

# 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

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 particips		Divisa	Beneficis bruts distribuïts per participació		Inversió mínima
	Període actual	Període anterior	Període actual	Període anterior		Període actual	Període anterior	
BASE	2.518.894,10	1.887.669,65	940	777	EUR			200
PLUS	6.712.960,01	6.600.810,03	313	318	EUR			100.000
PREMIER	3.195.411,02	3.287.938,18	13	16	EUR			1.000.000
CARTERA	18.852.395,96	21.547.238,22	8.549	9.102	EUR			0
PYME	656.761,95	657.779,69	159	159	EUR			10.000
EMPRESA	1.618.181,95	1.788.377,20	27	30	EUR			500.000

#### PATRIMONI A FI DEL PERÍODE (MILERS D'EUR)

Classe	Divisa	Període de l'informe	2022	2021	2020
BASE	EUR	25.187	18.109	14.578	17.940
PLUS	EUR	67.694	75.675	81.584	58.109
PREMIER	EUR	32.383	42.967	88.556	36.886
CARTERA	EUR	191.589	243.082	248.824	168.688
PYME	EUR	6.595	6.966	6.299	3.393
EMPRESA	EUR	16.318	21.604	30.581	9.524

#### VALOR LIQUIDATIU DE LA PARTICIPACIÓ

Classe	Divisa	Període de l'informe	2022	2021	2020
BASE	EUR	9,9992	9,6930	9,7547	9,8005
PLUS	EUR	10,0841	9,7460	9,7901	9,8262
PREMIER	EUR	10,1341	9,7747	9,8078	9,8391
CARTERA	EUR	10,1626	9,7973	9,8256	9,8520
PYME	EUR	10,0416	9,7195	9,7724	9,8133
EMPRESA	EUR	10,0842	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	0,90	0,00	0,90	Patrimoni	
PLUS	0,30	0,00	0,30	0,60	0,00	0,60	Patrimoni	
PREMIER	0,20	0,00	0,20	0,40	0,00	0,40	Patrimoni	
CARTERA	0,18	0,00	0,18	0,35	0,00	0,35	Patrimoni	
PYME	0,38	0,00	0,38	0,75	0,00	0,75	Patrimoni	
EMPRESA	0,30	0,00	0,30	0,60	0,00	0,60	Patrimoni	

Classe	Comissió de dipositar % efectivament cobrat			Base de càlcul
	Període		Acumulada	
	s/patrimoni	s/resultats	Total	
BASE	0,03		0,05	Patrimoni
PLUS	0,03		0,05	Patrimoni
PREMIER	0,03		0,05	Patrimoni
CARTERA	0,03		0,05	Patrimoni
PYME	0,03		0,05	Patrimoni
EMPRESA	0,03		0,05	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	0,87	1,41	2,30	1,17
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	3,13	2,16	2,65	-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	Any t-5
3,16	0,96	0,89	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 (%)	0,00	18/12/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	10/10/2023	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	Any t-5
Volatilitat (ii) de:								
Valor liquidatiu	0,12	0,07	0,08	0,11	0,19			
IBEX-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13			
Lletra Tresor 1 any	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79			
VaR històric (iii)	0,00	0,00						

(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)

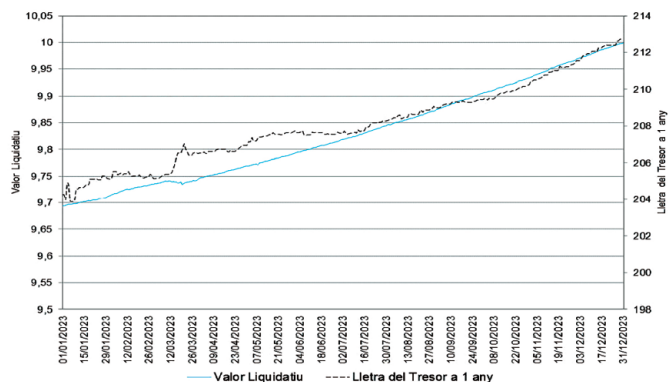
Acumulat any t-actual	Últim trim. (0)	Trimestral			Anual			
		Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,96	0,24	0,24	0,24	0,24	0,68	0,46	0,46	

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.

