

SABADELL DINAMICO, FI

Nº Registro CNMV: 4855

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: 06/02/2015

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Invierte principalmente en otras Instituciones de Inversión Colectiva (IIC), pudiendo invertir como máximo el 20% del patrimonio en IIC no pertenecientes al grupo de la Sociedad Gestora. La posición en renta variable se sitúa por encima del 75%, sin límite de capitalización o sector, y el resto está invertido en renta fija pública y privada. Puede tener una exposición de hasta el 15% en materias primas. Los emisores / mercados están ubicados en Europa Occidental, Estados Unidos, Japón o países emergentes. La selección se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 6 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	0,52	0,42	0,52	0,59
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,57	1,34	1,57	1,46

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	4.302.765,14	4.633.364,86	3.651	3.769	EUR			30	NO
PLUS	2.684.625,14	2.924.985,26	209	226	EUR			100000	NO
PREMIER	338.151,71	620.546,19	3	3	EUR			1000000	NO
CARTERA	0,00	0,00	0	0	EUR			0	NO
PYME	324.225,20	339.616,13	110	114	EUR			10000	NO
EMPRESA	144.180,71	154.637,83	3	3	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	80.777	77.651	76.112	76.490
PLUS	EUR	51.471	50.013	48.088	52.783
PREMIER	EUR	6.698	10.943	12.911	15.098
CARTERA	EUR	0	0	0	0
PYME	EUR	6.185	5.780	5.764	6.273
EMPRESA	EUR	2.759	2.639	3.025	3.984

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	18,7733	16,7591	15,4174	13,6806
PLUS	EUR	19,1726	17,0986	15,6983	13,9020
PREMIER	EUR	19,8071	17,6338	16,1331	14,2371
CARTERA	EUR	19,6705	17,5035	15,9978	14,1036
PYME	EUR	19,0752	17,0202	15,6419	13,8659
EMPRESA	EUR	19,1363	17,0663	15,6686	13,8757

(*)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	0,69	0,00	0,69	0,69	0,00	0,69	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,60	0,00	0,60	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,42	0,00	0,42	0,42	0,00	0,42	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
PYME	al fondo	0,64	0,00	0,64	0,64	0,00	0,64	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,60	0,00	0,60	0,60	0,00	0,60	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	12,02	12,71	-0,61	3,87					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,76	05-06-2026	-2,00	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,01	08-04-2026	3,01	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	12,15	12,19	12,04	10,15			8,58	7,73	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58					
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

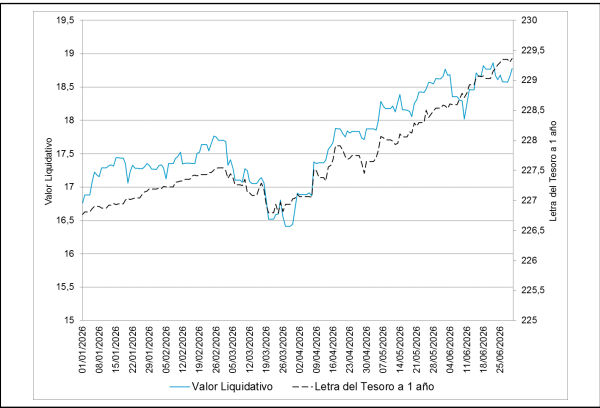
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,07	0,54	0,53	0,54	0,55	2,16	2,19	2,19	2,22

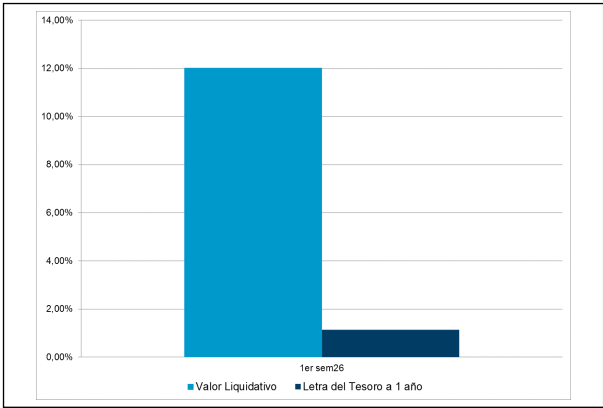
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



