SABADELL INVERSION ETICA Y SOLIDARIA, FI

Nº Registro CNMV: 2871

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **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: 09/12/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

Perfil de Riesgo: 2, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte combinando una posición predominante en bonos denominados en euros, con una presencia activa en acciones de compañías que superen los criterios éticos, principalmente cotizadas en las bolsas europeas y que ofrecen a la vez una gran capitalización bursátil y las mejores perspectivas de revalorización. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor de un 20% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,45	0,24	0,45	0,50
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,25	1,30	1,25	1,49

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	18.543,46	18.628,46	1.075	1.117	EUR			200	NO
CARTERA	291,75	291,75	1	1	EUR			0	NO
EMPRESA	2.208,70	2.208,70	6	6	EUR			500000	NO
PLUS	29.650,76	29.055,47	221	216	EUR			100000	NO
PREMIER	11.547,22	12.405,00	10	11	EUR			1000000	NO
PYME	1.724,01	1.758,65	47	50	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	26.279	25.884	24.545	12.662
CARTERA	EUR	454	443	422	965
EMPRESA	EUR	3.370	3.294	3.965	4.312
PLUS	EUR	45.242	43.329	38.972	41.822
PREMIER	EUR	17.855	18.733	16.960	14.729
PYME	EUR	2.512	2.510	2.217	1.580

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	1.417,1497	1.389,5008	1.334,0412	1.294,4719
CARTERA	EUR	1.556,6181	1.519,4511	1.445,7313	1.388,8351
EMPRESA	EUR	1.525,8917	1.491,3063	1.422,5046	1.369,9431
PLUS	EUR	1.525,8338	1.491,2498	1.422,4506	1.369,8911
PREMIER	EUR	1.546,2661	1.510,0952	1.438,2671	1.383,0465
PYME	EUR	1.456,9059	1.427,0652	1.367,3679	1.323,3336

(*)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	0,79	0,00	0,79	0,79	0,00	0,79	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

CARTERA	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
EMPRESA	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,69	0,00	0,69	0,69	0,00	0,69	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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,99	3,64	-1,59	0,90	0,77	4,16	3,06	5,33	2,02

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	15-05-2026	-0,90	03-03-2026	-0,78	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,39	08-04-2026	1,39	08-04-2026	0,76	10-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,86	5,18	4,48	2,28	2,48	3,04	2,65	2,73	2,73
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,75	2,75	2,75	2,41	2,41	2,41	2,67	2,67	2,47

(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.

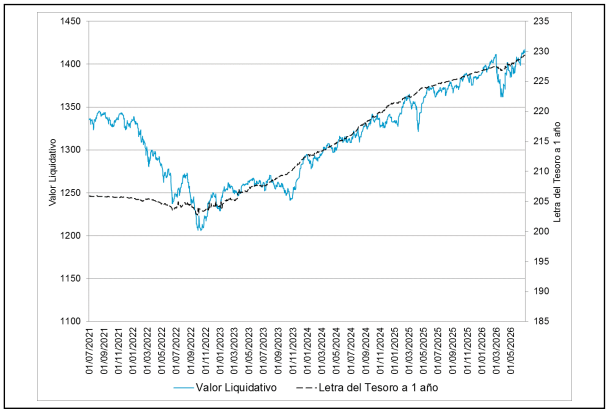
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,85	0,43	0,42	0,43	0,43	1,72	1,80	1,96	1,96

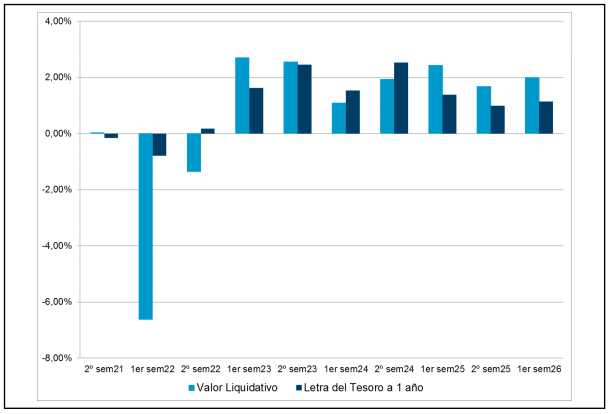
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	2,45	3,87	-1,37	1,13	1,00	5,10	4,10	6,55	3,19

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	15-05-2026	-0,90	03-03-2026	-0,78	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,39	08-04-2026	1,39	08-04-2026	0,76	10-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,86	5,18	4,48	2,28	2,48	3,04	2,65	2,73	2,73
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,66	2,66	2,66	2,32	2,32	2,32	2,57	2,57	2,38

(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.

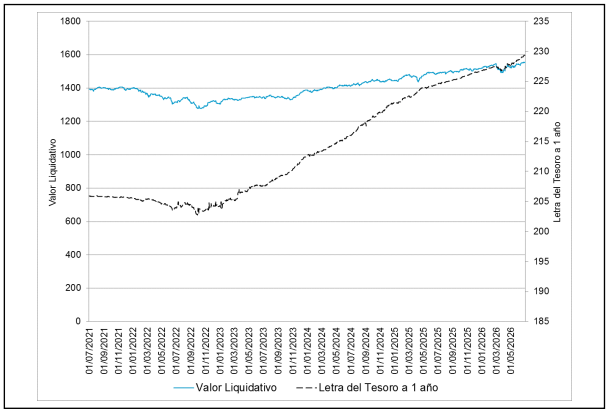
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,20	0,20	0,21	0,21	0,82	0,82	0,81	0,81

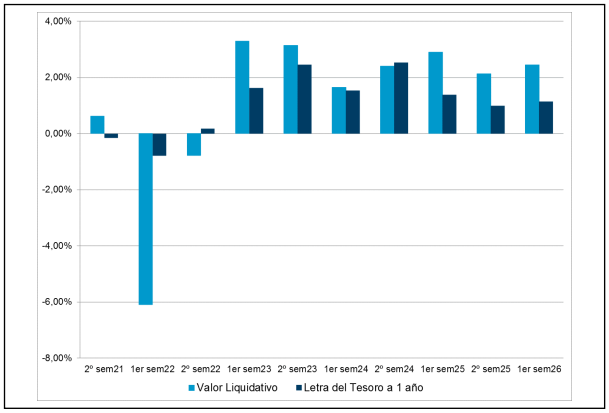
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	2,32	3,80	-1,43	1,06	0,94	4,84	3,84	6,28	2,94

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	15-05-2026	-0,90	03-03-2026	-0,78	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,39	08-04-2026	1,39	08-04-2026	0,76	10-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,86	5,18	4,48	2,28	2,48	3,04	2,65	2,73	2,73
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,68	2,68	2,68	2,34	2,34	2,34	2,59	2,59	2,40

(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.

