SABADELL INVERSION ETICA Y SOLIDARIA, FI

Nº Registro CNMV: 2871

Informe Semestral del Segundo Semestre 2021

Gestora: 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, 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: 937288978

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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,95	1,24	2,17	0,56
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,49	-0,05	-0,27	0,00

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	12.715,46	12.045,19	870	826	EUR			200	NO
CARTERA	5.333,56	4.020,23	69	54	EUR			0	NO
EMPRESA	4.164,10	2.571,94	11	8	EUR			500000	NO
PLUS	47.407,43	43.454,64	341	310	EUR			100000	NO
PREMIER	10.375,87	9.594,91	10	9	EUR			1000000	NO
PYME	1.754,59	1.696,50	57	50	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	16.966	14.782	15.013	9.033
CARTERA	EUR	7.461	3.031	2.426	1.553
EMPRESA	EUR	5.775	4.053	5.623	4.956
PLUS	EUR	65.745	56.886	70.592	71.946
PREMIER	EUR	14.484	20.757	26.266	29.522
PYME	EUR	2.377	1.697	1.479	672

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	1.334,2657	1.307,9143	1.331,7504	1.285,9343
CARTERA	EUR	1.398,9647	1.355,6741	1.364,5974	1.302,5810
EMPRESA	EUR	1.386,8522	1.347,3012	1.359,5641	1.301,0258
PLUS	EUR	1.386,7996	1.347,2497	1.359,5122	1.300,9861
PREMIER	EUR	1.395,9231	1.354,0803	1.364,1253	1.303,4335
PYME	EUR	1.354,4865	1.323,1173	1.342,5240	1.291,8065

(*)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	0,93	0,00	0,93	1,85	0,00	1,85	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

CARTERA	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
EMPRESA	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,80	0,00	0,80	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio
PYME	al fondo	0,76	0,00	0,76	1,50	0,00	1,50	patrimonio	0,05	0,10	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

*A) **Individual** BASE **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,02	0,39	-0,35	0,25	1,73	-1,79	3,56	-5,29	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	26-11-2021	-0,78	26-11-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,45	07-12-2021	0,49	08-03-2021	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,73	2,73	2,94	2,97	3,52	4,90	2,36	3,40	
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,47	2,47	2,50	2,53	2,55	2,58	1,97	2,00	

(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.

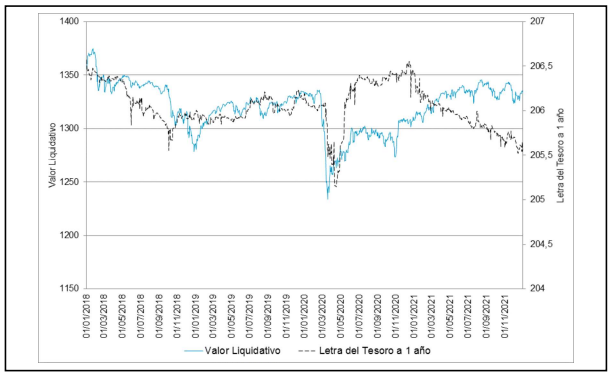
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,96	0,49	0,49	0,49	0,48	1,98	1,98	1,98	

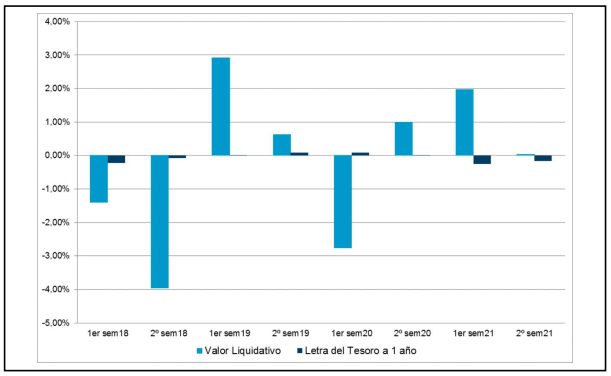
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

A) Individual CARTERA *.Divisa EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,19	0,68	-0,06	0,53	2,02	-0,65	4,76	-4,19	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	26-11-2021	-0,78	26-11-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,46	07-12-2021	0,50	08-03-2021	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,73	2,73	2,94	2,97	3,52	4,90	2,36	3,40	
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,38	2,38	2,41	2,43	2,46	2,49	1,87	1,90	

(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.

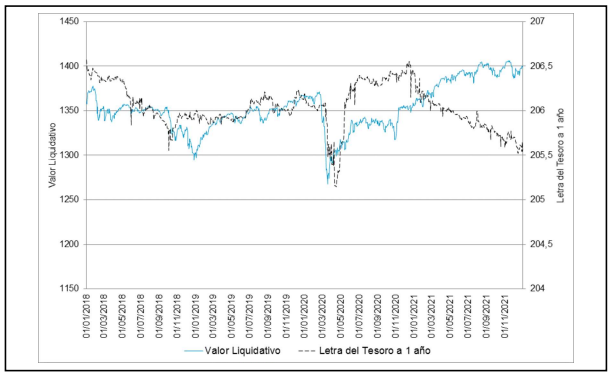
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,81	0,20	0,21	0,20	0,20	0,83	0,83	0,83	

