

SABADELL PLANIFICACION, FI

Nº Registro CNMV: 5317

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** Deloitte, 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: 16/11/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Internacional

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos de renta fija en euros y de renta variable internacional. La preservación del capital no está garantizada. La cartera de renta fija está formada por bonos denominados en euros, de deuda pública y privada. La cartera de renta variable está muy diversificada geográficamente, principalmente en acciones de compañías cotizadas en las bolsas más capitalizadas de los países desarrollados y, de manera secundaria, en las bolsas de los países emergentes. En condiciones normales, el nivel de inversión en renta variable estará en torno al 25% del patrimonio, aunque esta proporción se gestiona activamente situándose por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 30%. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 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	0,18	0,22	0,74	1,01
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,31	-0,29	-0,13	-0,27

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	13.722.226,01	12.934.939,39	4.795	4.275	EUR			200	NO
PLUS	19.791.597,66	16.791.024,71	1.170	1.018	EUR			100000	NO
PREMIER	778.335,29	592.311,36	4	3	EUR			1000000	NO
PYME	399.523,45	349.908,68	91	79	EUR			10000	NO
EMPRESA	766.096,71	607.088,05	9	7	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	128.788	126.415	105.003	83.772
PLUS	EUR	189.019	163.940	133.087	89.707
PREMIER	EUR	7.506	10.212	9.905	9.562
PYME	EUR	3.779	3.544	2.503	2.002
EMPRESA	EUR	7.316	5.976	4.659	1.563

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	9,3854	10,4689	9,9997	10,0712
PLUS	EUR	9,5505	10,6172	10,0959	10,1224
PREMIER	EUR	9,6435	10,7006	10,1497	10,1510
PYME	EUR	9,4585	10,5346	10,0424	10,0940
EMPRESA	EUR	9,5500	10,6167	10,0953	10,1219

(*)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	0,35	0,00	0,35	1,05	0,00	1,05	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

PREMIER	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PYME	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,90	0,00	0,90	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,01	0,04	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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,10	0,37	0,37	0,36	0,37	1,46	1,47	1,46	

(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 trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,25	0,26	0,25	0,25	1,01	1,02	1,01	

(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 trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,19	0,20	0,19	0,19	0,76	0,77	0,57	

(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 trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

23/09/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,95	0,32	0,32	0,31	0,32	1,26	1,27	1,27	

(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 trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

23/09/2022 "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									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,76	0,25	0,26	0,25	0,25	1,01	1,02	0,63	

(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 trimestral de los últimos 3 años

NO APLICABLE

23/09/2022 "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 participes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	2.492.918	64.008	-0,97
Renta Fija Internacional	187.528	22.247	-0,67
Renta Fija Mixta Euro	64.881	856	-2,71
Renta Fija Mixta Internacional	987.617	24.033	-3,21
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	261.106	13.156	-2,55
Renta Variable Euro	86.763	9.037	-2,66
Renta Variable Internacional	937.666	57.982	-0,84
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	175.150	5.389	-2,15
Garantizado de Rendimiento Variable	1.244.679	41.055	-1,92
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	57.174	6.502	0,25
Global	2.851.209	61.923	-1,90
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 Trimestral 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	340.625	7.609	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	15.960	465	-1,97
Total fondos	9.703.276	314.262	-1,63

*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	307.837	91,51	292.982	96,29
* Cartera interior	14.105	4,19	12.965	4,26
* Cartera exterior	297.634	88,47	282.923	92,99
* Intereses de la cartera de inversión	-3.902	-1,16	-2.906	-0,96
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	25.216	7,50	8.366	2,75
(+/-) RESTO	3.356	1,00	2.907	0,96
TOTAL PATRIMONIO	336.409	100,00 %	304.255	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)	304.255	324.190	310.087	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	13,09	-0,92	19,45	-1.541,34
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,96	-5,43	-11,11	-44,86
(+) Rendimientos de gestión	-2,67	-5,13	-10,22	-47,43
+ Intereses	0,17	0,14	0,44	19,14
+ Dividendos	0,09	0,16	0,34	-45,47
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,10	-2,15	-4,94	-48,06
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,02	-2,54	-4,21	-59,36
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-1,01	-0,77	-2,09	32,47
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,04	-0,08	-0,07	-153,92
± Otros resultados	0,16	0,09	0,30	82,57
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,01	-51,92
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,31	-0,89	-1,75
- Comisión de gestión	-0,28	-0,28	-0,84	1,50
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	2,23
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	-0,01	-94,54
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	17,19
- 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)	336.409	304.255	336.409	

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

3. Inversiones financieras

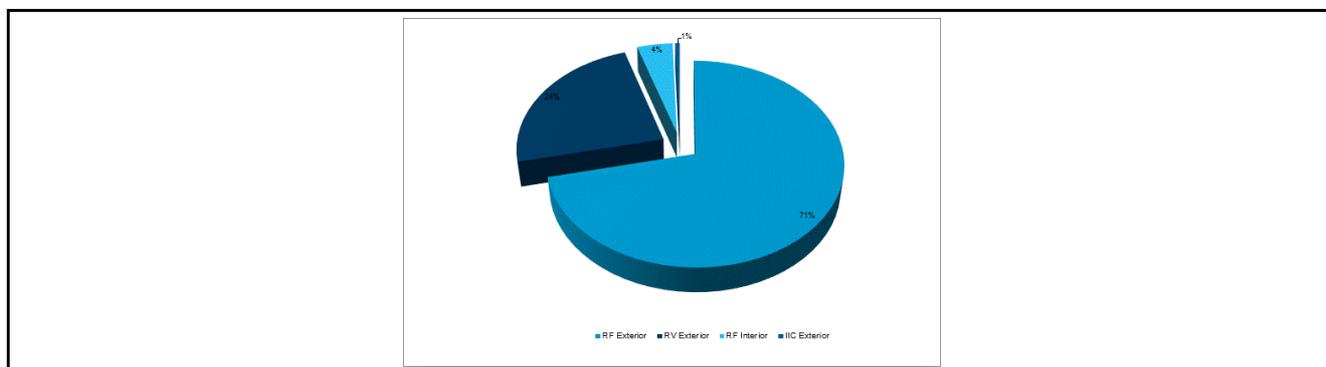
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	13.362	3,97	12.446	4,09
TOTAL RENTA FIJA	13.362	3,97	12.446	4,09
TOTAL RV COTIZADA	743	0,22	519	0,18
TOTAL RENTA VARIABLE	743	0,22	519	0,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	14.105	4,19	12.965	4,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	221.628	65,88	194.841	64,04
TOTAL RENTA FIJA	221.628	65,88	194.841	64,04
TOTAL RV COTIZADA	73.571	21,83	64.092	21,12
TOTAL RENTA VARIABLE	73.571	21,87	64.092	21,07
TOTAL IIC	1.730	0,51	23.128	7,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	296.929	88,26	282.061	92,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	311.034	92,46	295.026	96,97

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
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3600 VT.16/12/22	2.160	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3700 VT.21/10/22	2.642	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4000 VT.18/11/22	6.529	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 4100 VT.16/12/22	4.601	Inversión
Total subyacente renta variable		15932	
TOTAL DERECHOS		15932	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/12/22	2.471	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/22	29.081	Inversión
BONO NOCIONAL AUSTRALIA 10 AÑOS 6% (AUD)	C/ FUTURO BO.AUSTRALIA 10YR 6% VT.15/12/22	47.372	Inversión
BONO NOCIONAL CAN 10 AÑOS 6% (CAD)	C/ FUTURO BONO CAN 10YR 6% VT.20/12/22	7.247	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/12/22	6.333	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 3 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/12/22	15.971	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/12/22	15.632	Inversión
BONO NOCIONAL USA 20 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 20YR 6% VT.20/12/22	6.244	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/12/22	449	Inversión
OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	V/ OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	587	Inversión
OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	V/ OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	461	Inversión
Total subyacente renta fija		131848	
AC.CISCO SYSTEMS (USD)	C/ OPCION PUT CISCO 45 VT.21/10/22	840	Inversión
AC.HESS CORP (USD)	C/ OPCION PUT HESS 105 VT.21/10/22	953	Inversión
AC.JPMORGAN CHASE & CO (USD)	C/ OPCION PUT JP MORGAN CHA 115 VT.21/10/22	939	Inversión
AC.LAS VEGAS SANDS CORP (USD)	C/ OPCION PUT VEGAS SANDS 35 VT.21/10/22	586	Inversión
AC.THE MOSAIC COMPANY (USD)	C/ OPCION PUT MOSAIC 50 VT.21/10/22	464	Inversión
AC.TWITTER INC (USD)	C/ OPCION PUT TWITTER 41 VT.21/10/22	715	Inversión
DAX INDEX	V/ FUTURO DAX INDEX VT.16/12/22	1.000	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3300 VT.16/12/22	495	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.16/12/22	1.484	Inversión
FTSE CHINA A 50 INDEX	C/ FUTURO SGX FTSE CHINA A50 VT.28/10/22	2.028	Inversión
NASDAQ 100	C/ FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.16/12/22	1.038	Inversión
NSE CNX NIFTY	V/ FUTURO SGX NIFTY 50 VT.27/10/22	1.152	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3600 VT.18/11/22	5.876	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 3700 VT.16/12/22	4.152	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.16/12/22	4.600	Inversión
Total subyacente renta variable		26322	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.19/12/22	1.875	Inversión
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.19/12/22	7.250	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.19/12/22	18.750	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		27875	
TOTAL OBLIGACIONES		186045	

