

SABADELL RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2145

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., 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: 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: 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 media de la cartera de renta fija será máximo de 2 años. 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. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,72	0,47	0,72	0,64
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,95	0,31	1,95	-0,11

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	48.474.095,65	50.387.991,03	22.873	23.602	EUR			200	NO
PLUS	59.739.047,04	64.687.201,31	2.795	2.867	EUR			100000	NO
PREMIER	29.681.805,24	42.407.998,46	190	208	EUR			1000000	NO
CARTERA	339.490,67	49.358.685,60	3.546	2.909	EUR			0	NO
PYME	3.631.621,67	4.052.701,23	982	1.055	EUR			10000	NO
EMPRESA	7.811.054,66	10.199.053,49	122	146	EUR			500000	NO
CANALIZADOR	734.981,92	1.809.259,97	109	86	EUR			0	NO
SUPERIOR	5.961.756,21	7.402.956,96	8	10	EUR			5000000	NO
Z	49.336.760,61		8		EUR			0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	445.753	459.294	383.424	467.506
PLUS	EUR	553.262	592.958	506.190	591.904
PREMIER	EUR	276.893	391.020	330.616	312.179
CARTERA	EUR	3.175	456.118	586.948	585.164
PYME	EUR	33.533	37.066	35.377	32.786
EMPRESA	EUR	72.341	93.490	105.961	68.725
CANALIZADOR	EUR	6.891	16.763	7.360	11.785
SUPERIOR	EUR	56.261	69.040	130.897	79.450
Z	EUR	498.594	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
BASE	EUR	9,1957	9,1151	9,2022	9,2500
PLUS	EUR	9,2613	9,1665	9,2392	9,2817
PREMIER	EUR	9,3287	9,2204	9,2794	9,3165
CARTERA	EUR	9,3517	9,2409	9,2927	9,3204

PYME	EUR	9,2336	9,1459	9,2254	9,2696
EMPRESA	EUR	9,2613	9,1666	9,2393	9,2817
CANALIZADOR	EUR	9,3760	9,2649	9,3168	9,3447
SUPERIOR	EUR	9,4369	9,3260	9,3801	9,4100
Z	EUR	10,1059	0,0000	0,0000	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	0,42	0,00	0,42	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRESA	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CANALIZADOR	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
SUPERIOR	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
Z	al fondo	0,04	0,00	0,04	0,04	0,00	0,04	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,88	0,60	0,28	0,54	-0,54				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	30-05-2023	-0,07	02-01-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	27-04-2023	0,11	21-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,37	0,25	0,46	0,28	0,35				
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45				
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,44	0,44							

(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.

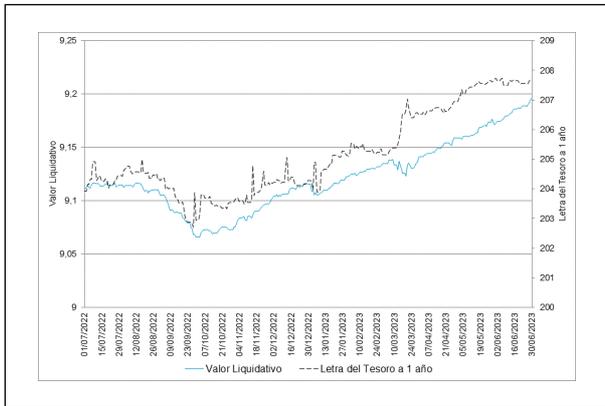
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,45	0,23	0,22	0,23	0,18	0,59	0,34	0,35	0,35

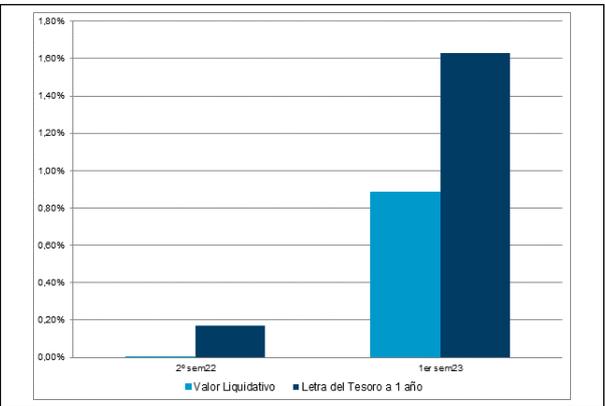
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,03	0,67	0,36	0,62	-0,48				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	30-05-2023	-0,07	02-01-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	27-04-2023	0,11	21-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,37	0,25	0,46	0,28	0,35				
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45				
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,42	0,42							

(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.

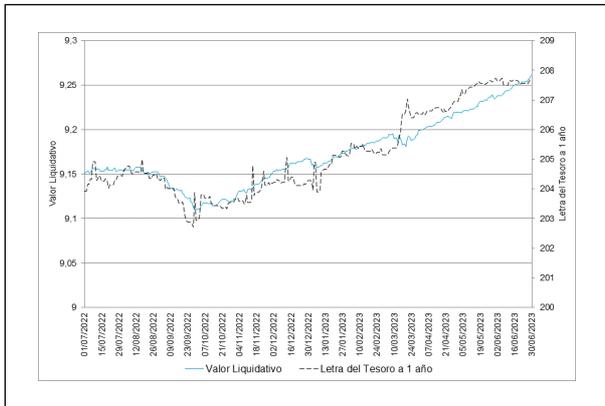
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,13	0,43	0,28	0,29	0,29

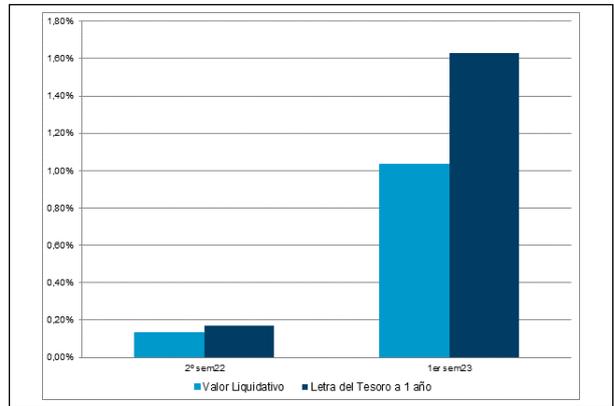
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,17	0,74	0,43	0,69	-0,43				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	30-05-2023	-0,07	02-01-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	27-04-2023	0,11	21-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,37	0,25	0,46	0,28	0,35				
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45				
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40							

(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.

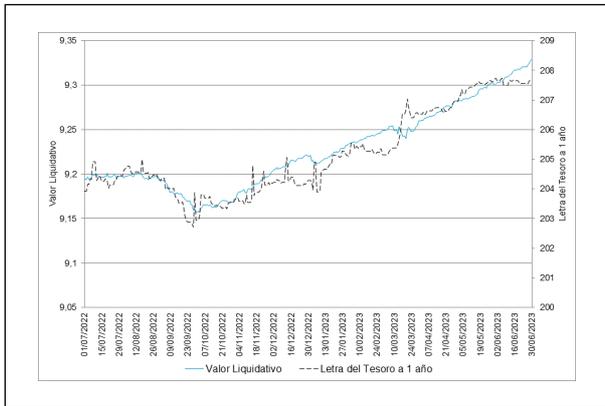
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,16	0,08	0,08	0,08	0,07	0,27	0,22	0,23	0,23

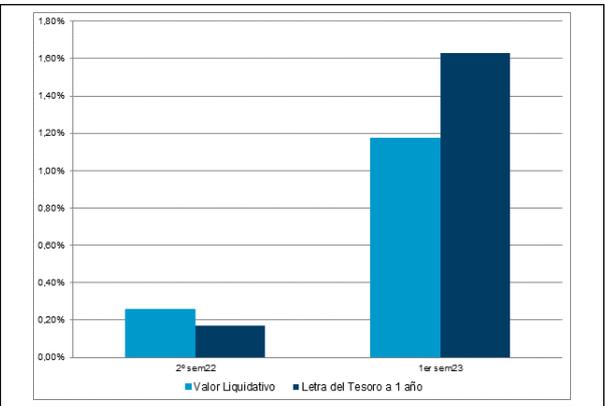
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,20	0,76	0,44	0,70	-0,41				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	30-05-2023	-0,07	02-01-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	27-04-2023	0,11	21-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,37	0,25	0,46	0,28	0,35				
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45				
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,39	0,39							

(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.

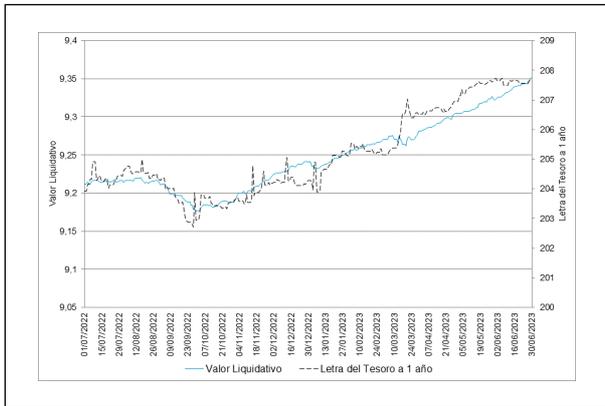
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,02	0,07	0,07	0,06	0,18	0,12	0,13	0,13

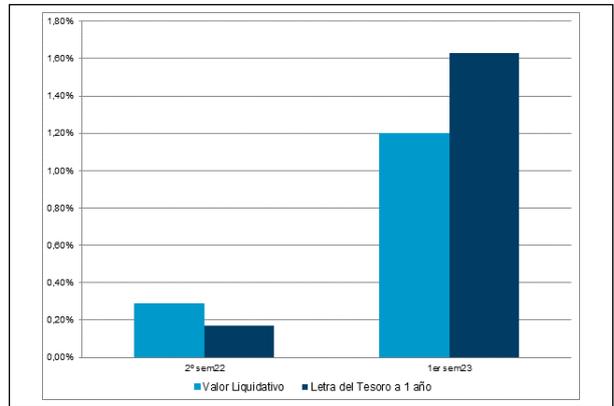
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,96	0,64	0,32	0,58	-0,51				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	30-05-2023	-0,07	02-01-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	27-04-2023	0,11	21-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,37	0,25	0,46	0,28	0,35				
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45				
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,43	0,43							

(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.