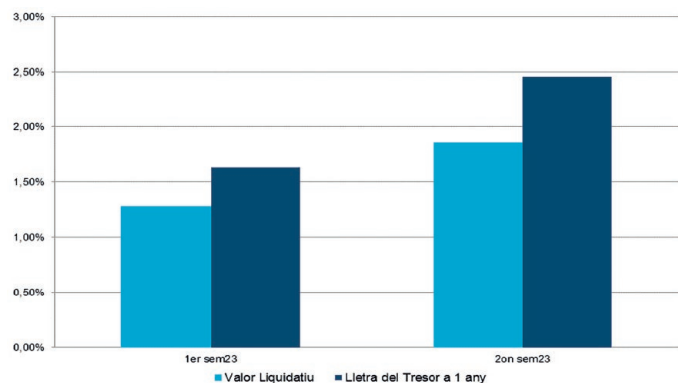
En el cas d'inversions en IIC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

## 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	Any t-5
3,47	1,03	0,97	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 (%)	0,00	18/12/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	10/10/2023	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	Any t-5
Volatilitat (ii) de:								
Valor liquidatiu	0,12	0,07	0,08	0,11	0,19			
IBEX-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13			
Lletra Tresor 1 any	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79			
VaR històric (iii)	0,00	0,00						

(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.

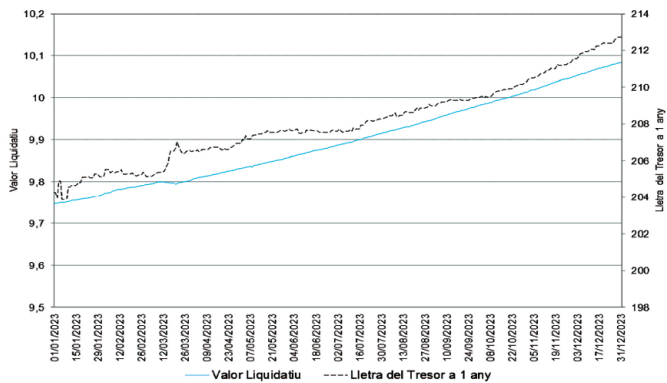
## RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

Acumulat any t-actual	Últim trim. (0)	Trimestral			Anual			
		Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,66	0,17	0,17	0,16	0,16	0,48	0,36	0,36	

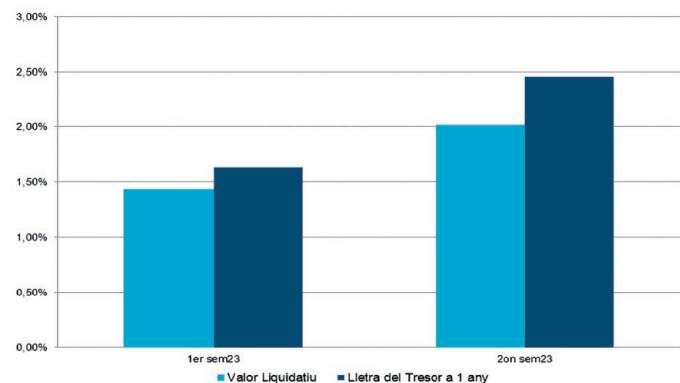
Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el 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.

### 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
3,68	1,08	1,02	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 (%)	0,00	18/12/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	10/10/2023	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	0,12	0,07	0,08	0,11	0,19				
IBEX-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Lletre Tresor 1 any	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR històric (iii)	0,00	0,00							

(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)

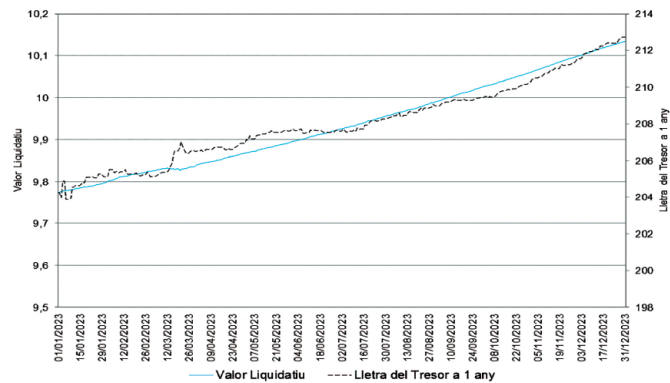
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,46	0,11	0,12	0,11	0,11	0,36	0,31	0,31	

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.

