

# 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: 1, 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.

**Sabadell Asset Management a company of Amundi**

### 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	2.968.677,15	2.844.818,22	1.127	1.088	EUR			200
PLUS	7.618.553,46	7.489.205,04	373	386	EUR			100.000
PREMIER	2.598.674,43	2.649.486,06	10	11	EUR			1.000.000
CARTERA	9.168.822,80	11.453.464,03	10.847	9.985	EUR			0
PYME	595.445,58	609.687,11	152	157	EUR			10.000
EMPRESA	1.315.158,02	1.483.667,68	24	26	EUR			500.000

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

Classe	Divisa	Període de l'informe	2024	2023	2022
BASE	EUR	31.081	29.462	25.187	18.109
PLUS	EUR	80.803	78.454	67.694	75.675
PREMIER	EUR	27.781	27.948	32.383	42.967
CARTERA	EUR	98.369	121.218	191.589	243.082
PYME	EUR	6.275	6.350	6.595	6.966
EMPRESA	EUR	13.949	15.542	16.318	21.604

#### VALOR LIQUIDATIU DE LA PARTICIPACIÓ

Classe	Divisa	Període de l'informe	2024	2023	2022
BASE	EUR	10,4697	10,3563	9,9992	9,6930
PLUS	EUR	10,6061	10,4756	10,0841	9,7460
PREMIER	EUR	10,6906	10,5486	10,1341	9,7747
CARTERA	EUR	10,7287	10,5835	10,1626	9,7973
PYME	EUR	10,5377	10,4158	10,0416	9,7195
EMPRESA	EUR	10,6062	10,4757	10,0842	9,7461

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 dipositar % efectivament cobrat			Base de càlcul
	Període		Acumulada	
BASE	0,02		0,02	Patrimoni
PLUS	0,02		0,02	Patrimoni
PREMIER	0,02		0,02	Patrimoni
CARTERA	0,02		0,02	Patrimoni
PYME	0,02		0,02	Patrimoni
EMPRESA	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	1,25	0,67	1,25	2,34
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	1,41	2,52	1,41	2,76

## 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
1,10	0,49	0,60	0,72	0,87	3,57	3,16		

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 (%)	-0,03	09/04/2025	-0,03	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	24/06/2025	0,02	24/06/2025		

(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	0,10	0,13	0,06	0,08	0,06	0,07	0,12	
IBEX-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96	
Lletres Tresor 1 any	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01	
VaR històric (iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 IIC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

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

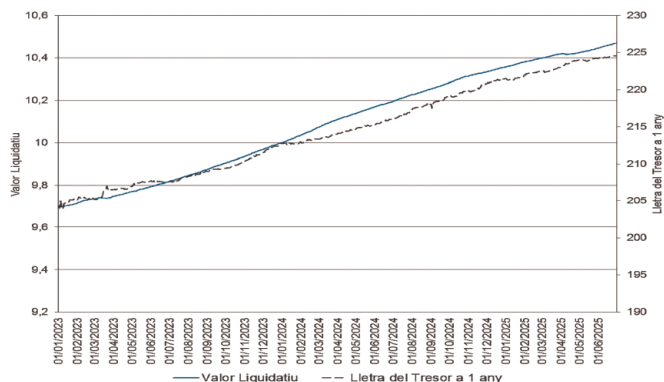
Acumulat any t-actual	Últim trim. (0)	Trimestral			Anual			
		Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,47	0,24	0,24	0,24	0,24	0,96	0,96	0,68	0,46

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.

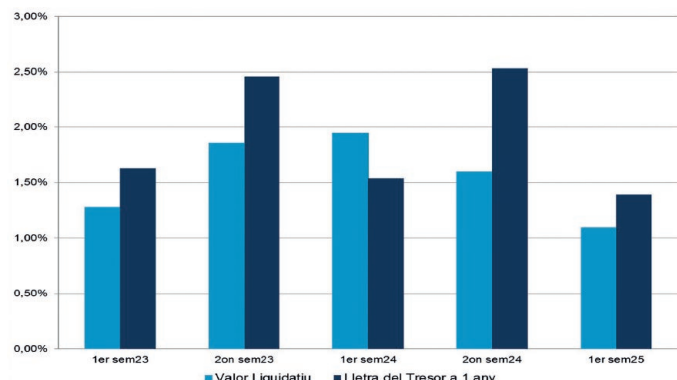
En el cas d'inversions en IIC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

