

SABADELL ECONOMÍA DIGITAL, FI

Nº Registro CNMV: 5345

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: 15/03/2019

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Renta Variable Internacional

Perfil de Riesgo: 6, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invertirá en acciones y en IIC que inviertan en acciones de empresas de los sectores de tecnología y telecomunicaciones así como de aquellas otras empresas cuyo modelo de negocio esté basado o pueda mejorar o desarrollarse a partir del uso de tecnologías digitales independientemente del sector de actividad económica al que pertenecen. El caso de inversión está fundamentado en la convicción de que los modelos de negocios propios de la nueva economía digital se beneficiarán de una tendencia de crecimiento sostenible y superior. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 7 años.

Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,16	0,20	0,56	1,34
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,18	-0,38	-0,25	-0,17

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	10.605.236,25	10.970.820,55	12.075	12.437	EUR			200	NO
PYME	1.422.492,90	1.463.982,85	632	656	EUR			10000	NO
PLUS	4.395.896,69	4.630.323,69	444	467	EUR			100000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO
PREMIER	68.720,72	68.720,72	1	1	EUR			1000000	NO
CARTERA	530.804,16	542.334,22	8.954	9.114	EUR			0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	139.644	218.482	117.517	12.278
PYME	EUR	18.899	27.628	13.405	1.660
PLUS	EUR	58.918	94.831	58.230	6.658
EMPRESA	EUR	0	341	866	512
PREMIER	EUR	929	4.993	4.211	0
CARTERA	EUR	7.191	10.629	15.918	3.446

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	13,1674	18,7239	15,2827	11,0006
PYME	EUR	13,2858	18,8563	15,3524	11,0230
PLUS	EUR	13,4030	18,9888	15,4216	11,0451
EMPRESA	EUR	13,4031	18,9885	15,4214	11,0449
PREMIER	EUR	13,5234	19,1220	15,4910	11,0670
CARTERA	EUR	13,5473	19,1489	15,5050	11,0715

(*)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	0,38	0,00	0,38	1,12	0,00	1,12	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PYME	al fondo	0,32	0,00	0,32	0,93	0,00	0,93	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,75	0,00	0,75	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,19	0,00	0,19	0,56	0,00	0,56	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

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	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-29,68	1,32	-21,26	-11,85	6,09	22,52	38,93		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,62	13-09-2022	-5,43	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	3,50	27-07-2022	4,52	13-05-2022		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	28,99	24,80	24,19	18,85	15,88	15,88	27,48		
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16		
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,29	10,29	10,29	9,87	8,50	8,50	8,71		

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

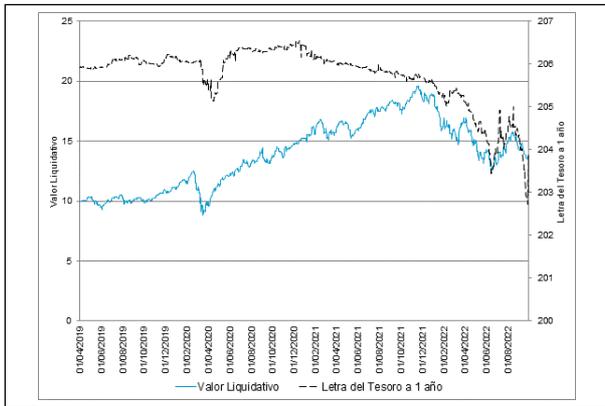
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,64	0,55	0,55	0,54	0,54	2,18	2,24		