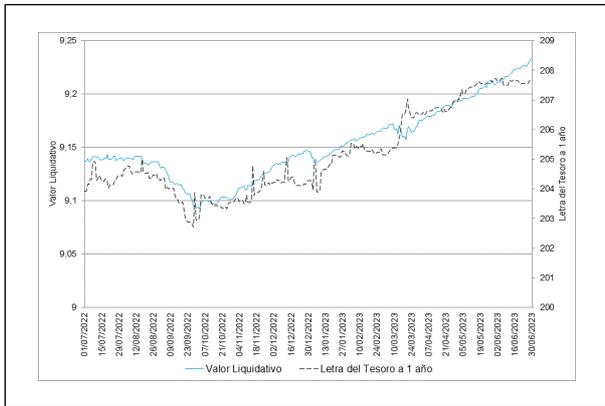
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,19	0,19	0,19	0,15	0,50	0,30	0,31	0,31

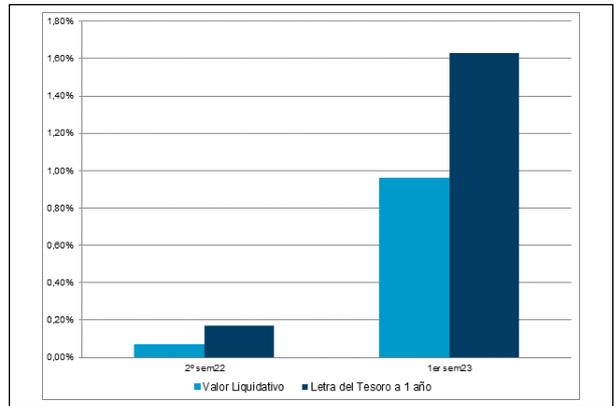
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,03	0,67	0,36	0,62	-0,48				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	30-05-2023	-0,07	02-01-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	27-04-2023	0,11	21-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,37	0,25	0,46	0,28	0,35				
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45				
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,42	0,42							

(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.

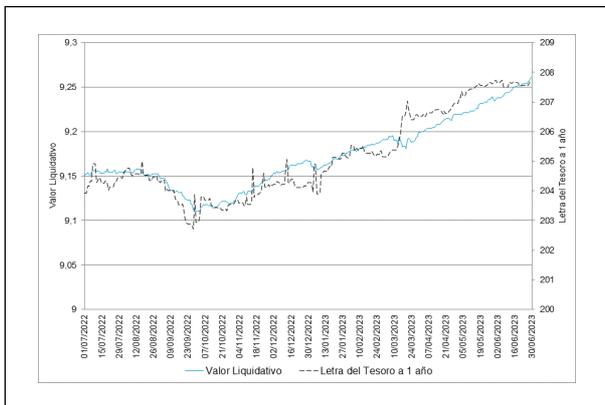
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,12	0,41	0,28	0,29	0,29

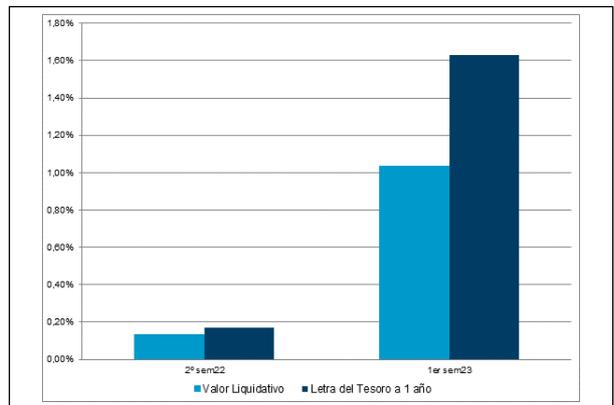
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CANALIZADOR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,20	0,76	0,44	0,70	-0,41				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	30-05-2023	-0,07	02-01-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	27-04-2023	0,11	21-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,37	0,25	0,46	0,28	0,35				
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45				
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,39	0,39							

(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.

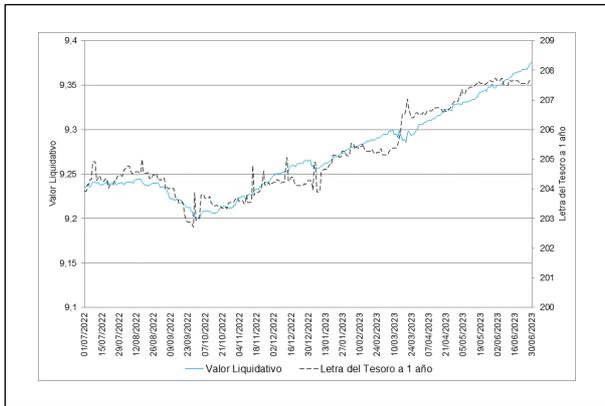
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	2018
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,06	0,18	0,12	0,13	0,13

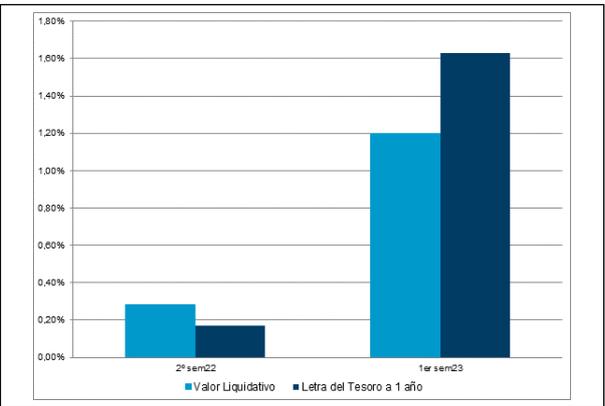
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual SUPERIOR .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,19	0,75	0,43	0,70	-0,42				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	30-05-2023	-0,07	02-01-2023		
Rentabilidad máxima (%)	0,05	27-04-2023	0,11	21-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,37	0,25	0,46	0,28	0,35				
Ibex-35	15,61	10,84	19,13	15,33	16,45				
Letra Tesoro 1 año	1,34	0,57	1,79	2,13	2,00				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40							

(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.

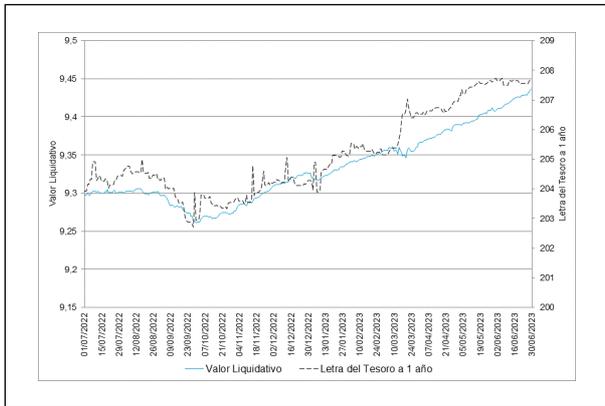
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,07	0,07	0,07	0,06	0,20	0,14	0,15	

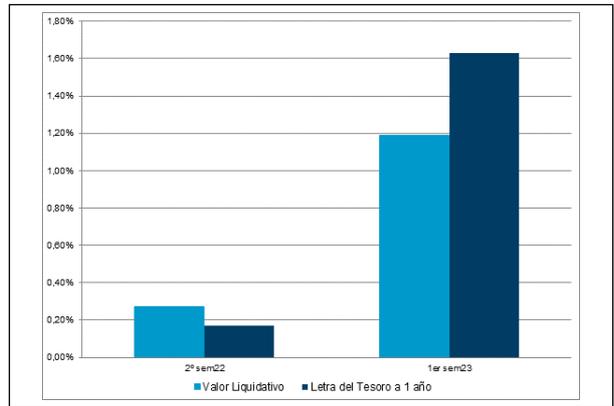
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual Z .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC		0,79							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	30-05-2023				
Rentabilidad máxima (%)	0,05	27-04-2023				

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		0,25							
Ibex-35		10,84							
Letra Tesoro 1 año		0,57							
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)		0,03							

(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

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	3.402.413	84.578	1,06
Renta Fija Internacional	206.161	21.919	1,34
Renta Fija Mixta Euro	85.304	1.132	3,11
Renta Fija Mixta Internacional	1.756.084	44.736	1,72
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	493.800	24.464	2,82
Renta Variable Euro	301.327	27.808	15,30
Renta Variable Internacional	1.296.697	81.641	13,04
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.064.897	41.382	0,34
Garantizado de Rendimiento Variable	1.783.995	60.290	1,31
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	79.464	9.121	1,24
Global	3.768.438	84.674	6,25
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	380.430	10.736	1,51
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	22.108	638	0,81
Total fondos	15.641.118	493.119	3,65

