

INVERSABADELL 70, FI

Nº Registro CNMV: 2461

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+ (Standard & Poor's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 936410160

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 24/08/2001

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Mixta Internacional

Perfil de Riesgo: 5, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte combinando una posición predominante en acciones internacionales con una presencia activa en bonos denominados en euros. Su asignación de activos se orienta primero a las acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas y estadounidenses, y de manera secundaria en las bolsas japonesas y de países emergentes y, en segundo término, a los bonos de emisores tanto públicos como privados. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor del 70% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, con un máximo del 75% y un mínimo del 30%. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 5 años.

Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,63	0,94	1,58	2,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,87	-0,61	0,13	-0,11

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	4.371.919,41	4.411.055,09	3.201	3.259	EUR			30	NO
PLUS	1.969.048,52	1.818.574,00	128	125	EUR			100000	NO
PREMIER	0,00	0,00	0	0	EUR			1000000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO
PYME	202.096,35	201.816,45	63	66	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	44.488	48.169	38.865	36.867
PLUS	EUR	21.238	20.721	16.626	18.877
PREMIER	EUR	0	0	0	0
EMPRESA	EUR	0	0	0	0
PYME	EUR	2.162	2.164	1.084	1.372

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	10,1758	11,6889	10,0899	10,1306
PLUS	EUR	10,7859	12,3033	10,5460	10,5148
PREMIER	EUR	10,9967	12,5125	10,6985	10,6402
EMPRESA	EUR	10,9765	12,5208	10,7324	10,7006
PYME	EUR	10,6972	12,2511	10,5434	10,5543

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,91	0,00	0,91	1,80	0,00	1,80	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,55	0,00	0,55	1,10	0,00	1,10	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
PYME	al fondo	0,76	0,00	0,76	1,50	0,00	1,50	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		2,28							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,55	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	2,24	10-11-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		10,81		10,30	7,94	7,59	18,65	6,40	5,17
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,92	0,49	0,48	0,48	0,47	1,92	1,94	1,94	2,02

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		2,46							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,55	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	2,24	10-11-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		10,81		10,30	7,94	7,59	18,65	6,40	5,17
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,22	0,31	0,31	0,30	0,30	1,22	1,24	1,24	1,22

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		2,52							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,54	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	2,24	10-11-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		10,81		10,30	7,94	7,60	18,65	6,40	5,17
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		2,46							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,55	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	2,24	10-11-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		10,81		10,30	7,94	7,60	18,65	6,40	5,17
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		2,36							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,55	15-12-2022				
Rentabilidad máxima (%)	2,24	10-11-2022				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		10,81		10,30	7,94	7,59	18,65	6,40	5,17
Ibex-35		15,33							
Letra Tesoro 1 año		2,13							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,62	0,41	0,41	0,40	0,40	1,62	1,64	1,64	1,61

(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

16/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	3.658.249	91.354	-0,58
Renta Fija Internacional	263.855	32.867	0,16
Renta Fija Mixta Euro	92.035	1.243	-0,96
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	62.378	7.810	-3,18
Renta Variable Euro	128.819	13.386	7,79
Renta Variable Internacional	1.339.913	85.629	-0,50
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	256.323	8.022	-2,75
Garantizado de Rendimiento Variable	1.830.347	61.288	-2,24
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	84.461	9.599	1,44
Global	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	23.252	678	-1,95
Total fondos	7.739.632	311.876	-0,87

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	64.839	95,51	64.172	95,55
* Cartera interior	1.017	1,50	720	1,07
* Cartera exterior	63.860	94,07	63.550	94,62
* Intereses de la cartera de inversión	-38	-0,06	-98	-0,15
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.454	3,61	2.359	3,51
(+/-) RESTO	595	0,88	631	0,94
TOTAL PATRIMONIO	67.888	100,00 %	67.162	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	67.162	71.054	71.054	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,81	7,38	9,26	-75,98
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,76	-12,90	-13,80	-94,24
(+) Rendimientos de gestión	0,10	-12,06	-12,10	-100,78
+ Intereses	0,32	0,19	0,51	59,40
+ Dividendos	0,40	0,86	1,27	-54,39
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,49	-2,30	-2,81	-79,36
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,28	-8,51	-8,32	-103,20
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,58	-1,98	-2,58	-71,32
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,09	-0,30	-0,21	-131,10
± Otros resultados	0,06	-0,03	0,03	-276,32
± Otros rendimientos	0,01	0,01	0,02	123,09
(-) Gastos repercutidos	-0,86	-0,84	-1,70	-0,57
- Comisión de gestión	-0,80	-0,78	-1,58	-0,67
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	-0,52
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	10,25
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	1,12
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	67.888	67.162	67.888	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