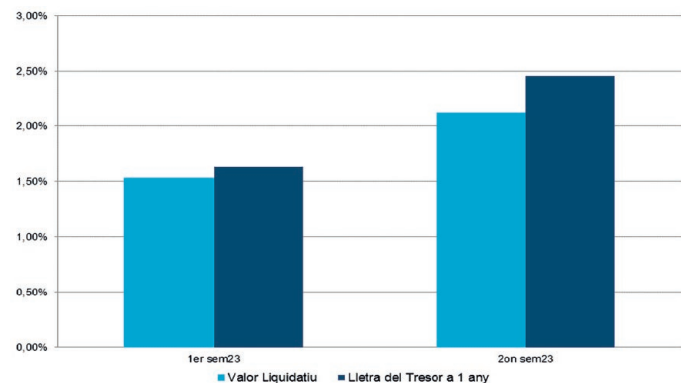
En el cas d'inversions en ILC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

## 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 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
3,73	1,10	1,03	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 (%)	0,00	18/12/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	10/10/2023	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	0,12	0,07	0,08	0,11	0,19				
IBEX-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Lletre Tresor 1 any	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR històric (iii)	0,00	0,00							

(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)

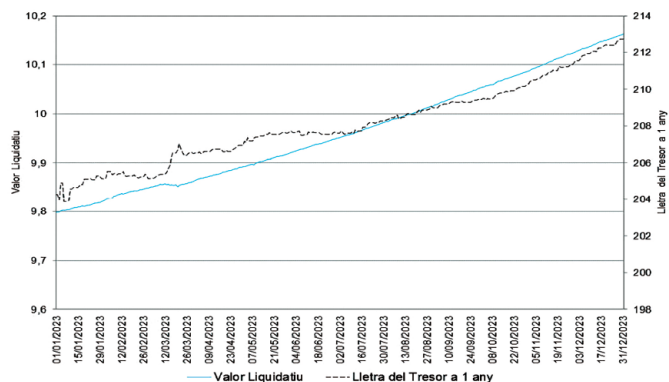
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,41	0,10	0,10	0,10	0,10	0,32	0,26	0,26	

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.

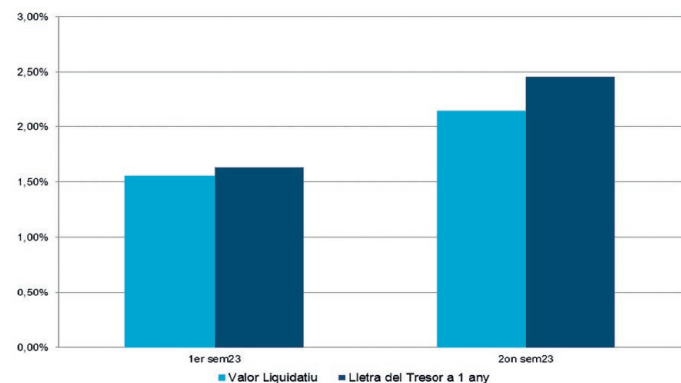
En el cas d'inversions en ILC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

# SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

## EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS



## 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
3,31	1,00	0,93	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 (%)	0,00	18/12/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	10/10/2023	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	0,12	0,07	0,08	0,11	0,19				
IBEX-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Lletres Tresor 1 any	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR històric (iii)	0,00	0,00							

(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.

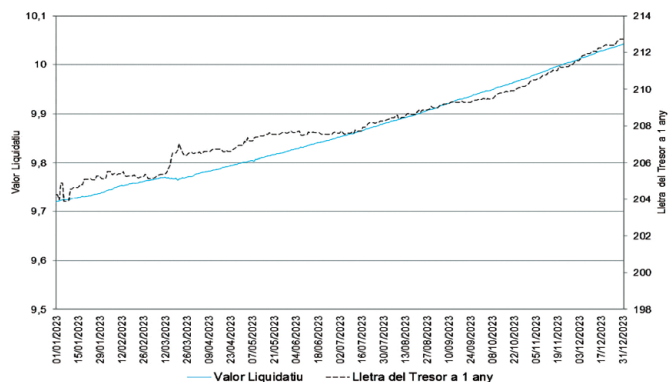
## RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

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
0,81	0,20	0,20	0,20	0,20	0,57	0,41	0,41	

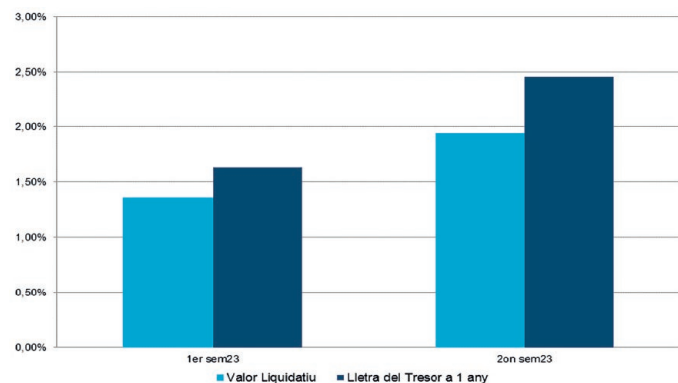
Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el 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.