12/09/2025 "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	12,13	12,77	-0,56	3,93					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,76	05-06-2026	-1,99	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,01	08-04-2026	3,01	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	12,15	12,19	12,04	10,15			8,58	7,73	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58					
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

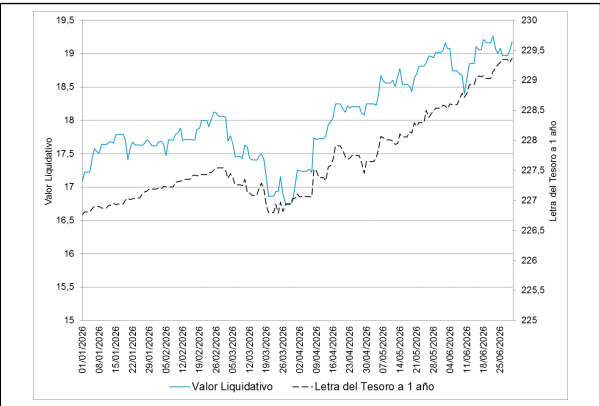
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,97	0,49	0,48	0,49	0,50	1,96	1,99	1,99	2,02

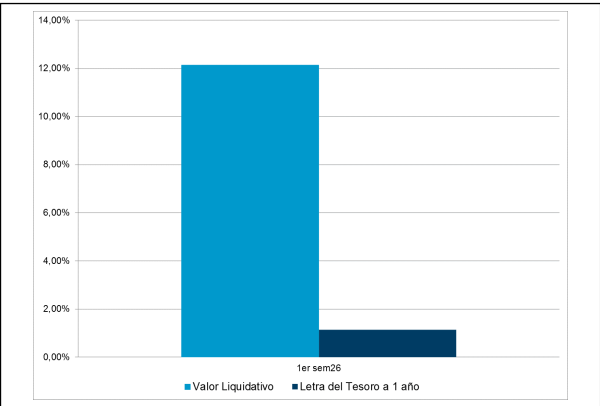
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



12/09/2025 "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	12,32	12,86	-0,48	4,02					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,76	05-06-2026	-1,99	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,02	08-04-2026	3,02	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	12,15	12,19	12,04	10,15			8,58	7,73	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58					
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

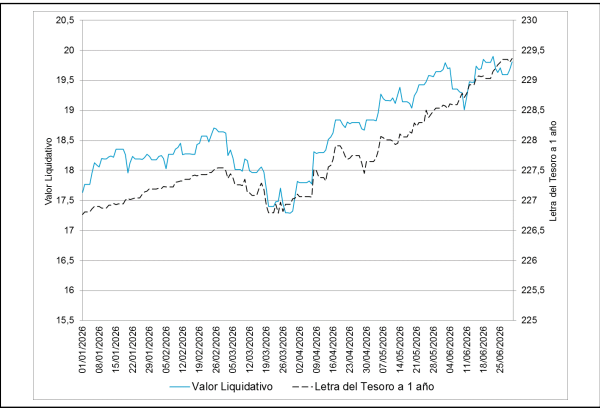
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,80	0,41	0,39	0,40	0,41	1,61	1,64	1,64	1,67

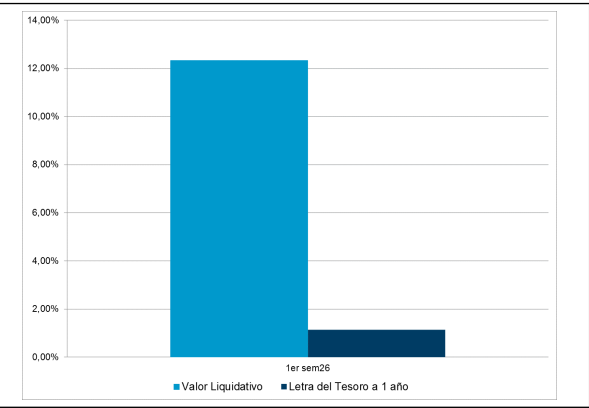
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



