

SABADELL INVERSIÓN ÉTICA Y SOLIDARIA, FI

Nº Registro CNMV: 2871

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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: 3, 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	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,33	0,22	0,74	2,17
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,04	-0,38	-0,30	-0,27

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	11.298,23	11.655,51	809	835	EUR			200	NO
CARTERA	1.634,51	1.983,89	68	70	EUR			0	NO
EMPRESA	4.274,45	4.274,45	12	12	EUR			500000	NO
PLUS	41.675,71	44.806,93	299	315	EUR			100000	NO
PREMIER	10.723,86	11.277,47	10	11	EUR			1000000	NO
PYME	1.585,88	1.574,09	53	53	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	13.667	16.966	14.782	15.013
CARTERA	EUR	2.091	7.461	3.031	2.426
EMPRESA	EUR	5.411	5.775	4.053	5.623
PLUS	EUR	52.753	65.745	56.886	70.592
PREMIER	EUR	13.679	14.484	20.757	26.266
PYME	EUR	1.953	2.377	1.697	1.479

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	1.209,6673	1.334,2657	1.307,9143	1.331,7504
CARTERA	EUR	1.279,2892	1.398,9647	1.355,6741	1.364,5974
EMPRESA	EUR	1.265,8443	1.386,8522	1.347,3012	1.359,5641
PLUS	EUR	1.265,7963	1.386,7996	1.347,2497	1.359,5122
PREMIER	EUR	1.275,5536	1.395,9231	1.354,0803	1.364,1253
PYME	EUR	1.231,2288	1.354,4865	1.323,1173	1.342,5240

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,47	0,00	0,47	1,38	0,00	1,38	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

CARTER A	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PYME	al fondo	0,38	0,00	0,38	1,12	0,00	1,12	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,34	-2,90	-3,83	-2,91	0,39	2,02	-1,79	3,56	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	26-08-2022	-0,80	10-06-2022	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,49	28-07-2022	0,90	09-03-2022	1,12	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,51	4,29	3,85	3,40	2,73	2,73	4,90	2,36	
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,67	2,67	2,55	2,45	2,47	2,47	2,58	1,97	

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

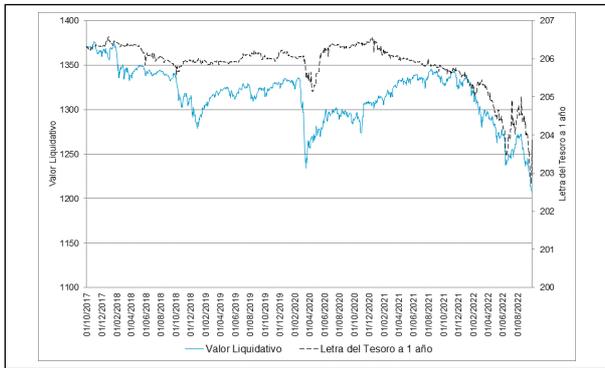
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,46	0,49	0,49	0,48	0,49	1,96	1,98	1,98	

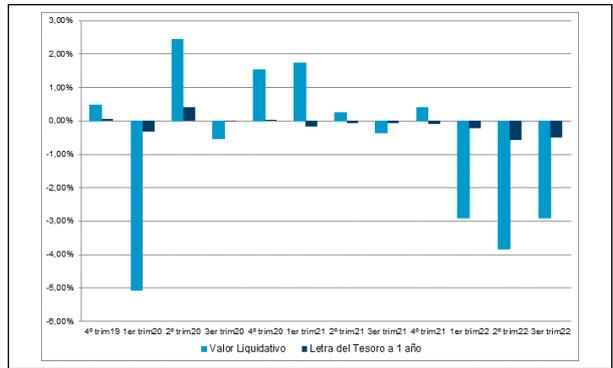
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



15/09/2017 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-8,56	-2,62	-3,55	-2,63	0,68	3,19	-0,65	4,76	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	26-08-2022	-0,80	10-06-2022	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,49	28-07-2022	0,90	09-03-2022	1,12	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,51	4,29	3,85	3,40	2,73	2,73	4,90	2,36	
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,57	2,57	2,45	2,35	2,38	2,38	2,49	1,87	

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

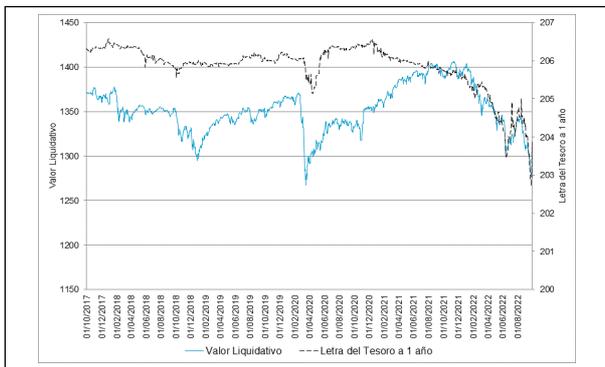
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,60	0,20	0,20	0,20	0,20	0,81	0,83	0,83	

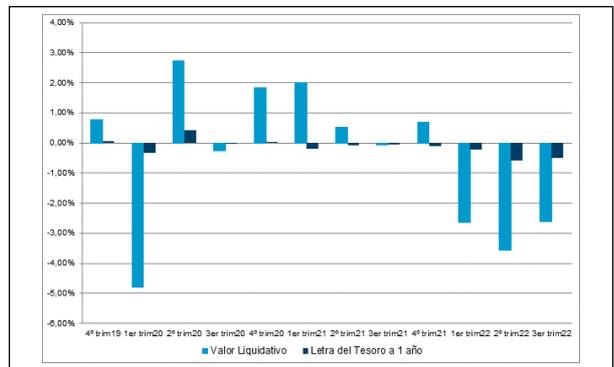
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



