

SABADELL DÓLAR FIJO, F.I.

Núm. de registre CNMV: 326
Data de registre: 28/05/1992
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: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, 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 atendrà 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

Vocació Inversora: Renda Fixa Internacional. Perfil de Risc: 3, en una escala de l'1 al 7.

DESCRIPCIÓ GENERAL

El Fons invertirà en actius de renda fixa, tant pública com privada, anomenada en dòlars nord-americans amb una durada que podrà oscil·lar entre 0 i 15 anys. En situacions dubtoses o adverses als mercats de renda fixa, podrà invertir a més curt termini i fins i tot en actius monetaris. El Fons podrà invertir fins a un 70% en títols amb garantia hipotecària (MBS) i en títols recolzats per actius (ABS). Això inclou l'exposició indirecta obtinguda a través de derivats, que es limita al 50%. La exposició a MBS i ABS no emesos per agències governamentals es limita al 50%. També podrà invertir fins a un 20% en bons de baixa qualitat creditícia (ràting inferior a BBB-), sent la resta de qualitat superior. L'exposició al risc divisa diferent de l'euro serà superior al 10%. Les inversions se situaran principalment a mercats dels Estats Units d'Amèrica així com altres mercats de l'OCDE, inclosos emergents fins a un 10%. El Fons inverteix tenint en compte no només aspectes econòmics i financers sinó també la dimensió ESG, aplicant la metodologia ESG desenvolupada per Amundi. Té, a més dels seus objectius financers, l'objectiu d'obtenir una qualificació ESG mitjana de la cartera per sobre del nivell de la qualificació ESG del seu índex de referència. Aquest Fons pot no ser adequat per a inversors que prevegin retirar els diners en un termini de menys de 5 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 parts		Divisa	Beneficis bruts distribuïts per participació		Inversió mínima
	Període actual	Període anterior	Període actual	Període anterior		Període actual	Període anterior	
BASE	528.748,96	582.366,25	946	1.038	EUR			200
PLUS	232.613,23	273.394,24	23	29	EUR			100.000
PREMIER	48.978,93	48.978,93	1	1	EUR			1.000.000
CARTERA	2.640.012,43	2.731.012,73	8.930	7.890	EUR			0
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500.000
PYME	22.840,77	24.536,70	14	17	EUR			10.000

PATRIMONI A FI DEL PERÍODE (MILERS D'EUR)

Classe	Divisa	Període de l'informe	2023	2022	2021
BASE	EUR	8.464	9.169	4.352	4.895
PLUS	EUR	3.899	4.497	1.725	2.457
PREMIER	EUR	844	827	866	925
CARTERA	EUR	45.113	45.696	26.081	18.988
EMPRESA	EUR	0	0	0	484
PYME	EUR	380	402	265	385

VALOR LIQUIDATIU DE LA PARTICIPACIÓ

Classe	Divisa	Període de l'informe	2023	2022	2021
BASE	EUR	16,0071	15,7443	15,6628	16,8704
PLUS	EUR	16,7635	16,4473	16,2806	17,4487
PREMIER	EUR	17,2371	16,8867	16,6655	17,8077
CARTERA	EUR	17,0880	16,7324	16,4967	17,6098
EMPRESA	EUR	16,9910	16,6704	16,5015	17,6857
PYME	EUR	16,6570	16,3632	16,2379	17,4465

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

SABADELL DÓLAR FIJO, 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	0,70	0,00	0,70	0,70	0,00	0,70	Patrimoni	
PLUS	0,45	0,00	0,45	0,45	0,00	0,45	Patrimoni	
PREMIER	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	Patrimoni	
CARTERA	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	Patrimoni	
EMPRESA	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	Patrimoni	
PYME	0,57	0,00	0,57	0,57	0,00	0,57	Patrimoni	

Classe	Comissió de dipositari % efectivament cobrat			Base de càlcul
	Període		Acumulada	
BASE	0,05		0,05	Patrimoni
PLUS	0,05		0,05	Patrimoni
PREMIER	0,05		0,05	Patrimoni
CARTERA	0,05		0,05	Patrimoni
EMPRESA	0,00		0,00	Patrimoni
PYME	0,05		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	0,13	0,51	0,13	0,22
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	3,75	3,63	3,75	3,42

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	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
1,67	0,45	1,21	2,36	-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 (%)	-0,69	17/06/2024	-0,69	17/06/2024		
Rendibilitat màxima (%)	1,15	12/04/2024	1,15	12/04/2024		

(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 homògena 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	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
IBEX-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Lletra Tresor 1 any	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR històric (iii)	1,97	1,97							

(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 homògena.

