

SABADELL RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2145

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:** PricewaterhouseCoopers Auditores, 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: 14/06/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos monetarios y de renta fija emitidos en euros. La duración financiera de la cartera no supera en condiciones normales los dieciocho meses. No existe predeterminación de la calificación crediticia de las inversiones. Con todo, se persigue un rendimiento regular, marcado por los tipos de interés a corto plazo en los mercados monetarios y de renta fija del euro. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de aproximadamente 1 año.

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	0,27	0,30	0,93	0,66
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,47	-0,41	-0,42	-0,44

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	44.456.346,09	45.390.124,82	21.543	21.966	EUR			200	NO
PLUS	59.316.067,06	58.898.547,00	2.620	2.728	EUR			100000	NO
PREMIER	38.006.550,90	37.001.537,12	198	199	EUR			1000000	NO
CARTERA	64.362.756,35	69.775.462,17	10.750	11.096	EUR			0	NO
PYME	3.996.451,30	3.875.501,51	1.035	1.032	EUR			10000	NO
EMPRESA	11.051.681,54	10.004.518,46	169	153	EUR			500000	NO
CANALIZADOR	1.095.988,40	985.777,14	134	135	EUR			0	NO
SUPERIOR	18.686.809,35	18.244.480,07	20	15	EUR			5000000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	409.989	467.506	508.494	559.184
PLUS	EUR	549.150	591.904	534.091	457.664
PREMIER	EUR	353.342	312.179	284.317	253.478
CARTERA	EUR	599.075	585.164	745.171	894.621
PYME	EUR	36.945	32.786	14.120	11.188
EMPRESA	EUR	102.317	68.725	52.880	27.491
CANALIZADOR	EUR	10.228	11.785	15.873	31.399
SUPERIOR	EUR	175.579	79.450	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	9,2223	9,2500	9,2757	9,2784
PLUS	EUR	9,2580	9,2817	9,3019	9,2990
PREMIER	EUR	9,2969	9,3165	9,3310	9,3225
CARTERA	EUR	9,3078	9,3204	9,3257	9,3079
PYME	EUR	9,2446	9,2696	9,2916	9,2905
EMPRESA	EUR	9,2580	9,2817	9,3018	9,2989
CANALIZADOR	EUR	9,3319	9,3447	9,3500	9,3321

SUPERIOR	EUR	9,3959	9,4100	9,4172	0,0000
----------	-----	--------	--------	--------	--------

(*)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
		Período			Acumulada				Período	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,08	0,00	0,08	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,01	0,03	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,19	0,00	0,19	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,03	0,00	0,03	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,07	0,00	0,07	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,19	0,00	0,19	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
CANALIZADOR	al fondo	0,03	0,00	0,03	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
SUPERIOR	al fondo	0,03	0,00	0,03	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,01	0,01	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	2016
Rentabilidad IIC	-0,30	-0,13	-0,08	-0,09	0,05	-0,28	-0,03	-0,49	0,11

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	23-09-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	23-07-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

(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	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,11	0,11	0,13	0,21	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,17	0,18	0,05

(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.

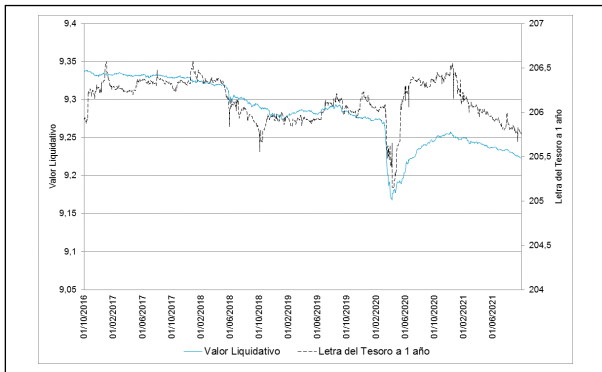
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,26	0,09	0,09	0,08	0,09	0,35	0,35	0,35	0,50

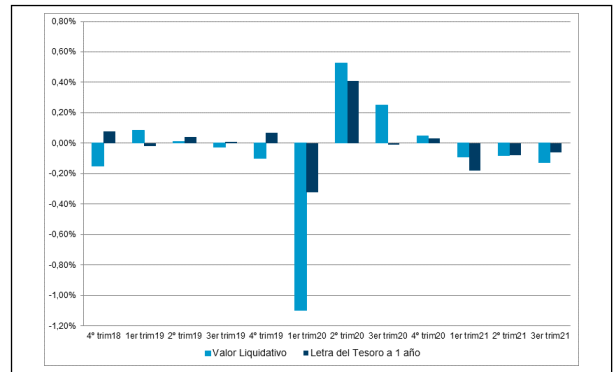
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,26	-0,11	-0,07	-0,08	0,06	-0,22	0,03	-0,43	0,21

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	23-09-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	23-07-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

(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	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,11	0,11	0,13	0,21	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,17	0,18	0,04

(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.

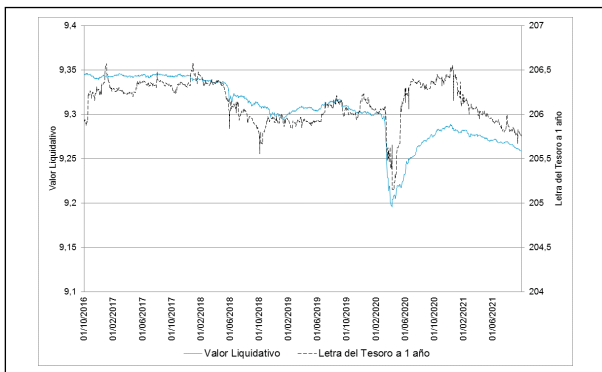
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,21	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,29	0,29	0,40

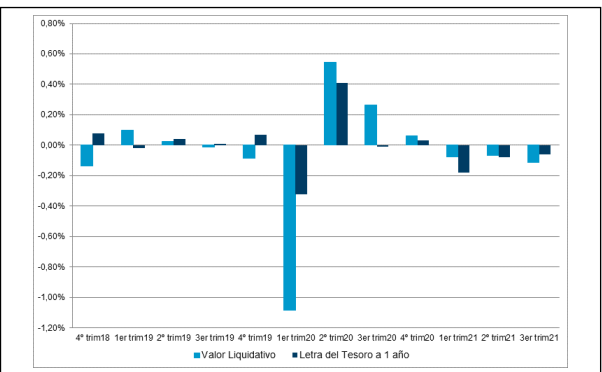
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,21	-0,10	-0,05	-0,06	0,08	-0,16	0,09	-0,37	0,33

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	23-09-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	23-07-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

(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	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,11	0,11	0,13	0,21	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,16	0,17	0,03

(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.