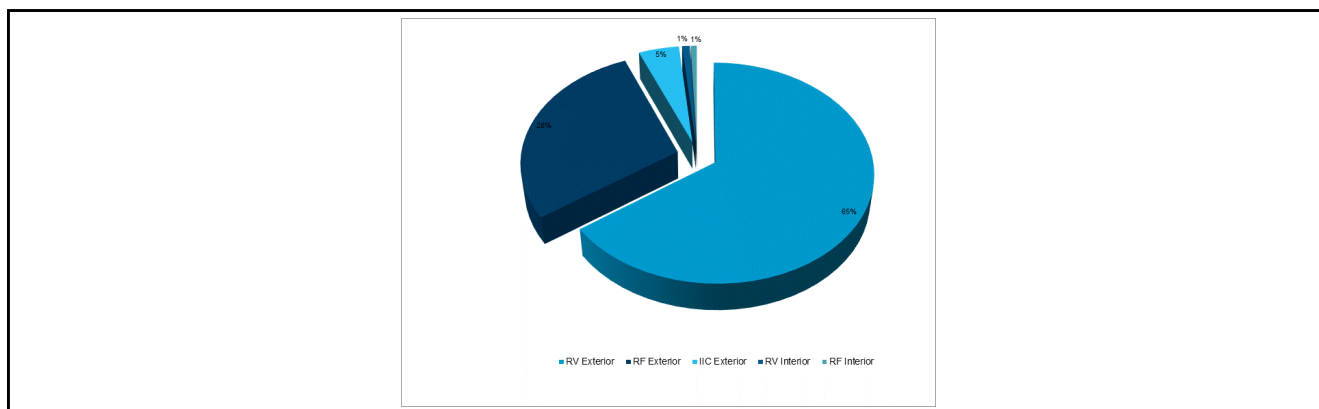
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	455	0,67	373	0,56
TOTAL RENTA FIJA	455	0,67	373	0,56
TOTAL RV COTIZADA	562	0,82	347	0,52
TOTAL RENTA VARIABLE	562	0,83	347	0,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.017	1,50	720	1,07
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	18.541	27,31	19.358	28,82
TOTAL RENTA FIJA	18.541	27,31	19.358	28,82
TOTAL RV COTIZADA	42.296	62,38	41.990	62,49
TOTAL RENTA VARIABLE	42.296	62,30	41.990	62,52
TOTAL IIC	2.990	4,41	2.175	3,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	63.827	94,02	63.523	94,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	64.844	95,52	64.243	95,65

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3800 VT.16/02/23	1.775	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4100 VT.20/01/23	2.298	Inversión
Total subyacente renta variable		4073	
TOTAL DERECHOS		4073	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/03/23	284	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/03/23	600	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/03/23	235	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.22/03/23	2.113	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.22/03/23	447	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/23	1.210	Inversión
Total subyacente renta fija		4889	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/03/23	510	Inversión
NASDAQ 100	V/ FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.17/03/23	655	Inversión
RUSSELL 2000 INDEX (RTY)	C/ FUTURO RUSSELL 2000 MINI VT.17/03/23	592	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION CALL S&P500 IDX 4250 VT.20/01/23	2.382	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.17/03/23	1.666	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3400 VT.17/02/23	1.588	Inversión
Total subyacente renta variable		7393	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/03/23	5.000	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		5000	
TOTAL OBLIGACIONES		17282	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria	X	
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	X	
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

16/09/2022 Modificación de elementos esenciales del folleto La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de INVERSABADELL 70, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2461), al objeto de modificar su política de inversión y establecer el régimen de comisiones indirectas por la inversión en otras IIC. 10/10/2022 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Autorizar e inscribir, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, y de BNP PARIBAS SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de INVERSABADELL 70, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2461), al objeto de sustituir a BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA por BNP PARIBAS, SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, como consecuencia de la fusión por absorción de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA por BNP PARIBAS SA.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 1.124.732,63 euros, habiendo percibido dichas entidades 112,46 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 1.571,75 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.El segundo semestre de 2022 ha sido pródigo en cambios súbitos de visión respecto a la variable que concentra todas las miradas: la inflación. Si al final de la primera mitad del año reinaba en los mercados un cierto optimismo respecto a la posibilidad de que los bancos centrales estuvieran al final de su proceso de cambio de ciclo monetario, a partir de agosto esta esperanza se desvaneció. Primero fue la Reserva Federal, que se expresó con palabras (preocupación por la persistencia de presiones inflacionistas) y con hechos (varias subidas de tipos de 75 pb). Al final del año, cuando la Fed redujo su ritmo de subidas de tipos, el BCE tomó el relevo, manifestó su intención de intensificar las restricciones monetarias y acusó al mercado de ser demasiado complaciente. Por el contrario, los datos macroeconómicos y las previsiones confirmaban un entorno de más debilidad, especialmente en Europa, lo que completa un escenario hasta cierto punto contradictorio, con actividad a la baja y tipos al alza. Los activos financieros han reaccionado a este entrono confuso con fuertes subidas de tipos, especialmente en los plazos intermedios y cortos, primero en Estados Unidos y luego en Europa, y con un cambio de dirección en la cotización del dólar, que inició una depreciación desde sus niveles máximos en septiembre hasta final de año. Las bolsas también detuvieron su caída en octubre, iniciando una recuperación sin más fundamento que el esperado cambio de las políticas monetarias, que está lejos de confirmarse.La relajación de junio y julio en los tipos de la deuda resultó ser un espejismo. Los índices de inflación no dan tregua, especialmente la energía. A finales de agosto, en su reunión de Jackson Hole, los banqueros centrales dejaron claro que van a luchar contra la inflación cueste lo que cueste. Tanto los bonos del Tesoro de Estados Unidos como los bonos europeos iniciaron una nueva escalada. Este movimiento, especialmente para los plazos de 1 a 3 años, ha continuado todo el semestre, invirtiendo la pendiente de la curva de tipos de interés. Este hecho es considerado por los economistas como una anticipación de una próxima recesión económica. Los activos de crédito, en línea con otros activos de riesgo, continuaron ampliando su diferencial hasta el fin del tercer trimestre para iniciar desde entonces un movimiento de estrechamiento. Los tipos de interés han llegado a unos niveles en los que, a pesar de la volatilidad a la que aún están sometidos, ofrecen ya remuneraciones interesantes a inversores de perfil de riesgo medio y bajo. Esta situación podría continuar en un equilibrio inestable, al quedar compensados estos flujos positivos con la retirada de los bancos centrales como compradores de activos.La fortaleza del dólar frente a todas las divisas duró hasta el final del tercer trimestre para iniciar desde entonces una depreciación que tiene como causa el paso de la Reserva Federal a una política monetaria ligeramente menos agresiva, con subidas de tipos que pasan de 75pb a 50pb y la entrada en escena del BCE como líder en la lucha contra la inflación. La cotización del Dólar frente al Euro tocó niveles máximos de 0,96 USD/EUR en septiembre y acabó el año en niveles de 1,07 USD/EUR. La Libra Esterlina tuvo su momento más bajo en septiembre, como consecuencia del desastroso "mini-presupuesto" presentado por el gobierno de Liz Truss, que obligó a actuar al Banco de Inglaterra defendiendo la divisa y comprando deuda, y que acabó en pocas semanas con un cambio de gobierno. Desde entonces la divisa británica se ha fortalecido, por la aplicación de políticas fiscales más ortodoxas. La debilidad del dólar ha sido un factor positivo para los mercados emergentes. La moneda china se depreció desde el inicio del semestre hasta finales de octubre. Desde entonces inició una apreciación, que se apoyó en la esperada retirada de las medidas de Covid-cero y en la reapertura de la actividad económica que acompañaba a este giro radical.Los Mercados Emergentes de acciones cerraron el semestre con una caída del -6,38% en dólares, aunque la tendencia, al igual que en los mercados desarrollados no fue uniforme durante el periodo. Los mercados cayeron hasta octubre, momento en que cambiaron de tendencia, beneficiados por un sentimiento general de menor aversión al riesgo que se apoyaba en una Dólar más débil y