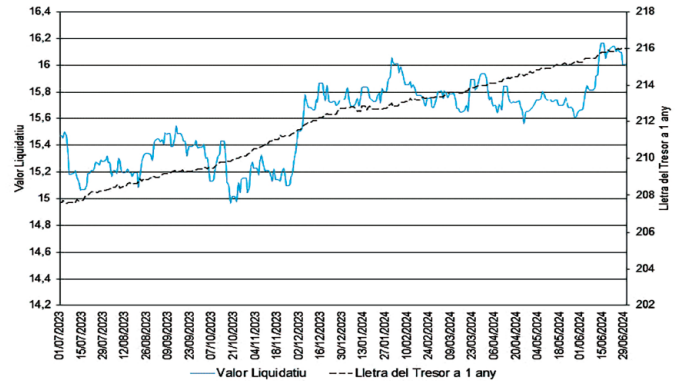
(iii) VaR històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

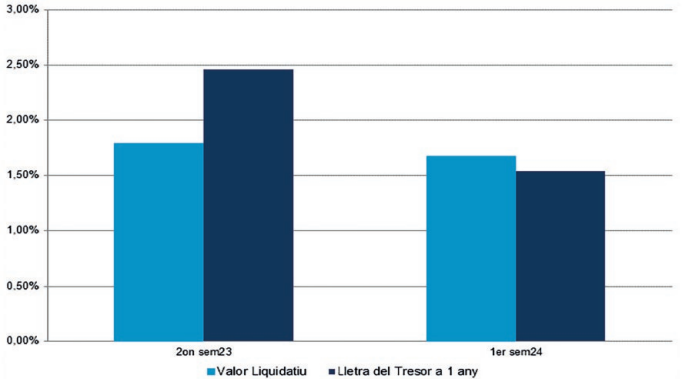
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,76	0,38	0,38	0,39	0,39	1,53	1,52	1,52	1,52

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 23/06/2023 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	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
1,92	0,58	1,34	2,48	-0,43				

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 (%)	-0,69	17/06/2024	-0,69	17/06/2024		
Rendibilitat màxima (%)	1,15	12/04/2024	1,15	12/04/2024		

(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 homògena 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	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
IBEX-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Lletra Tresor 1 any	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR històric (iii)	1,93	1,93							

(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 homògena.

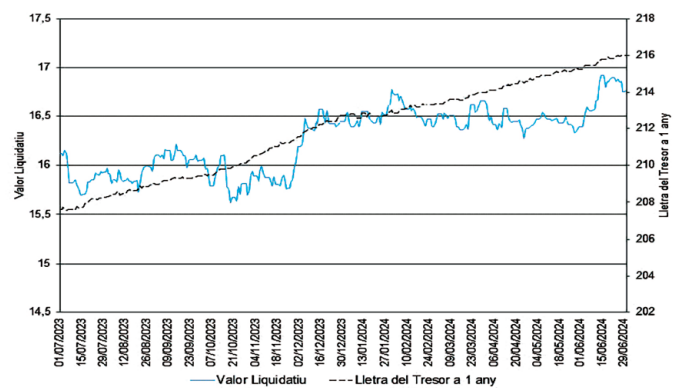
(iii) VaR històric: Indica el màxim que es pot perdre, amb un nivell de confiança del 99%, en el termini d'1 mes, si es repetís el comportament de la IIC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