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

14/09/2022 Con fecha 13 de septiembre de 2022, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de

SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI (Fondo absorbente que adoptará la nueva denominación SABADELL PLANIFICACIÓN, FI) y SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI (Fondo absorbido), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 12 de septiembre de 2022, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria. A continuación, se detallan las ecuaciones de canje definitivas calculadas de acuerdo con los estados financieros de fecha 12 de septiembre de 2022, las cuales reflejan, para cada participación de las distintas clases de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI, el número de participaciones a las que equivale la clase de SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI que, en o caso, se asigne como clase absorbente: Clase de participaciones de SABADELL PLANIFICACIÓN 50, FI (Fondo absorbido) Clase de participaciones de SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI (Fondo absorbente que adoptará la nueva denominación SABADELL PLANIFICACIÓN, FI) Número de participaciones del Fondo absorbente por cada participación del Fondo absorbido

BASE BASE 1,05386300 PLUS 1,03587372 PREMIER 1,02600983 PYME 1,04582064 EMPRESA 1,03592961 PLUS BASE 1,07229837 PLUS 1,05399439 PREMIER 1,04395796 PYME 1,06411532 EMPRESA 1,05405126 PREMIER BASE 1,08007102 PLUS 1,06163437 PREMIER 1,05152518 PYME 1,07182865 EMPRESA 1,06169165 PYME BASE 1,06003008 PLUS 1,04193552 PREMIER 1,03201392 PYME 1,05194065 EMPRESA 1,04199174 EMPRESA BASE 1,07229692 PLUS 1,05399297 PREMIER 1,04395655 PYME 1,06411388 EMPRESA 1,05404984

El criterio de asignación a las distintas clases de SABADELL PLANIFICACIÓN, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en el Fondo absorbido ha sido el siguiente: En el caso de personas físicas residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus o Premier más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. En el caso de personas jurídicas y de personas físicas no residentes, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, o en el caso de personas jurídicas también Pyme o Empresa, más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. a aquellos partícipes del Fondo absorbido que mantuvieran también posiciones en el Fondo absorbente, las posiciones suscritas en el Fondo absorbido se han asignado en el Fondo absorbente a la clase más favorable de entre las clases de participaciones mantenidas en ambos Fondos el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. Para aquellos partícipes del Fondo absorbido que mantuvieran también posiciones en el Fondo absorbente, las posiciones suscritas en el Fondo absorbido se han asignado en el Fondo absorbente a la clase más favorable de entre las clases de participaciones mantenidas en ambos Fondos el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión.

23/09/2022 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 SABADELL PLANIFICACIÓN 25, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5317), al objeto de modificar su política de inversión.-) A consecuencia de la fusión de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España con su entidad matriz, BNP PARIBAS, S.A., Sucursal en España, esta última ha pasado a ser la nueva entidad depositaria del Fondo. La citada sustitución de entidad depositaria entró en vigor el pasado 1 de octubre y se ha inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el reglamento actualizado que la recoge.

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

	SI	NO
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 1.003.424,85 euros, habiendo percibido dichas entidades 100,36 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 819,28 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.

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. Durante las primeras semanas del trimestre vimos una cierta relajación de la aversión al riesgo. Las bolsas recuperaban mientras los diferenciales de tipos retrocedían y los tipos de la deuda a largo plazo se mantenían cerca de los mínimos del verano. En la segunda quincena de agosto el tono cambió radicalmente. A pesar de que los datos de actividad económica seguían deteriorándose, las expectativas de inflación para 2022 y 2023 aumentaron sensiblemente y los bancos centrales, con la Fed al frente, se mostraron preocupados y dispuestos a ser más beligerantes contra la inflación, aunque ello comportase sufrimiento económico. En consecuencia los tipos de interés repuntaron, y bolsas y crédito volvieron a la debilidad, mientras el dólar se fortaleció aún más. En septiembre las bolsas siguieron bajando hasta sus mínimos anuales y los activos de renta fija continuaron su caída en precio como consecuencia de la elevación de tipos de interés y de los diferenciales de crédito. Elementos de inestabilidad, como los planes de expansión fiscal en Gran Bretaña, que obligaron a su banco central a intervenir para estabilizar la deuda y la divisa, se han añadido al panorama inversor. ¿Es lo que hemos visto en septiembre ya una capitulación de los activos de riesgo? Es difícil saberlo y por tanto mantenemos una actitud vigilante y de máxima flexibilidad en el posicionamiento. 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. Los activos de crédito, que también habían estrechado sus diferenciales, volvieron a ampliar, en una clara señal de aversión al riesgo. En septiembre se completa el peor trimestre del año para los tipos de interés, a causa de la persistente inflación y

la reacción agresiva de los bancos centrales. La rentabilidad de la deuda pública alemana a 10 años ha subido 77pb en el trimestre, uno de los movimientos de más intensidad de los últimos años, como reacción al endurecimiento de la política monetaria. Los plazos más cortos también se han visto afectados por la misma tendencia. La renta fija privada también ha continuado ampliando sus diferenciales, tanto en Investment Grade como en High Yield, en un movimiento de aversión al riesgo ante el riesgo de recesión, especialmente en Europa. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense volvió a tener otro trimestre sólido debido a las fuertes subidas de tipos de interés de la Reserva Federal y la huida a activos seguros dada la preocupación por la economía mundial y la crisis energética y la incertidumbre en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania. En el tercer trimestre, el índice del dólar estadounidense ganó +7,1 % (septiembre +3,1 %), marcando la primera vez desde finales de la década de 1990 que el dólar se ha fortalecido durante 5 trimestres consecutivos. En general, el dólar se fortaleció frente a todas las monedas principales en el tercer trimestre y en septiembre: +7,0 % frente al euro, +9,0 % frente a la libra esterlina, +6,6 % frente al yen japonés, +7,4 % frente al dólar canadiense y +7,9 % frente al dólar australiano. El euro tuvo un trimestre y mes mixto: en el tercer trimestre se debilitó frente al dólar estadounidense (-6,5 %), el franco suizo (-3,4 %) y el yen japonés (-0,3 %), pero se fortaleció frente a la libra esterlina (+1,9 %). % y las divisas de materias primas (+0,9% frente al dólar australiano y +0,5% frente al dólar canadiense). En los Mercados Emergentes, la renta variable se vio afectada por el aumento de los tipos de interés de EE. UU. a niveles vistos en el período previo a la crisis financiera mundial, lecturas altas de inflación y desaceleración del crecimiento. Desde una perspectiva macro, el impulso de los mercados emergentes se está deteriorando debido a la desaceleración de las exportaciones y al debilitamiento de la demanda interna. A nivel regional el deterioro macro más pronunciado se dio en Europa del Este seguido de Latam mientras que por el contrario Asia se mantuvo estable. Las perspectivas de inflación de los mercados emergentes no se han deteriorado más durante el último mes y se espera que la inflación se estabilice o alcance un pico leve en algunos casos. En términos de política monetaria, en septiembre, la mayoría de los bancos centrales de mercados emergentes continuaron subiendo con algunos bancos centrales en Asia acelerando el ritmo de subidas de tipos mientras que otros, como los bancos centrales de Brasil y el banco central húngaro, anunciaron el final del ciclo de endurecimiento debido al deterioro de la perspectiva de crecimiento. En este entorno, los mercados emergentes experimentaron un trimestre negativo, con el índice MSCI EM cayendo un -11,6 % en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses y un -8,2 % en términos locales. En términos de USD, Latam superó a otras regiones dentro de los mercados emergentes con una rentabilidad del +0,7 %, mientras que Emea disminuyó un -6,3 % y Asia cayó un -14,7 %. En términos locales y durante el trimestre, Latam volvió a ser la región con mejor desempeño relativo (+3,1 %), seguida de Emea con una caída del -2,8 %, mientras que Asia cayó un -11,3 %. Tanto los mercados de renta variable desarrollados como los emergentes cayeron en el tercer trimestre. Los mercados de valores de EE. UU. tuvieron un trimestre negativo con el S&P500 cayendo -4,9%. La perspectiva de un ritmo más agresivo de subidas de tipos por parte de la Fed y unos datos macro más débiles afectaron a la confianza de los inversores. El Dow Jones 30, con un número de compañías reducido, tuvo un desempeño relativamente peor en el tercer trimestre con un rendimiento de -6,7%. En cambio, las acciones de pequeña capitalización y las acciones tecnológicas experimentaron un septiembre pobre con el Russell 2000 cayendo un -9,7% y el índice compuesto Nasdaq cayendo un -10,5%, pero ambos índices se comportaron relativamente bien en el tercer trimestre con un retorno del -2,5% y -4,1% respectivamente. Del mismo modo, el índice FANG+, que mide las cinco grandes empresas digitales (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento), experimentó un trimestre negativo con una rentabilidad del -4,9%. En Europa, al igual que en EE. UU., los mercados subieron en la primera parte del trimestre debido a que se disiparon los temores de subidas de tipos de interés más agresivas. Sin embargo, las preocupaciones de una desaceleración económica más fuerte debido al choque energético y los bancos centrales endureciendo agresivamente para mantener la inflación bajo control pesaron sobre los mercados en la segunda parte del trimestre. En general, los índices bursátiles europeos registraron rentabilidades negativas: durante el trimestre, el MSCI Europe se depreció un -4,1 % en la rentabilidad total local y el MSCI EMU perdió un -4,7 %, mientras que el Euro Stoxx 50 en términos de retorno neto local tuvo un mejor desempeño al terminar el trimestre con una caída de -3.7%. Aunque la inflación subyacente podría estar tocando techo en Estados Unidos sigue muy por encima de los objetivos de la Reserva Federal. Este hecho, junto con los riesgos renovados de orden geopolítico por la escalada militar en Ucrania, el cambio de gobierno en Italia y las próximas elecciones en Estados Unidos y Brasil, contribuyen a un panorama complejo en el que no es fácil recuperar la estabilidad. En este entorno, en el que además las perspectivas de crecimiento se han deteriorado, creemos que es preciso mantener un posicionamiento basado en la cautela. En renta fija preferimos duraciones algo más largas, acercándonos al nivel neutral de cada cartera y apostamos todavía por emisores