## 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
1,25	0,57	0,67	0,80	0,94	3,88	3,47		

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 (%)	-0,03	09/04/2025	-0,03	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	24/06/2025	0,02	24/06/2025		

(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	0,10	0,13	0,06	0,08	0,06	0,07	0,12	
IBEX-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96	
Lletres Tresor 1 any	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01	
VaR històric (iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 IIC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

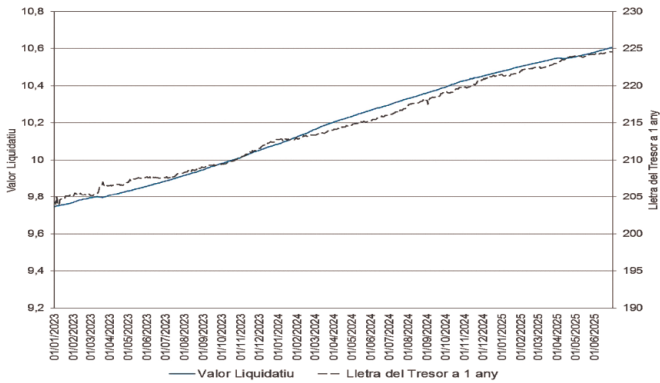
## RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

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
0,33	0,16	0,16	0,16	0,16	0,66	0,66	0,48	0,36

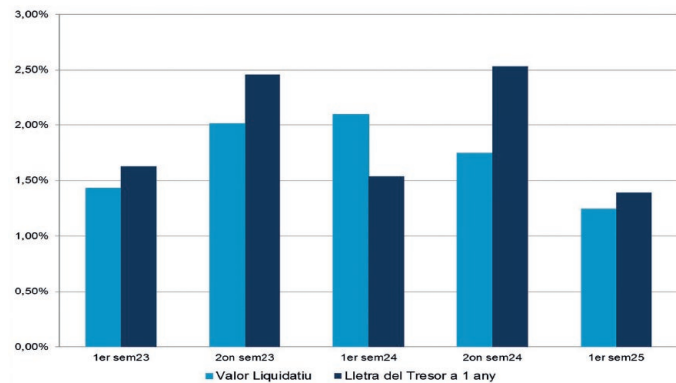
Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el 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
1,35	0,62	0,72	0,85	0,99	4,09	3,68		

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	09/04/2025	-0,02	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	24/06/2025	0,02	24/06/2025		

(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	0,10	0,13	0,06	0,08	0,06	0,07	0,12		
IBEX-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Lletre Tresor 1 any	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR històric (iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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.

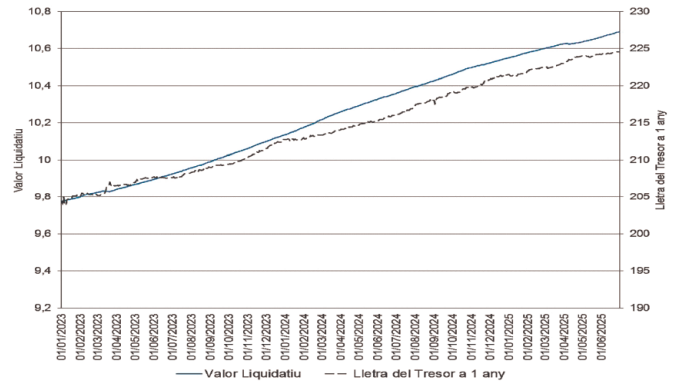
## RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

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
0,23	0,11	0,11	0,11	0,11	0,46	0,46	0,36	0,31

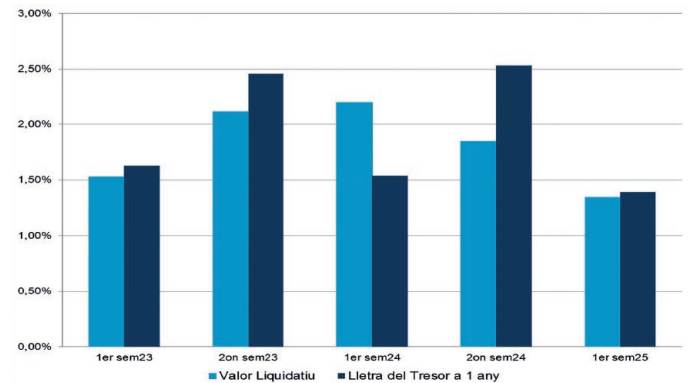
Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el 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
1,37	0,63	0,74	0,86	1,00	4,14	3,73		

