

SABADELL INVERSION ETICA Y SOLIDARIA, FI

Nº Registro CNMV: 2871

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2021

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

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

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 937 288 978

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 09/12/2003

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Mixto Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte combinando una posición predominante en bonos denominados en euros, con una presencia activa en acciones de compañías que superen los criterios éticos, principalmente cotizadas en las bolsas europeas y que ofrecen a la vez una gran capitalización bursátil y las mejores perspectivas de revalorización. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor de un 20% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,79	0,80	2,04	0,56
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,50	-0,39	-0,41	-0,33

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	13.007,59	12.045,19	857	826	EUR			200	NO
CARTERA	4.471,59	4.020,23	60	54	EUR			0	NO
EMPRESA	2.626,22	2.571,94	8	8	EUR			500000	NO
PLUS	45.532,03	43.454,64	326	310	EUR			100000	NO
PREMIER	10.461,83	9.594,91	10	9	EUR			1000000	NO
PYME	1.776,17	1.696,50	52	50	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	17.289	14.782	15.013	9.033
CARTERA	EUR	6.214	3.031	2.426	1.553
EMPRESA	EUR	3.620	4.053	5.623	4.956
PLUS	EUR	62.760	56.886	70.592	71.946
PREMIER	EUR	14.510	20.757	26.266	29.522
PYME	EUR	2.394	1.697	1.479	672

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	1.329,1389	1.307,9143	1.331,7504	1.285,9343
CARTERA	EUR	1.389,5777	1.355,6741	1.364,5974	1.302,5810
EMPRESA	EUR	1.378,4149	1.347,3012	1.359,5641	1.301,0258
PLUS	EUR	1.378,3627	1.347,2497	1.359,5122	1.300,9861
PREMIER	EUR	1.386,9061	1.354,0803	1.364,1253	1.303,4335
PYME	EUR	1.348,1141	1.323,1173	1.342,5240	1.291,8065

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

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

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

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,62	-0,35	0,25	1,73	1,54	-1,79	3,56	-5,29	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	19-07-2021	-0,51	19-07-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,39	21-07-2021	0,49	08-03-2021	1,12	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,94	2,94	2,97	3,52	4,90	4,90	2,36	3,40	
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,50	2,50	2,53	2,55	2,58	2,58	1,97	2,00	

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

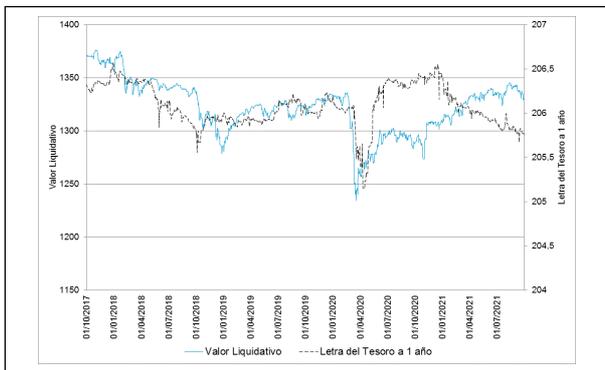
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,47	0,49	0,49	0,48	0,50	1,98	1,98	1,98	

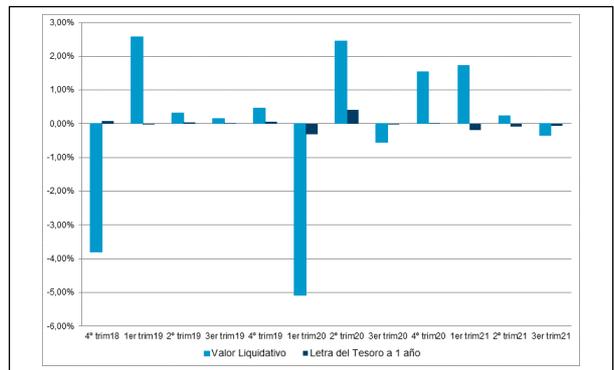
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,50	-0,06	0,53	2,02	1,84	-0,65	4,76	-4,19	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	19-07-2021	-0,51	19-07-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,39	21-07-2021	0,50	08-03-2021	1,12	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,94	2,94	2,97	3,52	4,90	4,90	2,36	3,40	
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,41	2,41	2,43	2,46	2,49	2,49	1,87	1,90	

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

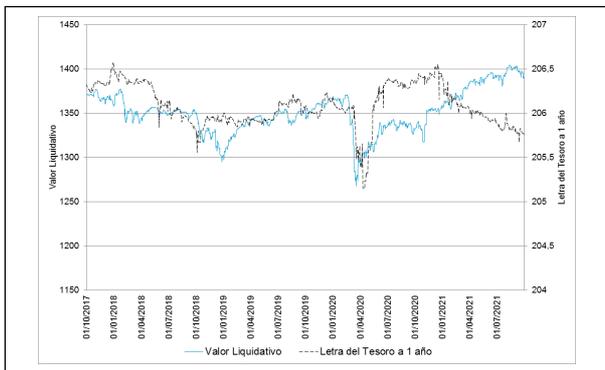
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,61	0,21	0,20	0,20	0,21	0,83	0,83	0,83	

