

SABADELL INVERSION ETICA Y SOLIDARIA, FI

Nº Registro CNMV: 2871

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** Deloitte, S.L.
Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating**
Depositario: A+ (Standard & Poor's)

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

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 936410160

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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: 2, 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,46	0,54	0,46	0,85
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,63	2,90	2,63	2,64

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	8.423,00	9.781,36	615	687	EUR			200	NO
CARTERA	291,75	695,04	1	11	EUR			0	NO
EMPRESA	2.787,14	3.147,59	7	8	EUR			500000	NO
PLUS	26.745,48	30.529,25	196	221	EUR			100000	NO
PREMIER	10.649,85	10.649,85	10	10	EUR			1000000	NO
PYME	1.141,87	1.193,64	40	42	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	11.023	12.662	13.108	16.966
CARTERA	EUR	412	965	1.194	7.461
EMPRESA	EUR	3.877	4.312	5.510	5.775
PLUS	EUR	37.198	41.822	50.951	65.745
PREMIER	EUR	14.965	14.729	13.934	14.484
PYME	EUR	1.530	1.580	1.782	2.377

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	1.308,6526	1.294,4719	1.228,9996	1.334,2657
CARTERA	EUR	1.411,8132	1.388,8351	1.303,5082	1.398,9647
EMPRESA	EUR	1.390,8786	1.369,9431	1.288,9960	1.386,8522
PLUS	EUR	1.390,8258	1.369,8911	1.288,9472	1.386,7996
PREMIER	EUR	1.405,2303	1.383,0465	1.299,3742	1.395,9231
PYME	EUR	1.339,9966	1.323,3336	1.252,0100	1.354,4865

(*)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	0,90	0,00	0,90	0,90	0,00	0,90	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

CARTER A	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,74	0,00	0,74	0,74	0,00	0,74	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	1,10	0,12	0,98	3,31	-0,74	5,33	-7,89	2,02	3,56

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,35	16-04-2024	-0,39	17-01-2024	-0,92	15-12-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,46	12-06-2024	0,46	12-06-2024	0,93	10-11-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,55	2,71	2,39	2,70	2,84	2,73	4,52	2,73	2,36
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45	16,25	12,41
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01	1,51	0,28	0,19
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,67	2,67	2,67	2,67	2,67	2,67	2,67	2,47	1,97

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

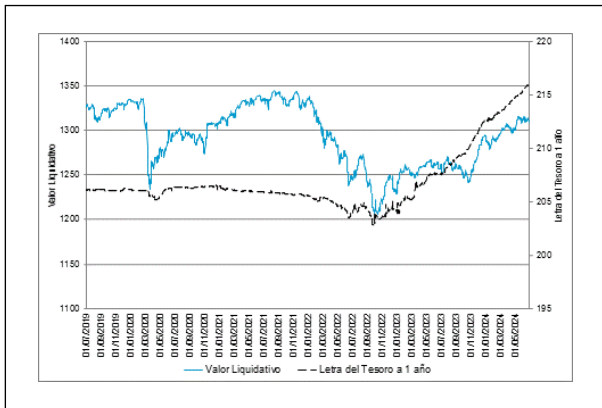
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,96	0,47	0,49	0,49	0,50	1,96	1,96	1,96	1,98

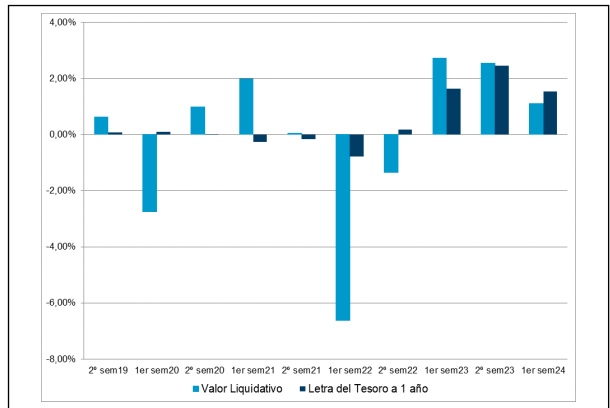
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	1,65	0,39	1,26	3,61	-0,45	6,55	-6,82	3,19	4,76

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,34	16-04-2024	-0,39	17-01-2024	-0,92	15-12-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,46	12-06-2024	0,46	12-06-2024	0,93	10-11-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,55	2,71	2,39	2,70	2,84	2,73	4,52	2,73	2,36
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45	16,25	12,41
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01	1,51	0,28	0,19
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,57	2,57	2,57	2,57	2,57	2,57	2,57	2,38	1,87

(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.

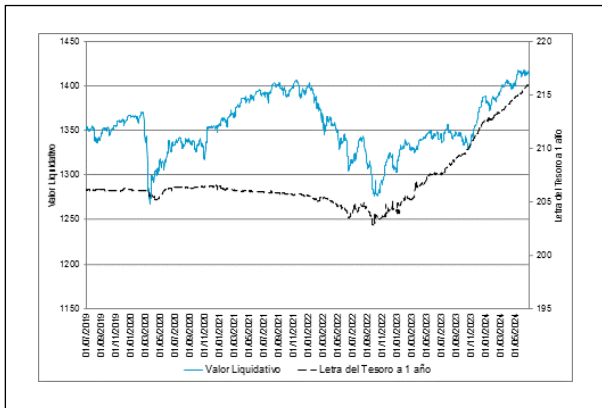
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,41	0,20	0,20	0,20	0,21	0,81	0,81	0,81	0,83

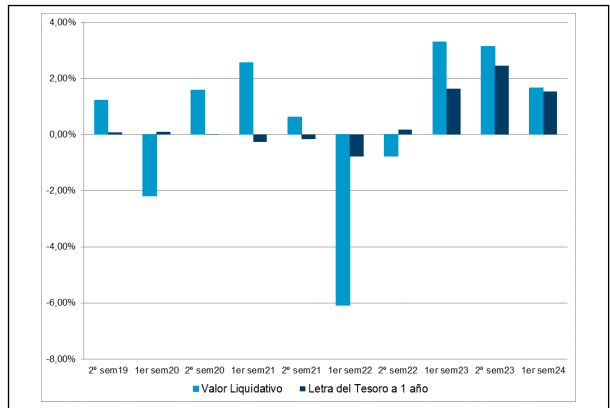
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	1,53	0,32	1,20	3,55	-0,51	6,28	-7,06	2,94	4,50

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,35	16-04-2024	-0,39	17-01-2024	-0,92	15-12-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,46	12-06-2024	0,46	12-06-2024	0,93	10-11-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,55	2,71	2,39	2,70	2,84	2,73	4,52	2,73	2,36
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45	16,25	12,41
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01	1,51	0,28	0,19
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,59	2,59	2,59	2,59	2,59	2,59	2,59	2,40	1,89

(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.