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.897.131	97,45	2.046.438	96,72
* Cartera interior	112.528	5,78	144.153	6,81
* Cartera exterior	1.774.678	91,16	1.905.270	90,05
* Intereses de la cartera de inversión	9.925	0,51	-2.985	-0,14
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	47.047	2,42	77.699	3,67
(+/-) RESTO	2.523	0,13	-8.389	-0,40
TOTAL PATRIMONIO	1.946.701	100,00 %	2.115.748	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.115.748	2.253.405	2.115.748	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-9,52	-6,22	-9,52	35,62
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,07	0,12	1,07	673,33
(+) Rendimientos de gestión	1,33	0,37	1,33	219,73
+ Intereses	0,74	0,18	0,74	269,74
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,37	-0,28	0,37	-217,33
± 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)	0,10	0,45	0,10	-80,26
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,11	0,03	0,11	306,81
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-95,03
(-) Gastos repercutidos	-0,26	-0,24	-0,26	-7,22
- Comisión de gestión	-0,23	-0,23	-0,23	-8,40
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-7,99
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-18,50
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-8,04
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.946.701	2.115.748	1.946.701	

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

3. Inversiones financieras

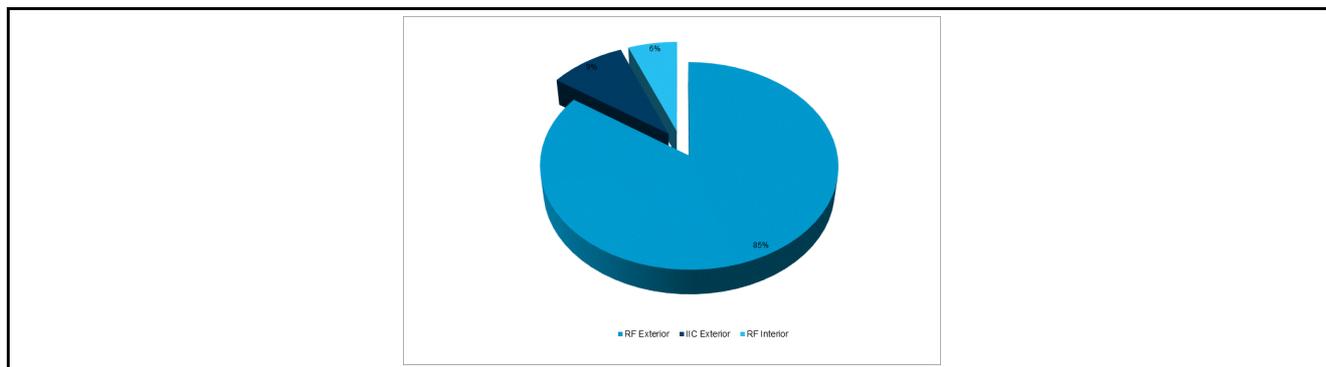
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	112.528	5,78	144.153	6,81
TOTAL RENTA FIJA	112.528	5,78	144.153	6,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	112.528	5,78	144.153	6,81
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.599.362	82,16	1.746.127	82,53
TOTAL RENTA FIJA	1.599.362	82,16	1.746.127	82,53
TOTAL IIC	175.179	9,00	158.675	7,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.774.541	91,16	1.904.802	90,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.887.069	96,94	2.048.955	96,84

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
BO.ABN AMRO BANK 1,25% VT.28/05/2025	C/ BO.ABN AMRO BANK 1,25% VT.28/05/2025	946	Inversión
BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	C/ BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	1.884	Inversión
BO.MERCEDES BENZ 3,625% VT.16/12/2024	C/ BO.MERCEDES BENZ 3,625% VT.16/12/2024	9.930	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.07/09/23	402.763	Inversión
OB.BANQUE FED CRED MUT 2,625% VT.18/3/24	C/ OB.BANQUE FED CRED MUT 2,625% VT.18/3/24	990	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OB.DIAGEO FI 0,5% VT.19/06/24 (C03/24)	C/ OB.DIAGEO FI 0,5% VT.19/06/24 (C03/24)	967	Inversión
Total subyacente renta fija		417480	
TOTAL OBLIGACIONES		417480	

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

03/02/2023 Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 1 año durante los últimos 10 días hábiles del mes de enero de 2023 ha sido 3,295% 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 febrero de 2023 y el 31 de julio de 2023: Comisión de Gestión y Comisión de Depositaria respectivamente: Clase Base: 0,85%; 0,05%; Clase Plus: 0,55%; 0,05%; Clase Premier: 0,30%; 0,02%; Clase Cartera: 0,25%; 0,02%; Clase Pyme: 0,70%; 0,05%; Clase Empresa: 0,55%; 0,05%; Clase Canalizador: 0,25%; 0,02%; Clase Superior: 0,27%; 0,02%.10/02/2023 La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto de SABADELL RENDIMIENTO, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 2145), al objeto de inscribir en el registro de la IIC las siguientes clases de participaciones: Z

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 26.196.634,00 euros, equivalentes a un 1,31% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 63.921.754,00 euros, equivalentes a un 3,19% 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 13.900.000,00 euros, habiendo percibido dichas entidades 55,60 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 187,65 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. El año comenzó bien, con un fuerte repunte en enero de los mercados de renta variable y de renta fija que también reaccionaron positivamente a la caída de la inflación y la perspectiva de una política monetaria más flexible. Posteriormente, en febrero, los mercados dieron marcha atrás con pérdidas en las acciones, el crédito, los bonos soberanos y las materias primas debido a los sólidos datos económicos, lo que, junto con la inflación subyacente persistente, obligó a los inversores a reevaluar sus expectativas de tipos de interés y fijar los precios en tasas de interés más altas durante más tiempo. A principios de marzo, la yield de Estados Unidos siguió subiendo, pero todo esto cambió con el colapso del Silicon Valley Bank, que aumentó los temores sobre un contagio más amplio. En el segundo trimestre, los tipos de interés volvieron a ajustarse al alza, al percibirse la crisis de marzo como un acontecimiento aislado y sobre todo al constatarse la persistencia de la inflación por parte de los bancos centrales, que han endurecido su mensaje al final del trimestre. Los mercados de acciones han completado un primer semestre sorprendentemente positivo, apoyados en un número reducido de compañías, especialmente del sector tecnológico que viven una nueva fiebre alrededor del tema de la Inteligencia Artificial. La Reserva Federal subió sus tipos por última vez en mayo hasta el 5%. La pausa que parecía marcar en su mensaje ha sido sustituida al final del trimestre por una nueva expectativa de subidas, que, sin embargo, siguen siendo dependientes de los datos que se publiquen en julio. El tono ha sido más duro por parte del Banco Central

Europeo, que ha dejado su tipo de interés de depósito en el 3,50%, pero ha anunciado que una subida en septiembre es muy probable y ha descartado bajadas en un futuro próximo. Los mercados de bonos han pasado por momentos de fuertes expectativas de recortes de tipos, como los que se vivieron en marzo con las crisis de los bancos norteamericanos (SVB, bancos regionales) y de Credit Suisse en Europa, que obligaron a inyectar liquidez. Sin embargo los mensajes recientes de los bancos centrales, sumados a la relativa fortaleza de los datos de actividad y al aplazamiento de las perspectivas de recesión en Estados Unidos, han conducido los tipos de interés de la deuda pública a niveles cercanos a sus máximos anuales, vistos a principios de marzo. El mercado de crédito, que también vivió en marzo un momento de especial tensión ha vuelto a estabilizarse. Los diferenciales del crédito han vuelto a cotizar en la parte baja del rango que han estado recorriendo durante el semestre. La duda periférica europea (Italia, España) también ha estrechado su diferencial frente a la de los países de mejor calidad, como Alemania. El cruce Dólar/Euro ha mantenido durante el semestre una tendencia a la depreciación de la moneda norteamericana, que cierra el mes de junio en un tipo de cambio de 1,09 dólares por cada euro. Esta evolución ha estado marcada por los diferentes mensajes que los respectivos bancos centrales, la Reserva Federal y el Banco Central Europeo han ido enviando durante el periodo. Al final se ha percibido que el discurso del BCE es más duro, manifestando la dificultad que está experimentando en dominar la inflación, mientras el de la Fed es más dependiente de los datos que se publiquen, lo que ha inclinado la balanza del lado de la depreciación del dólar. En cuanto a otras divisas es muy destacable la depreciación que ha sufrido el Yen Japonés en el segundo trimestre, tanto frente al Dólar como frente al Euro. La recuperación de los tipos de interés del Dólar y del Euro no ha sido acompañada por la deuda japonesa. La ampliación del diferencial ha sido la principal causa de la depreciación del Yen, acompañada de un tono mucho menos beligerante por parte del Banco de Japón. Divisas emergentes como el Peso Mexicano y el Real Brasileño se han revalorizado contra el dólar. Por el contrario, el Yuan Chino se ha depreciado. La distinta situación inflacionista de China, respecto a los países occidentales ha permitido que los tipos de interés en país bajen en el primer semestre. Brasil y México, en cambio han seguido la senda de los mercados norteamericanos, con subidas de tipos a largo plazo. Los diferenciales de tipos de la deuda emergente se han reducido en el semestre, mostrando el efecto positivo que suele tener en estos mercados un dólar relativamente débil. Las bolsas emergentes han subido en el semestre, aunque mucho menos que los mercados desarrollados y con grandes divergencias entre países. Tanto las bolsas latinoamericanas como las de Europa emergente han tenido rendimientos positivos, cercanos a los de los mercados de Europa desarrollada. Sin embargo, el mercado chino ha decepcionado y ha mostrado caídas netas en el periodo. La menor recuperación económica experimentada tras el fin de las restricciones debidas al Covid ha sido la principal causa. Las previsiones de crecimiento para China se han ido ajustando a la baja durante el segundo trimestre, lastrando también a su mercado bursátil, en el que sigue habiendo sectores como el inmobiliario que ofrecen muchas dudas a los inversores. Las bolsas de los países desarrollados, con Estados Unidos a la cabeza han dado la sorpresa en 2023. El índice global MSCI World sube un 14%, mientras que el índice Standard & Poor's 500 sube un 15,9% y el Nasdaq, con alto peso del sector tecnológico, resurge hasta dar una rentabilidad del 31,7%. Es precisamente en el sector tecnológico donde está la clave de este comportamiento, ya que una reducido número de compañías ha cargado con casi todo el peso de la subida. Valores como Apple o Meta Platforms, de enorme capitalización han aportado una parte mayoritaria de la rentabilidad de todo el mercado, dejando muchos otros sectores en resultado planos o incluso negativos. A esta situación ha contribuido especialmente el nacimiento de una nueva megatendencia, la Inteligencia Artificial, que se prevé que pueda provocar cambios de gran calado en la economía global en los próximos años, especialmente en el mercado de trabajo por la posible sustitución de trabajo humano por computadores. En Europa el tono ha sido también positivo. Han sido valores del sector financiero y de consumo los que han impulsado al índice, con el apoyo de compañías de tecnología y semiconductores. En el lado negativo destaca la caída de compañías de energía, especialmente del sector petrolero, y las inmobiliarias, afectadas por la subida de tipos. Cuatro factores nos hacen seguir siendo prudentes. En primer lugar, la ambigüedad de la política monetaria es alta y genera riesgos a la baja, como prueba el hecho de que la Fed prefiera ver datos de ralentización antes de confirmar su pausa en las subidas de tipos. En segundo lugar, las condiciones de crédito, más restrictivas, ponen en riesgo la continuidad del consumo, especialmente si el mercado laboral se debilita. En tercer lugar, los beneficios empresariales están en riesgo si continúa la inflación mientras el consumo se modera. Por último, sigue habiendo una situación geopolítica de alto riesgo, que puede desencadenar rebrotes de volatilidad en los mercados financieros. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales. Se han realizado mayoritariamente compras y unas pocas ventas de bonos corporativos y financieros de cupón fijo y variable.