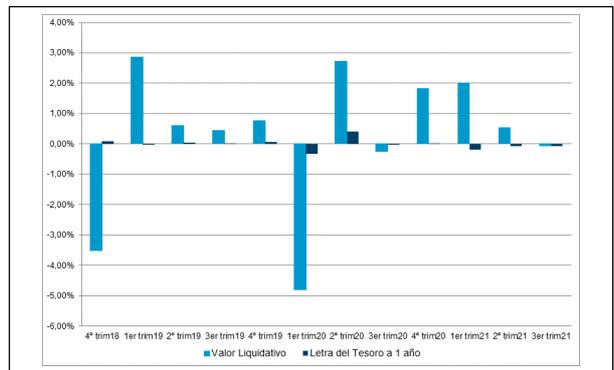
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,31	-0,12	0,47	1,95	1,77	-0,90	4,50	-4,43	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	19-07-2021	-0,51	19-07-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,39	21-07-2021	0,50	08-03-2021	1,12	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,94	2,94	2,97	3,52	4,90	4,90	2,36	3,40	
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,43	2,43	2,45	2,48	2,51	2,51	1,89	1,92	

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

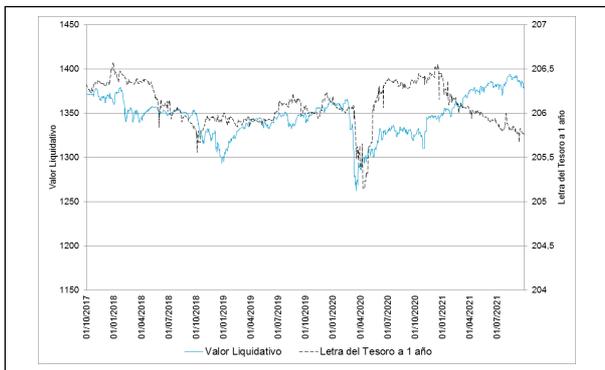
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,79	0,27	0,27	0,26	0,27	1,08	1,08	1,08	

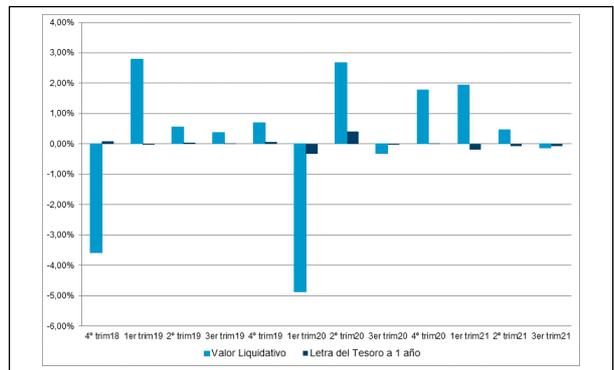
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,31	-0,12	0,47	1,95	1,77	-0,90	4,50	-4,43	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	19-07-2021	-0,51	19-07-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,39	21-07-2021	0,50	08-03-2021	1,12	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,94	2,94	2,97	3,52	4,90	4,90	2,36	3,40	
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,43	2,43	2,45	2,48	2,51	2,51	1,89	1,92	

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

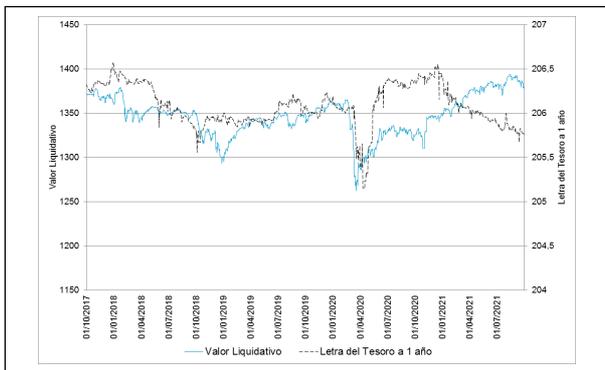
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,79	0,27	0,26	0,26	0,27	1,08	1,08	1,08	

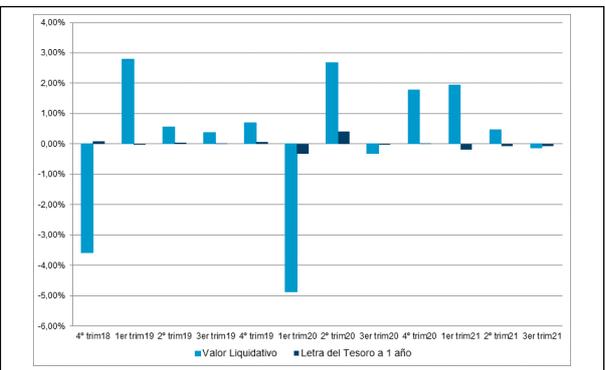
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,42	-0,08	0,51	1,99	1,81	-0,74	4,66	-4,29	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	19-07-2021	-0,51	19-07-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,39	21-07-2021	0,50	08-03-2021	1,12	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,94	2,94	2,97	3,52	4,91	4,91	2,36	3,40	
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,41	2,41	2,43	2,46	2,48	2,48	1,88	1,91	

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

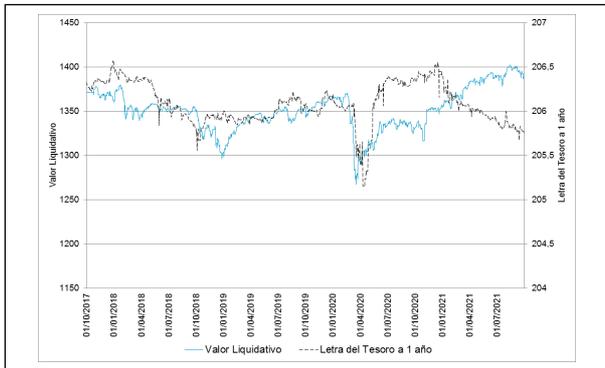
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,23	0,23	0,22	0,23	0,93	0,93	0,93	