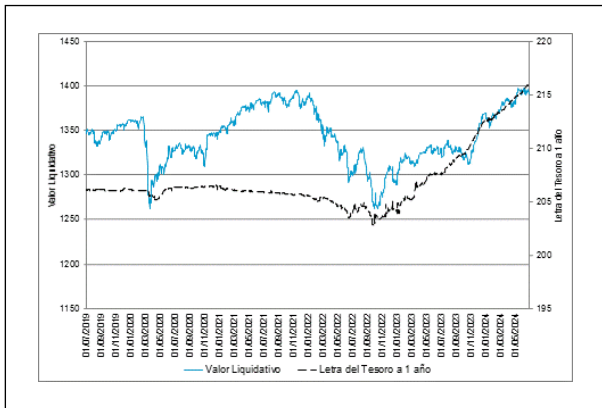
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,27	0,26	0,27	0,27	1,06	1,06	1,06	1,08

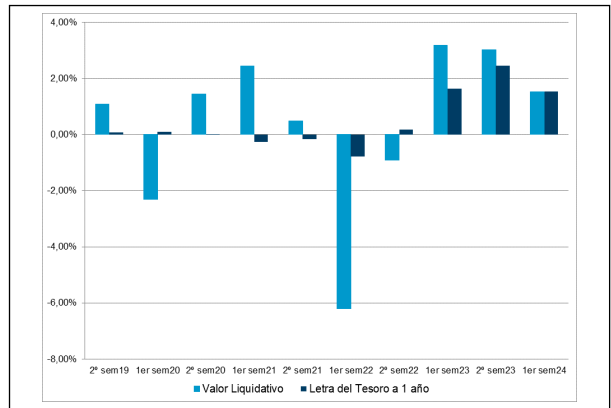
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	1,53	0,32	1,20	3,55	-0,51	6,28	-7,06	2,94	4,50

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,35	16-04-2024	-0,39	17-01-2024	-0,92	15-12-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,46	12-06-2024	0,46	12-06-2024	0,93	10-11-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,55	2,71	2,39	2,70	2,84	2,73	4,52	2,73	2,36
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45	16,25	12,41
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01	1,51	0,28	0,19
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,59	2,59	2,59	2,59	2,59	2,59	2,59	2,40	1,89

(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.

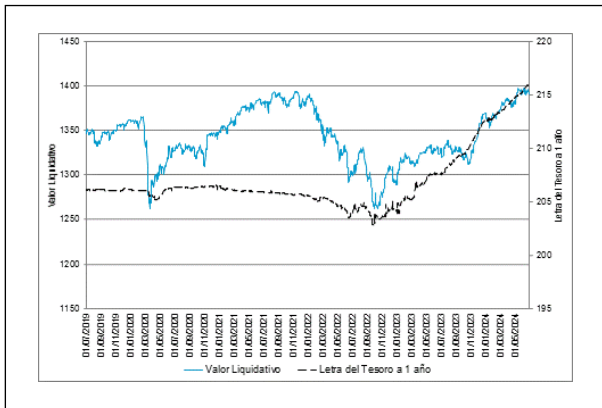
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,27	0,26	0,27	0,27	1,06	1,06	1,06	1,08

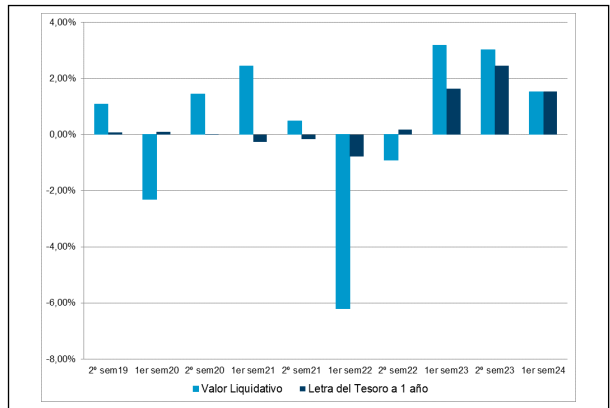
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	1,60	0,36	1,24	3,59	-0,48	6,44	-6,92	3,09	4,66

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,34	16-04-2024	-0,39	17-01-2024	-0,92	15-12-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,46	12-06-2024	0,46	12-06-2024	0,93	10-11-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,55	2,71	2,39	2,70	2,84	2,73	4,52	2,73	2,36
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45	16,25	12,41
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01	1,51	0,28	0,19
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,58	2,58	2,58	2,58	2,58	2,58	2,58	2,38	1,88

(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.

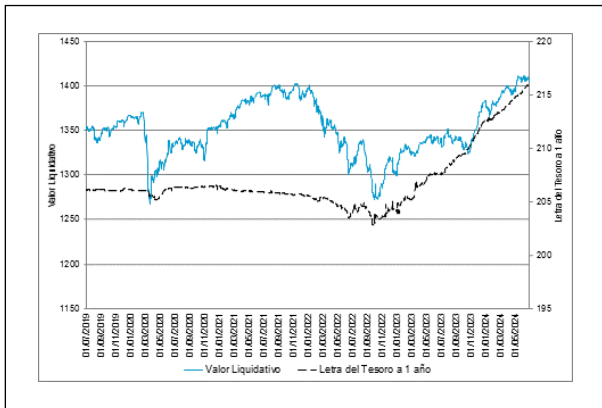
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,46	0,23	0,23	0,23	0,23	0,91	0,91	0,91	0,93

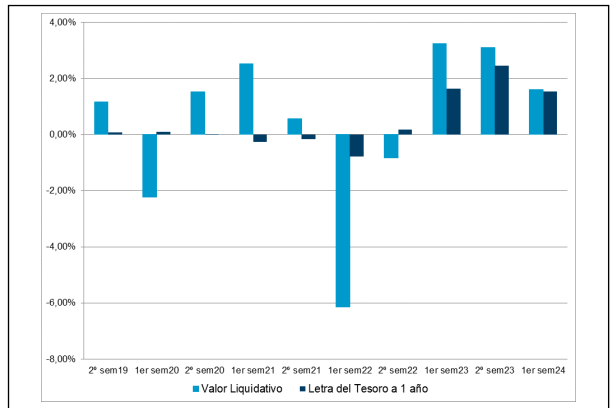
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Rentabilidad IIC	1,26	0,19	1,06	3,40	-0,65	5,70	-7,57	2,37	3,93

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,35	16-04-2024	-0,39	17-01-2024	-0,92	15-12-2022
Rentabilidad máxima (%)	0,46	12-06-2024	0,46	12-06-2024	0,93	10-11-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	2,55	2,71	2,39	2,70	2,84	2,73	4,52	2,73	2,36
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96	19,45	16,25	12,41
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01	1,51	0,28	0,19
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,64	2,64	2,64	2,64	2,64	2,64	2,64	2,45	1,94

(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.