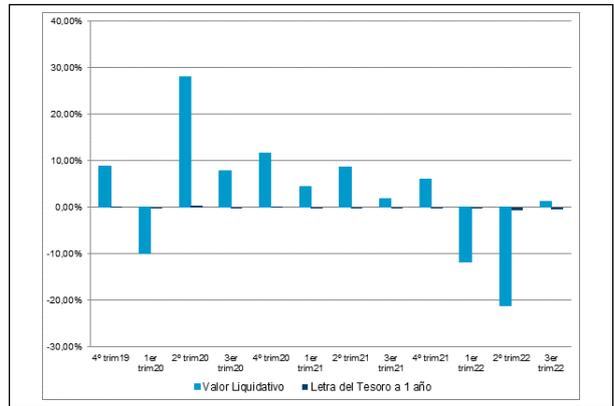
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-29,54	1,39	-21,21	-11,80	6,16	22,82	39,28		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,62	13-09-2022	-5,44	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	3,50	27-07-2022	4,52	13-05-2022		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	28,99	24,80	24,19	18,85	15,88	15,88	27,48		
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16		
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,27	10,27	10,27	9,85	8,48	8,48	8,69		

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

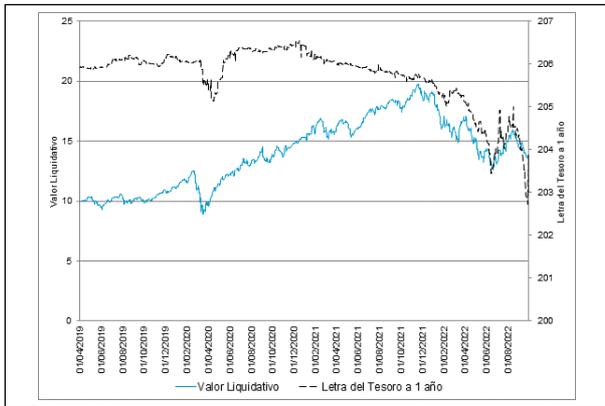
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,45	0,49	0,49	0,47	0,48	1,93	1,99		

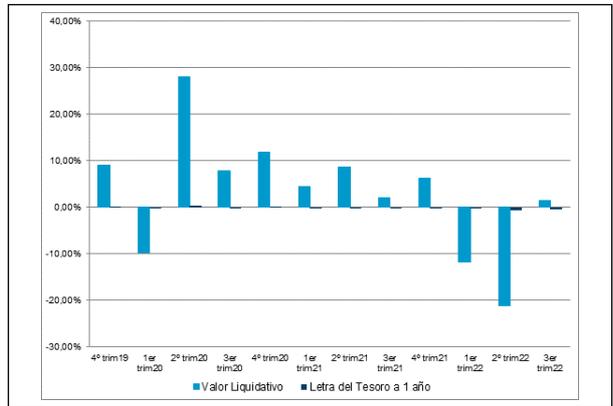
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-29,42	1,45	-21,16	-11,75	6,23	23,13	39,62		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,62	13-09-2022	-5,43	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	3,50	27-07-2022	4,52	13-05-2022		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	28,99	24,80	24,19	18,85	15,88	15,88	27,48		
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16		
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,25	10,25	10,25	9,84	8,46	8,46	8,67		

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

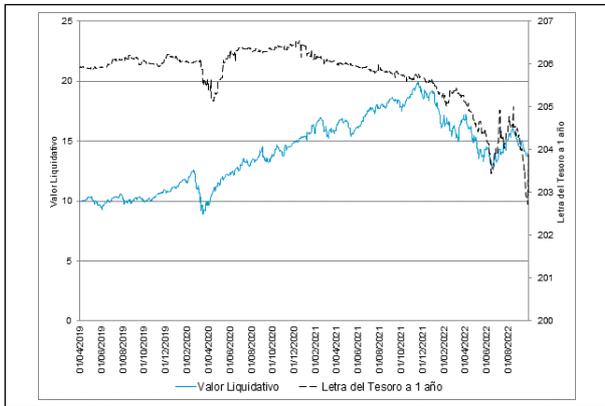
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,27	0,43	0,43	0,41	0,42	1,68	1,74		