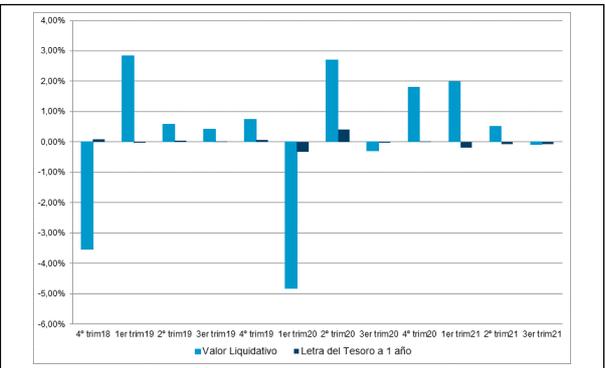
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,89	-0,26	0,33	1,82	1,63	-1,45	3,93	-4,96	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,51	19-07-2021	-0,51	19-07-2021	-2,18	12-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,39	21-07-2021	0,49	08-03-2021	1,12	24-03-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,94	2,94	2,97	3,52	4,90	4,90	2,36	3,40	
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,47	2,47	2,50	2,53	2,55	2,55	1,94	1,97	

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

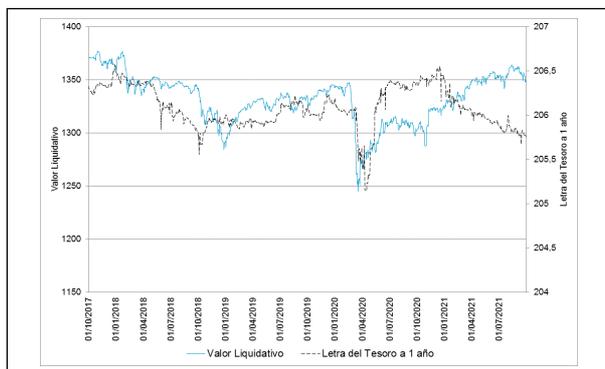
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,20	0,41	0,40	0,40	0,41	1,63	1,63	1,63	

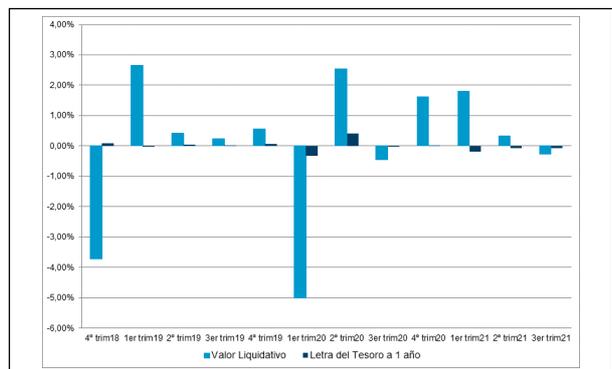
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



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

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	3.943.492	98.748	-0,05
Renta Fija Internacional	344.408	34.850	0,60
Renta Fija Mixta Euro	105.573	1.294	-0,15
Renta Fija Mixta Internacional	1.664.188	41.525	-0,02
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	531.701	24.522	-0,08
Renta Variable Euro	263.573	18.952	-0,07
Renta Variable Internacional	1.502.128	111.479	1,43
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	306.998	8.678	0,01
Garantizado de Rendimiento Variable	2.324.646	74.199	0,01
De Garantía Parcial	115.352	2.659	-0,42
Retorno Absoluto	78.497	10.376	0,46
Global	4.525.953	93.403	0,04
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	431.487	12.205	-0,07
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	26.837	707	-0,08
Total fondos	16.164.833	533.597	0,14

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	105.374	98,68	95.757	95,01
* Cartera interior	5.657	5,30	25.438	25,24
* Cartera exterior	99.808	93,47	70.925	70,37
* Intereses de la cartera de inversión	-91	-0,09	-606	-0,60
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.933	1,81	4.939	4,90
(+/-) RESTO	-521	-0,49	90	0,09
TOTAL PATRIMONIO	106.786	100,00 %	100.786	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	100.786	94.874	101.205	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,84	5,81	3,49	12,07
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,16	0,43	2,13	-140,63
(+) Rendimientos de gestión	0,14	0,73	3,02	-78,52
+ Intereses	-0,04	-0,05	-0,13	-4,86
+ Dividendos	0,05	0,23	0,32	-78,61
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,03	0,01	-0,05	370,54
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,17	0,54	3,10	-64,28
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,07	-0,02	-0,24	221,82
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,01	-0,03	10,17
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-193,43
± Otros rendimientos	0,01	0,03	0,06	-60,76
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,30	-0,89	12,34
- Comisión de gestión	-0,27	-0,27	-0,80	13,40
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	12,75
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	7,89
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-39,83
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	-0,01	-140,63
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	106.786	100.786	106.786	

