

SABADELL SELECCIÓN ÉPSILON, FI

Nº Registro CNMV: 5932

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositorio:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating Depositorio:** 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: 07/02/2025

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: 4, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte más del 80% del patrimonio en otras IIC, que a su vez invierten principalmente en renta variable, sin límite de capitalización. Las inversiones se localizan principalmente en Europa y de forma secundaria en otros mercados como Estados Unidos, Japón y países emergentes. 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,75	0,35	0,75	0,62
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,23	1,24	1,23	1,27

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

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	476.092,42	423.551,92	320	215	EUR			200	NO
PLUS	4.694.891,87	4.755.402,68	412	406	EUR			100000	NO
PREMIER	676.415,36	592.823,14	8	7	EUR			1000000	NO
CARTERA	0,00	0,00	0	0	EUR			0	NO
EMPRESA	173.205,34	176.121,69	5	5	EUR			500000	NO
PYME	21.019,47	24.866,32	12	12	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	12.059	9.389	7.651	5.281
PLUS	EUR	127.327	112.601	109.669	106.436
PREMIER	EUR	19.060	14.565	13.104	10.090
CARTERA	EUR	0	0	0	0
EMPRESA	EUR	4.793	4.255	3.818	5.029
PYME	EUR	567	587	490	617

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	25,3300	22,1664	19,9881	17,6677
PLUS	EUR	27,1203	23,6786	21,2452	18,6852
PREMIER	EUR	28,1777	24,5695	21,9895	19,2915
CARTERA	EUR	27,8265	24,2549	21,6971	19,0254
EMPRESA	EUR	27,6706	24,1590	21,6762	19,0643
PYME	EUR	26,9951	23,5959	21,2240	18,7133

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				

BASE	al fondo	0,74	0,00	0,74	0,74	0,00	0,74	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,51	0,00	0,51	0,51	0,00	0,51	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,38	0,00	0,38	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,51	0,00	0,51	0,51	0,00	0,51	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,63	0,00	0,63	0,63	0,00	0,63	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	14,27	16,97	-2,31	4,97	3,42				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	05-06-2026	-2,47	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,59	08-04-2026	3,59	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	12,60	12,73	12,24	8,92	8,61		9,22	10,55	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59				
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,33	7,33	7,38						

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

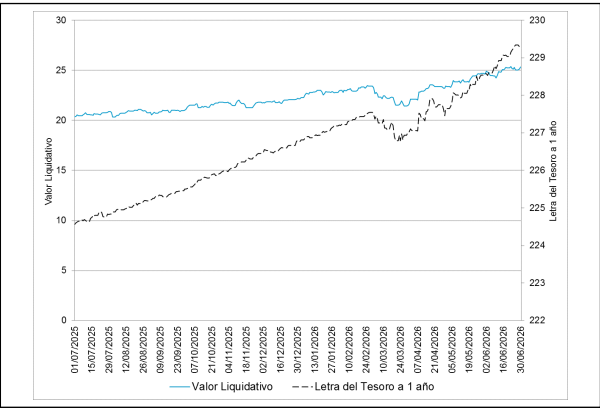
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	1,10	0,56	0,55	0,57	0,57	2,32	2,30	2,31	0,80

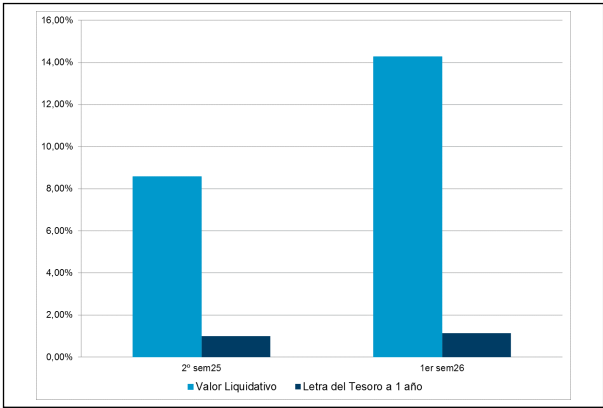
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



07/02/2025 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	14,54	17,10	-2,19	5,11	3,56				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	05-06-2026	-2,47	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,59	08-04-2026	3,59	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	12,60	12,73	12,24	8,92	8,61		9,22	10,55	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59				
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,29	7,29	7,34						