en la perspectiva de que China cancelase las drásticas medidas anti-Covid que habían restringido significativamente la actividad durante el último año. Desde un punto de vista macroeconómico las expectativas de crecimiento se deterioraron, juntamente con la demanda externa y doméstica. Regionalmente, esta tendencia fue más patente en Latinoamérica. La Inflación en países emergentes se estabilizó e inició un camino hacia la moderación. En cuanto a las políticas monetarias, los bancos centrales permanecieron en la senda restrictiva, aunque han aparecido signos de una posible pausa o al menos de subidas de tipos de interés menos intensas. Los mercados de bonos emergentes siguieron una tendencia paralela a la de otros activos de riesgo, con caídas hasta octubre y una sustancial recuperación desde entonces, aunque su comportamiento en el año 2022 sigue siendo netamente negativo. Esta pauta se ha observado tanto en los bonos en divisa fuerte como en divisa local, aunque en este caso, la debilidad del dólar a limitado su recuperación en el último trimestre. En conjunto, los mercados de renta variable globales tuvieron un comportamiento casi plano en el segundo semestre. El índice MSCI World subió un 0,13% en euros y un +2,22% calculado en Dólares. El camino seguido, sin embargo no ha sido lineal y la volatilidad ha sido alta. Tras un primer tramo en positivo hasta mediados de agosto, favorecido por una falsa tregua en las políticas monetarias, la confirmación de que los bancos centrales seguirían aplicando duras medidas de subidas de tipos y de retirada de estímulos envió los índices a los mínimos del año, que se registraron entorno a finales del tercer trimestre. Desde entonces, la caza de oportunidades y en particular la posibilidad de un rebote temporal, aun reconociendo que estamos en un mercado bajista, impulsó los índices, especialmente los europeos en los meses de octubre y noviembre, para iniciar una estabilización en diciembre, aunque no una clara vuelta atrás. Hubo gran disparidad de comportamientos, especialmente entre Europa y Estados Unidos. En Europa, las bolsas subieron con fuerza en el segundo semestre. El índice MSCI Europe ganó un +4,29%, pero los índices locales, más concentrados, recogieron aún mejor este cambio de tendencia. El índice CAC de Francia subió un +9,30%; el índice alemán DAX subió un +8,92%. Por su parte las bolsas de Estados Unidos se mostraron menos positivas: aunque el índice de compañías de alta capitalización S&P500 subió un +1,42%, las acciones de alto crecimiento, concentradas en el sector de Tecnología no sólo no se recuperaron sino que profundizaron su caída. El índice Nasdaq cayó un -5,10% en el semestre. Se confirma el mal momento de las empresas tecnológicas que se han visto obligadas por el mercado a reducir sus costes y sus inversiones, contra su tradicional desvinculación de los ciclos económicos. En un momento en que los Bancos Centrales intentan no cometer errores de política monetaria (aún no sabemos si con éxito), queda claro que los mercados siguen en la cuerda floja. Además, creemos que habrá bastante desincronización entra las economías: China debería re-acelerarse tras su reapertura, mientras Estados Unidos baja su ritmo de crecimiento y Europa va camino de una recesión técnica. En este entorno, y con la inflación desacelerándose pero aún en niveles por encima de lo normal, los mercados siguen sometidos a una corrección. Las recientes subidas no son, en nuestra opinión, sino una ocasión para volver a posiciones de mayor prudencia.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro y dólar. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de tecnología y salud, en detrimento de los sectores eléctrico e inmobiliario.

c) Índice de referencia. No aplica

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Al final del semestre el patrimonio es de 67.887.552,19 euros y el número de participes es de 3.392 unidades.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un -0,86%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 0,17% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el periodo, la duración financiera ha continuado subiendo paulatinamente hasta situarse por encima de su nivel objetivo. Se ha reducido el peso en los activos High Yield. Se ha incrementado el vencimiento en la deuda americana denominada en dólares. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector energía con las compras de Exxon, Schlumberger y Neste, y en el sector materiales con las compras de Freeport-Mcmoran, Alcoa, Koninklijke y Anglo American. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector tecnológico con las ventas de Qualcomm, Nvidia y Capgemini, y en el sector de servicios salud con las ventas de Novartis, Sanofi y GN Store Nord. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.19/12/22 (0.41%); AC.ALNYLAM