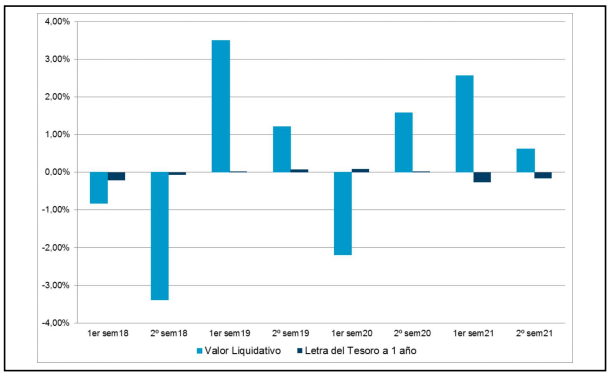
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

A) Individual EMPRESA *.Divisa* EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,94	0,61	-0,12	0,47	1,95	-0,90	4,50	-4,43	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	26-11-2021	-0,78	26-11-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,46	07-12-2021	0,50	08-03-2021	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,73	2,73	2,94	2,97	3,52	4,90	2,36	3,40	
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,40	2,40	2,43	2,45	2,48	2,51	1,89	1,92	

(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.

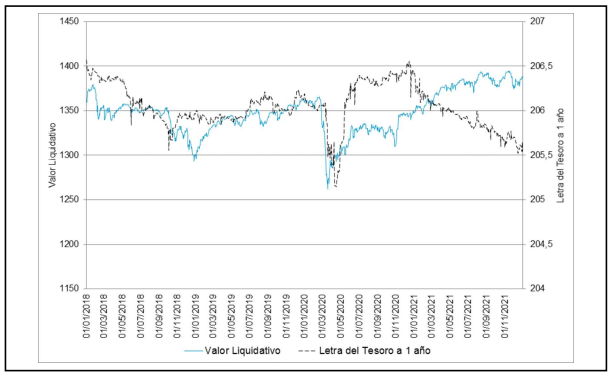
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,06	0,27	0,27	0,27	0,26	1,08	1,08	1,08	

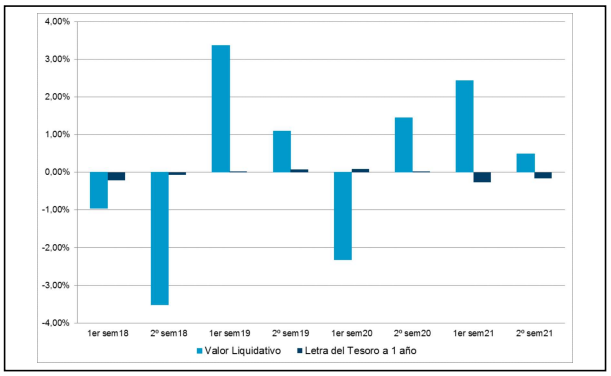
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

***A) Individual** PLUS **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,94	0,61	-0,12	0,47	1,95	-0,90	4,50	-4,43	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	26-11-2021	-0,78	26-11-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,46	07-12-2021	0,50	08-03-2021	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,73	2,73	2,94	2,97	3,52	4,90	2,36	3,40	
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,40	2,40	2,43	2,45	2,48	2,51	1,89	1,92	

(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.

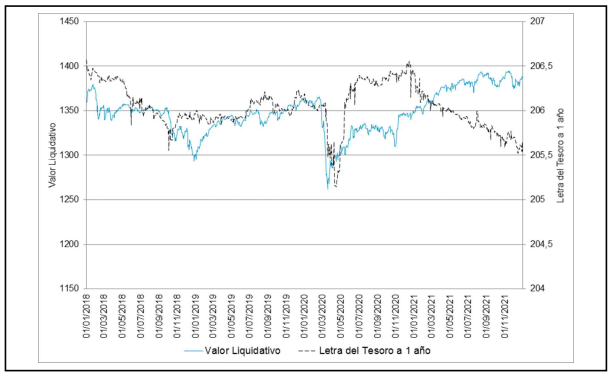
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,06	0,27	0,27	0,26	0,26	1,08	1,08	1,08	

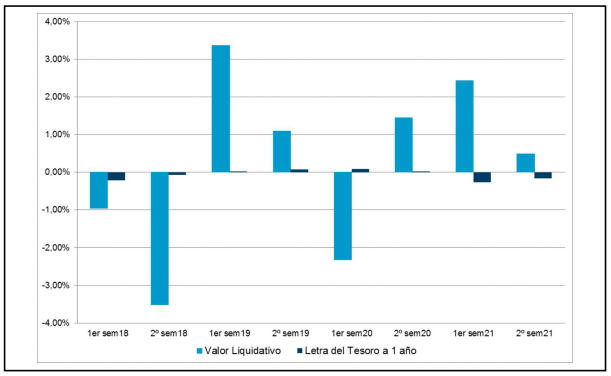
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

*A) **Individual** PREMIER .**Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,09	0,65	-0,08	0,51	1,99	-0,74	4,66	-4,29	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	26-11-2021	-0,78	26-11-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,46	07-12-2021	0,50	08-03-2021	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,73	2,73	2,94	2,97	3,52	4,91	2,36	3,40	
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,38	2,38	2,41	2,43	2,46	2,48	1,88	1,91	

(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.