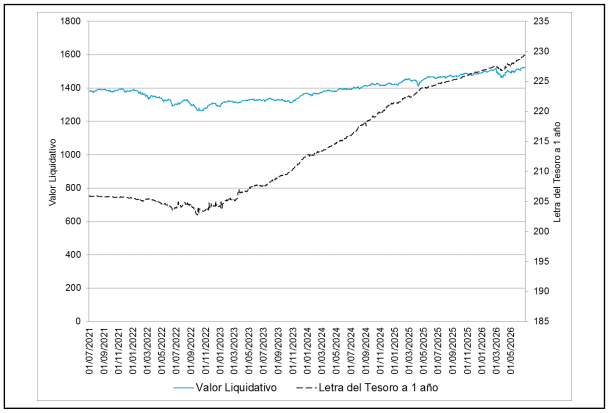
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,26	0,26	0,27	0,27	1,07	1,07	1,06	1,06

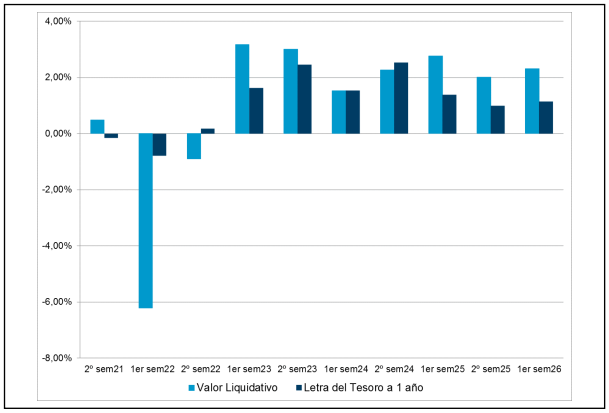
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	2,32	3,80	-1,43	1,06	0,94	4,84	3,84	6,28	2,94

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	15-05-2026	-0,90	03-03-2026	-0,78	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,39	08-04-2026	1,39	08-04-2026	0,76	10-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,86	5,18	4,48	2,28	2,48	3,04	2,65	2,73	2,73
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,68	2,68	2,68	2,34	2,34	2,34	2,59	2,59	2,40

(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.

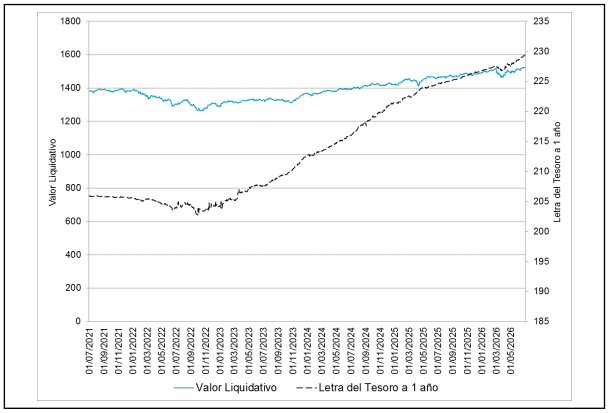
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,26	0,26	0,27	0,27	1,07	1,07	1,06	1,06

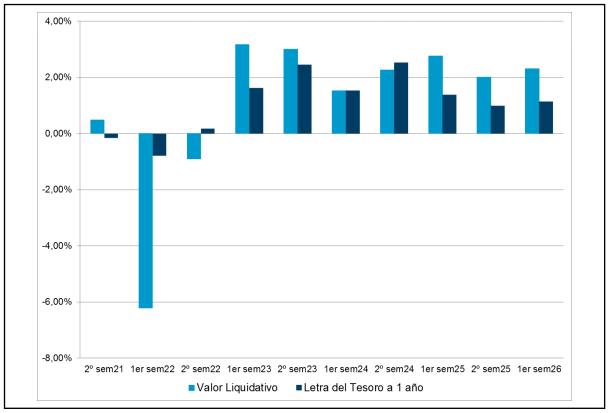
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	2,40	3,84	-1,39	1,10	0,97	4,99	3,99	6,44	3,09

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	15-05-2026	-0,90	03-03-2026	-0,78	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,39	08-04-2026	1,39	08-04-2026	0,76	10-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,86	5,18	4,48	2,28	2,48	3,04	2,65	2,73	2,73
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,67	2,67	2,67	2,33	2,33	2,33	2,58	2,58	2,38

(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.

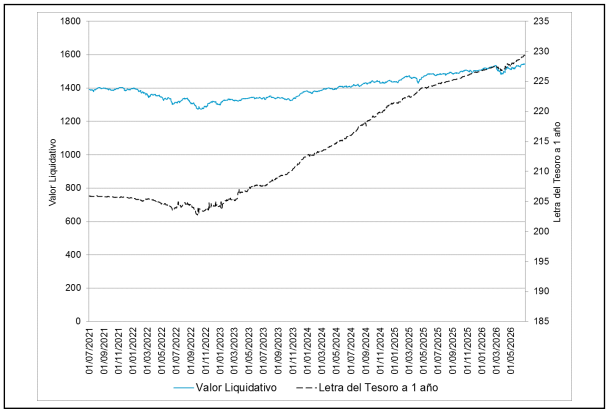
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,23	0,23	0,23	0,23	0,92	0,92	0,91	0,91

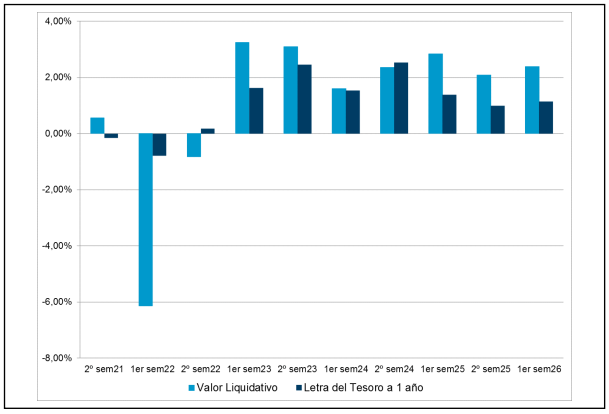
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	2,09	3,69	-1,54	0,95	0,82	4,37	3,33	5,70	2,37

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	15-05-2026	-0,90	03-03-2026	-0,78	07-04-2025
Rentabilidad máxima (%)	1,39	08-04-2026	1,39	08-04-2026	0,76	10-04-2025

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,86	5,18	4,48	2,28	2,48	3,04	2,65	2,73	2,73
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,72	2,72	2,72	2,38	2,38	2,38	2,64	2,64	2,45

(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.