15/09/2017 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-8,73	-2,68	-3,61	-2,69	0,61	2,94	-0,90	4,50	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	26-08-2022	-0,80	10-06-2022	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,49	28-07-2022	0,90	09-03-2022	1,12	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,51	4,29	3,85	3,40	2,73	2,73	4,90	2,36	
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,59	2,59	2,47	2,37	2,40	2,40	2,51	1,89	

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

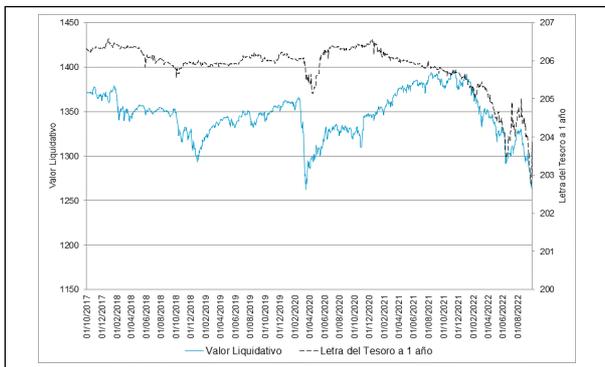
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,79	0,27	0,26	0,26	0,27	1,06	1,08	1,08	

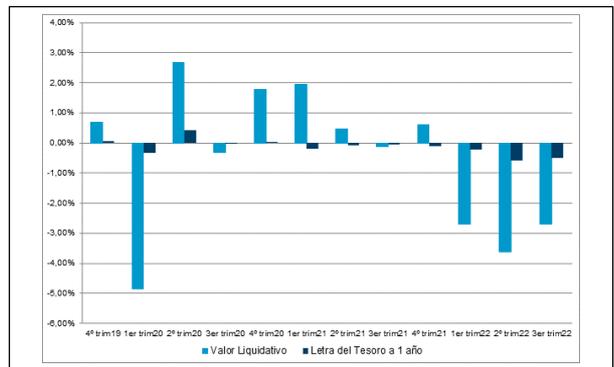
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



15/09/2017 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-8,73	-2,68	-3,61	-2,69	0,61	2,94	-0,90	4,50	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	26-08-2022	-0,80	10-06-2022	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,49	28-07-2022	0,90	09-03-2022	1,12	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,51	4,29	3,85	3,40	2,73	2,73	4,90	2,36	
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,59	2,59	2,47	2,37	2,40	2,40	2,51	1,89	

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

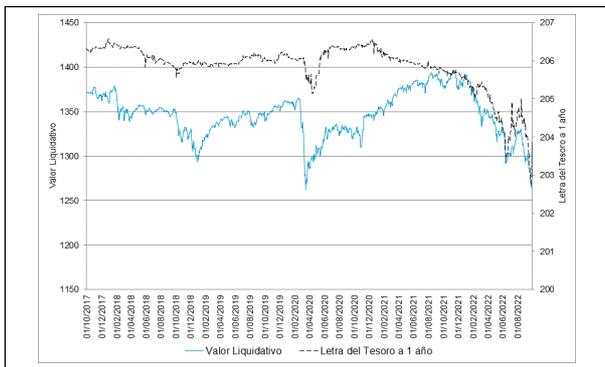
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,79	0,27	0,26	0,26	0,27	1,06	1,08	1,08	

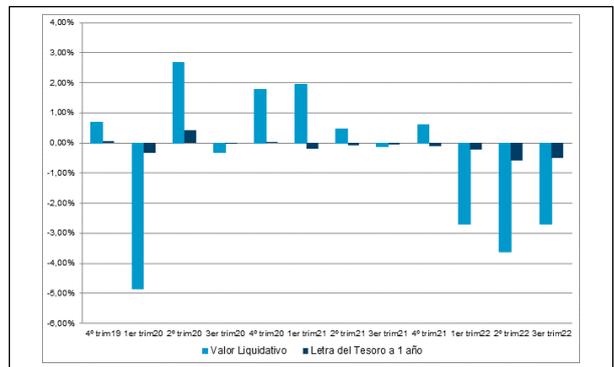
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



15/09/2017 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-8,62	-2,65	-3,58	-2,66	0,65	3,09	-0,74	4,66	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,54	26-08-2022	-0,80	10-06-2022	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,49	28-07-2022	0,90	09-03-2022	1,12	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,51	4,29	3,85	3,40	2,73	2,73	4,91	2,36	
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,58	2,58	2,45	2,35	2,38	2,38	2,48	1,88	

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

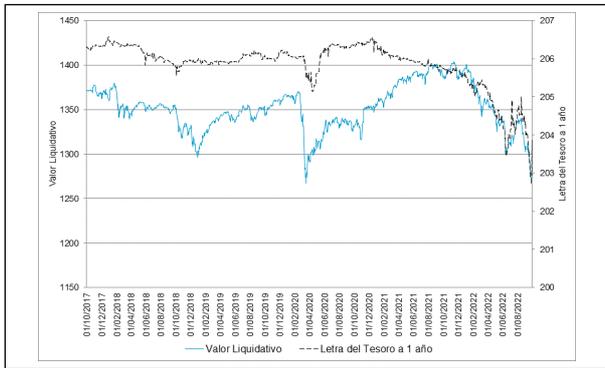
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,23	0,23	0,22	0,23	0,91	0,93	0,93	

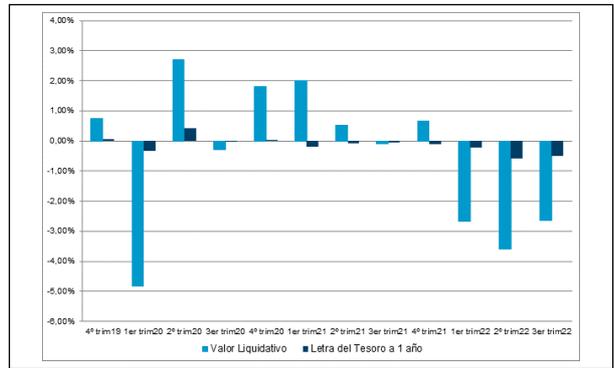
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