PHARMACEUTICALS INC (USD) (0.30%); FUTURO S&P 500 MINI VT.16/09/22 (0.25%); AC.CARDINAL HEALTH INC (USD) (0.24%); AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD) (0.22%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.19/09/22 (-0.39%); AC.ALPHABET INC - CL C (USD) (-0.21%); AC.SALESFORCE.COM (USD) (-0.17%); FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/12/22 (-0.15%); AC.CME GROUP INC (USD) (-0.13%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a cinco y diez años (Euro-Bobl Future y Euro-Bund Future), futuros sobre el bono estadounidense a cinco, diez y veinte años (Five-year Note Future, Ten-year Note Future, Ten-year Ultra Future y Long Bond), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años (Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), y en futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, futuros sobre el tipo de cambio euro/franco suizo, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil Nifty 50, futuros sobre el índice bursátil FTSE China A50, futuros sobre el índice bursátil NASDAQ 100, futuros sobre el índice bursátil DAX, futuros Mini sobre el índice bursátil Russell 2000, en opciones PUT sobre el índice EURO STOXX 50®, y opciones PUT sobre el índice S&P 500. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 31/12/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,292 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,4968%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 70% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 7% a cierre del período. Al final del periodo la cartera tiene una inversión clasificada como dudosa morosa o en litigio del 0,00% de su patrimonio en el ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD. Estas participaciones fueron suspendidas de cotización en Marzo 2022. La situación actual no permite estimar si será posible recuperar alguna cantidad por lo que la valoración en cartera de estas acciones ha sido de 0 euros.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 11,55% frente a la volatilidad del 1,51% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte. La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.Se ha ejercido el derecho de voto en 60 compañías, en las que se sometían a votación 585 puntos del orden del día, de los que 126 se ha votado en contra.El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre

que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.En el ejercicio 2022, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución de la situación económica actual. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de "EEA Fund EUR Aggressive Allocation - Global" según establece MorningStar

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	99	0,15	100	0,15
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	79	0,12	81	0,12
ES0813211002 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	192	0,28	192	0,29
ES0243307016 - OB.KUTXABAN FTF %VAR VT.14/10/27(C10/26)	EUR	85	0,13	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		455	0,68	373	0,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		455	0,67	373	0,56
TOTAL RENTA FIJA		455	0,67	373	0,56
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	187	0,27	92	0,14
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	198	0,29	100	0,15
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	178	0,26	154	0,23
TOTAL RV COTIZADA		562	0,82	347	0,52
TOTAL RENTA VARIABLE		562	0,83	347	0,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.017	1,50	720	1,07
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	189	0,28	195	0,29
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	198	0,29	204	0,30
IT0005410912 - BO.ITALIA -BTPS- I/L 1,4% VT.26/05/25	EUR	106	0,16	107	0,16
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	526	0,78	1.053	1,57
IT0005428617 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/26	EUR	200	0,29	199	0,30
NZGOVDT524C5 - BO.NEW ZEALAND 0,5% VT.15/05/2024 (NZD)	NZD	469	0,69	477	0,71
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	178	0,26	181	0,27
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	93	0,14	93	0,14
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	98	0,14	96	0,14
US9128284H06 - BO.TSY INFL.I/L 0,625% VT.15/04/23 (USD)	USD	0	0,00	234	0,35
US9128286Z85 - BO.USA 1,75% VT.30/06/2024 (USD)	USD	361	0,53	749	1,12
US195325DZ51 - OB.COLOMBI 3,25% VT.22/4/32(C01/32)(USD)	USD	134	0,20	138	0,20
IT0005433195 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2037	EUR	61	0,09	72	0,11
IT0005466013 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/06/2032	EUR	360	0,53	403	0,60
IT0005273013 - OB.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.01/03/2048	EUR	327	0,48	396	0,59
IT0005312142 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,25% VT.20/11/2023	EUR	104	0,15	105	0,16
IT0005174906 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,4% VT.11/04/2034	EUR	212	0,31	215	0,32
IT0005105843 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 0,5% VT.20/04/2023	EUR	109	0,16	107	0,16
IT0005451361 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/29	EUR	395	0,58	393	0,59
XS2289587789 - OB.MEXICO 1,45% VT.25/10/2033 (C07/33)	EUR	70	0,10	68	0,10
XS2444273168 - OB.MEXICO 2,375% VT.11/02/2030	EUR	87	0,13	85	0,13
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	182	0,27	189	0,28
US105756CE88 - OB.REP.BRASIL 3,75% VT.12/09/2031 (USD)	USD	156	0,23	156	0,23
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	88	0,13	88	0,13
US455780CV60 - OB.REP.INDONESIA 1,85% VT.12/03/31 (USD)	USD	151	0,22	154	0,23
XS1508675508 - OB.SAUDI INT BOND 4,5% VT.26/10/46 (USD)	USD	166	0,24	174	0,26
XS2397053757 - OB.UAE INTL GOVT 2% VT.19/10/31 (USD)	USD	156	0,23	162	0,24
US912828Z948 - OB.USA 1,5% VT.15/02/2030 (USD)	USD	158	0,23	171	0,25