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

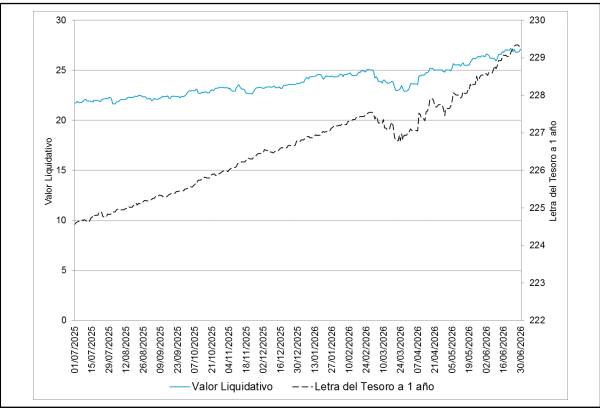
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,87	0,45	0,43	0,45	0,45	1,81	1,80	1,81	0,80

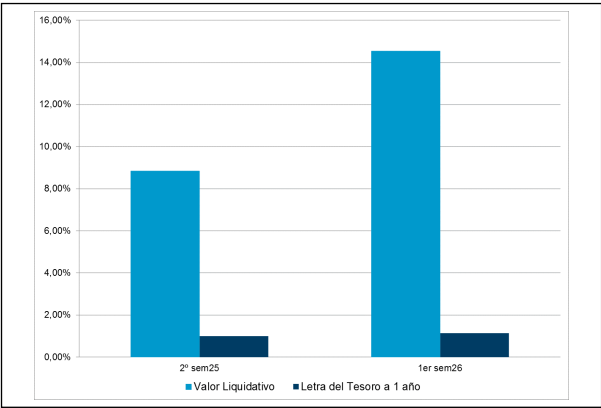
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



07/02/2025 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	14,69	17,18	-2,13	5,17	3,62				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	05-06-2026	-2,47	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,59	08-04-2026	3,59	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	12,60	12,73	12,24	8,92	8,61		9,22	10,55	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59				
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,27	7,27	7,32						

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

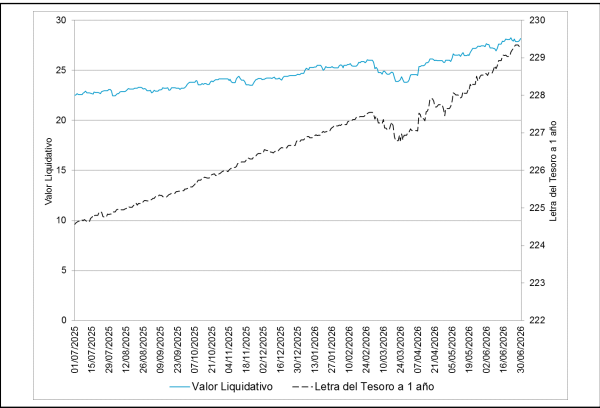
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,74	0,38	0,37	0,39	0,38	1,56	1,55	1,56	0,80

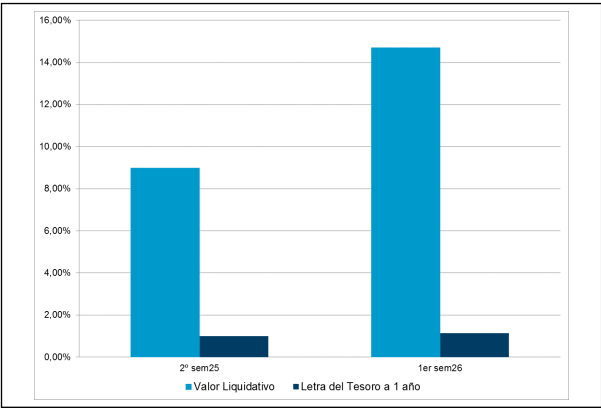
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



07/02/2025 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	14,73	17,20	-2,11	5,19	3,63				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	05-06-2026	-2,47	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,59	08-04-2026	3,59	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	12,60	12,73	12,24	8,92	8,61		9,22	10,55	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59				
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,26	7,26	7,31						

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

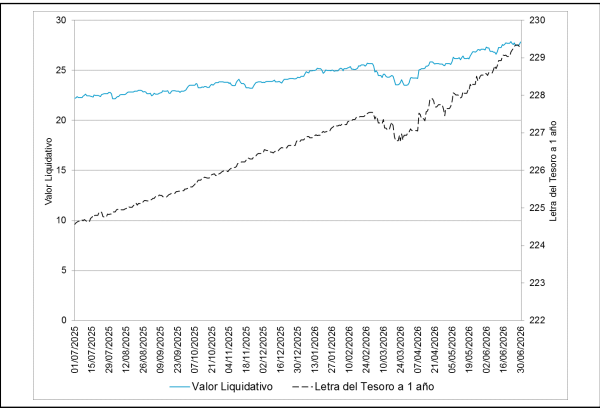
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,81	0,80