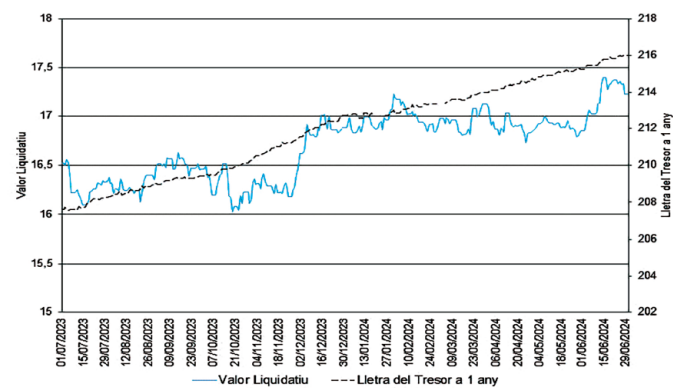
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,51	0,25	0,25	0,26	0,26	1,03	1,02	1,02	1,02

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.

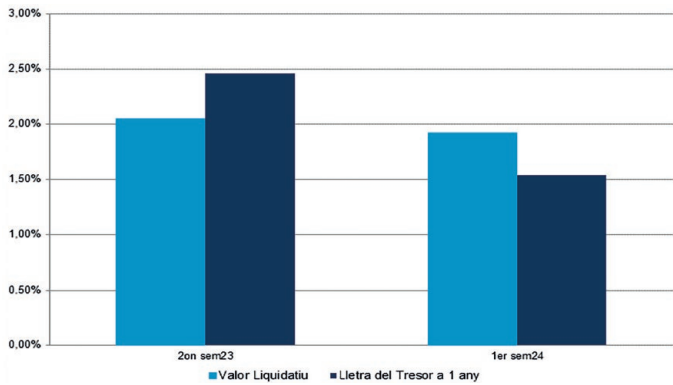
EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS



EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS

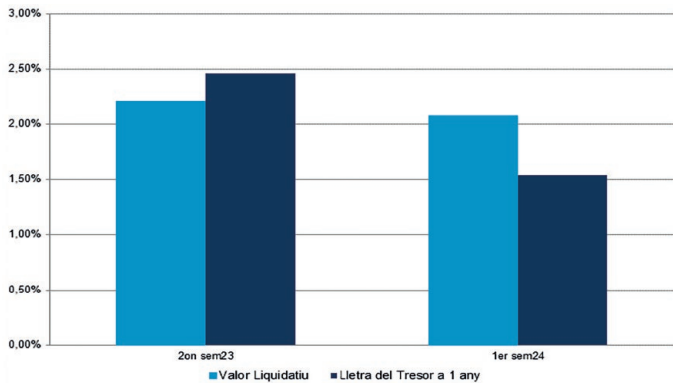


RENDIBILITAT SEMESTRAL DELS ÚLTIMS 5 ANYS



El 23/06/2023 es va modificar la política d'inversió, per això simplement es mostra l'evolució del valor liquidatiu de la rendibilitat d'aquest moment.

RENDIBILITAT SEMESTRAL DELS ÚLTIMS 5 ANYS



El 23/06/2023 es va modificar la política d'inversió, per això simplement 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
2,08	0,65	1,42	2,56	-0,35				

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 (%)	-0,69	17/06/2024	-0,69	17/06/2024		
Rendibilitat màxima (%)	1,15	12/04/2024	1,15	12/04/2024		

(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 homògena 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
2,13	0,68	1,44	2,59	-0,33				

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 (%)	-0,69	17/06/2024	-0,69	17/06/2024		
Rendibilitat màxima (%)	1,16	12/04/2024	1,16	12/04/2024		

(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 homògena 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	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
IBEX-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Lletre Tresor 1 any	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR històric (iii)	1,91	1,91							

(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 homògena.

(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.

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	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
IBEX-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Lletre Tresor 1 any	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR històric (iii)	1,90	1,90							

(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 homògena.

(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
0,36	0,18	0,18	0,19	0,18	0,73	0,72	0,72	0,00

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.

RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

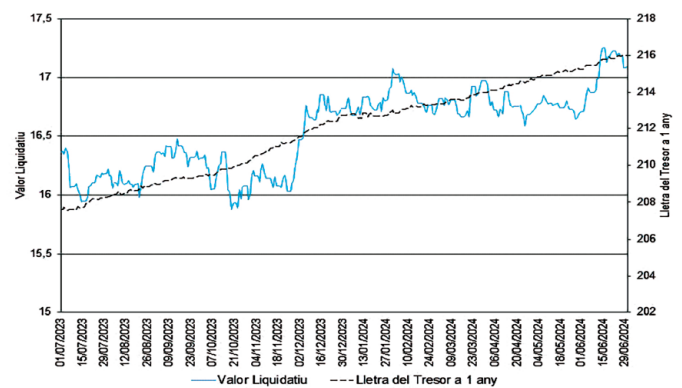
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,31	0,15	0,15	0,16	0,16	0,63	0,62	0,62	0,62

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.

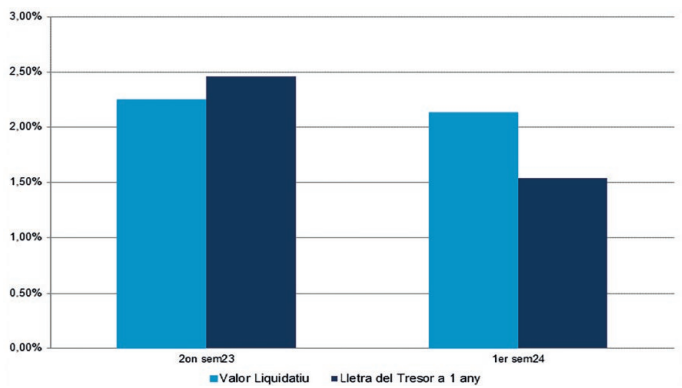
En el cas d'inversions en IIC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

SABADELL DÓLAR FIJO, F.I.

EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS



RENDIBILITAT SEMESTRAL DELS ÚLTIMS 5 ANYS



El 23/06/2023 es va modificar la política d'inversió, per això simplement 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 trím. (0)	Trím-1	Trím-2	Trím-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
1,92	0,58	1,34	2,48	-0,43				

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 (%)	-0,69	17/06/2024	-0,69	17/06/2024		
Rendibilitat màxima (%)	1,15	12/04/2024	1,15	12/04/2024		

(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 homògena en el període.

MESURES DE RISC (%)

	Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
		Últim trím. (0)	Trím-1	Trím-2	Trím-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
Volatilitat (ii) de: Valor liquidatiu	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
IBEX-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Lletja Tresor 1 any	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR històric (iii)	1,93	1,93							

(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 homògena.
(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.

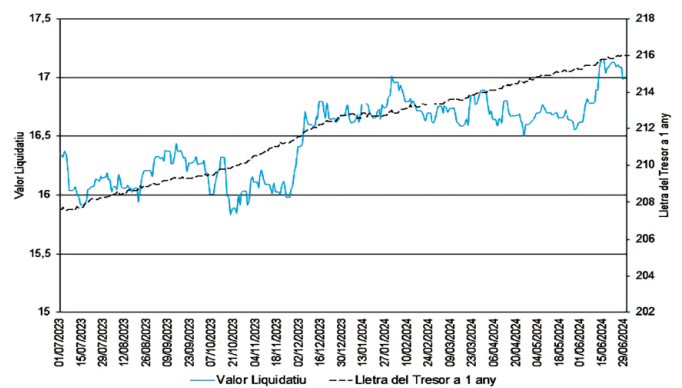
RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trím. (0)	Trím-1	Trím-2	Trím-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,08	1,02	0,00