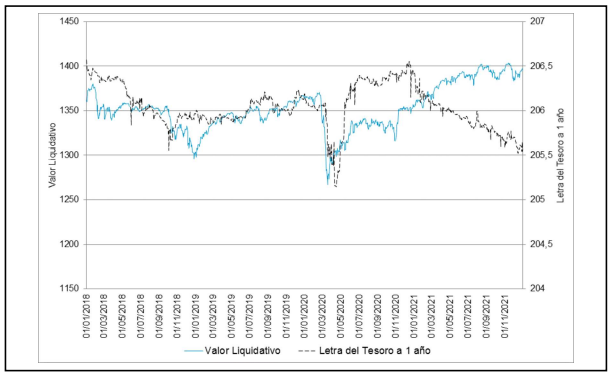
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,91	0,23	0,23	0,23	0,22	0,93	0,93	0,93	

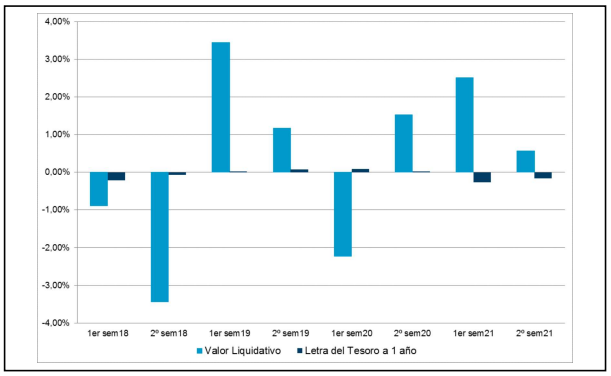
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,37	0,47	-0,26	0,33	1,82	-1,45	3,93	-4,96	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	26-11-2021	-0,78	26-11-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,45	07-12-2021	0,49	08-03-2021	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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,73	2,73	2,94	2,97	3,52	4,90	2,36	3,40	
Ibex-35	16,25	16,25	18,62	19,94	24,64	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,28	0,28	0,35	0,33	0,51	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,45	2,45	2,47	2,50	2,53	2,55	1,94	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.

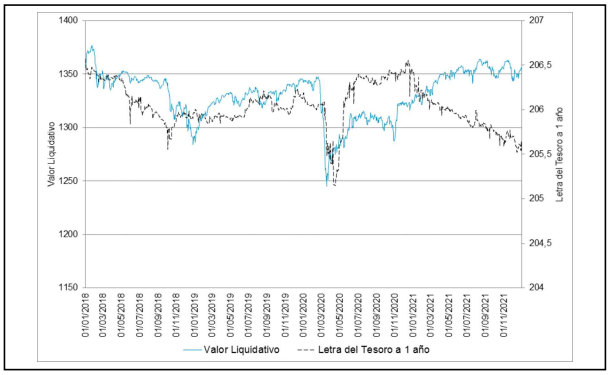
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,61	0,41	0,41	0,40	0,40	1,63	1,63	1,63	

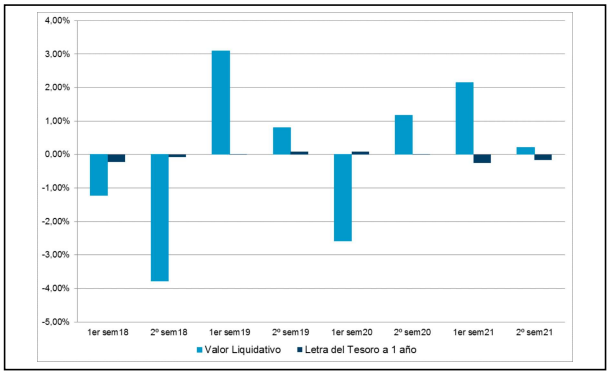
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



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 Semestral media**
Renta Fija Euro	3.862.457	97.106	-0,26
Renta Fija Internacional	371.469	35.519	0,53
Renta Fija Mixta Euro	108.579	1.318	0,43
Renta Fija Mixta Internacional	1.696.846	41.786	1,17
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	511.805	24.349	3,20
Renta Variable Euro	261.150	18.696	2,34
Renta Variable Internacional	1.133.810	96.209	7,83
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	300.019	8.501	-0,37
Garantizado de Rendimiento Variable	2.307.647	73.829	0,05
De Garantía Parcial	157.925	3.683	0,50
Retorno Absoluto	78.744	10.367	1,46
Global	4.575.504	93.851	1,57
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 Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	455.421	12.106	-0,26
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	26.520	701	-0,79
Total fondos	15.847.896	518.021	1,24

*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	110.597	98,04	95.757	95,01
* Cartera interior	4.460	3,95	25.438	25,24
* Cartera exterior	106.357	94,28	70.925	70,37
* Intereses de la cartera de inversión	-220	-0,20	-606	-0,60
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.003	1,78	4.939	4,90
(+/-) RESTO	207	0,18	90	0,09
TOTAL PATRIMONIO	112.807	100,00 %	100.786	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)	100.786	101.205	101.205	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	10,64	-2,81	8,65	-528,27
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,43	2,37	2,68	-79,62
(+) Rendimientos de gestión	1,02	2,96	3,87	-60,95
+ Intereses	-0,08	-0,09	-0,17	-0,17
+ Dividendos	0,11	0,28	0,38	-56,50
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,18	-0,09	-0,28	130,15
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,16	3,01	4,06	-56,47
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,18	-0,16	-100,27
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,02	-0,02	-0,04	14,21
± Otros resultados	0,01	0,00	0,01	1.260,01
± Otros rendimientos	0,03	0,05	0,07	-34,81
(-) Gastos repercutidos	-0,60	-0,59	-1,19	14,18
- Comisión de gestión	-0,54	-0,53	-1,07	15,58
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,10	14,73
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	-0,01	8,82
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-16,97
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	-0,01	-79,62
(+) 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)	112.807	100.786	112.807	