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US912828U576 - OB.USA 2,125% VT.30/11/2023 (USD)	USD	0	0,00	859	1,28
US91282CEP23 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2032 (USD)	USD	86	0,13	0	0,00
US912810TG31 - OB.USA 2,875% VT.15/05/2052 (USD)	USD	150	0,22	0	0,00
US9128284V99 - OB.USA 2,875% VT.15/08/2028 (USD)	USD	264	0,39	282	0,42
US912810SE91 - OB.USA 3,375% VT.15/11/2048 (USD)	USD	166	0,24	0	0,00
Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año		6.000	8,82	7.803	11,63
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	98	0,14	98	0,15
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	92	0,14	93	0,14
US02005NBQ25 - BO.ALLY FIN 4,75% VT.9/6/27(C5/27)(USD)	USD	87	0,13	92	0,14
US06051GKM05 - BO.BANK A FTF %VAR VT.2/4/26(C4/25)(USD)	USD	89	0,13	92	0,14
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	97	0,14	98	0,15
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	94	0,14	97	0,14
XS2534785865 - BO.BBVA 3,375% VT.20/09/2027	EUR	97	0,14	0	0,00
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	91	0,13	92	0,14
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	94	0,14	95	0,14
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	95	0,14	98	0,15
DE000CZ45W57 - BO.COMMERZ AG FTF %VAR VT.14/9/27(C9/26)	EUR	93	0,14	0	0,00
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	98	0,14	98	0,15
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	90	0,13	92	0,14
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	94	0,14	96	0,14
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	171	0,25	157	0,23
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	95	0,14	96	0,14
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	84	0,12	78	0,12
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	95	0,14	97	0,14
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	99	0,15	99	0,15
XS2076838555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/2/25 (C01/23)	EUR	94	0,14	92	0,14
XS2004438458 - BO.IHO VERWAL 3,625% VT.15/5/25(C01/23)	EUR	91	0,13	87	0,13
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	95	0,14	97	0,14
DE000A3MQNN9 - BO.LEG IMMOB 0,375% VT.17/01/26(C10/25)	EUR	87	0,13	89	0,13
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	95	0,14	96	0,14
XS1974797364 - BO.LINCOLN F 3,625% VT.01/04/24 (C01/23)	EUR	196	0,29	193	0,29
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	93	0,14	95	0,14
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	95	0,14	98	0,15
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	91	0,13	81	0,12
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	100	0,15	101	0,15
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	100	0,15	101	0,15
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	100	0,15	100	0,15
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	181	0,27	180	0,27
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	94	0,14	96	0,14
XS2361253862 - BO.SOFTBANK GR 2,125% VT.06/07/24(C4/24)	EUR	0	0,00	89	0,13
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	0	0,00	105	0,16
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	101	0,15	102	0,15
XS2198213956 - BO.TEVA PHARMA 6% VT.31/01/2025 (C10/24)	EUR	0	0,00	98	0,15
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	89	0,13	89	0,13
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	94	0,14	95	0,14
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	98	0,14	0	0,00
XS2231715322 - BO.ZF FINANCE 3% VT.21/09/2025 (C6/25)	EUR	93	0,14	88	0,13
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	685	1,01	0	0,00
GB00B15KXV33 - ETC.WTI CRUDE OIL (USD)	USD	283	0,42	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	84	0,12	80	0,12
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	107	0,16	108	0,16
FR0014006ND8 - OB.ACCOR SA 2,375% VT.29/11/28(C8/28)	EUR	84	0,12	78	0,12
XS2230399441 - OB.AIB GROUP FTF %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	91	0,13	91	0,14
XS2055106210 - OB.AROUNDTOWN FTF %VAR PERP (C9/24)	EUR	93	0,14	147	0,22
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	99	0,15	100	0,15
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	89	0,13	87	0,13
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	100	0,15	100	0,15
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	191	0,28	190	0,28
XS2388378981 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C3/29)	EUR	138	0,20	138	0,21
FR001400AY79 - OB.BANQUE FED FTF %VAR VT.16/6/32(C6/27)	EUR	93	0,14	97	0,14
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	89	0,13	92	0,14
DE000A11QR73 - OB.BAYER AG FTF %VAR VT.01/07/74 (C7/24)	EUR	96	0,14	90	0,13
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	84	0,12	85	0,13
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	90	0,13	93	0,14
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	0	0,00	118	0,18
XS2555187801 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.14/11/30(C11/29)	EUR	204	0,30	0	0,00
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	100	0,15	102	0,15
XS2385393405 - OB.CELLNEX FIN 1% VT.15/09/27 (C6/27)	EUR	82	0,12	79	0,12
XS2247549731 - OB.CELLNEX TE 1,75% VT.23/10/30 (C07/30)	EUR	77	0,11	71	0,11
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	101	0,15	102	0,15
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	97	0,14	98	0,15
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	97	0,14	100	0,15
DE000CZ45V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	95	0,14	96	0,14
DE000CZ45WA7 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	148	0,22	153	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	88	0,13	85	0,13
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	100	0,15	97	0,14
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	109	0,16	109	0,16
DE000DL19V55 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	156	0,23	155	0,23
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	92	0,14	96	0,14
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	99	0,15	102	0,15
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	98	0,14	100	0,15
PTEDPYOM0020 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.14/03/82(C06/29)	EUR	72	0,11	69	0,10
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	98	0,14	97	0,14
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	111	0,16	112	0,17
XS2334857138 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/30)	EUR	77	0,11	73	0,11
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	181	0,27	184	0,27
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C01/23)	EUR	89	0,13	84	0,13
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	92	0,13	93	0,14
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	114	0,17	115	0,17
XS2357357768 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	55	0,08	50	0,07
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	111	0,16	111	0,17
US40434LAN55 - OB.HP INC 5,5% VT.15/01/33 (C10/32)(USD)	USD	87	0,13	93	0,14
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	89	0,13	88	0,13
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	80	0,12	78	0,12
XS1490159495 - OB.IHO VERWA 3,75% VT.15/9/26(C01/23)	EUR	87	0,13	83	0,12
XS2004251121 - OB.IHO VERWAL 3,875% VT.15/5/27(C02/23)	EUR	85	0,13	78	0,12
