

## SABADELL ECONOMÍA DIGITAL, FI

Nº Registro CNMV: 5345

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

**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](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 15/03/2019

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá en acciones y en IIC que inviertan en acciones de empresas de los sectores de tecnología y telecomunicaciones así como de aquellas otras empresas cuyo modelo de negocio esté basado o pueda mejorar o desarrollarse a partir del uso de tecnologías digitales independientemente del sector de actividad económica al que pertenecen. El caso de inversión está fundamentado en la convicción de que los modelos de negocios propios de la nueva economía digital se beneficiarán de una tendencia de crecimiento sostenible y superior. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 7 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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,27	0,43	0,27	0,83
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,44	0,39	2,44	0,00

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	9.987.944,84	10.186.172,37	11.145	11.571	EUR			200	NO
PYME	1.241.074,74	1.365.133,26	573	611	EUR			10000	NO
PLUS	3.945.268,87	4.008.561,47	395	408	EUR			100000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO
PREMIER	68.720,72	68.720,72	1	1	EUR			1000000	NO
CARTERA	595.103,53	629.058,73	8.277	8.730	EUR			0	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	159.936	124.042	218.482	117.517
PYME	EUR	20.089	16.784	27.628	13.405
PLUS	EUR	64.547	49.750	94.831	58.230
EMPRESA	EUR	0	0	341	866
PREMIER	EUR	1.137	861	4.993	4.211
CARTERA	EUR	9.863	7.897	10.629	15.918

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	16,0129	12,1775	18,7239	15,2827
PYME	EUR	16,1871	12,2947	18,8563	15,3524
PLUS	EUR	16,3606	12,4110	18,9888	15,4216
EMPRESA	EUR	16,3607	12,4111	18,9885	15,4214
PREMIER	EUR	16,5384	12,5303	19,1220	15,4910
CARTERA	EUR	16,5738	12,5541	19,1489	15,5050

(\*)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	Comisión de depositario

		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,74	0,00	0,74	0,74	0,00	0,74	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,62	0,00	0,62	0,62	0,00	0,62	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	31,50	12,45	16,94	-7,52	1,32	-34,96	22,52	38,93	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,74	21-06-2023	-2,85	10-03-2023	-8,39	16-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	2,56	26-05-2023	4,97	02-02-2023	6,52	24-03-2020

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	17,72	14,21	20,75	25,11	24,80	28,03	15,88	27,48	
<b>Ibex-35</b>	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45	19,45	16,25	34,16	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00	1,51	0,28	0,53	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	10,28	10,28	10,28	10,29	10,29	10,29	8,50	8,71	

(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.

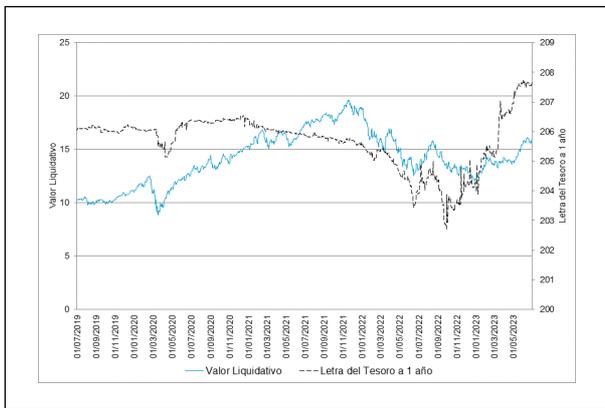
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,08	0,54	0,40	0,56	0,55	2,19	2,18	2,24	

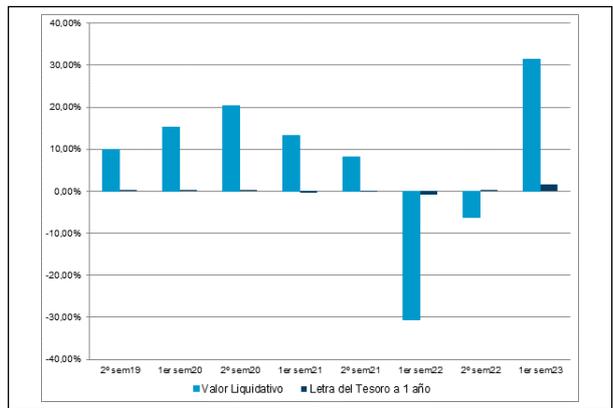
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	31,66	12,52	17,01	-7,46	1,39	-34,80	22,82	39,28	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,74	21-06-2023	-2,85	10-03-2023	-8,39	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,56	26-05-2023	4,97	02-02-2023	6,52	24-03-2020