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

3. Inversiones financieras

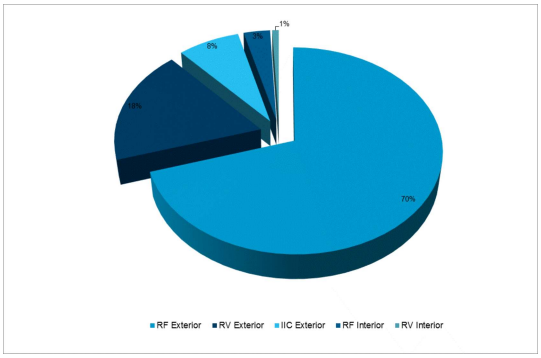
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.585	3,18	25.045	24,85
TOTAL RENTA FIJA	3.585	3,18	25.045	24,85
TOTAL RV COTIZADA	875	0,77	393	0,39
TOTAL RENTA VARIABLE	875	0,78	393	0,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	4.460	3,95	25.438	25,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	77.805	68,97	43.283	42,95
TOTAL RENTA FIJA	77.805	68,97	43.283	42,95
TOTAL RV COTIZADA	20.149	17,83	18.578	18,41
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0	10	0
TOTAL RENTA VARIABLE	20.149	17,86	18.589	18,44
TOTAL IIC	8.398	7,44	9.061	8,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	106.353	94,28	70.932	70,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	110.814	98,23	96.370	95,62

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 4000 VT.21/01/22	1.640	Inversión
Total subyacente renta variable		1640	
TOTAL DERECHOS		1640	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/03/22	2.428	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3675 VT.21/01/22	1.507	Inversión
Total subyacente renta variable		3935	
TOTAL OBLIGACIONES		3935	

4. Hechos relevantes

	SI	NO

	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

09/07/2021 La Sociedad Gestora comunica los beneficiarios del importe a ceder correspondiente a la parte de la comisión de gestión devengada a partir del 15/07/2021 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% Sabadell Asset Management, S..A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal. Domicilio Social: c/ Isabel Colbrand, 22 Planta 4ª 28050 Madrid Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid Tomo 36662 Sección 8ª Folio 36 Hoja 657448 Inscripción 2ª Inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva con el núm. 58 NIF A-08347684 - Fundacion 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 Benefic Asistencial 3,12% - Real Institución Benéfico Social Padre Rubinos 3,12%

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 Crédit Agricole, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 1.027.540,00 euros, equivalentes a un 0,95% 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 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 321.321,96 euros, equivalentes a un 0,30% 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 501.396,59 euros, habiendo percibido dichas entidades 75,05 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.
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.El debate sobre la transitoriedad o no de la inflación y sobre las políticas monetarias necesarias para hacer frente a este riesgo ha sido uno de los focos de atención en la segunda mitad de 2021. En este tema, la Fed acaba el año con un cambio de enfoque claro. Ya no considera el fenómeno como algo transitorio y va a acelerar su plan de retirada de estímulos. La segunda gran cuestión del semestre, como no podía ser de otro modo ha sido la evolución del virus y sus efectos sobre la economía. En este tema ha habido un cambio: si bien las nuevas variantes aparecidas a finales de año se han expandido con gran fuerza, la actividad económica empieza a acostumbrarse a este estado de cosas y muestra signos de adaptación a la epidemia. El tercer tema ha sido la evolución de las políticas en China, que ha visto como dos grandes compañías inmobiliarias quebraban sin grandes impactos derivados y que empieza a migrar hacia una política regulatoria más constructiva. La actitud de los inversores en términos de aversión al riesgo está siendo extraordinariamente resistente. Sigue habiendo condiciones buenas para los activos de riesgo, basadas tanto en el momento de ciclo económico como en la situación de tipos reales, históricamente bajos tras los últimos datos de inflación. La política monetaria está siendo, junto con las sucesivas oleadas de contagios del virus, el principal centro de atención de los mercados financieros en 2021 y de manera especial en el segundo semestre del año. Tras meses de calificar la inflación registrada como un fenómeno transitorio la Fed manifestó en diciembre que las presiones en los precios habían llegado para quedarse. En consecuencia, la retirada de estímulos (el llamado "tapering") se ha acelerado y los tipos han tomado un sentido ascendente en los últimos días del año. En Europa, aunque el BCE tiene una actitud mucho más relajada, el efecto ha sido parecido. La situación de tipos reales es especialmente llamativa, con inflaciones registradas en