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	09/04/2025	-0,02	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	24/06/2025	0,02	24/06/2025		

(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	0,10	0,13	0,06	0,08	0,06	0,07	0,12		
IBEX-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Lletre Tresor 1 any	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR històric (iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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.

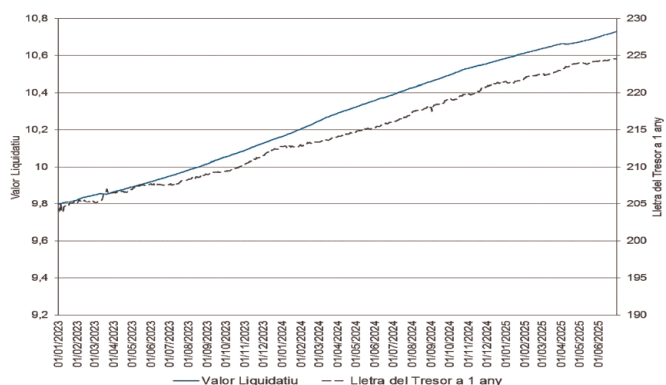
## RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

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
0,20	0,10	0,10	0,10	0,10	0,41	0,41	0,32	0,26

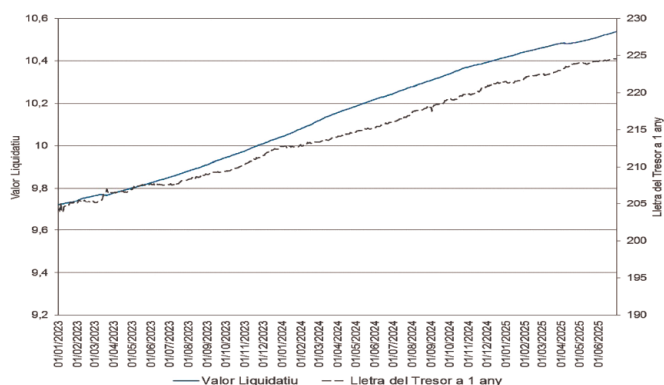
Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el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

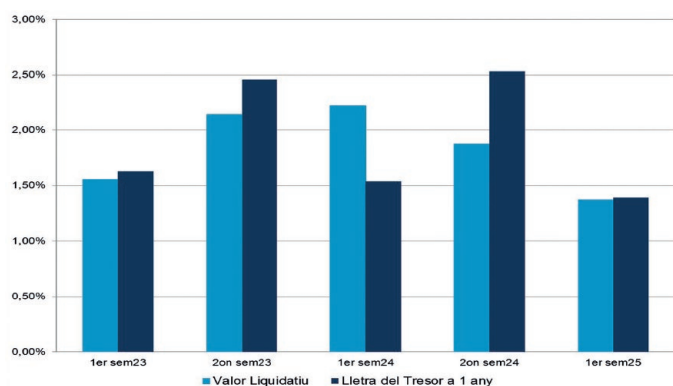
## EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS



## EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS

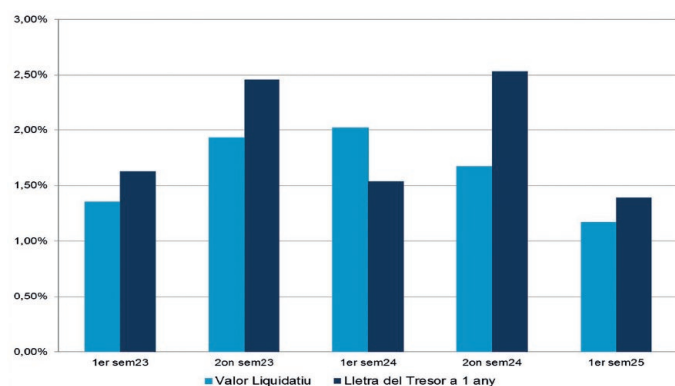


## RENDIBILITAT SEMESTRAL DELS ÚLTIMS 5 ANYS



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
1,17	0,53	0,64	0,76	0,90	3,73	3,31		