Se han realizado ventas de futuros del dos años alemán para cubrir el riesgo de tipos en la cartera. c) Índice de referencia.No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.El patrimonio baja desde 2.115.747.744,75 euros hasta 1.946.700.890,55 euros, es decir un 7,99%. El número de participes baja desde 30.883 unidades hasta 30.633 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,88% para la clase base, un 1,03% para la clase plus, un 1,17% para la clase premier, un 1,20% para la clase cartera, un 0,96% para la clase pyme, un 1,03% para la clase empresa, un 1,20% para la clase canalizador, un 1,19% para la clase superior y un 0,00% para la clase z. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,45% para la clase base, un 0,30% para la clase plus, un 0,16% para la clase premier, un 0,14% para la clase cartera, un 0,37% para la clase pyme, un 0,30% para la clase empresa, un 0,14% para la clase canalizador y un 0,15% para la clase superior 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 0,88%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 1,63% 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 semestre se han realizado mayoritariamente compras de bonos financieros y corporativos de cupón fijo y variable, participando en el mercado primario. El Fondo ha incrementado ligeramente su duración, manteniéndola por debajo de su nivel objetivo, aunque se han aumentado algo las coberturas de futuros sobre el bono alemán a dos años. También se ha aumentado el nivel de riesgo de la Renta Fija Privada en cartera. El fondo está sobreponderado en Renta Fija Privada, en especial en el sector financiero, cuya sobreponderación ha aumentado significativamente durante el semestre y en menor medida en el de utilities y autos. A nivel geográfico, las principales exposiciones son a Francia, Estados Unidos y España. El buen comportamiento de los diferenciales de crédito junto con las coberturas de tipos de interés, han hecho que la rentabilidad del Fondo haya sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones durante el semestre. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6% (0.316%); PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z (0.115%); BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.05/05/2024 (0.017%); BO.CA AUTOBANK 0,125% VT.16/11/23(C8/23) (0.015%); AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38 (0.015%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/06/23 (-0.192%); OB.MORGAN STANLEY 1,75% VT.30/01/2025 (-0.002%); BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.26/02/2025 (-0.002%); OB.UBS GROUP 1,5% VT.30/11/2024 (C11/23) (-0.002%); OB.ING GROEP 1,125% VT.14/02/2025 (-0.001%). 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 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 semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 30/06/2023, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,661 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,8738%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0% a cierre del período.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 0,37% frente a la volatilidad del 1,34% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.No aplica6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.A cierre del período, un 0,40% del patrimonio del Fondo está invertido en activos que presentan menores niveles de liquidez.7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. 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 "EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond" según establezca, en cada momento, MorningStar.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0200002006 - OB.ADIF ALTA VELOCIDAD 1,875% VT.28/1/25	EUR	2.933	0,15	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		2.933	0,15	0	0,00
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	8.785	0,45	9.912	0,47
ES0312349014 - AYT GENOVA HIPO VI A2 %VAR VT.15/01/38	EUR	2.348	0,12	2.665	0,13
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	7.597	0,39	8.589	0,41
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	5.056	0,26	5.666	0,27
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	2.842	0,15	3.305	0,16
ES0313529010 - BANKINTER 10 FTA A2 %VAR VT.21/06/43	EUR	3.918	0,20	4.439	0,21
ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48	EUR	1.286	0,07	1.468	0,07
ES0313814016 - BANKINTER 9 FTA A2P %VAR VT.16/07/2042	EUR	2.598	0,13	2.978	0,14
ES0313679K13 - BO.BANKINTER 0,875% VT.05/03/2024	EUR	11.681	0,60	3.867	0,18
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	7.803	0,40	2.926	0,14
ES0305045009 - BO.CRITERIA CAIXA 1,375% VT.10/04/2024	EUR	16.492	0,85	5.807	0,27
ES0378641320 - BO.FADE AVAL EST 0,85% VT.17/12/2023	EUR	1.995	0,10	1.976	0,09
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	1.008	0,05	1.117	0,05
ES0413211790 - CE.BBVA 3,875% VT.30/01/2023	EUR	0	0,00	10.183	0,48
ES0413307127 - CE.CAIXABANK 1% VT.14/03/2023	EUR	0	0,00	14.993	0,71
ES0444251047 - CE.IBERCAJA 0,25% VT.18/10/2023	EUR	3.020	0,16	3.019	0,14
ES0347565006 - IM CAJA LABORAL 1 FTA %VAR VT.24/10/49	EUR	5.985	0,31	6.830	0,32
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	6.158	0,32	6.699	0,32
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	1.477	0,08	1.593	0,08
ES0347861009 - IM PASTOR 2 FTH A %VAR VT.22/06/23	EUR	0	0,00	242	0,01
ES0205045018 - OB.CRITERIA CAIXA 1,5% VT.10/05/2023	EUR	0	0,00	20.343	0,96
ES0377964004 - TDA 19 MIXTO FTA A %VAR VT.22/03/2036	EUR	1.296	0,07	1.531	0,07
ES0338451000 - TDA IBERCAJA 2 FTA A %VAR VT.26/10/2042	EUR	0	0,00	3.781	0,18
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	890	0,05	983	0,05
ES0338453014 - TDA IBERCAJA 4 FTA A2 %VAR VT.26/08/2044	EUR	5.742	0,29	6.341	0,30
ES0338340005 - UCI11 FTA A %VAR VT.15/09/41	EUR	4.491	0,23	5.098	0,24
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	5.075	0,26	5.552	0,26
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	2.052	0,11	2.251	0,11
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		109.595	5,65	144.153	6,82
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		112.528	5,78	144.153	6,81
TOTAL RENTA FIJA		112.528	5,78	144.153	6,81
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		112.528	5,78	144.153	6,81
PTOTVLOE0001 - BO.PORTUGAL %VAR VT.05/12/2022	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1883354620 - BO.ABBOTT IR 0,875% VT.27/9/23 (C08/23)	EUR	11.979	0,62	11.882	0,56
XS1856791873 - BO.ABN AMRO BANK 0,5% VT.17/07/2023	EUR	0	0,00	16.929	0,80
XS1935139995 - BO.ABN AMRO BANK 0,875% VT.15/01/2024	EUR	7.936	0,41	7.886	0,37
XS2180510732 - BO.ABN AMRO BANK 1,25% VT.28/05/2025	EUR	1.891	0,10	0	0,00
XS2613658470 - BO.ABN AMRO BANK 3,75% VT.20/04/2025	EUR	16.845	0,87	0	0,00
XS2008921947 - BO.AEGON BANK 0,625% VT.21/06/2024	EUR	9.636	0,50	0	0,00
XS2306220190 - BO.ALD SA 0% VT.23/02/2024	EUR	17.420	0,89	0	0,00
XS2029574634 - BO.ALD SA 0,375% VT.18/7/2023	EUR	0	0,00	11.866	0,56
XS2243983520 - BO.ALD SA 0,375% VT.19/10/2023	EUR	9.426	0,48	9.277	0,44
XS1793316834 - BO.AMERICAN HONDA FIN 0,55% VT.17/03/23	EUR	0	0,00	9.941	0,47
XS2159791990 - BO.AMERICAN HONDA FIN 1,95% VT.18/10/24	EUR	1.940	0,10	971	0,05
FR0014002NR7 - BO.ARVAL SERVICE 0% VT.30/09/24 (C6/24)	EUR	12.186	0,63	0	0,00
FR0014008FH1 - BO.ARVAL SERVICE 0,875% VT.17/2/25	EUR	5.581	0,29	4.228	0,20