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	17,72	14,21	20,75	25,11	24,80	28,03	15,88	27,48	
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45	19,45	16,25	34,16	
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00	1,51	0,28	0,53	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,26	10,26	10,27	10,27	10,27	10,27	8,48	8,69	

(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.

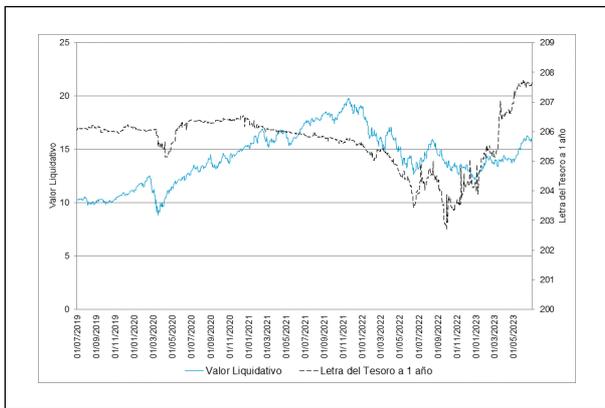
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,95	0,48	0,33	0,49	0,49	1,94	1,93	1,99	

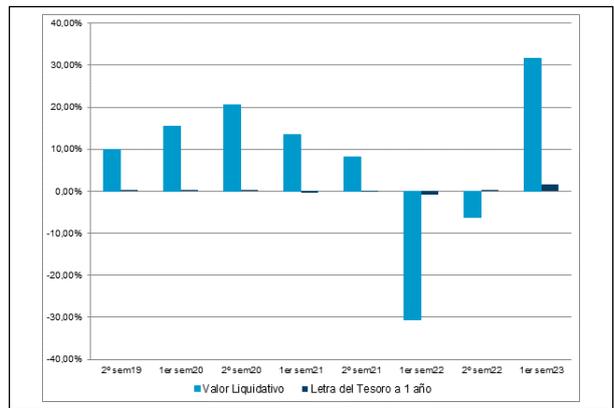
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	31,82	12,59	17,09	-7,40	1,45	-34,64	23,13	39,62	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,74	21-06-2023	-2,85	10-03-2023	-8,39	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,56	26-05-2023	4,97	02-02-2023	6,52	24-03-2020

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	17,72	14,21	20,75	25,11	24,80	28,03	15,88	27,48	
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45	19,45	16,25	34,16	
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00	1,51	0,28	0,53	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,24	10,24	10,25	10,25	10,25	10,25	8,46	8,67	

(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.

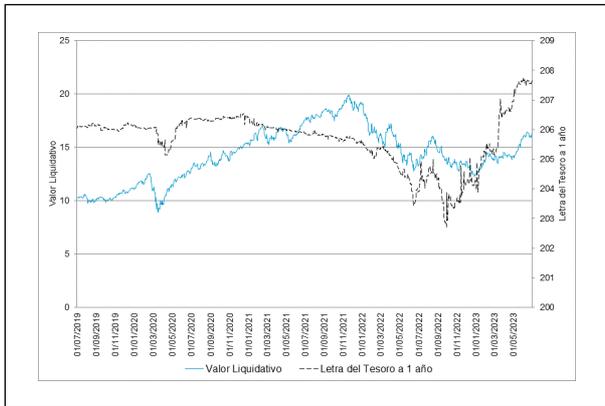
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,83	0,42	0,27	0,43	0,43	1,70	1,68	1,74	

