

SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

Núm. de registre CNMV: 5.268

Data de registre: 21/05/2018

Gestora: SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. SOCIEDAD UNIPERSONAL

Dipositari: BNP PARIBAS, S.A. - SUCURSAL EN ESPAÑA

Grup Gestora: CREDIT AGRICOLE

Grup Dipositari: BNP PARIBAS

Auditor: DELOITTE, S.L.

Rating del dipositari: A+ (Standard & Poor's)

Existeix a la disposició dels participants un informe complet, que conté el detall de la cartera d'inversions i que pot sol·licitar-se gratuïtament en el domicili de la Societat Gestora, o mitjançant correu electrònic a SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com., i poden ser consultats en els Registres de la CNMV i per mitjans telemàtics a www.sabadellassetmanagement.com.

L'Entitat Gestora atindrà les consultes dels clients relacionades amb les IIC gestionades a:

- **Adreça:** Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Telèfon: 936 410 160
- **Correu electrònic:** SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com.

Així mateix, disposa d'un departament o servei d'atenció al client encarregat de resoldre les queixes i reclamacions. La CNMV també posa a disposició seva l'Oficina d'Atenció a l'Inversor (902 149 200; e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓ DEL FONS

1. Política d'inversió i divisa de denominació

CATEGORIA

Perfil de Risc: 2, en una escala de l'1 al 7.

DESCRIPCIÓ GENERAL

El Fons inverteix més del 50% en actius denominats en euros amb tipus d'interès variable o flotant, entenen aquests com valors de renda fixa amb rendibilitat i cupó lligats a la cotització o evolució d'un índex de tipus d'interès amb revisió o càlcul periòdic (principalment Euríbor). En condicions normals, la duració financera de la cartera serà com a màxim de 12 mesos. Aquest fons pot no ser adequat per a inversors que prevegin retirar els seus diners en un termini de menys de 2 anys.

OPERATIVA EN INSTRUMENTS DERIVATS

L'IIC ha realitzat operacions en instruments derivats amb la finalitat d'inversió per gestionar d'una manera més eficaç la cartera. La metodologia aplicada per calcular l'exposició total al risc de mercat és el mètode de compromís.

Una informació més detallada sobre la política d'inversió del Fons es pot trobar en el seu prospecte informatiu.

DIVISA DE DENOMINACIÓ

EUR.

2. Dades econòmiques

2.1. Dades generals

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc.

Classe	Núm. de participacions		Núm. de participacions		Divisa	Beneficis bruts distribuïts per participació		Inversió mínima
	Període actual	Període anterior	Període actual	Període anterior		Període actual	Període anterior	
BASE	1.887.669,65	1.868.241,95	777	755	EUR			200
PLUS	6.600.810,03	7.764.768,15	318	350	EUR			100.000
PREMIER	3.287.938,18	4.395.716,02	16	23	EUR			1.000.000
CARTERA	21.547.238,22	24.811.037,45	9.102	9.706	EUR			0
PYME	657.779,69	716.726,27	159	173	EUR			10.000
EMPRESA	1.788.377,20	2.216.648,28	30	36	EUR			500.000

PATRIMONI A FI DEL PERÍODE (MILERS D'EUR)

Classe	Divisa	Període de l'informe	2022	2021	2020
BASE	EUR	18.531	18.109	14.578	17.940
PLUS	EUR	65.251	75.675	81.584	58.109
PREMIER	EUR	32.630	42.967	88.556	36.886
CARTERA	EUR	214.388	243.082	248.824	168.688
PYME	EUR	6.480	6.966	6.299	3.393
EMPRESA	EUR	17.679	21.604	30.581	9.524

VALOR LIQUIDATIU DE LA PARTICIPACIÓ

Classe	Divisa	Període de l'informe	2022	2021	2020
BASE	EUR	9,8169	9,6930	9,7547	9,8005
PLUS	EUR	9,8853	9,7460	9,7901	9,8262
PREMIER	EUR	9,9243	9,7747	9,8078	9,8391
CARTERA	EUR	9,9497	9,7973	9,8256	9,8520
PYME	EUR	9,8510	9,7195	9,7724	9,8133
EMPRESA	EUR	9,8853	9,7461	9,7901	9,8262

El valor liquidatiu i, per tant, la seva rendibilitat no recullen l'efecte derivat del càrrec individual al participi de la comissió de gestió sobre resultats.

SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

Classe	Comissió de gestió % efectivament cobrat						Base de càlcul	Sist. imput.
	Període		Acumulada					
	s/patrimoni	s/resultats	Total	s/patrimoni	s/resultats	Total		
BASE	0,45	0,00	0,45	0,45	0,00	0,45	Patrimoni	
PLUS	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	Patrimoni	
PREMIER	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	Patrimoni	
CARTERA	0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	Patrimoni	
PYME	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	Patrimoni	
EMPRESA	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	Patrimoni	

Classe	Comissió de dipositari % efectivament cobrat				Base de càlcul
	Període		Acumulada		
	s/patrimoni	s/resultats	Total	s/patrimoni	
BASE	0,02	0,02	0,02	0,02	Patrimoni
PLUS	0,02	0,02	0,02	0,02	Patrimoni
PREMIER	0,02	0,02	0,02	0,02	Patrimoni
CARTERA	0,02	0,02	0,02	0,02	Patrimoni
PYME	0,02	0,02	0,02	0,02	Patrimoni
EMPRESA	0,02	0,02	0,02	0,02	Patrimoni

El valor liquidatiu i, per tant, la seva rendibilitat no recullen l'efecte derivat del càrrec individual al participi de la comissió de gestió sobre resultats.

	Període actual	Període anterior	Any actual	Any t-1
Índex de rotació de la cartera	1,41	0,36	1,41	1,17
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	2,16	0,22	2,16	-0,14

2.2. Comportament

Quan no existeixi informació disponible les corresponents cel·les apareixeran en blanc.