15/09/2017 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-9,10	-2,82	-3,75	-2,83	0,47	2,37	-1,45	3,93	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,55	26-08-2022	-0,80	10-06-2022	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,49	28-07-2022	0,90	09-03-2022	1,12	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	4,51	4,29	3,85	3,40	2,73	2,73	4,90	2,36	
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,64	2,64	2,52	2,42	2,45	2,45	2,55	1,94	

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

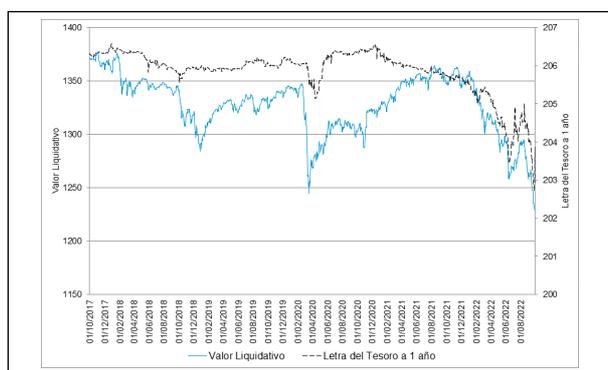
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,20	0,41	0,40	0,40	0,41	1,61	1,63	1,63	

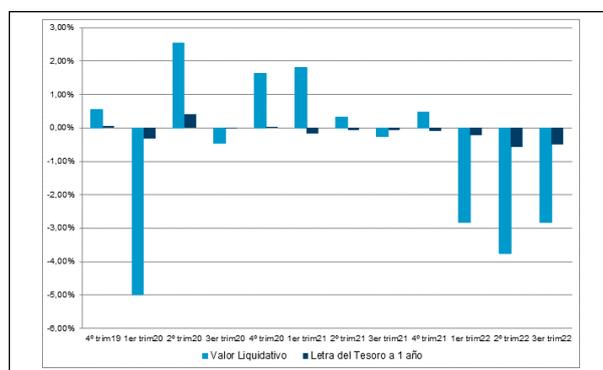
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



15/09/2017 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	2.492.918	64.008	-0,97
Renta Fija Internacional	187.528	22.247	-0,67
Renta Fija Mixta Euro	64.881	856	-2,71
Renta Fija Mixta Internacional	987.617	24.033	-3,21
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	261.106	13.156	-2,55
Renta Variable Euro	86.763	9.037	-2,66
Renta Variable Internacional	937.666	57.982	-0,84
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	175.150	5.389	-2,15
Garantizado de Rendimiento Variable	1.244.679	41.055	-1,92
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	57.174	6.502	0,25
Global	2.851.209	61.923	-1,90
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	340.625	7.609	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	15.960	465	-1,97
Total fondos	9.703.276	314.262	-1,63

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	84.323	94,16	94.993	97,19
* Cartera interior	3.851	4,30	4.124	4,22
* Cartera exterior	80.827	90,26	91.238	93,35
* Intereses de la cartera de inversión	-355	-0,40	-369	-0,38
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.196	5,80	2.466	2,52
(+/-) RESTO	34	0,04	278	0,28
TOTAL PATRIMONIO	89.553	100,00 %	97.737	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)	97.737	106.355	112.807	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,92	-4,82	-13,56	16,38
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-2,62	-3,70	-9,14	-32,91
(+) Rendimientos de gestión	-2,33	-3,41	-8,26	-35,39
+ Intereses	0,01	-0,03	-0,06	-131,19
+ Dividendos	0,04	0,33	0,42	-89,48
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,20	-1,21	-3,21	-5,78
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-1,21	-2,36	-5,16	-51,36
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,05	-0,13	-0,21	-136,62
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,01	-0,02	-75,50
± Otros resultados	-0,01	-0,01	-0,01	-35,52
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-100,86
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,29	-0,88	-4,09
- Comisión de gestión	-0,27	-0,27	-0,80	-4,14
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-4,16
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	6,02
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	0,16
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	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
+ Comisiones retrocedidas	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	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	89.553	97.737	89.553	

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

3. Inversiones financieras

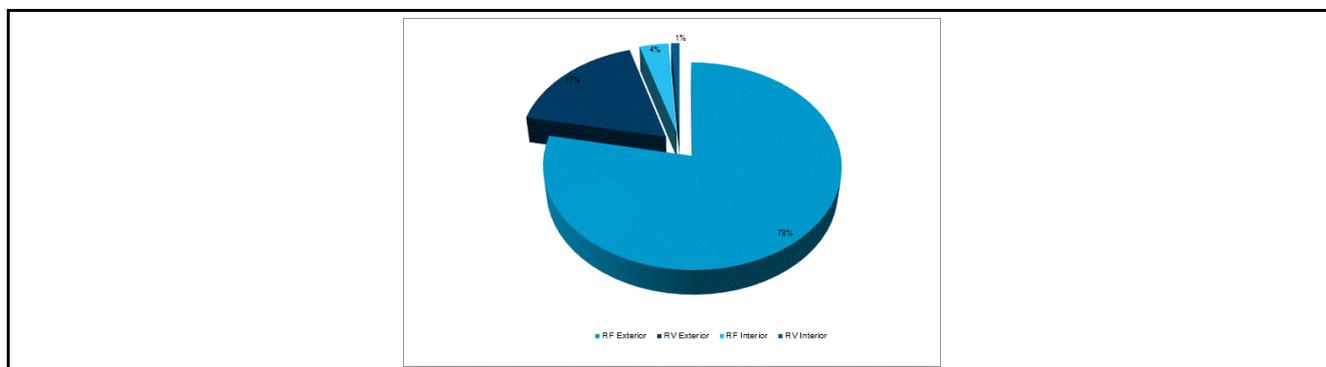
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.990	3,34	3.015	3,08
TOTAL RENTA FIJA	2.990	3,34	3.015	3,08
TOTAL RV COTIZADA	861	0,96	1.109	1,14
TOTAL RENTA VARIABLE	861	0,96	1.109	1,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	3.851	4,30	4.124	4,22
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	66.227	73,95	70.604	72,24
TOTAL RENTA FIJA	66.227	73,95	70.604	72,24
TOTAL RV COTIZADA	14.595	16,26	15.603	15,96
TOTAL RENTA VARIABLE	14.595	16,30	15.603	15,96
TOTAL IIC	0	0,00	5.061	5,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	80.822	90,25	91.267	93,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	84.673	94,55	95.391	97,60