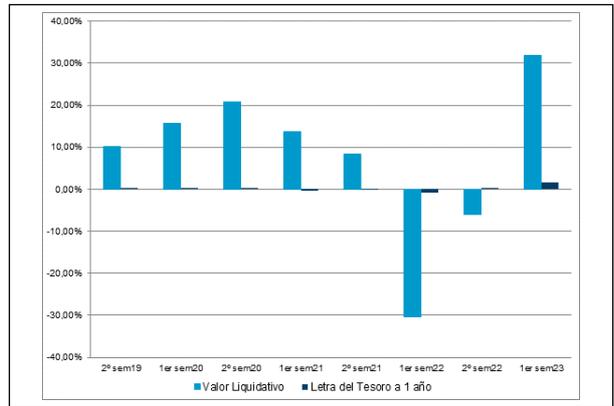
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	31,82	12,59	17,09	-7,40	1,45	-34,64	23,13	39,63	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,74	21-06-2023	-2,85	10-03-2023	-8,39	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,56	26-05-2023	4,97	02-02-2023	6,52	24-03-2020

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	17,72	14,21	20,75	25,11	24,80	28,03	15,88	27,48	
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45	19,45	16,25	34,16	
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00	1,51	0,28	0,53	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,24	10,24	10,25	10,25	10,25	10,25	8,46	8,67	

(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.

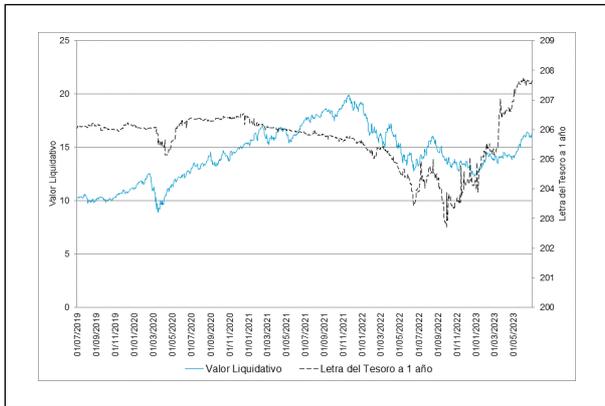
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,72	1,67	1,39	

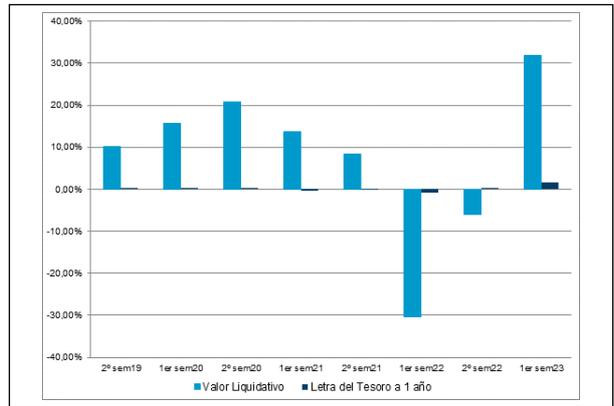
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	31,99	12,66	17,16	-7,34	1,52	-34,47	23,44	39,97	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,74	21-06-2023	-2,85	10-03-2023	-8,39	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,56	26-05-2023	4,97	02-02-2023	6,52	24-03-2020

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	17,72	14,21	20,75	25,11	24,80	28,03	15,88	27,48	
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45	19,45	16,25	34,16	
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00	1,51	0,28	0,53	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,23	10,23	10,23	10,23	10,23	10,23	8,44	8,65	

(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.

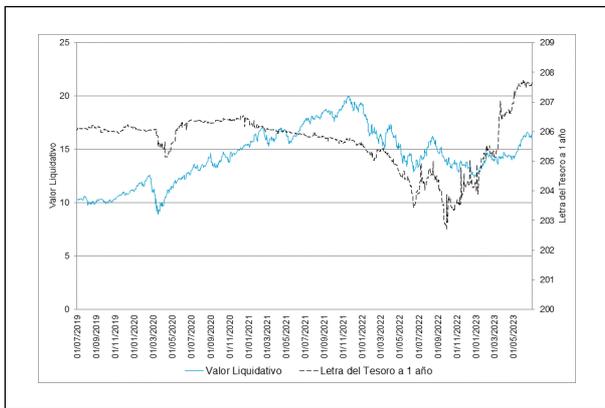
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,71	0,35	0,21	0,37	0,36	1,44	1,42	1,12	