US456837AY94 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C05/27) (USD)	USD	136	0,20	138	0,21
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	98	0,14	100	0,15
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C01/23)	EUR	95	0,14	91	0,14
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	101	0,15	101	0,15
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	0	0,00	101	0,15
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	112	0,16	112	0,17
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	87	0,13	92	0,14
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	94	0,14	96	0,14
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	98	0,15	100	0,15
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	106	0,16	0	0,00
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	86	0,13	89	0,13
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	95	0,14	98	0,15
XS2406737036 - OB.NATURGY FINANC FTF %VAR PERP (C11/26)	EUR	87	0,13	0	0,00
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	93	0,14	0	0,00
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	98	0,14	100	0,15
XS235073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	76	0,11	70	0,10
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	112	0,17	115	0,17
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	93	0,14	90	0,13
XS2010032618 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C01/25)	EUR	37	0,05	32	0,05
XS2272358024 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	37	0,05	30	0,04
XS2489775580 - OB.SES SA 3,5% VT.14/1/29 (C10/28)	EUR	90	0,13	98	0,15
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	80	0,12	84	0,13
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	85	0,13	85	0,13
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	0	0,00	95	0,14
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	97	0,14	100	0,15
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	84	0,12	82	0,12
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	121	0,18	122	0,18
XS1619015719 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/23)	EUR	193	0,28	189	0,28
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	98	0,14	99	0,15
FR0014004UE6 - OB.VALEO 1% VT.03/08/2028 (C5/28)	EUR	75	0,11	78	0,12
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	96	0,14	99	0,15
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C01/23)(GBP)	GBP	101	0,15	105	0,16
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	88	0,13	86	0,13
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	0	0,00	111	0,17
XS2231331260 - OB.ZF FINANCE 3,75% VT.21/09/28 (C6/28)	EUR	85	0,12	79	0,12
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.541	18,46	11.555	17,27
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		18.541	27,31	19.358	28,82
TOTAL RENTA FIJA		18.541	27,31	19.358	28,82
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	102	0,15	91	0,14
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	0	0,00	47	0,17
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	711	1,05	846	1,26
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	340	0,50	410	0,61
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	68	0,10	167	0,25
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	191	0,28	137	0,20
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	773	1,14	519	0,77
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	154	0,23	154	0,23
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	191	0,28	88	0,13
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	216	0,32	180	0,27
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	143	0,21	60	0,09
US0138721065 - AC.ALCOA CORP (USD)	USD	270	0,40	0	0,00
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	175	0,26	175	0,26
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	6	0,01	5	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	263	0,39	463	0,69
US0204301076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	268	0,40	421	0,63
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	480	0,71	964	1,44
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	217	0,32	1.077	1,60
US03027X1000 - AC.AMERICAN TOWER CORP (USD)	USD	733	1,08	0	0,00
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	19	0,03	27	0,04
GB00B1XZS820 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	119	0,18	0	0,00
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	115	0,17	105	0,16
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	12	0,02	12	0,02
AU0000261372 - AC.ANZ GROUP HOLDINGS LTD (AUD)	AUD	20	0,03	0	0,00
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	244	0,36	445	0,66
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	24	0,04	28	0,04
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	67	0,10	50	0,07
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	307	0,45	212	0,31
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	53	0,08	128	0,19
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	6	0,01	8	0,01
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	227	0,33	225	0,33
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	0	0,00	19	0,03
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	357	0,53	636	0,95
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	152	0,22	0	0,00
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	6	0,01	6	0,01
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	5	0,01	5	0,01
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	42	0,06	55	0,08
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	524	0,77	341	0,51
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	50	0,07	83	0,12
US0640581007 - AC.BANK OF NEW YORK MELLON CO (USD)	USD	250	0,37	0	0,00
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	36	0,05	32	0,05
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	105	0,15	90	0,13
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	167	0,25	156	0,23
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	4	0,01	4	0,01
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	54	0,08	53	0,08
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	13	0,02	15	0,02
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	224	0,33
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	59	0,09	62	0,09
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	31	0,05	30	0,05
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	69	0,10	115	0,17
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	43	0,06	63	0,09
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	0	0,00	84	0,13
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	45	0,07	53	0,08
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	524	0,77	364	0,54
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	21	0,03	28	0,04
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	268	0,39	241	0,36
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	12	0,02	13	0,02
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	267	0,39	282	0,42
JP3566800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	35	0,05	66	0,10
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	2	0,00	3	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	9	0,01	9	0,01