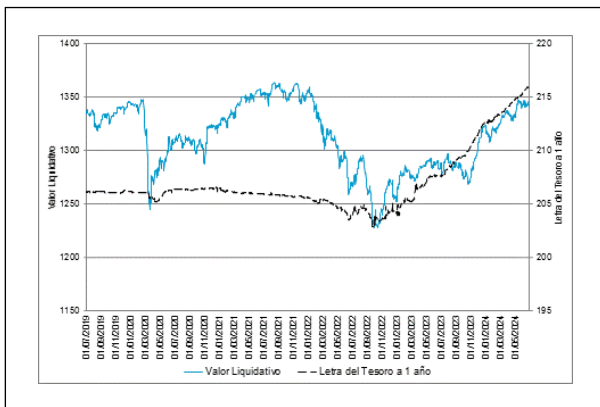
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,80	0,40	0,40	0,41	0,41	1,61	1,61	1,61	1,63

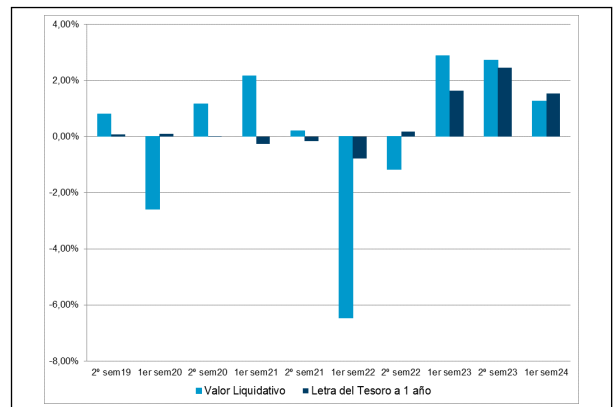
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	4.396.850	99.512	1,40
Renta Fija Internacional	208.084	20.564	1,55
Renta Fija Mixta Euro	72.509	921	1,47
Renta Fija Mixta Internacional	1.319.844	34.948	2,53
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	401.076	20.476	6,12
Renta Variable Euro	287.166	25.854	2,29
Renta Variable Internacional	1.267.835	72.911	13,12
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.104.438	40.588	0,46
Garantizado de Rendimiento Variable	1.307.138	45.299	1,01
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	75.772	8.316	0,00
Global	2.831.002	66.026	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	338.531	10.011	2,16
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	19.497	565	1,47
Total fondos	14.629.742	445.991	2,79

*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	67.515	97,84	74.629	98,11
* Cartera interior	4.726	6,85	4.656	6,12
* Cartera exterior	62.082	89,97	69.718	91,65
* Intereses de la cartera de inversión	707	1,02	255	0,34
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.374	1,99	1.366	1,80
(+/-) RESTO	116	0,17	75	0,10
TOTAL PATRIMONIO	69.005	100,00 %	76.070	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)	76.070	82.332	76.070	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-11,19	-10,72	-11,19	-3,85
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,45	2,77	1,45	-51,73
(+) Rendimientos de gestión	2,04	3,38	2,04	-44,33
+ Intereses	0,85	0,67	0,85	16,90
+ Dividendos	0,41	0,14	0,41	177,40
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,14	2,00	-0,14	-106,58
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,86	0,49	0,86	63,45
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-1.484,10
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,03	0,03	0,03	-10,48
± Otros resultados	-0,01	0,03	-0,01	-121,61
± Otros rendimientos	0,04	0,02	0,04	63,23
(-) Gastos repercutidos	-0,59	-0,61	-0,59	-10,78
- Comisión de gestión	-0,53	-0,54	-0,53	-9,87
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-9,14
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	8,96
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-3,87
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,01	0,00	-92,06
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	69.005	76.070	69.005	

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

3. Inversiones financieras

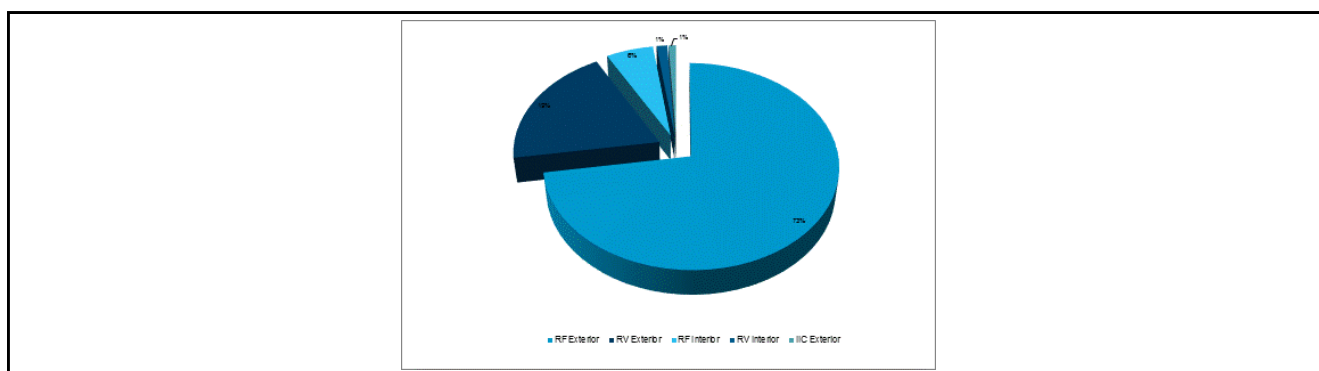
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	3.852	5,58	3.398	4,47
TOTAL RENTA FIJA	3.852	5,58	3.398	4,47
TOTAL RV COTIZADA	873	1,26	1.258	1,66
TOTAL RENTA VARIABLE	873	1,27	1.258	1,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	4.726	6,85	4.656	6,12
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	48.447	70,21	54.256	71,32
TOTAL RENTA FIJA	48.447	70,21	54.256	71,32
TOTAL RV COTIZADA	13.026	18,89	14.016	18,39
TOTAL RENTA VARIABLE	13.026	18,88	14.016	18,43
TOTAL IIC	611	0,88	1.446	1,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	62.083	89,97	69.719	91,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	66.809	96,82	74.375	97,77