de alta calidad crediticia. En acciones seguimos con menor peso del que consideremos neutral, y una preferencia por Estados Unidos frente a Europa. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre 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, dólar y libra esterlina. 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 trimestre el patrimonio es de 336.408.852,47 euros y el número de participes es de 6.069 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 -2,59%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,49% 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 hasta situarse por encima de su nivel objetivo. Se han realizado ventas de deuda core y periférica. Se ha incrementado la duración alargando vencimientos en la deuda americana e inglesa y se han incrementado vencimientos en bonos corporativos. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector financiero con las compras de Wells Fargo, UBS y Axa, y en el sector industrial con las compras de Rockwell Automation y Nidec. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector tecnológico con las ventas de Qualcomm y Visa, y en el sector de servicios de comunicación con las ventas de Meta Platforms y KDDI. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO S&P 500 MINI VT.16/09/22 (0.17%); FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/12/22 (0.14%); OPCION PUT S&P500 IDX 4000 VT.18/11/22 (0.14%); OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD) (0.11%); AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD) (0.10%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO/USD VT.19/09/22 (-0.30%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/22 (-0.21%); FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/12/22 (-0.20%); FUTURO S&P 500 MINI VT.16/12/22 (-0.17%); FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/12/22 (-0.15%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del trimestre, 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 y Long Bond Future), futuros sobre el bono italiano a dos y diez años (Short Euro BTP Future y Euro BTP Future), futuros sobre el bono australiano a 10 años, sobre el bono canadiense a 10 años, futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina, futuros sobre el tipo de cambio euro/franco suizo, futuros sobre el tipo de cambio euro/dólar estadounidense, en futuros Mini sobre el índice bursátil S&P 500, futuros sobre el índice bursátil EURO STOXX50®, futuros sobre el índice bursátil FTSE CHINA A50, futuros sobre el índice bursátil NIFTY 50, futuros sobre el índice bursátil NASDAQ 100, futuros sobre el índice bursátil DAX, en opciones PUT y CALL sobre el índice EURO STOXX 50®, en opciones PUT Y CALL sobre el índice S&P 500, y en opciones PUT sobre distintas compañías estadounidenses. 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 trimestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 30/09/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,978 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,3665%. 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 100% 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 11,18% 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 aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo

acumulados respecto al trimestre 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 trimestre una volatilidad del 5,46% frente a la volatilidad del 1,08% 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 21 compañías, en las que se sometían a votación 215 puntos del orden del día, de los que 38 se ha votado en contra.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.No aplica9. 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 Cautious 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	%
ES0000012E85 - BO.ESPAÑA 0,25% VT.30/07/2024	EUR	4.291	1,28	3.968	1,30
ES0000012B62 - BO.ESPAÑA 0,35% VT.30/07/2023	EUR	2.202	0,65	2.018	0,66
ES00000127G9 - OB.ESPAÑA 2,15% VT.31/10/2025	EUR	2.664	0,79	2.457	0,81
ES00000121G2 - OB.ESPAÑA 4,80% VT.31/01/2024	EUR	1.766	0,53	1.786	0,59
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		10.923	3,25	10.229	3,36
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	1.083	0,32	1.000	0,33
ES0344251006 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.15/06/25 (C6/24)	EUR	976	0,29	892	0,29
ES02136790F4 - OB.BANKINTER FTF %VAR 23/12/32 (C6/27)	EUR	380	0,11	325	0,11
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.439	0,72	2.217	0,73
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		13.362	3,97	12.446	4,09
TOTAL RENTA FIJA		13.362	3,97	12.446	4,09
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	276	0,08	139	0,05
ES0144580Y14 - AC.IBERDROLA	EUR	190	0,06	148	0,05
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	277	0,08	232	0,08
TOTAL RV COTIZADA		743	0,22	519	0,18
TOTAL RENTA VARIABLE		743	0,22	519	0,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		14.105	4,19	12.965	4,26
XS2125308085 - BO.ABU DHABI GOV2,5% VT.16/04/25 (USD)	USD	1.182	0,35	1.130	0,37
DE0001104891 - BO.ALEMANIA 0,4% VT.13/09/2024	EUR	6.817	2,03	0	0,00
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTSP- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	2.404	0,71	2.189	0,72
IT0005419848 - BO.ITALIA -BTSP- 0,5% VT.01/02/26	EUR	3.943	1,17	3.715	1,22
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTSP- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	2.409	0,72	2.296	0,75
US105756CD06 - BO.REP.BRASIL 2,875% VT.06/06/2025 (USD)	USD	1.243	0,37	991	0,33
XS2334361271 - BO.REP.FILIPINAS 0,25% VT.28/04/2025	EUR	914	0,27	837	0,27
XS2178857285 - BO.RUMANIA 2,75% VT.26/02/2026	EUR	933	0,28	867	0,28
XS2348236980 - OB.ABU DHABI GOV 1,625% VT.02/06/28(USD)	USD	1.030	0,31	1.015	0,33
XS1346652891 - OB.CHILE 1,75% VT.20/01/2026	EUR	955	0,28	877	0,29
US168863CE60 - OB.CHILE 3,86% VT.21/06/2047 (USD)	USD	1.274	0,38	1.038	0,34
US195325CX13 - OB.COLOMBIA 4,5% VT.28/1/26(C10/25)(USD)	USD	1.058	0,31	1.006	0,33
US195325BD67 - OB.COLOMBIA 8,125% VT.21/05/24 (USD)	USD	875	0,26	515	0,17
FR0012517027 - OB.FRANCIA OAT 0,5% VT.25/05/2025	EUR	5.288	1,57	5.029	1,65
FR0011962398 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/11/2024	EUR	3.164	0,94	3.222	1,06
IT0005215246 - OB.ITALIA -BTSP- 0,65% VT.15/10/2023	EUR	4.285	1,27	3.968	1,30
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTSP- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	6.452	1,92	6.121	2,01
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTSP- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	7.284	2,17	6.905	2,27