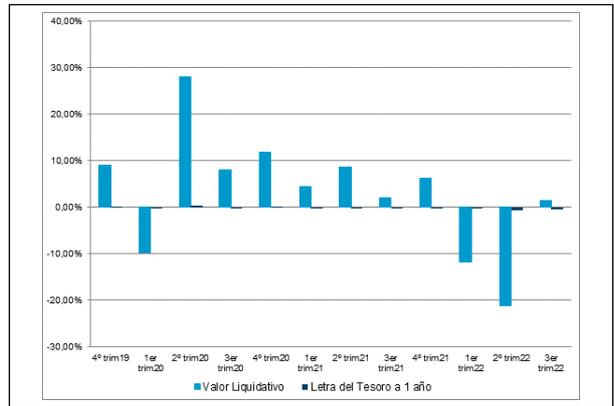
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-29,42	1,45	-21,16	-11,75	6,23	23,13	39,63		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,62	13-09-2022	-5,43	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	3,50	27-07-2022	4,52	13-05-2022		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	28,99	24,80	24,19	18,85	15,88	15,88	27,48		
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16		
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,25	10,25	10,25	9,84	8,46	8,46	8,67		

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

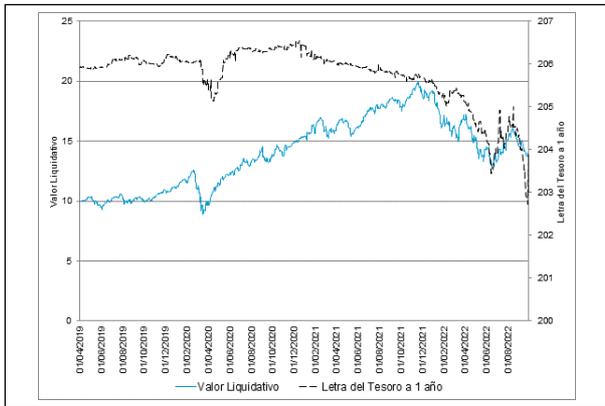
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,00	0,00	0,27	0,41	1,67	1,39		

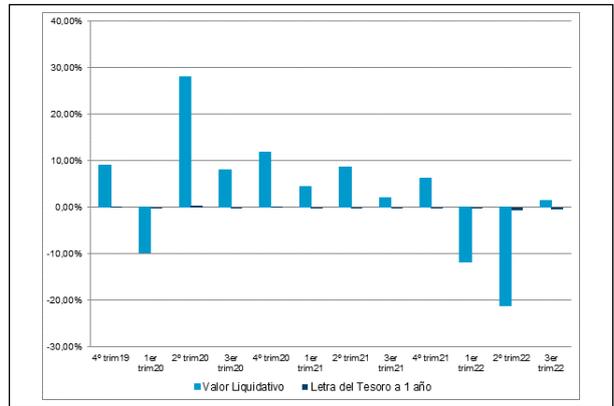
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-29,28	1,52	-21,12	-11,69	6,29	23,44	39,97		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,62	13-09-2022	-5,43	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	3,50	27-07-2022	4,52	13-05-2022		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	28,99	24,80	24,19	18,85	15,88	15,88	27,48		
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16		
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,23	10,23	10,23	9,82	8,44	8,44	8,65		

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

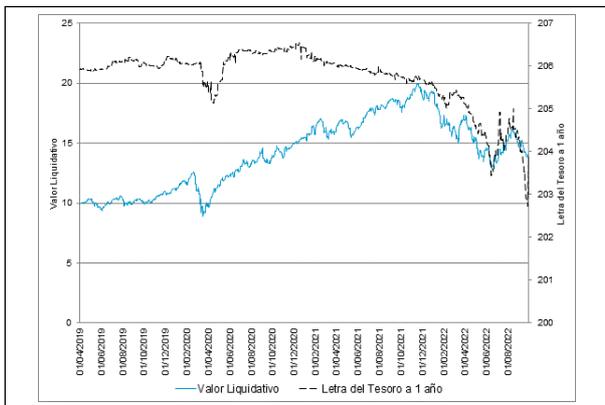
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,08	0,36	0,37	0,35	0,36	1,42	1,12		