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

3. Inversiones financieras

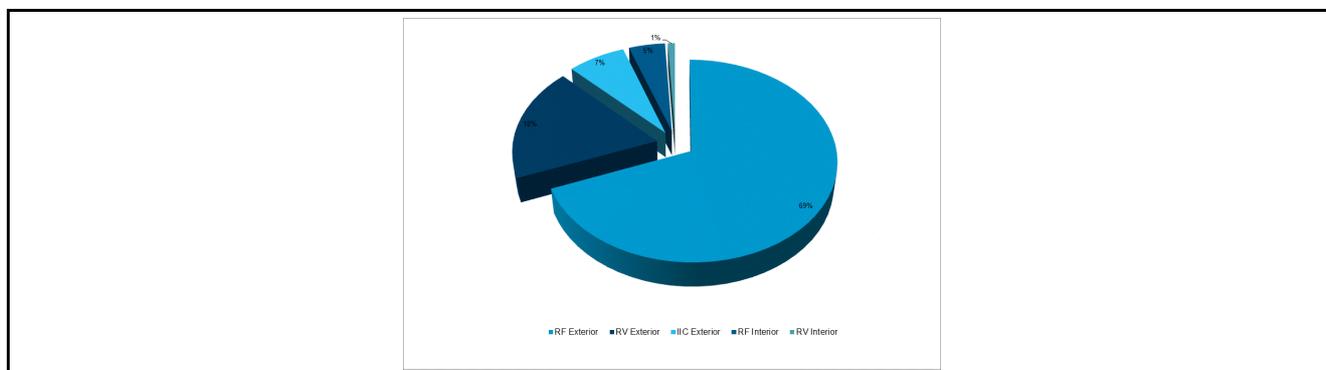
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.727	4,43	25.045	24,85
TOTAL RENTA FIJA	4.727	4,43	25.045	24,85
TOTAL RV COTIZADA	930	0,87	393	0,39
TOTAL RENTA VARIABLE	930	0,87	393	0,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.657	5,30	25.438	25,24
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	72.864	68,23	43.283	42,95
TOTAL RENTA FIJA	72.864	68,23	43.283	42,95
TOTAL RV COTIZADA	19.378	18,14	18.578	18,41
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0	10	0
TOTAL RENTA VARIABLE	19.378	18,15	18.589	18,44
TOTAL IIC	7.545	7,07	9.061	8,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	99.787	93,45	70.932	70,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	105.444	98,74	96.370	95,62

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3925 VT.15/10/21	4.122	Inversión
Total subyacente renta variable		4122	
TOTAL DERECHOS		4122	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.17/12/21	1.501	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	C/ OPCION PUT EUROSTOXX50 3550 VT.15/10/21	3.728	Inversión
Total subyacente renta variable		5229	
TOTAL OBLIGACIONES		5229	

4. Hechos relevantes

	SI	NO

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

09/07/2021 La Sociedad Gestora comunica los beneficiarios del importe a ceder correspondiente a la parte de la comisión de gestión devengada a partir del 15/07/2021 El Comité Ético de SABADELL INVERSIÓN ÉTICA Y SOLIDARIA, FI ha acordado que el importe a contribuir por SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal a ayudas a causas solidarias correspondiente a la parte de la comisión de gestión devengada por el Fondo desde el 15 de julio de 2021 hasta el 14 de julio de 2022 y destinada a estas mismas ayudas, se atribuirá a las entidades y proyectos seleccionados en los porcentajes que a continuación se indican hasta que se realice una nueva selección de entidades para la recepción de ayudas a causas solidarias: - Cáritas Española 10,38% - Cáritas Diocesana de Oviedo (Cáritas Asturias) 3,12% - Manos Unidas 8,50% - Arquitectursa Sin Fronteras España 3,12% - ASLEUVAL - Asociación para la lucha contra la leucemia de la Comunidad Valenciana 3,12% - Asociación de familiares de enfermos de Alzheimer de Astorga y Comarca 3,12% - Asociación de Padres de Niños con Cáncer de la C. Valenciana (ASPANION) 3,12% - Asociación Murciana de Fibrosis Quística 3,12% - Ayuda a la Iglesia necesitada - ACN España 3,12% - Centro de Acogida San Juan de Dios Málaga 3,12% - Cooperación Internacional 3,12% - Fontilles Fundación de la Comunidad Valenciana 3,12% - Fundació d'oncologia Infantil Enriqueta Villavecchia 3,12% - Fundación Benito Menni 3,12% - Fundación Capacis 3,12% - Fundación Educativa San José de Cluny 3,12% - Fundación Francisco Luzón 3,12% - Fundación Hogar Santa Lucía 3,12% - Fundación Nuestros Pequeños Hermanos 3,12% - Fundación REDMADRE 3,12% Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal. Domicilio Social: c/ Isabel Colbrand, 22 Planta 4ª 28050 Madrid Inscrita en el Registro Mercantil de Madrid Tomo 36662 Sección 8ª Folio 36 Hoja 657448 Inscripción 2ª Inscrita en el Registro de Sociedades Gestoras de Instituciones de Inversión Colectiva con el núm. 58 NIF A-08347684 - Fundación Sobre Ruedas 3,12% - Hermanas Oblatas del Stmo. Redentor de Sevilla 3,12% - Juan Ciudad ONGD 3,12% - Lares Asociación: Unión de Residencias y Servicios del Sector Solidario 3,12% - Luz Casanova 3,12% - ONGD Delwende al servicio de la vida 3,12% - Organisme Benific Asistencial 3,12% - Real Institución Benéfico Social Padre Rubinos 3,12%