FR0014009F5 - BO.ARVAL SERVICE 4,625% VT.02/12/24	EUR	10.031	0,52	0	0,00
XS2328980979 - BO.ASAHI GROUP 0,01% VT.19/04/24 (C3/24)	EUR	3.792	0,19	3.799	0,18
XS2242747181 - BO.ASAHI GROUP 0,155% VT.23/10/24(C9/24)	EUR	1.859	0,10	1.867	0,09
XS1998902479 - BO.AT&T 1,95% VT.15/09/2023 (C08/23)	EUR	15.180	0,78	15.051	0,71
XS1731105612 - BO.BANCO SABADELL 0,875% VT.05/03/2023	EUR	0	0,00	8.984	0,42
XS1876076040 - BO.BANCO SABADELL 1,625% VT.07/03/2024	EUR	9.577	0,49	0	0,00
XS2436160779 - BO.BANCO SAN FTF %VAR VT.26/01/25(C1/24)	EUR	4.836	0,25	769	0,04
XS2476266205 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.05/05/2024	EUR	22.780	1,17	22.778	1,08
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	16.117	0,83	6.638	0,31
FR0014006XE5 - BO.BANQUE FED CR 0,01% VT.07/03/2025	EUR	4.567	0,23	4.605	0,22
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	19.336	0,99	14.432	0,68
FR0013386539 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.15/6/23	EUR	0	0,00	21.953	1,04
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	4.660	0,24	0	0,00
XS1873982745 - BO.BARCLAYS 1,5% VT.03/09/23	EUR	2.052	0,11	2.023	0,10
DE000A289DB1 - BO.BASF SE 0,101% VT.05/06/2023	EUR	0	0,00	11.853	0,56
XS2281342878 - BO.BAYER AG 0,05% VT.12/01/2025	EUR	5.552	0,29	930	0,04
XS2199265617 - BO.BAYER AG 0,375% VT.06/07/2024(C06/24)	EUR	7.593	0,39	3.791	0,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1840614900 - BO.BAYER CAPI 0,625% VT.15/12/22	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2384578824 - BO.BBVA %VAR VT.09/09/2023	EUR	10.069	0,52	10.071	0,48
XS2058729653 - BO.BBVA 0,375% VT.02/10/2024	EUR	9.501	0,49	0	0,00
XS2182404298 - BO.BBVA 0,75% VT.04/06/2025	EUR	3.714	0,19	0	0,00
FR0013396447 - BO.BCPE SA 1% VT.15/07/2024	EUR	14.392	0,74	8.675	0,41
XS2055727916 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.24/03/2023	EUR	0	0,00	12.478	0,59
XS1747444245 - BO.BMW FINANCE NV 0,375% VT.10/07/2023	EUR	0	0,00	16.856	0,80
XS1948612905 - BO.BMW FINANCE NV 0,625% VT.06/10/2023	EUR	10.012	0,51	10.886	0,51
FR0013405537 - BO.BNP PARIBAS SA 1,125% VT.28/8/24	EUR	4.819	0,25	0	0,00
XS2012047127 - BO.BNZ INTL FUND 0,375% VT.14/09/2024	EUR	5.688	0,29	0	0,00
XS2135797202 - BO.BP CAPITAL MK 1,876% VT.07/04/2024	EUR	0	0,00	4.911	0,23
FR0013367406 - BO.BPCE SA 0,625% VT.26/09/2023	EUR	14.977	0,77	14.826	0,70
FR00133509726 - BO.BPCE SA 0,625% VT.28/04/2025	EUR	4.621	0,24	0	0,00
XS2332254015 - BO.CA AUTOBANK 0% VT.16/04/24 (C1/24)	EUR	10.505	0,54	3.311	0,16
XS2258558464 - BO.CA AUTOBANK 0,125% VT.16/11/23(C8/23)	EUR	17.514	0,90	17.393	0,82
XS2231792586 - BO.CA AUTOBANK 0,5% VT.18/09/23(C08/23)	EUR	13.931	0,72	14.712	0,70
XS2549047244 - BO.CA AUTOBANK 4,25% VT.24/03/24	EUR	15.012	0,77	1.003	0,05
XS2055758804 - BO.CAIXABANK 0,625% VT.01/10/2024	EUR	4.771	0,25	0	0,00
XS1936805776 - BO.CAIXABANK 2,375% VT.01/02/2024	EUR	5.935	0,30	0	0,00
XS2102931594 - BO.CAIXABANK SA 0,375% VT.03/02/2025	EUR	18.571	0,95	0	0,00
XS1752476538 - BO.CAIXABANK SA 0,75% VT.18/04/2023	EUR	0	0,00	26.251	1,24
XS1991125896 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK 0,375% VT.3/5/24	EUR	4.814	0,25	0	0,00
FR0014003281 - BO.CARREFOUR 0,107% VT.14/06/2025(C5/25)	EUR	910	0,05	0	0,00
FR0013342128 - BO.CARREFOUR 0,875% VT.12/06/2023	EUR	0	0,00	1.980	0,09
IT0005408080 - BO.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.20/04/2023	EUR	0	0,00	1.537	0,07
IT0005346579 - BO.CASSA DEPOSITI 2,125% VT.27/09/2023	EUR	4.968	0,26	4.964	0,23
XS2150053721 - BO.CIE SAINT-GO 1,75% VT.03/04/23	EUR	0	0,00	6.056	0,29
XS1795253134 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.21/03/2023	EUR	0	0,00	2.011	0,10
XS1956955980 - BO.CO RABOBANK 0,625% VT.27/02/24	EUR	6.835	0,35	0	0,00
XS1811023735 - BO.COMMON BK COV 0,375% VT.24/04/2023	EUR	0	0,00	14.927	0,71
XS2193657561 - BO.CONTI-GUMM 1,125% VT.25/09/24(C06/24)	EUR	958	0,05	0	0,00
XS2178585423 - BO.CONTI-GUMM 2,125% VT.27/11/23(C10/23)	EUR	6.152	0,32	6.064	0,29
XS2051667181 - BO.CONTINENTAL 0% VT.12/09/23 (C08/23)	EUR	1.972	0,10	1.952	0,09
FR0013370137 - BO.CRED MUT ARKEA 0,875% VT.05/10/2023	EUR	6.942	0,36	6.900	0,33
FR0013385515 - BO.CREDIT AGRICOLE LONDO 0,75% VT.05/12/2023	EUR	9.853	0,51	9.788	0,46
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	9.848	0,51	9.753	0,46
DE000A2RYD83 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,625% VT.27/02/2023	EUR	0	0,00	15.112	0,71
XS1828032513 - BO.DEUTSCHE TELEKOM 0,625% VT.01/12/22	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1982107903 - BO.DIAGEO FI 0,125% VT.12/10/23 (C09/23)	EUR	9.931	0,51	9.828	0,46
XS2615917585 - BO.DIAGEO FINANCE 3,5% VT.26/06/25	EUR	992	0,05	0	0,00
XS2103015009 - BO.E.ON SE 0% VT.18/12/2023 (C9/23)	EUR	987	0,05	976	0,05
XS2047500769 - BO.E.ON SE 0% VT.28/08/2024 (C05/24)	EUR	1.875	0,10	1.892	0,09
XS2177575177 - BO.E.ON SE 0,375% VT.20/04/2023	EUR	0	0,00	15.032	0,71
XS2463505581 - BO.E.ON SE 0,875% VT.08/01/2025 (C12/24)	EUR	4.721	0,24	0	0,00
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	16.094	0,83	14.193	0,67
FR0013284247 - BO.ENGIE 0,375% VT.28/02/2023	EUR	0	0,00	7.966	0,38
FR0013463643 - BO.ESSILORLUX 0% VT.27/05/2023	EUR	0	0,00	3.958	0,19
FR0013516051 - BO.ESSILORLUX 0% VT.05/01/24(C12/23)	EUR	1.956	0,10	1.941	0,09
XS2196322155 - BO.EXXON MOBIL 0,142% VT.26/06/24(C5/24)	EUR	0	0,00	473	0,02
XS2109806369 - BO.FCA BANK SPA 0,25% VT.28/02/23	EUR	0	0,00	20.038	0,95
XS1956028168 - BO.FORTUM OYJ 0,875% VT.27/02/2023	EUR	0	0,00	2.028	0,10
XS1939356645 - BO.GENERAL MOTORS 2,2% VT.1/4/24 (C3/24)	EUR	1.966	0,10	0	0,00
XS2054626788 - BO.GLAXOSMITH C 0% VT.23/09/2023 (C7/23)	EUR	2.969	0,15	2.937	0,14
XS2170609403 - BO.GLAXOSMITH C 0,125% VT.12/5/23(C4/23)	EUR	0	0,00	2.975	0,14
XS2338355105 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.30/4/24(C1/24)	EUR	4.974	0,26	4.928	0,23
XS2338355360 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.30/4/24(C5/23)	EUR	0	0,00	8.004	0,38
XS2043678841 - BO.GOLDMAN SA 0,125% VT.19/08/2024	EUR	956	0,05	0	0,00
XS2154335363 - BO.HARLEY-DA 3,875% VT.19/05/23	EUR	0	0,00	5.103	0,24
XS2154336338 - BO.HEIDELBERGCE 2,5% VT.09/10/24(C8/24)	EUR	977	0,05	0	0,00
XS2406913884 - BO.HIGHLAND HOLDINGS 0% VT.12/11/23	EUR	1.453	0,07	1.453	0,07
FR0013420023 - BO.HSBC CONT EUROPE 0,25% VT.17/05/2024	EUR	14.313	0,74	0	0,00
FR0013323722 - BO.HSBC CONTINENT EUR 0,6% VT.20/03/2023	EUR	0	0,00	3.983	0,19
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	0	0,00	5.039	0,24
XS1882544627 - BO.ING GROEP 1% VT.20/09/23	EUR	5.089	0,26	5.013	0,24
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	2.819	0,14	0	0,00
XS2022425297 - BO.INTESA SANPAOLO 1% VT.04/07/2024	EUR	6.708	0,34	0	0,00
XS1979446843 - BO.INTESA SANPAOLO 1,5% VT.10/04/2024	EUR	12.633	0,65	0	0,00
XS1873219304 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.30/08/2023	EUR	10.265	0,53	12.189	0,58
BE0974423569 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/6/25 (C6/24)	EUR	4.920	0,25	0	0,00
BE0002631126 - BO.KBC GROUP NV 1,125% VT.25/01/2024	EUR	491	0,03	0	0,00
FR0013512381 - BO.KERING 0,25% VT.13/05/2023	EUR	0	0,00	5.961	0,28
XS2109394077 - BO.LLOYDS BK CRP MK 0,375% VT.28/01/2025	EUR	3.726	0,19	1.859	0,09
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2240133459 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/03/2023	EUR	0	0,00	16.982	0,80