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	
BO.FERROVIE DELLO 3,75% VT.14/04/2027	C/ BO.FERROVIE DELLO 3,75% VT.14/04/2027	481	Inversión
BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/01/2024	V/ BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/01/2024	965	Inversión
BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.23/02/2026	C/ BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.23/02/2026	434	Inversión
BO.LEASEPLAN COR NV 1,375% VT.07/03/2024	V/ BO.LEASEPLAN COR NV 1,375% VT.07/03/2024	969	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	C/ OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	435	Inversión
OB.CAIXABANK SA 1,125% VT.17/05/2024	V/ OB.CAIXABANK SA 1,125% VT.17/05/2024	964	Inversión
Total subyacente renta fija		4248	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.16/12/22	893	Inversión
Total subyacente renta variable		893	
CURRENCY (EURO/CHF)	V/ FUTURO EURO/CHF VT.19/12/22	1.125	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1125	
TOTAL OBLIGACIONES		6266	

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

09/07/2022 El Comité Ético de SABADELL INVERSIÓN ÉTICA Y SOLIDARIA, FI ha acordado que el importe a contribuir por SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal a ayudas a causas solidarias correspondiente a la parte de la comisión de gestión devengada por el Fondo desde el 15 de julio de 2021 hasta el 14 de julio de 2022 y destinada a estas mismas ayudas, se atribuirá a las entidades y proyectos seleccionados en los porcentajes que a continuación se indican hasta que se realice una nueva selección de entidades para la recepción de ayudas a causas solidarias:- Cáritas Española 10,38% - Cáritas Diocesana de Oviedo (Cáritas Asturias) 3,12% - Manos Unidas 8,50% - Arquitectursa Sin Fronteras España 3,12% - ASLEUVAL - Asociación para la lucha contra la leucemia de la Comunidad Valenciana 3,12% - Asociación de familiares de enfermos de Alzheimer de Astorga y Comarca 3,12% - Asociación de Padres de Niños con Cáncer de la C. Valenciana (ASPANION) 3,12% - Asociación Murciana de Fibrosis Quística 3,12% - Ayuda a la Iglesia necesitada - ACN España 3,12% - Centro de Acogida San Juan de Dios Málaga 3,12% - Cooperación Internacional 3,12% - Fontilles Fundación de la Comunidad Valenciana 3,12% - Fundació d'oncologia Infantil Enriqueta Villavecchia 3,12% - Fundación Benito Menni 3,12% - Fundación Capacis 3,12% - Fundación Educativa San José de Cluny 3,12% - Fundación Francisco Luzón 3,12% - Fundación Hogar Santa Lucía 3,12% - Fundación Nuestros Pequeños Hermanos 3,12% - Fundación REDMADRE 3,12% - Fundación Sobre Ruedas 3,12% - Hermanas Oblatas del Stmo. Redentor de Sevilla 3,12% - Juan Ciudad ONGD 3,12% - Lares Asociación: Unión de Residencias y Servicios del Sector Solidario 3,12% - Luz Casanova 3,12% - ONGD Delwende al servicio de la vida 3,12% - Organisme Benific Asistencial 3,12% - Real Institución Benéfico Social Padre Rubinos 3,12% 22/07/2022 El Comité Ético de

SABADELL INVERSIÓN ÉTICA Y SOLIDARIA, FI ha acordado que el importe a contribuir por SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal a ayudas a causas solidarias correspondiente a la parte de la comisión de gestión devengada por el Fondo desde el 15 de julio de 2022 hasta el 14 de julio de 2023 y destinada a estas mismas ayudas, se atribuirá a los proyectos seleccionados gestionados por las entidades relacionadas a continuación y en los porcentajes de reparto que también se indican hasta que se realice una nueva selección de beneficiarios: - CÁRITAS ESPAÑOLA 13.5% - MANOS UNIDAS 8.5% - Fundación La Salle San José 3.12% - FUNDACION KIRIRA 3.12% - PETJADES ONGD 3.12% - Centro Mater Misericordiae 3.12% - Fundación Entreculturas- Fe y Alegría 3.12% - PROGRAMA OBLATAS CENTRO ALBOR 3.12% - FEDERACION ESPAÑOLA DE BANCOS DE ALIMENTOS-FESBAL 3.12% - FUNDACIÓN SIGNOS SOLIDARIOS 3.12% - ARCORES España 3.12% - FUNDACION INSTITUTO SAN JOSE 3.12% - Fundación Tengo Hogar 3.12% - Fundación Vicente Ferrer 3.12% - Menudos Corazones, Fundación de Ayuda a los niños con problemas de corazón 3.12% - Fundació Privada Cívica Oreneta del Vallès 3.12% - Fundación Serra-Schönthal 3.12% - Fundación A LA PAR (razón social Fundación Carmen Pardo - Valcarce 3.12% - HIJAS DE LA CARIDAD DE SVP - HOGAR MARILLAC - 3.12% - ASOCIACIÓN DE ENFERMEDADES RARAS D´GENES 3.12% - Fundación Granadina de Solidaridad Virgen de las Angustias - Proyecto Hombre Granada 3.12% - COMUNIDAD ADORATRICES CÓRDOBA 3.12% - CASA DE JESÚS-MARÍA 3.12% - Hospital San Juan Grande 3.12% - Asociación BOKATAS 3.12% - FUNDACION EDUCATIVA FRANCISCANAS DE LA INMACULADA 3.12% - PROVINCIA INMACULADA CONCEPCION FRANCISCANOS OFM 3.12%-) A consecuencia de la fusión de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España con su entidad matriz, BNP PARIBAS, S.A., Sucursal en España, esta última ha pasado a ser la nueva entidad depositaria del Fondo. La citada sustitución de entidad depositaria entró en vigor el pasado 1 de octubre y se ha inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el reglamento actualizado que la recoge.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 874.747,65 euros, habiendo percibido dichas entidades 87,48 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 677,92 euros, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo. El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de

recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Durante las primeras semanas del trimestre vimos una cierta relajación de la aversión al riesgo. Las bolsas recuperaban mientras los diferenciales de tipos retrocedían y los tipos de la deuda a largo plazo se mantenían cerca de los mínimos del verano. En la segunda quincena de agosto el tono cambió radicalmente. A pesar de que los datos de actividad económica seguían deteriorándose, las expectativas de inflación para 2022 y 2023 aumentaron sensiblemente y los bancos centrales, con la Fed al frente, se mostraron preocupados y dispuestos ser más beligerantes contra la inflación, aunque ello comportase sufrimiento económico. En consecuencia los tipos de interés repuntaron, y bolsas y crédito volvieron a la debilidad, mientras el dólar se fortaleció aún más. En septiembre las bolsas siguieron bajando hasta sus mínimos anuales y los activos de renta fija continuaron su caída en precio como consecuencia de la elevación de tipos de interés y de los diferenciales de crédito. Elementos de inestabilidad, como los planes de expansión fiscal en Gran Bretaña, que obligaron a su banco central a intervenir para estabilizar la deuda y la divisa, se han añadido al panorama inversor. ¿Es lo que hemos visto en septiembre ya una capitulación de los activos de riesgo? Es difícil saberlo y por tanto mantenemos una actitud vigilante y de máxima flexibilidad en el posicionamiento. La relajación de junio y julio en los tipos de la deuda resultó ser un espejismo. Los índices de inflación no dan tregua, especialmente la energía. A finales de agosto, en su reunión de Jackson Hole, los banqueros centrales dejaron claro que van a luchar contra la inflación cueste lo que cueste. Tanto los bonos del Tesoro de Estados Unidos como los bonos europeos iniciaron una nueva escalada. Los activos de crédito, que también habían estrechado sus diferenciales, volvieron a ampliar, en una clara señal de aversión al riesgo. En septiembre se completa el peor trimestre del año para los tipos de interés, a causa de la persistente inflación y la reacción agresiva de los bancos centrales. La rentabilidad de la deuda pública alemana a 10 años ha subido 77pb en el trimestre, uno de los movimientos de más intensidad de los últimos años, como reacción al endurecimiento de la política monetaria. Los plazos más cortos también se han visto afectados por la misma tendencia. La renta fija privada también ha continuado ampliando sus diferenciales, tanto en Investment Grade como en High Yield, en un movimiento de aversión al riesgo ante el riesgo de recesión, especialmente en Europa. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense volvió a tener otro trimestre sólido debido a las fuertes subidas de tipos de interés de la Reserva Federal y la huida a activos seguros dada la preocupación por la economía mundial y la crisis energética y la incertidumbre en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania. En el tercer trimestre, el índice del dólar estadounidense ganó +7,1 % (septiembre +3,1 %), marcando la primera vez desde finales de la década de 1990 que el dólar se ha fortalecido durante 5 trimestres consecutivos. En general, el dólar se fortaleció frente a todas las monedas principales en el tercer trimestre y en septiembre: +7,0 % frente al euro, +9,0 % frente a la libra esterlina, +6,6 % frente al yen japonés, +7,4 % frente al dólar canadiense y +7,9 % frente al dólar australiano. El euro tuvo un trimestre y mes mixto: en el tercer trimestre se debilitó frente al dólar estadounidense (-6,5 %), el franco suizo (-3,4 %) y el yen japonés (-0,3 %), pero se fortaleció frente a la libra esterlina (+1,9 %) y las divisas de materias primas (+0,9% frente al dólar australiano y +0,5% frente al dólar canadiense). En los Mercados Emergentes, la renta variable se vio afectada por el aumento de los tipos de interés de EE. UU. a niveles vistos en el período previo a la crisis financiera mundial, lecturas altas de inflación y desaceleración del crecimiento. Desde una perspectiva macro, el impulso de los mercados emergentes se está deteriorando debido a la desaceleración de las exportaciones y al debilitamiento de la demanda interna. A nivel regional el deterioro macro más pronunciado se dio en