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 1.027.540,00 euros, equivalentes a un 0,97% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 321.321,96 euros, equivalentes a un 0,30% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Durante buena parte del tercer trimestre los mercados financieros han optado por ver el lado bueno de las cosas, dejando para más adelante la preocupación por los posibles riesgos. La preocupación por la inflación, ya presente como una realidad en los datos registrados, parecía no afectar a los tipos de interés, que tras la subida del primer semestre, cayeron de forma sostenida en julio y agosto. Las bolsas seguían subiendo en países desarrollados, al calor del crecimiento de beneficios esperado, de espaldas al riesgo inflacionista y al ruido regulatorio que ya se empezaba a percibir en China. El relato de la recuperación económica seguía apoyando los activos de riesgo. En los últimos meses han aparecido señales que llevan a un aumento de los riesgos financieros. En Estados Unidos, la economía se enfrenta al anuncio de una retirada parcial de los estímulos monetarios al mismo tiempo que se constata que no hay un crecimiento suficientemente fuerte. En China la ofensiva regulatoria oficial, que ha afectado seriamente algunos sectores clave, se une a las dificultades financieras de la compañía Evergrande, del sector de promoción inmobiliaria, que ha tenido que ser parcialmente apoyada por el estado chino. La subida de precios de la energía, especialmente del gas natural y de los productos de alimentación, especialmente en países emergentes, influirán en la futura evolución de la inflación y en el cumplimiento de los compromisos de los estados en la lucha contra el cambio climático. Todos estos factores combinados nos hacen preguntarnos: ¿Ha llegado el momento de cambiar nuestra asignación de activos y adoptar un posicionamiento defensivo? La respuesta es mixta: las condiciones monetarias siguen favoreciendo la búsqueda de rentabilidad en activos de riesgo –crédito y bolsa-, pero con un posicionamiento cauto y con coberturas parciales del riesgo. Los Bancos Centrales se encuentran en una encrucijada. Algunos de ellos en países desarrollados empiezan a expresar su tendencia hacia la restricción monetaria. Sin embargo no hay unanimidad: algunos están más preocupados por la tendencia de la inflación mientras otros optan por una actitud de apoyo al crecimiento. En el primer bando está la Fed, que ya ha anunciado su pauta de retirada en la política de compra de activos (15.000 millones de USD por mes desde noviembre) y apuntando a las primeras subidas de tipos hacia finales de 2022 o principios de 2023. El BCE se mueve con más cautela. No

esperamos que cambie su ritmo de compras de activos al menos hasta marzo de 2022. Mientras las expectativas de crecimiento sigan bajas, el BCE mantendrá unos costes bajos de financiación de los estados, cuya deuda ha aumentado considerablemente desde 2020. El riesgo, en la Eurozona, es la divergencia entre países y la evidencia de una inflación más alta, al menos temporalmente, que deja intranquilos a los países más ortodoxos. Los bonos del tesoro de Estados Unidos acabaron el trimestre con ligeros incrementos de tipos, aunque esta visión oculta dos fases bien diferenciadas: julio, agosto y buena parte de septiembre con tipos a la baja y una última semana del trimestre con un fuerte repunte, fruto del anuncio de la Fed comentado. El tipo a 10 años acaba el trimestre por encima de 1,5% después de haber estado por debajo del 1,2% a principios de agosto. Los tipos en Europa no han escapado a esta misma tendencia: el bono alemán a 10 años acaba el trimestre en el -0,20%. Los mercados de crédito siguen soportados por la necesidad que tienen los inversores de buscar rentabilidad en un entorno aún de tipos muy bajos. Sin embargo, acompañando al inestabilidad de los mercados de acciones en septiembre, han visto cierta ampliación de diferenciales al final del trimestre, más intensa en el ámbito de bonos High Yield y emergentes. Otra consecuencia de lo que hemos expuesto anteriormente respecto a los bancos centrales es el fortalecimiento del Dólar frente al Euro. El tipo de cambio USD/EUR acaba el mes de septiembre en su nivel mínimo (máxima apreciación del USD) de los últimos 12 meses. La Libra Esterlina se ha mantenido relativamente estable, pese a los problemas económicos que está ocasionando el Brexit. En países emergentes destaca la depreciación del Real brasileño. Desde julio los datos de actividad económica de América Latina y Europa del Este rebotaron con fuerza. No fue así en Asia, que sufrió el efecto de la variante Delta del COVID y de medidas de confinamiento más estrictas. Toda la atención del mundo emergente se concentra ahora en China, que está sometiendo a los mercados a nuevos niveles de stress, originados en una ralentización de su economía ya patente en julio y agosto. Pero también en medidas concretas articuladas por su gobierno. La dirección e intensidad de su ofensiva legal en ciertas actividades, un punto de inflexión a la baja en cuanto a crecimiento económico y el caso de Evergrande, que pone de manifiesto la existencia de bolsas de sobreapalancamiento financiero son los aspectos que preocupan más. A corto plazo el sentimiento respecto a su mercado es claramente negativo, aunque en los próximos meses podría crearse una buena oportunidad de compra. La trayectoria seguida por los mercados durante los anteriores 12 meses se ha detenido en el tercer trimestre de 2021. Las caídas de septiembre, que reflejan un incremento de los riesgos financieros, han dejado el trimestre en muchos mercados con rentabilidades trimestrales negativas, borrando las ganancias de julio y agosto. Como excepciones tenemos India, que subió un 12,3% o algunos mercados más ligados al ascendente precio de la energía, como Noruega (+4,25%) o Rusia (+7,15%). Los grandes mercados occidentales retrocedieron. El índice S&P500 bajó un -0,50%. Más intensas fueron las caídas en índices con mayor presencia de medianas compañías, como el Russell 2000 (-5%). En Europa el Eurostoxx 50 retrocedió un -0,6%, siendo Alemania (-2,29%) y Suiza (-3,45%) los mercados más afectados por esta tendencia, mientras que Italia y Países Bajos consiguieron acabar en positivo. Los sectores más favorecidos en el tercer trimestre fueron aquellos ligados a los precios de las commodities, en especial la energía, mientras que la Tecnología, sector Growth por naturaleza, retrocedió, sobre todo al final del trimestre. Los factores de riesgo que se empiezan a acumular hacen aconsejable un perfil de cartera con una exposición neutral a activos de renta variable y crédito combinado con coberturas de riesgos parciales y un criterio muy selectivo en cuanto a determinadas clases de activos en los que hay una cierta sobrevaloración. Los próximos meses serán claves para ver cuál es el resultado de este proceso de recuperación de precios y cuál será su impacto en los tipos de interés, tanto los que utilizan los bancos centrales en sus políticas monetarias como los tipos a largo plazo de deuda que se forman libremente en el mercado. Es posible un episodio de mayor volatilidad que probablemente interrumpa durante un tiempo el mercado alcista, especialmente en las bolsas. Será preciso entonces determinar en qué punto del ciclo económico estamos y si ese episodio da lugar a oportunidades de volver a tomar posiciones de riesgo. En mercados emergentes vemos ya un proceso similar, que en los próximos meses puede crear un buen punto de entrada. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre se ha reducido el peso en deuda española a cambio de incrementar peso en deuda italiana y crédito corporativo. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas. Agregadamente, la cartera prima los sectores de financieras e industrial, en detrimento de los sectores de energía e inmobiliario. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 100.785.929,70 euros hasta 106.786.233,19 euros, es decir un 5,95%. El número de participes sube desde 1.257 unidades hasta 1.313 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -0,35% para la