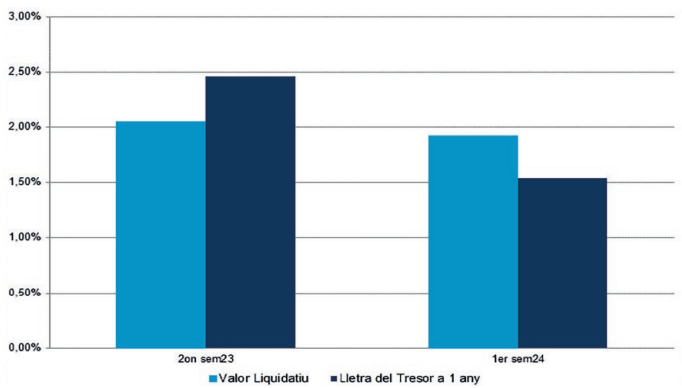
Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el 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 23/06/2023 es va modificar la política d'inversió, per això simplement 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 trím. (0)	Trím-1	Trím-2	Trím-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
1,80	0,51	1,28	2,42	-0,49				

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 (%)	-0,69	17/06/2024	-0,69	17/06/2024		
Rendibilitat màxima (%)	1,15	12/04/2024	1,15	12/04/2024		

(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 homògena en el període.

MESURES DE RISC (%)

	Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
		Últim trím. (0)	Trím-1	Trím-2	Trím-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
Volatilitat (ii) de: Valor liquidatiu	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
IBEX-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Lletja Tresor 1 any	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR històric (iii)	1,95	1,95							

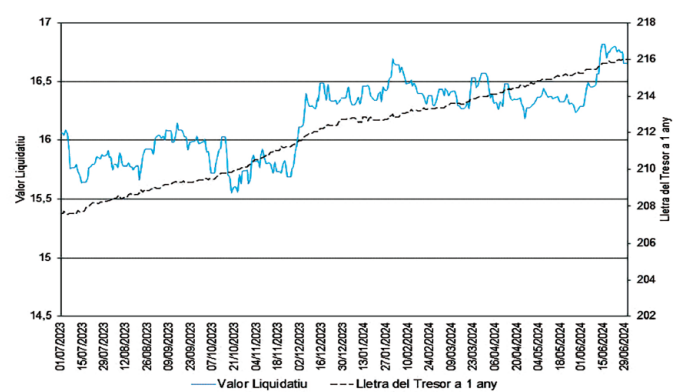
(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, com més volatilitat hi hagi, més risc. A manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només es pot informar de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homògena.
(iii) VaR històric: Indica el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

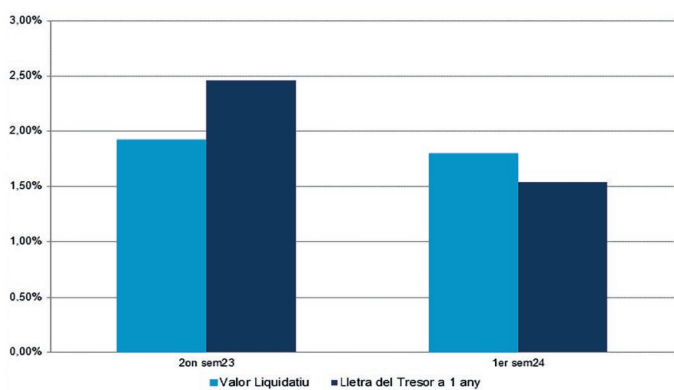
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trím. (0)	Trím-1	Trím-2	Trím-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,63	0,32	0,32	0,32	0,33	1,28	1,27	1,27	1,27

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 23/06/2023 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	4.396.850	99.512	1,40
Renda Fixa Internacional	208.084	20.564	1,55
Renda Fixa Mixta Euro	72.509	921	1,47
Renda Fixa Mixta Internacional	1.319.844	34.948	2,53
Renda Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renda Variable Mixta Internacional	401.076	20.476	6,12
Renda Variable Euro	287.166	25.854	2,29
Renda Variable Internacional	1.267.835	72.911	13,12
IIC de Gestió Passiva	0	0	0,00
Garantit de Rendiment Fix	2.104.438	40.588	0,46
Garantit de Rendiment Variable	1.307.138	45.299	1,01
De Garantia Parcial	0	0	0,00
De Retorn Absolut	75.772	8.316	0,00
Global	2.831.002	66.026	0,00
TOTAL FONS	14.629.742	445.991	2,79