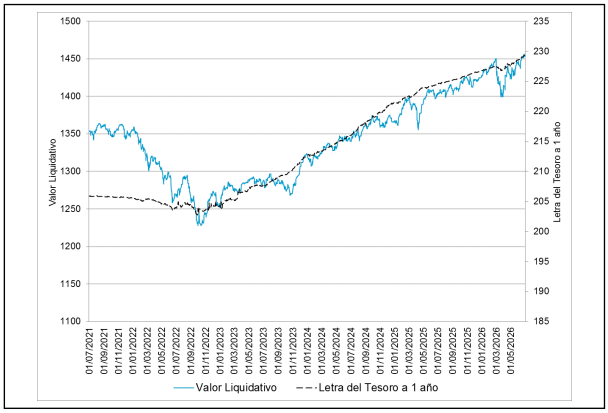
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,75	0,38	0,37	0,38	0,38	1,52	1,55	1,61	1,61

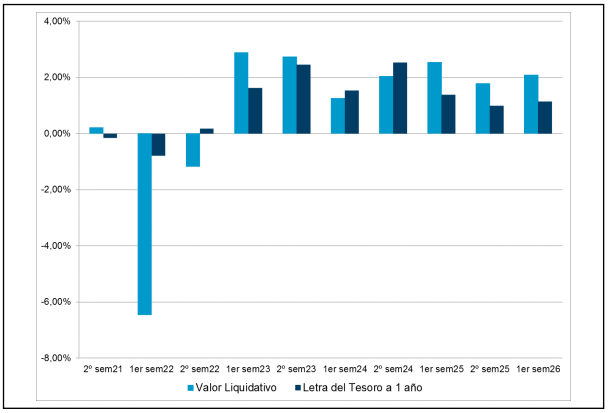
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripcipción 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	7.226.990	152.929	0,80
Renta Fija Internacional	213.170	36.828	1,62
Renta Fija Mixta Euro	353.267	5.125	1,87
Renta Fija Mixta Internacional	1.187.813	29.600	3,50
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	385.445	24.131	7,76
Renta Variable Euro	264.388	38.830	9,01
Renta Variable Internacional	1.545.690	101.854	16,57
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	495.880	11.184	0,29
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	99.371	15.793	1,70
Global	2.204.746	49.335	5,02
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	502.387	17.424	0,87
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	14.479.147	483.033	3,71

*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	93.580	97,77	92.543	98,25
* Cartera interior	5.538	5,79	5.337	5,67
* Cartera exterior	86.267	90,13	85.365	90,63
* Intereses de la cartera de inversión	1.775	1,85	1.841	1,95
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.013	2,10	1.544	1,64
(+/-) RESTO	119	0,12	106	0,11
TOTAL PATRIMONIO	95.712	100,00 %	94.193	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	94.193	88.988	94.193	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,61	3,85	-0,61	-116,36
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,22	1,91	2,22	20,89
(+) Rendimientos de gestión	2,84	2,54	2,84	16,57
+ Intereses	1,14	1,15	1,14	2,86
+ Dividendos	0,40	0,13	0,40	221,86
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,52	-0,41	-0,52	33,54
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,69	1,53	1,69	15,04
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,05	0,10	0,05	-49,21
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	0,03	0,02	-32,75
± Otros resultados	0,02	-0,01	0,02	-519,67
± Otros rendimientos	0,05	0,01	0,05	229,89
(-) Gastos repercutidos	-0,62	-0,62	-0,62	3,30
- Comisión de gestión	-0,55	-0,56	-0,55	2,93
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	2,39
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-6,10
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	10,68
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	49,72
(+) 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	95.712	94.193	95.712	

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

3. Inversiones financieras

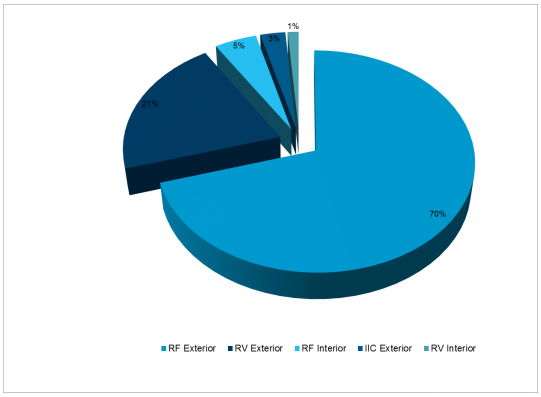
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.404	4,60	4.448	4,72
TOTAL RENTA FIJA	4.404	4,60	4.448	4,72
TOTAL RV COTIZADA	1.133	1,18	889	0,95
TOTAL RENTA VARIABLE	1.133	1,18	889	0,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.538	5,79	5.337	5,67
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	64.623	67,52	63.691	67,62
TOTAL RENTA FIJA	64.623	67,52	63.691	67,62
TOTAL RV COTIZADA	19.016	19,90	17.153	18,23
TOTAL RENTA VARIABLE	19.016	19,87	17.153	18,21
TOTAL IIC	2.622	2,74	4.521	4,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	86.261	90,13	85.365	90,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	91.798	95,91	90.702	96,29

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
TOTAL DERECHOS		0	
STOXX EUROPE 600 INDEX	C/ FUTURO STOXX EUROPE 600 VT.18/09/26	736	Inversión
Total subyacente renta variable		736	
TOTAL OBLIGACIONES		736	

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

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 29.553,16 euros, equivalentes a un 0,03% del patrimonio medio del Fondo.
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 184.168,60 euros, habiendo percibido dichas entidades 18,43 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 18,64 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo.
El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo Banco de Sabadell, S.A. o en los que alguna entidad del grupo de Banco de Sabadell, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 518.460,00 euros, equivalentes a un 0,55% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.
La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.
Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en

www.sabadellassetmanagement.com.