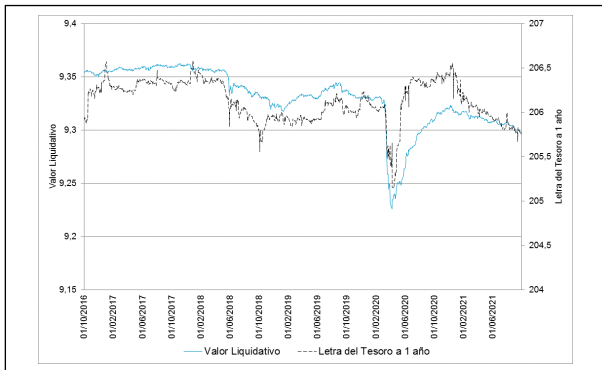
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,17	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,23	0,23	0,27

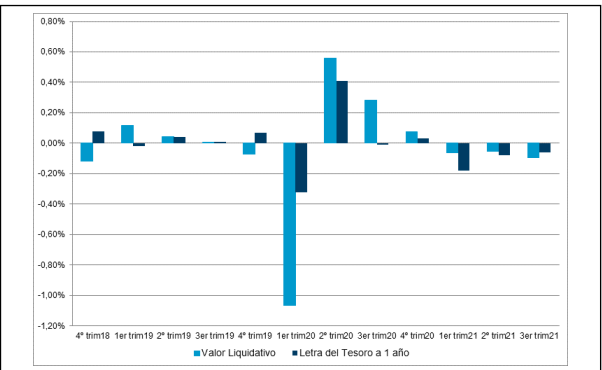
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,14	-0,07	-0,03	-0,04	0,10	-0,06	0,19	-0,28	0,16

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	23-09-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	23-07-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

(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	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,11	0,11	0,13	0,21	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,15	0,16	0,04

(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.

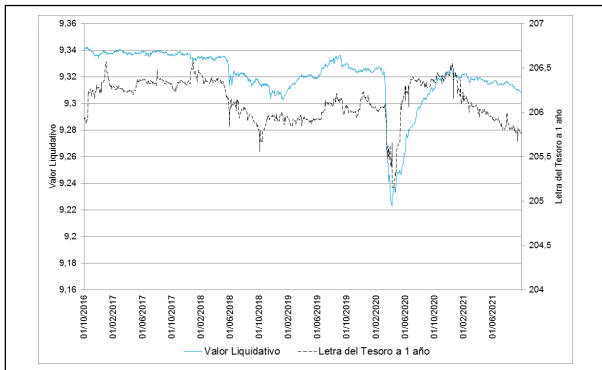
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,09	0,03	0,03	0,03	0,03	0,13	0,13	0,13	0,45

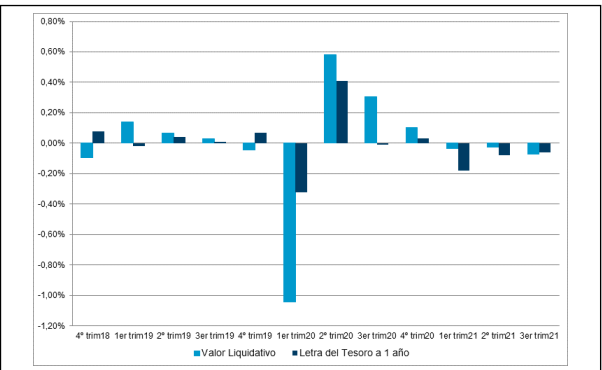
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,27	-0,12	-0,07	-0,08	0,06	-0,24	0,01	-0,45	0,16

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	23-09-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	23-07-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

(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	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,11	0,11	0,13	0,21	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,17	0,18	0,04

(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.

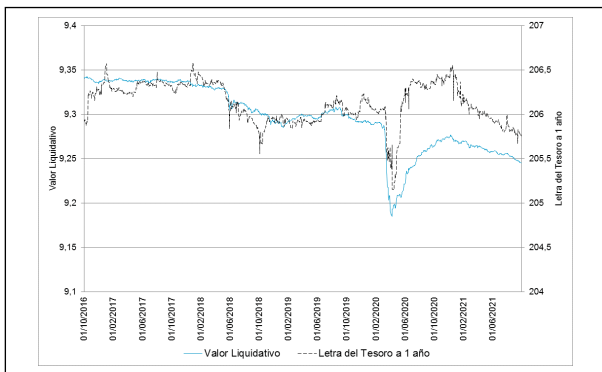
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,08	0,08	0,07	0,08	0,31	0,31	0,31	0,44

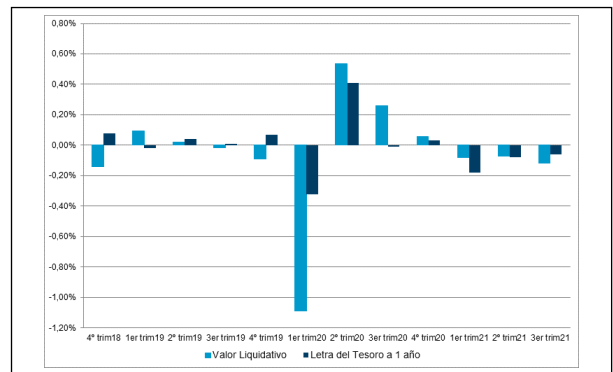
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,26	-0,11	-0,07	-0,08	0,06	-0,22	0,03	-0,43	0,21

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	23-09-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	23-07-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

(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	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,11	0,11	0,13	0,21	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,17	0,18	0,04

(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.

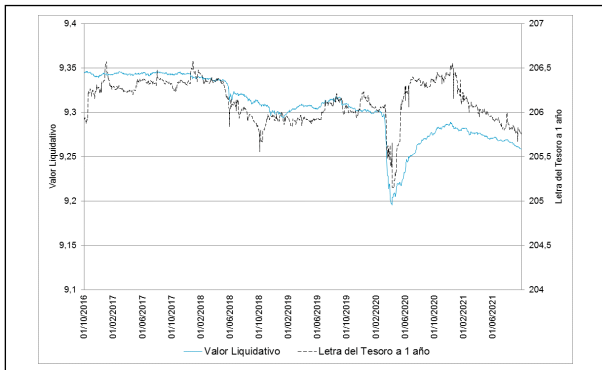
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,21	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,29	0,29	0,39

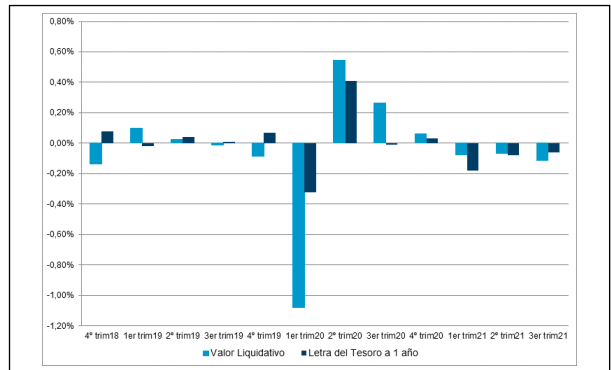
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual CANALIZADOR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,14	-0,07	-0,03	-0,04	0,10	-0,06	0,19	-0,28	0,33

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	23-09-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	23-07-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

(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	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,11	0,11	0,13	0,21	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,53	0,15	0,16	0,03

(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.