12/09/2025 "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	12,38	12,89	-0,45	4,04					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,76	05-06-2026	-1,99	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,02	08-04-2026	3,02	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	12,15	12,19	12,04	10,15			8,58	7,73	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58					
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

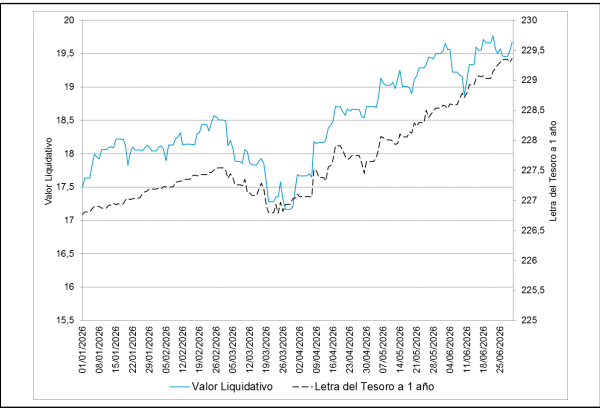
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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	0,00	0,00

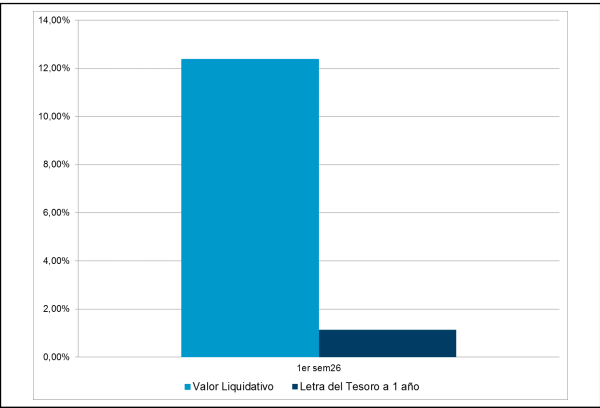
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



12/09/2025 "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	12,07	12,74	-0,59	3,90					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,76	05-06-2026	-1,99	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,01	08-04-2026	3,01	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	12,15	12,19	12,04	10,15			8,58	7,73	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58					
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

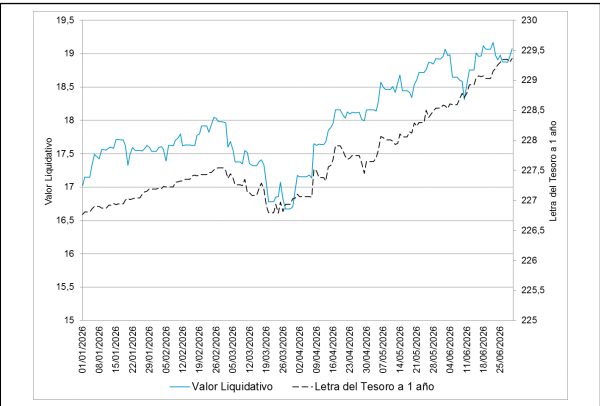
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,02	0,52	0,50	0,51	0,52	2,06	2,09	2,09	2,12

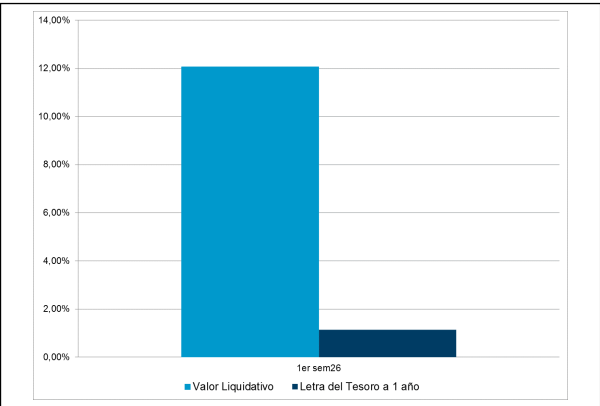
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



12/09/2025 "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	12,13	12,77	-0,56	3,93					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,76	05-06-2026	-1,99	03-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	3,01	08-04-2026	3,01	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	12,15	12,19	12,04	10,15			8,58	7,73	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58					
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