Europa del Este seguido de Latam mientras que por el contrario Asia se mantuvo estable. Las perspectivas de inflación de los mercados emergentes no se han deteriorado más durante el último mes y se espera que la inflación se estabilice o alcance un pico leve en algunos casos. En términos de política monetaria, en septiembre, la mayoría de los bancos centrales de mercados emergentes continuaron subiendo con algunos bancos centrales en Asia acelerando el ritmo de subidas de tipos mientras que otros, como los bancos centrales de Brasil y el banco central húngaro, anunciaron el final del ciclo de endurecimiento debido al deterioro de la perspectiva de crecimiento. En este entorno, los mercados emergentes experimentaron un trimestre negativo, con el índice MSCI EM cayendo un -11,6 % en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses y un -8,2 % en términos locales. En términos de USD, Latam superó a otras regiones dentro de los mercados emergentes con una rentabilidad del +0,7 %, mientras que Emea disminuyó un -6,3 % y Asia cayó un -14,7 %. En términos locales y durante el trimestre, Latam volvió a ser la región con mejor desempeño relativo (+3,1 %), seguida de Emea con una caída del -2,8 %, mientras que Asia cayó un -11,3 %. Tanto los mercados de renta variable desarrollados como los emergentes cayeron en el tercer trimestre. Los mercados de valores de EE. UU. tuvieron un trimestre negativo con el S&P500 cayendo -4,9%. La perspectiva de un ritmo más agresivo de subidas de tipos por parte de la Fed y unos datos macro más débiles afectaron a la confianza de los inversores. El Dow Jones 30, con un número de compañías reducido, tuvo un desempeño relativamente peor en el tercer trimestre con un rendimiento de -6,7%. En cambio, las acciones de pequeña capitalización y las acciones tecnológicas experimentaron un septiembre pobre con el Russell 2000 cayendo un -9,7% y el índice compuesto Nasdaq cayendo un -10,5%, pero ambos índices se comportaron relativamente bien en el tercer trimestre con un retorno del -2,5% y -4,1% respectivamente. Del mismo modo, el índice FANG+, que mide las cinco grandes empresas digitales (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento), experimentó un trimestre negativo con una rentabilidad del -4,9%. En Europa, al igual que en EE. UU., los mercados subieron en la primera parte del trimestre debido a que se disiparon los temores de subidas de tipos de interés más agresivas. Sin embargo, las preocupaciones de una desaceleración económica más fuerte debido al choque energético y los bancos centrales endureciendo agresivamente para mantener la inflación bajo control pesaron sobre los mercados en la segunda parte del trimestre. En general, los índices bursátiles europeos registraron rentabilidades negativas: durante el trimestre, el MSCI Europe se depreció un -4,1 % en la rentabilidad total local y el MSCI EMU perdió un -4,7 %, mientras que el Euro Stoxx 50 en términos de retorno neto local tuvo un mejor desempeño al terminar el trimestre con una caída de -3.7%. Aunque la inflación subyacente podría estar tocando techo en Estados Unidos sigue muy por encima de los objetivos de la Reserva Federal. Este hecho, junto con los riesgos renovados de orden geopolítico por la escalada militar en Ucrania, el cambio de gobierno en Italia y las próximas elecciones en Estados Unidos y Brasil, contribuyen a un panorama complejo en el que no es fácil recuperar la estabilidad. En este entorno, en el que además las perspectivas de crecimiento se han deteriorado, creemos que es preciso mantener un posicionamiento basado en la cautela. En renta fija preferimos duraciones algo más largas, acercándonos al nivel neutral de cada cartera y apostamos todavía por emisores de alta calidad crediticia. En acciones seguimos con menor peso del que consideremos neutral, y una preferencia por Estados Unidos frente a Europa. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro. 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 financiero y industrial, en detrimento de los sectores inmobiliario y servicios de comunicación. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 97.737.376,38 euros hasta 89.553.296,90 euros, es decir un 8,37%. El número de participes baja desde 1.296 unidades hasta 1.251 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -2,90% para la clase base, un -2,62% para la clase cartera, un -2,68% para la clase empresa, un -2,68% para la clase plus, un -2,65% para la clase premier y un -2,82% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,49% para la clase base, un 0,20% para la clase cartera, un 0,27% para la clase empresa, un 0,27% para la clase plus, un 0,23% para la clase premier y un 0,41% 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 -2,9%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,49% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que