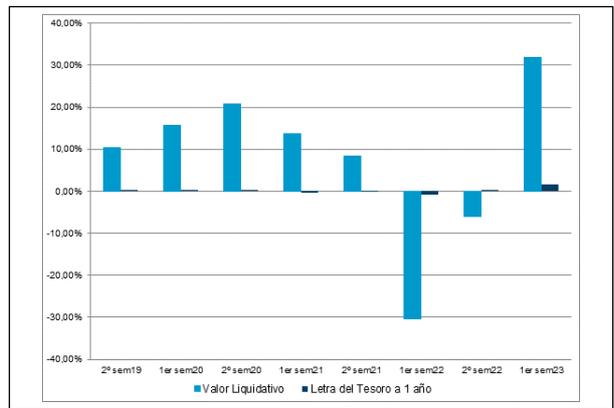
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Rentabilidad IIC	32,02	12,67	17,17	-7,33	1,53	-34,44	23,50	40,04	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,74	21-06-2023	-2,85	10-03-2023	-8,39	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	2,56	26-05-2023	4,97	02-02-2023	6,52	24-03-2020

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	17,72	14,21	20,75	25,11	24,80	28,03	15,88	27,48	
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45	19,45	16,25	34,16	
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00	1,51	0,28	0,53	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,22	10,22	10,22	10,23	10,23	10,23	8,43	8,65	

(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.

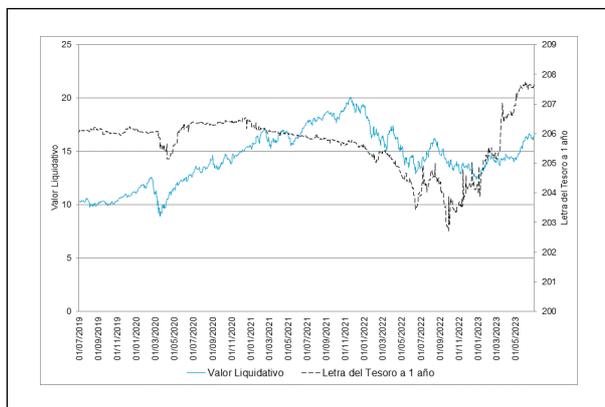
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,34	0,20	0,35	0,35	1,39	1,38	1,44	

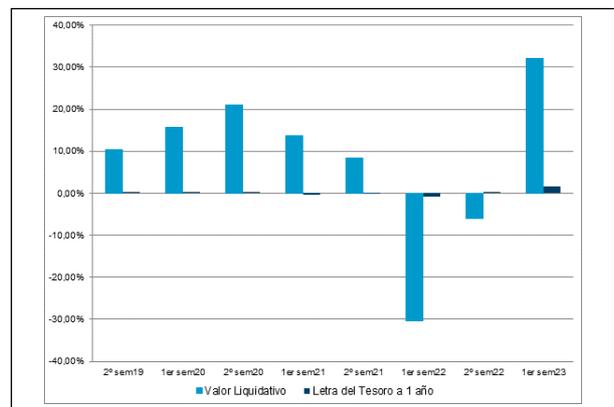
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## 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	3.402.413	84.578	1,06
Renta Fija Internacional	206.161	21.919	1,34
Renta Fija Mixta Euro	85.304	1.132	3,11
Renta Fija Mixta Internacional	1.756.084	44.736	1,72
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	493.800	24.464	2,82
Renta Variable Euro	301.327	27.808	15,30
Renta Variable Internacional	1.296.697	81.641	13,04
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.064.897	41.382	0,34
Garantizado de Rendimiento Variable	1.783.995	60.290	1,31
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	79.464	9.121	1,24
Global	3.768.438	84.674	6,25
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
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	380.430	10.736	1,51
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	22.108	638	0,81
Total fondos	15.641.118	493.119	3,65