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	3.813	1,13	3.457	1,14
IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031	EUR	574	0,17	493	0,16
XS2050933899 - OB.KAZAKHSTAN 0,6% VT.30/09/26	EUR	864	0,26	782	0,26
US910860BG29 - OB.MEXICO 4,125% VT.21/01/2026 (USD)	USD	1.124	0,33	880	0,29
US91087BAC46 - OB.MEXICO 4,15% VT.28/03/2027 (USD)	USD	1.405	0,42	1.154	0,38
US91087BAF76 - OB.MEXICO 4,5% VT.22/04/2029 (USD)	USD	1.249	0,37	1.035	0,34
XS1405782159 - OB.QATAR 3,25% VT.02/06/2026 (USD)	USD	1.294	0,38	1.055	0,35
GB00BHBFH458 - OB.REINO UNIDO 2,75% VT.07/09/2024 (GBP)	GBP	1.008	0,30	835	0,27
GB00B52WS153 - OB.REINO UNIDO 4,5% VT.07/09/2034 (GBP)	GBP	2.399	0,71	2.443	0,80
GB00B24FF097 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2030 (GBP)	GBP	971	0,29	852	0,28
GB00B00NY175 - OB.REINO UNIDO 4,75% VT.07/12/2038 (GBP)	GBP	969	0,29	0	0,00
GB0030880693 - OB.REINO UNIDO 5,00% VT.07/03/2025 (GBP)	GBP	961	0,29	905	0,30
GB0002404191 - OB.REINO UNIDO 6,00% VT.07/12/2028 (GBP)	GBP	775	0,23	743	0,24
US718286AY36 - OB.REP.FILIPINAS 9,5% VT.02/02/30 (USD)	USD	1.469	0,44	1.160	0,38
XS2100404396 - OB.REP.INDONESIA 0,9% VT.14/02/2027	EUR	935	0,28	880	0,29
USY20721AE96 - OB.REP.INDONESIA 8,5% VT.12/10/35 (USD)	USD	2.412	0,72	1.723	0,57
XS1315181708 - OB.REP.PERU 2,75% VT.30/01/2026	EUR	987	0,29	898	0,30
US912810PU60 - OB.USA 5,00% VT.15/05/2037 (USD)	USD	2.957	0,88	2.635	0,87
US912810FJ26 - OB.USA 6,125% VT.15/08/2029 (USD)	USD	1.193	0,35	1.056	0,35
US912810EX29 - OB.USA 6,75% VT.15/08/2026 (USD)	USD	3.334	0,99	0	0,00
US912810EV62 - OB.USA 6,875% VT.15/08/2025 (USD)	USD	7.564	2,25	6.450	2,12
US912810ET17 - OB.USA 7,625% VT.15/02/2025 (USD)	USD	8.382	2,49	6.905	2,27
US912810EN47 - OB.USA 7,625% VT.15/11/2022 (USD)	USD	0	0,00	2.148	0,71
Total Deuda Publica Cotizada mas de 1 año		98.147	29,17	80.208	26,36
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	875	0,26	786	0,26
XS2451372499 - BO.ALD SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	816	0,24	743	0,24
XS2072815066 - BO.BANCO BPM SPA 1,75% VT.18/01/25	EUR	556	0,17	474	0,16
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	1.053	0,31	973	0,32
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	964	0,29	978	0,32
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	843	0,25	773	0,25
XS2280845491 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.11/01/2026	EUR	994	0,30	922	0,30
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	1.080	0,32	1.085	0,36
FR0013519048 - BO.CAPGEMINI 0,625% VT.23/06/25 (C3/25)	EUR	750	0,22	667	0,22
XS2300292617 - BO.CELLNEX FIN 0,75% VT.15/11/26 (C8/26)	EUR	910	0,27	843	0,28
XS1996435688 - BO.CEPSA FINANCE 1% VT.16/02/25(C11/24)	EUR	1.048	0,31	977	0,32
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	1.159	0,34	1.075	0,35
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	901	0,27	831	0,27
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	1.038	0,31	961	0,32
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	776	0,23	628	0,21
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	1.044	0,31	963	0,32
XS2051914963 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.13/09/24(C06/24)	EUR	1.044	0,31	972	0,32
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	1.091	0,32	986	0,32
XS2076836555 - BO.GRIFOLS SA 1,625% VT.15/2/25 (C11/22)	EUR	973	0,29	916	0,30
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	376	0,11	385	0,13
DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025	EUR	2.062	0,61	2.033	0,67
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN CR 2,125% VT.06/05/2025	EUR	756	0,22	680	0,22
XS2199716304 - BO.LEONARDO S 2,375% VT.08/01/26(C10/25)	EUR	1.023	0,30	957	0,31
XS2102916793 - BO.MERCK FIN 0,125% VT.16/7/25(C4/25)	EUR	1.122	0,33	1.046	0,34
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	572	0,17	491	0,16
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026 (C1/26)	EUR	935	0,28	812	0,27
XS1769040111 - BO.NOVARTIS FI 0,5% VT.14/08/23 (C5/23)	EUR	1.001	0,30	1.009	0,33
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	1.088	0,32	1.105	0,36
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.188	0,35	1.110	0,36
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	994	0,30	897	0,29
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	891	0,26	810	0,27
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	851	0,25	772	0,25
XS1955187692 - BO.SIEMENS 0,3% VT.28/02/2024	EUR	1.074	0,32	1.093	0,36
XS2361253862 - BO.SOFTBANK GR 2,125% VT.06/07/24(C4/24)	EUR	900	0,27	801	0,26
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	1.047	0,31	945	0,31
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.203	0,36	1.117	0,37
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	1.063	0,32	978	0,32
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	1.043	0,31	979	0,32
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	1.097	0,33	1.106	0,36
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	843	0,25	761	0,25
XS1971935223 - BO.VOLVO CAR 2,125% VT.02/04/24 (C01/24)	EUR	481	0,14	388	0,13
XS2480958904 - BO.VOLVO TREA 1,625% VT.18/09/25 (C8/25)	EUR	267	0,08	275	0,09
XS2530756191 - BO.WOLTERS KLUWER 3% VT.23/9/26(C6/26)	EUR	1.037	0,31	0	0,00
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	888	0,26	800	0,26
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	1.063	0,32	1.076	0,35
FR0013302197 - OB.AEROP PARIS 1% VT.13/12/27(C9/27)	EUR	612	0,18	545	0,18
DE000A1YCQ29 - OB.ALLIANZ SE FTF %VAR PERP (C10/23)	EUR	986	0,29	904	0,30
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	926	0,28	870	0,29
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	1.176	0,35	1.102	0,36
XS1629866432 - OB.AT&T 3,15% VT.04/09/2036 (C6/36)	EUR	863	0,26	743	0,24

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2114413565 - OB.AT&T INC FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	881	0,26	782	0,26
XS1489814340 - OB.AXA 4,5% PERP (C03/23) (USD)	USD	613	0,18	468	0,15
XS2080318053 - OB.BALL CORP 1,5% VT.15/03/27 (C12/26)	EUR	825	0,25	755	0,25
XS1330978567 - OB.BALL CORP 4,375% VT.15/12/23	EUR	721	0,21	622	0,20
US058498AT38 - OB.BALL CORP 5,25% VT.01/07/25 (USD)	USD	1.037	0,31	886	0,29
XS1918887156 - OB.BANCO SA FTF %VAR VT.12/12/28(C12/23)	EUR	589	0,18	499	0,16
XS1692931121 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	1.077	0,32	950	0,31
FR0013433596 - OB.BANQUE POSTALE 0,25% VT.12/07/2026	EUR	1.073	0,32	1.015	0,33
XS1017833242 - OB.BASF SE 2,5% VT.22/01/2024(C10/23)	EUR	1.165	0,35	1.175	0,39
FR0013476611 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/32(C1/27)	EUR	894	0,27	854	0,28
FR0013476199 - OB.BPCE SA 0,25% VT.15/01/2026	EUR	992	0,29	926	0,30
FR0011280056 - OB.BPCE SA 4,25% VT.06/02/2023	EUR	1.353	0,40	1.244	0,41
XS1880365975 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/23)	EUR	949	0,28	991	0,33
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	1.103	0,33	1.024	0,34
XS0168658853 - OB.CITIGR 5,15% VT.21/5/26 (GBP)	GBP	867	0,26	847	0,28
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	1.104	0,33	1.021	0,34
XS1678966935 - OB.CNH INDUSTRI 1,75% VT.12/9/25 (C6/25)	EUR	1.065	0,32	979	0,32
XS1382784509 - OB.CO RABOBANK 1,25% VT.23/03/2026	EUR	1.071	0,32	999	0,33
DE000C245V25 - OB.COMMERZ AG FTF %VAR VT.5/12/30(C9/25)	EUR	921	0,27	864	0,28
FR0013533999 - OB.CREDIT AGR FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	882	0,26	849	0,28
XS1490137418 - OB.CROWN EUR 2,625% VT.30/09/24 (C3/24)	EUR	973	0,29	872	0,29
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	1.178	0,35	1.186	0,39
XS1617898363 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,125% VT.22/05/26	EUR	1.133	0,34	1.071	0,35
XS0161488498 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 7,5% VT.24/01/33	EUR	661	0,20	556	0,18
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	1.119	0,33	1.059	0,35
XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)	EUR	1.087	0,32	1.117	0,37
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	1.171	0,35	1.097	0,36
PTEDPROM0029 - OB.ENERG PORT FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	490	0,15	405	0,13
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	956	0,28	874	0,29
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	1.310	0,39	1.211	0,40
XS1963830002 - OB.FAURECIA 3,125% VT.15/06/26(C11/22)	EUR	849	0,25	760	0,25
XS1139494493 - OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C11/22)	EUR	392	0,12	395	0,13
US37045XDA19 - OB.GENERAL M 2,7% VT.20/8/27(C6/27)(USD)	USD	856	0,25	751	0,25
XS2100788780 - OB.GENERAL MILL 0,45% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	1.002	0,30	935	0,31
XS0222383027 - OB.GLAXOSMITH CAP 4% VT.16/06/2025	EUR	1.347	0,40	1.262	0,41
XS1023626671 - OB.GOLDMAN SACHS 4,25% VT.29/01/26(GBP)	GBP	954	0,28	881	0,29
XS2390510142 - OB.GOODYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	936	0,28	758	0,25
XS1425274484 - OB.HEIDELBERGCEME 2,25% VT.3/6/24(C3/24)	EUR	894	0,27	750	0,25
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	989	0,29	1.001	0,33
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	938	0,28	876	0,29
XS2115091808 - OB.IBM CORP 0,65% VT.11/02/2032	EUR	378	0,11	322	0,11
XS1829217345 - OB.INNOGY FINAN 1,625% VT.30/5/26(C2/26)	EUR	1.069	0,32	996	0,33
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C11/22)	EUR	886	0,26	817	0,27
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	1.100	0,33	1.013	0,33
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	984	0,29	911	0,30
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	1.106	0,33	1.006	0,33
XS0971213201 - OB.INTESA SANPAOLO 6,625% VT.13/09/2023	EUR	751	0,22	644	0,21
XS2461234622 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.23/3/30(C3/29)	EUR	605	0,18	549	0,18
XS1402921412 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.29/10/2026	EUR	1.026	0,30	961	0,32
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	985	0,29	1.001	0,33
USN4297BBC74 - OB.KONINK FTF%VAR VT.28/3/73(C3/23)(USD)	USD	1.009	0,30	745	0,24
XS1405784015 - OB.KRAFT HEINZ 2,25% VT.25/05/28 (C2/28)	EUR	455	0,14	379	0,12
FR0014005090 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	610	0,18	523	0,17
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	1.179	0,35	1.180	0,39
XS1627782771 - OB.LEONARDO S 1,5% VT.07/06/24(C3/24)	EUR	948	0,28	869	0,29
XS2535308477 - OB.MEDTRONIC 3% VT.15/10/28(C7/28)	EUR	679	0,20	0	0,00
XS2338643740 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.29/10/27(C10/26)	EUR	773	0,23	711	0,23
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	1.042	0,31	976	0,32
XS1648298559 - OB.NESTLE HLD 0,875% VT.18/7/25(C4/25)	EUR	1.169	0,35	1.095	0,36
XS1989380172 - OB.NETFLIX 3,875% VT.15/11/2029	EUR	448	0,13	364	0,12
FR0000471930 - OB.ORANGE 8,125% VT.28/01/2033	EUR	1.113	0,33	1.031	0,34
US717081EA70 - OB.PFIZER INC 3% VT.15/12/26 (USD)	USD	478	0,14	372	0,12
XS0300113254 - OB.PROCTER & GAMBLE 4,875% VT.11/05/2027	EUR	895	0,27	807	0,27
FR00140020L8 - OB.RENAULT 2,5% VT.01/04/2028(C01/28)	EUR	546	0,16	459	0,15
XS2185997884 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	1.066	0,32	990	0,33
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	1.070	0,32	1.081	0,36
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	907	0,27	853	0,28
BE6324000858 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	585	0,17	514	0,17
FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C12/24)	EUR	674	0,20	582	0,19
XS2049422343 - OB.SWISS RE FTF %VAR PERP (C9/24) (USD)	USD	887	0,26	712	0,23
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	0	0,00	851	0,28
XS1497606365 - OB.TELECOM ITALIA 3% VT.30/09/2025	EUR	459	0,14	372	0,12
XS1169832810 - OB.TELECOM ITALIA 3,25% VT.16/01/2023	EUR	821	0,24	715	0,23
XS1394764689 - OB.TELEFONICA EM 1,46% VT.13/04/2026	EUR	1.065	0,32	999	0,33