A. Individual. CLASSE BASE

RENDIBILITAT (% SENSE ANUALITZAR)

Acumulat any t-actual	Últim trim. (0)	Trimestral			Anual		
		Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3
1,28	0,72	0,55					

El valor liquidatiu i, per tant, la seva rendibilitat no recullen l'efecte derivat del càrrec individual al participi de la comissió de gestió sobre resultats.

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)	-0,02	08/05/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,04	09/05/2023	0,04	09/05/2023		

(i) Només s'emplena per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora, en cas contrari, s'emplena amb "N.A.". Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius. La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària. Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'emplena si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

MESURES DE RISC (%)

Acumulat any t-actual	Últim trim. (0)	Trimestral			Anual		
		Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3
Volatilitat (ii) de:							
Valor liquidatiu	0,15	0,11	0,19				
IBEX-35	15,61	10,84	19,13				
Lletra Tresor 1 any	1,34	0,57	1,79				
VaR històric (iii)							

(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, com més volatilitat hi hagi, més risc. A manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només es pot informar de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) VaR històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

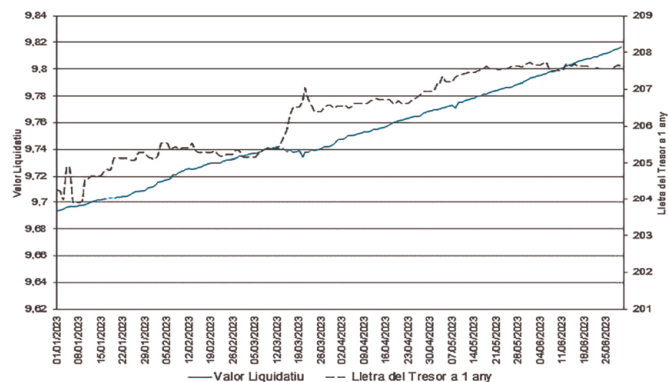
RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

Acumulat any t-actual	Últim trim. (0)	Trimestral			Anual		
		Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3
0,47	0,24	0,24	0,24	0,20	0,68	0,46	

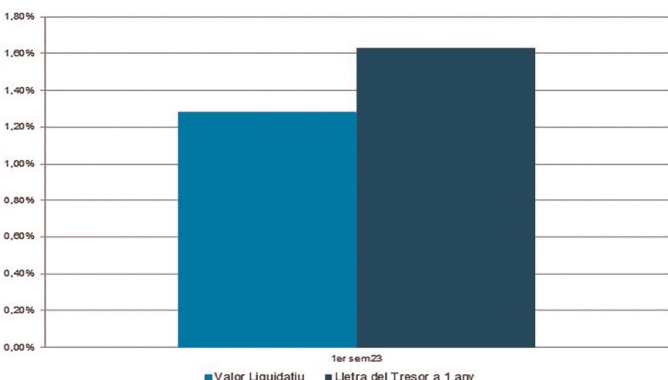
Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositari, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses suportades indirectament, derivades d'aquelles inversions que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquesta ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos de transacció per la compravenda de valors. En el cas d'inversions en IIC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

Sabadell Asset Management a company of Amundi

EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS



RENDIBILITAT SEMESTRAL DELS ÚLTIMS 5 ANYS



El 25/11/2022 es va modificar la política d'inversió, per això solament es mostra l'evolució del valor liquidatiu de la rendibilitat d'aquest moment.

A. Individual. CLASSE PLUS

RENDIBILITAT (% SENSE ANUALITZAR)

Acumulat any t-actual	Últim trim. (0)	Trimestral			Anual		
		Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3
1,43	0,80	0,63					

El valor liquidatiu i, per tant, la seva rendibilitat no recullen l'efecte derivat del càrrec individual al participi de la comissió de gestió sobre resultats.

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)	-0,02	08/05/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,04	09/05/2023	0,04	09/05/2023		

(i) Només s'emplena per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora, en cas contrari, s'emplena amb "N.A.". Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius. La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària. Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'emplena si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

MESURES DE RISC (%)

Acumulat any t-actual	Últim trim. (0)	Trimestral			Anual		
		Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3
Volatilitat (ii) de:							
Valor liquidatiu	0,15	0,11	0,19				
IBEX-35	15,61	10,84	19,13				
Lletra Tresor 1 any	1,34	0,57	1,79				
VaR històric (iii)							

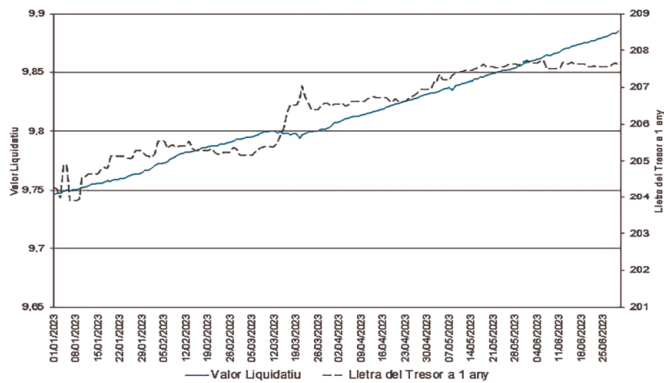
(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, com més volatilitat hi hagi, més risc. A manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només es pot informar de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) VaR històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

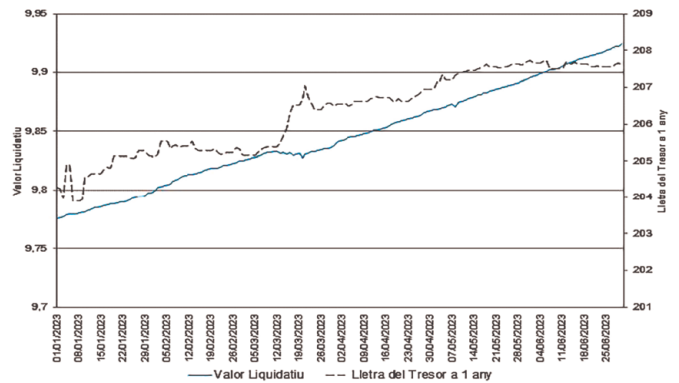
Acumulat any t-actual	Últim trim. (0)	Trimestral			Anual		
		Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3
0,32	0,16	0,16	0,17	0,14	0,48	0,36	

Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositari, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses suportades indirectament, derivades d'aquelles inversions que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquesta ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos de transacció per la compravenda de valors. En el cas d'inversions en IIC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

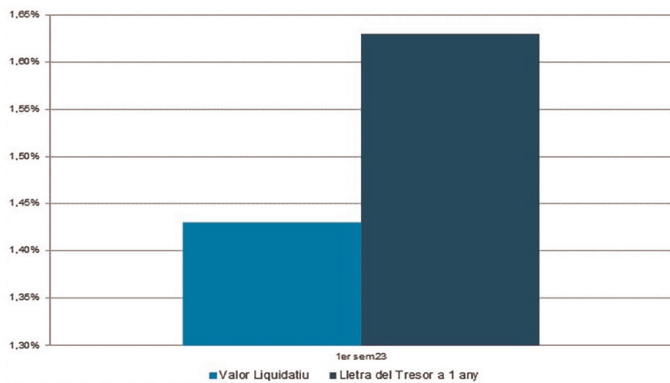
EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS



EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS

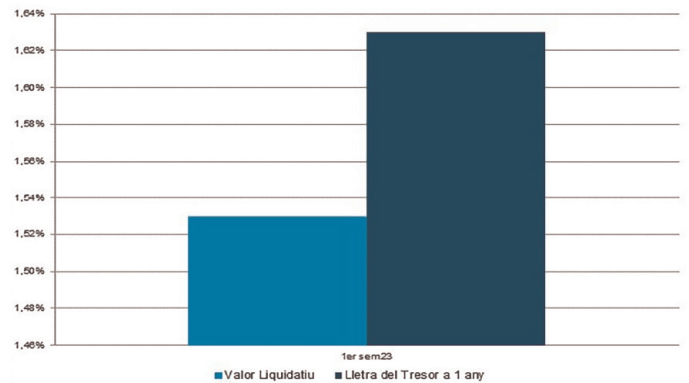


RENDIBILITAT SEMESTRAL DELS ÚLTIMS 5 ANYS



El 25/11/2022 es va modificar la política d'inversió, per això solament es mostra l'evolució del valor liquidatiu de la rendibilitat d'aquest moment.

RENDIBILITAT SEMESTRAL DELS ÚLTIMS 5 ANYS



El 25/11/2022 es va modificar la política d'inversió, per això solament es mostra l'evolució del valor liquidatiu de la rendibilitat d'aquest moment.

A. Individual. CLASSE PREMIER

RENDIBILITAT (% SENSE ANUALITZAR)

Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
1,53	0,85	0,68						

El valor liquidatiu i, per tant, la seva rendibilitat no recullen l'efecte derivat del càrrec individual al participi de la comissió de gestió sobre resultats.

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)	-0,02	08/05/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,04	09/05/2023	0,04	09/05/2023		

(i) Només s'emplena per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora, en cas contrari, s'emplena amb "N.A.". Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius. La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària. Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'emplena si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

A. Individual. CLASSE CARTERA

RENDIBILITAT (% SENSE ANUALITZAR)

Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
1,56	0,86	0,69						

El valor liquidatiu i, per tant, la seva rendibilitat no recullen l'efecte derivat del càrrec individual al participi de la comissió de gestió sobre resultats.

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)	-0,02	08/05/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,04	09/05/2023	0,04	09/05/2023		

(i) Només s'emplena per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora, en cas contrari, s'emplena amb "N.A.". Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius. La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària. Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'emplena si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

MESURES DE RISC (%)

	Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
		Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
Volatilitat (ii) de:									
Valor liquidatiu	0,15	0,11	0,19						
IBEX-35	15,61	10,84	19,13						
Lletre Tresor 1 any	1,34	0,57	1,79						
VaR històric (iii)									

(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, com més volatilitat hi hagi, més risc. A manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només es pot informar de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

(iii) VaR històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la ILC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

MESURES DE RISC (%)

	Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
		Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
Volatilitat (ii) de:									
Valor liquidatiu	0,15	0,11	0,19						
IBEX-35	15,61	10,84	19,13						
Lletre Tresor 1 any	1,34	0,57	1,79						
VaR històric (iii)									

(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, com més volatilitat hi hagi, més risc. A manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només es pot informar de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.

(iii) VaR històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la ILC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,23	0,11	0,11	0,11	0,10	0,36	0,31	0,31	

Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres ILC s'inclouen també les despeses suportades indirectament, derivades d'aquelles inversions que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquesta ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos de transacció per la compravenda de valors.

En el cas d'inversions en ILC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

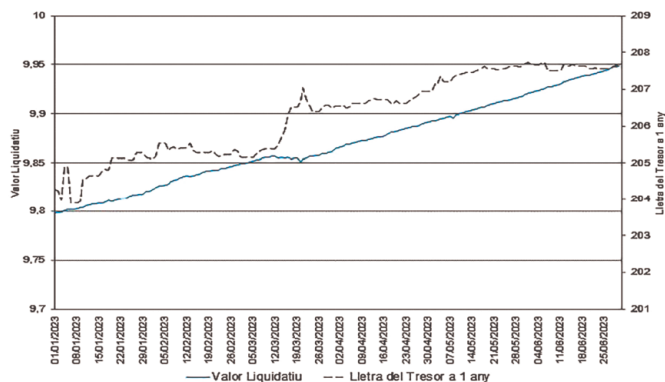
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,20	0,10	0,10	0,09	0,32	0,26	0,26		

Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres ILC s'inclouen també les despeses suportades indirectament, derivades d'aquelles inversions que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquesta ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos de transacció per la compravenda de valors.