noviembre del +6,8% en Estados Unidos y del +4,9% en la Euro-zona y tipos a largo plazo del 1,51 en el primer caso y del -0,17 en el segundo.En el mercado de crédito la buena situación financiera de los emisores privados, la búsqueda de rentabilidad por parte de los inversores, las políticas fiscales expansivas y la reticencia de los Bancos Centrales a iniciar políticas restrictivas han constituido condiciones favorables al mantenimiento de los diferenciales en niveles cercanos a los mínimos históricos. Cualquier repunte de diferenciales, como el que se produjo en noviembre con la aparición de la nueva variante del virus O-micrón, ha sido aprovechado por los inversores para añadir posiciones. Tras las dudas del primer semestre, la cotización del dólar frente al euro ha emprendido en la segunda mitad del año un camino decidido hacia la apreciación de la divisa norteamericana. Después de cerrar en junio a niveles de 1,185 dólares por euro, el año se cierra con un tipo de cambio de 1,137 USD/EUR. Las causas están claramente vinculadas a la diferencia de posicionamiento de los bancos centrales de una y otra zona. Mientras el BCE mantiene una visión neutra de los datos de inflación y no quiere incurrir en un cambio precipitado de política, la Fed ha mostrado una actitud más beligerante.La libra también ha cerrado el semestre con una fuerte apreciación frente al euro, apoyada también por la firmeza del Banco de Inglaterra, que ya ha iniciado las subidas de tipos de referencia.En cuanto a divisas emergentes, destaca la depreciación de la Lira Turca, afectada por el intervencionismo poco ortodoxo del poder político en la política monetaria.Los mercados emergentes aparecen en este segundo semestre como un área fragmentada, con algunos países que han tomado conciencia del riesgo de inflación y han iniciado políticas monetarias de acuerdo con este riesgo. Entre ellos contamos a Brasil, México, Rusia y Sudáfrica. Otros, como Turquía están en el lado opuesto y están viendo las consecuencias en la depreciación de sus monedas. El gran protagonista del año ha sido China. El mal comportamiento de sus mercados de acciones tuvo su raíz en la ofensiva regulatoria iniciada a mitad de año, especialmente en algunos sectores como la tecnología y la educación. También se limitó la inversión en compañías chinas mediante instrumentos domiciliados en mercados occidentales. Finalizado un mal año para el principal mercado emergente, las perspectivas para 2022 son más constructivas y permiten volver a contemplar el mercado chino como una oportunidad de crecimiento a medio y largo plazo.Los mercados desarrollados han seguido liderando las bolsas mundiales en la segunda mitad de 2021. A la cabeza continúan las bolsas de Estados unidos: el índice S&P500 subió un 10,9% completando un año espectacular con una revalorización total del 26,9%. Los valores más beneficiados han sido las grandes compañías, especialmente las tecnológicas. Los mercados europeos también completan un año excelente. Entre los más importantes del continente destaca Francia, con una subida del +9,9% de su índice CAC40. Alemania arroja un discreto +2,3% y el mercado español queda a la cola, con una ligera caída del -1,2%.Los resultados de las compañías cotizadas en el tercer trimestre, el último del que tenemos datos batieron records de crecimiento y permiten pensar en crecimientos de beneficios para el conjunto de 2021 en el entorno del +50% en Estados Unidos y del +60% en Europa.Las rotaciones entre sectores cíclicos y defensivos y entre estilos de inversión (Value vs. Growth) han continuado durante todo el semestre.La expansión de la nueva variante del Coronavirus (O micrón) es todavía difícil de evaluar en términos económicos, pero vuelve a situar el ciclo del virus en el punto central de atención de los mercados. Esto se mezcla con la batalla entre inflación y crecimiento y sus diversas narrativas que siguen alternándose en la percepción de riesgo de los inversores. Todo ello nos sitúa en un terreno inestable pero no es todavía una zona roja de peligro. De hecho, la reacción de los mercados es de confianza en que los bancos centrales lograrán controlar la inflación sin perjudicar el crecimiento. El tercer elemento es China, donde por un lado se produjo definitivamente la insolvencia de Evergrande y Kaisa, pero donde la actitud del gobierno en términos regulatorios y del Banco Central en el ámbito monetario serán mucho más constructivas en 2022 que lo que fueron en 2021. Los activos de riesgo (bolsas, crédito) se seguirán viendo favorecidas por el mantra "no hay otra alternativa" si buscamos algo de rentabilidad positiva en un entorno de tipos reales muy bajos y expectativas de inflación persistente. El mercado sigue comprando cualquier corrección, a pesar de las altas valoraciones y la caída de la rentabilidad real de las acciones. b) Decisiones generales de inversión adoptadas.Durante el semestre se ha reducido el peso en deuda española a cambio de incrementar peso en deuda italiana y credito corporativo. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de financieras e industrial, en detrimento de los sectores de energía e inmobiliario. c) Índice de referencia.No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.El patrimonio sube desde 100.785.929,70 euros hasta 112.807.343,35 euros, es decir un 11,93%. El número de partícipes sube desde 1.257 unidades hasta 1.358 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,04% para la clase base,