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
EURO STOXX 50 INDEX	C/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/09/24	538	Inversión
Total subyacente renta variable		538	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.16/09/24	375	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		375	
TOTAL OBLIGACIONES		913	

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

	SI	NO
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

21/05/2024 La Sociedad Gestora ha acordado reducir la comisión de gestión aplicable sobre las clases de participaciones Base y Pyme del fondo SABADELL INVERSIÓN ÉTICA Y SOLIDARIA, F a partir del próximo 1 de junio inclusive, quedando establecida dicha comisión tal y como se indica a continuación: BASE 1,60% (antes 1,85%), PYME 1,40% (antes 1,50%), PLUS 0,95%, EMPRESA 0,95%, PREMIER 0,80%, CARTERA 0,70%. Asimismo, se ha acordado incrementar la contribución de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal a ayudas a causas solidarias que corresponde a una parte de la comisión de gestión devengada por el Fondo. A partir del próximo 1 de junio inclusive, el porcentaje de cesión a causas solidarias quedará establecido del siguiente modo: BASE 0,45% (antes 0,35%), PYME 0,45% (antes 0,30%), PLUS 0,40% (antes 0,35%), EMPRESA 0,40% (antes 0,25%), PREMIER 0,40% (antes 0,20%), CARTERA 0,35% (antes 0,30%).

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 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 507.300,00 euros, equivalentes a un 0,70% del patrimonio medio del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 863.812,80 euros, habiendo percibido dichas entidades 86,38 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 83,67 euros, equivalentes a un 0,00% 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.

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.

Contexto económico y financiero internacional:

El primer trimestre de 2024 fue positivo para la gran mayoría de los activos de riesgo, mientras que los bonos soberanos experimentaron un rendimiento más débil debido a una inflación persistente y a una economía todavía relativamente fuerte, lo que llevó a los inversores a descontar menos recortes de tipos, y dado que los precios del petróleo siguieron subiendo, los inversores también elevaron sus expectativas de inflación.

Ya en el segundo trimestre, los resultados empresariales fueron mejores de lo esperado por el consenso, la fortaleza de los datos económicos publicados en Estados Unidos y una inflación más persistente, provocó que las principales bolsas en general corrigieran durante el pasado mes de abril. En mayo los activos de riesgo volvieron a repuntar, pero los resultados de las elecciones europeas a principios del mes de junio provocaron de nuevo una corrección de las bolsas a pesar de la bajada de los tipos de interés por parte del Banco Central Europeo.

Mercados de renta fija:

Durante el primer trimestre del año, los mercados de bonos soberanos han estado reevaluando sus expectativas de recortes de tipos oficiales a raíz de la comunicación de los bancos centrales y los datos de inflación. Durante el trimestre los rendimientos de EE. UU. subieron y la curva se mantuvo invertida: en el 1T el rendimiento de EE. UU. a 2 años subió +37 pb desde +4,25% a +4,62%, aproximadamente el mismo nivel de finales de febrero, en la parte larga de la curva, el rendimiento estadounidense a 10 años comenzó el trimestre en +3,88% y terminó marzo en +4,20% después de haber estado en +4,25% a finales de febrero.

Ya en el segundo trimestre, los mercados de bonos de gobierno han estado ajustando sus expectativas de bajadas de los tipos oficiales a raíz de las declaraciones de los bancos centrales y los datos de inflación. Con los inversores reduciendo los recortes esperados para 2024, los bonos de gobierno han experimentado en general un rendimiento negativo en el segundo trimestre: los de la Zona euro fueron los que registraron mayores caídas, con un descenso del -1,4%, seguidos de los gilts del Reino Unido con un -1,2%, mientras que los bonos del Tesoro de EE.UU. lograron ganar un +0,1% debido a la mejora de las expectativas en la segunda mitad del trimestre.

Mercados de divisas:

Durante el primer trimestre del año el dólar se fortaleció frente a todas las demás monedas del G10. Ya en el segundo, el dólar estadounidense tuvo un trimestre positivo: por un lado, no hubo recortes de tipos en el segundo trimestre, y por otro, una postura relativamente más moderada de otros bancos centrales apoyó el Dollar Index, que subió un +1,3% en el periodo y un +1,1% en junio. El euro tuvo un trimestre relativamente débil: en el segundo trimestre se debilitó frente al dólar estadounidense (-0,7%), la libra esterlina (-0,9%), el franco suizo (-1,1%) y las monedas escandinavas, mientras que se fortaleció frente al yen japonés (+5,6%).

Mercados emergentes:

En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre.

En el segundo trimestre, la rentabilidad de la renta variable en términos generales fue positiva, viéndose impulsada principalmente por los mercados asiáticos, mientras las bolsas en América Latina quedaron rezagadas.

En cuanto a las condiciones económicas, tras un buen inicio del año, el momento macroeconómico positivo de los mercados emergentes ha continuado mejorando durante el segundo trimestre del año. Los factores tanto externos como internos han apoyado a sus economías, lo que respalda nuevas revisiones al alza del crecimiento para 2024. La inflación

sorprendió ampliamente al alza y el proceso desinflacionista es ahora muy gradual y preocupa a muy pocos países, tales como Colombia y Turquía.

En cuanto a la evolución del mercado, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +6,1% en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses.

Mercados de renta variable:

Los mercados de renta variable de EE.UU. tuvieron un semestre positivo, con el S&P500 subiendo un +14,48%. A pesar de las caídas en abril debido a unos datos inflación más altos de lo previsto, un discurso por parte de la Fed más benigno y unos beneficios corporativos positivos impulsaron de nuevo a las bolsas alcanzando nuevos máximos históricos. El entusiasmo acerca de los valores relacionados con la inteligencia artificial durante la primera mitad del año, haciendo que el Nasdaq Composite cerrara el semestre con una subida del +18,13%, gracias especialmente a la buena evolución de las grandes compañías tecnológicas.