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 (%)	-0,03	09/04/2025	-0,03	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	24/06/2025	0,02	24/06/2025		

(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	0,10	0,13	0,06	0,08	0,06	0,07	0,12		
IBEX-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Lletres Tresor 1 any	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR històric (iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	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 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
0,40	0,20	0,20	0,20	0,20	0,81	0,81	0,57	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 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.

### 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
1,25	0,57	0,67	0,80	0,94	3,88	3,47		

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 (%)	-0,03	09/04/2025	-0,03	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,02	24/06/2025	0,02	24/06/2025		

(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	0,10	0,13	0,06	0,08	0,06	0,07	0,12		
IBEX-35	19,67	23,89	14,53	13,08	13,68	13,27	13,96		
Lletres Tresor 1 any	0,42	0,41	0,43	0,61	0,80	0,63	1,01		
VaR històric (iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		

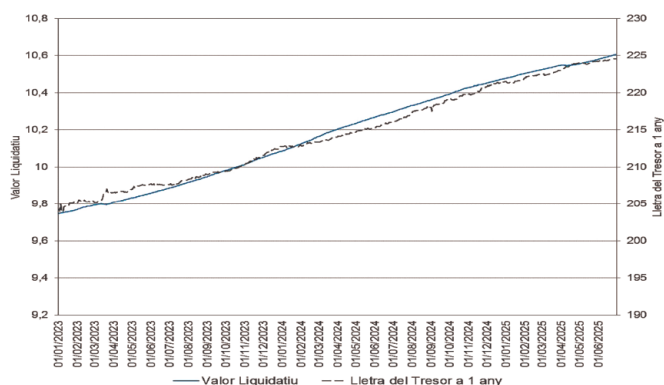
(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, com més volatilitat hi hagi, més risc. A manera comparativa s'oferix la volatilitat de diferents referències. Només es pot informar de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.  
(iii) VaR històric: Indica el 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 ILC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

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

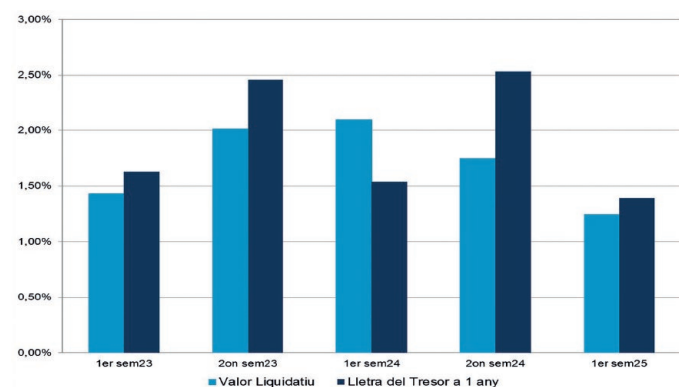
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,33	0,16	0,16	0,16	0,16	0,66	0,66	0,46	0,36

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 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.