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1960678099 - BO.MEDTRONIC 0,375% VT.7/3/23	EUR	0	0,00	1.989	0,09
DE000A289XH6 - BO.MERCEDES BENZ 1,625% VT.22/08/23	EUR	0	0,00	17.197	0,81
DE000A2YNZV0 - BO.MERCEDES BENZ FIN 0% VT.08/02/2024	EUR	2.902	0,15	2.880	0,14
XS2023643146 - BO.MERCK FIN 0,005% VT.15/12/23(C9/23)	EUR	987	0,05	974	0,05
XS1979259220 - BO.MET LIFE GLOB 0,375% VT.09/04/2024	EUR	13.538	0,70	0	0,00
XS2028899727 - BO.MITSUBISHI FIN 0,339% VT.19/07/2024	EUR	958	0,05	0	0,00
XS1989375503 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.26/07/24(C7/23)	EUR	15.939	0,82	0	0,00
XS1998797663 - BO.NAT AUSTRALIA BK 0,25% VT.20/05/2024	EUR	2.882	0,15	0	0,00
XS1872032369 - BO.NAT AUSTRALIA BK 0,625% VT.30/08/2023	EUR	0	0,00	5.415	0,26
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/11/25(C10/24)	EUR	4.636	0,24	0	0,00
XS1864037541 - BO.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.08/08/2023	EUR	10.128	0,52	9.977	0,47
XS2002491517 - BO.NATWEST MARKET PLC 1% VT.28/05/2024	EUR	7.721	0,40	2.401	0,11
XS1837997979 - BO.NATWEST MARKET PLC 1,125% VT.14/6/23	EUR	0	0,00	2.969	0,14
XS2150006646 - BO.NATWEST MARKET PLC 2,75% VT.02/04/25	EUR	4.861	0,25	0	0,00
XS2084050637 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.26/02/2025	EUR	9.346	0,48	0	0,00
XS2004795725 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.31/05/2023	EUR	0	0,00	14.935	0,71
XS2189614014 - BO.OMV AG 0% VT.16/06/2023	EUR	0	0,00	14.885	0,70
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	2.004	0,10	1.978	0,09
XS2197342129 - BO.OP CORPORATE 0,125% VT.01/07/2024	EUR	1.911	0,10	0	0,00
FR0013456423 - BO.PERNOD-RICARD 0% VT.24/10/23(C9/23)	EUR	4.893	0,25	4.368	0,21
FR0014001JP1 - BO.PSA BANQUE 0% VT.22/01/25(C10/24)	EUR	9.287	0,48	0	0,00
XS2015267953 - BO.PSA BANQUE 0,625% VT.21/06/24(C3/24)	EUR	17.158	0,88	4.745	0,22
XS1808861840 - BO.PSA BANQUE 0,75% VT.19/04/2023	EUR	0	0,00	20.956	0,99
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23	EUR	0	0,00	10.067	0,48
XS2126161681 - BO.RELX FINANCE BV 0% VT.18/03/2024	EUR	4.805	0,25	0	0,00
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24 (C7/24)	EUR	9.343	0,48	8.904	0,42
XS2031862076 - BO.ROYAL BANK OF CAN 0,125% VT.23/07/24	EUR	4.717	0,24	0	0,00
FR0013324332 - BO.SANOFI 0% VT.21/03/2023 (C12/22)	EUR	0	0,00	1.494	0,07
XS2050945984 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.11/09/2024	EUR	4.717	0,24	0	0,00
XS2124046918 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.25/02/2025	EUR	4.623	0,24	0	0,00
XS2100690036 - BO.SANTANDER CONS 0,375% VT.17/01/2025	EUR	4.648	0,24	0	0,00
XS2018637913 - BO.SANTANDER CONS 0,375% VT.27/06/2024	EUR	11.388	0,58	6.459	0,31
XS1824235219 - BO.SANTANDER CONS 0,875% VT.30/05/2023	EUR	0	0,00	14.522	0,69
XS1956025651 - BO.SANTANDER CONS 1% VT.27/02/2024	EUR	9.784	0,50	9.715	0,46
XS1888206627 - BO.SANTANDER CONS 1,125% VT.09/10/2023	EUR	16.117	0,83	15.738	0,74
XS2176715311 - BO.SAP SE 0% VT.17/05/2023	EUR	0	0,00	4.945	0,23
FR0013517711 - BO.SCHNEIDER ELE 0% VT.12/6/23	EUR	0	0,00	4.429	0,21
XS2170384130 - BO.SHELL INT FIN 0,5% VT.11/05/2024	EUR	2.896	0,15	2.884	0,14
XS2118276539 - BO.SIEMENS FINAN 0% VT.20/02/2023	EUR	0	0,00	3.005	0,14
XS2051660335 - BO.SNAM SPA 0% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	14.305	0,73	7.549	0,36
FR001400A022 - BO.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/5/25(C5/24)	EUR	4.828	0,25	0	0,00
FR001400F315 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.13/01/2025	EUR	5.002	0,26	0	0,00
FR0013403441 - BO.SOCIETE GENE 1,25% VT.15/02/2024	EUR	6.873	0,35	0	0,00
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23	EUR	0	0,00	4.046	0,19
XS1998025008 - BO.SUMITOMO MITSUI 0,465% VT.30/05/2024	EUR	1.931	0,10	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	5.872	0,30	5.860	0,28
XS2056395606 - BO.TELENOR ASA 0,0% VT.25/09/23 (C7/23)	EUR	1.958	0,10	973	0,05
XS1858912915 - BO.TERNA RETE 1% VT.23/07/23	EUR	0	0,00	8.957	0,42
XS2058556296 - BO.THERMOFISHER 0,125% VT.1/03/25	EUR	2.312	0,12	0	0,00
XS1985806600 - BO.TORONTO-DOMINION 0,375% VT.25/04/2024	EUR	5.776	0,30	0	0,00
XS2430285077 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL 0,064% VT.13/01/25	EUR	9.280	0,48	5.604	0,26
XS2156236296 - BO.TOYOTA FINANCE 2,004% VT.21/10/2024	EUR	5.836	0,30	0	0,00
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	9.550	0,49	9.568	0,45
XS1884740041 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 0,625% VT.26/09/2023	EUR	14.985	0,77	14.850	0,70
DE000A3LHK72 - BO.TRATON FINANCE LUX 4% VT.16/09/2025	EUR	3.951	0,20	0	0,00
CH1168499791 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.21/3/24 (C2/22)	EUR	4.812	0,25	0	0,00
XS1810806635 - BO.UBS LONDON 0,625% VT.23/01/23(C12/22)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2149270477 - BO.UBS LONDON 0,75% VT.21/04/23(C03/23)	EUR	0	0,00	15.090	0,71
XS2063547041 - BO.UNICREDIT SPA 0,5% VT.09/04/25	EUR	5.569	0,29	0	0,00
XS2545247863 - BO.VATTENFALL 3,25% VT.18/04/24	EUR	9.925	0,51	0	0,00
FR0013394681 - BO.VEOILIA ENV 0,892% VT.14/1/24 (C10/23)	EUR	12.808	0,66	11.733	0,55
XS1806457211 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 0,875% VT.12/04/2023	EUR	0	0,00	1.008	0,05
XS1893631330 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 1,375% VT.16/10/2023	EUR	6.117	0,31	6.024	0,28
XS1972548231 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 1,5% VT.01/10/2024	EUR	968	0,05	0	0,00
XS2152058868 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 2,5% VT.06/04/2023	EUR	0	0,00	18.638	0,88
XS2270150399 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 0,05% VT.10/06/24	EUR	961	0,05	0	0,00
XS2282093769 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.12/07/2023	EUR	8.008	0,41	7.884	0,37
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	9.497	0,49	0	0,00
XS1865186321 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 1% VT.16/02/2023	EUR	0	0,00	15.203	0,72
XS2402009539 - BO.VOLVO TREASURY 0% VT.09/05/24	EUR	2.887	0,15	0	0,00
XS2115085230 - BO.VOLVO TREASURY 0% VT.11/02/23	EUR	0	0,00	3.001	0,14
XS2230884657 - BO.VOLVO TREASURY 0,125% VT.17/09/24	EUR	4.703	0,24	0	0,00
XS1987097430 - BO.WELLS FARGO 0,5% VT.26/04/2024	EUR	1.931	0,10	0	0,00