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 primer semestre de 2026 estuvo marcado por un entorno de elevada incertidumbre geopolítica, el repunte de los precios de la energía y el reajuste de las expectativas de inflación y de política monetaria. Durante el primer trimestre, los mercados se vieron afectados por la actuación de Estados Unidos en política exterior y por el conflicto en Oriente Medio, lo que generó episodios de volatilidad, aumentos en la inflación implícita tanto en Estados Unidos como en Europa y un repunte de los tipos de interés, especialmente en los tramos cortos. Ya en el segundo trimestre, la persistencia de las presiones inflacionistas y el tono más restrictivo de los bancos centrales intensificaron la presión sobre los mercados de bonos, en un contexto además de déficits fiscales elevados e incertidumbre geopolítica. A pesar de ello, la renta variable mostró una notable resistencia y logró recuperar terreno, apoyada principalmente por un reducido grupo de compañías vinculadas a la inteligencia artificial y por las expectativas de mejora de la productividad a largo plazo.

En cuanto a políticas monetarias, el Banco Central Europeo subió los tipos de interés una vez para dejarlos en el 2,25% desde el 2% debido principalmente principalmente a las presiones inflacionistas generadas por el conflicto en Oriente Medio. En los Estados Unidos la Reserva Federal mantuvo los tipos de interés sin cambios en el 3,75%, aunque se ha producido un cambio de sesgo hacia una política monetaria más restrictiva. Bajo este escenario, es probable que la inflación permanezca por encima de los objetivos de los bancos centrales durante más tiempo, con riesgos crecientes de efectos de segunda ronda, particularmente en Europa, donde las perspectivas de crecimiento siguen siendo frágiles. En la Unión Europea, en particular, pensamos que los mercados están subestimando actualmente los riesgos para el crecimiento y, en consecuencia, no esperamos un ciclo completo de subidas por parte de los bancos centrales. Durante el periodo, tanto los tipos de interés en Estados Unidos como en la zona euro han subido, especialmente en el tramo corto. En el mercado de los bonos corporativos, los diferenciales de crédito han ampliado durante el periodo.

En los mercados de divisas, el dólar estadounidense registró un primer semestre del año positivo debido principalmente a un crecimiento resiliente en comparación con el resto del mundo, presiones inflacionarias persistentes y una política monetaria de la Reserva Federal con un sesgo más restrictivo. El dólar estadounidense se apreció frente al euro (+2,8%), yen japonés (+3,7%), dólar canadiense (+3,4%) y libra esterlina (+1,6%), pero se debilitó frente al dólar australiano (-3,6%). El euro tuvo un comportamiento negativo fortaleciéndose ligeramente contra el yen japonés y el dólar canadiense, pero debilitándose frente al dólar estadounidense, la libra esterlina y el dólar australiano.

En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre. El buen comportamiento ha sido impulsado por el contexto geopolítico actual, donde los mercados emergentes han sido una fuente de diversificación, y por unos niveles de valoraciones todavía atractivos. En cuanto a su evolución, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +22,7% en términos de rentabilidad en dólares estadounidenses, impulsado principalmente por la región asiática. Asia y América Latina tuvieron un comportamiento positivo con una rentabilidades del +27,3% y +8,9% respectivamente, mientras EMEA tuvo un comportamiento plano. Países como Corea del Sur (+87,1%), impulsado principalmente por el sector de la tecnología, y Taiwán (+57,1%) destacaron con unas rentabilidades positivas en Asia. Por otro lado, destacaron negativamente Indonesia (-43,8%), China (-15,9%) e India (-10,2%), entre otros. En el lado positivo, obtuvieron un comportamiento positivo Colombia (+24,9%) y Brasil (+8,1%), soportado principalmente por el sector de la energía (todas las rentabilidades expresadas en dólares estadounidenses).

En términos generales, las bolsas han tenido un comportamiento positivo durante el primer semestre del año tanto en las bolsas estadounidenses como en Europa. En los Estados Unidos, el S&P 500 subió un +9,6% (en dólares estadounidenses) impulsado principalmente por un grupo reducido de compañías vinculadas a la inteligencia artificial y por las expectativas de mejora de productividad a largo plazo. El Russell 2000 destacó en el lado positivo con una subida del +21,9% (en dólares estadounidenses) soportado por las expectativas de crecimiento de beneficios. En Europa, el MSCI Europe subió un +8,8%, con los mercados de Italia (+15%), España (+12,5%), y Suiza (+7,9%) mostrando el mejor desempeño. El Euro Stoxx 50 subió un +9,3%, mientras que el mercado de Alemania subió un +2,1% (todos datos en Euros). Este comportamiento positivo viene impulsado principalmente por unos niveles de valoración que todavía siguen siendo atractivos y por la resiliencia de los beneficios empresariales.