## 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 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
3,47	1,03	0,97	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 (%)	0,00	18/12/2023	-0,04	20/03/2023		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	10/10/2023	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	0,12	0,07	0,08	0,11	0,19				
IBEX-35	13,96	12,11	12,15	10,84	19,13				
Lletres Tresor 1 any	1,01	0,45	0,54	0,57	1,79				
VaR històric (iii)	0,00	0,00							

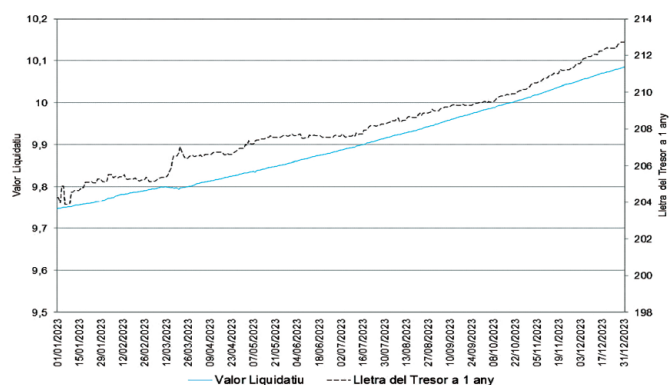
(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, com més volatilitat hi hagi, més risc. A manera comparativa s'oferix la volatilitat de diferents referències. Només es pot informar de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.  
(iii) VaR històric: Indica el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

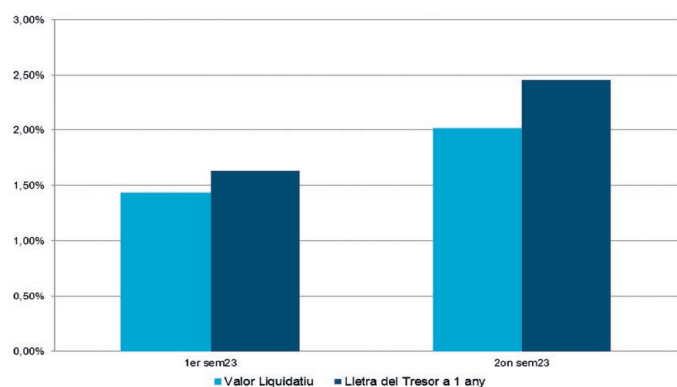
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,66	0,17	0,17	0,16	0,16	0,46	0,36	0,36	

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	3.589.048	89.541	2,39
Renda Fixa Internacional	216.273	21.314	5,68
Renda Fixa Mixta Euro	78.708	1.052	2,95
Renda Fixa Mixta Internacional	1.516.604	40.223	3,46
Renda Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renda Variable Mixta Internacional	438.385	22.836	3,27
Renda Variable Euro	283.988	26.644	6,84
Renda Variable Internacional	1.235.085	75.972	5,34
IIC de Gestió Passiva	0	0	0,00
Garantit de Rendiment Fix	2.847.365	52.324	2,28
Garantit de Rendiment Variable	1.726.057	58.537	2,08
De Garantia Parcial	0	0	0,00
De Retorn Absolut	76.959	8.609	2,90
Global	3.224.999	75.689	4,14
<b>TOTAL FONDS</b>	<b>15.601.073</b>	<b>483.597</b>	<b>3,18</b>

\*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	335.261	98,67	348.140	98,07
· Cartera interior	6.294	1,85	7.009	1,97
· Cartera exterior	327.945	96,52	340.517	95,93
· Interessos de la cartera d'inversió	1.022	0,30	614	0,17
· Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	4.761	1,40	7.683	2,16
(±) RESTA	-256	-0,07	-865	-0,23
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>339.766</b>	<b>100,00</b>	<b>354.958</b>	<b>100,00</b>

## 2.4. Estat de variació patrimonial

	% sobre patrimoni mitjà			
	Variació del període actual	Variació del període anterior	Variació acumulada anual	% variació respecte a fi període anterior
PATRIMONI A FI DEL PERÍODE ANTERIOR (milers d'EUR)	354.958	408.403	408.403	
± Subscripcions/reemborsaments (net)	-6,45	-15,54	-22,42	-62,23
- Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	2,06	1,49	3,53	25,74
(+) Rendiments de gestió	2,34	1,75	4,06	22,05
+ Interessos	2,09	1,45	3,51	30,84
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (realitzades o no)	0,20	0,26	0,46	-29,53
± 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	0,01	0,02	19,08
± Resultats en IIC (realitzades o no)	0,05	0,03	0,08	35,25
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	181,56
(-) Despeses repercutides	-0,28	-0,25	-0,53	0,26
- Comissió de gestió	-0,23	-0,22	-0,45	-5,21
- Comissió de dipositar	-0,03	-0,02	-0,05	-7,51
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	-11,31
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	30,83
- Altres despeses repercutides	-0,02	0,00	-0,02	304,18
(+) 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
<b>PATRIMONI A FI PERÍODE ACTUAL (milers d'EUR)</b>	<b>339.766</b>	<b>354.958</b>	<b>339.766</b>	