## 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	6.771.025	140.210	1,47
Renda Fixa Internacional	53.455	14.362	-8,15
Renda Fixa Mixta Euro	87.285	1.339	2,69
Renda Fixa Mixta Internacional	1.105.030	29.161	0,85
Renda Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renda Variable Mixta Internacional	360.853	22.154	-0,62
Renda Variable Euro	245.439	34.325	13,92
Renda Variable Internacional	1.303.345	97.933	-0,16
IIC de Gestió Passiva	0	0	0,00
Garantit de Rendiment Fix	1.476.728	29.438	0,95
Garantit de Rendiment Variable	621.726	22.680	1,26
De Garantia Parcial	0	0	0,00
De Retorn Absolut	80.082	11.177	0,00
Global	2.358.661	54.951	0,00
<b>TOTAL FONDS</b>	<b>14.942.117</b>	<b>472.210</b>	<b>1,31</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	257.045	99,53	277.079	99,32
· Cartera interior	2.145	0,83	4.175	1,50
· Cartera exterior	254.211	98,43	271.815	97,43
· Interessos de la cartera d'inversió	689	0,27	1.089	0,39
· Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	1.402	0,54	2.103	0,75
(±) RESTA	-189	-0,07	-207	-0,07
<b>TOTAL PATRIMONI</b>	<b>258.258</b>	<b>100,00</b>	<b>278.975</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
<b>PATRIMONI A FI DEL PERÍODE ANTERIOR (milers d'EUR)</b>	<b>278.975</b>	<b>340.996</b>	<b>278.975</b>	
± Subscripcions/reemborsaments (net)	-9,05	-20,59	-9,05	-64,51
- Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	1,28	1,80	1,28	-42,70
(+) Rendiments de gestió	1,58	2,09	1,58	-39,13
+ Interessos	1,53	2,03	1,53	-39,23
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (realitzades o no)	0,00	0,02	0,00	-93,40
± 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)	0,03	0,01	0,03	69,96
± Resultats en IIC (realitzades o no)	0,02	0,03	0,02	-33,86
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	22,87
(-) Despeses repercutides	-0,30	-0,29	-0,30	-16,96
- Comissió de gestió	-0,26	-0,24	-0,26	-15,00
- Comissió de dipositari	-0,02	-0,03	-0,02	-20,42
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	-11,68
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	0,00	31,00
- Altres despeses repercutides	-0,01	-0,02	-0,01	-42,70
(+) 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>258.258</b>	<b>278.975</b>	<b>258.258</b>	

## 3. Inversions financeres

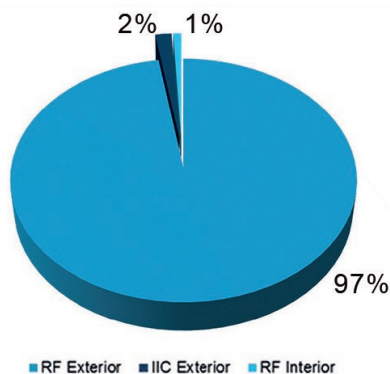
### 3.1. Inversions financeres a valor estimat de realització (en milers d'EUR) i en percentatge sobre el patrimoni, al tancament del període

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	2.145	0,83	4.175	1,50
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIORS	EUR	2.145	0,83	4.175	1,50
<b>CARTERA EXTERIOR</b>					
TOTAL RENDA FIXA EXTERIOR	EUR	249.870	96,75	269.369	96,56
TOTAL IIC EXTERIOR		4.341	1,68	2.446	0,88
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIORS	EUR	254.211	98,43	271.815	97,43
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	EUR	256.356	99,26	275.990	98,93

## 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

03/02/2025: 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 del 2025 ha estat del 2,455 % anual, s'informa que es mantenen les comissions de gestió 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 febrer de 2025 i el 31 de juliol de 2025: 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. Partícips 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 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 2.003.000,00 euros, equivalents a un 0,75% 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 7.521.500,00 euros, equivalents a un 2,82% 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).