En Europa, las valoraciones relativamente reducidas y los beneficios empresariales también han impulsado las bolsas al alza: el índice MSCI Europe terminó el semestre con una subida del +6,90%. Por países, en términos generales cerraron el semestre en positivo, con el Dax subiendo un +8,86%, el Ibex 35 un +8,33% o el FTSE italiano un +9,23%. Únicamente el CAC francés terminó la primera mitad del año en terreno negativo (-0,85%), afectado por la incertidumbre generada alrededor de las elecciones anticipadas.

Perspectivas:

En un contexto de resiliencia económica en EE.UU. y unos beneficios razonablemente sólidos, la confianza en los activos de riesgo ha sido positiva en lo que llevamos de 2024. Sin embargo, estamos observando cierto debilitamiento de los mercados laborales y los segmentos vulnerables de la economía están expuestos a unos costes financieros elevados. Esto se traduce en un entorno ligeramente constructivo para los activos de riesgo. En renta fija, la reducción de las presiones inflacionistas reafirma nuestro posicionamiento positivo en EE.UU. y en Europa, mientras en bonos corporativos, el segmento de grado de inversión en Europa pensamos que ofrece unos fundamentales sólidos con unas tasas de rentabilidad robustas y con unas valoraciones reducidas. En bolsas, nuestra visión sigue siendo positiva, aunque hemos reducido ligeramente la exposición a mercados desarrollados. Estamos positivos en el segmento de pequeñas y medianas compañías en EE.UU. y en Europa y nos mantenemos vigilantes respecto al sector tecnológico en los Estados Unidos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro. 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 financieros e industriales, en detrimento de los sectores inmobiliario, materiales básicos y servicios públicos.

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio baja desde 76.069.585,59 euros hasta 69.005.135,86 euros, es decir un 9,29%. El número de participes baja desde 799 unidades hasta 869 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,10% para la clase base, un 1,65% para la clase cartera, un 1,53% para la clase empresa, un 1,53% para la clase plus, un 1,60% para la clase premier y un 1,26% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,96% para la clase base, un 0,41% para la clase cartera, un 0,53% para la clase empresa, un 0,53% para la clase plus, un 0,46% para la clase premier y un 0,80% para la clase pyme sobre el patrimonio medio.

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 1,10%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 1,54% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

El Fondo ha incrementado progresivamente la duración financiera, reduciendo el peso en las emisiones de vencimiento más corto y alargando vencimientos, así como reduciendo el peso en deuda italiana e incrementando el peso en deuda española y austriaca. Por el lado de la renta variable, el Fondo ha incrementado el peso en el sector industrial con la compra de Schneider, en el sector de salud con las compras de Essilor, y en el sector de energía con la compra de Shell, entre otros. Por otro lado, el Fondo ha reducido el peso en el sector salud con la venta de Philips, en el sector de servicios públicos con la venta de Verbund, en el sector de energía con la venta de SMA Solar Technology y Nel ASA, en consumo discrecional con la venta de Vistry Group, y en el sector financiero con la venta de Societé Generale. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.ASML HOLDING NV (0.28%); AC.UCB SA (0.21%);

AC.SHELL PLC-NEW (GBP) (0.16%); AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA (0.13%); AC.SAP SE (0.13%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE (-0.18%); AC.GRIFOLS S.A. (-0.18%); AC.NESTE OYJ (-0.16%); AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK) (-0.11%); AC.SMA SOLAR TECHNOLOGY AG (-0.09%).

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 el índice EURO STOXX50® y futuros sobre el tipo de cambio del euro/libra esterlina. 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 semestre por encima del 100% de su patrimonio.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2024, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 2,46 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,3082%.

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 semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la disminución de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 2,55% frente a la volatilidad del 0,52% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El Fondo ha ejercido los derechos políticos en las Juntas Generales de Accionistas, tanto ordinarias como extraordinarias, convocadas por compañías en la cartera del Fondo durante el periodo, de acuerdo con la política de ejercicio de derechos de voto de la Sociedad Gestora y de su casa matriz Amundi.

La política de voto del grupo contempla las dimensiones medio ambientales y sociales como principales prioridades: transición energética y cohesión social, protección al accionista y dividendos, independencia y limitación del consejo, coherencia en política de remuneraciones y de ampliaciones de capital.

Engagement es el uso por parte del propietario de las acciones de sus derechos y posición para influir en las actividades y el comportamiento de las compañías en las que invierte.

La integración de los criterios ESG en la cadena de valor de la gestión de carteras exige:

- La integración de los criterios ESG en el proceso de inversión de gestión activa.

- Una política proactiva de diálogo que potencie la identificación y mejora de las prácticas en ESG: Engagement con las compañías.

- Ejercicio del Voto: Mediante una Política de Voto específica que enfatice las necesidades medioambientales y sociales.

Se ha ejercido el derecho de voto en 67 compañías, en las que se sometían a votación 1424 puntos del orden del día, de los que 152 se ha votado en contra.

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 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 "EEA Fund EUR Cautious Allocation - Global" según establece MorningStar