\*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	249.326	97,56	194.787	97,72
* Cartera interior	2.507	0,98	2.476	1,24
* Cartera exterior	246.819	96,58	192.311	96,48
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	6.084	2,38	4.615	2,32
(+/-) RESTO	162	0,06	-68	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	255.572	100,00 %	199.334	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)	199.334	231.077	199.334	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,54	-8,13	-2,54	-69,74
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	27,19	-5,34	27,19	-592,81
(+) Rendimientos de gestión	27,98	-4,62	27,98	-686,01
+ Intereses	0,03	0,01	0,03	348,95
+ Dividendos	0,03	0,03	0,03	-11,20
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	11,89	-1,67	11,89	-787,54
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	1,10	-0,28	1,10	-483,06
± Resultado en IIC (realizados o no)	14,94	-2,69	14,94	-638,56
± Otros resultados	-0,03	-0,05	-0,03	-41,54
± Otros rendimientos	0,01	0,02	0,01	-47,89
(-) Gastos repercutidos	-0,79	-0,72	-0,79	6,30
- Comisión de gestión	-0,65	-0,67	-0,65	-4,77
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-4,84
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-10,48
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	28,29
- Otros gastos repercutidos	-0,08	0,00	-0,08	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	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 retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>255.572</b>	<b>199.334</b>	<b>255.572</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

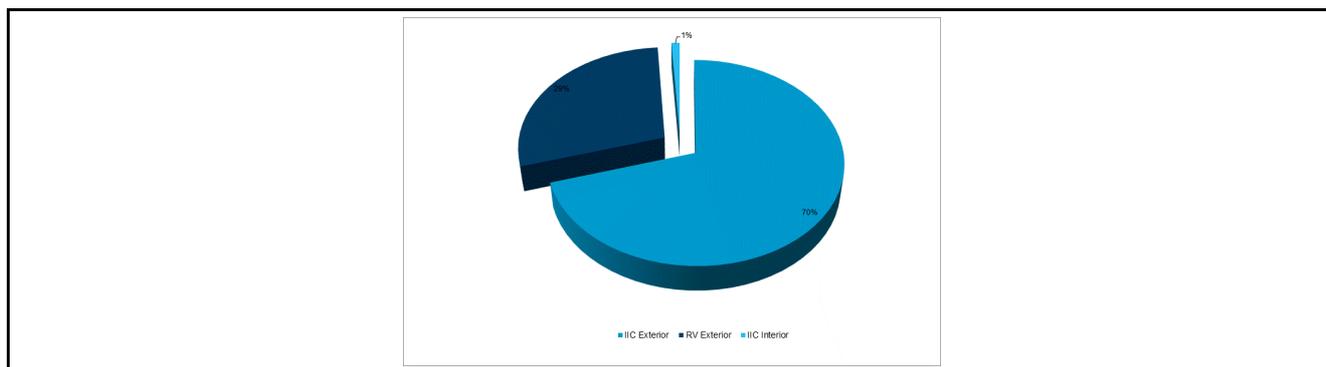
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL IIC</b>	2.507	0,98	2.476	1,24
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	2.507	0,98	2.476	1,24
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>	71.214	27,87	50.038	25,11
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>	71.214	27,86	50.038	25,10
<b>TOTAL IIC</b>	175.384	68,62	142.276	71,38
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	246.597	96,49	192.314	96,48
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	249.105	97,47	194.790	97,72

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
NASDAQ 100	C/ FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.15/09/23	13.537	Inversión
Total subyacente renta variable		13537	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		13537	

### 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

No aplicable

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Participes 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 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](http://www.sabadellassetmanagement.com).