El primer semestre de 2026 fue en general positivo para los activos de riesgo, aunque, a finales del periodo, el contexto macroeconómico se debilitó ligeramente. El crecimiento se está volviendo más desigual, mientras que la inflación se está mostrando con mayor claridad en los datos de Estados Unidos, la zona euro y el Reino Unido, dejando a los bancos centrales menos cómodos. El tono sigue siendo ligeramente favorable al riesgo, con mayor selectividad. En renta fija, en términos de duración, el posicionamiento es de neutralidad en Estados Unidos, ligeramente positivo en Europa y positivo en Reino Unido. En el lado del crédito, se mantiene una visión constructiva con preferencia por el segmento de grado de inversión en Europa. En cuanto a las bolsas, se mantiene un enfoque equilibrado manteniendo una preferencia por Europa y Japón, mientras que la visión sobre Estados Unidos es de neutralidad.
b) Decisiones generales de inversión adoptadas.
Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro. 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 financieros e industriales, en detrimento de los sectores inmobiliario, materiales básicos y servicios de comunicación.
c) Índice de referencia.
No aplica
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
El patrimonio sube desde 94.192.793,91 euros hasta 95.712.155,11 euros, es decir un 1,61%. El número de partícipes baja desde 1.401 unidades hasta 1.360 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,99% para la clase base, un 2,45% para la clase cartera, un 2,32% para la clase empresa, un 2,32% para la clase plus, un 2,40% para la clase premier y un 2,09% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,85% para la clase base, un 0,40% para la clase cartera, un 0,53% para la clase empresa, un 0,53% para la clase plus, un 0,45% para la clase premier y un 0,75% para la clase pyme sobre el patrimonio medio.
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 1,99%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al 1,14% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en linea con los mercados hacia los que orienta sus inversiones.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
El Fondo ha reducido paulatinamente el peso en deuda gubernamental y ha incrementado progresivamente el peso en las emisiones corporativas, en particular aquellas con etiqueta"green", manteniendo un nivel de ligera sobreponderación en duración. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha incrementado el peso en los sectores industrial, tecnología y utilities, principalmente con los incrementos de peso en ASML HOLDING NV, VEOLIA ENVIRONNEMENT, DSV A/S, INFINEON, TECHNOLOGIES AG, BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA, PRYSMIAN SPA, ASSA ABLOY AB-B, NOKIA OYJ, entre otros. Por otro lado, el Fondo ha reducido el peso en los sectores de consumo discrecional, consumo básico, farmacéutico, servicios de comunicación y materiales básicos, con la reducción de peso en HOWDEN JOINERY GROUP PLC, PROSUS NV, VODAFONE GROUP PLC, RENAULT SA, ADIDAS AG, DANONE, SANOFI, SAP SE, HANNOVER RUECK SE, CRH PLC, entre otros. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.ASML HOLDING NV (0.62%); AC.INFINEON TECHNOLOGIES (0.36%); AC.PRYSMIAN SPA (0.27%); AC.NOKIA OYJ (FH) (0.20%); AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA (0.12%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.SAP SE (-0.15%); AC.CRH PLC (GBP) (-0.13%); AC.ESSILORLUXOTTICA (-0.13%); AC.PROSUS NV (-0.08%); AC.CAP GEMINI (-0.05%).
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 STOXX EUROPE600®, futuros sobre el índice sectorial EUROSTOXX BANK y futuros sobre el índice MINI-DAX . 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 nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 0,72% y el 3,54%.
d) Otra información sobre inversiones.
A la fecha de referencia 30/06/2026, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,163 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,839%. 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 0% a cierre del período.
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 semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 4,86% frente a la volatilidad del 0,67% 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 71 compañías, en las que se sometían a votación 1470 puntos del orden del día, de los que 80 se ha votado en contra.
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 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	%
ES0000012M51 - BO.ESPAÑA 3,5% VT.31/05/2029	EUR	1.037	1,08	1.045	1,11
ES0000012G26 - OB.ESPAÑA 0,8% VT.30/07/2027	EUR	918	0,96	929	0,99
ES0000012B39 - OB.ESPAÑA 1,4% VT.30/04/2028	EUR	930	0,97	941	1,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.885	3,01	2.914	3,10
ES0413679525 - CE.BANKINTER 3,05% VT.29/05/2028	EUR	1.003	1,05	1.012	1,07
ES0265936031 - OB.ABANCA C FTF %VAR VT.14/09/28(C9/27)	EUR	517	0,54	522	0,55
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.520	1,59	1.534	1,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.404	4,60	4.448	4,72
TOTAL RENTA FIJA		4.404	4,60	4.448	4,72
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	213	0,22	0	0,00
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	450	0,47	375	0,40
ES0171996087 - AC.GRIFOLS S.A.	EUR	189	0,20	225	0,24
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	282	0,29	288	0,31
ES0627797931 - DERECHOS EDP RENOVAVEIS AMP MAY.26	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		1.133	1,18	889	0,95
TOTAL RENTA VARIABLE		1.133	1,18	889	0,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		5.538	5,79	5.337	5,67
DE000BU22072 - BO.ALEMANIA 2% VT.10/12/2026	EUR	0	0,00	998	1,06
FR0014000UG9 - BO.CAISSE DAMORT DET 0% VT.25/02/2026	EUR	0	0,00	941	1,00