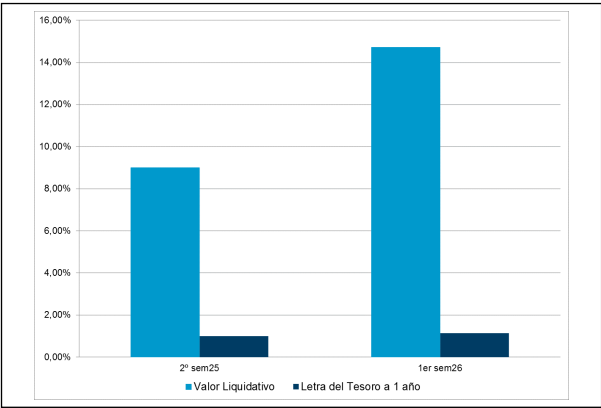
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



07/02/2025 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	14,54	17,10	-2,19	5,11	3,56				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	05-06-2026	-2,47	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,59	08-04-2026	3,59	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	12,60	12,73	12,24	8,92	8,61		9,22	10,55	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59				
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,29	7,29	7,34						

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

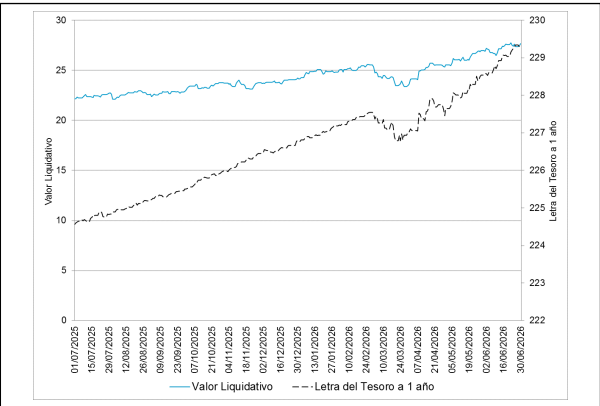
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,87	0,45	0,43	0,45	0,45	1,81	1,80	1,81	0,80

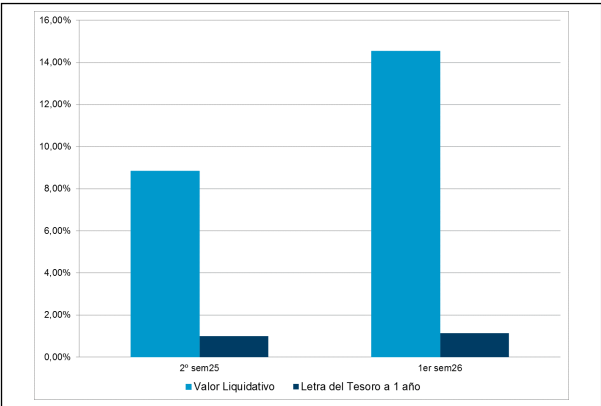
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



07/02/2025 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	14,41	17,04	-2,25	5,04	3,49				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,15	05-06-2026	-2,47	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,59	08-04-2026	3,59	08-04-2026		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	12,60	12,73	12,24	8,92	8,61		9,22	10,55	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59				
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,31	7,31	7,36						

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

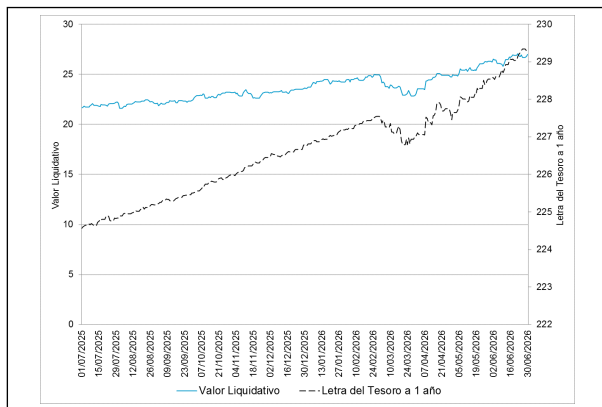
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,99	0,50	0,49	0,51	0,51	2,06	2,05	2,06	0,80