## 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'inici del primer semestre de 2025 va ser positiu per a la majoria de les classes d'actius, amb l'excepció de la borsa dels Estats Units, que va registrar el trimestre més dolent des de l'any 2022, amb uns mercats impactats per l'anunci de l'aplicació dels aranzels per part de l'administració Trump, la irrupció al mercat de DeepSeek i els paquets d'estímul fiscal anunciats per Alemanya i pel conjunt de la Unió Europea. En el segon trimestre, els resultats empresarials van ser més bons del que s'esperava pel consens, la fortalesa dels resultats econòmics publicats als Estats Units i una inflació més persistent va provocar que les borses principals corregessin, en general, durant l'abril passat. Des d'aleshores, les borses principals han recuperat amb força, principalment l'estatunidenca, amb el suport també de la debilitat del dòlar respecte a la resta de divises de referència. Pel que fa als tipus d'interès, mentre que a la zona euro el Banc Central Europeu va fer quatre baixades d'un 0,25 % cadascuna, la Reserva Federal es va mantenir sense canvis per les preocupacions sobre el creixement econòmic als Estats Units i el possible impacte que les polítiques aranzelàries puguin tenir en termes d'inflació. Pel que fa a les polítiques monetàries, el Banc Central Europeu va abaixar els tipus d'interès en quatre ocasions per deixar-los en el 2 % des del 3 %. Als Estats Units, la Reserva Federal va mantenir els tipus d'interès sense canvis en el 4,5 % durant el primer trimestre de l'any. En aquest sentit, en la reunió de juny va indicar que es troben en una posició d'espera per avaluar l'impacte dels aranzels en els preus. Per la banda europea, el banc central va reconèixer que la seva política monetària està esdevenint menys restrictiva, redueix els costos financers per a les empreses i els particulars, tot i que es manté vigilant pel que fa a les tensions comercials, i esmenta que els aranzels imposats a les importacions europees per part dels Estats Units poden penalitzar el creixement econòmic. Per la banda estatunidenca, els tipus d'interès en els terminis mitjans van caure, mentre que a la zona euro vam tenir un moviment d'enlairament de la corba: els tipus dels terminis curts van caure i en els terminis intermedis i llargs van pujar. En els mercats de bons corporatius, els diferencials de crèdit s'han estretit durant el període. En els mercats de divises, el dòlar estatunidenc va registrar un primer semestre de l'any negatiu, va cotitzar la incertesa de les polítiques comercials i l'impacte que puguin tenir en el creixement econòmic, com també la preocupació pels possibles increments del dèficit fiscal i l'increment posterior de deute a conseqüència de les polítiques econòmiques de l'administració Trump. Després del moviment de sortida dels inversors dels actius denominats en dòlars, el Dollar Index va caure un 10,7 % en el primer semestre de l'any, i va concentrar la seva caiguda més gran en el mes d'abril (-4,5 %). Pel que fa al moviment de l'euro durant el semestre respecte a les divises principals, s'ha apreciat contra el dòlar estatunidenc (+13,7 %), la lliura britànica (+3,8 %) i el ien japonès (+4,2 %). Durant el semestre, la renda variable ha registrat rendibilitats positives en els mercats emergents. Durant el semestre i després d'un mes d'abril amb una gran volatilitat després del «Dia de l'alliberament» en el qual Donald Trump va anunciar una sèrie de polítiques aranzelàries a nivell global, els actius dels mercats emergents van pujar en mig de dades econòmiques més bones, una millora de les esperances d'acords comercials i una extensió temporal dels aranzels per part de l'administració estatunidenca. Pel que fa a l'evolució del mercat, els mercats emergents van experimentar un semestre positiu, i l'índex MSCI EM va pujar un +13,70 % en termes de rendibilitat total en dòlars estatunidencs,

impulsat tant per la regió llatinoamericana com l'asiàtica. Els fonaments econòmics continuen essent favorables per als països emergents en termes generals, perquè creiem que molts països mantenen la flexibilitat necessària per compensar qualsevol possible impacte aranzelari mitjançant estímuls monetaris i/o fiscals. En termes general, les borses han tingut un comportament positiu durant el primer semestre de l'any, i les bosses europees han registrat rendibilitats superiors a la borsa estatunidenca. En aquest sentit, per la banda europea, les valoracions relativament reduïdes, els anuncis de mesures d'estímul fiscal tant per part d'Alemanya com pel conjunt d'Europa i un entorn de tipus d'interès a la baixa, ha provocat pujades per parts dels índexs principals: l'índex MSCI Europe va acabar el semestre amb una pujada del +6,45 %. Per països, destaquen l'Ibex-35 amb un +21,28 %, el Dax alemany amb un +20,09 % o el FTSE italià amb un +16,40 %. A l'altra riba de l'Atlàntic, els mercats de renda variable dels Estats Units van tenir un semestre positiu, l'S&P 500 va pujar un +5,50 %, impulsat un cop més per les grans empreses tecnològiques, com també per aquells sectors que es puguin beneficiar de la depreciació del dòlar. Malgrat aquestes pujades importants, aquesta tendència podria continuar depenent de les guies que poden donar les empreses en les seves presentacions de resultats, l'evolució de les dades econòmiques i el flux de notícies relacionat amb les polítiques aranzelàries per part de l'administració Trump. Pensem que les condicions macroeconòmiques de les principals economies del món, la liquiditat dels mercats i els creixements econòmics esperats són raonablement favorables per als actius de risc. Les perspectives de beneficis empresarials també són relativament bones, tot i que el segon semestre de l'any podria posar a prova el fet de si les empreses són capaces de traslladar els costos cada vegada més elevats als consumidors. En renda fixa, pensem que l'enlairament de la corba continua oferint oportunitats. Per regions, als Estats Units mantenim la neutralitat, i baixem a neutral la posició de durada a Europa. Per la banda del crèdit, pensem que els rendiments continuen essent atractius. Pel que fa a les borses, les valoracions de la borsa estatunidenca han assolit un cop més nivells elevats, fet que ens fa tenir una posició de certa cautela a la regió. Pensem que hi ha oportunitat en empreses de capitalització petita i mitjana a Europa i Japó, segments que es troben relativament aïllats de les tensions comercials globals.