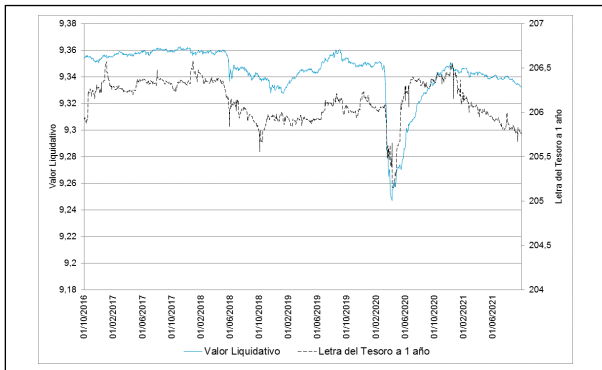
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,09	0,03	0,03	0,03	0,03	0,13	0,13	0,13	0,27

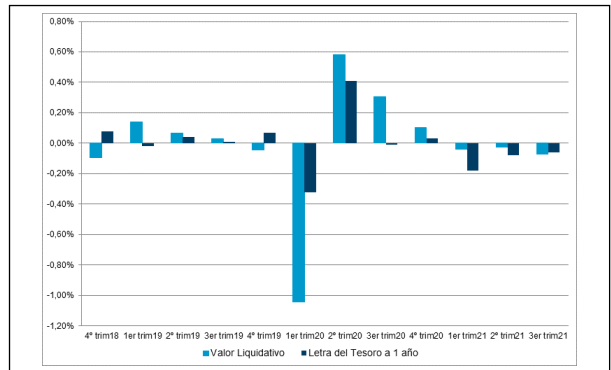
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



A) Individual SUPERIOR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,15	-0,08	-0,03	-0,04	0,10	-0,08			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	23-09-2021	-0,03	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,01	23-07-2021	0,03	01-03-2021		

(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	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,11	0,11	0,13	0,21	0,40	0,40			
Ibex-35	18,62	18,62	19,94	24,64	34,16	34,16			
Letra Tesoro 1 año	0,35	0,35	0,33	0,51	0,53	0,53			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,80	0,80	0,83	0,86	0,89	0,89			

(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.

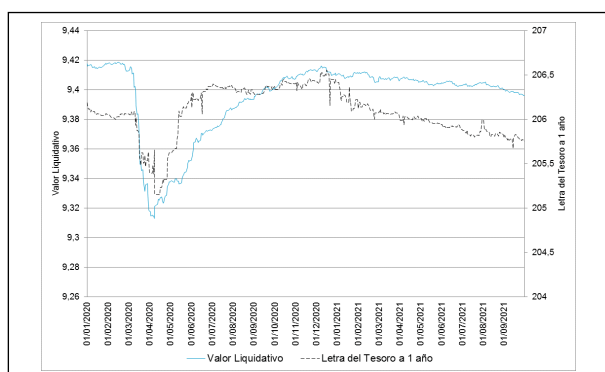
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15			

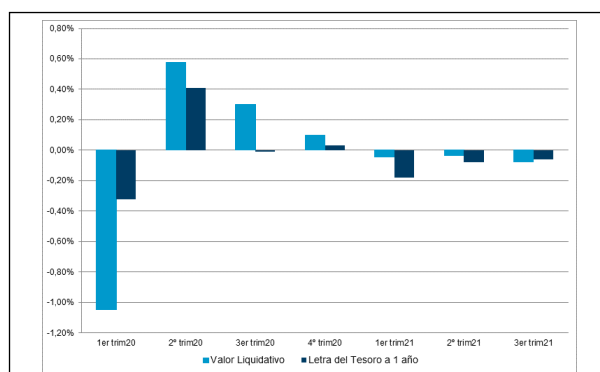
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	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
Renta Fija Euro Corto Plazo	431.487	12.205	-0,07

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
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	2.203.849	98,53	2.196.003	96,80
* Cartera interior	154.512	6,91	146.924	6,48
* Cartera exterior	2.053.362	91,81	2.050.463	90,38
* Intereses de la cartera de inversión	-4.025	-0,18	-1.384	-0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	37.824	1,69	76.685	3,38
(+/-) RESTO	-5.048	-0,23	-4.063	-0,18
TOTAL PATRIMONIO	2.236.625	100,00 %	2.268.625	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.268.625	2.151.666	2.149.499	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,32	5,35	4,17	-125,21
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,09	-0,05	-0,21	73,23
(+) Rendimientos de gestión	-0,04	0,00	-0,04	-3.547,78
+ Intereses	-0,02	-0,01	-0,03	104,50
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,03	0,05	-98,86
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	-0,01	-0,04	-5,85
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,01	-0,03	16,43
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-260,80
(-) Gastos repercutidos	-0,06	-0,06	-0,17	2,27
- Comisión de gestión	-0,05	-0,05	-0,15	2,40
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,02	3,01
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	14,18
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-10,24
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.236.745	2.268.625	2.236.745	

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

3. Inversiones financieras

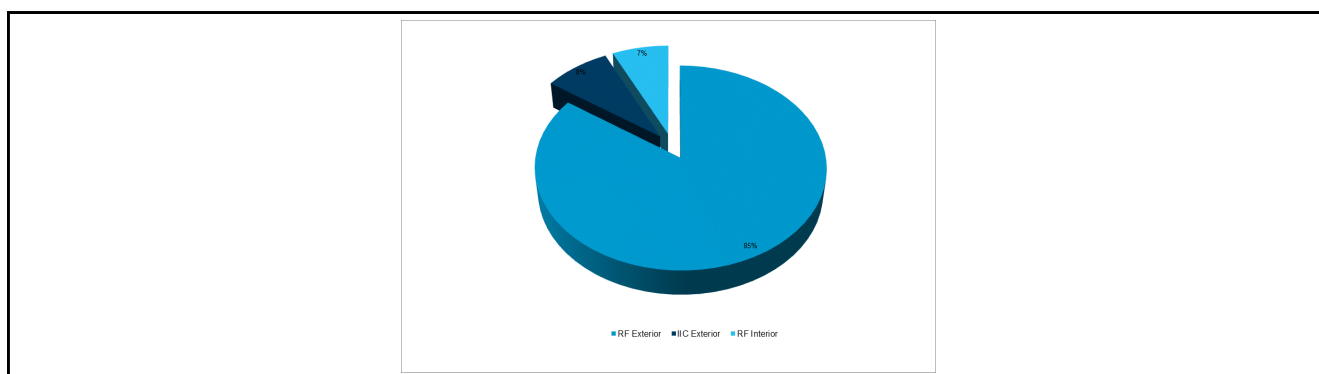
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	154.512	6,91	146.924	6,48
TOTAL RENTA FIJA	154.512	6,91	146.924	6,48
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	154.512	6,91	146.924	6,48
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.871.959	83,70	1.846.447	81,39
TOTAL RENTA FIJA	1.871.959	83,70	1.846.447	81,39
TOTAL IIC	181.396	8,11	204.021	8,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.053.356	91,81	2.050.468	90,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.207.867	98,71	2.197.392	96,86