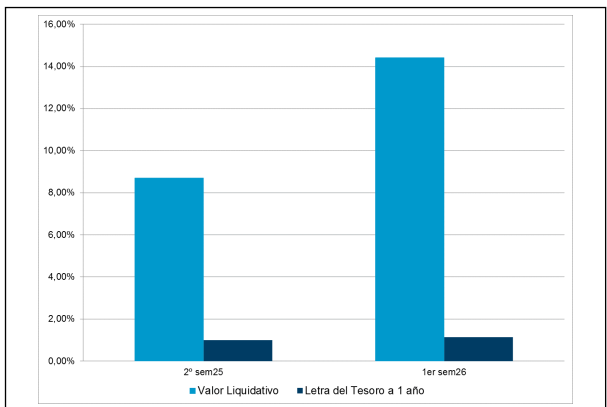
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



07/02/2025 "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	7.226.990	152.929	0,80
Renta Fija Internacional	213.170	36.828	1,62
Renta Fija Mixta Euro	353.267	5.125	1,87
Renta Fija Mixta Internacional	1.187.813	29.600	3,50
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	385.445	24.131	7,76
Renta Variable Euro	264.388	38.830	9,01
Renta Variable Internacional	1.545.690	101.854	16,57
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	495.880	11.184	0,29
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	99.371	15.793	1,70
Global	2.204.746	49.335	5,02
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	502.387	17.424	0,87
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	14.479.147	483.033	3,71

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	160.943	98,25	139.084	98,36
* Cartera interior	1.535	0,94	2.141	1,51
* Cartera exterior	159.408	97,32	136.943	96,85
* 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)	2.681	1,64	1.905	1,35
(+/-) RESTO	182	0,11	408	0,29
TOTAL PATRIMONIO	163.806	100,00 %	141.397	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)	141.397	130.969	141.397	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	1,18	-100,87	1,18	-276,76
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	13,70	8,50	13,70	80,41
(+) Rendimientos de gestión	14,38	9,12	14,38	76,43
+ Intereses	0,01	0,01	0,01	18,55
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,44	0,60	0,44	-18,28
± Resultado en IIC (realizados o no)	13,92	8,50	13,92	83,20
± Otros resultados	0,00	-0,01	0,00	-49,07
± Otros rendimientos	0,01	0,01	0,01	13,13
(-) Gastos repercutidos	-0,68	-0,63	-0,68	22,46
- Comisión de gestión	-0,52	-0,51	-0,52	13,75
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	10,07
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-28,41
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,57
- Otros gastos repercutidos	-0,14	-0,09	-0,14	80,41
(+) Ingresos	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 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
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	163.806	141.397	163.806	

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

3. Inversiones financieras

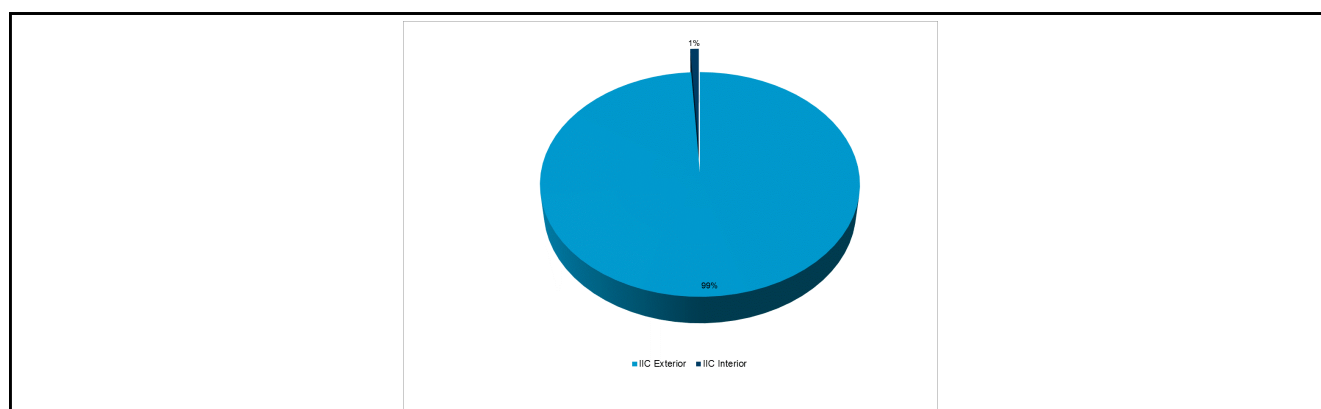
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	1.535	0,94	2.141	1,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	1.535	0,94	2.141	1,51
TOTAL IIC	159.294	97,22	136.943	96,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	159.294	97,25	136.943	96,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	160.829	98,18	139.084	98,36

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	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/09/26	5.148	Inversión
MSCI WORLD NET EUR INDEX	C/ FUTURO MSCI WORLD NET EUR VT.18/09/26	4.255	Inversión
Total subyacente renta variable		9403	
TOTAL OBLIGACIONES		9403	

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

	SI	NO
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

05/06/2026 La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto de SABADELL SELECCIÓN ÉPSILON, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5932), al objeto de elevar la comisión de gestión de las clases PYME, PLUS, EMPRESA, PREMIER y CARTERA.