XS2054209320 - BO.WINTERSHALL 0,452% VT.25/9/23(C7/23)	EUR	4.972	0,26	4.879	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1520899532 - OB.ABBVIE 1,375% VT.17/05/24	EUR	13.527	0,69	13.585	0,64
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	10.134	0,52	10.076	0,48
XS1087831688 - OB.ACEA SPA 2,625% VT.15/07/24 (C4/24)	EUR	3.919	0,20	2.935	0,14
XS1550134602 - OB.AMER HONDA FIN 0,75% VT.17/01/2024	EUR	12.722	0,65	12.641	0,60
XS1411404855 - OB.ASTRAZENECA 0,75% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	0	0,00	972	0,05
XS1196373507 - OB.AT&T 1,3% VT.05/09/2023 (C08/23)	EUR	12.154	0,62	12.021	0,57
XS1076018131 - OB.AT&T 2,4% VT.15/03/2024 (C12/23)	EUR	19.764	1,02	9.904	0,47
XS0903433513 - OB.AT&T INC 2,5% VT.15/03/2023	EUR	0	0,00	15.584	0,74
FR0011694033 - OB.AUTOR SUD FR 2,95% VT.17/11/24(C10/23)	EUR	4.984	0,26	5.012	0,24
XS1560863802 - OB.BANK AME FTF %VAR VT.07/02/25 (C2/24)	EUR	9.774	0,50	4.861	0,23
XS1811433983 - OB.BANK AMERICA %VAR VT.25/04/24(C4/23)	EUR	0	0,00	15.008	0,71
XS1458405898 - OB.BANK OF AMERICA 0,75% VT.26/07/2023	EUR	15.202	0,78	21.997	1,04
XS1079726334 - OB.BANK OF AMERICA 2,375% VT.19/6/24	EUR	1.964	0,10	0	0,00
XS099775837 - OB.BANQUE FED CRED 3% VT.28/11/2023	EUR	2.060	0,11	2.049	0,10
XS1045553812 - OB.BANQUE FED CRED MUT 2,625% VT.18/3/24	EUR	7.073	0,36	6.546	0,31
XS1531174388 - OB.BARCLAYS BK 1,875% VT.08/12/2023	EUR	2.054	0,11	2.031	0,10
XS1075218799 - OB.BARCLAYS BK 2,25% VT.10/06/2024	EUR	1.965	0,10	0	0,00
XS1820037270 - OB.BBVA 1,375% VT.14/05/2025	EUR	4.734	0,24	0	0,00
FR0011390921 - OB.BCPE SA 2,875% VT.16/01/2024	EUR	9.128	0,47	9.086	0,43
XS1396261338 - OB.BMW FINANCE NV 0,75% VT.15/04/2024	EUR	0	0,00	971	0,05
XS1015217703 - OB.BMW FINANCE NV 2,625% VT.17/01/2024	EUR	0	0,00	3.048	0,14
XS1345331299 - OB.BNP PARIBAS 1,125% VT.15/01/2023	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1808338542 - OB.BNP PARIBAS SA 1% VT.17/04/24	EUR	1.950	0,10	0	0,00
XS1637277572 - OB.BNP PARIBAS SA 1% VT.27/06/24	EUR	6.777	0,35	0	0,00
XS1793252419 - OB.BNP PARIBAS SA 1,25% VT.19/03/2025	EUR	4.740	0,24	0	0,00
XS0895249620 - OB.BNP PARIBAS SA 2,875% VT.26/09/23	EUR	15.259	0,78	20.213	0,96
XS0606704558 - OB.BNP PARIBAS SA 4,5% VT.21/3/2023	EUR	0	0,00	510	0,02
XS1527126772 - OB.BP CAPITAL 1,117% VT.25/01/24(C10/23)	EUR	0	0,00	9.814	0,46
FR0013204476 - OB.BPCE SA 0,375% VT.05/10/2023	EUR	12.905	0,66	12.781	0,60
FR0011689579 - OB.BPCE SA 3% VT.19/07/2024	EUR	987	0,05	0	0,00
XS1720922175 - OB.BRITISH TELECOM 1% VT.21/11/24 (C8/24)	EUR	9.530	0,49	0	0,00
XS1614722806 - OB.CAIXABANK SA 1,125% VT.17/05/2024	EUR	17.404	0,89	967	0,05
FR0013327962 - OB.CAPGEMINI 1% VT.18/10/24 (C7/24)	EUR	957	0,05	0	0,00
XS1677902162 - OB.CARLSBERG BR 0,5% VT.06/09/23 (C8/23)	EUR	8.039	0,41	7.947	0,38
XS1401331753 - OB.CARREFOUR 0,75% VT.26/04/24 (C01/24)	EUR	1.929	0,10	0	0,00
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	4.854	0,25	4.852	0,23
XS1457608013 - OB.CITIGROUP IN 0,75% VT.26/10/23(C7/23)	EUR	15.028	0,77	14.875	0,70
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	4.798	0,25	0	0,00
XS1068874970 - OB.CITIGROUP INC 2,375% VT.22/05/24	EUR	7.875	0,40	4.947	0,23
XS1109950755 - OB.CLOVERIE 1,75% VT.16/09/2024	EUR	2.908	0,15	0	0,00
XS0933540527 - OB.CO RABOBANK 2,375% VT.22/05/2023	EUR	0	0,00	3.013	0,14
XS1415535340 - OB.COCA-COLA EP 1,125% VT.26/5/24(C2/24)	EUR	5.802	0,30	1.931	0,09
FR0013258936 - OB.CRED MUT ARKEA 1,25% VT.31/05/2024	EUR	8.744	0,45	0	0,00
FR0013397320 - OB.CRED MUT ARKEA 1,375% VT.17/01/2025	EUR	4.774	0,25	0	0,00
XS1069521083 - OB.CREDIT AGRICOLE 2,375% VT.20/05/2024	EUR	9.830	0,50	3.958	0,19
XS0953564191 - OB.CREDIT AGRICOLE 3,125% VT.17/07/2023	EUR	0	0,00	10.241	0,48
FR0011625482 - OB.CREDIT AGRICOLE 3,15% VT.23/12/2023	EUR	10.504	0,54	10.366	0,49
DE000A169G15 - OB.DAIMLER AG 1,4% VT.12/01/2024	EUR	0	0,00	1.503	0,07
DE000A1R0691 - OB.DAIMLER AG 2,375% VT.08/03/2023	EUR	0	0,00	8.621	0,41
FR0011527241 - OB.DANONE SA 2,6% VT.28/06/2023	EUR	0	0,00	7.062	0,33
XS1382792197 - OB.DEUTSCHE TELEKOM 0,625% VT.03/04/23	EUR	0	0,00	21.097	1,00
XS1557096267 - OB.DEUTSCHE TELEKOM 0,875% VT.30/01/24	EUR	0	0,00	4.942	0,23
XS1595704872 - OB.E.ON INTL FIN 1% VT.13/4/25 (C1/25)	EUR	2.830	0,15	0	0,00
XS1471646965 - OB.EDP FINANCE 1,125% VT.12/02/2024	EUR	5.907	0,30	5.859	0,28
XS1558083652 - OB.EDP FINANCE 1,875% VT.29/09/2023	EUR	0	0,00	5.093	0,24
XS1385395121 - OB.EDP FINANCE 2,375% VT.23/03/2023	EUR	0	0,00	13.550	0,64
FR0011318658 - OB.ELECTRIC FRANCE 2,75% VT.10/03/2023	EUR	0	0,00	10.346	0,49
FR0010800540 - OB.ELECTRIC FRANCE 4,625% VT.11/09/2024	EUR	5.068	0,26	2.044	0,10
XS1203859415 - OB.ENAGAS FIN 1% VT.25/03/2023	EUR	0	0,00	5.981	0,28
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	4.735	0,24	4.752	0,22
XS1550149204 - OB.ENEL FIN INT 1% VT.16/09/2024	EUR	2.874	0,15	956	0,05
XS0842659426 - OB.ENEL FIN INT 4,875% VT.17/04/2023	EUR	0	0,00	7.166	0,34
XS0192503695 - OB.ENEL SPA 5,25% VT.20/05/2024	EUR	1.027	0,05	519	0,02
XS1326311070 - OB.ENERG POR 2,375% VT.27/11/23 (C8/23)	EUR	5.026	0,26	5.002	0,24
FR0013245859 - OB.ENGIE 0,875% VT.27/03/24(C12/23)	EUR	1.447	0,07	1.450	0,07
FR0011261924 - OB.ENGIE 3% VT.01/02/2023	EUR	0	0,00	11.620	0,55
XS1493322355 - OB.ENI SPA 0,625% VT.19/09/2024	EUR	1.902	0,10	0	0,00
XS1292988984 - OB.ENI SPA 1,75% VT.18/01/2024	EUR	7.972	0,41	6.468	0,31
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	0	0,00	16.618	0,79
XS1584122177 - OB.ESSITY 1,125% VT.27/3/24(C12/23)	EUR	12.716	0,65	12.631	0,60
XS1315101011 - OB.EUROGR GMBH 1,625% VT.3/11/23 (C8/23)	EUR	2.966	0,15	2.964	0,14
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	13.014	0,67	12.822	0,61
XS1614198262 - OB.GOLDMAN SA 1,375% VT.15/05/2024	EUR	5.841	0,30	0	0,00
XS1116263325 - OB.GOLDMAN SA 2,125% VT.30/09/2024	EUR	975	0,05	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1265805090 - OB.GOLDMAN SACHS 2% VT.27/07/2023	EUR	13.337	0,69	13.192	0,62
XS0882849507 - OB.GOLDMAN SACHS 3,25% VT.01/02/2023	EUR	0	0,00	16.989	0,80
XS1425274484 - OB.HEIDELBERGCEME 2,25% VT.3/6/24(C3/24)	EUR	981	0,05	0	0,00
XS0758420748 - OB.HEINEKEN NV 3,5% VT.19/03/24	EUR	0	0,00	7.225	0,34
XS1420337633 - OB.HOLCIM FI 1,375% VT.26/05/23	EUR	0	0,00	3.045	0,14
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	14.771	0,76	3.919	0,19
XS1485597329 - OB.HSBC HOLDINGS 0,875% VT.06/09/2024	EUR	13.310	0,68	2.866	0,14