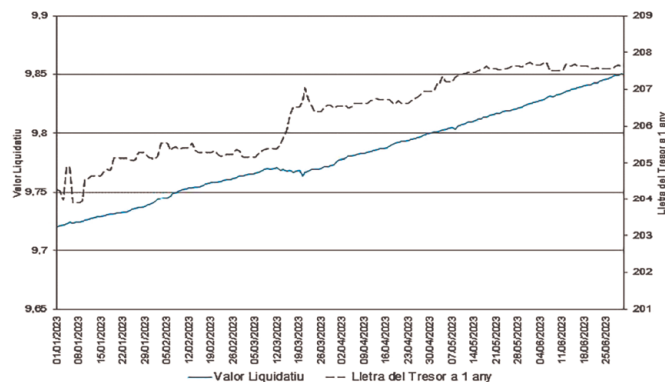
En el cas d'inversions en ILC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

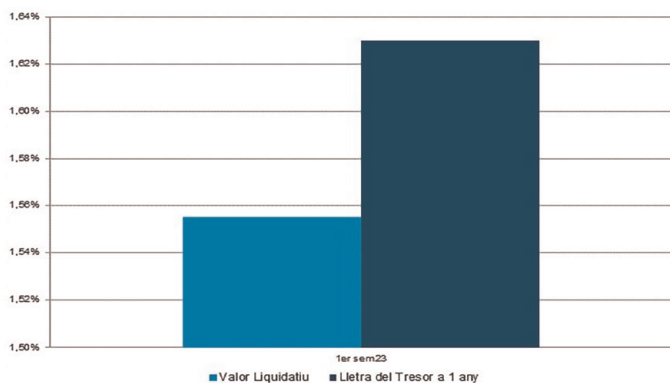
EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS



EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS

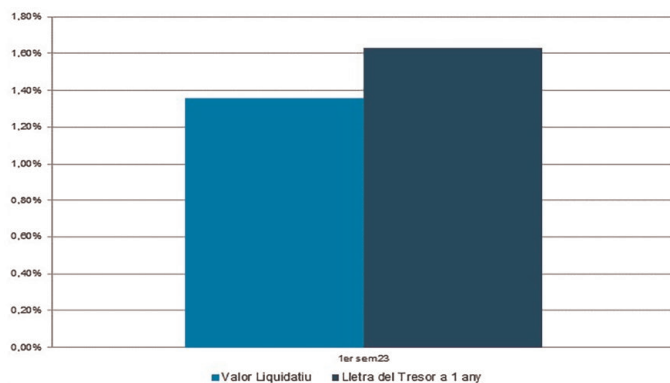


RENDIBILITAT SEMESTRAL DELS ÚLTIMS 5 ANYS



El 25/11/2022 es va modificar la política d'inversió, per això solament es mostra l'evolució del valor liquidatiu de la rendibilitat d'aquest moment.

RENDIBILITAT SEMESTRAL DELS ÚLTIMS 5 ANYS



El 25/11/2022 es va modificar la política d'inversió, per això solament es mostra l'evolució del valor liquidatiu de la rendibilitat d'aquest moment.

A. Individual. CLASSE PYME

RENDIBILITAT (% SENSE ANUALITZAR)

Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
1,35	0,76	0,59						

El valor liquidatiu i, per tant, la seva rendibilitat no recullen l'efecte derivat del càrrec individual al participi de la comissió de gestió sobre resultats.

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)	-0,02	08/05/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,04	09/05/2023	0,04	09/05/2023		

(i) Només s'emplena per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora, en cas contrari, s'emplena amb "N.A.". Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius. La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària. Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'emplena si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

MESURES DE RISC (%)

	Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
		Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
Volatilitat (ii) de:									
Valor liquidatiu	0,15	0,11	0,19						
IBEX-35	15,61	10,84	19,13						
Lletres Tresor 1 any	1,34	0,57	1,79						
VaR històric (iii)									

(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, com més volatilitat hi hagi, més risc. A manera comparativa s'oferix la volatilitat de diferents referències. Només es pot informar de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) VaR històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,40	0,20	0,20	0,20	0,17	0,57	0,41	0,41	

Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses suportades indirectament, derivades d'aquelles inversions que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquesta ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos de transacció per la compravenda de valors. En el cas d'inversions en IIC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

A. Individual. CLASSE EMPRESA

RENDIBILITAT (% SENSE ANUALITZAR)

Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
1,43	0,80	0,63						

El valor liquidatiu i, per tant, la seva rendibilitat no recullen l'efecte derivat del càrrec individual al participi de la comissió de gestió sobre resultats.

Rendibilitats extremes (i)	Trimestre actual		Últim any		Últims 3 anys	
	%	Data	%	Data	%	Data
Rendibilitat mínima (%)	-0,02	08/05/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,04	09/05/2023	0,04	09/05/2023		

(i) Només s'emplena per a les classes amb una antiguitat mínima del període sol·licitat i sempre que no s'hagi modificat la seva vocació inversora, en cas contrari, s'emplena amb "N.A.". Es refereix a les rendibilitats màximes i mínimes entre dos valors liquidatius consecutius. La periodicitat de càlcul del valor liquidatiu és diària. Recordi que rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures. Només s'emplena si s'ha mantingut una política d'inversió homogènia en el període.

MESURES DE RISC (%)

	Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
		Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
Volatilitat (ii) de:									
Valor liquidatiu	0,15	0,11	0,19						
IBEX-35	15,61	10,84	19,13						
Lletres Tresor 1 any	1,34	0,57	1,79						
VaR històric (iii)									

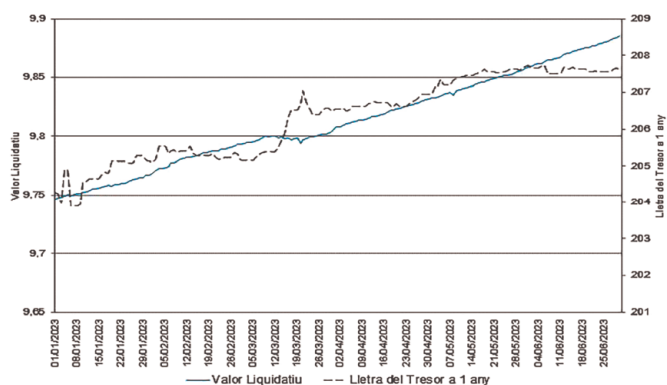
(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, com més volatilitat hi hagi, més risc. A manera comparativa s'oferix la volatilitat de diferents referències. Només es pot informar de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) VaR històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