FR001400N7G0 - BO.CAISSE DES DEPOTS 2,75% VT.25/02/2029	EUR	998	1,04	1.004	1,07
EU000A3L4C16 - BO.EUROPEAN INV BANK 2,25% VT.14/12/2029	EUR	982	1,03	988	1,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2587298204 - BO.EUROPEAN INV BANK 2,75% VT.28/07/2028	EUR	997	1,04	1.007	1,07
IT0005660052 - BO.ITALIA -BTPS- 2,35% VT.15/01/2029	EUR	990	1,03	996	1,06
IT0005654642 - BO.ITALIA -BTPS- 2,7% VT.01/10/2030	EUR	990	1,03	0	0,00
IT0005671273 - BO.ITALIA -BTPS- 2,85% VT.01/02/2031	EUR	995	1,04	0	0,00
IT0005637399 - BO.ITALIA -BTPS- 2,95% VT.01/07/2030	EUR	1.003	1,05	1.009	1,07
IT0005611055 - BO.ITALIA -BTPS- 3 VT.01/10/2029	EUR	1.008	1,05	1.015	1,08
IT0005599904 - BO.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.15/07/27	EUR	0	0,00	1.029	1,09
IT0005548315 - BO.ITALIA -BTPS- 3,8% VT.01/08/2028	EUR	1.026	1,07	1.039	1,10
FR0013312774 - OB.AGENCE FRANCAISE 1% VT.31/01/28	EUR	958	1,00	963	1,02
DE0001102440 - OB.ALEMANIA 0,5% VT.15/02/2028	EUR	0	0,00	923	0,98
AT0000A2CQD2 - OB.AUSTRIA 0% VT.20/02/2030	EUR	894	0,93	899	0,95
AT0000A2VB47 - OB.AUSTRIA 0% VT.20/10/2028	EUR	905	0,95	912	0,97
AT0000A1VGK0 - OB.AUSTRIA 0,5% VT.20/04/2027	EUR	0	0,00	923	0,98
AT0000A269M8 - OB.AUSTRIA 0,5% VT.20/2/2029	EUR	904	0,94	912	0,97
FR001400G6E6 - OB.CAISSE DAMORT DET 3,125% VT.01/03/30	EUR	1.009	1,05	0	0,00
EU000A287074 - OB.EUROPEAN UNION 0% VT.02/06/2028	EUR	874	0,91	884	0,94
NL0013332430 - OB.HOLANDA 0,25% VT.15/07/2029	EUR	919	0,96	924	0,98
NL0012171458 - OB.HOLANDA 0,75% VT.15/07/2027	EUR	0	0,00	968	1,03
IT0005390874 - OB.ITALIA -BTPS- 0,85% VT.15/01/2027	EUR	0	0,00	0	0,00
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	944	0,99	957	1,02
IT0005495731 - OB.ITALIA -BTPS- 2,8% VT.15/06/2029	EUR	989	1,03	1.000	1,06
XS1999841445 - OB.KFW AVAL EST 0,01% VT.05/05/2027	EUR	944	0,99	948	1,01
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		18.330	19,13	21.239	22,56
XS2575971994 - BO.ABN AMRO BANK 4% VT.16/01/2028	EUR	504	0,53	510	0,54
XS2958382645 - BO.ACHMEA BANK NV 2,75% VT.10/12/2027	EUR	498	0,52	501	0,53
DE000A4DFUE3 - BO.AMPRION GMBH 3% VT.05/12/2029 (C9/29)	EUR	397	0,42	400	0,42
XS2694995163 - BO.ASR NEDERLAND NV 3,625% VT.12/12/28	EUR	507	0,53	0	0,00
XS2577127884 - BO.AUST&NZ BK 3,652% VT.20/01/26	EUR	0	0,00	0	0,00
FR001400NC70 - BO.AYVENS 3,875% VT.24/01/2028	EUR	511	0,53	514	0,55
XS2851605886 - BO.BAWAG PSK FTF %VAR 03/10/29 (10/28)	EUR	501	0,52	502	0,53
BE6344187966 - BO.BELFIUS BANK 3,875% VT.12/06/28	EUR	609	0,64	616	0,65
XS2797440638 - BO.BNG BANK NV 2,75% VT.05/04/2029	EUR	501	0,52	504	0,54
FR001400WJ56 - BO.BPIFRANCE AVAL EST 2,75% VT.25/02/29	EUR	997	1,04	1.001	1,06
XS2623501181 - BO.CAIXAB FTF %VAR VT.16/05/2027 (C5/26)	EUR	0	0,00	507	0,54
FR001400HQM5 - BO.CARREFOUR 4,079% VT.05/05/2027(C2/27)	EUR	495	0,52	501	0,53
FR001400XS05 - BO.CIE FIN FONCIER COV 2,625% VT.5/3/30	EUR	493	0,52	495	0,53
XS3040316898 - BO.CIE SAINT-GO 2,75% VT.04/04/2028	EUR	399	0,42	401	0,43
XS2550081454 - BO.CO RABOBAN FTF %VAR VT.27/1/28(C1/27)	EUR	0	0,00	513	0,54
XS2979643991 - BO.COLONIAL 3,25% VT.22/01/30	EUR	498	0,52	500	0,53
DE000CZ439B6 - BO.COMMERZBANK FTF%VAR VT.25/3/29(C3/28)	EUR	521	0,54	0	0,00
FR00140103L0 - BO.CREDIT MUT HL COV 2,625% VT.06/06/30	EUR	395	0,41	397	0,42
XS2626691906 - BO.DE VOLKSB 4,625% VT.23/11/27(C8/27)	EUR	505	0,53	512	0,54
DE000A351ZS6 - BO.DEUTSCHE BOER 3,75% VT.28/9/29(C6/29)	EUR	514	0,54	517	0,55
XS2534985523 - BO.DNB BANK FTF %VAR VT.21/09/27 (C9/26)	EUR	492	0,51	496	0,53
XS2654097927 - BO.DS SMITH PLC 4,375% VT.27/7/27	EUR	263	0,28	267	0,28
EU000A2SCAW0 - BO.EFSF AVAL EST 2,375% VT.02/02/2029	EUR	745	0,78	0	0,00
XS2756341314 - BO.EUROGRID 3,598% VT.01/02/2029	EUR	507	0,53	0	0,00
DK0030485271 - BO.EURONEXT NV 0,125% VT.17/05/26(C4/26)	EUR	0	0,00	481	0,51
XS2532681074 - BO.FERROVIE DELLO 3,75% VT.14/04/2027	EUR	985	1,03	996	1,06
XS3222608906 - BO.ICO AVAL EST 2,8% VT.30/04/2030	EUR	791	0,83	794	0,84
XS2586947082 - BO.ICO AVAL EST 3,05% VT.31/10/2027	EUR	1.007	1,05	1.015	1,08
XS2592650373 - BO.INTESA FTF %VAR VT.08/03/28 (C03/27)	EUR	509	0,53	515	0,55
XS2529233814 - BO.INTESA SANPAOLO 4,75% VT.06/09/2027	EUR	519	0,54	524	0,56
XS3075492044 - BO.KFW AVAL EST 2,5% VT.09/10/2030	EUR	1.001	1,05	997	1,06
XS3076318065 - BO.KONINKIJKE PHILIPS 3,25% VT.23/05/30	EUR	499	0,52	0	0,00
XS2305244241 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.23/02/2026	EUR	0	0,00	438	0,47
XS2765559799 - BO.LINDE PLC 3% VT.14/02/28 (C1/28)	EUR	503	0,53	506	0,54
XS3289964648 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.12/2/30(C2/29)	EUR	601	0,63	0	0,00
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	424	0,44	429	0,46
FR001400F6V1 - BO.PSA BANQUE 3,875% VT.19/01/26(C1/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0014010CJ0 - BO.PUBLICIS 2,875% VT.12/06/2029	EUR	496	0,52	498	0,53
XS2747776487 - BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	509	0,53	513	0,54
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	0	0,00	303	0,32
FR001400IJT3 - BO.SCHNEIDER ELE 1,5% VT.12/06/28	EUR	504	0,53	509	0,54
XS2769892519 - BO.SIEMENS FINAN 3% VT.22/11/2028	EUR	499	0,52	504	0,54
XS2713671043 - BO.SKANDINAVISKA 4,375% VT.06/11/28	EUR	518	0,54	0	0,00
FR001400DNU4 - BO.SOCIETE NATIONAL 3,125% VT.02/11/2027	EUR	403	0,42	406	0,43
XS2579319513 - BO.SPAREBANK 1 3,75% VT.23/11/27	EUR	503	0,53	508	0,54
FR0014001EW8 - OB.ALSTOM SA 0% VT.11/1/29 (C09/28)	EUR	437	0,46	442	0,47
XS2782109016 - OB.BANC SABADELL FTF %VAR 13/9/30(C9/29)	EUR	515	0,54	0	0,00
XS2357417257 - OB.BANCO SAN FTF %VAR VT.24/06/29(C6/28)	EUR	453	0,47	456	0,48
FR00140003P3 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,1% VT.08/10/27	EUR	466	0,49	469	0,50
FR0014004750 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,25% VT.29/06/28	EUR	430	0,45	435	0,46
XS2013745703 - OB.BBVA 1% VT.21/06/2026	EUR	0	0,00	487	0,52