clase base, un -0,06% para la clase cartera, un -0,12% para la clase empresa, un -0,12% para la clase plus, un -0,08% para la clase premier y un -0,26% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,49% para la clase base, un 0,21% para la clase cartera, un 0,27% para la clase empresa, un 0,27% para la clase plus, un 0,23% para la clase premier y un 0,41% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,32% e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un -0,35%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,06% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. El Fondo ha incrementado progresivamente la duración financiera. Además se ha procedido a reducir la exposición a deuda pública española invirtiendo en bonos corporativos y deuda pública italiana. Por el lado de la renta variable, el Fondo incrementa el peso en el sector de consumo de consumo no cíclico con las compras de Nestlé, Unilever, L'Oreal y Britvic, y en el sector de utilities con las compras de Verbund, Orsted, National Grid y Solaria Energia. Por otro lado, el Fondo reduce el peso en el sector de consumo discrecional con la venta de Whitebread y una disminución del peso de títulos como Essilorluxotica y Prosus y en el sector de tecnología con la venta de Capgemini. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.ASML HOLDING NV (0.25%); AC.MEGGITT PLC (GBP) (0.15%); AC.KBC GROUP NV (0.09%); AC.JERONIMO MARTINS (0.07%); AC.PRUDENTIAL PLC (GBP) (0.05%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OPCION PUT EUROSTOXX50 3925 VT.15/10/21 (-0.11%); AC.GN STORE NORD A/S (DKK) (-0.09%); AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA) (-0.05%); AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF) (-0.05%); AC.ADIDAS AG (-0.05%).