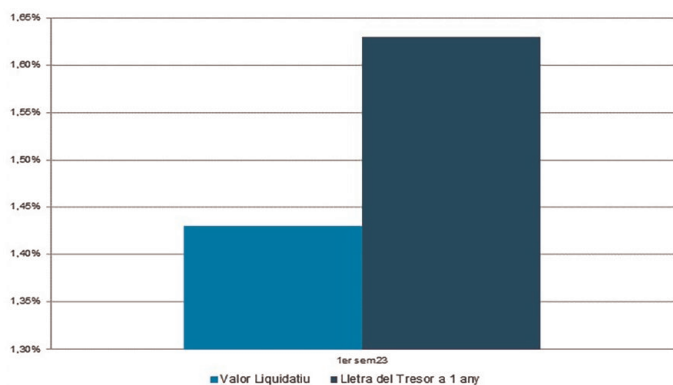
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,33	0,16	0,16	0,17	0,14	0,46	0,36	0,36	

Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres IIC s'inclouen també les despeses suportades indirectament, derivades d'aquelles inversions que inclouen les comissions de subscripció i de reemborsament. Aquesta ràtio no inclou la comissió de gestió sobre resultats ni els costos de transacció per la compravenda de valors. En el cas d'inversions en IIC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS



RENDIBILITAT SEMESTRAL DELS ÚLTIMS 5 ANYS



El 25/11/2022 es va modificar la política d'inversió, per això solament es mostra l'evolució del valor liquidatiu de la rendibilitat d'aquest moment.

B. Comparativa

Durant el període de referència, la rendibilitat mitjana en el període de referència dels fons gestionats per la Societat Gestora es presenta en el quadre adjunt. Els fons s'agrupen segons la seva vocació inversora.

Vocació Inversora	Patrimoni Gestionat* (milers d'euros)	Núm de partícips*	Rendibilitat semestral mitjana**
Monetari a curt termini			
Monetari			
Renda Fixa Euro	3.402.413	84.578	1,06
Renda Fixa Internacional	206.161	21.919	1,34
Renda Fixa Mixta Euro	85.304	1.132	3,11
Renda Fixa Mixta Internacional	1.756.084	44.736	1,72
Renda Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renda Variable Mixta Internacional	493.800	24.464	2,82
Renda Variable Euro	301.327	27.808	15,30
Renda Variable Internacional	1.296.697	81.641	13,04
IIC de Gestió Passiva	0	0	0,00
Garantit de Rendiment Fix	2.064.897	41.382	0,34
Garantit de Rendiment Variable	1.783.995	60.290	1,31
De Garantia Parcial	0	0	0,00
De Retorn Absolut	79.464	9.121	1,24
Global	3.768.438	84.674	6,25
TOTAL FONDS	15.641.118	493.119	3,65

*Mitjanes.

**Rendibilitat mitjana ponderada per patrimoni mitjà de cada FI en el període.

2.3. Distribució del patrimoni al tancament del període (imports en milers d'EUR)

	Fi del període actual		Fi del període anterior	
	Import	% sobre patrimoni	Import	% sobre patrimoni
(+) INVERSIONS FINANCERES	348.140	98,07	401.895	98,41
· Cartera interior	7.009	1,97	8.705	2,13
· Cartera exterior	340.517	95,93	393.692	96,40
· Interessos de la cartera d'inversió	614	0,17	-502	-0,12
· Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	7.683	2,16	12.760	3,12
(±) RESTA	-865	-0,23	-6.252	-1,53
TOTAL PATRIMONI	354.958	100,00	408.403	100,00

2.4. Estat de variació patrimonial

	% sobre patrimoni mitjà			% variació respecte a fi període anterior
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	
PATRIMONI A FI DEL PERÍODE ANTERIOR (milers d'EUR)	408.403	525.561	408.403	
± Subscripcions/reemborsaments (net)	-15,54	-24,90	-15,54	-50,04
- Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	1,49	0,25	1,49	383,02
(+) Rendiments de gestió	1,75	0,48	1,75	191,92
+ Interessos	1,45	0,44	1,45	165,27
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (realitzades o no)	0,26	0,04	0,26	414,88
± Resultats en renda variable (realitzades o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en dipòsits (realitzades o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en derivats (realitzades o no)	0,01	0,00	0,01	-264,82
± Resultats en IIC (realitzades o no)	0,03	0,00	0,03	561,60
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	-82,05
(-) Despeses repercutides	-0,25	-0,23	-0,25	-12,38
- Comissió de gestió	-0,22	-0,20	-0,22	-12,98
- Comissió de dipositar	-0,02	-0,03	-0,02	-21,32
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	-23,82
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	-13,04
- Altres despeses repercutides	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingressos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions de descompte a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comissions retrocedides	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Altres ingressos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONI A FI PERÍODE ACTUAL (milers d'EUR)	354.958	408.403	354.958	

3. Inversions financeres

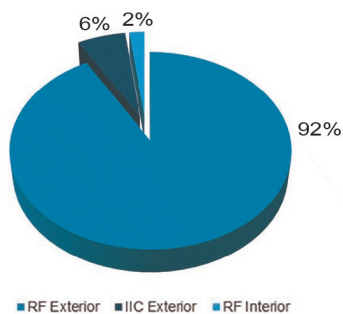
3.1. Inversions financeres a valor estimat de realització (en milers d'EUR) i en percentatge sobre el patrimoni, al tancament del període

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
CARTERA INTERIOR					
TOTAL RENDA FIXA	EUR	7.009	1,97	8.705	2,13
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIORS	EUR	7.009	1,97	8.705	2,13
CARTERA EXTERIOR					
TOTAL RENDA FIXA EXTERIOR	EUR	318.922	89,85	391.606	95,89
TOTAL IIC EXTERIOR		21.602	6,09	2.084	0,51
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIORS	EUR	340.524	95,93	393.691	96,40
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	EUR	347.533	97,91	402.396	98,53

SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

3.2. Distribució de les inversions financeres, en tancar el període

Distribució inversions financeres per tipus d'actiu



3.3. Operativa en derivats. Resum de les posicions obertes al tancament del període (importos en milers d'EUR)

	Instrument	Import nominal comprom.	Objectiu de la inversió
TOTAL DRETS		0	
BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.10/01/2025	C/ BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.10/01/2025	2.002	Inversió
BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.10/01/2025	C/ BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.10/01/2025	4.005	Inversió
BO.BANK AMERICA %VAR VT.24/08/25(C8/24)	C/ BO.BANK AMERICA %VAR VT.24/08/25(C8/24)	1.003	Inversió
BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.27/08/25	C/ BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.27/08/25	2.011	Inversió
Total subjacent renda fixa		9.021	
TOTAL OBLIGACIONS		9.021	

4. Fets rellevants

	Sí	No
a. Suspensió temporal de subscripcions/reemborsaments		X
b. Represa de subscripcions/reemborsaments		X
c. Reemborsament de patrimoni significatiu		X
d. Endeutament superior al 5% del patrimoni		X
e. Substitució de la Societat Gestora		X
f. Substitució de l'Entitat Dipositària		X
g. Canvi de control de la Societat Gestora		X
h. Canvi d'elements essencials del prospecte informatiu		X
i. Autorització del procés de fusió		X
j. Altres fets rellevants	X	

5. Annex explicatiu de fets rellevants

03/02/2023: Sabent que la mitjana diària del tancament oficial de l'índex EUR Swap a 1 any durant els últims 10 dies hàbils del mes de gener de 2023 ha estat 3,295 % anual, s'informa de les comissions de gestió aplicables a les diferents classes de participacions de SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, FI durant el període comprès entre l'1 de febrer de 2023 i el 31 de juliol de 2023: Classe Base: 0,90 % anual sobre el patrimoni Classe Plus: 0,60 % anual sobre el patrimoni Classe Premier: 0,40 % anual sobre el patrimoni Classe Cartera: 0,35 % anual sobre el patrimoni Classe Pime: 0,75 % anual sobre el patrimoni Classe Empresa: 0,60 % anual sobre el patrimoni.

Sabadell Asset Management a company of Amundi

6. Operacions vinculades i altres informacions

	Sí	No
a. Partíips significatius en el patrimoni del fons (percentatge superior al 20%)	X	
b. Modificacions d'escassa rellevància en el Reglament		X
c. Gestora i dipositari són del mateix grup (segons l'article 4 de la LMV)		X
d. S'han realitzat operacions d'adquisició i venda de valors en les quals el dipositari ha actuat com a venedor o comprador, respectivament		X
e. S'han adquirit valors o instruments financers emesos o avalats per alguna entitat del grup de la gestora o dipositari, o algun d'aquests ha actuat com a col·locador, assegurador, director o assessor, o s'han prestat valors a entitats vinculades	X	
f. S'han adquirit valors o instruments financers la contrapartida dels quals ha estat una altra entitat del grup de la gestora o dipositari, o una altra IIC gestionada per la mateixa gestora o una altra gestora del grup		X
g. S'han percebut ingressos per entitats del grup de la gestora que tenen com a origen comissions o despeses satisfetes per la IIC		X
h. Altres informacions o operacions vinculades	X	

7. Annex explicatiu sobre operacions vinculades i altres informacions

Existeix un partíip amb un saldo de 83.852.726,73 euros que representa un 23,62% sobre el total del Fons.

El Fons ha portat a terme operacions d'adquisició de valors o instruments financers emesos o avalats per alguna entitat del grup Crèdit Agricole, S.A., o en què alguna entitat del grup Crèdit Agricole, S.A., ha actuat com a col·locadora, asseguradora, directora o assessora per import de 10.000.560,00 euros, equivalents a un 2,63% del patrimoni mitjà del Fons.

El Fons ha portat a terme operacions d'adquisició de valors o instruments financers emesos o avalats per alguna entitat del grup BNP Paribas, S.A, o en què alguna entitat del grup BNP Paribas, S.A., ha actuat com a col·locadora, asseguradora, directora o assessora per import de 10.400.000,00 euros, equivalents a un 2,73% del patrimoni mitjà del Fons.

El Fons pot realitzar operacions de compravenda d'actius o valors negociats en mercats secundaris oficials, fins i tot aquells emesos o avalats per entitats del grup de Crèdit Agricole, S.A. i/o del grup de BNP Paribas, S.A., operacions de compravenda de divisa, així com operacions de compravenda de títols de deute públic amb pacte de recompra en les quals actuïn com a intermediaris o liquidadors entitats del grup de Crèdit Agricole, S.A. i/o del grup de BNP Paribas, S.A. Aquesta Societat Gestora verifica que aquestes operacions es realitzin a preus i condicions de mercat. La remuneració dels comptes i dipòsits del Fons en l'entitat dipositària es realitza a preus i condicions de mercat.

Pot consultar els últims comptes anuals auditats d'aquest Fons per mitjans telemàtics a www.sabadellassetmanagement.com.

8. Informació i advertències a instància de la CNMV

No aplicable.