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	
BO.BMW FINANCE NV 0,375% VT.10/07/2023	C/ BO.BMW FINANCE NV 0,375% VT.10/07/2023	2.025	Inversión
BO.CONTI-GUMM 2,125% VT.27/11/23(C10/23)	C/ BO.CONTI-GUMM 2,125% VT.27/11/23(C10/23)	2.095	Inversión
BO.DAIMLER AG 1,625% VT.22/08/23	C/ BO.DAIMLER AG 1,625% VT.22/08/23	2.073	Inversión
BO.E.ON SE 0,375% VT.20/04/2023 (C3/23)	C/ BO.E.ON SE 0,375% VT.20/04/2023 (C3/23)	1.010	Inversión
BO.FCA BANK SPA IREL 1% VT.15/11/2021	V/ BO.FCA BANK SPA IREL 1% VT.15/11/2021	3.006	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.19/04/2022	V/ BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.19/04/2022	5.025	Inversión
BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.31/05/2023	C/ BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.31/05/2023	2.022	Inversión
BO.OMV AG 0% VT.16/06/2023	C/ BO.OMV AG 0% VT.16/06/2023	2.010	Inversión
BO.RCI BANQUE 0,75% VT.26/09/22(C06/22)	V/ BO.RCI BANQUE 0,75% VT.26/09/22(C06/22)	2.016	Inversión
BO.SANTANDER CONS 1,125% VT.09/10/2023	C/ BO.SANTANDER CONS 1,125% VT.09/10/2023	3.087	Inversión
BO.VOLKSWAGEN FINAN 2,5% VT.06/04/2023	C/ BO.VOLKSWAGEN FINAN 2,5% VT.06/04/2023	1.040	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/12/21	202.106	Inversión
OB.BRITISH TELECOM 1,125% VT.10/03/2023	C/ OB.BRITISH TELECOM 1,125% VT.10/03/2023	1.021	Inversión
OB.CARLSBERG BR 0,5% VT.06/09/23 (C6/23)	C/ OB.CARLSBERG BR 0,5% VT.06/09/23 (C6/23)	406	Inversión
OB.CREDIT SUISSE LD 1% VT.07/06/2023	C/ OB.CREDIT SUISSE LD 1% VT.07/06/2023	3.068	Inversión
OB.GOLDMAN SACHS 1,375% VT.26/07/2022	V/ OB.GOLDMAN SACHS 1,375% VT.26/07/2022	10.152	Inversión
OB.INTESA SANPAOLO 1,125% VT.04/03/2022	V/ OB.INTESA SANPAOLO 1,125% VT.04/03/2022	7.047	Inversión
OB.INTESA SANPAOLO 3,5% VT.17/01/2022	V/ OB.INTESA SANPAOLO 3,5% VT.17/01/2022	2.024	Inversión
OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023	C/ OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023	1.008	Inversión
Total subyacente renta fija		252241	
TOTAL OBLIGACIONES		252241	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

02/08/2021 La Sociedad Gestora comunica las comisiones aplicables durante los próximos seis meses, una vez conocida la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 1 año de los últimos 10 días hábiles de julio de 2021. "Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 1 año durante los últimos 10 días hábiles del mes de julio de 2021 ha sido -0,515% anual, se informa de las comisiones aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL RENDIMIENTO, FI durante el período comprendido entre el 1 de agosto de 2021 y el 31 de enero de 2022: Comisión de gestión anual sobre el patrimonio: Clases: BASE 0,30% PLUS 0,25% PREMIER 0,20% CARTERA 0,10% PYME 0,27% EMPRESA 0,25% CANALIZADOR 0,10% SUPERIOR 0,12% Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio: Clases: BASE 0,04% PLUS 0,03% PREMIER 0,02% CARTERA 0,02% PYME 0,03% EMPRESA 0,03% CANALIZADOR 0,02% SUPERIOR 0,02%