## 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

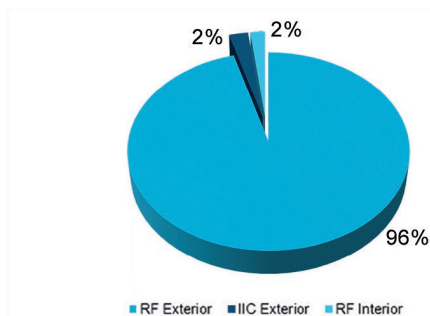
Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
<b>CARTERA INTERIOR</b>					
TOTAL RENDA FIXA	EUR	6.294	1,85	7.009	1,97
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIORS	EUR	6.294	1,85	7.009	1,97
<b>CARTERA EXTERIOR</b>					
TOTAL RENDA FIXA EXTERIOR	EUR	319.762	94,11	318.922	89,85
TOTAL IIC EXTERIOR		8.183	2,41	21.602	6,09
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIORS	EUR	327.945	96,52	340.524	95,93
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	EUR	334.239	98,37	347.533	97,91



# 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	
TOTAL OBLIGACIONS		0	

## 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

01/08/2023: 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 juliol de 2023 ha estat del 3,510 % anual, s'informa que es mantenen les comissions aplicables a les diferents classes de participacions de SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, FI en els mateixos nivells que en el semestre anterior, durant el període comprès entre l'1 de juliol de 2023 i el 31 de gener de 2024: 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. Particips 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 participi amb un saldo de 69.647.805,53 euros que representa un 20,50% 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 14.401.500,00 euros, equivalents a un 4,16% 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](http://www.sabadellassetmanagement.com).

Els comptes anuals corresponents a l'exercici 2023 comptaran amb un Annex de sostenibilitat a l'informe anual.

## 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 FONDS

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

El segon semestre de 2023 va ser positiu per a la gran majoria de les classes d'actius, cosa que va permetre als inversors celebrar la fi de l'any. Tanmateix, el camí no ha estat fàcil, i la primera meitat del període va estar marcada per la perspectiva d'una inflació persistent i difícil de