un 0,62% para la clase cartera, un 0,49% para la clase empresa, un 0,49% para la clase plus, un 0,57% para la clase premier y un 0,21% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,98% para la clase base, un 0,41% para la clase cartera, un 0,54% para la clase empresa, un 0,54% para la clase plus, un 0,46% para la clase premier y un 0,82% para la clase pyme sobre el patrimonio medio.La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,16% e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 0,04%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,16% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido 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. Además se ha procedido a reducir la exposición a deuda pública española invirtiendo en bonos corporativos y deuda pública italiana. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de consumo de consumo no cíclico con las compras de Nestlé, Unilever, L'Oreal y Britvic, y en el sector de utilities con las compras de Verbund, Orsted, National Grid y Solaria Energia. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de consumo discrecional con la venta de Whitebread y una disminución del peso de títulos como Esssilorluxotica y Prosus y en el sector de tecnología con la venta de Capgemeni. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.ASML HOLDING NV (0.31%); AC.MEGGITT PLC (GBP) (0.15%); AC.NESTLE (CHF) (0.15%); AC.ESSILORLUXOTTICA (0.10%); AC.LINDE PLC (0.10%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OPCION PUT EUROSTOXX50 3925 VT.15/10/21 (-0.14%); AC.GN STORE NORD A/S (DKK) (-0.12%); AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA) (-0.12%); AC.GRIFOLS S.A. (-0.10%); AC.NESTE OYJ (-0.07%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.Las IIC aplican metodología de compromiso y no se ha realizado operativa con instrumentos derivados no considerada a efectos del cumplimiento del límite según el cual la exposición total al riesgo de mercado asociada a derivados no superará el patrimonio neto de la IIC.Durante el periodo se ha realizado operativa en derivados con la finalidad de inversión, con un apalancamiento medio de 0,97%. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 31/12/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,788 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,1342%. 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 aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha reducido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la disminución 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 2,73% frente a la volatilidad del 0,28% 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.Implicación a largo plazo en sociedades cotizadas 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: Implicación a largo plazo en las sociedades cotizadas. - Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.Se ha ejercido el derecho de voto en 9 compañías, en las que se sometían a votación 111 puntos del orden del día, de los que 10 se ha votado en contra.El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en

las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.Las IIC podrán soportar los gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones incluidos en el servicio de intermediación. En el ejercicio 2022, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución tanto de la epidemia como de sus consecuencias económicas. '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	%
ES0000012C46 - BO.ESPAÑA 0,05% VT.31/10/2021	EUR	0	0,00	4.025	3,99
ES00000128O1 - BO.ESPAÑA 0,4% VT.30/04/2022	EUR	0	0,00	5.210	5,17
ES0000012A97 - BO.ESPAÑA 0,45% VT.31/10/2022	EUR	0	0,00	3.064	3,04
ES00000123U9 - OB.ESPAÑA 5,40% VT.31/01/2023	EUR	0	0,00	3.477	3,45
ES00000123K0 - OB.ESPAÑA 5,85% VT.31/01/2022	EUR	0	0,00	5.681	5,64
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	21.456	21,29
ES0313679K13 - BO.BANKINTER 0,875% VT.05/03/2024	EUR	1.024	0,91	1.026	1,02
ES0378641338 - BO.FADE AVAL EST 0,5% VT.17/06/2023	EUR	2.562	2,27	2.563	2,54
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.585	3,18	3.589	3,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.585	3,18	25.045	24,85
TOTAL RENTA FIJA		3.585	3,18	25.045	24,85
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	139	0,12	0	0,00
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	162	0,14	0	0,00
ES0171996087 - AC.GRIFOLS S.A.	EUR	327	0,29	393	0,39
ES0165386014 - AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	247	0,22	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		875	0,77	393	0,39
TOTAL RENTA VARIABLE		875	0,78	393	0,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		4.460	3,95	25.438	25,24
XS2412060092 - BO.ICO AVAL EST 0% VT.30/04/2025	EUR	1.010	0,90	0	0,00
IT0005424251 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/01/2024	EUR	3.009	2,67	0	0,00
IT0005439275 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/04/2024	EUR	3.004	2,66	2.012	2,00
IT0005440679 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.29/11/2022	EUR	3.015	2,67	0	0,00
IT0005384497 - BO.ITALIA -BTPS- 0,05% VT.15/01/2023	EUR	3.024	2,68	3.022	3,00
IT0005405318 - BO.ITALIA -BTPS- 0,6% VT.15/06/2023	EUR	3.058	2,71	2.039	2,02
XS1280834992 - OB.EUROPEAN INV BANK 0,5% VT.15/11/2023	EUR	1.549	1,37	1.550	1,54
IT0005327306 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/05/2025	EUR	3.141	2,78	0	0,00
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	3.146	2,79	2.110	2,09
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		23.957	21,23	10.734	10,65
XS1935139995 - BO.ABN AMRO BANK 0,875% VT.15/01/2024	EUR	1.027	0,91	1.029	1,02
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	1.019	0,90	0	0,00
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	1.008	0,89	0	0,00
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	1.006	0,89	0	0,00
XS2384578824 - BO.BBVA %VAR VT.09/09/2023	EUR	407	0,36	0	0,00
XS1956973967 - BO.BBVA 1,125% VT.28/02/2024	EUR	1.029	0,91	0	0,00
XS2055727916 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.24/03/2023	EUR	1.003	0,89	1.004	1,00
FR0013367406 - BO.BPCE SA 0,625% VT.26/09/2023	EUR	815	0,72	817	0,81