b) Operativa de préstamo de valores. No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del trimestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el índice EURO STOXX50®, y en opciones PUT sobre el índices EURO STOXX50®. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados de RV, no se ha situado durante el trimestre por encima del 100% de su patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 30/09/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,863 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,264%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0% a cierre del período.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El Fondo ha reducido los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la disminución de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 2,94% frente a la volatilidad del 0,35% 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. La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución tanto de la epidemia como de sus consecuencias económicas. 'El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los Fondos adscritos a la categoría de "Mixtos RF Europa" según establece el diario económico Expansión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012C46 - BO.ESPAÑA 0,05% VT.31/10/2021	EUR	0	0,00	4.025	3,99
ES0000012801 - BO.ESPAÑA 0,4% VT.30/04/2022	EUR	0	0,00	5.210	5,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012A97 - BO.ESPAÑA 0,45% VT.31/10/2022	EUR	0	0,00	3.064	3,04
ES00000123U9 - OB.ESPAÑA 5,40% VT.31/01/2023	EUR	0	0,00	3.477	3,45
ES00000123K0 - OB.ESPAÑA 5,85% VT.31/01/2022	EUR	1.135	1,06	5.681	5,64
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		1.135	1,06	21.456	21,29
ES0313679K13 - BO.BANKINTER 0,875% VT.05/03/2024	EUR	1.028	0,96	1.026	1,02
ES0378641338 - BO.FADE AVAL EST 0,5% VT.17/06/2023	EUR	2.564	2,40	2.563	2,54
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		3.592	3,36	3.589	3,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.727	4,43	25.045	24,85
TOTAL RENTA FIJA		4.727	4,43	25.045	24,85
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	151	0,14	0	0,00
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	173	0,16	0	0,00
ES0171996087 - AC.GRIFOLS S.A.	EUR	408	0,38	393	0,39
ES0165386014 - AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	198	0,19	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		930	0,87	393	0,39
TOTAL RENTA VARIABLE		930	0,87	393	0,39
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		5.657	5,30	25.438	25,24
IT0005424251 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/01/2024	EUR	3.022	2,83	0	0,00
IT0005439275 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/04/2024	EUR	3.021	2,83	2.012	2,00
IT0005440679 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.29/11/2022	EUR	3.016	2,82	0	0,00
IT0005384497 - BO.ITALIA -BTPS- 0,05% VT.15/01/2023	EUR	3.025	2,83	3.022	3,00
IT0005405318 - BO.ITALIA -BTPS- 0,6% VT.15/06/2023	EUR	3.062	2,87	2.039	2,02
XS1280834992 - OB.EUROPEAN INV BANK 0,5% VT.15/11/2023	EUR	1.550	1,45	1.550	1,54
IT0005327306 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/05/2025	EUR	1.056	0,99	0	0,00
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	3.167	2,97	2.110	2,09
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		20.920	19,59	10.734	10,65
XS1935139995 - BO.ABN AMRO BANK 0,875% VT.15/01/2024	EUR	1.030	0,96	1.029	1,02
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	1.020	0,95	0	0,00
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	1.010	0,95	0	0,00
XS2384578824 - BO.BBVA %VAR VT.09/09/2023	EUR	407	0,38	0	0,00
XS1956973967 - BO.BBVA 1,125% VT.28/02/2024	EUR	1.032	0,97	0	0,00
XS2055727916 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.24/03/2023	EUR	1.004	0,94	1.004	1,00
FR0013367406 - BO.BPCE SA 0,625% VT.26/09/2023	EUR	818	0,77	817	0,81
XS1962554785 - BO.CIE SAINT-GOBAIN 0,625% VT.15/3/24	EUR	1.023	0,96	1.022	1,01
FR0013385515 - BO.CREDIT AGRICULTURE 0,75% VT.05/12/2023	EUR	1.026	0,96	0	0,00
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	1.007	0,94	1.006	1,00
FR0013463643 - BO.ESSILORLUX 0% VT.27/05/2023 (C04/23)	EUR	1.006	0,94	0	0,00
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	2.033	1,90	2.033	2,02
XS2073787470 - BO.ICO AVAL EST 0% VT.31/10/2022	EUR	483	0,45	483	0,48
XS1979491559 - BO.ICO AVAL EST 0,20% VT.31/01/2024	EUR	2.040	1,91	2.038	2,02
XS1681522998 - BO.ICO AVAL EST 0,25% VT.30/04/2022	EUR	2.531	2,37	2.532	2,51
XS1882544627 - BO.ING GROEP 1% VT.20/09/23	EUR	1.028	0,96	1.028	1,02
XS1979446843 - BO.INTESA SANPAOLO 1,5% VT.10/04/2024	EUR	1.045	0,98	1.043	1,04
BE0002602804 - BO.KBC GROUP NV 0,875% VT.27/06/2023	EUR	1.025	0,96	1.024	1,02
DE000LB2CHW4 - BO.LB BADEN - WUERT 0,375% VT.24/05/2024	EUR	1.015	0,95	0	0,00
XS1960260021 - BO.LEASEPLAN COR NV 1,375% VT.07/03/2024	EUR	1.040	0,97	0	0,00
XS2240133459 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/03/2023	EUR	1.006	0,94	0	0,00
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	1.007	0,94	0	0,00
XS1956022716 - BO.OP CORPORATE 0,375% VT.26/02/2024	EUR	1.016	0,95	0	0,00
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C04/24)	EUR	1.037	0,97	1.037	1,03
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	999	0,94	0	0,00
XS2176715311 - BO.SAP SE 0% VT.17/05/2023 (C4/23)	EUR	1.007	0,94	503	0,50
XS2182055181 - BO.SIEMENS FINAN 0,25% VT.05/06/2024	EUR	1.015	0,95	1.014	1,01
FR0013403441 - BO.SOCIETE GENE 1,25% VT.15/02/2024	EUR	1.036	0,97	0	0,00
XS1848875172 - BO.SVENSKA HNBK 0,375% VT.03/07/2023	EUR	305	0,29	305	0,30
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	1.031	0,97	1.030	1,02
XS1858912915 - BO.TERNA SPA 1% VT.23/07/23	EUR	1.027	0,96	1.027	1,02
XS1985806600 - BO.TORONTO-DOMINION 0,375% VT.25/04/2024	EUR	1.015	0,95	0	0,00
FR0011394907 - OB.AUTOROUTES SUD FRAN 2,875% VT.18/1/23	EUR	1.048	0,98	0	0,00
XS0847433561 - OB.BNP PARIBAS 2,875% VT.24/10/2022	EUR	2.170	2,03	2.171	2,15
XS1637334803 - OB.BRITISH TELECOM 1% VT.23/06/24 (C3/24)	EUR	1.029	0,96	1.028	1,02
XS1614722806 - OB.CAIXABANK SA 1,125% VT.17/05/2024	EUR	1.036	0,97	1.034	1,03
XS1401331753 - OB.CARREFOUR 0,75% VT.26/04/24 (C01/24)	EUR	1.023	0,96	0	0,00
FR0013063609 - OB.DANONE SA 1,25% VT.30/05/2024 (C2/24)	EUR	1.042	0,98	0	0,00
XS1382792197 - OB.DEUTSCHE TELEKOM 0,625% VT.03/04/23	EUR	1.016	0,95	1.016	1,01
XS1558083652 - OB.EDP FINANCE 1,875% VT.29/09/2023	EUR	0	0,00	1.047	1,04
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	1.027	0,96	1.026	1,02
XS1815116568 - OB.KO PHILIPS 0,75% VT.02/05/24(C2/24)	EUR	1.025	0,96	1.024	1,02
FR0011360478 - OB.LA POSTE SA 2,75% VT.26/11/2024	EUR	1.103	1,03	1.101	1,09
XS1030851791 - OB.LUXOTTICA GROUP SPA 2,625% VT.10/2/24	EUR	1.077	1,01	0	0,00
FR0013217346 - OB.PUBLICIS 0,5% VT.03/11/2023 (C8/23)	EUR	1.016	0,95	1.014	1,01
FR0013241361 - OB.RCI BANQUE 1,375% VT.08/03/24(C12/23)	EUR	1.033	0,97	0	0,00
FR0013201308 - OB.SCHNEIDER ELE 0,25% VT.9/9/24 (C6/24)	EUR	1.016	0,95	1.014	1,01
XS1388625425 - OB.STELLANTIS NV 3,75% VT.29/03/24	EUR	1.102	1,03	1.100	1,09
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	1.058	0,99	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		51.944	48,62	32.549	32,32
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		72.864	68,23	43.283	42,95
TOTAL RENTA FIJA		72.864	68,23	43.283	42,95
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	223	0,21	426	0,42
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	339	0,32	0	0,00
N00010345853 - AC.AKER BP ASA (NOK)	NOK	378	0,35	219	0,22
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	195	0,18	0	0,00
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	388	0,36	470	0,47
FR0010220475 - AC.ALSTOM SA (FP)	EUR	170	0,16	0	0,00
IT0004056880 - AC.AMPLIFON SPA	EUR	184	0,17	0	0,00
LU1598757687 - AC.ARCELORMITTAL (NA)	EUR	0	0,00	364	0,36
FR0010313833 - AC.ARKEMA	EUR	234	0,22	0	0,00
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	492	0,46	1.152	1,14
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	357	0,33	385	0,38
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	328	0,31	0	0,00
GB0031348658 - AC.BARCLAYS BANK (GBP)	GBP	234	0,22	0	0,00
DE0005190003 - AC.BAYERISCHE MOTOREN WERKE (BMW) AG	EUR	193	0,18	241	0,24
FR0000120503 - AC.BOUYGUES	EUR	172	0,16	165	0,16
GB00B0N8QD54 - AC.BRITVIC PLC (GBP)	GBP	208	0,20	0	0,00
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	155	0,14	0	0,00
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	0	0,00	346	0,34
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	269	0,25	592	0,59
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	228	0,21	392	0,39
CH0198251305 - AC.COCA-COLA HBC AG-DI (GBP)	GBP	0	0,00	214	0,21
IE0001827041 - AC.CRH PLC	EUR	293	0,27	409	0,41
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	511	0,48	878	0,87
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	115	0,11	0	0,00
DE0005552004 - AC.DEUTSCHE POST AG	EUR	211	0,20	0	0,00
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	242	0,23	0	0,00
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	342	0,32	634	0,63
FR0000121147 - AC.FAURECIA (IT)	EUR	152	0,14	0	0,00
IT0000072170 - AC.FINECOBANK SPA	EUR	0	0,00	199	0,20
DK0010272632 - AC.GN STORE NORD A/S (DKK)	DKK	415	0,39	0	0,00
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	320	0,30	0	0,00
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	197	0,18	0	0,00
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	351	0,33	270	0,27
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	207	0,19	565	0,56
ES0177542018 - AC.INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRL (GBP)	GBP	0	0,00	231	0,23
GB0033986497 - AC.ITV PLC (GBP)	GBP	101	0,09	228	0,23
PTJMT0AE0001 - AC.JERONIMO MARTINS	EUR	0	0,00	450	0,45
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	256	0,24	622	0,62
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	312	0,29	0	0,00
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	349	0,33	407	0,40
DE000KGX8881 - AC.KION GROUP AG	EUR	114	0,11	0	0,00
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	567	0,53	746	0,74
NL0009432491 - AC.KONINKLIJKE VOPAK NV	EUR	0	0,00	170	0,17
NL0000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	245	0,23	350	0,35
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	168	0,16	0	0,00
IE00BZ12WP82 - AC.LINDE PLC	EUR	344	0,32	589	0,58
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	310	0,29	0	0,00
GB00BKFB1C65 - AC.M&G PLC (GBP)	GBP	0	0,00	90	0,09
IT0000062957 - AC.MEDIOBANCA SPA	EUR	245	0,23	242	0,24
GB0005758098 - AC.MEGGITT PLC (GBP)	GBP	0	0,00	263	0,26
FR0000121261 - AC.MICHELIN (CGDE) (FP)	EUR	288	0,27	436	0,43
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	229	0,21	0	0,00
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	404	0,38	237	0,23
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	1.070	1,00	0	0,00
IT0005366767 - AC.NEXI SPA	EUR	194	0,18	223	0,22
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	136	0,13	246	0,24
DK0060094928 - AC.ORSTED A/S (DKK)	DKK	406	0,38	0	0,00
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	209	0,20	0	0,00
IT0003796171 - AC.POSTE ITALIANE SPA	EUR	226	0,21	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	91	0,09	305	0,30
GB0007099541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	0	0,00	353	0,35
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	228	0,21	157	0,16
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	181	0,17	277	0,27
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	234	0,22	0	0,00
DK0010219153 - AC.ROCKWOOL INTL A/S-B SHS (DKK)	DKK	0	0,00	216	0,21
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	431	0,40	208	0,21
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	313	0,29	195	0,19
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	437	0,41	467	0,46
DE000ENERGY0 - AC.SIEMENS ENERGY AG	EUR	176	0,17	362	0,36
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	0	0,00	178	0,18
IT0003153415 - AC.SNAM SPA	EUR	0	0,00	354	0,35