control·lar, cosa que va tenir com a conseqüència un entorn de tipus d'interès a l'alça i que s'estengués la idea que els nivells es mantindrien alts durant un temps llarg. Les borses i els bons es van moure en la mateixa direcció fins a mitjan octubre. El rendiment dels bons a 10 anys dels EUA va superar breument la marca del 5 % impulsat per la solidesa contínua de les dades econòmiques, cosa que va fer que els mercats estiguessin marcats per un to general d'aversió al risc. Després, a finals d'octubre, la narrativa del mercat va començar a canviar impulsada per algunes sorpreses negatives per a la inflació. Amb la inflació arribant als nivells objectiu de la Reserva Federal dels Estats Units sense que es produís una recessió, els banquers centrals van començar a semblar més moderats. Això va generar un optimisme significatiu pel fet que s'entreveia un aterratge suau i van augmentar les expectatives d'una retallada de les taxes d'interès per al 2024. Així doncs, el novembre va presentar un acompliment àmpliament positiu per als mercats i el repunt va continuar el desembre tant per a la renda fixa com per a la renda variable. Entre les poques excepcions negatives durant el segon semestre trobem el dòlar estatunidenc i el petroli: el primer es va veure afectat per la caiguda dels tipus d'interès i les expectatives polítiques, mentre que l'absència de temor a una escalada regional del conflicte entre Israel i Hamàs, i una producció rècord de petroli cru als Estats Units, van contribuir a la pressió a la baixa sobre la matèria primera energètica. Des d'una perspectiva monetària, el Banc Central Europeu va augmentar els seus tipus d'interès del 3,5 % al 4 % amb un augment de 25 punts bàsics al juliol i al setembre. Després de l'augment del setembre, la presidenta del BCE, Christine Lagarde, va dir que la mesura significava que "les taxes d'interès han assolit nivells que, mantingudes durant un període prou llarg, contribuirien substancialment al retorn oportú de la inflació a la meta". Al quart trimestre, el Banc Central Europeu (BCE) va deixar sense canvis el seu tipus de dipòsit principal en un màxim històric del 4,0 %, però va retallar les seves previsions d'inflació i creixement per al 2023 i el 2024: espera que enguany l'economia creixi un 0,6 %, un punt per sota de les projeccions anteriors, i 0,8 % l'any 2024, enfront de l'1,0 %. El BCE va eliminar la frase que "s'espera que la inflació es mantingui massa alta durant massa temps", per, en canvi, afirmar que "disminuirà gradualment al llarg de l'any vinent." A la conferència de premsa sobre polítiques de desembre, la presidenta del BCE, Lagarde, va emfasitzar que l'enfocament del BCE depèn de les dades. Diu que no hi va haver debat sobre les retallades de tipus; en canvi, va subratllar que la política monetària es troba en un punt mort entre l'última pujada i la primera retallada. En aquest entorn, des del juny fins a l'octubre la corba de rendiment alemanya va romandre invertida, amb rendiments creixents al llarg de les corbes i moviments més grans observats en els venciments a llarg termini. Des de finals d'octubre, en un canvi bruscat i gairebé sense precedents, vam veure davallar la corba alemanya: després de començar el trimestre al 2,84 %, els tipus alemanys a 10 anys van caure fins al +2,02 % (-82 punts bàsics) a finals de desembre. La renda fixa privada europea va seguir un patró similar i a més va retallar les seves diferencials significativament en aquesta segona fase del semestre. L'evolució de la corba de bons de tresor dels Estats Units va seguir una pauta semblant, amb pujades fortes de tipus des del juny fins a l'octubre per acabar amb descensos importants, que van permetre una revaloració extraordinària dels actius de renda fixa pública i privada. L'evolució del dòlar dels Estats Units enfront de l'euro i enfront de la resta de divises ha estat marcada pels canvis forts en les expectatives sobre les polítiques monetàries. Si bé a la primera meitat del semestre la idea que els tipus d'interès es mantindrien més alts durant més temps va dur la divisa estatunidenca a revalorar-se de manera generalitzada, el gir d'expectatives cap a possibles retallades de tipus a la primera meitat del 2024 va produir un efecte contrari. Al final del semestre, el dòlar es deprecia un 1,18 % enfront de l'euro i, enfront del conjunt de divises que formen l'índex de les principals contrapartides comercials dels Estats Units (Dollar Index), baixa un -1,53 %. En els mercats emergents, el semestre també va tenir dues cares. Al tercer trimestre la renda variable va registrar rendibilitats negatives a causa de l'entorn d'aversió al risc i al sentiment negatiu impulsat per les preocupacions renovades sobre el sector immobiliari i els nivells de creixement a la Xina, mentre que al quart trimestre la renda variable va registrar rendibilitats positives a causa del to general de gana pel risc i una tendència deflacionària benigna que va permetre a alguns bancs centrals dels mercats emergents continuar amb el seu cicle de flexibilització. Tot i que en el conjunt del semestre, i a nivell agregat, els països emergents van tenir un comportament a la borsa moderadament positiu, hi va haver una gran dispersió de rendibilitats. En positiu destaquen alguns països de l'Amèrica Llatina, com ara el Brasil, Mèxic i Xile, també Turquia, Taiwan i l'Índia. En el costat negatiu cal esmentar les fortes caigudes a les accions de la Xina, amb retrocessos superiors al 10 %, en què continuen pesant els dubtes sobre la capacitat de les polítiques econòmiques per reactivar l'activitat i recuperar les altes taxes de creixement d'anys anteriors. Per la banda dels bons, els actius de deute públic emergent es van revalorar prop d'un 4,5 % al segon semestre, en sintonia amb la resta de mercats de renda fixa dels països desenvolupats. Pel que fa a la trajectòria de les borses del món desenvolupat, l'evolució dels tipus d'interès va continuar marcant la seva direcció, en una demostració de la correlació positiva que continuen tenint ambdues classes d'actiu, bons i borses. Mentre les expectatives

van ser de tipus més alts durant més temps, les borses van tenir un moment difícil, amb caigudes generalitzades al tercer trimestre que van afectar més les petites i mitjanes empreses, el sector tecnològic i, en particular, els sectors vinculats a energies renovables, que van veure com una part important de la rendibilitat futura dels seus projectes es posaven en dubte pels canvis a les polítiques reguladores i pels costos financers i de materials superiors als pressupostats inicialment. Amb el canvi bruscat d'expectatives de tipus, les borses van rebotar amb molta força des de la segona meitat d'octubre. Al final del semestre la borsa nord-americana, representada per l'índex S&P 500, puja un +7,2 %, mentre que els mercats europeus, segons l'índex Eurostoxx 50, puguen un +2,8 %. La borsa espanyola ha tingut un comportament destacat al semestre, amb l'índex Ibex-35, i presenta una rendibilitat del +5,3 %. Altres països europeus al capdavant són Àustria (+8,9 %), Portugal (+8 %) i Itàlia (+7,5 %). El Japó acaba un any excel·lent per al seu mercat borsari, i puja un +3,4 % al segon semestre i un +25,1 % al conjunt de l'any. Hi ha quatre temes, segons la nostra opinió, que mouran els mercats l'any 2024. En primer lloc, sabem que la inflació està baixant, però és aviat per declarar la victòria, atesa la persistència d'alguns focus de tensió de preus als Estats Units i de pujades salarials a Europa. En segon lloc, les economies americana i europea s'estan debilitant, cosa que afecta els seus mercats laborals i el consum. Tercer: hi ha límits fiscals en ambdues àrees, si es pretén mantenir la sostenibilitat del deute públic, que a Alemanya adquireix el caràcter de requisit constitucional. Per últim, l'any 2024 serà un any electoral a gran part dels països que constitueixen el nostre univers d'inversió, cosa que pot provocar brots d'instabilitat.