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012M51 - BO.ESPAÑA 3,5% VT.31/05/2029	EUR	1.021	1,48	0	0,00
ES0000012G26 - OB.ESPAÑA 0,8% VT.30/07/2027	EUR	919	1,33	938	1,23
ES0000012B39 - OB.ESPAÑA 1,4% VT.30/04/2028	EUR	926	1,34	945	1,24
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.866	4,15	1.883	2,47
ES0313679K13 - BO.BANKINTER 0,875% VT.05/03/2024	EUR	0	0,00	510	0,67
ES0413679525 - CE.BBVA 3,05% VT.29/05/2028	EUR	986	1,43	1.005	1,32
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		986	1,43	1.515	1,99
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		3.852	5,58	3.398	4,47
TOTAL RENTA FIJA		3.852	5,58	3.398	4,47
ES0113211835 - AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	EUR	152	0,22	180	0,24
ES0113900J37 - AC.BANCO SANTANDER	EUR	197	0,29	172	0,23
ES0171996087 - AC.GRIFOLS S.A.	EUR	140	0,20	274	0,36
ES0148396007 - AC.INDITEX	EUR	257	0,37	308	0,40
ES0165386014 - AC.SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBIENTE	EUR	127	0,18	324	0,43
TOTAL RV COTIZADA		873	1,26	1.258	1,66
TOTAL RENTA VARIABLE		873	1,27	1.258	1,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		4.726	6,85	4.656	6,12
FR0014000UG9 - BO.CAISSE DAMORT DET 0% VT.25/02/2026	EUR	917	1,33	923	1,21
FR001400N7G0 - BO.CAISSE DES DEPOTS 2,75% VT.25/02/2029	EUR	981	1,42	0	0,00
XS2587298204 - BO.EUROPEAN INV BANK 2,75% VT.28/07/2028	EUR	992	1,44	1.015	1,33
IT0005439275 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/04/2024	EUR	0	0,00	995	1,31
IT0005452989 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/08/2024	EUR	0	0,00	977	1,28
IT0005548315 - BO.ITALIA -BTPS- 3,8% VT.01/08/2028	EUR	1.014	1,47	1.036	1,36
DE0001102440 - OB.ALEMANIA 0,5% VT.15/02/2028	EUR	915	1,33	936	1,23
AT0000A1VGK0 - OB.AUSTRIA 0,5% VT.20/04/2027	EUR	904	1,31	922	1,21
AT0000A269M8 - OB.AUSTRIA 0,5% VT.20/2/2029	EUR	896	1,30	0	0,00
AT0000A1K9C8 - OB.AUSTRIA 0,75% VT.20/10/2026	EUR	925	1,34	939	1,23
EU000A287074 - OB.EUROPEAN UNION 0% VT.02/06/2028	EUR	871	1,26	894	1,18
IT0005390874 - OB.ITALIA -BTPS- 0,85% VT.15/01/2027	EUR	915	1,33	933	1,23
IT0005327306 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/05/2025	EUR	1.025	1,48	1.013	1,33
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	1.040	1,51	1.536	2,02
IT0005170839 - OB.ITALIA -BTPS- 1,6% VT.01/06/2026	EUR	944	1,37	957	1,26
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	939	1,36	960	1,26
IT0005495731 - OB.ITALIA -BTPS- 2,8% VT.15/06/2029	EUR	967	1,40	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		14.243	20,65	14.036	18,44
XS1935139995 - BO.ABN AMRO BANK 0,875% VT.15/01/2024	EUR	0	0,00	514	0,68
XS2575971994 - BO.ABN AMRO BANK 4% VT.16/01/2028	EUR	504	0,73	512	0,67
XS2560411543 - BO.ACHMEA BV 3,625% VT.29/11/25(C8/25)	EUR	299	0,43	302	0,40
XS2577127884 - BO.AUST&NZ BK 3,652% VT.20/01/26	EUR	801	1,16	807	1,06
FR001400D7M0 - BO.AYVENS 4,75% VT.13/10/2025	EUR	604	0,87	610	0,80
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	0	0,00	991	1,30
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	0	0,00	504	0,66
BE6344187966 - BO.BELFIUS BANK 3,875% VT.12/06/28	EUR	608	0,88	614	0,81
FR0013405537 - BO.BNP PARIBAS SA 1,125% VT.28/8/24	EUR	511	0,74	1.002	1,32
FR001400HQM5 - BO.CARREFOUR 4,079% VT.05/05/2027(C2/27)	EUR	500	0,72	506	0,67
XS2337060607 - BO.CCEP FINAN IRE 0% VT.06/09/25(C08/27)	EUR	955	1,38	943	1,24
XS2550081454 - BO.CO RABOBAN FTF %VAR VT.27/1/28(C1/27)	EUR	513	0,74	518	0,68
XS1956955980 - BO.CO RABOBANK 0,625% VT.27/02/24	EUR	0	0,00	506	0,67
FR001400D0Y0 - BO.CRED AG FTF %VAR VT.12/10/26 (C10/25)	EUR	500	0,73	504	0,66
XS262691906 - BO.DE VOLKSB 4,625% VT.23/11/27(C8/27)	EUR	509	0,74	515	0,68
XS2052503872 - BO.DE VOLKSBANK NV 0,01% VT.16/09/24	EUR	499	0,72	489	0,64
XS2534985523 - BO.DNB BANK FTF %VAR VT.21/09/27 (C9/26)	EUR	491	0,71	496	0,65
XS2654097927 - BO.DS SMITH PLC 4,375% VT.27/7/27	EUR	265	0,38	268	0,35
XS2532681074 - BO.FERROVIE DELLO 3,75% VT.14/04/2027	EUR	994	1,44	1.003	1,32
XS2412060092 - BO.ICO AVAL EST 0% VT.30/04/2025	EUR	980	1,42	967	1,27
XS1979491559 - BO.ICO AVAL EST 0,20% VT.31/01/2024	EUR	0	0,00	1.016	1,34
XS2586947082 - BO.ICO AVAL EST 3,05% VT.31/10/2027	EUR	997	1,44	0	0,00
XS2413696761 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.29/11/25(C11/24)	EUR	952	1,38	942	1,24
XS2592650373 - BO.INTESA FTF %VAR VT.08/03/28 (C03/27)	EUR	515	0,75	517	0,68
XS1979446843 - BO.INTESA SANPAOLO 1,5% VT.10/04/2024	EUR	0	0,00	1.031	1,36
XS2529233814 - BO.INTESA SANPAOLO 4,75% VT.06/09/2027	EUR	514	0,75	0	0,00
DE000A30VUG3 - BO.KFW AVAL EST 2,50% VT.19/11/2025	EUR	496	0,72	499	0,66
DE000LB2CHW4 - BO.LB BADEN - WUERT 0,375% VT.24/05/2024	EUR	0	0,00	1.000	1,31