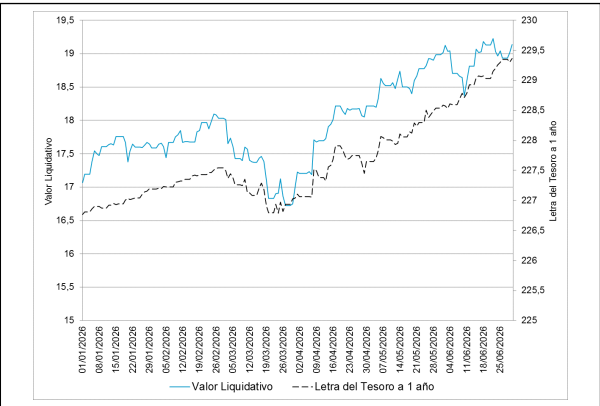
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,97	0,49	0,48	0,49	0,50	1,96	1,99	1,99	2,02

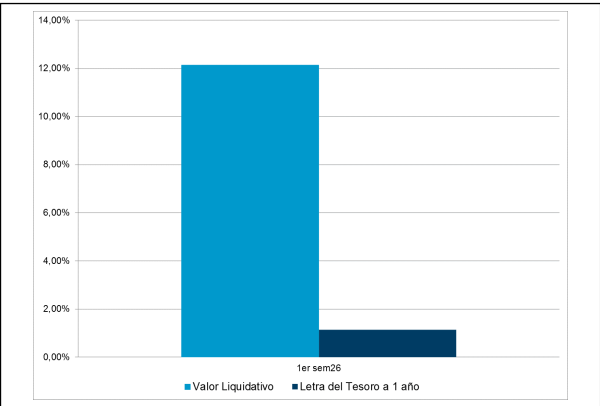
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



12/09/2025 "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	145.234	98,20	142.287	96,78
* Cartera interior	55.107	37,26	56.215	38,23
* Cartera exterior	90.127	60,94	86.072	58,54
* 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)	2.602	1,76	3.816	2,60
(+/-) RESTO	54	0,04	923	0,63
TOTAL PATRIMONIO	147.890	100,00 %	147.026	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)	147.026	135.726	147.026	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-10,58	-1,76	-10,58	528,06
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	11,16	9,71	11,16	19,84
(+) Rendimientos de gestión	11,94	10,42	11,94	19,50
+ Intereses	0,02	0,03	0,02	-2,72
+ Dividendos	0,00	0,02	0,00	-100,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,55	0,56	-0,55	-202,31
± 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)	0,43	0,16	0,43	172,35
± Resultado en IIC (realizados o no)	12,00	9,69	12,00	29,22
± Otros resultados	0,03	-0,04	0,03	-170,49
± Otros rendimientos	0,01	0,01	0,01	10,85
(-) Gastos repercutidos	-0,78	-0,71	-0,78	14,80
- Comisión de gestión	-0,64	-0,65	-0,64	3,29
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	2,63
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-26,06
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-62,04
- Otros gastos repercutidos	-0,11	-0,02	-0,11	345,60
(+) 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)	147.890	147.026	147.890	

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

3. Inversiones financieras

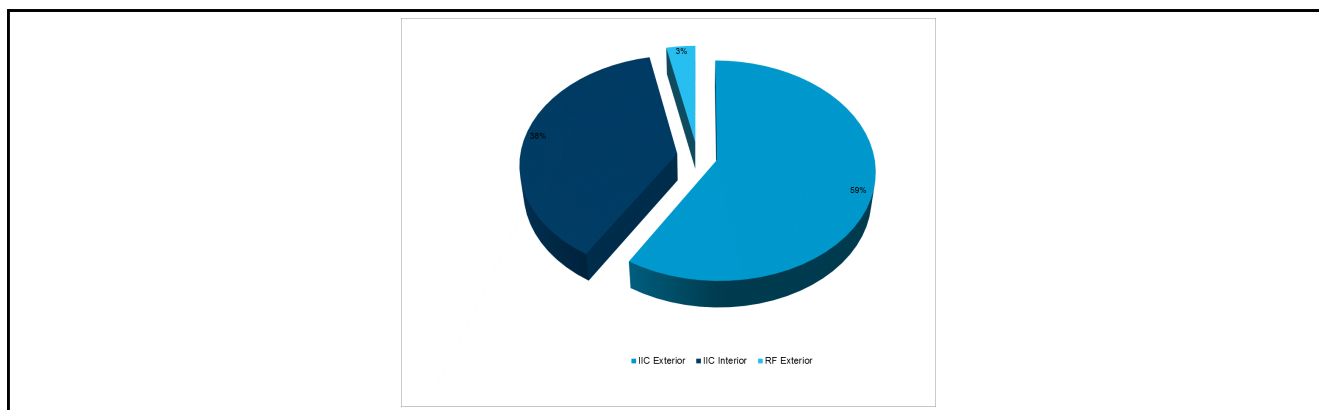
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL IIC	55.107	37,27	56.215	38,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	55.107	37,26	56.215	38,23
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.792	3,24	3.328	2,26
TOTAL RENTA FIJA	4.792	3,24	3.328	2,26
TOTAL IIC	85.340	57,70	82.832	56,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	90.132	60,95	86.160	58,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	145.238	98,21	142.375	96,84