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2109819859 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/27)	EUR	958	0,28	897	0,29
XS2207430120 - OB.TENNET HOLDING FTF %VAR PERP(C7/25)	EUR	992	0,30	923	0,30
XS0418669429 - OB.TOTAL CAPITAL 5,125% VT.26/03/2024	EUR	1.189	0,35	1.204	0,40
XS1501167164 - OB.TOTAL SA FTF %VAR PERP (CALL 05/23)	EUR	686	0,20	585	0,19
XS1523192588 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 0,875% VT.21/02/25	EUR	551	0,16	560	0,18
XS2101558307 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.15/1/32 (C1/27)	EUR	798	0,24	850	0,28
XS1403014936 - OB.UNILEVER NV 0,5% VT.29/04/2024	EUR	1.081	0,32	1.095	0,36
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	1.066	0,32	988	0,32
XS1555173019 - OB.VIRGIN 5% VT.15/04/27(C10/22)(GBP)	GBP	494	0,15	421	0,14
US92857WBW91 - OB.VOD FTF %VAR VT.04/06/81(C03/31)(USD)	USD	693	0,21	643	0,21
XS2225157424 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/08/80(C5/26)	EUR	942	0,28	862	0,28
XS0907301260 - OB.WOLTERS KLUWER 2,875% VT.21/3/23	EUR	0	0,00	1.092	0,36
DE000A14J7G6 - OB.ZF NA CAPITAL 2,75% VT.27/04/2023	EUR	501	0,15	398	0,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		123.481	36,69	114.633	37,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		221.628	65,88	194.841	64,04
TOTAL RENTA FIJA		221.628	65,88	194.841	64,04
CH0012221716 - AC.ABB LIMITED- REG (CHF)	CHF	173	0,05	137	0,05
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	67	0,02	71	0,02
US00724F1012 - AC.ADOBE SYSTEMS INCORPORATED (USD)	USD	1.138	0,34	1.290	0,42
US0079031078 - AC.ADVANCED MICRO DEVICES (USD)	USD	612	0,18	619	0,20
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	275	0,08	251	0,08
NL0000687663 - AC.AERCAP HOLDINGS NV (USD)	USD	255	0,08	207	0,07
CA0084741085 - AC.AGNICO EAGLE MINES LTD (USD)	USD	1.192	0,35	783	0,26
HK0000069689 - AC.AIA GROUP LTD (HKD)	HKD	227	0,07	227	0,07
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	209	0,06	131	0,04
NL0000235190 - AC.AIRBUS GROUP SE (FP)	EUR	330	0,10	262	0,09
TH0765010Z16 - AC.AIRPORTS OF THAILAND PCL-FOR (THB)	THB	37	0,01	0	0,00
JP3119600009 - AC.AJINOMOTO CO INC (JPY)	JPY	250	0,07	93	0,03
NO0010345853 - AC.AKER BP ASA (NOK)	NOK	80	0,02	0	0,00
KYG017191142 - AC.ALIBABA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	318	0,09	260	0,09
BMG0171K1018 - AC.ALIBABA HEALTH INFORMATION (HKD)	HKD	8	0,00	11	0,00
US0162551016 - AC.ALIGN TECHNOLOGY INC (USD)	USD	743	0,22	688	0,23
US02043Q1076 - AC.ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC (USD)	USD	1.072	0,32	648	0,21
US02079K1079 - AC.ALPHABET INC - CL C (USD)	USD	1.516	0,45	1.471	0,48
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	1.810	0,54	1.601	0,53
CNE1000001V4 - AC.ANGANG STEEL CO LTD (HKD)	HKD	38	0,01	40	0,01
BE0974293251 - AC.ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV (BE)	EUR	172	0,05	158	0,05
KYG040111059 - AC.ANTA SPORTS PRODUCTS LTD (HKD)	HKD	22	0,01	19	0,01
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	1.155	0,34	654	0,21
AU000000ALL7 - AC.ARISTOCRAT LEISURE LTD (AUD)	AUD	58	0,02	42	0,01
JP3116000005 - AC.ASAHI GROUP HOLDINGS LTD (JPY)	JPY	146	0,04	78	0,03
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	362	0,11	325	0,11
JP3942400007 - AC.ASTELLAS PHARMA INC (JPY)	JPY	87	0,03	189	0,06
ID1000122807 - AC.ASTRA INTERNATIONAL TBK PT (IDR)	IDR	12	0,00	12	0,00
GB0009895292 - AC.ASTRAZENECA (GBP)	GBP	358	0,11	342	0,11
AU000000ANZ3 - AC.AUST AND NZ BANKING GROUP (AUD)	AUD	35	0,01	28	0,01
US0527691069 - AC.AUTODESK INC (USD)	USD	1.236	0,37	969	0,32
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	223	0,07	0	0,00
MYL688800001 - AC.AXIATA GROUP BERHAD (MYR)	MYR	8	0,00	9	0,00
PHY0488F1004 - AC.AYALA LAND INC (PHP)	PHP	6	0,00	7	0,00
US0567521085 - AC.BAIDU INC SPON ADR (USD)	USD	115	0,03	83	0,03
US05722G1004 - AC.BAKER HUGHES CO (USD)	USD	707	0,21	519	0,17
ID1000095003 - AC.BANK MANDIRI PERSERO TBK PT (IDR)	IDR	109	0,03	123	0,04
ID1000118201 - AC.BANK RAKYAT INDONESIA PERSER (IDR)	IDR	89	0,03	48	0,02
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	152	0,05	137	0,05
AU000000BHP4 - AC.BHP BILLITON LIMITED (AUD)	AUD	273	0,08	241	0,08
AU0000187353 - AC.BLOCK INC (AUD)	AUD	5	0,00	6	0,00
AU000000BSL0 - AC.BLUESCOPE STEEL LTD (AUD)	AUD	121	0,04	78	0,03
HK2388011192 - AC.BOC HONG KONG HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	29	0,01	23	0,01
US09857L1089 - AC.BOOKING HOLDINGS INC (USD)	USD	376	0,11	340	0,11
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	117	0,03	104	0,03
KYG1674K1013 - AC.BUDWEISER BREWING CO APAC LT (HKD)	HKD	57	0,02	46	0,02
CNE100000296 - AC.BYD COMPANY LTD H (HKD)	HKD	152	0,05	173	0,06
JP3242800005 - AC.CANON INC (JPY)	JPY	133	0,04	96	0,03
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	169	0,05	125	0,04
JP3218900003 - AC.CAPCOM CO LTD (JPY)	JPY	88	0,03	81	0,03
US14149Y1082 - AC.CARDINAL HEALTH INC (USD)	USD	835	0,25	548	0,18
TW0002882008 - AC.CATHAY FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	40	0,01	41	0,01
US12514G1085 - AC.CDW CORP/DE (USD)	USD	446	0,13	357	0,12
KR7068270008 - AC.CELLTRION INC (KRW)	KRW	18	0,01	19	0,01
US15135B1017 - AC.CENTENE CORP (USD)	USD	497	0,15	431	0,14
JP3568800003 - AC.CENTRAL JAPAN RAILWAY COMPANY (JPY)	JPY	132	0,04	88	0,03
KYG2124M1015 - AC.CHINA CONCH ENVIRONMENT PROT (HKD)	HKD	3	0,00	4	0,00