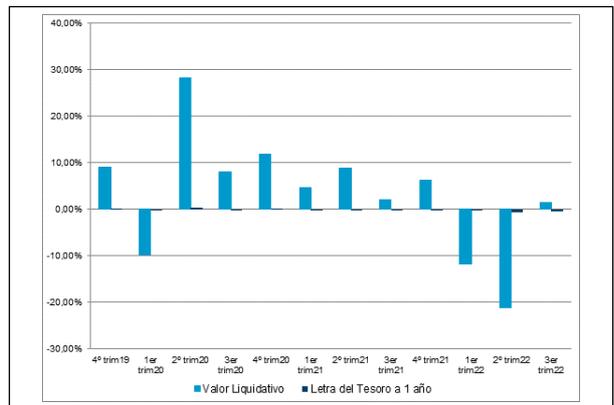
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-29,25	1,53	-21,11	-11,68	6,31	23,50	40,04		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,62	13-09-2022	-5,43	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	3,50	27-07-2022	4,52	13-05-2022		

(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	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	28,99	24,80	24,19	18,85	15,88	15,88	27,48		
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16		
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	10,23	10,23	10,23	9,81	8,43	8,43	8,65		

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

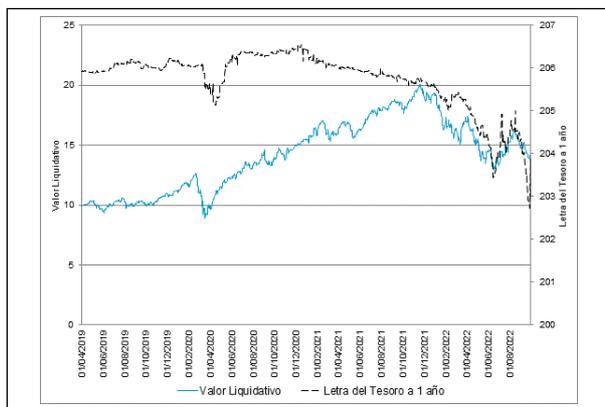
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,04	0,35	0,35	0,34	0,34	1,38	1,44		

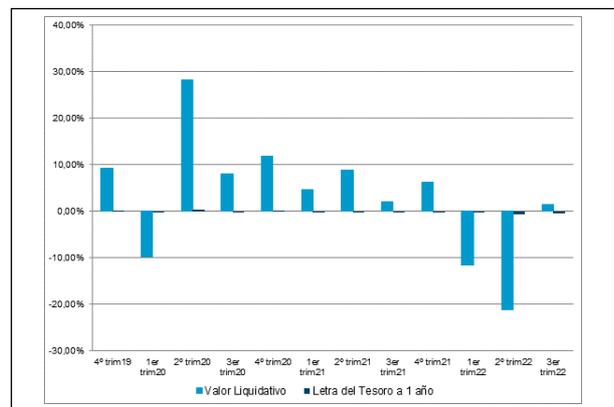
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad 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

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

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	221.973	98,40	227.519	98,46
* Cartera interior	2.459	1,09	2.782	1,20
* Cartera exterior	219.514	97,31	224.737	97,26
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.767	1,67	3.750	1,62
(+/-) RESTO	-159	-0,07	-192	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	225.581	100,00 %	231.077	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)	231.077	305.581	356.902	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-3,63	-3,83	-9,84	-8,88
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,46	-24,48	-37,83	-105,72
(+) Rendimientos de gestión	1,81	-24,13	-36,76	-107,23
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-174,67
+ Dividendos	0,02	0,01	0,04	0,76
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,10	-7,54	-10,17	-114,07
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,27	-1,48	-2,63	-82,72
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,92	-15,17	-24,13	-105,82
± Otros resultados	0,03	0,03	0,09	-13,69
± Otros rendimientos	0,01	0,01	0,03	2,23
(-) Gastos repercutidos	-0,36	-0,35	-1,06	-2,29
- Comisión de gestión	-0,33	-0,33	-0,98	-2,34
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-2,72
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	4,46
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	41,84
- 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	225.581	231.077	225.581	