XS2305244241 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.23/02/2026	EUR	442	0,64	443	0,58
XS2238787415 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/10/2025 (C9/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/11/25(C10/24)	EUR	493	0,71	969	1,27
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	431	0,62	436	0,57
XS1956022716 - BO.OP CORPORATE 0,375% VT.26/02/2024	EUR	0	0,00	1.010	1,33
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C06/24)	EUR	0	0,00	1.014	1,33
XS2270395408 - BO.POSTE ITALIANE 0% VT.10/12/24(C11/24)	EUR	493	0,71	967	1,27
FR001400F6V1 - BO.PSA BANQUE 3,875% VT.19/01/26(C12/25)	EUR	502	0,73	504	0,66
XS274776487 - BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	301	0,44	0	0,00
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	304	0,44	306	0,40
FR001400IJT3 - BO.SCHNEIDER ELE 1,5% VT.12/06/28	EUR	501	0,73	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2182055181 - BO.SIEMENS FINAN 0,25% VT.05/06/2024	EUR	0	0,00	498	0,65
XS2769892519 - BO.SIEMENS FINAN 3% VT.22/11/2028	EUR	496	0,72	0	0,00
FR001400DHZ5 - BO.SOCIETE GE COV 3% VT.28/10/2025	EUR	499	0,72	501	0,66
FR0013403441 - BO.SOCIETE GENE 1,25% VT.15/02/2024	EUR	0	0,00	515	0,68
FR001400DNU4 - BO.SOCIETE NATIONAL 3,125% VT.02/11/2027	EUR	397	0,57	405	0,53
XS2579319513 - BO.SPAREBANK 1 3,75% VT.23/11/27	EUR	502	0,73	508	0,67
XS1985806600 - BO.TORONTO-DOMINION 0,375% VT.25/04/2024	EUR	0	0,00	1.004	1,32
XS2357417257 - OB.BANCO SAN FTF %VAR VT.24/06/29(C6/28)	EUR	442	0,64	0	0,00
FR0014004750 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,25% VT.29/06/28	EUR	424	0,62	434	0,57
FR0013518024 - OB.BANQUE P FTF %VAR VT.17/06/26(C06/26)	EUR	470	0,68	470	0,62
DE000A289DC9 - OB.BASF SE 0,25% VT.05/06/2027 (C03/27)	EUR	434	0,63	441	0,58
XS1820037270 - OB.BBVA 1,375% VT.14/05/2025	EUR	974	1,41	965	1,27
FR001400DCZ6 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.13/1/29(C1/28)	EUR	508	0,74	0	0,00
FR0014007LL3 - OB.BPCE FTF %VAR VT.14/01/2028 (C1/27)	EUR	455	0,66	0	0,00
XS2051494495 - OB.BRITISH TELE 1,125% VT.12/09/29	EUR	442	0,64	0	0,00
PTCGDDOM0036 - OB.CAIXA GE FTF %VAR VT.31/10/28(C10/27)	EUR	530	0,77	538	0,71
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	452	0,65	452	0,59
IT0005532574 - OB.CASSA DEPOSITI 3,875% VT.13/02/2029	EUR	998	1,45	1.020	1,34
FR0013216926 - OB.DANONE SA 1,208% VT.03/11/28 (C8/28)	EUR	450	0,65	463	0,61
FR0013063609 - OB.DANONE SA 1,25% VT.30/05/2024 (C5/24)	EUR	0	0,00	513	0,67
XS1944456109 - OB.IBM CORP 0,875% VT.31/01/2025	EUR	474	0,69	473	0,62
BE0002987684 - OB.KBC GR FTF %VAR VT.28/11/29 (C11/28)	EUR	508	0,74	0	0,00
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	1.000	1,45	988	1,30
XS2001175657 - OB.KONINKLIJKE 0,5% VT.22/05/26(C2/26)	EUR	924	1,34	916	1,20
FR0011360478 - OB.LA POSTE SA 2,75% VT.26/11/2024	EUR	1.084	1,57	1.064	1,40
XS1143916465 - OB.LINDE FINANCE 1,625% VT.01/12/2025	EUR	510	0,74	504	0,66
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	970	1,41	958	1,26
XS2258389415 - OB.OP CORPORATE 0,1% VT.16/11/2027	EUR	444	0,64	0	0,00
FR0013396520 - OB.ORANGE 2% VT.15/01/2029(C10/28)	EUR	470	0,68	0	0,00
XS2228245838 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.11/03/27(C03/26)	EUR	466	0,67	465	0,61
FR0013201308 - OB.SCHNEIDER ELE 0,25% VT.9/9/24	EUR	503	0,73	988	1,30
FR0013536661 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.22/9/28(C9/27)	EUR	443	0,64	449	0,59
XS1550951138 - OB.TELEFONICA EM 2,318% VT.17/10/2028	EUR	473	0,69	481	0,63
FR0013332988 - OB.UNIBAIL RO W 1,125% VT.15/9/25(C6/25)	EUR	467	0,68	472	0,62
XS1140300663 - OB.VERBUND AG 1,5% VT.20/11/2024	EUR	522	0,76	513	0,67
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		34.204	49,56	40.220	52,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		48.447	70,21	54.256	71,32
TOTAL RENTA FIJA		48.447	70,21	54.256	71,32
DE000A1EWWW0 - AC.ADIDAS AG	EUR	151	0,22	125	0,16
FR0000120073 - AC.AIR LIQUIDE	EUR	287	0,42	412	0,54
NL0013267909 - AC.AKZO NOBEL	EUR	97	0,14	128	0,17
CH0432492467 - AC.ALCON INC (CHF)	CHF	197	0,29	167	0,22
DE0008404005 - AC.ALLIANZ SE	EUR	242	0,35	221	0,29
IT0004056880 - AC.AMPLIFON SPA	EUR	140	0,20	132	0,17
NL0010273215 - AC.ASML HOLDING NV	EUR	594	0,86	495	0,65
FR0000120628 - AC.AXA (FP)	EUR	193	0,28	361	0,47
FR0000131104 - AC.BANQUE NATIONALE DE PARIS PARIBAS(FP)	EUR	109	0,16	114	0,15
GB00B0N8QD54 - AC.BRITVIC PLC (GBP)	GBP	281	0,41	195	0,26
FR0006174348 - AC.BUREAU VERITAS SA	EUR	154	0,22	166	0,22
FR0000125338 - AC.CAP GEMINI	EUR	157	0,23	159	0,21
CH0210483332 - AC.CIE FINANCIERE RICHEMON-REG (CHF)	CHF	265	0,38	307	0,40