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2545206166 - OB.BBVA 4,375% VT.14/10/2029	EUR	525	0,55	0	0,00
FR001400DCZ6 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.13/1/29(C1/28)	EUR	513	0,54	517	0,55
FR0014007LL3 - OB.BPCE FTF %VAR VT.14/01/2028 (C1/27)	EUR	468	0,49	469	0,50
FR001400BB83 - OB.BPIFRANCE AVAL EST 2,125% VT.29/11/27	EUR	986	1,03	991	1,05
XS2051494495 - OB.BRITISH TELE 1,125% VT.12/09/29	EUR	449	0,47	454	0,48
PTCGDDOM0036 - OB.CAIXA GE FTF %VAR VT.31/10/28(C10/27)	EUR	524	0,55	533	0,57
XS2297549391 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.09/02/2029 (C2/28)	EUR	476	0,50	476	0,51
XS2530034649 - OB.CAIXABANK 3,75% VT.07/09/2029	EUR	510	0,53	0	0,00
IT0005532574 - OB.CASSA DEPOSITI 3,875% VT.13/02/2029	EUR	1.016	1,06	1.028	1,09
XS2613658041 - OB.CO RABOBAN FTF %VAR VT.25/4/29(C4/28)	EUR	511	0,53	0	0,00
XS1981054221 - OB.COCA-COLA E 1,125% VT.12/04/29	EUR	465	0,49	468	0,50
FR001400RMM3 - OB.CREDIT AGRIC FTF% VT.23/01/31(C1/30)	EUR	508	0,53	511	0,54
FR0013216926 - OB.DANONE SA 1,208% VT.03/11/28 (C8/28)	EUR	451	0,47	458	0,49
XS2459544339 - OB.EDP FINANCE 1,875% VT.21/9/29(C6/29)	EUR	479	0,50	0	0,00
XS2353182293 - OB.ENEL FIN INT 0,75% VT.17/06/30	EUR	451	0,47	0	0,00
XS2304340263 - OB.EQUINIX INC 0,25% VT.15/03/27 (C1/27)	EUR	471	0,49	474	0,50
AT0000A2RAA0 - OB.ERSTE GROUP BANK 0,125% VT.17/05/28	EUR	456	0,48	459	0,49
XS2009943379 - OB.EURONEXT NV 1,125% VT.12/06/29(C3/29)	EUR	472	0,49	0	0,00
XS2324772453 - OB.FERROVIE DELLO S 0,375% VT.25/03/2028	EUR	463	0,48	466	0,49
FR0013358124 - OB.HSBC CONTINEN EU 1,375% VT.04/09/2028	EUR	473	0,49	476	0,51
XS2388491289 - OB.HSBC HOL FTF %VAR VT.24/09/2029	EUR	470	0,49	0	0,00
XS1617845679 - OB.IBM CORP 1,5% VT.23/05/2029	EUR	467	0,49	473	0,50
XS2390506546 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.29/09/28(C9/27)	EUR	469	0,49	470	0,50
BE0002987684 - OB.KBC GR FTF %VAR VT.28/11/29 (C11/28)	EUR	515	0,54	521	0,55
XS2209794408 - OB.KFW AVAL EST 0% VT.1/09/28	EUR	908	0,95	915	0,97
XS2001175657 - OB.KONINKIJKE 0,5% VT.22/05/26(C5/26)	EUR	0	0,00	953	1,01
FR0013349099 - OB.LA BANQUE POSTALE 2 % VT 13/07/28	EUR	485	0,51	487	0,52
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	472	0,49	474	0,50
DE000LB2V7C3 - OB.LB BADEN - WUERT 0,25% VT.21/07/2028	EUR	452	0,47	453	0,48
FR0013428943 - OB.LEGRAND 0,625% VT.24/06/28	EUR	458	0,48	463	0,49
XS1143916465 - OB.LINDE FINANCE 1,625% VT.01/12/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2227196404 - OB.MEDIOBANCA DI CRED 1% VT.08/09/2027	EUR	474	0,50	477	0,51
FR0013425147 - OB.MMS USA HOLDINGS 1,25% VT.13/06/28	EUR	471	0,49	474	0,50
XS2381853279 - OB.NATIONAL GRID 0,25% VT.1/9/28(C6/28)	EUR	453	0,47	456	0,48
XS2528858033 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.06/09/28 (C09/27)	EUR	510	0,53	514	0,55
XS2003499386 - OB.NORDEA BANK AB 0,375% VT.28/05/26	EUR	0	0,00	485	0,52
XS2258389415 - OB.OP CORPORATE 0,1% VT.16/11/2027	EUR	445	0,47	450	0,48
FR0013396520 - OB.ORANGE 2% VT.15/01/2029(C10/28)	EUR	476	0,50	479	0,51
XS2270397016 - OB.POSTE ITA 0,5% VT.10/12/28(C9/28)	EUR	454	0,47	458	0,49
XS2228245838 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.11/03/27(C03/26)	EUR	0	0,00	469	0,50
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	451	0,47	455	0,48
XS2308586911 - OB.SPAREBANK 1 OEST 0,125% VT.03/03/28	EUR	473	0,49	0	0,00
XS2265968284 - OB.SVENSKA HNBK 0,01% VT.02/12/2027	EUR	460	0,48	462	0,49
XS1550951138 - OB.TELEFONICA EM 2,318% VT.17/10/2028	EUR	474	0,49	480	0,51
XS2357205587 - OB.TERNA RETE 0,375% VT.23/6/29(C3/29)	EUR	459	0,48	0	0,00
XS1980270810 - OB.TERNA RETE 1% VT.10/04/26	EUR	0	0,00	484	0,51
FR0014003MJ4 - OB.UNIBAIL-RODA 0,75% VT.25/10/28(C7/28)	EUR	456	0,48	460	0,49
XS2577053825 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.17/01/29(C1/28)	EUR	521	0,54	524	0,56
FR0013385473 - OB.VEOLIA ENVIRO 1,94% VT.7/1/30(C10/29)	EUR	478	0,50	0	0,00
XS2320759538 - OB.VERIZON COM 0,375% VT.22/3/29(C12/28)	EUR	449	0,47	451	0,48
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		46.293	48,38	42.452	45,09
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		64.623	67,52	63.691	67,62
TOTAL RENTA FIJA		64.623	67,52	63.691	67,62
NL0011540547 - AC.ABN AMRO BANK NV-CVA	EUR	125	0,13	100	0,11
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	0	0,00	136	0,14
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	402	0,42	338	0,36
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	120	0,13	120	0,13
CH0432492467 - AC.ALCON INC (CHF)	CHF	166	0,17	191	0,20
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	411	0,43	432	0,46
GB00BTK05J60 - AC.ANGLO AMERICAN PLC (GBP)	GBP	187	0,20	154	0,16
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	1.258	1,31	674	0,72
NL0011872643 - AC.ASR NEDERLAND NV	EUR	144	0,15	132	0,14
SE0007100581 - AC.ASSA ABLOY AB-B (SEK)	SEK	182	0,19	0	0,00
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	329	0,34	307	0,33
IT0005508921 - AC.BANCA MONTE DE PASCHI SIENA	EUR	118	0,12	99	0,11
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	257	0,27	175	0,19
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	208	0,22	211	0,22
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	88	0,09	143	0,15
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	0	0,00	0	0,00
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	0	0,00	388	0,41
DE000DTR0CK8 - AC.DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	176	0,18	156	0,17
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	320	0,33	424	0,45
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	72	0,08	97	0,10
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	219	0,23	206	0,22