9. Annex explicatiu de l'informe periòdic

1. SITUACIÓ DELS MERCATS I EVOLUCIÓ DEL FONS

a) Visió de la gestora/societat sobre la situació dels mercats

L'any va començar bé, amb un repunt fort al gener dels mercats de renda variable i de renda fixa, que també van reaccionar positivament a la caiguda de la inflació i a la perspectiva d'una política monetària més flexible. Posteriorment, al febrer, els mercats van fer marxa enrere amb pèrdues a les accions, el crèdit, els bons sobirans i les matèries primeres a causa de les sòlides dades econòmiques, cosa que, juntament amb la inflació subjacent persistent, va obligar els inversors a reavaluar les seves expectatives de tipus d'interès i fixar els preus en taxes d'interès més altes durant més temps. A principis de març, la yield dels Estats Units va continuar pujant, però tot això va canviar amb el col·lapse del Silicon Valley Bank, que va augmentar els temors sobre un contagi més ampli. Al segon trimestre, els tipus d'interès es van tornar a ajustar a l'alça, perquè es va percebre la crisi del mes de març com un esdeveniment aïllat i, sobretot, perquè els bancs centrals van constatar la persistència de la inflació, per la qual cosa han endurit el seu missatge al final del trimestre. Els mercats d'accions han completat un primer semestre sorprenentment positiu, amb el suport d'un nombre reduït d'empreses, especialment del sector tecnològic que viuen una nova febre al voltant del tema de la intel·ligència artificial. La Reserva Federal va pujar els seus tipus per última vegada al maig fins al 5 %. La pausa que semblava marcar en el seu missatge ha estat substituïda al final del trimestre per una nova expectativa de pujades, que, tanmateix, continuen essent dependents de les dades que es publiquen al juliol. El to ha estat més dur per part del Banc Central Europeu, que ha deixat el seu tipus d'interès de dipòsit en el 3,50 %, tot i que ha anunciat que és molt probable una pujada al setembre, i alhora ha descartat baixades en un futur pròxim. Els mercats de bons han passat per moments d'expectatives fortes de retallades de tipus, com les que es van viure al març amb les crisis dels bancs nord-americans (SVB, bancs regionals) i del Credit Suisse a Europa, que van obligar a injectar liquiditat. Tanmateix, els missatges recents dels bancs centrals, sumats a la fortalesa relativa de les dades d'activitat i a l'ajornament de les perspectives de recessió als Estats Units, han conduït els tipus d'interès del deute públic a nivells propers als seus màxims anuals, vistos a principis de març. El mercat de crèdit, que també va viure al març un moment de tensió especial, s'ha tornat a estabilitzar. Els diferencials del crèdit ha tornat a cotitzar a la part baixa del rang que han estat recurrent durant semestre. El deute perifèric europeu (Itàlia, Espanya) també ha estret el seu diferencial enfront dels països amb una qualitat més bona, com ara Alemanya. Durant el semestre, l'encreuament dòlar/euro ha mantingut una tendència a la depreciació de la moneda nord-americana, que tanca el mes de juny amb un tipus de canvi d'1,09 dòlars per cada euro. Aquesta evolució ha estat marcada pels diferents missatges que els bancs centrals respectius, la Reserva Federal i el Banc Central Europeu, han estat enviant durant el període. Al final s'ha percebut que el discurs del BCE és més dur, perquè ha manifestat la dificultat que està experimentant per dominar la inflació, mentre que el de la Fed és més dependent de les dades que es publiquin, la qual cosa ha inclinat la balança cap al costat de la depreciació del dòlar. Pel que fa a les altres divises és molt destacable la depreciació que ha patit el ien japonès en el segon trimestre, tant enfront del dòlar com de l'euro. La recuperació dels tipus d'interès del dòlar i de l'euro no ha estat acompanyada pel deute japonès. L'ampliació del diferencial ha estat la causa principal de la depre-

ciació del ien, acompanyada d'un to molt menys bel·ligerant per part del Banc del Japó. Divises emergents com el pes mexicà i el real brasiler s'han revalorat contra el dòlar. Al contrari, el iuan xinès s'ha depreciat. La situació inflacionista diferent de la Xina, respecte dels països occidentals, ha permès que els tipus d'interès en aquest país baixin al primer semestre. Brasil i Mèxic, en canvi, han continuat el camí dels mercats nord-americans, amb pujades de tipus a llarg termini. Els diferencials de tipus del deute emergent s'han reduït en el semestre, i han mostrat l'efecte positiu que sol tenir en aquests mercats un dòlar relativament dèbil. Les borses emergents han pujat en el semestre, tot i que menys que els mercats desenvolupats i amb grans divergències entre països. Tant les borses llatinoamericanes com les de l'Europa emergent han tingut rendiments positius, propers als dels mercats de l'Europa desenvolupada. Tanmateix, el mercat xinès ha decebut i ha mostrat caigudes netes en el període. La menor recuperació econòmica experimentada després de la fi de les restriccions degudes al COVID n'ha estat la causa principal. Les previsions de creixement per a la Xina s'han anat ajustant durant el segon trimestre, i han llestat també el seu mercat borsari, en el qual hi continua havent sectors, com ara l'immobiliari, que planteegen molts dubtes als inversors. Les borses dels països desenvolupats, amb els Estats Units al capdamunt, han donat la sorpresa l'any 2023. L'índex global MSCI World puja un 14 % mentre que l'índex Standard & Poor's 500 puja un 15,9 % i el Nasdaq, amb un alt pes del sector tecnològic, resorgeix fins a donar una rendibilitat del 31,7 %. És precisament en el sector tecnològic on hi ha la clau d'aquest comportament, perquè un nombre reduït d'empreses ha carregat amb gairebé tot el pes de la puja. Valors com ara Apple o Meta Platforms, d'una gran capitalització, han aportat una part majoritària de la rendibilitat de tot el mercat, i han deixat molts altres sectors amb resultats plans o fins i tot negatius. A aquesta situació hi ha contribuït especialment el naixement d'una nova megatendència, la intel·ligència artificial, que es preveu que podrà provocar canvis grans a l'economia global en els pròxims anys, especialment al mercat de treball per la possible substitució de treball humà pels ordinadors. A Europa el to també ha estat positiu. Els valors del sector financer i de consum són els que han impulsat l'índex, amb el suport d'empreses de tecnologia i semiconductors. En la part negativa, destaca la caiguda d'empreses d'energia, especialment del sector petroler, i les immobiliàries, afectades per la puja de tipus. Hi ha quatre factors que ens fan continuar essent prudents. En primer lloc, l'ambigüitat de la política monetària és alta, i genera riscos a la baixa, com ho demostra el fet que la Fed prefereixi veure dades d'alentiment abans de confirmar la seva pausa en les pujades de tipus. En segon lloc, les condicions de crèdit, més restrictives, posen en risc la continuïtat del consum, especialment si el mercat laboral es debilita. En tercer lloc, els beneficis empresarials estan en risc si continua la inflació mentre el consum es modera. Per últim, hi continua havent una situació geopolítica d'alt risc, que pot desencadenar rebrots de volatilitat en els mercats financers.