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.

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

El primer semestre de 2026 estuvo marcado por un entorno de elevada incertidumbre geopolítica, el repunte de los precios

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

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

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

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

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

El primer semestre de 2026 fue en general positivo para los activos de riesgo, aunque, a finales del periodo, el contexto macroeconómico se debilitó ligeramente. El crecimiento se está volviendo más desigual, mientras que la inflación se está mostrando con mayor claridad en los datos de Estados Unidos, la zona euro y el Reino Unido, dejando a los bancos centrales menos cómodos. El tono sigue siendo ligeramente favorable al riesgo, con mayor selectividad. En renta fija, en términos de duración, el posicionamiento es de neutralidad en Estados Unidos, ligeramente positivo en Europa y positivo en Reino Unido. En el lado del crédito, se mantiene una visión constructiva con preferencia por el segmento de grado de inversión en Europa. En cuanto a las bolsas, se mantiene un enfoque equilibrado manteniendo una preferencia por Europa y Japón, mientras que la visión sobre Estados Unidos es de neutralidad.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Las decisiones generales de inversión adoptadas durante el primer semestre del año han estado enfocadas principalmente a reducir las posiciones en fondos "Blend" incrementando exposición a fondos "Growth". Desde un punto de vista geográfico, se ha reducido exposición a fondos de renta variable europea y se ha incrementado exposición a fondos de renta variable de Emergentes y de Japón.

c) Índice de referencia.

No aplica

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio sube desde 141.396.764,23 euros hasta 163.806.461,39 euros, es decir un 15,85%. El número de participes sube desde 645 unidades hasta 757 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 14,27% para la clase base, un 14,54% para la clase plus, un 14,69% para la clase premier, un 14,73% para la clase cartera, un 14,54% para la clase empresa y un 14,41% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 1,10% siendo los gastos directos de 0,77% e indirectos de 0,33% para la clase base, un 0,87% siendo los gastos directos de 0,54% e indirectos de 0,33% para la clase plus, un 0,74% siendo los gastos directos de 0,41% e indirectos de 0,33% para la clase premier, un 0,87% siendo los gastos directos de 0,54% e indirectos de 0,33% para la clase empresa y un 0,99% siendo los gastos directos de 0,66% e indirectos de 0,33% para la clase pyme respectivamente sobre el patrimonio medio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

El Fondo Sabadell Selección Epsilon FI- BASE ha obtenido una rentabilidad acumulada en el primer semestre del 14,28%, que es superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management, y superior al 1,14% conseguido por la Letra del Tesoro a 1 año durante el mismo periodo.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Teniendo en cuenta el entorno global de los mercados financieros durante el primer semestre del año, el Fondo realizó suscripciones parciales en tres de los fondos en cartera y reembolsos parciales en siete de los fondos en cartera. Durante el semestre se incorporaron cinco fondos a la cartera y se reembolsaron cuatro fondos en su totalidad.

De acuerdo a la última valoración disponible del Fondo, la cartera se halla diversificada entre 19 fondos.

A final del periodo el Fondo tiene invertido el 98,18% de su patrimonio en otras IIC's, siendo las principales gestoras: ABN AMRO, Aperture, Arga, Eleva, Exane, Fisher, Guinness, Polar, Sparinvest y Wellington.

Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: PART.POLAR CAPITAL GLB TECH-IE EUR (5.07%); PART.ARG A EMERGIG MKT EQT FD-CL AC(USD) (1.61%); AC.ELEVA EUROPEAN SEL-I2 EUR SICAV (1.39%); AC.SPARINVEST-EURO VALUE-EURHMI SICAV (0.98%); AC.APERTURE EUROPEAN INN I EURA S I C A V (0 . 9 8 %) .

Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: PART.WELLINGTON FOCUSED EUR (-0.21%); FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/03/26 (-0.07%); AC.MAGALLANES VALUE EUROPEAN EQ-I SICAV (-0.05%); FUTURO MSCI WORLD NET EUR VT.20/03/26 (-0.03%); DOLAR USA (-0.01%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en futuros del Eurostoxx 50 y MSCI World EUR, con el objetivo de mantener la exposición a renta variable alrededor del 100%. A lo largo del periodo, el nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 5,19% y el 10,63%.

d) Otra información sobre inversiones.

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 20% 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 0,00% a cierre del periodo.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha experimentado durante el año una volatilidad del 12,60% frente a la volatilidad del 0,67% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

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

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

En adelante se continuará con el proceso de gestión de la cartera, seleccionando para ello los fondos de inversión más adecuados para el entorno esperado de los mercados a medio plazo. El Fondo persigue un estilo de gestión orientado a la obtención de rentabilidades positivas en entornos favorables para la renta variable. La exposición del Fondo a renta variable será superior al 80% del patrimonio del mismo.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0173829070 - Part. SAB. RENDIMIENTO, FI - Z	EUR	1.535	0,94	2.141	1,51
TOTAL IIC		1.535	0,94	2.141	1,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		1.535	0,94	2.141	1,51
LU0949827314 - AC.ABN AMRO PZENA EUR EQ IEUR SICAV	EUR	8.921	5,45	8.182	5,79
LU1955039661 - AC.ABN AMRO-PRNSS US SUS-X1 EUR SICAV	EUR	0	0,00	8.839	6,25
LU1870374508 - AC.ALMA CAPITAL-AL EI JP LCE-IEURC SICAV	EUR	2.711	1,65	0	0,00
LU2077747074 - AC.APERTURE EUROPEAN INN I EURA SICAV	EUR	12.133	7,41	4.232	2,99
FR0013079753 - AC.BEST BUSINESS MODELS-IPC EUR SICAV	EUR	0	0,00	2.962	2,09
LU1140883403 - AC.ELEVA EUROPEAN SEL-I2 EUR SICAV	EUR	20.761	12,67	18.393	13,01
LU1443248544 - AC.EXANE FUNDS 2 EQ SEL EUR-S SICAV	EUR	9.057	5,53	15.009	10,61
LU1330191385 - AC.MAGALLANES VALUE EUROPEAN EQ-I SICAV	EUR	3.845	2,35	0	0,00
LU1878180014 - AC.MEMNON FUND-EUROPEAN-I2 EUR SICAV	EUR	0	0,00	4.068	2,88
LU0593537649 - AC.NATIXIS HARRIS AS GB EQ-SAE SICAV	EUR	4.542	2,77	8.921	6,31
LU1514040143 - AC.SPAINVEST-EURO VALUE-EURHMI SICAV	EUR	15.614	9,53	13.886	9,82
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	4.459	2,72	4.290	3,03
IE0006CS8PT1 - PART.ARGAS EMERGIG MKT EQT FD-CL AC(USD)	USD	8.391	5,12	4.376	3,09
IE0002FVFO43 - PART.FISHER INST US EQ SEL FD-E2	EUR	9.412	5,75	0	0,00
IE00BQXX3L90 - PART.GUINNESS GL INN FD-Y EUR ACC	EUR	6.559	4,00	6.690	4,73
IE00BVYPNZ31 - PART.GUINNESS GLOBAL EQ INC-YEUR	EUR	7.312	4,46	6.736	4,76
IE000WVHKWJ7 - PART.LANSDOWNE EUROPEAN F-EURACC	EUR	0	0,00	6.867	4,86
IE00BBT35671 - PART.MONTANARO EUROPE SM CO-EI-DI	EUR	0	0,00	0	0,00
IE000H05N8W2 - PART.PINEBRIDGE GL FOCUS EQUITY-SR1	EUR	6.192	3,78	0	0,00
IE00B42N9S52 - PART.POLAR CAPITAL GLB TECH-IE EUR	EUR	15.635	9,54	10.682	7,55
IE00B55MWC15 - PART.POLAR CAPITAL-INSURANCE-IA	EUR	8.034	4,90	8.422	5,96
IE000OSRK9L5 - PART.WELLINGTON FOCUSED EUR	EUR	10.617	6,48	0	0,00
IE000GJ3CPN2 - PART.WELLINGTON GL STEWARDS-E	EUR	5.098	3,11	4.388	3,10
TOTAL IIC		159.294	97,22	136.943	96,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		159.294	97,25	136.943	96,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		160.829	98,18	139.084	98,36

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.