## 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 año comenzó bien, con un fuerte repunte en enero de los mercados de renta variable y de renta fija que también reaccionaron positivamente a la caída de la inflación y la perspectiva de una política monetaria más flexible. Posteriormente, en febrero, los mercados dieron marcha atrás con pérdidas en las acciones, el crédito, los bonos soberanos y las materias primas debido a los sólidos datos económicos, lo que, junto con la inflación subyacente persistente, obligó a los inversores a reevaluar sus expectativas de tipos de interés y fijar los precios en tasas de interés más altas durante más tiempo. A principios de marzo, la yield de Estados Unidos siguió subiendo, pero todo esto cambió con el colapso del Silicon Valley Bank, que aumentó los temores sobre un contagio más amplio. En el segundo trimestre, los tipos de interés volvieron a ajustarse al alza, al percibirse la crisis de marzo como un acontecimiento aislado y sobre

todo al constatarse la persistencia de la inflación por parte de los bancos centrales, que han endurecido su mensaje al final del trimestre. Los mercados de acciones han completado un primer semestre sorprendentemente positivo, apoyados en un número reducido de compañías, especialmente del sector tecnológico que viven una nueva fiebre alrededor del tema de la Inteligencia Artificial. La Reserva Federal subió sus tipos por última vez en mayo hasta el 5%. La pausa que parecía marcar en su mensaje ha sido sustituida al final del trimestre por una nueva expectativa de subidas, que, sin embargo, siguen siendo dependientes de los datos que se publiquen en julio. El tono ha sido más duro por parte del Banco Central Europeo, que ha dejado su tipo de interés de depósito en el 3,50%, pero ha anunciado que una subida en septiembre es muy probable y ha descartado bajadas en un futuro próximo. Los mercados de bonos han pasado por momentos de fuertes expectativas de recortes de tipos, como los que se vivieron en marzo con las crisis de los bancos norteamericanos (SVB, bancos regionales) y de Credit Suisse en Europa, que obligaron a inyectar liquidez. Sin embargo los mensajes recientes de los bancos centrales, sumados a la relativa fortaleza de los datos de actividad y al aplazamiento de las perspectivas de recesión en Estados Unidos, han conducido los tipos de interés de la deuda pública a niveles cercanos a sus máximos anuales, vistos a principios de marzo. El mercado de crédito, que también vivió en marzo un momento de especial tensión ha vuelto a estabilizarse. Los diferenciales del crédito han vuelto a cotizarse en la parte baja del rango que han estado recorriendo durante el semestre. La duda periférica europea (Italia, España) también ha estrechado su diferencial frente a la de los países de mejor calidad, como Alemania. El cruce Dólar/Euro ha mantenido durante el semestre una tendencia a la depreciación de la moneda norteamericana, que cierra el mes de junio en un tipo de cambio de 1,09 dólares por cada euro. Esta evolución ha estado marcada por los diferentes mensajes que los respectivos bancos centrales, la Reserva Federal y el Banco Central Europeo han ido enviando durante el periodo. Al final se ha percibido que el discurso del BCE es más duro, manifestando la dificultad que está experimentando en dominar la inflación, mientras el de la Fed es más dependiente de los datos que se publiquen, lo que ha inclinado la balanza del lado de la depreciación del dólar. En cuanto a otras divisas es muy destacable la depreciación que ha sufrido el Yen Japonés en el segundo trimestre, tanto frente al Dólar como frente al Euro. La recuperación de los tipos de interés del Dólar y del Euro no ha sido acompañada por la deuda japonesa. La ampliación del diferencial ha sido la principal causa de la depreciación del Yen, acompañada de un tono mucho menos beligerante por parte del Banco de Japón. Divisas emergentes como el Peso Mexicano y el Real Brasileño se han revalorizado contra el dólar. Por el contrario, el Yuan Chino se ha depreciado. La distinta situación inflacionista de China, respecto a los países occidentales ha permitido que los tipos de interés en país bajen en el primer semestre. Brasil y México, en cambio han seguido la senda de los mercados norteamericanos, con subidas de tipos a largo plazo. Los diferenciales de tipos de la deuda emergente se han reducido en el semestre, mostrando el efecto positivo que suele tener en estos mercados un dólar relativamente débil. Las bolsas emergentes han subido en el semestre, aunque mucho menos que los mercados desarrollados y con grandes divergencias entre países. Tanto las bolsas latinoamericanas como las de Europa emergente han tenido rendimientos positivos, cercanos a los de los mercados de Europa desarrollada. Sin embargo, el mercado chino ha decepcionado y ha mostrado caídas netas en el periodo. La menor recuperación económica experimentada tras el fin de las restricciones debidas al Covid ha sido la principal causa. Las previsiones de crecimiento para China se han ido ajustando a la baja durante el segundo trimestre, lastrando también a su mercado bursátil, en el que sigue habiendo sectores como el inmobiliario que ofrecen muchas dudas a los inversores. Las bolsas de los países desarrollados, con Estados Unidos a la cabeza han dado la sorpresa en 2023. El índice global MSCI World sube un 14%, mientras que el índice Standard & Poor's 500 sube un 15,9% y el Nasdaq, con alto peso del sector tecnológico, resurge hasta dar una rentabilidad del 31,7%. Es precisamente en el sector tecnológico donde está la clave de este comportamiento, ya que un reducido número de compañías ha cargado con casi todo el peso de la subida. Valores como Apple o Meta Platforms, de enorme capitalización han aportado una parte mayoritaria de la rentabilidad de todo el mercado, dejando muchos otros sectores en resultado planos o incluso negativos. A esta situación ha contribuido especialmente el nacimiento de una nueva megatendencia, la Inteligencia Artificial, que se prevé que pueda provocar cambios de gran calado en la economía global en los próximos años, especialmente en el mercado de trabajo por la posible sustitución de trabajo humano por computadores. En Europa el tono ha sido también positivo. Han sido valores del sector financiero y de consumo los que han impulsado al índice, con el apoyo de compañías de tecnología y semiconductores. En el lado negativo destaca la caída de compañías de energía, especialmente del sector petrolero, y las inmobiliarias, afectadas por la subida de tipos. Cuatro factores nos hacen seguir siendo prudentes. En primer lugar, la ambigüedad de la política monetaria es alta y genera riesgos a la baja, como prueba el hecho de que la Fed prefiera ver datos de ralentización antes de confirmar su pausa en las subidas de tipos. En segundo lugar, las