#### **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, participis, rendibilitat i despeses de l'IIC**

El patrimoni baixa des de 354.958.359,33 euros fins a 339.766.116,56 euros, és a dir un 4,28%. El número de participis baixa des de 10.402 unitats fins a 10.001 unitats. La rendibilitat en el semestre ha estat d'un 1,86% per a la classe base, un 2,01% per a la classe plus, un 2,11% per a la classe premier, un 2,14% per a la classe carter, un 1,93% per a la classe pyme i un 2,01% per a la classe empresa. La referida rendibilitat obtinguda és neta d'unes despeses que han suposat una càrrega del 0,48% per la classe base, del 0,34% per a la classe plus, del 0,23% per a la classe premier, del 0,20% per a la classe carter, del 0,40% per a la classe pyme i del 0,34% 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 1,86 %, inferior a la rendibilitat mitjana ponderada del total de fons gestionats per Sabadell Asset Management i ha estat inferior al 2,46 % que s'hagués obtingut en invertir en Lletres del Tresor a 1 any. La rendibilitat del fons ha estat en línia amb la dels mercats cap a on 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 eliminat la concentració en deute públic que mantenia el 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, canadencs i estatunidencs. Per sectors, la cartera té el seu pes més gran en el sector financer, seguit a llarga distància per béns de capital i automoció. Els actius que han contribuït més a la rendibilitat del fons en el període han estat: BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25) (0.09 %); OB.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.16/11/24 (0.08 %); BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.17/03/2025 (0.08 %); BO.BANCO SANTANDER % VAR VT.11/02/2025 (0.08 %); BO.SOCIETE GENE %VAR VT.13/01/2025 (0.08 %). Els actius que han contribuït menys a la rendibilitat del fons en el període han estat: BO.MACQUARIE BANK LTD %VAR VT.20/10/2025 (0.00 %); OB.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/03/2025 (0.00 %); BO.BANQUE FED CRED MUT %VAR VT.28/04/25 (0.00 %); BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.12/12/25 (0.00 %); BO.BANK MONTREAL %VAR VT.05/09/25 (0.00 %).

#### **b) Operativa de préstecs de valors**

No aplica.

# SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

## 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 31/12/2023, el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 0,135 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 4,5364 %. 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, el fons ha experimentat durant el trimestre una volatilitat del 0,07 % enfront de la volatilitat del 0,45 % de la Lletxa del Tresor a 1 any.

## 5. EXERCICI DRETS POLÍTICS

L'exercici dels drets polítics i econòmics inherents als valors que integren les carteres de les IIC es farà, en tot cas, en interès exclusiu dels socis i partícips de les IIC gestionades.

El Consell d'Administració de la societat gestora ha establert (tant per complir amb la normativa legal vigent com per actuar en interès dels socis i partícips de les IIC gestionades) que sempre s'exerciran els drets d'assistència i vot en les juntes generals d'accionistes si es produeix algun dels supòsits següents:

- Quan l'entitat emissora que fa la convocatòria sigui una entitat espanyola, sempre que la participació de les IIC i la resta de carteres institucionals gestionades per la societat gestora en aquesta societat emissora tingués una antiguitat superior a DOTZE (12) mesos i aquesta participació representi, com a mínim, l'1 PER CENT (1 %) del capital de la societat emissora.
- Quan l'exercici del dret d'assistència comporti el pagament d'una prima.
- Quan l'entitat emissora que faci la convocatòria sigui una societat espanyola, la participació de la IIC gestionada per la societat gestora en aquesta societat emissora representi, com a mínim, el CINQUÈ PER CENT (5 %) del capital de la societat emissora i l'ordre del dia de la Junta General d'Accionistes inclogui punts sensibles a judici de la societat gestora, per a l'evolució del preu de l'acció.
- Quan l'entitat emissora que fa la convocatòria sigui una societat espanyola, la participació ostentada representi, com a mínim, un CINQUÈ PER CENT (5 %) del patrimoni sota gestió per compte de la IIC gestionada, l'ordre del dia de la Junta General d'Accionistes inclogui punts sensibles a judici de la societat gestora, per a l'evolució del preu de l'acció.