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

Existe un partícipe con un saldo de 518.965.151,03 euros, que representa un 23,20% sobre el total 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 el Fondo ha realizado compras y ventas de bonos gubernamentales, corporativos y financieros de cupón fijo y variable. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 2.268.624.549,09 euros hasta 2.236.625.039,20 euros, es decir un 1,41%. El número de participes baja desde 37.324 unidades hasta 36.469 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -0,13% para la clase base, un -0,11% para la clase plus, un -0,10% para la clase premier, un -0,07% para la clase cartera, un -0,12% para la clase pyme, un -0,11% para la clase empresa, un -0,07% para la clase canalizador y un -0,08% para la clase superior. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,09% para la clase base, un 0,07% para la clase plus, un 0,06% para la clase premier, un 0,03% para la clase cartera, un 0,08% para la clase pyme, un 0,07% para la clase empresa, un 0,03% para la clase canalizador y un 0,04% para la clase superior 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 -0,13%, 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 superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el trimestre, el Fondo ha reducido el nivel de inversión en renta gubernamental en cartera, incrementando la posición en Renta Fija Privada. El Fondo ha reducido su duración financiera a final de trimestre, manteniéndola por encima de su nivel objetivo. La sobreponderación en crédito, incluidas titulaciones y especialmente en activos del sector financiero y de autos han hecho que la cartera haya obtenido una rentabilidad superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/12/21 (0.006%); UCI10 FTH A %VAR VT.22/06/36 (0.002%); UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42 (0.001%); AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44 (0.001%); OB.SYNGENTA FI 1,875% VT.2/11/21(C8/21) (0.001%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP (-0.011%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/21 (-0.003%); OB.CRITERIA CAIXA 1,5% VT.10/05/2023 (-0.001%); BO.MORGAN STANLE %VAR VT.8/11/22(C11/21) (-0.001%); BO.VOLKSWAGEN FINAN 2,5% VT.06/04/2023 (-0.001%). 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 bono alemán a dos años (Euro-Schatz Future). 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, 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 0,831 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,30%. 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 0,99% 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 0,11% 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 Monetario Euro 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	%
ES0370150007 - AYT GENOVA HIPO IV A %VAR VT.16/05/36	EUR	3.015	0,13	3.160	0,14
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	12.365	0,55	12.854	0,57
ES0312349014 - AYT GENOVA HIPO VI A2 %VAR VT.15/01/38	EUR	3.505	0,16	3.654	0,16
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	11.208	0,50	11.673	0,51
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	7.431	0,33	7.811	0,34
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	4.650	0,21	4.826	0,21
ES0313529010 - BANKINTER 10 FTA A2 %VAR VT.21/06/43	EUR	5.895	0,26	6.156	0,27
ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48	EUR	1.900	0,08	1.970	0,09
ES0313548002 - BANKINTER 8 FTA A %VAR VT.15/12/40	EUR	0	0,00	1.716	0,08
ES0313814016 - BANKINTER 9 FTA A2P %VAR VT.16/07/2042	EUR	3.937	0,18	4.124	0,18
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	1.419	0,06	1.469	0,06
ES0347565006 - IM CAJA LABORAL 1 FTA %VAR VT.24/10/49	EUR	8.835	0,39	9.178	0,40
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	8.448	0,38	8.783	0,39
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	2.020	0,09	2.090	0,09
ES0347861009 - IM PASTOR 2 FTH A %VAR VT.22/09/41	EUR	1.224	0,05	1.424	0,06
ES0205045018 - OB.CRITERIA CAIXA 1,5% VT.10/05/2023	EUR	20.565	0,92	1.029	0,05
ES0205045000 - OB.CRITERIA CAIXA 1,625% VT.21/04/2022	EUR	20.530	0,92	20.537	0,91
ES0366366005 - RURAL HIPOTEC VII FTA A1 %VAR VT.15/3/38	EUR	857	0,04	903	0,04
ES0377964004 - TDA 19 MIXTO FTA A %VAR VT.22/03/2036	EUR	2.279	0,10	2.431	0,11
ES0338451000 - TDA IBERCAJA 2 FTA A %VAR VT.26/10/2042	EUR	4.988	0,22	5.209	0,23
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	1.249	0,06	1.290	0,06
ES0338453014 - TDA IBERCAJA 4 FTA A2 %VAR VT.26/08/2044	EUR	7.889	0,35	8.127	0,36
ES0338146006 - UCI10 FTH A %VAR VT.22/06/36	EUR	0	0,00	5.323	0,23
ES0338340005 - UCI11 FTA A %VAR VT.15/09/41	EUR	6.766	0,30	7.111	0,31
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	7.327	0,33	7.583	0,33
ES0382745000 - VALENCIA HIPOTEC 2 FTH %VAR VT.24/01/43	EUR	3.302	0,15	3.478	0,15
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	2.906	0,13	3.015	0,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		154.512	6,89	146.924	6,46
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		154.512	6,91	146.924	6,48
TOTAL RENTA FIJA		154.512	6,91	146.924	6,48
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		154.512	6,91	146.924	6,48
IT0005440679 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.29/11/2022	EUR	25.158	1,12	25.151	1,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005384497 - BO.ITALIA -BTPS- 0,05% VT.15/01/2023	EUR	15.133	0,68	15.124	0,67
IT0005413684 - BO.ITALIA -BTPS- 0,3% VT.15/08/2023	EUR	1.015	0,05	0	0,00
IT0005405318 - BO.ITALIA -BTPS- 0,6% VT.15/06/2023	EUR	1.020	0,05	0	0,00
IT0005277444 - BO.ITALIA -BTPS- 0,9% VT.1/8/22	EUR	5.111	0,23	10.226	0,45
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	20.520	0,92	20.515	0,90
IT0005366007 - BO.ITALIA -BTPS- 1% VT.15/07/2022	EUR	10.238	0,46	10.244	0,45
IT0005244782 - BO.ITALIA -BTPS- 1,2% VT.01/04/2022	EUR	0	0,00	15.364	0,68
IT0005348443 - BO.ITALIA -BTPS- 2,3% VT.15/10/2021	EUR	0	0,00	5.247	0,23
PTOTVKOE0002 - BO.PORTUGAL %VAR VT.02/08/2022	EUR	1.546	0,07	1.546	0,07
PTOTVLOE0001 - BO.PORTUGAL %VAR VT.05/12/2022	EUR	6.157	0,28	6.165	0,27
PTOTVJOE0005 - BO.PORTUGAL %VAR VT.12/04/2022	EUR	926	0,04	927	0,04
PTOTVIOE0006 - BO.PORTUGAL %VAR VT.30/11/2021	EUR	510	0,02	511	0,02
IT0005172322 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/03/2023	EUR	20.534	0,92	20.525	0,90
IT0005086886 - OB.ITALIA -BTPS- 1,35% VT.15/04/22	EUR	0	0,00	15.414	0,68
IT0005135840 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/09/2022	EUR	10.342	0,46	10.349	0,46
IT0004898034 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/05/2023	EUR	1.100	0,05	1.100	0,05
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	1.106	0,05	0	0,00
IT0004759673 - OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/03/2022	EUR	0	0,00	10.849	0,48
IT0004801541 - OB.ITALIA -BTPS- 5,50% VT.01/09/2022	EUR	21.932	0,98	21.941	0,97
IT0004848831 - OB.ITALIA -BTPS- 5,50% VT.01/11/2022	EUR	27.369	1,22	27.369	1,21
IT0005104473 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/06/2022	EUR	15.085	0,67	15.089	0,67
IT0005185456 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/07/23	EUR	1.013	0,05	0	0,00
IT0005137614 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/12/2022	EUR	10.112	0,45	10.103	0,45
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		195.928	8,77	243.761	10,76
XS1883354620 - BO.ABBOTT IR 0,875% VT.27/9/23 (C08/23)	EUR	1.025	0,05	0	0,00
XS1856791873 - BO.ABN AMRO BANK 0,5% VT.17/07/2023	EUR	5.085	0,23	1.017	0,04
XS1856041287 - BO.ALD SA %VAR VT.16/07/2021	EUR	0	0,00	3.503	0,15
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	5.053	0,23	0	0,00
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	15.212	0,68	15.204	0,67
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	15.347	0,69	15.336	0,68
XS1957532887 - BO.AMERICAN HONDA FIN 0,35% VT.26/08/22	EUR	14.147	0,63	14.154	0,62
XS2123371887 - BO.AMERICAN HONDA FIN 1,6% VT.20/04/22	EUR	13.354	0,60	13.366	0,59
XS1998902479 - BO.AT&T 1,95% VT.15/09/2023 (C06/23)	EUR	5.193	0,23	0	0,00
XS1856833543 - BO.BANQUE FED CR 0,5% VT.16/11/2022	EUR	10.174	0,45	10.174	0,45
FR0013386539 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.15/6/23	EUR	1.022	0,05	1.022	0,05
XS1840614736 - BO.BAYER CAPIT %VAR VT.26/06/2022	EUR	15.058	0,67	15.060	0,66
XS1840614900 - BO.BAYER CAPIT 0,625% VT.15/12/22(C9/22)	EUR	20.282	0,91	20.282	0,89
XS1594368539 - BO.BBVA %VAR VT.12/04/2022	EUR	15.070	0,67	22.118	0,97
XS1548914800 - BO.BBVA 0,625% VT.17/01/2022	EUR	10.141	0,45	10.153	0,45
XS2221879153 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.24/06/2022	EUR	10.058	0,45	10.061	0,44
XS2055727916 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.24/03/2023	EUR	12.071	0,54	12.065	0,53
XS2010445026 - BO.BMW FINANCE NV 0,125% VT.13/07/2022	EUR	15.113	0,68	15.115	0,67
XS1873143561 - BO.BMW FINANCE NV 0,125% VT.29/11/2021	EUR	5.013	0,22	8.532	0,38