XS1527758145 - OB.IBERDROLA FI 1% VT.07/03/24 (C7/23)	EUR	988	0,05	981	0,05
XS1171541813 - OB.IBERDROLA INTL 1,125% VT.27/01/2023	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1291004270 - OB.IBERDROLA INTL 1,75% VT.17/09/23	EUR	0	0,00	8.134	0,38
XS1944456109 - OB.IBM CORP 0,875% VT.31/01/2025	EUR	1.882	0,10	0	0,00
XS1143163183 - OB.IBM CORP 1,25% VT.26/05/2023	EUR	0	0,00	6.061	0,29
XS1771838494 - OB.ING GROEP 1,125% VT.14/02/2025	EUR	4.739	0,24	0	0,00
XS0982019126 - OB.INNOGY FINAN 3% VT.17/01/2024	EUR	0	0,00	1.044	0,05
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	11.828	0,61	6.904	0,33
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	12.696	0,65	12.575	0,59
XS0883614231 - OB.JP MORGAN CHASE 2,75% VT.01/02/2023	EUR	0	0,00	15.754	0,74
XS1456422135 - OB.JPMORGAN CH 0,625% VT.25/1/24(C11/23)	EUR	11.906	0,61	11.799	0,56
XS1174469137 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.27/01/2025	EUR	14.345	0,74	0	0,00
BE0002645266 - OB.KBC GROUP NV 0,625% VT.10/04/25	EUR	4.709	0,24	0	0,00
XS1410417544 - OB.KELLOGG CO 1% VT.17/05/2024	EUR	2.906	0,15	0	0,00
DE000A1R07P5 - OB.LINDE FINANCE BV 2% VT.18/04/2023	EUR	0	0,00	1.003	0,05
XS1362384262 - OB.LINDE INC 1,2% VT.12/02/2024	EUR	4.937	0,25	4.932	0,23
XS1633845158 - OB.LLOYDS BANKING GR %VAR VT.21/06/2024	EUR	2.010	0,10	0	0,00
XS1517174626 - OB.LLOYDS BANKING GR 1% VT.09/11/2023	EUR	1.990	0,10	1.978	0,09
XS1749378342 - OB.LLOYDS BK FTF%VAR VT.15/01/24(C01/23)	EUR	0	0,00	2.005	0,09
XS1725630740 - OB.MCDONALDS 0,625% VT.29/01/24	EUR	5.915	0,30	5.890	0,28
XS1403264374 - OB.MCDONALDS 1% VT.15/11/2023	EUR	10.102	0,52	10.012	0,47
XS1675764945 - OB.MITSUBISHI FIN 0,872% VT.07/09/2024	EUR	960	0,05	0	0,00
XS1379171140 - OB.MORGAN STANLEY 1,75% VT.11/03/2024	EUR	15.753	0,81	10.834	0,51
XS1180256528 - OB.MORGAN STANLEY 1,75% VT.30/01/2025	EUR	14.342	0,74	0	0,00
XS1115208107 - OB.MORGAN STANLEY 1,875% VT.30/03/2023	EUR	0	0,00	22.686	1,07
XS1645494375 - OB.NATIONAL GRID 1% VT.12/07/2024	EUR	1.930	0,10	0	0,00
XS1590568132 - OB.NATURGY CAP 1,125% VT.11/4/24 (C1/24)	EUR	12.725	0,65	9.681	0,46
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	3.735	0,19	0	0,00
XS0875343757 - OB.NATURGY FIN BV 3,875% VT.17/01/23	EUR	0	0,00	4.090	0,19
XS1041934800 - OB.NATURGY FINANCE 2,875% VT.11/03/24	EUR	10.035	0,52	9.957	0,47
XS1368470156 - OB.NORDEA BANK AB 1% VT.22/02/23	EUR	0	0,00	9.029	0,43
FR0011560077 - OB.ORANGE 3,125% VT.09/01/2024	EUR	13.296	0,68	13.241	0,63
XS1314318301 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,125% VT.02/11/2023	EUR	0	0,00	5.011	0,24
BE6265262327 - OB.PROXIMUS SA 2,375% VT.04/04/24	EUR	2.958	0,15	0	0,00
FR0013143997 - OB.SANOFI 0,625% VT.05/04/2024 (C01/24)	EUR	976	0,05	971	0,05
FR0011625433 - OB.SANOFI 2,5% VT.14/11/2023 (CALL 8/23)	EUR	5.064	0,26	10.097	0,48
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0012939841 - OB.SCHNEIDER ELEC 1,5% VT.8/9/23	EUR	2.990	0,15	2.977	0,14
XS1616341829 - OB.SOCIETE GE %VAR VT.22/05/2024	EUR	1.004	0,05	0	0,00
FR0013311503 - OB.SOCIETE GE 1,125% VT.23/01/2025	EUR	4.740	0,24	0	0,00
XS1418786890 - OB.SOCIETE GENE 0,75% VT.26/05/2023	EUR	0	0,00	15.942	0,75
FR0013245586 - OB.STELLANTIS NV 2% VT.23/03/24	EUR	1.960	0,10	0	0,00
FR0013153707 - OB.STELLANTIS NV 2,375% VT.14/04/2023	EUR	0	0,00	15.352	0,73
XS1388625425 - OB.STELLANTIS NV 3,75% VT.29/03/24	EUR	12.968	0,67	0	0,00
XS1694219780 - OB.SUMITOMO MITSUI 0,934% VT.11/10/2024	EUR	958	0,05	0	0,00
XS0937853983 - OB.SUMITOMO MITSUI 2,75% VT.24/07/2023	EUR	0	0,00	10.292	0,49
XS1421827269 - OB.SWISS RE FIN UK 1,375% VT.27/05/2023	EUR	0	0,00	15.917	0,75
XS0874864860 - OB.TELEFONICA EM 3,987% VT.23/01/2023	EUR	0	0,00	13.938	0,66
XS0862442331 - OB.TELENOR ASA 2,625% VT.06/12/24	EUR	2.437	0,13	2.449	0,12
XS0746010908 - OB.TELIASONERA AB 3,625% VT.14/02/2024	EUR	7.130	0,37	7.098	0,34
XS0903136736 - OB.TELSTRA CORP 2,5% VT.15/09/2023	EUR	8.231	0,42	8.146	0,39
XS1429027375 - OB.THALES SA 0,75% VT.07/06/23	EUR	0	0,00	2.983	0,14
XS1405775708 - OB.THERMOFISHER 0,75% VT.12/09/24(C6/24)	EUR	7.597	0,39	7.633	0,36
XS1443997223 - OB.TOTALENER CAPITAL 0,25% VT.12/07/2023	EUR	8.936	0,46	8.857	0,42
XS0881362502 - OB.TOYOTA MOTOR CR 2,375% VT.1/2/23	EUR	0	0,00	2.068	0,10
CH0341440334 - OB.UBS GROUP 1,5% VT.30/11/2024 (C11/23)	EUR	9.520	0,49	3.879	0,18
IT0005199267 - OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023	EUR	0	0,00	15.520	0,73
XS1374865555 - OB.UNICREDIT SPA 2% VT.04/03/2023	EUR	0	0,00	20.636	0,98
XS1241577490 - OB.UNILEVER NV 1% VT.03/06/2023	EUR	0	0,00	1.988	0,09
FR0010780528 - OB.VEOLIA ENV 5,5% VT.22/07/24	EUR	10.135	0,52	0	0,00
FR0013210408 - OB.VEOLIA ENVIR 0,314% VT.4/10/23	EUR	11.442	0,59	11.328	0,54
XS1146282634 - OB.VERIZON COM 1,625% VT.01/03/24	EUR	10.732	0,55	10.751	0,51
XS1492446460 - OB.VF CORP 0,625% VT.20/09/23(C8/23)	EUR	5.029	0,26	4.965	0,23
XS1499604905 - OB.VODAFONE GR 0,5% VT.30/01/2024	EUR	2.455	0,13	2.435	0,12
XS158655861 - OB.VOLKSWAGEN INT FIN 1,125% VT.02/10/23	EUR	4.972	0,26	4.935	0,23
XS1692347526 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,125% VT.04/04/2024	EUR	6.821	0,35	0	0,00
XS1642590480 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,375% VT.20/01/2025	EUR	955	0,05	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1014610254 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 2,625% VT.15/01/24	EUR	992	0,05	0	0,00
XS1074382893 - OB.WELLS FARGO & CO 2,125% VT.04/06/24	EUR	488	0,03	0	0,00
XS0995643003 - OB.WPP FINANCE 2013 3% VT.20/11/2023	EUR	1.049	0,05	1.037	0,05
XS2571095699 - PG.IBERDROLA VT.21/12/2023	EUR	966	0,05	972	0,05
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		1.599.362	82,21	1.746.127	82,60
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.599.362	82,16	1.746.127	82,53
TOTAL RENTA FIJA		1.599.362	82,16	1.746.127	82,53
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	175.179	9,00	158.675	7,50
TOTAL IIC		175.179	9,00	158.675	7,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.774.541	91,16	1.904.802	90,03
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.887.069	96,94	2.048.955	96,84

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

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

11. Información sobre la política de remuneración

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.