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2337060607 - BO.CCEP FINAN IRE 0% VT.06/09/25(C08/25)	EUR	991	0,88	0	0,00
XS1962554785 - BO.CIE SAINT-GOBAIN 0,625% VT.15/3/24	EUR	1.020	0,90	1.022	1,01
XS1956955980 - BO.CO RABOBANK 0,625% VT.27/02/24	EUR	1.017	0,90	0	0,00
FR0013385515 - BO.CREDIT AGRI LONDO 0,75% VT.05/12/2023	EUR	1.023	0,91	0	0,00
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	1.003	0,89	1.006	1,00
FR0013463643 - BO.ESSILORLUX 0% VT.27/05/2023 (C04/23)	EUR	1.005	0,89	0	0,00
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	2.029	1,80	2.033	2,02
XS2073787470 - BO.ICO AVAL EST 0% VT.31/10/2022	EUR	483	0,43	483	0,48
XS1979491559 - BO.ICO AVAL EST 0,20% VT.31/01/2024	EUR	2.040	1,81	2.038	2,02
XS1681522998 - BO.ICO AVAL EST 0,25% VT.30/04/2022	EUR	503	0,45	2.532	2,51
XS1882544627 - BO.ING GROEP 1% VT.20/09/23	EUR	1.026	0,91	1.028	1,02
XS1979446843 - BO.INTESA SANPAOLO 1,5% VT.10/04/2024	EUR	1.040	0,92	1.043	1,04
BE0002602804 - BO.KBC GROUP NV 0,875% VT.27/06/2023	EUR	1.023	0,91	1.024	1,02
DE000LB2CHW4 - BO.LB BADEN - WUERT 0,375% VT.24/05/2024	EUR	1.012	0,90	0	0,00
XS1960260021 - BO.LEASEPLAN COR NV 1,375% VT.07/03/2024	EUR	1.037	0,92	0	0,00
XS2240133459 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/03/2023	EUR	1.005	0,89	0	0,00
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	1.003	0,89	0	0,00
XS1956022716 - BO.OP CORPORATE 0,375% VT.26/02/2024	EUR	1.013	0,90	0	0,00
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.034	0,92	1.037	1,03
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	997	0,88	0	0,00
XS1989375412 - BO.ROYAL BANK OF CAN 0,25% VT.02/05/2024	EUR	1.007	0,89	0	0,00
XS2176715311 - BO.SAP SE 0% VT.17/05/2023 (C4/23)	EUR	1.005	0,89	503	0,50
XS2182055181 - BO.SIEMENS FINAN 0,25% VT.05/06/2024	EUR	1.012	0,90	1.014	1,01
FR0013403441 - BO.SOCIETE GENE 1,25% VT.15/02/2024	EUR	1.033	0,92	0	0,00
XS1848875172 - BO.SVENSKA HNBK 0,375% VT.03/07/2023	EUR	304	0,27	305	0,30
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.030	0,91	1.030	1,02
XS1858912915 - BO.TERNA SPA 1% VT.23/07/23	EUR	1.025	0,91	1.027	1,02
XS1985806600 - BO.TORONTO-DOMINION 0,375% VT.25/04/2024	EUR	1.012	0,90	0	0,00
FR0011394907 - OB.AUTOROUTES SUD FRAN 2,875% VT.18/1/23	EUR	1.048	0,93	0	0,00
XS0847433561 - OB.BNP PARIBAS 2,875% VT.24/10/2022	EUR	2.167	1,92	2.171	2,15
XS1637334803 - OB.BRITISH TELEC 1% VT.23/06/24 (C3/24)	EUR	1.023	0,91	1.028	1,02
XS1614722806 - OB.CAIXABANK SA 1,125% VT.17/05/2024	EUR	1.030	0,91	1.034	1,03
XS1401331753 - OB.CARREFOUR 0,75% VT.26/04/24 (C01/24)	EUR	1.018	0,90	0	0,00
FR0013063609 - OB.DANONE SA 1,25% VT.30/05/2024 (C2/24)	EUR	1.038	0,92	0	0,00
XS1382792197 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 0,625% VT.03/04/23	EUR	1.015	0,90	1.016	1,01
XS1558083652 - OB.EDP FINANCE 1,875% VT.29/09/2023	EUR	0	0,00	1.047	1,04
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	1.026	0,91	1.026	1,02
XS1815116568 - OB.KO PHILIPS 0,75% VT.02/05/24(C2/24)	EUR	1.022	0,91	1.024	1,02
FR0011360478 - OB.LA POSTE SA 2,75% VT.26/11/2024	EUR	1.101	0,98	1.101	1,09
XS1143916465 - OB.LINDE FINANCE 1,625% VT.01/12/2025	EUR	1.065	0,94	0	0,00
XS1030851791 - OB.LUXOTTICA GROUP SPA 2,625% VT.10/2/24	EUR	1.075	0,95	0	0,00
FR0013217346 - OB.PUBLICIS 0,5% VT.03/11/2023 (C8/23)	EUR	1.014	0,90	1.014	1,01
FR0013201308 - OB.SCHNEIDER ELE 0,25% VT.9/9/24 (C6/24)	EUR	1.012	0,90	1.014	1,01
XS1388625425 - OB.STELLANTIS NV 3,75% VT.29/03/24	EUR	1.097	0,97	1.100	1,09
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	1.051	0,93	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		53.849	47,74	32.549	32,32
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		77.805	68,97	43.283	42,95
TOTAL RENTA FIJA		77.805	68,97	43.283	42,95
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	208	0,18	426	0,42
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	431	0,38	0	0,00
NO0010345853 - AC.AKER BP ASA (NOK)	NOK	0	0,00	219	0,22
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	200	0,18	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	413	0,37	470	0,47
FR0010220475 - AC.ALSTOM SA (FP)	EUR	161	0,14	0	0,00
IT0004056880 - AC.AMPLIFON SPA	EUR	211	0,19	0	0,00
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	0	0,00	364	0,36
FR0010313833 - AC.ARKEMA	EUR	253	0,22	0	0,00
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	539	0,48	1.152	1,14
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	388	0,34	385	0,38
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	359	0,32	0	0,00
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	236	0,21	0	0,00
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	206	0,18	241	0,24
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	151	0,13	165	0,16
GB00B0N8QD54 - AC.BRITVIC PLC (GBP)	GBP	219	0,19	0	0,00
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	169	0,15	0	0,00
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	0	0,00	346	0,34
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	394	0,35	592	0,59
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	265	0,23	392	0,39
CH0198251305 - AC.COCA-COLA HBC AG-DI (GBP)	GBP	0	0,00	214	0,21
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	336	0,30	409	0,41
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	473	0,42	878	0,87
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	120	0,11	0	0,00
DE0005552004 - AC.DEUTSCHE POST AG	EUR	219	0,19	0	0,00
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	227	0,20	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	387	0,34	634	0,63
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	152	0,13	0	0,00
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	0	0,00	199	0,20
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	383	0,34	0	0,00
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	354	0,31	0	0,00
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	232	0,21	0	0,00
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	280	0,25	270	0,27
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	201	0,18	565	0,56
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	0	0,00	231	0,23