XS1910245593 - BO.BMW FINANCE NV 0,25% VT.14/01/2022	EUR	3.014	0,13	3.520	0,16
XS1747444245 - BO.BMW FINANCE NV 0,375% VT.10/07/2023	EUR	5.067	0,23	0	0,00
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	11.181	0,50	11.181	0,49
XS1948612905 - BO.BMW FINANCE NV 0,625% VT.06/10/2023	EUR	5.095	0,23	0	0,00
FR0013367406 - BO.BPCE SA 0,625% VT.26/09/2023	EUR	5.105	0,23	0	0,00
XS1637332856 - BO.BRITISH TELECOM 0,5% VT.23/06/22(C3/22)	EUR	3.026	0,14	3.028	0,13
XS1752476538 - BO.CAIXABANK SA 0,75% VT.18/04/2023	EUR	25.471	1,14	15.275	0,67
IT0005408080 - BO.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.20/04/2023	EUR	1.549	0,07	1.547	0,07
XS2150053721 - BO.CIE SAINT-GO 1,75% VT.03/04/23(C3/23)	EUR	2.064	0,09	0	0,00
XS1939355753 - BO.CITIGROUP IN 0,5% VT.29/1/22(C12/21)	EUR	0	0,00	9.096	0,40
XS1795253134 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.21/03/2023	EUR	2.015	0,09	2.014	0,09
XS1415535183 - BO.COCA-COLA 0,75% VT.24/02/22(C1/22)	EUR	2.024	0,09	2.025	0,09
XS2178585423 - BO.CONTI-GUMM 2,125% VT.27/11/23(C10/23)	EUR	1.047	0,05	0	0,00
DE000A289XH6 - BO.DAIMLER AG 1,625% VT.22/08/23	EUR	7.265	0,32	0	0,00
DE000A19HBM3 - BO.DAIMLER INT FIN %VAR VT.11/05/2022	EUR	7.011	0,31	7.016	0,31
DE000A19NY87 - BO.DAIMLER INT FIN 0,2% VT.13/09/2021	EUR	0	0,00	16.031	0,71
DE000A194DC1 - BO.DAIMLER INT FIN 0,25% VT.09/08/2021	EUR	0	0,00	24.054	1,06
DE000A190ND6 - BO.DAIMLER INT FIN 0,25% VT.11/05/2022	EUR	21.142	0,95	21.154	0,93
DE000A2RYD83 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,625% VT.27/02/2023	EUR	10.177	0,46	9.157	0,40
XS1557095459 - BO.DEUTSCHE TELEKOM IF 0,375% VT.30/10/21	EUR	2.015	0,09	2.017	0,09
XS1828032513 - BO.DEUTSCHE TELEKOM IF 0,625% VT.01/12/22	EUR	10.184	0,46	10.181	0,45
XS1982107903 - BO.DIAGEO FI 0,125% VT.12/10/23 (C09/23)	EUR	5.038	0,23	0	0,00
XS2177575177 - BO.E.ON SE 0,375% VT.20/04/2023 (C3/23)	EUR	12.138	0,54	10.112	0,45
FR0013284247 - BO.ENGIE 0,375% VT.28/02/2023(C11/22)	EUR	1.009	0,05	0	0,00
XS2069380488 - BO.EON SE 0% VT.24/10/2022(C9/22)	EUR	20.114	0,90	20.110	0,89
XS2231792586 - BO.FCA BANK SP 0,5% VT.18/09/23(C06/23)	EUR	5.052	0,23	0	0,00
XS2001270995 - BO.FCA BANK SP 0,62% VT.24/11/22(C10/22)	EUR	7.085	0,32	6.578	0,29
XS2109806369 - BO.FCA BANK SPA 0,25% VT.28/02/23	EUR	15.100	0,68	10.063	0,44
XS1954697923 - BO.FCA BANK SPA 1,25% VT.21/06/22(C5/22)	EUR	15.312	0,68	15.318	0,68
XS1598835822 - BO.FCA BANK SPA IREL 1% VT.15/11/2021	EUR	17.180	0,77	17.200	0,76
XS1881804006 - BO.FCA BANK SPA IREL 1% VT.21/02/2022	EUR	10.116	0,45	10.128	0,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1956028168 - BO.FORTUM OYJ 0,875% VT.27/02/2023	EUR	2.037	0,09	1.528	0,07
XS2054626515 - BO.GLAXOSMITH C 0% VT.23/9/21	EUR	0	0,00	6.996	0,31
XS1577427526 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.09/09/22(C09/21)	EUR	0	0,00	20.034	0,88
XS2107332483 - BO.GOLDMAN SACH %VAR VT.21/4/23(C4/22)	EUR	20.056	0,90	20.049	0,88
XS1458408306 - BO.GOLDMAN SACHS %VAR VT.27/07/2021	EUR	0	0,00	5.048	0,22
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	4.055	0,18	4.053	0,18
XS1375841159 - BO.IBM CORP 0,5% VT.07/09/2021	EUR	0	0,00	6.041	0,27
XS1576220484 - BO.ING GROEP 0,75% VT.09/03/22	EUR	5.071	0,23	5.074	0,22
XS1882544627 - BO.ING GROEP 1% VT.20/09/23	EUR	5.134	0,23	0	0,00
XS1829217428 - BO.INNOGY FINAN 0,75% VT.30/11/22(C8/22)	EUR	13.207	0,59	11.186	0,49
XS1599167589 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.19/04/2022	EUR	23.183	1,04	23.187	1,02
XS2057069507 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.26/09/21	EUR	0	0,00	14.985	0,66
XS1699951767 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.17/10/2022	EUR	25.373	1,13	25.345	1,12
XS1636000561 - BO.INTESA SANPAOLO 0,875% VT.27/06/2022	EUR	1.012	0,05	0	0,00
XS2031235315 - BO.INTESA SANPAOLO 1% VT.22/07/2022	EUR	5.076	0,23	4.362	0,19
XS1873219304 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.30/08/2023	EUR	5.230	0,23	0	0,00
BE0002602804 - BO.KBC GROUP NV 0,875% VT.27/06/2023	EUR	8.197	0,37	5.120	0,23
XS1611042646 - BO.KELLOGG CO 0,8% VT.17/11/2022	EUR	3.063	0,14	3.063	0,14
XS1501363425 - BO.LANXESS AG 0,25% VT.07/10/21 (C7/21)	EUR	0	0,00	1.302	0,06
XS1517181167 - BO.LLOYDS BANKING GR 0,75% VT.09/11/2021	EUR	1.109	0,05	1.110	0,05
FR0013482809 - BO.LVMH MOET 0% VT.11/02/22	EUR	1.003	0,04	1.004	0,04
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	1.009	0,05	1.008	0,04
XS2020670696 - BO.MEDTRONIC 0% VT.02/12/2022(C11/22)	EUR	10.055	0,45	10.059	0,44
XS2240133459 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/03/2023	EUR	12.072	0,54	1.006	0,04
DE000A2R6UF7 - BO.MERCEDES BENZ FIN 0% VT.21/08/2022	EUR	5.022	0,22	5.022	0,22
XS1603892065 - BO.MORGAN STANLE %VAR VT.8/11/22(C11/21)	EUR	20.044	0,90	21.069	0,93
XS1864037541 - BO.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.08/08/2023	EUR	2.035	0,09	0	0,00
XS2004795725 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.31/05/2023	EUR	7.090	0,32	5.063	0,22
XS2189614014 - BO.OMV AG 0% VT.16/06/2023	EUR	10.054	0,45	7.031	0,31
XS1808861840 - BO.PSA BANQUE CO 0,75% VT.19/04/2023	EUR	2.033	0,09	1.017	0,04
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	16.135	0,72	16.146	0,71
XS1694212181 - BO.PSA BANQUE FR 0,625% VT.10/10/2022	EUR	23.358	1,04	23.351	1,03
FR0013448669 - BO.RCI BANQUE 0,25% VT.08/03/23(C12/23)	EUR	10.060	0,45	10.060	0,44
FR0013218153 - BO.RCI BANQUE 0,625% VT.10/11/21(C9/21)	EUR	0	0,00	13.278	0,59
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	10.133	0,45	10.138	0,45
FR0013230737 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.12/01/22(C10/21)	EUR	503	0,02	503	0,02
FR0013283371 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.26/09/22(C06/22)	EUR	17.182	0,77	17.189	0,76
FR0013309606 - BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/01/2023	EUR	10.027	0,45	2.006	0,09
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	24.260	1,08	24.271	1,07
XS1550951641 - BO.SANTANDER CONS 0,875% VT.24/01/2022	EUR	12.996	0,58	13.009	0,57
XS1824235219 - BO.SANTANDER CONS 0,875% VT.30/05/2023	EUR	2.050	0,09	2.047	0,09
XS1888206627 - BO.SANTANDER CONS 1,125% VT.09/10/2023	EUR	2.060	0,09	0	0,00
XS1690133811 - BO.SANTANDER CONS FIN 0,5% VT.04/10/2021	EUR	3.028	0,14	13.135	0,58
DE000A2YB699 - BO.SCHAEFFLER 1,125% VT.26/03/22(C2/22)	EUR	1.004	0,04	0	0,00
XS2182049291 - BO.SIEMENS 0,125% VT.05/06/2022	EUR	1.008	0,05	1.007	0,04
XS2118276539 - BO.SIEMENS FINAN 0% VT.20/02/2023	EUR	3.020	0,14	3.020	0,13
FR0013422003 - BO.SOCIETE GENE 0% VT.27/05/2022	EUR	0	0,00	1.006	0,04
FR0013365491 - BO.SOCIETE GENE 0,25% VT.18/01/2022	EUR	0	0,00	5.039	0,22
XS1843449049 - BO.TAKEDA PHA 1,125% VT.21/11/22(C10/22)	EUR	0	0,00	5.120	0,23
XS2157121414 - BO.TOYOTA FINANCE 1,584% VT.21/04/2022	EUR	5.143	0,23	9.779	0,43
XS1720639779 - BO.TOYOTA MOTOR CR 0% VT.21/7/21	EUR	0	0,00	4.965	0,22
XS1933829324 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 0,25% VT.10/01/2022	EUR	0	0,00	4.620	0,20
XS1884740041 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 0,625% VT.26/09/2023	EUR	3.057	0,14	0	0,00
CH0359915425 - BO.UBS GROUP FU %VAR VT.20/09/22 (C9/21)	EUR	0	0,00	3.008	0,13
XS1746107975 - BO.UBS LONDON 0,25% VT.10/01/22(C12/21)	EUR	0	0,00	5.037	0,22
XS1810806635 - BO.UBS LONDON 0,625% VT.23/01/23(C12/22)	EUR	12.199	0,55	12.200	0,54
XS2149270477 - BO.UBS LONDON 0,75% VT.21/04/23(C03/23)	EUR	6.126	0,27	6.125	0,27
FR0013246725 - BO.VEOLIA ENV 0,672% VT.30/3/22 (C12/21)	EUR	1.312	0,06	1.313	0,06
FR0013424850 - BO.VIVENDI 0% VT.13/06/2022 (C05/22)	EUR	6.025	0,27	6.024	0,27
XS1806457211 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 0,875% VT.12/04/2023	EUR	1.016	0,05	0	0,00
XS1893631330 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 1,375% VT.16/10/2023	EUR	5.156	0,23	0	0,00
XS2152058868 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 2,5% VT.06/04/2023	EUR	15.672	0,70	0	0,00
XS2282093769 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.12/07/2023	EUR	8.012	0,36	0	0,00
XS2014292937 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0,5% VT.20/06/2022	EUR	5.040	0,23	5.038	0,22
XS1865186321 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 1% VT.16/02/2023	EUR	15.260	0,68	0	0,00
XS2115085230 - BO.VOLVO TREASURY 0% VT.11/02/23	EUR	3.014	0,13	3.014	0,13
XS1004874621 - OB.A2A SPA 3,625% VT.13/01/2022	EUR	8.387	0,37	8.448	0,37
XS0809847667 - OB.AKZO NOBEL SW 2,625% VT.27/07/22	EUR	4.079	0,18	4.079	0,18
XS1288342659 - OB.AMER HONDA FIN 1,375% VT.10/11/2022	EUR	3.610	0,16	3.610	0,16
XS1143486865 - OB.ASTRAZENECA 0,875% VT.24/11/21	EUR	5.653	0,25	5.663	0,25
XS1196373507 - OB.AT&T 1,3% VT.05/09/2023 (C06/23)	EUR	5.133	0,23	0	0,00
XS1144086110 - OB.AT&T 1,45% VT.01/06/2022 (C03/22)	EUR	20.373	0,91	20.384	0,90
XS0993145084 - OB.AT&T 2,65% VT.17/12/2021	EUR	1.128	0,05	1.122	0,05
XS0903433513 - OB.AT&T INC 2,5% VT.15/03/2023 (C12/22)	EUR	15.645	0,70	15.650	0,69