b) Decisions generals d'inversió adoptades

Durant el semestre, el fons ha gestionat activament i de manera dinàmica la seva exposició, tant sectorialment com a nivell de títols individuals. S'han fet compres i vendes de bons corporatius i financers de cupó variable.

c) Índex de referència

No aplica.

d) Evolució del Patrimoni, partícips, rendibilitat i despeses de l'IIC

El patrimoni baixa des de 408.402.635,92 euros fins a 354.958.359,33 euros, és a dir un 13,09 %. El número de partí-

SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

cips baixa des de 11.043 unitats fins a 10.402 unitats. La rendibilitat en el semestre ha estat d'un 1,28 % per a la classe base, un 1,43 % per a la classe plus, un 1,53 % per a la classe premier, un 1,56 % per a la classe cartera, un 1,35 % per a la classe pyme i un 1,43 % per a la classe empresa. La referida rendibilitat obtinguda és neta d'unes despeses que han suposat una càrrega del 0,47 % per la classe base, del 0,32 % per a la classe plus, del 0,23 % per a la classe premier, del 0,20 % per a la classe cartera, del 0,40 % per a la classe pyme i del 0,33 % per a la classe empresa sobre el patrimoni mitjà.

e) Rendibilitat del fons en comparació amb la resta de fons de la gestora

Durant aquest període la rendibilitat del fons ha estat d'un 1,28 %, inferior a la rendibilitat mitjana ponderada del total de fons gestionats per Sabadell Asset Management i ha estat inferior a l'1,63 % que s'hagués obtingut en invertir en Lletres del Tresor a 1 any. La rendibilitat del fons ha estat inferior a la dels mercats cap als quals orienta les seves inversions.

2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS

a) Inversions concretes realitzades durant el període

S'han comprat i venut bons financers i corporatius tant en el mercat primari com en el secundari, i també s'han venut bons governamentals de cupó variable. El fons ha reduït la concentració en deute públic respecte al semestre anterior i ha incrementat el percentatge d'inversió en renda fixa privada. A final de semestre, el fons presenta una distribució geogràfica més gran en actius francesos, espanyols, estatunidencs i britànics. Per sectors, la cartera té el seu pes més gran en el sector financer, el pes del qual ha augmentat durant el semestre, seguit a llarga distància pel d'automòbils. El posicionament conservador del fons, que evita la inversió en bons de Credit Suisse durant el semestre, ha fet que la rendibilitat del fons hagi estat inferior a la dels mercats cap a on orienta les seves inversions. Els actius que han contribuït més a la rendibilitat del fons en el període han estat: OB.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.16/11/24 (0.08 %); OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023 (0.07 %); OB.LLOYDS BANKING GR %VAR VT.21/06/2024 (0.06 %); BO.SOCIETE GENE %VAR VT.13/01/2025 (0.06 %); BO.BBVA %VAR VT.26/11/2025 (0.05 %). Els actius que han contribuït menys a la rendibilitat del fons en el període han estat: BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.27/08/25 (-0.00 %); BO.BNP PARIBAS %VAR VT.22/05/2023 (0.00 %); IM PASTOR 2 FTH A %VAR VT.22/06/23 (0.00 %); BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/01/2023 (0.00 %); BO.MET LIFE GLOB %VAR VT.18/06/2025 (0.00 %).

b) Operativa de préstecs de valors

No aplica.

c) Operativa en derivats i adquisició temporal d'actius.

Durant el semestre, el fons no ha operat amb instruments derivats.

d) Altres informacions sobre inversions

A la data de referència 30/06/2023, el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 0,148 anys i amb una TIR mitjana bruta (és a dir, sense descomptar les despeses i les comissions imputables al FI) a preus de mercat de 3,9723 %. No existirà predeterminació, pel que fa a la qualificació creditícia per les diferents agències especialitzades, en la selecció d'inversions de renda fixa. El fons podria invertir fins al 100 % en emissions de renda fixa amb una qualificació creditícia inferior a l'investment grade. El nivell d'inversió en aquest tipus d'actius és d'un 0 % al tancament del període.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT

No aplica.

4. RISC ASSUMIT PEL FONS

El fons ha disminuït els nivells de risc acumulats respecte al semestre anterior, tal com reflecteixen les dades de volatilitat detallades a l'informe, degut principalment a la reducció dels nivells de risc dels mercats cap als quals orienta les seves inversions. En aquest sentit, durant el semestre, el fons ha experimentat una volatilitat del 0,15 % enfront de la volatilitat de l'1,34 % de la Lletra del Tresor a 1 any.

5. EXERCICI DRETS POLÍTICS

No aplica.

6. INFORMACIÓ I ADVERTÈNCIES CNMV

No aplica.

7. ENTITATS BENEFICIÀRIES DEL FONS/SICAV SOLIDÀRIA I IMPORT CEDIT A LES MATEIXES

No aplica.

8. COSTOS DERIVATS DEL SERVEI D'ANÀLISI

No aplica.

9. COMPARTIMENTS DE PROPÒSIT ESPECIAL (SIDE POCKETS)

No aplica.

10. PERSPECTIVES DE MERCAT I ACTUACIÓ PREVISIBLE DEL FONS

El fons es gestionarà de manera dinàmica i proactiva per aprofitar els moviments del mercat, amb la finalitat d'assolir una revaloració a llarg termini i, en concret, pretén superar la rendibilitat de l'índex Bloomberg Euro Floating Rate Notes Index durant el període de manteniment de la inversió recomanat.

10. Informació sobre la política de remuneració.

Aquesta informació apareixerà complimentada a l'informe anual.

11. Informació sobre les operacions de financiació de valors, reutilització de les garanties i swaps de rendiment total (Reglament UE 2015/2365)

El fons no ha realitzat durant el període operacions de financiació de valors, reutilització de garanties o swaps de rendiment total.