*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	57.640	98,20	57.411	94,76
· Cartera interior	0	0,00	0	0,00
· Cartera exterior	57.559	98,06	57.449	94,82
· Interessos de la cartera d'inversió	81	0,14	-38	-0,06
· Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	850	1,45	2.952	4,87
(±) RESTA	210	0,35	227	0,37
TOTAL PATRIMONI	58.700	100,00	60.590	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)	60.590	64.424	60.590	
± Subscripcions/reemborsaments (net)	-5,23	-8,23	-5,23	-39,30
- Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	2,02	2,01	2,02	-3,96
(+) Rendiments de gestió	2,41	2,42	2,41	-4,53
+ Interessos	2,04	2,04	2,04	-4,26
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (realitzades o no)	0,90	0,19	0,90	349,72
± 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)	-0,66	0,00	-0,66	-134.608,63
± Resultats en IIC (realitzades o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres resultats	0,11	0,18	0,11	-40,80
± Altres rendiments	0,01	0,00	0,01	0,00
(-) Despeses repercutides	-0,40	-0,41	-0,40	-7,31
- Comissió de gestió	-0,33	-0,34	-0,33	-6,02
- Comissió de dipositari	-0,05	-0,05	-0,05	-5,80
- Despeses per serveis exteriors	-0,01	-0,01	-0,01	-20,31
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	-0,01	0,00	-82,17
- 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)	58.700	60.590	58.700	

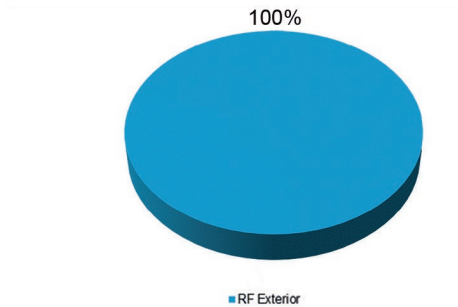
3. Inversions financeres

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 EXTERIOR					
TOTAL RENDA FIXA EXTERIOR	EUR	57.564	98,06	57.433	94,79
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIORS	EUR	57.564	98,06	57.433	94,79
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	EUR	57.564	98,06	57.433	94,79

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
(imports en milers d'EUR)

	Instrument	Import nominal comprom.	Objectiu de la inversió
TOTAL DRETS		0	
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.19/09/24	3.275	Inversió
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.19/09/24	6.412	Inversió
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.30/09/24	8.371	Inversió
BONO NOCIONAL USA 20 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 20YR 6% VT.19/09/24	437	Inversió
BONO NOCIONAL USA 30 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 30YR 6% VT.19/09/24	350	Inversió
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/09/24	8.017	Inversió
OB.CHOICE HOTELS 5,85% VT.01/05/34 (USD)	C/ OB.CHOICE HOTELS 5,85% VT.01/05/34 (USD)	23	Inversió
OB.STEEL DYNAMICS 5,375% VT.15/8/34(USD)	C/ OB.STEEL DYNAMICS 5,375% VT.15/8/34(USD)	69	Inversió
OB.UAE INTL GOVT 4,857% VT.02/07/34(USD)	C/ OB.UAE INTL GOVT 4,857% VT.02/07/34(USD)	215	Inversió
Total subjacent renda fixa		27.169	
TOTAL OBLIGACIONS		27.169	

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

No aplicable.

6. Operacions vinculades
i altres informacions

	Sí	No
a. Partícpis 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

El volum agregat de les operacions en les que entitats del grup de BNP Paribas, S.A. han actuat com intermediaris durant el període han ascendit a 7.773,36 euros, havent percebut aquestes entitats 0,00 euros durant el període, equivalents a un 0,00% del patrimoni mitjà del Fons, com a contraprestació pels serveis d'intermediació prestats.

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

Context econòmic i financer internacional:

El primer trimestre de 2024 ha estat positiu per a la gran majoria dels actius de risc, mentre que els bons sobirans han