KYG2116J1085 - AC.CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS (HKD)	HKD	11	0,00	14	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE100002H1 - AC.CHINA CONSTRUCTION BANK (HKD)	HKD	116	0,03	77	0,03
CNE10000HD4 - AC.CHINA LONGYUAN POWER GR -H (HKD)	HKD	35	0,01	37	0,01
KYG211921021 - AC.CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS (HKD)	HKD	26	0,01	36	0,01
KYG210961051 - AC.CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD (HKD)	HKD	118	0,04	106	0,03
CNE100002M1 - AC.CHINA MERCHANTS BANK-H (HKD)	HKD	74	0,02	77	0,03
CNE100002N9 - AC.CHINA NATIONAL BUILDING MA-H (HKD)	HKD	63	0,02	62	0,02
CNE100002P4 - AC.CHINA OILFIELD SERVICES-H (HKD)	HKD	57	0,02	43	0,01
HK0688002218 - AC.CHINA OVERSEAS LAND & INVEST (HKD)	HKD	45	0,01	41	0,01
CNE1000009Q7 - AC.CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H (HKD)	HKD	9	0,00	11	0,00
HK0291001490 - AC.CHINA RESOURCES BEER HOLDING (HKD)	HKD	128	0,04	72	0,02
KYG2108Y1052 - AC.CHINA RESOURCES LAND LTD (HKD)	HKD	89	0,03	72	0,02
CNE100002T6 - AC.CHINA SOUTHERN AIRLINES CO-H (HKD)	HKD	48	0,01	38	0,01
TW0002002003 - AC.CHINA STEEL CORP (TWD)	TWD	17	0,01	18	0,01
CNE100003688 - AC.CHINA TOWER CORP LTD-H (HKD)	HKD	12	0,00	13	0,00
CH0044328745 - AC.CHUBB LTD (USD)	USD	934	0,28	837	0,28
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	172	0,05	139	0,05
CNE1000016V2 - AC.CITIC SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	17	0,00	20	0,01
KYG2177B1014 - AC.CK ASSET HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	68	0,02	54	0,02
US12572Q1058 - AC.CME GROUP INC (USD)	USD	801	0,24	759	0,25
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	100	0,03	70	0,02
US1912161007 - AC.COCA COLA (USD)	USD	1.166	0,35	1.090	0,36
US1924461023 - AC.COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP (USD)	USD	482	0,14	534	0,18
US20030N1019 - AC.COMCAST CORP-CLASS A (USD)	USD	987	0,29	1.050	0,35
AU000000CBA7 - AC.COMMONWEALTH BANK AUSTRAL (AUD)	AUD	79	0,02	48	0,02
US21036P1084 - AC.CONSTELLATION BRANDS INC-A (USD)	USD	880	0,26	747	0,25
KYG2453A1085 - AC.COUNTRY GARDEN SERV (HKD)	HKD	12	0,00	30	0,01
TH0737010Y16 - AC.CP ALL PCL-FOREIGN (THB)	THB	52	0,02	43	0,01
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	232	0,07	190	0,06
US22822V1017 - AC.CROWN CASTLE INTL CORP (USD)	USD	619	0,18	573	0,19
US2283681060 - AC.CROWN HOLDINGS INC (USD)	USD	385	0,11	337	0,11
CNE100000BG0 - AC.CRRC CORP LTD-H (HKD)	HKD	38	0,01	0	0,00
AU000000CSL8 - AC.CSL LTD (AUD)	AUD	201	0,06	115	0,04
HK1093012172 - AC.CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT (HKD)	HKD	75	0,02	44	0,01
TW0002891009 - AC.CTBC FINANCIAL HOLDING CO (TWD)	TWD	83	0,02	61	0,02
JP3476480003 - AC.DAI-ICHI LIFE INSURANCE (JPY)	JPY	59	0,02	110	0,04
JP3475350009 - AC.DAIICHI SANKYO CO LTD (JPY)	JPY	178	0,05	0	0,00
JP3481800005 - AC.DAIKIN INDUSTRIES LTD (JPY)	JPY	237	0,07	153	0,05
JP3502200003 - AC.DAIWA SECURITIES GROUP INC (JPY)	JPY	0	0,00	74	0,02
US2358511028 - AC.DANAHER CORPORATION (USD)	USD	1.189	0,35	930	0,31
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	176	0,05	150	0,05
SG1L01001701 - AC.DBS GROUP HOLDINGS LTD (SGD)	SGD	181	0,05	96	0,03
TW0002308004 - AC.DELTA ELECTRONICS INC (TWD)	TWD	171	0,05	93	0,03
JP3551500006 - AC.DENSO CORPORATION (JPY)	JPY	79	0,02	0	0,00
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	259	0,08	202	0,07
GB0002374006 - AC.DIAGEO PLC (GBP)	GBP	183	0,05	143	0,05
DE000DWS1007 - AC.DWS GROUP GMBH & CO KGAA	EUR	112	0,03	95	0,03
TW0002884004 - AC.E SUN FINANCIAL HOLDING (TWD)	TWD	79	0,02	50	0,02
JP3783600004 - AC.EAST JAPAN RAILWAY CO (JPY)	JPY	68	0,02	64	0,02
IE00B88QN827 - AC.EATON CORP PLC (USD)	USD	631	0,19	475	0,16
AU0000154833 - AC.ENDEAVOUR GROUP LTD (AUD)	AUD	22	0,01	18	0,01
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	141	0,04	130	0,04
IT0003132476 - AC.ENI SPA (IT)	EUR	161	0,05	126	0,04
KYG3066L1014 - AC.ENN ENERGY HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	32	0,01	25	0,01
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	160	0,05	122	0,04
US5184391044 - AC.ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A (USD)	USD	1.102	0,33	1.125	0,37
TW0002603008 - AC.EVERGREEN MARINE CORP LTD(TWD)	TWD	51	0,02	55	0,02
JP3802400006 - AC.FANUC CORP (JPY)	JPY	172	0,05	135	0,04
JP3802300008 - AC.FAST RETAILING CO LTD (JPY)	JPY	163	0,05	100	0,03
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	77	0,02	131	0,04
NL0011585146 - AC.FERRARI NV (IT)	EUR	240	0,07	247	0,08
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	71	0,02	48	0,02
IE00BWT6H894 - AC.FLUTTER ENTERTAINMENT PLC-DI (GBP)	GBP	187	0,06	132	0,04
TW0001301000 - AC.FORMOSA PLASTICS CORP (TWD)	TWD	22	0,01	21	0,01
AU000000FMG4 - AC.FORTESCUE METALS GROUP LTD (AUD)	AUD	33	0,01	26	0,01
DE0005785604 - AC.FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	0	0,00	99	0,03
JP3814000000 - AC.FUJIFILM HOLDING CORP (JPY)	JPY	108	0,03	87	0,03
JP3818000006 - AC.FUJITSU LTD (JPY)	JPY	179	0,05	155	0,05
HK0027032686 - AC.GALAXY ENTERTAINMENT GROUP LTD (HKD)	HKD	54	0,02	17	0,01
MYL539800002 - AC.GAMUDA BHD (MYR)	MYR	18	0,01	17	0,01
KYG3777B1032 - AC.GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	49	0,01	61	0,02
US37045V1008 - AC.GENERAL MOTORS CO.(USD)	USD	424	0,13	0	0,00
US375581036 - AC.GILEAD SCIENCES INC (USD)	USD	553	0,16	441	0,15
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	98	0,03	156	0,05
AU000000GMG2 - AC.GOODMAN GROUP (AUD)	AUD	42	0,01	33	0,01