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	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/09/26	63	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/09/26	64	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.18/09/26	63	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.18/09/26	76	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.18/09/26	151	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.18/09/26	227	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.18/09/26	2.053	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.18/09/26	3.592	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STOXX EUROPE 600 INDEX	C/ FUTURO STOXX EUROPE 600 VT.18/09/26	96	Inversión
Total subyacente renta variable		6385	
CORONA NORUEGA	C/ CORONA NORUEGA	1.056	Inversión
DOLAR AUSTRALIANO	C/ DOLAR AUSTRALIANO	1.072	Inversión
DOLAR USA	C/ DOLAR USA	44	Inversión
DOLAR USA	V/ DOLAR USA	1.072	Inversión
DOLAR USA	V/ DOLAR USA	1.054	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		4298	
TOTAL OBLIGACIONES		10683	

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

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo 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.

Tanto la inversión en activos de renta fija como de renta variable, se ha realizado a través de otras IIC. El Fondo se gestiona de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado. La posición en renta variable está ampliamente diversificada entre Fondos que invierten en Europa, Estados Unidos, Japón y países emergentes. La cartera del Fondo se completa con pequeñas posiciones en gestión alternativa y commodities

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio sube desde 147.026.242,21 euros hasta 147.889.708,98 euros, es decir un 0,59%. El número de partícipes baja desde 4.115 unidades hasta 3.976 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 12,02% para la clase base, un 12,13% para la clase plus, un 12,32% para la clase premier, un 12,38% para la clase cartera, un 12,07% para la clase pyme y un 12,13% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 1,07% siendo los gastos directos de 0,72% e indirectos de 0,35% para la clase base, un 0,97% siendo los gastos directos de 0,62% e indirectos de 0,35% para la clase plus, un 0,80% siendo los gastos directos de 0,45% e indirectos de 0,35% para la clase premier, un 1,02% siendo los gastos directos de 0,67% e indirectos de 0,35% para la clase pyme y un 0,97% siendo los gastos directos de 0,62% e indirectos de 0,35% para la clase empresa 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 Dinámico, FI - BASE ha sido de un +12,02%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y superior al +1,14% 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.

La posición en renta variable está ampliamente diversificada entre Fondos que invierten en Europa, Estados Unidos, Japón y países emergentes. El nivel de Renta Variable ha oscilado durante el semestre entre el 90,5% y el 96,5%, ajustándose a través de derivados sobre los índices bursátiles EURO STOXX50®, STOXX EUROPE 600, S&P500, y MSCI Emerging Markets. Durante el periodo, en renta fija, se ha reducido la exposición en fondos de renta fija de corto plazo. En renta variable, se ha incrementado la inversión en Europa, Japón y países emergentes mientras que se ha reducido en Estados Unidos y renta variable global. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: Part. SABADELL EEUU BOLSA, FI - CARTERA (2.43%); Part. SAB BOLSAS EMERG, FI - CARTERA (1.40%); Part. SABADELL EUROPA BOLSA, FI-CART (0.77%); PART.POLAR CAPITAL GLB TECH-I EUR ACC (0.71%); Part. SABADELL EUROACCIÓN, FI - CARTERA (0.66%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: ETC.INVESCO PHYSICAL SILVER UCITS (USD) (-0.38%); ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD) (-0.16%); FUTURO STOXX EUROPE 600 VT.20/03/26 (-0.12%); FUTURO STOXX EUROPE 600 VT.19/06/26 (-0.10%); AC.CPR INVEST GLOBAL GOLD MINES R SICAV (-0.09%). Al final del periodo el Fondo tiene invertido el 94,97% de su patrimonio en otras IIC's, siendo las principales gestoras: Sabadell A.M, Amundi y Eleva Capital.