condiciones de crédito, más restrictivas, ponen en riesgo la continuidad del consumo, especialmente si el mercado laboral se debilita. En tercer lugar, los beneficios empresariales están en riesgo si continúa la inflación mientras el consumo se modera. Por último, sigue habiendo una situación geopolítica de alto riesgo, que puede desencadenar rebrotes de volatilidad en los mercados financieros. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. En el semestre el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de activos, 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. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 199.334.317,16 euros hasta 255.571.917,60 euros, es decir un 28,21%. El número de participes baja desde 21.321 unidades hasta 20.391 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 31,50% para la clase base, un 31,66% para la clase pyme, un 31,82% para la clase plus, un 31,82% para la clase empresa, un 31,99% para la clase premier y un 32,02% para la clase cartera. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 1,08% siendo los gastos directos de 0,80% e indirectos de 0,28% para la clase base, un 0,95% siendo los gastos directos de 0,67% e indirectos de 0,28% para la clase pyme, un 0,83% siendo los gastos directos de 0,55% e indirectos de 0,28% para la clase plus, un 0,71% siendo los gastos directos de 0,43% e indirectos de 0,28% para la clase premier y un 0,68% siendo los gastos directos de 0,40% e indirectos de 0,28% para la clase cartera respectivamente sobre el patrimonio medio. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad de Sabadell Economía Digital, FI - BASE ha sido de un +31,50%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al +1,63% 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. El fondo invierte en activos de renta variable, siendo entorno a un 70% a través de otras IIC y el resto a través de inversión directa y futuros. La posición en otras IICs está muy diversificada entre Fondos que invierten en diferentes temáticas relacionadas con la tecnología: Tecnología Global, Revolución Digital, Inteligencia Artificial & Big Data, Salud, Sectores Disruptivos y Fintech. La posición en renta variable directa, se encuentra equiponderada entre las denominadas "FAANG" (Facebook, Apple, Amazon, Netflix y Alphabet-Google) y Microsoft que representan alrededor del 25% de la cartera. El nivel de Renta Variable ha oscilado. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD) (4.13%); PART.POLAR CAPITAL GLB TECH-I EUR ACC (2.26%); AC.FRANK TEMP TECHNOLOGY-I ACCE SICAV (2.17%); AC.FIDELITY GL TECH FD-IA SICAV (2.11%); AC.BGF-WORLD TECHNOLOGY FUND I2 SICAV (2.00%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.EDR BIG DATA-N SICAV (-0.01%); Part. SAB. RENDIMIENTO, FI - CARTERA (0.00%); Part. SAB. RENDIMIENTO, FI - Z (0.01%); NASDAQ 100 (0.02%); PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z (0.03%). Al final del periodo el Fondo tiene invertido el 69,6% de su patrimonio en otras IIC's, siendo las principales gestoras: Amundi, Fidelity y Polar Capital. 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 índice bursátil NASDAQ 100. 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, se ha situado durante el semestre entre el 95,00% y el 104% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. No aplica