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1602557495 - OB.BANK OF AMERICA %VAR VT.4/5/23(C5/22)	EUR	10.056	0,45	10.061	0,44
XS1458405898 - OB.BANK OF AMERICA 0,75% VT.26/07/2023	EUR	8.168	0,37	1.531	0,07
XS1290850707 - OB.BANK OF AMERICA 1,625% VT.14/09/2022	EUR	20.727	0,93	20.732	0,91
XS1116480697 - OB.BARCLAYS 1,5% VT.01/04/22	EUR	511	0,02	512	0,02
DE000A1R0XG3 - OB.BASF SE 2% VT.05/12/2022	EUR	2.095	0,09	2.094	0,09
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	10.223	0,46	10.229	0,45
XS1105276759 - OB.BMW FINANCE NV 1,25% VT.05/09/2022	EUR	14.901	0,67	14.903	0,66
DE000A1Z2010 - OB.BMW US CAPITAL 0,625% VT.20/04/2022	EUR	5.059	0,23	5.060	0,22
DE000A1Z6M12 - OB.BMW US CAPITAL 1,125% VT.18/09/2021	EUR	0	0,00	10.138	0,45
XS1394103789 - OB.BNP PARIBAS 0,75% VT.11/11/2022	EUR	5.109	0,23	5.109	0,23
XS1345331299 - OB.BNP PARIBAS 1,125% VT.15/01/2023	EUR	10.305	0,46	10.300	0,45
XS1377681272 - OB.BRITISH TELECOM 1,125% VT.10/03/2023	EUR	16.401	0,73	15.366	0,68
XS1677902162 - OB.CARLSBERG BR 0,5% VT.06/09/23 (C6/23)	EUR	405	0,02	0	0,00
XS0854746343 - OB.CARLSBERG BREWER 2,625% VT.15/11/22	EUR	10.553	0,47	10.553	0,47
IT0005090995 - OB.CASSA DEPOSITI %VAR VT.20/3/22	EUR	30.007	1,34	30.022	1,32
XS0760364116 - OB.CIE DE SAINT-GOBAIN 3,625% VT.28/03/22	EUR	1.054	0,05	1.054	0,05
XS1457608013 - OB.CITIGROUP IN 0,75% VT.26/10/23(C7/23)	EUR	5.094	0,23	0	0,00
XS1428769738 - OB.CREDIT SUISSE 1% VT.07/06/2023	EUR	1.023	0,05	0	0,00
DE000A1PGWA5 - OB.DAIMLER AG 2,375% VT.12/09/2022	EUR	7.344	0,33	7.345	0,32
DE000A1R0691 - OB.DAIMLER AG 2,375% VT.08/03/2023	EUR	2.618	0,12	1.573	0,07
XS1382792197 - OB.DEUTSCHE TELEKOM 0,625% VT.03/04/23	EUR	11.196	0,50	10.175	0,45
XS1558083652 - OB.EDP FINANCE 1,875% VT.29/09/2023	EUR	4.175	0,19	0	0,00
XS1385395121 - OB.EDP FINANCE 2,375% VT.23/03/2023	EUR	13.643	0,61	10.494	0,46
XS1111324700 - OB.EDP FINANCE 2,625% VT.18/01/2022	EUR	0	0,00	15.492	0,68
FR0011318658 - OB.ELECTRIC FRANCE 2,75% VT.10/03/2023	EUR	6.311	0,28	5.258	0,23
FR0011182641 - OB.ELECTRIC FRANCE 3,875% VT.18/11/22	EUR	2.099	0,09	2.100	0,09
XS1052843908 - OB.ENAGAS FIN 2,5% VT.11/04/2022	EUR	9.969	0,45	9.972	0,44
FR0011261924 - OB.ENGIE 3% VT.01/02/2023	EUR	10.638	0,48	10.634	0,47
XS1412593185 - OB.ENI SPA 0,75% VT.17/05/2022	EUR	8.126	0,36	8.126	0,36
XS096354956 - OB.ENI SPA 2,625% VT.22/11/2021	EUR	4.972	0,22	4.977	0,22
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	5.331	0,24	536	0,02
XS1004118904 - OB.FERROVIE DELLO STA 3,5% VT.13/12/2021	EUR	5.308	0,24	5.313	0,23
XS1088515207 - OB.FIAT CHRYSLER FI EU 4,75% VT.15/07/22	EUR	21.108	0,94	15.868	0,70
XS0825855751 - OB.FORTUM OYJ 2,25% VT.06/09/2022	EUR	10.429	0,47	10.429	0,46
XS0458749826 - OB.GAS NATURAL CAP 5,125% VT.02/11/2021	EUR	3.215	0,14	3.222	0,14
XS1691349523 - OB.GOLDMAN SACHS %VAR VT.26/9/23 (C9/22)	EUR	5.020	0,22	0	0,00
XS1173845436 - OB.GOLDMAN SACHS 1,375% VT.26/07/2022	EUR	30.820	1,38	30.815	1,36
XS1265805090 - OB.GOLDMAN SACHS 2% VT.27/07/2023	EUR	5.227	0,23	3.132	0,14
XS1032978345 - OB.GOLDMAN SACHS 2,5% VT.18/10/2021	EUR	0	0,00	4.127	0,18
XS0882849507 - OB.GOLDMAN SACHS 3,25% VT.01/02/2023	EUR	16.020	0,72	14.422	0,64
XS1387174375 - OB.HEIDELBERGCE 2,25% VT.30/3/23(C12/22)	EUR	3.106	0,14	0	0,00
XS1420337633 - OB.HOLCIM FI 1,375% VT.26/05/23 (C2/23)	EUR	3.078	0,14	0	0,00
XS1171541813 - OB.IBERDROLA INTL 1,125% VT.27/01/2023	EUR	5.142	0,23	4.629	0,20
XS1291004270 - OB.IBERDROLA INTL 1,75% VT.17/09/23	EUR	4.700	0,21	0	0,00
XS1057055060 - OB.IBERDROLA INTL 2,5% VT.24/10/22	EUR	8.422	0,38	8.424	0,37
XS1143163183 - OB.IBM CORP 1,25% VT.26/05/2023	EUR	3.088	0,14	0	0,00
XS1197351577 - OB.INTESA SANPAOLO 1,125% VT.04/03/2022	EUR	26.538	1,19	26.554	1,17
XS1018032950 - OB.INTESA SANPAOLO 3,5% VT.17/01/2022	EUR	7.340	0,33	7.350	0,32
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	5.463	0,24	0	0,00
XS0883614231 - OB.JP MORGAN CHASE 2,75% VT.01/02/2023	EUR	13.756	0,62	13.749	0,61
XS1310493744 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.26/10/2022	EUR	18.649	0,83	18.659	0,82
XS0820547825 - OB.JPMORGAN CHASE 2,75% VT.24/08/2022	EUR	16.909	0,76	16.918	0,75
FR0010394437 - OB.LA POSTE SA 4,25% VT.08/11/2021	EUR	418	0,02	418	0,02
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	7.332	0,33	7.332	0,32
XS1403264374 - OB.MCDONALDS 1% VT.15/11/2023	EUR	5.135	0,23	0	0,00
XS1237271009 - OB.MCDONALDS 1,125% VT.26/05/2022	EUR	2.543	0,11	2.542	0,11
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	25.588	1,14	25.573	1,13
XS1115208107 - OB.MORGAN STANLEY 1,875% VT.30/03/2023	EUR	18.772	0,84	17.716	0,78
XS1188094673 - OB.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.11/02/2022	EUR	10.109	0,45	10.111	0,45
XS0875343757 - OB.NATURGY FIN BV 3,875% VT.17/01/23	EUR	1.061	0,05	0	0,00
XS0914400246 - OB.NATURGY FINANCE BV 3,875% VT.11/04/22	EUR	2.644	0,12	2.645	0,12
XS1204254715 - OB.NN GROUP NV 1% VT.18/03/2022	EUR	1.016	0,05	1.017	0,04
XS0834367863 - OB.OMV AG 2,625% VT.27/09/2022	EUR	6.313	0,28	6.314	0,28
FR0012759744 - OB.RCI BANQUE SA 1,25% VT.08/06/2022	EUR	20.333	0,91	20.329	0,90
XS0975256685 - OB.REPSOL INTL FIN. 3,625% VT.07/10/2021	EUR	4.675	0,21	4.689	0,21
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	18.601	0,83	16.542	0,73
XS1615065320 - OB.SANTANDER UK %VAR VT.18/5/23 (C5/22)	EUR	9.046	0,40	9.050	0,40
XS0802756683 - OB.SOCIETE GE 4,25% VT.13/7/2022	EUR	1.078	0,05	1.079	0,05
XS1418786890 - OB.SOCIETE GENE 0,75% VT.26/05/2023	EUR	1.021	0,05	1.020	0,04
BE6282459609 - OB.SOLVAY 1,625% VT.02/12/22 (C9/22)	EUR	6.190	0,28	6.194	0,27
XS1434560642 - OB.SOUTHERN POWER CO 1% VT.20/6/2022	EUR	4.077	0,18	4.079	0,18
FR0013153707 - OB.STELLANTIS NV 2,375% VT.14/04/2023	EUR	6.259	0,28	0	0,00
XS0937853983 - OB.SUMITOMO MITSUI 2,75% VT.24/07/2023	EUR	4.248	0,19	0	0,00
XS1050454682 - OB.SYNGENTA FI 1,875% VT.2/11/21	EUR	5.060	0,23	5.043	0,22