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre tipos de cambio EURO/USD. Forwards de divisa EURO/USD, EUR/NOK, AUD/USD. Futuros sobre los índices bursátiles EURO STOXX50[®], STOXX EUROPE 600, S&P 500, MSCI EMERGING MARKETS, FTSE 100 y TOPIX. Opciones PUT sobre los índices S&P 500 y Eurostoxx 50. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. A lo largo del semestre, el nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 6,85% y el 16,19%.

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 25% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0% a cierre del período.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha incrementado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 12,15% 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.

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 de "EUR Aggressive Allocation - Global", según establezca, en cada momento, Morningstar.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0175083007 - Part. SAB Bolsas Emerg, FI - Cartera	EUR	8.838	5,98	8.336	5,67
ES0111092005 - Part. SAB España Bolsa Fut, FI - Cartera	EUR	2.298	1,55	2.280	1,55
ES0173829070 - Part. SAB. Rendimiento, FI - Z	EUR	0	0,00	166	0,11
ES0138983004 - Part. SABADELL EEUU Bolsa, FI - Cartera	EUR	28.143	19,03	26.123	17,77
ES0111098002 - Part. SABADELL Euroacción, FI - Cartera	EUR	7.107	4,81	6.195	4,21
ES0183339003 - Part. SABADELL Europa Bolsa, FI-CART	EUR	8.720	5,90	8.524	5,80
ES0174403008 - Part. SABADELL Interés Euro, FI - CARTER	EUR	0	0,00	4.592	3,12
TOTAL IIC		55.107	37,27	56.215	38,23
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		55.107	37,26	56.215	38,23
IE00B43VDT70 - ETC.INVESCO PHYSICAL SILVER UCITS (USD)	USD	625	0,42	0	0,00
IE00B4ND3602 - ETC.ISHARES PHYSICAL GOLD (USD)	USD	4.166	2,82	3.328	2,26
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.792	3,24	3.328	2,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.792	3,24	3.328	2,26
TOTAL RENTA FIJA		4.792	3,24	3.328	2,26
LU1764069099 - AC.AB SICAV I-SEL US EQTY-S1 SICAV	EUR	1.897	1,28	1.820	1,24
LU1870374508 - AC.ALMA CAPITAL-AL EI JP LCE-IEURC SICAV	EUR	1.288	0,87	1.114	0,76
LU1883315480 - AC.AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C SICAV	EUR	4.408	2,98	4.460	3,03
LU1883305259 - AC.AMUNDI EUROLAND EQY-J2EURC SICAV	EUR	2.601	1,76	2.556	1,74
LU2386146604 - AC.AMUNDI FDS EM MK EQ SE I2 SICAV(USD)	USD	4.248	2,87	0	0,00
LU1894685046 - AC.AMUNDI FDS US EQ R VAL-I2AC SICAV	EUR	7.944	5,37	7.770	5,28
LU0568582299 - AC.AMUNDI FUNDS-EQ JP TGT-Y C SICAV(JPY)	JPY	1.284	0,87	1.170	0,80
LU1883320050 - AC.AMUNDI GLOBAL EQTY RESPONS QI2 SICAV	EUR	2.230	1,51	2.063	1,40
LU1960219571 - AC.BLACKROCK WORLD HEALTHSCIE-I2EU SICAV	EUR	662	0,45	630	0,43
LU2557886988 - AC.BNP PARIBAS US SMALL CP-I SICAV	EUR	2.024	1,37	2.358	1,60
LU1746647814 - AC.CPR INV- GL DISRUPT OP-SI EUR SICAV	EUR	0	0,00	1.610	1,10