CNE1000002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	47	0,07	52	0,08
CNE100000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	15	0,02	24	0,04
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	15	0,02	24	0,04
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	64	0,09	72	0,11
CNE1000002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	42	0,06	51	0,08
CNE1000002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	32	0,05	43	0,06
CNE1000002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	34	0,05	28	0,04
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	22	0,03	27	0,04
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	6	0,01	7	0,01
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	52	0,08	57	0,09
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	52	0,08	54	0,08
CNE1000002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	28	0,04	26	0,04
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	12	0,02	12	0,02
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	7	0,01	9	0,01
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	598	0,88	544	0,81
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	114	0,17	96	0,14
US17275R1023 - AC.CISCO SYSTEMS (USD)	USD	320	0,47	0	0,00
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	12	0,02	14	0,02
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	32	0,05	37	0,06
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	410	0,60	510	0,76
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	63	0,09	46	0,07
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	636	0,94	716	1,07
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	260	0,38	314	0,47
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	738	1,09	696	1,04
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	35	0,05	32	0,05
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	486	0,72	499	0,74
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	12	0,02	21	0,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	33	0,05	29	0,04
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	126	0,19	113	0,17
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	0	0,00	380	0,57
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	0	0,00	231	0,34
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	80	0,12	78	0,12
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	30	0,04	29	0,04
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	34	0,05	41	0,06
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	79	0,12	71	0,11
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	100	0,15	0	0,00
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	57	0,08	107	0,16
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	0	0,00	49	0,07
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	623	0,92	608	0,91
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	94	0,14	98	0,15
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	74	0,11	64	0,09
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	79	0,12	64	0,10
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	51	0,08	0	0,00
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	138	0,20	137	0,20
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	230	0,34	97	0,14
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	68	0,10	56	0,08
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	28	0,04	34	0,05
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	37	0,06	39	0,06
IE00B8KQN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	250	0,37	317	0,47
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	10	0,02	13	0,02
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	222	0,33	86	0,13
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	185	0,27	85	0,13
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	13	0,02	16	0,02
FR0000121687 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	239	0,35	83	0,12
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	546	0,80	734	1,09
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	26	0,04	36	0,05
US30231G1022 - AC.EXXON MOBIL (USD)	USD	496	0,73	0	0,00
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	28	0,04	90	0,13
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	114	0,17	50	0,07
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	0	0,00	87	0,13
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	99	0,15	163	0,24
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	42	0,06	31	0,05
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	72	0,11	85	0,13
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	11	0,02	14	0,02
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	20	0,03	18	0,03
US35671D8570 - AC.FREEPORT-MCMORAN COPPER&GOLD (USD)	USD	378	0,56	0	0,00
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	0	0,00	66	0,10
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	33	0,05	56	0,08
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	113	0,17	108	0,16
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	31	0,05	11	0,02
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	11	0,02	11	0,02
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	26	0,04	42	0,06
US3755581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	392	0,58	288	0,43
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	0	0,00	103	0,15
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	21	0,03	22	0,03
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	12	0,02	20	0,03
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	6	0,01	7	0,01
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	26	0,04	24	0,04
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	113	0,17	84	0,13
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	13	0,02	14	0,02
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	0	0,00	126	0,19
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	506	0,75	429	0,64
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	152	0,22	127	0,19
US4370761029 - AC.HOME DEPOT INC (USD)	USD	841	1,24	0	0,00
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	55	0,08	63	0,09
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	11	0,02	13	0,02
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	53	0,08	61	0,09
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	63	0,09	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	22	0,03	21	0,03
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	28	0,04	34	0,05
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	12	0,02	14	0,02
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	115	0,17	79	0,12
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	138	0,20	229	0,34
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	6	0,01	6	0,01
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	0	0,00	39	0,06
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	600	0,88	614	0,91
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	277	0,41	300	0,45
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	0	0,00	102	0,15
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	10	0,02	9	0,01
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	69	0,10	62	0,09
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	14	0,02	15	0,02