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS0486101024 - OB.TELECOM ITALIA 5,25% VT.10/02/2022	EUR	20.695	0,93	10.490	0,46
XS1394777665 - OB.TELEFONICA EM 0,75% VT.113/04/2022	EUR	23.324	1,04	23.324	1,03
XS1290729208 - OB.TELEFONICA EM 1,477% VT.14/09/2021	EUR	0	0,00	7.682	0,34
XS1069430368 - OB.TELEFONICA EM 2,242% VT.27/5/2022	EUR	20.775	0,93	20.774	0,92
XS0874864860 - OB.TELEFONICA EM 3,987% VT.23/01/2023	EUR	11.937	0,53	11.937	0,53
XS0903136736 - OB.TELSTRA CORP 2,5% VT.15/09/2023	EUR	2.112	0,09	0	0,00
XS1178105851 - OB.TERNA SPA 0,875% VT.02/02/2022	EUR	10.650	0,48	10.656	0,47
XS1171489393 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,75% VT.21/7/22	EUR	11.696	0,52	11.699	0,52
XS0881362502 - OB.TOYOTA MOTOR CR 2,375% VT.1/2/23	EUR	1.054	0,05	1.055	0,05
CH0302790123 - OB.UBS GROUP FUND 1,75% VT.16/11/2022	EUR	10.417	0,47	10.420	0,46
IT0005199267 - OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023	EUR	8.051	0,36	8.034	0,35
XS1374865555 - OB.UNICREDIT SPA 2% VT.04/03/2023	EUR	15.639	0,70	10.459	0,46
FR0013210408 - OB.VEOLIA ENVIR 0,314% VT.4/10/23(C7/23)	EUR	5.049	0,23	0	0,00
FR0010474239 - OB.VEOLIA ENVIR 5,125% VT.24/05/2022	EUR	3.227	0,14	3.228	0,14
XS1492446460 - OB.VF CORP 0,625% VT.20/09/23(C6/23)	EUR	5.076	0,23	0	0,00
XS1216647716 - OB.VOLKSWAGEN FINAN 0,75% VT.14/10/2021	EUR	5.046	0,23	5.054	0,22
XS0823975585 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 2,375% VT.06/09/22	EUR	7.210	0,32	3.093	0,14
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.676.031	75,03	1.602.686	70,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.871.959	83,70	1.846.447	81,39
TOTAL RENTA FIJA		1.871.959	83,70	1.846.447	81,39
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	181.396	8,11	204.021	8,99
TOTAL IIC		181.396	8,11	204.021	8,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.053.356	91,81	2.050.468	90,38
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.207.867	98,71	2.197.392	96,86

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.