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	107	0,09	228	0,23
PTJMT0AE0001 - AC.JERONIMO MARTINS	EUR	0	0,00	450	0,45
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	248	0,22	622	0,62
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	358	0,32	0	0,00
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	341	0,30	407	0,40
DE000KGX8881 - AC.KION GROUP AG	EUR	136	0,12	0	0,00
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	485	0,43	746	0,74
NL0009432491 - AC.KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	0	0,00	170	0,17
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	246	0,22	350	0,35
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	186	0,16	0	0,00
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	411	0,36	589	0,58
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	223	0,20	0	0,00
GB00BKFB1C65 - AC.M&G PLC (GBP)	GBP	0	0,00	90	0,09
IT0000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	237	0,21	242	0,24
GB0005758098 - AC.MEGGITT PLC (GBP)	GBP	0	0,00	263	0,26
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	313	0,28	436	0,43
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	280	0,25	0	0,00
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	358	0,32	237	0,23
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	1.127	1,00	0	0,00
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	168	0,15	223	0,22
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	159	0,14	246	0,24
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	400	0,35	0	0,00
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	224	0,20	0	0,00
IT0003796171 - AC.POSTE ITALIANE SPA	EUR	219	0,19	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	97	0,09	305	0,30
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	353	0,35
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	249	0,22	157	0,16
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	184	0,16	277	0,27
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	239	0,21	0	0,00
GB0007188757 - AC.RIO TINTO PLC - REG (GBP)	GBP	224	0,20	0	0,00
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	0	0,00	216	0,21
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	461	0,41	208	0,21
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	375	0,33	195	0,19
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	470	0,42	467	0,46
DE000ENER6Y0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	171	0,15	362	0,36
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	174	0,15	178	0,18
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	0	0,00	354	0,35
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	0	0,00	260	0,26
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	312	0,28	0	0,00
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	262	0,23	0	0,00
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	618	0,55	437	0,43
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	418	0,37	0	0,00
AT0000746409 - AC.VERBUND AG	EUR	472	0,42	0	0,00
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	114	0,10	0	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	227	0,20	297	0,29
GB0001859296 - AC.VISTRY GROUP PLC (GBP)	GBP	135	0,12	0	0,00
FR0000127771 - AC.VIVENDI SA	EUR	0	0,00	98	0,10
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	129	0,11	263	0,26
DE000A1ML7J1 - AC.VONOVIA SE	EUR	199	0,18	0	0,00
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	296	0,29
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	0	0,00	404	0,40
JE00B8KF9B49 - AC.WPP PLC (GBP)	GBP	228	0,20	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		20.149	17,83	18.578	18,41
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN.21	EUR	0	0,00	10	0,01
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0	10	0
TOTAL RENTA VARIABLE		20.149	17,86	18.589	18,44
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	8.398	7,44	9.061	8,99
TOTAL IIC		8.398	7,44	9.061	8,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		106.353	94,28	70.932	70,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		110.814	98,23	96.370	95,62

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado:La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora a su personal en 2021 ha sido de 8.055.660 euros, que se desglosa en 6.225.113 euros correspondientes a remuneración fija y 1.830.547 euros a remuneración variable. A 31 de diciembre de 2021 los empleados que figuran en plantilla de la sociedad gestora son 107. La totalidad de éstos son beneficiarios de una remuneración fija y 85beneficiarios de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión.A 31 de diciembre de 2021 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 3. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 576.819 euros y la remuneración variable a 266.064 euros.A 31 de diciembre de 2021 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 8 . La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 969.431 euros y la remuneración variable a 456.713 euros.La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada.Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias).Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico:Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes:Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi.Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi.Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales.La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses.(e) La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2021 y ha sido modificada con el fin de adaptarla a la política de remuneraciones de grupo Amundi tras la integración de esta Sociedad Gestora en dicho grupo. Las principales modificaciones han consistido en la introducción de un nuevo modelo de asignación de la remuneración variable individual basado en la evaluación discrecional, no formulaica, del rendimiento individual que realiza cada responsable en base a criterios objetivos predefinidos al inicio de cada año; y en la incorporación del Incentivo a largo plazo para empleados clave seleccionados.

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.