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	225	0,24	261	0,28
DE0005552004 - AC.DHL GROUP	EUR	216	0,23	190	0,20
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	153	0,16	127	0,13
DK0060079531 - AC.DSV A/S (DKK)	DKK	341	0,36	0	0,00
ES0127797019 - AC.EDP RENOVAVEIS SA	EUR	227	0,24	193	0,21
IT0003128367 - AC.ENEL (IT)	EUR	260	0,27	229	0,24
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	417	0,44	272	0,29
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	326	0,34	298	0,32
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	141	0,15	143	0,15
FR0000121147 - AC.FORVIA (FP)	EUR	34	0,04	54	0,06
DE000A0LD6E6 - AC.GERRESHEIMER AG	EUR	0	0,00	20	0,02
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	0	0,00	200	0,21
FR0000052292 - AC.HERMES INTERNATIONAL	EUR	131	0,14	174	0,18
GB0005576813 - AC.HOWDEN JOINERY GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	78	0,08
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	484	0,51	392	0,42
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	626	0,65	289	0,31
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	186	0,19	180	0,19
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	392	0,41	340	0,36
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	127	0,13	108	0,12
IT0000072618 - AC.INTESA SANPAOLO	EUR	337	0,35	333	0,35
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	77	0,08	72	0,08
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	57	0,06	69	0,07
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	332	0,35	322	0,34
DE000KGX8881 - AC.KION GROUP AG	EUR	21	0,02	36	0,04
FI0009013403 - AC.KONE OYJ-B	EUR	90	0,09	0	0,00
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	128	0,13	126	0,13
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	171	0,18	158	0,17
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	298	0,31	257	0,27
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	330	0,35	288	0,31
GB00B0SWJX34 - AC.LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC (GBP)	GBP	67	0,07	72	0,08
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	361	0,38	345	0,37
NL0015002MS2 - AC.MAGNUM ICE CREAM CO NV (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
FR001400AJ45 - AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	168	0,18	141	0,15
IT0004965148 - AC.MONCLER SPA	EUR	98	0,10	106	0,11
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	184	0,19	211	0,22
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	312	0,33	282	0,30
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	365	0,38	176	0,19
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	0	0,00	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	183	0,19	254	0,27
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	200	0,21	226	0,24
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	606	0,63	358	0,38
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	156	0,16	160	0,17
FR0000131906 - AC.RENAULT (FP)	EUR	0	0,00	105	0,11
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	101	0,11	104	0,11
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	279	0,29	228	0,24
FR0000120578 - AC.SANOFI (FP)	EUR	257	0,27	371	0,39
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	265	0,28	412	0,44
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	614	0,64	506	0,54
GB00B5ZN1N88 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	124	0,13	101	0,11
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	579	0,60	492	0,52
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	150	0,16	109	0,12
DE000SHL1006 - AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	170	0,18	224	0,24
CH0418792922 - AC.SIKA AG-REG (CHF)	CHF	57	0,06	55	0,06
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	225	0,24	253	0,27
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	121	0,13	0	0,00
LU1778762911 - AC.SPOTIFY TECHNOLOGY SA	EUR	0	0,00	46	0,05
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	49	0,05	92	0,10
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	460	0,48	419	0,44
IT0005239360 - AC.UNICREDIT SPA	EUR	334	0,35	302	0,32
GB00BVZK7T90 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	341	0,36	361	0,38
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	0	0,00	0	0,00
FR0000124141 - AC.VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	410	0,43	0	0,00
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	248	0,26	234	0,25
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	336	0,35	315	0,33
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	104	0,11	185	0,20
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	183	0,19	214	0,23
FR0014017CN7 - DERECHOS ESSILORLUXOTTICA SCRIPT 05/26	EUR	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		19.016	19,90	17.153	18,23
TOTAL RENTA VARIABLE		19.016	19,87	17.153	18,21
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	2.622	2,74	4.521	4,80
TOTAL IIC		2.622	2,74	4.521	4,80
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		86.261	90,13	85.365	90,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		91.798	95,91	90.702	96,29

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.