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	117	0,17	137	0,20
US46625H1005 - AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	USD	384	0,57	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORNBANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	25	0,04	26	0,04
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	12	0,02	12	0,02
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	63	0,09
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	87	0,13	106	0,16
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	144	0,21	156	0,23
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	183	0,27	131	0,19
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	27	0,04	35	0,05
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	12	0,02	14	0,02
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	92	0,14	76	0,11
NL000009827 - AC.KONINKLIJKE DSM NV	EUR	117	0,17	0	0,00
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	61	0,09	0	0,00
NL000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	193	0,28	129	0,19
US5178341070 - AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	USD	523	0,77	0	0,00
JP3979200007 - AC.LASERTEC CORP (JPY)	JPY	46	0,07	0	0,00
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	20	0,03	17	0,03
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	15	0,02	15	0,02
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	53	0,08	31	0,05
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	0	0,00	89	0,13
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	0	0,00	20	0,03
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	254	0,37	158	0,24
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	197	0,29	98	0,15
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	244	0,36	204	0,30
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	271	0,40	232	0,34
SE0017936768 - AC.LUNDIN ENERGY MERGERCO AB (SEK)	SEK	0	0,00	51	0,08
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	0	0,00	44	0,07
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	57	0,08	59	0,09
JP3862400003 - AC.MAKITA CORP (JPY)	JPY	59	0,09	0	0,00
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	38	0,06	42	0,06
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	422	0,62	497	0,74
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	80	0,12	90	0,13
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	109	0,16	97	0,14
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	189	0,28	675	1,01
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	27	0,04	25	0,04
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	360	0,53	603	0,90
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	764	1,13	1.082	1,61
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	183	0,27	263	0,39
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	224	0,33	116	0,17
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	300	0,44	355	0,53
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	146	0,21	180	0,27
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	87	0,13	82	0,12
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	249	0,37	215	0,32
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	21	0,03	28	0,04
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	111	0,16	0	0,00
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	327	0,48	401	0,60
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	73	0,11	94	0,14
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	56	0,08	60	0,09
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	80	0,12	131	0,20
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	503	0,74	537	0,80
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	44	0,06	0	0,00
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	59	0,09	83	0,12
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP-NIT-(JPY)	JPY	123	0,18	77	0,11
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	133	0,20	0	0,00
US6558441084 - AC.NORFOLK SOUTHERN CORP (USD)	USD	324	0,48	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	0	0,00	130	0,19
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	325	0,48	273	0,41
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	187	0,28
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	35	0,05	102	0,15
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	53	0,08
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	21	0,03	16	0,02
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	26	0,04	44	0,07
JP3866800000 - AC.PANASONIC HOLDINGS CORPORATION (JPY)	JPY	76	0,11	0	0,00
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	53	0,08
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	62	0,09	66	0,10
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	872	1,28	889	1,32
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	14	0,02	16	0,02
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	33	0,05	26	0,04
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	37	0,05	39	0,06
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	0	0,00	276	0,41
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	47	0,07	98	0,15
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	0	0,00	728	1,08
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	0	0,00	190	0,28
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	253	0,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	77	0,11	58	0,09
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	57	0,08	65	0,10
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	68	0,10	65	0,10
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	7	0,01	8	0,01
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	0	0,00	526	0,78
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	0	0,00	18	0,03
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	158	0,23	215	0,32
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	97	0,14	0	0,00
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	112	0,17	89	0,13
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	382	0,56	413	0,62
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	492	0,72	509	0,76
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	217	0,32	0	0,00
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	15	0,02	16	0,02
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	246	0,36	252	0,38
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	24	0,04	22	0,03
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	0	0,00	117	0,17
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	199	0,29	180	0,27
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	103	0,15	102	0,15
AN8068571086 - AC.SCHLUMBERGER LIMITED (USD)	USD	372	0,55	0	0,00
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	96	0,14	156	0,23
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	63	0,09
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	346	0,51	197	0,29
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	138	0,20	75	0,11
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	55	0,08	57	0,09
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	46	0,07	69	0,10
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	106	0,16	79	0,12
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	120	0,18	96	0,14
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	7	0,01	7	0,01
SG1V161937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	34	0,05	31	0,05
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	95	0,14	35	0,05
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	4	0,01	5	0,01
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	9	0,01	10	0,02
SE0000108227 - AC.SKF AB-B SHARES (SEK)	SEK	0	0,00	115	0,17
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	79	0,12	85	0,13
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	80	0,12	85	0,13
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	101	0,15	91	0,13
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	78	0,11	86	0,13
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	0	0,00	105	0,16
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	70	0,10
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	114	0,17	172	0,26
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	220	0,32	222	0,33
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	0	0,00	91	0,14
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	232	0,34	156	0,23
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	0	0,00	179	0,27
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	95	0,14	0	0,00
JP3814800003 - AC.SUBARU CORP (JPY)	JPY	35	0,05	0	0,00
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	147	0,22	0	0,00
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	26	0,04	23	0,03
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	10	0,01	10	0,01
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	10	0,01	14	0,02
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	7	0,01	8	0,01
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	328	0,48	385	0,57
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	131	0,19	137	0,20
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	4	0,01	3	0,00
US87612E1064 - AC.TARGET CORP (USD)	USD	329	0,48	0	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	95	0,14	92	0,14
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	58	0,08	55	0,08
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	181	0,27	195	0,29
JP3511800009 - AC.THE CHIBA BANK LTD (JPY)	JPY	40	0,06	0	0,00
US8725401090 - AC.TJX COMPANIES INC (USD)	USD	256	0,38	0	0,00
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	55	0,08	62	0,09
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	133	0,20	123	0,18
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	243	0,36	153	0,23
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	249	0,37	333	0,50
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	18	0,03	20	0,03
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	163	0,24	0	0,00
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	0	0,00	46	0,07
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	369	0,54	310	0,46
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	0	0,00	104	0,15
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	190	0,28	105	0,16
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	20	0,03	22	0,03
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	24	0,04	26	0,04
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	106	0,16	78	0,12
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	0	0,00	131	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	8	0,01	8	0,01
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	100	0,15	91	0,14
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	631	0,93	813	1,21
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	67	0,10	103	0,15
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	0	0,00	85	0,13
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	503	0,74	0	0,00
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	91	0,13	82	0,12
JP3274280001 - AC.WELCIA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	44	0,06	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	337	0,50	210	0,31
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	36	0,05	34	0,05
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	10	0,01	9	0,01
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	297	0,44	233	0,35
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	13	0,02	13	0,02
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	58	0,09	54	0,08
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	54	0,08	59	0,09
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	14	0,02	18	0,03
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	23	0,03	12	0,02
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	13	0,02	15	0,02
CNE1000004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	20	0,03	21	0,03
TOTAL RV COTIZADA		42.296	62,38	41.990	62,49
TOTAL RENTA VARIABLE		42.296	62,30	41.990	62,52
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	454	0,67	424	0,63
IE00BZCQB185 - ETF.ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF (USD)	USD	387	0,57	358	0,53
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	0	0,00	1.393	2,07
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	2.149	3,17	0	0,00
TOTAL IIC		2.990	4,41	2.175	3,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		63.827	94,02	63.523	94,58
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		64.844	95,52	64.243	95,65
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): IE00B0M63953 - ETF.ISHARES MSCI EAST EUROPE CPD	EUR	0	0,00	0	0,00

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora a su personal en 2022 ha sido de 8.038.289 euros, que se desglosa en 5.882.208 euros correspondientes a remuneración fija y 2.155.681 euros a remuneración variable. A 31 de diciembre de 2022 los empleados que figuran en plantilla de la sociedad gestora son 110. La totalidad de éstos son beneficiarios de una remuneración fija y de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión. A 31 de diciembre de 2022 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 4. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 736.820 euros y la remuneración variable a 386.077 euros. A 31 de diciembre de 2022 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 7. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 544.978 euros y la remuneración variable a 280.615 euros. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los

directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses. (e) La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2022 y ha sido modificada con el fin de adaptarla a la política de remuneraciones de grupo Amundi. Las principales modificaciones han consistido en la introducción de objetivos ESG en la evaluación del rendimiento individual de los gestores de inversiones y de los miembros de los equipos de ventas y de marketing, así como en la inclusión de criterios ESG en el cálculo de los incentivos a largo plazo.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.