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha reducido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción 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 17,72% frente a la volatilidad del 1,34% de la Letra del Tesoro a 1 año.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

## 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

## 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El Fondo se gestiona de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de obtener una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los Fondos adscritos a la categoría Tecnología y

Telecomunicaciones, según establece el diario económico Expansión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0173829013 - Part. SAB. RENDIMIENTO, FI - CARTERA	EUR	0	0,00	2.476	1,24
ES0173829070 - Part. SAB. RENDIMIENTO, FI - Z	EUR	2.507	0,98	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>2.507</b>	<b>0,98</b>	<b>2.476</b>	<b>1,24</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>2.507</b>	<b>0,98</b>	<b>2.476</b>	<b>1,24</b>
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	11.018	4,31	8.276	4,15
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	12.061	4,72	8.247	4,14
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	12.082	4,73	8.247	4,14
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	12.848	5,03	8.512	4,27
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	11.716	4,58	8.408	4,22
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	11.488	4,50	8.347	4,19
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>71.214</b>	<b>27,87</b>	<b>50.038</b>	<b>25,11</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>71.214</b>	<b>27,86</b>	<b>50.038</b>	<b>25,10</b>
LU1529781624 - AC.AXA WF-ROBOTECH-I CAP EUR SICAV	EUR	12.138	4,75	8.528	4,28
LU1722863211 - AC.BGF-WORLD TECHNOLOGY FUND I2 SICAV	EUR	19.317	7,56	14.013	7,03
LU1613213971 - AC.CANDR EQ L ROBO INN TECH-EURI SICAV	EUR	13.618	5,33	8.527	4,28
LU1746647814 - AC.CPR INV- GL DISRUPT OP-SI EUR SICAV	EUR	10.007	3,92	14.076	7,06
LU1683285164 - AC.CS LUX GBL DIG HLT EQ-B SICAV(USD)	USD	6.364	2,49	7.861	3,94
LU1244894827 - AC.EDR BIG DATA-N SICAV	EUR	6.411	2,51	0	0,00
LU1642889601 - AC.FIDELITY GL TECH FD-IA SICAV	EUR	24.393	9,54	19.105	9,58
LU0366762994 - AC.FRANK TEMP TECHNOLOGY-I ACCE SICAV	EUR	18.760	7,34	13.816	6,93
LU1700711150 - AC.ROBECO CAP GR F-ROB GL FIN EQ-I SICAV	EUR	0	0,00	8.293	4,16
LU1861132840 - ETF.AMUNDI.STOXX GBL AI UCITS ETF	EUR	17.187	6,72	12.236	6,14
IE00BYWQWR46 - ETF.VANECK VIDEO GAME ESPORT	EUR	12.243	4,79	8.115	4,07
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	2.844	1,11	3.719	1,87
LU1951225801 - PART.NATIX-THMATIC SAFETY-SA EUR SICAV	EUR	11.703	4,58	10.143	5,09
IE00BM95B514 - PART.POLAR CAPITAL GLB TECH-I EUR ACC	EUR	20.399	7,98	13.844	6,95
<b>TOTAL IIC</b>		<b>175.384</b>	<b>68,62</b>	<b>142.276</b>	<b>71,38</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>246.597</b>	<b>96,49</b>	<b>192.314</b>	<b>96,48</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>249.105</b>	<b>97,47</b>	<b>194.790</b>	<b>97,72</b>

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.