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

3. Inversiones financieras

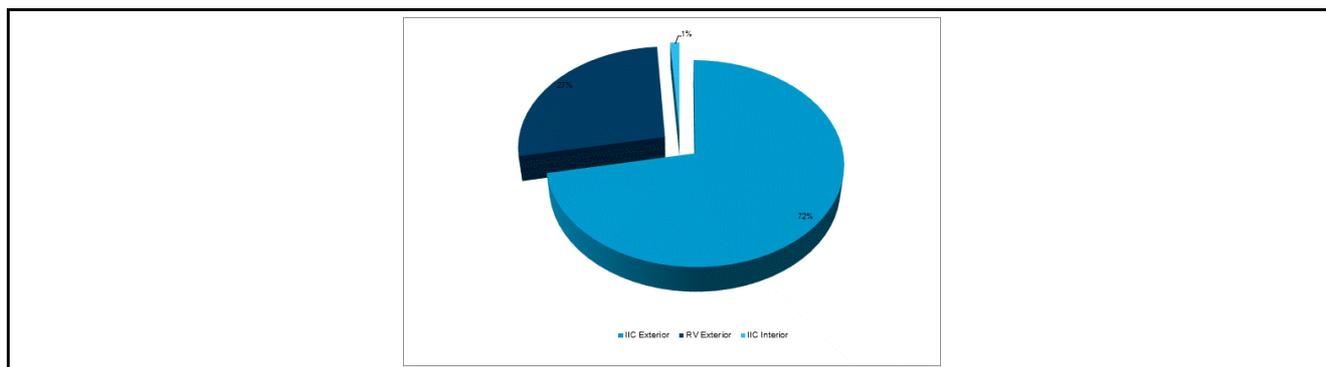
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	2.459	1,09	2.782	1,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.459	1,09	2.782	1,20
TOTAL RV COTIZADA	59.828	26,52	58.672	25,39
TOTAL RENTA VARIABLE	59.828	26,52	58.672	25,39
TOTAL IIC	159.881	70,88	166.246	71,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	219.710	97,40	224.918	97,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	222.169	98,49	227.700	98,54

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	
NASDAQ 100	C/ FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.16/12/22	12.293	Inversión
Total subyacente renta variable		12293	
TOTAL OBLIGACIONES		12293	

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

-) 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 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. En el trimestre el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de activos, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas.

c) Índice de referencia. No aplica

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 231.076.914,03 euros hasta 225.581.063,36 euros, es decir un 2,38%. El número de participes baja desde 22.675 unidades hasta 22.106 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un 1,32% para la clase base, un 1,39% para la clase pyme, un 1,45% para la clase plus, un 1,45% para la clase empresa, un 1,52% para la clase premier y un 1,53% para la clase cartera. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,55% siendo los gastos directos de 0,40% e indirectos de 0,15% para la clase base, un 0,49% siendo los gastos directos de 0,34% e indirectos de 0,15% para la clase pyme, un 0,43% siendo los gastos directos de 0,28% e indirectos de 0,15% para la clase plus, un 0,36% siendo los gastos directos de 0,21% e indirectos de 0,15% para la clase premier y un 0,35% siendo los gastos directos de 0,20% e indirectos de 0,15% para la clase cartera respectivamente sobre el patrimonio medio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad de Sabadell Economía Digital, FI - BASE ha sido de un +1,32%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior 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 invierte en activos de renta variable, siendo entorno a un 70% a través de otras IIC y el resto a través de inversión directa y futuros. La posición en otras IICs está muy diversificada entre Fondos que invierten en diferentes temáticas relacionadas con la tecnología: Tecnología Global, Revolución Digital, Inteligencia Artificial & Big Data, Salud, Sectores Disruptivos y Fintech. La posición en renta variable directa, se encuentra equiponderada entre las denominadas "FAANG" (Facebook, Apple, Amazon, Netflix y Alphabet-Google) y Microsoft que representan alrededor del 25% de la cartera. El nivel de Renta Variable ha oscilado durante el trimestre entre el 100% y el 101%, ajustándose a través de derivados sobre el índice bursátil NASDAQ 100. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.NETFLIX INC (USD) (1.05%); AC.AMAZON.COM INC (USD) (0.51%); FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.16/09/22 (0.48%); AC.CS LUX GBL DIG HLT EQ-B SICAV(USD) (0.43%); AC.APPLE INC (USD) (0.32%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO NASDAQ-100 MINI VT.16/12/22 (-0.74%); AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD) (-0.39%); AC.CPR INV- GL DISRUPT OP-SI EUR SICAV (-0.35%); AC.ALPHABET INC - CL A (USD) (-0.24%); PART.NATIX-THMATIC SAFETY-SA EUR (-0.22%). A final del periodo el Fondo tiene invertido el 71,97% de su patrimonio en otras IIC's, siendo las principales gestoras: Amundi, Fidelity y Franklin Templeton.