#### 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 278.974.810,18 euros fins a 258.258.483,77 euros, és a dir un 7,43%. El número de partícips puja des de 11.653 unitats fins a 12.533 unitats. La rendibilitat en el semestre ha estat d'un 1,10% per a la classe base, un 1,25% per a la classe plus, un 1,35% per a la classe premier, un 1,37% per a la classe cartera, un 1,17% per a la classe pyme i un 1,25% 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 0,33% per a la classe plus, del 0,23% per a la classe premier, del 0,20% per a la classe cartera,

# SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

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 1,10 %, inferior a la rendibilitat mitjana ponderada del total de fons gestionats per Sabadell Asset Management i ha estat inferior a l'1,39 % que s'hagués obtingut en invertir en Lletres del Tresor a 1 any. La rendibilitat del fons ha estat superior a la dels mercats cap als quals orienta les seves inversions.

## 2. INFORMACIÓ SOBRE LES INVERSIONS

### a) Inversions concretes realitzades durant el període

Durant el semestre, s'han fet compres i vendes de bons financers i corporatius de cupó variable, i destaca la participació en el mercat primari de bons flotants, bastant actiu durant el període. Aquesta participació ha permès incrementar significativament la diversificació de la cartera. El fons no ha tingut exposició a deute públic durant el semestre, mentre que s'ha augmentat significativament el nivell de risc de la renda fixa privada a la cartera. El fons representa una distribució geogràfica més gran en actius estatunidencs i francesos, seguits aquests darrers de prop pels canadencs (molt actius en bons flotants), italians i alemanys. Durant el període, s'ha incrementat la concentració en bons estatunidencs, i s'han reduït els francesos. Per sectors, la cartera té el seu pes més gran en el sector financer, el pes del qual ha augmentat lleugerament durant el semestre, seguit a llarga distància pel d'automòbils. La rendibilitat del fons ha estat superior a la dels mercats cap als quals orienta les seves inversions. Els actius que han contribuït més a la rendibilitat del fons en el període han estat: BO.UNICREDIT SPA %VAR VT.20/11/2028 (0,05 %); BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027 (0,04 %); BO.CAIXABANK %VAR VT.19/09/2028(C9/27) (0,04 %); BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027 (0,03 %); BO.MORGAN ST %VAR VT.19/03/27 (C3/26) (0,03 %). Els actius que han contribuït menys a la rendibilitat del fons en el període han estat: BO.MACQUARIE BANK LTD %VAR VT.25/06/2027 (0,00 %); BO.COMMERZBANK %VAR VT.03/03/28(C3/27) (0,00 %); BO.NATIONWIDE BLD %VAR VT.09/05/27 (0,00 %); BO.DAIMLER TRUCK INT %VAR VT.27/05/27 (0,00 %); BO.ROYAL BK CANA %VAR VT.13/6/29(C6/28) (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. El nivell d'exposició a derivats ha estat del 0 %.

### d) Altres informacions sobre inversions

A la data de referència 30/06/2025, el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 0,143 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 2,38 %. No hi haurà 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.

**Sabadell Asset Management a company of Amundi**

## 3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT

No aplica.

## 4. RISC ASSUMIT PEL FONS

El fons ha augmentat lleugerament sense canvis els nivells de risc acumulats respecte al semestre anterior, tal com reflecteixen les dades de volatilitat detallades a l'informe, a causa principalment de l'increment 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 0,10 % enfront de la volatilitat del 0,42 % de la Llettra 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.