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	0	0,00	260	0,26
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	309	0,29	0	0,00
CH0244767585 - AC.UBS GROUP AG (CHF)	CHF	229	0,21	0	0,00
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	596	0,56	437	0,43
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	415	0,39	0	0,00
AT000746409 - AC.VERBUND AG	EUR	418	0,39	0	0,00
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	147	0,14	0	0,00
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	221	0,21	297	0,29
GB0001859296 - AC.VISTRY GROUP PLC (GBP)	GBP	136	0,13	0	0,00
FR0000127771 - AC.VIVENDI SA	EUR	0	0,00	98	0,10
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	127	0,12	263	0,26
DE000A1ML7J1 - AC.VONOVIA SE	EUR	213	0,20	0	0,00
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	296	0,29
GB00B1KJJ408 - AC.WHITBREAD PLC (GBP)	GBP	0	0,00	404	0,40
JE00B8KF9B49 - AC.WPP PLC (GBP)	GBP	200	0,19	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		19.378	18,14	18.578	18,41
FR0014003307 - DERECHOS PUBLICIS GROUPE AMP JUN.21	EUR	0	0,00	10	0,01
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0	10	0
TOTAL RENTA VARIABLE		19.378	18,15	18.589	18,44
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	7.545	7,07	9.061	8,99
TOTAL IIC		7.545	7,07	9.061	8,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		99.787	93,45	70.932	70,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		105.444	98,74	96.370	95,62

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

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.