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 74,83%.

d) Otra información sobre inversiones. No aplica

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha 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 incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 24,8% frente a la volatilidad del 1,08% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.No aplica6. 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.El Fondo se gestiona de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de obtener una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los Fondos adscritos a la categoría Tecnología y Telecomunicaciones, según establece el diario económico Expansión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0173829013 - Part. SAB. RENDIMIENTO, FI - CARTERA	EUR	2.459	1,09	2.782	1,20
TOTAL IIC		2.459	1,09	2.782	1,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.459	1,09	2.782	1,20
US02079K3059 - AC.ALPHABET INC - CL A (USD)	USD	9.725	4,31	10.603	4,59
US0231351067 - AC.AMAZON.COM INC (USD)	USD	10.533	4,67	9.505	4,11
US0378331005 - AC.APPLE INC (USD)	USD	11.147	4,94	10.557	4,57
US30303M1027 - AC.META PLATFORMS INC-CLASS A (USD)	USD	9.266	4,11	10.555	4,57
US5949181045 - AC.MICROSOFT CORP (USD)	USD	10.739	4,76	11.326	4,90
US64110L1061 - AC.NETFLIX INC (USD)	USD	8.417	3,73	6.126	2,65
TOTAL RV COTIZADA		59.828	26,52	58.672	25,39
TOTAL RENTA VARIABLE		59.828	26,52	58.672	25,39
LU1529781624 - AC.AXA WF-FR ROBOTECH-I CAP EUR SICAV	EUR	9.691	4,30	9.685	4,19
LU1722863211 - AC.BGF-WORLD TECHNOLOGY FUND I2 SICAV	EUR	16.139	7,15	15.962	6,91
LU1613213971 - AC.CANDR EQ L ROBO INN TECH-EURI SICAV	EUR	9.442	4,19	9.861	4,27
LU1746647814 - AC.CPR INV- GL DISRUPT OP-SI EUR SICAV	EUR	15.241	6,76	16.310	7,06
LU1683285164 - AC.CS LUX GBL DIG HLT EQ-B SICAV(USD)	USD	9.801	4,34	10.911	4,72
LU1642889601 - AC.FIDELITY GL TECH FD-IA SICAV	EUR	22.083	9,79	22.650	9,80
LU0366762994 - AC.FRANK TEMP TECHNOLOGY-I ACCE SICAV	EUR	18.295	8,11	18.754	8,12
LU1700711150 - AC.ROBECO CAP GR F-ROB GL FIN EQ-I SICAV	EUR	11.078	4,91	11.331	4,90
LU1861132840 - ETF.AMUNDI STOXX GBL AI UCITS ETF	EUR	13.760	6,10	13.759	5,95
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	0	0,00	5.396	2,34
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	4.077	1,81	0	0,00
LU1951225801 - PART.NATIX-THMATIC SAFETY-SA EUR	EUR	12.398	5,50	13.066	5,65
IE00BM95B514 - PART.POLAR CAPITAL GLB TECH-I EUR ACC	EUR	17.876	7,92	18.561	8,03
TOTAL IIC		159.881	70,88	166.246	71,94
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		219.710	97,40	224.918	97,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		222.169	98,49	227.700	98,54

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.