## 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

A l'exercici 2023, aquesta Societat Gestora suportarà les despeses derivades dels serveis d'anàlisi financer sobre inversions, de manera que les IIC gestionades no suportaran aquestes despeses.

## 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

Informació sobre remuneracions, conforme a l'article 46bis de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, modificada per la Llei 22/2014 de 12 de novembre, per la que es regulen entitats de capital-risc, altres entitats d'inversió col·lectiva de tipus tancat i les societats gestores d'entitats d'inversió col·lectiva de tipus tancat: (a) La quantia total de la remuneració abonada per la societat gestora en 2023 als seus 112 empleats ha estat de 8.197.848 euros, que es desglossa en 6.192.205 euros corresponents a remuneració fixa i 2.005.643 euros a remuneració variable. La totalitat d'aquests són beneficiaris d'una remuneració fixa i d'una remuneració variable. Cap de les remuneracions al personal s'ha determinat com una participació en els beneficis de les IIC obtinguda per la SGIC com a remuneració per la seva gestió. (b) A 31 de desembre de 2023 el número total d'alts càrrecs dins de la SGIC és de 4. La remuneració fixa d'aquest col·lectiu ha ascendit a 744.820 euros i la remuneració variable a 454.964 euros. (c) A 31 de desembre de 2023 el número total d'empleats amb incidència material en el perfil de risc de la SGIC és de 9. La remuneració fixa d'aquest col·lectiu ha ascendit a 783.800 euros i la remuneració variable a 313.310 euros. (d) La política de remuneració d'aquesta Societat Gestora està dissenyada per alinear-se amb l'estratègia econòmica i els objectius a llarg termini, els valors i interessos de l'empresa i dels fons gestionats i amb la dels inversors, amb una gestió de riscos sòlida i ben controlada. L'esmentada política de remuneració pretén recompensar la igualtat de rendiment amb independència de les característiques dels empleats, com el sexe, la raça o l'estat civil, tal i com es defineix a la normativa local aplicable (és a dir, disposicions no discriminatòries). Cada empleat té dret a la totalitat o a una part dels següents elements del paquet retributiu en funció de les seves responsabilitats i del seu lloc de treball específic: Remuneració fixa, per a tots els empleats, vinculat als conceptes i criteris establerts pel Conveni Col·lectiu de Banca; un component voluntari, basat en el nivell de responsabilitat, considerat en el marc de les característiques locals i les condicions del mercat. Remuneració variable, dividida en dos components: o Bonus Anual: recompensa el rendiment individual o de l'equip; la seva definició correspon de forma discrecional a la direcció segons el nivell de consecució d'uns factors de rendiment predeterminats. o Incentiu a llarg termini, dirigit a Empleats Clau seleccionats: concessió gratuïta d'accions d'Amundi vinculades a resultats (Performance Shares), destinat a motivar als directius en la consecució dels objectius empresarials i financers establerts en el Pla de Negoci d'Amundi. Remuneració Variable Col·lectiva: participacions en el rendiment financer generat per Amundi. Beneficis: ofereixen suport i protecció als empleats i a les seves famílies i els ajuden a cobrir les seves despeses sanitàries i a preparar la seva jubilació mitjançant plans que inclouen aportacions de l'empresa i dels empleats en una estructura que ofereix avantatges fiscals. La concessió de la remuneració variable individual és de caràcter discrecional i es basa en una avaluació del rendiment individual per part de la Direcció en funció de criteris objectius, tant quantitius com qualitius; incorporant una escala temporal apropiada de curt termini a llarg termini segons la funció; i de l'acompliment dels límits de risc i dels interessos del client. En particular, s'eviten els objectius financers per les funcions de control a fi de garantir un grau adequat d'independència respecte de les empreses subjectes a les activitats de control i evitar qualsevol conflicte d'interessos. (e) La política de remuneracions de la SGIC ha estat objecte de revisió durant l'exercici 2023 de forma alineada amb la política de remuneracions de grup Amundi. Amb l'objectiu de donar suport a la implantació del Pla "Ambitions ESG 2025", s'ha reforçat i detallat amb més profunditat els criteris ESG d'Inversió Responsable en l'avaluació del rendiment individual dels gestors d'inversions i dels membres dels equips de vendes.

## 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.