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CNE100000338 - AC.GREAT WALL MOTOR COMPANY (HKD)	HKD	24	0,01	30	0,01
HK0270001396 - AC.GUANGDONG INVESTMENT LTD (HKD)	HKD	5	0,00	6	0,00
CNE1000019K9 - AC.HAITONG SECURITIES CO LTD-H (HKD)	HKD	8	0,00	10	0,00
KR7086790003 - AC.HANA FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	51	0,02	36	0,01
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	175	0,05	122	0,04
HK0012000102 - AC.HENDERSON LAND DEVELOPMENT (HKD)	HKD	17	0,01	22	0,01
US42809H1077 - AC.HESS CORP (USD)	USD	230	0,07	194	0,06
US42824C1099 - AC.HEWLETT PACKARD ENTERPRISE (USD)	USD	744	0,22	657	0,22
JP3788600009 - AC.HITACHI (JPY)	JPY	247	0,07	195	0,06
TW0002317005 - AC.HON HAI PRECISION INDUSTRY CO (TWD)	TWD	118	0,04	95	0,03
HK0003000038 - AC.HONG KONG & CHINA GAS (HKD)	HKD	13	0,00	15	0,01
HK0388045442 - AC.HONG KONG EXCHANGES & CLEAR (HKD)	HKD	109	0,03	90	0,03
JP3837800006 - AC.HOYA CORPORATION (JPY)	JPY	98	0,03	0	0,00
KR7012330007 - AC.HYUNDAI MOBIS (KRW)	KRW	48	0,01	32	0,01
KR7005380001 - AC.HYUNDAI MOTOR CO (KRW)	KRW	82	0,02	50	0,02
CNE1000003G1 - AC.IND & COMM BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	49	0,01	21	0,01
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	157	0,05	119	0,04
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	514	0,15	338	0,11
KYG4818G1010 - AC.INNOVENT BIOLOGICS INC (HKD)	HKD	8	0,00	11	0,00
JP3294460005 - AC.INPEX CORP (JPY)	JPY	0	0,00	61	0,02
US4592001014 - AC.INTL BUSINESS MACHINES (IBM) (USD)	USD	971	0,29	918	0,30
US46266C1053 - AC.IQVIA HOLDINGS INC (USD)	USD	464	0,14	436	0,14
TH0471010Y12 - AC.IRPC PCL - FOREIGN (THB)	THB	55	0,02	0	0,00
JP3894900004 - AC.ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS L (JPY)	JPY	121	0,04	150	0,05
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	18	0,01	14	0,00
JP3705200008 - AC.JAPAN AIRLINES CO LTD (JPY)	JPY	222	0,07	92	0,03
BMG507361001 - AC.JARDINE MATHESON HLDGS LTD (USD)	USD	15	0,00	15	0,00
KYG8208B1014 - AC.JD.COM INC - CL A (HKD)	HKD	223	0,07	200	0,07
JP3667600005 - AC.JGC CORPORATION (JPY)	JPY	55	0,02	0	0,00
TH0016010017 - AC.KASIKORN BANK PCL-FOREIGN (THB)	THB	48	0,01	38	0,01
KR7105560007 - AC.KB FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	16	0,00	18	0,01
JP3496400007 - AC.KDDI CORPORATION (JPY)	JPY	0	0,00	97	0,03
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	174	0,05	162	0,05
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	300	0,09	229	0,08
JP3236200006 - AC.KEYENCE CORP (JPY)	JPY	272	0,08	196	0,06
KR7000270009 - AC.KIA MOTORS CORPORATION (KRW)	KRW	77	0,02	52	0,02
KYG525681477 - AC.KINGDEE INTERNATIONAL SFTWR (HKD)	HKD	19	0,01	27	0,01
JP3304200003 - AC.KOMATSU LTD (JPY)	JPY	0	0,00	117	0,04
JP3283650004 - AC.KOSE CORP (JPY)	JPY	106	0,03	0	0,00
NL000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	148	0,04	193	0,06
KR7051910008 - AC.LG CHEM LTD (KRW)	KRW	43	0,01	25	0,01
KR7003550001 - AC.LG CORP (KRW)	KRW	21	0,01	22	0,01
KYG5496K1242 - AC.LI NING COMPANY LTD (HKD)	HKD	102	0,03	45	0,01
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	183	0,05	134	0,04
HK0823032773 - AC.LINK REIT (HKD)	HKD	0	0,00	21	0,01
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	272	0,08	234	0,08
CH0013841017 - AC.LONZA GROUP AG-REG (CHF)	CHF	172	0,05	149	0,05
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	251	0,07	302	0,10
FR0000121014 - AC.LOUIS VUITON MOET HENNESSY (FP)	EUR	428	0,13	355	0,12
SE0017936768 - AC.LUNDIN ENERGY MERGERCO AB (SEK)	SEK	0	0,00	79	0,03
JP3435750009 - AC.M3 INC (JPY)	JPY	0	0,00	69	0,02
AU000000MQG1 - AC.MACQUARIE GROUP LTD (AUD)	AUD	133	0,04	87	0,03
TW0002454006 - AC.MEDIATEK INC (TWD)	TWD	71	0,02	63	0,02
IE00BTN1Y115 - AC.MEDTRONIC PLC (USD)	USD	828	0,25	750	0,25
KYG596691041 - AC.MEITUAN-CLASS B (HKD)	HKD	156	0,05	133	0,04
DE0006599905 - AC.MERCK KGAA	EUR	176	0,05	146	0,05
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	404	0,12	1.034	0,34
PHY6028G1361 - AC.METROPOLITAN BANK TRUST (PHP)	PHP	55	0,02	37	0,01
US5951121038 - AC.MICRON TECHNOLOGY INC (USD)	USD	984	0,29	910	0,30
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (BRUSELAS) (USD)	USD	0	0,00	73	0,02
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	1.820	0,54	1.591	0,52
JP3902900004 - AC.MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP (JPY)	JPY	231	0,07	391	0,13
JP3893600001 - AC.MITSUI & CO (JPY)	JPY	311	0,09	179	0,06
US6200763075 - AC.MOTOROLA SOLUTIONS INC (USD)	USD	729	0,22	544	0,18
US55306N1046 - AC.MSK INSTRUMENTS INC (USD)	USD	271	0,08	265	0,09
AU000000NAB4 - AC.NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD (AUD)	AUD	172	0,05	125	0,04
US6365181022 - AC.NATIONAL INSTRUMENTS CORP (USD)	USD	493	0,15	316	0,10
KR7035420009 - AC.NAVER CORP (KRW)	KRW	32	0,01	41	0,01
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	572	0,17	614	0,20
KYG6427A1022 - AC.NETEASE INC (HKD)	HKD	161	0,05	138	0,05
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	122	0,04	88	0,03
JP3758190007 - AC.NEXON CO LTD (JPY)	JPY	186	0,06	202	0,07
US65339F1012 - AC.NEXTERA ENERGY INC (USD)	USD	962	0,29	822	0,27
JP3734800000 - AC.NIDEC CORPORATION (JPY)	JPY	110	0,03	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
JP3756600007 - AC.NINTENDO CO LTD(JPY)	JPY	83	0,02	124	0,04
JP3735400008 - AC.NIPPON TELEGRAPH & TEL.CORP.-NTT-(JPY)	JPY	219	0,07	118	0,04
JP3756100008 - AC.NITORI HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	104	0,03	0	0,00
CH0012005267 - AC.NOVARTIS AG-REG SHS (CHF)	CHF	183	0,05	219	0,07
DK0060534915 - AC.NOVO NORDISK A/S-B (DKK)	DKK	490	0,15	422	0,14
US67066G1040 - AC.NVIDIA CORPORATION (USD)	USD	269	0,08	285	0,09
JP3201200007 - AC.OLYMPUS CORPORATION (JPY)	JPY	181	0,05	154	0,05
JP3198900007 - AC.ORIENTAL LAND CO LTD (JPY)	JPY	140	0,04	67	0,02
AU000000ORG5 - AC.ORIGIN ENERGY LTD (AUD)	AUD	22	0,01	24	0,01
SE0000825820 - AC.ORROR ENERGY AB (SEK)	SEK	5	0,00	1	0,00
JP3639650005 - AC.PAN PACIFIC INTERNATIONAL HO (JPY)	JPY	147	0,04	67	0,02
JP3780100008 - AC.PARK24 CO LTD (JPY)	JPY	0	0,00	79	0,03
CNE1000003W8 - AC.PETROCHINA CO (HKD)	HKD	115	0,03	97	0,03
US7170811035 - AC.PFIZER INC (USD)	USD	1.327	0,39	1.355	0,45
CNE100000593 - AC.PICC PROPERTY & CASUALTY -H (HKD)	HKD	25	0,01	24	0,01
US7223041028 - AC.PINDUODUO INC-ADR (USD)	USD	53	0,02	38	0,01
CNE1000003X6 - AC.PING AN INSURANCE GROUP (HKD)	HKD	56	0,02	56	0,02
US7237871071 - AC.PIONEER NATURAL RESOURCES CO (USD)	USD	482	0,14	416	0,14
CNE1000029W3 - AC.POSTAL SAVING BANK OF CHINA-H (HKD)	HKD	98	0,03	150	0,05
US7433151039 - AC.PROGRESSIVE CORP (USD)	USD	1.397	0,42	1.114	0,37
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	297	0,09	288	0,09
GB000709541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	384	0,11	382	0,13
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	137	0,04	98	0,03
ID1000129000 - AC.PT TELEKOMUNIKASI INDO PER TBK (IDR)	IDR	148	0,04	95	0,03
TH1074010014 - AC.PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-FOR (THB)	THB	38	0,01	22	0,01
TH0646010218 - AC.PTT PCL/FOREIGN (THB)	THB	24	0,01	0	0,00
MYL129500004 - AC.PUBLIC BANK BERHAD (MYR)	MYR	11	0,00	11	0,00
US7475251036 - AC.QUALCOMM INC. (USD)	USD	0	0,00	765	0,25
TW0002382009 - AC.QUANTA COMPUTER INC (TWD)	TWD	37	0,01	26	0,01
GB00B24CGK77 - AC.RECKITT BENCKISER GROUP PLC (GBP)	GBP	235	0,07	328	0,11
JP3500610005 - AC.RESONA HOLDINGS INC (JPY)	JPY	122	0,04	0	0,00
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	263	0,08	137	0,05
CH0012032048 - AC.ROCHE HOLDING AG (CHF)	CHF	767	0,23	633	0,21
US7739031091 - AC.ROCKWELL AUTOMATION INC (USD)	USD	984	0,29	776	0,26
US78409V1044 - AC.S&P GLOBAL INC (USD)	USD	0	0,00	611	0,20
US79466L3024 - AC.SALESFORCE.COM (USD)	USD	373	0,11	0	0,00
KR7005931001 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO (KRW)	KRW	20	0,01	23	0,01
KR7005930003 - AC.SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD (KRW)	KRW	459	0,14	384	0,13
KR7006400006 - AC.SAMSUNG SDI CO LTD (KRW)	KRW	53	0,02	32	0,01
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	0	0,00	173	0,06
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	314	0,09	272	0,09
CH0024638196 - AC.SCHINDLER HOLDING-PART CERT (CHF)	CHF	171	0,05	153	0,05
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	298	0,09	246	0,08
JP3422950000 - AC.SEVEN&I HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	140	0,04	93	0,03
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	357	0,11	301	0,10
JP3371200001 - AC.SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD (JPY)	JPY	183	0,05	119	0,04
KR7055550008 - AC.SHINHAN FINANCIAL GROUP (KRW)	KRW	101	0,03	84	0,03
JP3351600006 - AC.SHISEIDO CO (JPY)	JPY	54	0,02	104	0,03
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	167	0,05	120	0,04
DE000ENEREY0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	143	0,04	150	0,05
MYL419700009 - AC.SIME DARBY BERHAD (MYR)	MYR	10	0,00	10	0,00
SG1V61937297 - AC.SINGAPORE AIRLINES LTD (SGD)	SGD	62	0,02	46	0,02
KR7000660001 - AC.SK HYNIX INC (KRW)	KRW	45	0,01	51	0,02
KR7402340004 - AC.SK SQUARE CO LTD (KRW)	KRW	7	0,00	7	0,00
KR7017670001 - AC.SK TELECOM CO. LTD. (KRW)	KRW	14	0,00	15	0,00
SE0000108227 - AC.SKf AB-B SHARES (SEK)	SEK	199	0,06	174	0,06
JP3162600005 - AC.SMC CORPORATION (JPY)	JPY	206	0,06	171	0,06
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	147	0,04	125	0,04
GB00B1WY2338 - AC.SMITHS GROUP PLC (GBP)	GBP	189	0,06	134	0,04
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	153	0,05	150	0,05
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	219	0,07	159	0,05
JP3436100006 - AC.SOFTBANK GROUP CORP (JPY)	JPY	0	0,00	107	0,04
JP3435000009 - AC.SONY CORP (JPY)	JPY	132	0,04	258	0,08
US8485741099 - AC.SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS (USD)	USD	319	0,09	340	0,11
GB0007908733 - AC.SSE PLC (GBP)	GBP	155	0,05	142	0,05
US8545021011 - AC.STANLEY BLACK & DECKER INC (USD)	USD	212	0,06	233	0,08
US8552441094 - AC.STARBUCKS CORP (USD)	USD	0	0,00	260	0,09
JP3890350006 - AC.SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GR (JPY)	JPY	100	0,03	0	0,00
HK0016000132 - AC.SUN HUNG KAI PROPERTIES (HKD)	HKD	45	0,01	34	0,01
AU000000SUN6 - AC.SUNCORP GROUP LTD (AUD)	AUD	13	0,00	14	0,00
KYG8586D1097 - AC.SUNNY OPTICAL TECH (HKD)	HKD	15	0,00	20	0,01
TW0001101004 - AC.TAIWAN CEMENT (TWD)	TWD	11	0,00	11	0,00
TW0002330008 - AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF. (TWD)	TWD	667	0,20	569	0,19
JP3463000004 - AC.TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD (JPY)	JPY	184	0,05	207	0,07