orienta sus inversiones.2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.El Fondo ha incrementado progresivamente la duración financiera, reduciendo el peso en las emisiones de vencimiento más corto y alargando vencimientos, así como reduciendo el peso en deuda italiana e incrementando el peso en deuda austriaca y portuguesa. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector consumo discrecional con la compra de Sodexo y Prosus y en el sector industrial con la compra de NEL ASA. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de energía con la venta de Neste. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EUROSTOXX50 VT.16/09/22 (0.10%); FUTURO EURO/CHF VT.19/09/22 (0.05%); AC.HANNOVER RUECK SE (0.03%); OPCION PUT EUROSTOXX50 3150 VT.16/09/22 (0.02%); AC.NESTE OYJ (0.02%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.GRIFOLS S.A. (-0.19%); AC.GN STORE NORD A/S (DKK) (-0.11%); OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/05/2025 (-0.09%); OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024 (-0.07%); AC.ORSTED A/S (DKK) (-0.07%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del trimestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el índice EURO STOXX50®, futuros sobre el tipo de cambio del euro/franco suizo y en opciones PUT sobre los índices EURO STOXX50®. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 30/09/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,697 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,6921%. 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 periodo."3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha incrementado los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al aumento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 4,29% frente a la volatilidad del 1,08% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte. La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.Se ha ejercido el derecho de voto en 7 compañías, en las que se sometían a votación 106 puntos del orden del día, de los que 16 se ha votado en contra.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución de la situación económica actual. 'El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los Fondos adscritos a la categoría de "Mixtos RF Europa" 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	%
ES0313679K13 - BO.BANKINTER 0,875% VT.05/03/2024	EUR	982	1,10	993	1,02
ES0378641338 - BO.FADE AVAL EST 0,5% VT.17/06/2023	EUR	2.009	2,24	2.022	2,07
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.990	3,34	3.015	3,09
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.990	3,34	3.015	3,08
TOTAL RENTA FIJA		2.990	3,34	3.015	3,08
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	122	0,14	115	0,12
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	132	0,15	148	0,15
ES0171996087 - AC.GRIFOLS S.A.	EUR	172	0,19	349	0,36
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	201	0,22	204	0,21
ES0165386014 - AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	234	0,26	293	0,30
TOTAL RV COTIZADA		861	0,96	1.109	1,14
TOTAL RENTA VARIABLE		861	0,96	1.109	1,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		3.851	4,30	4.124	4,22
AT0000A28KX7 - BO.AUSTRIA 0% VT.15/07/2024	EUR	963	1,08	985	1,01
FR0014000UG9 - BO.CAISSE DAMORT DET 0% VT.25/02/2026	EUR	921	1,03	0	0,00
IT0005424251 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/01/2024	EUR	1.940	2,17	1.969	2,02
IT0005439275 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/04/2024	EUR	1.924	2,15	1.957	2,00
IT0005452989 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/08/2024	EUR	2.843	3,17	2.908	2,98
IT0005440679 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.29/11/2022	EUR	0	0,00	1.003	1,03
AT0000A1VKG0 - OB.AUSTRIA 0,5% VT.20/04/2027	EUR	461	0,51	0	0,00
AT0000A1K9C8 - OB.AUSTRIA 0,75% VT.20/10/2026	EUR	942	1,05	0	0,00
XS1280834992 - OB.EUROPEAN INV BANK 0,5% VT.15/11/2023	EUR	1.507	1,68	1.523	1,56
IT0005327306 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/05/2025	EUR	2.912	3,25	2.999	3,07
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	2.974	3,32	3.039	3,11
PTOTEAOE0021 - OB.PORTUGAL 4,95% VT.25/10/2023	EUR	1.042	1,16	2.109	2,16
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		18.429	20,57	18.494	18,94
XS1935139995 - BO.ABN AMRO BANK 0,875% VT.15/01/2024	EUR	986	1,10	1.000	1,02
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	0	0,00	1.017	1,04
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	956	1,07	970	0,99
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	966	1,08	979	1,00
XS2384578824 - BO.BBVA %VAR VT.09/09/2023	EUR	407	0,45	406	0,42
XS2055727916 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.24/03/2023	EUR	0	0,00	993	1,02
FR0013405537 - BO.BNP PARIBAS SA 1,125% VT.28/8/24	EUR	966	1,08	976	1,00
FR0013367406 - BO.BPCE SA 0,625% VT.26/09/2023	EUR	792	0,88	800	0,82
XS2337060607 - BO.CCEP FINAN IRE 0% VT.06/09/25(C08/25)	EUR	907	1,01	927	0,95
XS1962554785 - BO.CIE SAINT-GOBAIN 0,625% VT.15/3/24	EUR	978	1,09	988	1,01
XS1956955980 - BO.CO RABOBANK 0,625% VT.27/02/24	EUR	976	1,09	987	1,01
FR0013385515 - BO.CREDIT AGRICULTURE 0,75% VT.05/12/2023	EUR	987	1,10	1.001	1,02
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	945	1,05	961	0,98
FR0013463643 - BO.ESSILORLUX 0% VT.27/05/2023 (C04/23)	EUR	0	0,00	995	1,02
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	0	0,00	1.009	1,03
XS2412060092 - BO.ICO AVAL EST 0% VT.30/04/2025	EUR	945	1,06	965	0,99
XS1979491559 - BO.ICO AVAL EST 0,20% VT.31/01/2024	EUR	1.971	2,20	1.996	2,04
XS2413696761 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.29/11/25(C11/24)	EUR	917	1,02	0	0,00
XS1882544627 - BO.ING GROEP 1% VT.20/09/23	EUR	0	0,00	1.007	1,03
XS1979446843 - BO.INTESA SANPAOLO 1,5% VT.10/04/2024	EUR	993	1,11	1.006	1,03
BE0002602804 - BO.KBC GROUP NV 0,875% VT.27/06/2023	EUR	1.002	1,12	1.008	1,03
DE000LB2CHW4 - BO.LB BADEN - WUERST 0,375% VT.24/05/2024	EUR	958	1,07	969	0,99
XS1960260021 - BO.LEASEPLAN COR NV 1,375% VT.07/03/2024	EUR	988	1,10	996	1,02
XS2240133459 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/03/2023	EUR	0	0,00	998	1,02
XS2238787415 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/10/2025 (C9/25)	EUR	905	1,01	0	0,00
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	935	1,04	948	0,97
XS1956022716 - BO.OP CORPORATE 0,375% VT.26/02/2024	EUR	972	1,08	984	1,01
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	980	1,09	998	1,02
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	927	1,03	946	0,97
XS1989375412 - BO.ROYAL BANK OF CAN 0,25% VT.02/05/2024	EUR	959	1,07	972	0,99
XS2176715311 - BO.SAP SE 0% VT.17/05/2023 (C4/23)	EUR	495	0,55	994	1,02
XS2182055181 - BO.SIEMENS FINAN 0,25% VT.05/06/2024	EUR	964	1,08	981	1,00
FR0013403441 - BO.SOCIETE GENE 1,25% VT.15/02/2024	EUR	986	1,10	998	1,02
XS1848875172 - BO.SVENSKA HNBK 0,375% VT.03/07/2023	EUR	298	0,33	299	0,31
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	995	1,11	1.008	1,03
XS1858912915 - BO.TERNA SPA 1% VT.23/07/23	EUR	1.002	1,12	1.009	1,03
XS1985806600 - BO.TORONTO-DOMINION 0,375% VT.25/04/2024	EUR	964	1,08	979	1,00
FR0013251170 - OB.AUTOR SUD FR 1,125% VT.20/4/26(C1/26)	EUR	745	0,83	0	0,00
FR0011394907 - OB.AUTOROUTES SUD FRAN 2,875% VT.18/1/23	EUR	0	0,00	1.043	1,07
XS1820037270 - OB.BBVA 1,375% VT.14/05/2025	EUR	943	1,05	968	0,99
XS1637334803 - OB.BRITISH TELECOM 1% VT.23/06/24 (C3/24)	EUR	974	1,09	990	1,01
XS1614722806 - OB.CAIXABANK SA 1,125% VT.17/05/2024	EUR	980	1,09	995	1,02
XS1401331753 - OB.CARREFOUR 0,75% VT.26/04/24 (C01/24)	EUR	972	1,09	983	1,01
FR0013063609 - OB.DANONE SA 1,25% VT.30/05/2024 (C2/24)	EUR	992	1,11	1.006	1,03
XS1382792197 - OB.DEUTSCHE TELEKOM 0,625% VT.03/04/23	EUR	502	0,56	1.007	1,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1936137139 - OB.DEXIA CREDIT LOCAL 0,626% VT.17/01/26	EUR	929	1,04	0	0,00
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	989	1,10	1.001	1,02
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	981	1,10	994	1,02
XS1944456109 - OB.IBM CORP 0,875% VT.31/01/2025	EUR	477	0,53	0	0,00
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	962	1,07	979	1,00
XS2001175657 - OB.KONINKLIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	901	1,01	0	0,00
FR0011360478 - OB.LA POSTE SA 2,75% VT.26/11/2024	EUR	1.032	1,15	1.054	1,08
XS1143916465 - OB.LINDE FINANCE 1,625% VT.01/12/2025	EUR	968	1,08	987	1,01
XS1030851791 - OB.LUXOTTICA GROUP SPA 2,625% VT.10/2/24	EUR	517	0,58	1.051	1,08
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	928	1,04	950	0,97
FR0013217346 - OB.PUBLICIS 0,5% VT.03/11/2023 (C8/23)	EUR	981	1,10	990	1,01
FR0013201308 - OB.SCHNEIDER ELE 0,25% VT.9/9/24 (C6/24)	EUR	961	1,07	974	1,00
XS1388625425 - OB.STELLANTIS NV 3,75% VT.29/03/24	EUR	1.049	1,17	1.051	1,08
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	996	1,11	1.018	1,04
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		47.799	53,34	52.109	53,32
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		66.227	73,95	70.604	72,24
TOTAL RENTA FIJA		66.227	73,95	70.604	72,24
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	97	0,11	138	0,14
NL0012969182 - AC.ADYEN NV	EUR	73	0,08	78	0,08
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	271	0,30	296	0,30
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	121	0,13	130	0,13
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	322	0,36	363	0,37
IT0004056880 - AC.AMPLIFON SPA	EUR	120	0,13	130	0,13
FR0010313833 - AC.ARKEMA	EUR	0	0,00	79	0,08
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	380	0,42	400	0,41
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	333	0,37	321	0,33
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	178	0,20	186	0,19
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	174	0,19	189	0,19
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	163	0,18	171	0,17
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	128	0,14	140	0,14
GB00B0N8QD54 - AC.BRITVIC PLC (GBP)	GBP	164	0,18	189	0,19
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	133	0,15	142	0,14
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	169	0,19	167	0,17
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	292	0,33	303	0,31
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	181	0,20	171	0,18
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	254	0,28	254	0,26
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	420	0,47	461	0,47
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	137	0,15	130	0,13
DE0005552004 - AC.DEUTSCHE POST AG	EUR	129	0,14	149	0,15
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	243	0,27	264	0,27
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	290	0,32	296	0,30
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	125	0,14	232	0,24
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	326	0,36	293	0,30
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	231	0,26	270	0,28
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	121	0,13	123	0,13
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	146	0,16	155	0,16
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	53	0,06	62	0,06
NL0015000LU4 - AC.IVECO GROUP NV	EUR	15	0,02	16	0,02
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	97	0,11	107	0,11
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	232	0,26	248	0,25
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	275	0,31	275	0,28
DE000KGX8881 - AC.KION GROUP AG	EUR	33	0,04	66	0,07
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	237	0,26	304	0,31
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	151	0,17	107	0,31
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	120	0,13	127	0,13
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	375	0,42	368	0,38
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	180	0,20	188	0,19
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	316	0,35	228	0,23
IT0000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	112	0,13	115	0,12
FR001400AJ45 - AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	201	0,22	225	0,23
IT0004965148 - AC.MONCLER SPA	EUR	80	0,09	77	0,08
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	117	0,13	212	0,22
NO0010081235 - AC.NEL ASA (NOK)	NOK	141	0,16	0	0,00
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	0	0,00	349	0,36
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	1.020	1,14	1.023	1,05
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	100	0,11	95	0,10
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	126	0,14	127	0,13
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	291	0,32	355	0,36
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	129	0,14	132	0,14
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	195	0,22	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	144	0,16	197	0,20
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	152	0,17	145	0,15
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	187	0,21	190	0,19
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	123	0,14	135	0,14