NL0010545661 - AC.CNH INDUSTRIAL NV	EUR	0	0,00	0	0,00
IE0001827041 - AC.CRH PLC (GBP)	GBP	213	0,31	396	0,52
FR0000120644 - AC.DANONE (FP)	EUR	266	0,39	517	0,68
FR0014003TT8 - AC.DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	85	0,12	0	0,00
DE0005810055 - AC.DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	148	0,21	188	0,25
DE0005557508 - AC.DEUTSCHE TELEKOM	EUR	270	0,39	250	0,33
DE0005552004 - AC.DHL GROUP	EUR	130	0,19	154	0,20
CH1216478797 - AC.DSM-FIRMENICH AG	EUR	165	0,24	104	0,14
ES0127797019 - AC.EDP RENOVAVEIS SA	EUR	176	0,26	98	0,13
FR0000121667 - AC.ESSILORLUXOTTICA	EUR	364	0,53	328	0,43
NL0006294274 - AC.EURONEXT NV	EUR	170	0,25	155	0,20
FR0000121147 - AC.FORVIA (FP)	EUR	36	0,05	66	0,09
DE0008402215 - AC.HANNOVER RUECK SE	EUR	150	0,22	378	0,50
GB0005405286 - AC.HSBC HOLDINGS PLC (GBP)	GBP	206	0,30	263	0,35
DE0006231004 - AC.INFINEON TECHNOLOGIES	EUR	150	0,22	166	0,22
GB00BMJ6DW54 - AC.INFORMA PLC (GBP)	GBP	128	0,18	0	0,00
NL0011821202 - AC.ING GROEP N.V.	EUR	145	0,21	184	0,24
IT0000072618 - AC.INTESA SANPAOLO	EUR	98	0,14	74	0,10
BE0003565737 - AC.KBC GROUP NV	EUR	129	0,19	0	0,00
FR0000121485 - AC.KERING	EUR	63	0,09	75	0,10
IE0004906560 - AC.KERRY GROUP PLC	EUR	263	0,38	274	0,36
NL0011794037 - AC.KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV (NA)	EUR	84	0,12	0	0,00
NL0000009538 - AC.KONINKLIJKE PHILIPS NV (NA)	EUR	0	0,00	289	0,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
NL000009082 - AC.KPN NV (NA)	EUR	161	0,23	140	0,18
FR0010307819 - AC.LEGRAND SA	EUR	138	0,20	140	0,18
GB0008706128 - AC.LLOYDS BANKING GROUP PLC (GBP)	GBP	204	0,30	174	0,23
FR0000120321 - AC.L'OREAL SA	EUR	325	0,47	357	0,47
FR001400AJ45 - AC.MICHELIN (CGDE)(FP)	EUR	151	0,22	200	0,26
IT0004965148 - AC.MONCLER SPA	EUR	89	0,13	87	0,11
DE0008430026 - AC.MUENCHEN. RUECK.	EUR	148	0,21	0	0,00
GB00BDR05C01 - AC.NATIONAL GRID PLC(GBP)	GBP	158	0,23	185	0,24
NO0010081235 - AC.NEL ASA (NOK)	NOK	0	0,00	63	0,08
FI0009013296 - AC.NESTE OYJ	EUR	97	0,14	249	0,33
CH0038863350 - AC.NESTLE (CHF)	CHF	0	0,00	0	0,00
FI0009000681 - AC.NOKIA OYJ (FH)	EUR	84	0,12	72	0,09
CH0024608827 - AC.PARTNERS GROUP HOLDING AG (CHF)	CHF	153	0,22	167	0,22
NL0015001W49 - AC.PLUXEE FRANCE SA	EUR	57	0,08	0	0,00
NL0013654783 - AC.PROSUS NV	EUR	135	0,20	176	0,23
GB000709541 - AC.PRUDENTIAL PLC (GBP)	GBP	68	0,10	0	0,00
IT0004176001 - AC.PRYSMIAN SPA	EUR	275	0,40	196	0,26
FR0000130577 - AC.PUBLICIS GROUPE	EUR	151	0,22	128	0,17
FR0000131906 - AC.RENAULT (FP)	EUR	120	0,17	93	0,12
GB00B082RF11 - AC.RENTOKIL INITIAL PLC (GBP)	GBP	155	0,22	145	0,19
FR0000125007 - AC.SAINT GOBAIN (FP)	EUR	107	0,15	98	0,13
DE0007164600 - AC.SAP SE	EUR	282	0,41	277	0,36
FR0000121972 - AC.SCHNEIDER ELECTRIC SA	EUR	407	0,59	376	0,49
GB00B5Z1N188 - AC.SEGRO PLC (GBP)	GBP	85	0,12	0	0,00
GB00BP6MXD84 - AC.SHELL PLC-NEW (GBP)	GBP	782	1,13	694	0,91
DE0007236101 - AC.SIEMENS	EUR	269	0,39	228	0,30
DE000SHL1006 - AC.SIEMENS HEALTHINEERS AG	EUR	226	0,33	221	0,29
DE000A0DJ6J9 - AC.SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	0	0,00	147	0,19
GB0009223206 - AC.SMITH & NEPHEW PLC (GBP)	GBP	174	0,25	187	0,25
FR0000130809 - AC.SOCIETE GENERALE (FP)	EUR	0	0,00	76	0,10
FR0000121220 - AC.SODEXO	EUR	113	0,16	215	0,28
NL00150001Q9 - AC.STELLANTIS NV (IT)	EUR	152	0,22	174	0,23
NL0000226223 - AC.STMICROELECTRONICS NV (FP)	EUR	96	0,14	117	0,15
BE0003739530 - AC.UCB SA	EUR	344	0,50	196	0,26
GB00B10RZP78 - AC.UNILEVER (GBP)	GBP	315	0,46	270	0,35
AT0000746409 - AC.VERBUND AG	EUR	0	0,00	221	0,29
DK0061539921 - AC.VESTAS WIND SYSTEMS A/S (DKK)	DKK	212	0,31	359	0,47
FR0000125486 - AC.VINCI SA	EUR	218	0,32	305	0,40
GB0001859296 - AC.VISTRY GROUP PLC (GBP)	GBP	0	0,00	84	0,11
GB00BH4HKS39 - AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	GBP	143	0,21	137	0,18
GB0009465807 - AC.WEIR GROUP PLC (GBP)	GBP	129	0,19	120	0,16
IT0005598021 - DERECHOS AMPLIFON AMP JUN 24	EUR	0	0,00	0	0,00
FR001400OP17 - DERECHOS ESSILORLUXOTTICA SCRIPT 05/24	EUR	0	0,00	0	0,00
GB00BR1W9Z14 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 05/24 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
GB00BMX3XS84 - DERECHOS SHELL PLC SCRIPT 11/23 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		13.026	18,89	14.016	18,39
TOTAL RENTA VARIABLE		13.026	18,88	14.016	18,43
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EUO LIQ RATED SRI-Z	EUR	611	0,88	1.446	1,90
TOTAL IIC		611	0,88	1.446	1,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		62.083	89,97	69.719	91,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		66.809	96,82	74.375	97,77

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.