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US8740801043 - AC.TAL EDUCATION GROUP-ADR (USD)	USD	5	0,00	4	0,00
JP3538800008 - AC.TDK CORP (JPY)	JPY	186	0,06	133	0,04
HK0669013440 - AC.TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD (HKD)	HKD	104	0,03	80	0,03
KYG875721634 - AC.TENCENT HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	400	0,12	291	0,10
JP3546800008 - AC.TERUMO CORP (JPY)	JPY	58	0,02	0	0,00
JP3571400005 - AC.TOKYO ELECTRON LIMITED (JPY)	JPY	0	0,00	125	0,04
JP3910660004 - AC.TOKYO MARINE HOLDINGS INC (JPY)	JPY	213	0,06	184	0,06
FR0000120271 - AC.TOTALENERGIES SE (FP)	EUR	262	0,08	229	0,08
JP3633400001 - AC.TOYOTA MOTOR CORP (JPY)	JPY	596	0,18	481	0,16
AU000000TCL6 - AC.TRANSURBAN GROUP (AUD)	AUD	38	0,01	31	0,01
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	240	0,07	0	0,00
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	0	0,00	70	0,02
US90384S3031 - AC.ULTA BEAUTY INC (USD)	USD	591	0,18	450	0,15
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	211	0,06	157	0,05
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER PLC	EUR	204	0,06	162	0,05
TW0001216000 - AC.UNI-PRESIDENT ENTERPRISES (TWD)	TWD	33	0,01	32	0,01
SG1S83002349 - AC.UOL GROUP LTD (SGD)	SGD	42	0,01	39	0,01
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	134	0,04	118	0,04
US9182041080 - AC.VF CORPORATION (USD)	USD	158	0,05	220	0,07
AU000000VCX7 - AC.VICINITY CENTRES (AUD)	AUD	11	0,00	12	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	161	0,05	137	0,04
US92826C8394 - AC.VISA INC- CLASS A SHARES (USD)	USD	1.025	0,30	1.208	0,40
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	143	0,04	157	0,05
DE0007664039 - AC.VOLKSWAGEN AG PFD	EUR	148	0,04	130	0,04
US2546871060 - AC.WALT DISNEY CO (USD)	USD	430	0,13	0	0,00
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	167	0,05	124	0,04
JP3274280001 - AC.WELCIA HOLDINGS CO LTD (JPY)	JPY	76	0,02	0	0,00
US9497461015 - AC.WELLS FARGO & COMPANY (USD)	USD	896	0,27	320	0,11
AU000000WES1 - AC.WESFARMERS LTD (AUD)	AUD	72	0,02	50	0,02
AU000000WBC1 - AC.WESTPAC BANKING CORP (AUD)	AUD	100	0,03	13	0,00
US9621661043 - AC.WEYERHAEUSER COMPANY (USD)	USD	358	0,11	392	0,13
SG1T56930848 - AC.WILMAR INTERNATIONAL LTD (SGD)	SGD	25	0,01	18	0,01
AU0000224040 - AC.WOODSIDE ENERGY GROUP LTD (AUD)	AUD	110	0,03	82	0,03
AU000000WOW2 - AC.WOOLWORTHS LIMITED (AUD)	AUD	127	0,04	86	0,03
KYG970081173 - AC.WUXI BIOLOGICS CAYMAN_INC (HKD)	HKD	25	0,01	26	0,01
KYG9830T1067 - AC.XIAOMI CORPORATION CLASS B (HKD)	HKD	41	0,01	18	0,01
KYG9830F1063 - AC.YADEA GROUP HOLDINGS LTD (HKD)	HKD	26	0,01	23	0,01
CNE100004X4 - AC.ZHUZHOU CSR TIMES ELECTRIC (HKD)	HKD	28	0,01	31	0,01
TOTAL RV COTIZADA		73.571	21,83	64.092	21,12
TOTAL RENTA VARIABLE		73.571	21,87	64.092	21,07
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	918	0,27	683	0,22
LU1681043086 - ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS	EUR	812	0,24	590	0,19
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	0	0,00	21.855	7,18
TOTAL IIC		1.730	0,51	23.128	7,59
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		296.929	88,26	282.061	92,71
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		311.034	92,46	295.026	96,97
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): IE0080M63953 - 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

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

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.