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	312	0,35	206	0,21
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	293	0,33	283	0,29
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	311	0,35	299	0,31
DE000ENERGY0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	86	0,10	106	0,11
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	135	0,15	151	0,15
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	202	0,23	0	0,00
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	229	0,26	220	0,23
NL0000226223 - AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	177	0,20	164	0,17
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	179	0,20	184	0,19
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	438	0,49	496	0,51
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	208	0,23	366	0,37
AT0000746409 - AC.VERBUND AG	EUR	278	0,31	297	0,30
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	81	0,09	86	0,09
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	270	0,30	276	0,28
GB0001859296 - AC.VISTRY GROUP PLC (GBP)	GBP	64	0,07	93	0,10
FR0000127771 - AC.VIVENDI SA	EUR	97	0,11	117	0,12
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	111	0,12	142	0,15
DE000A1ML7J1 - AC.VONOVIA SE	EUR	91	0,10	121	0,12
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	107	0,12	106	0,11
TOTAL RV COTIZADA		14.595	16,26	15.603	15,96
TOTAL RENTA VARIABLE		14.595	16,30	15.603	15,96
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	0	0,00	5.061	5,18
TOTAL IIC		0	0,00	5.061	5,18
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		80.822	90,25	91.267	93,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		84.673	94,55	95.391	97,60

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.