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU2931209865 - AC.CPR INVEST GLOBAL GOLD MINES R SICAV	EUR	846	0,57	597	0,41
LU1140883403 - AC.ELEVA EUROPEAN SEL-I2 EUR SICAV	EUR	4.527	3,06	5.786	3,94
LU1443248544 - AC.EXANE FUNDS 2 EQ SEL EUR-S SICAV	EUR	0	0,00	2.927	1,99
LU2351337501 - AC.FCH JPM US EQUIT FOC-ZCUSD SICAV(USD)	USD	7.483	5,06	7.792	5,30
LU2423587752 - AC.FCH NEUBERGER BER US LC ZC SICAV(USD)	USD	2.538	1,72	2.482	1,69
LU1550163023 - AC.FIDELITY GL FIN-IAEUR SICAV	EUR	685	0,46	655	0,45
LU1642889601 - AC.FIDELITY GL TECH FD-IA SICAV	EUR	1.939	1,31	1.575	1,07
LU0195951610 - AC.FRANK TEMP EMG MKT M-I ACC SICAV(USD)	USD	2.350	1,59	0	0,00
LU0234682044 - AC.GOLDMAN SACHS EUROPE CORE EQ IA SICAV	EUR	3.002	2,03	0	0,00
LU2199721130 - AC.JPMORGAN ASIA GROWTH-IEURACC SICAV	EUR	0	0,00	579	0,39
LU1435387458 - AC.LOOMIS SAYL US GR EQ-S1 A EUR SICAV	EUR	1.567	1,06	1.587	1,08
LU258353250 - AC.M&G LUX JAPAN FUND-LI ACC SICAV	EUR	1.151	0,78	0	0,00
LU0255979238 - AC.PICTET-JAPAN EQTY OPP-IE SICAV	EUR	0	0,00	1.385	0,94
LU2473381015 - AC.SCHRODER INT SLEM EUR-Y9 SICAV	EUR	2	0,00	2	0,00
LU2031322808 - AC.SCHRODER ISF GL EM OP IZUA SICAV(USD)	USD	0	0,00	2.226	1,51
LU0908500753 - ETF.AMUNDI CORE STOXX EUROPE 600 UCITS	EUR	3.326	2,25	1.868	1,27
LU1681037609 - ETF.AMUNDI JAP TOPIX UC-EUR	EUR	1.499	1,01	1.444	0,98
LU1681045024 - ETF.AMUNDI MSCI EM LATIN AMERICA ETF	EUR	1.016	0,69	0	0,00
LU1135865084 - ETF.AMUNDI S&P 500 II	EUR	4.475	3,03	5.326	3,62
IE00BF4RFH31 - ETF.ISHARES MSCI WORLD SMALL CAP	EUR	0	0,00	545	0,37
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	1.930	1,30	3.041	2,07
LU2732984955 - PART.AMUNDI FDS US EQ F GR J2	EUR	5.701	3,85	7.326	4,98
LU0271695461 - PART.AMUNDI SF-EUR COMMOD-I	EUR	4.475	3,03	5.137	3,49
IE000TN7YMO1 - PART.ATLAS GBL INFRASTRUCT-BEUNHD	EUR	544	0,37	537	0,37
LU1559926545 - PART.EURIZON FUND TOP EUROPEAN RESEAR-X	EUR	2.688	1,82	1.197	0,81
IE00B44G8632 - PART.KBI GLOBAL ENERGY TRANSITION FUND-C	EUR	1.099	0,74	1.032	0,70
IE00BZ1M8507 - PART.LAZARD EMERG MKT-S ACC	EUR	751	0,51	0	0,00
IE00BF255G73 - PART.MAN JAPAN CORE ALPHA EQ-IXX (JPY)	JPY	1.116	0,75	1.102	0,75
IE00BM95B514 - PART.POLAR CAPITAL GLB TECH-I EUR ACC	EUR	2.047	1,38	1.132	0,77
TOTAL IIC		85.340	57,70	82.832	56,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		90.132	60,95	86.160	58,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		145.238	98,21	142.375	96,84

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.