

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

Inverteix en valors de renda fixa pública i privada, anomenats en euros, localitzats principalment en mercats de països que formen part de la Unió Europea, així com Suïssa, els Estats Units i aquells altres on es negociïn valors de renda fixa en euros. El Fons inverteix més del 50% en actius denominats en euros amb tipus d'interès variable o flotant, que són aquells la rendibilitat i el cupó dels quals estan lligats a la cotització o evolució d'un índex de tipus d'interès amb revisió o càlcul periòdic (principalment Euribor). En condicions normals, la duració financera de la cartera serà com a màxim de 12 mesos. La selecció de valors es fa tenint en compte no només aspectes econòmics i financers sinó també criteris extrafinanciers d'inversió sostenible, mediambientals, socials i de bon govern, també coneguts com ESG, aplicant la metodologia ESG desenvolupada per Amundi. 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 participacions		Divisa	Beneficis bruts distribuïts per participació		Inversió mínima
	Període actual	Període anterior	Període actual	Període anterior		Període actual	Període anterior	
BASE	2.803.551,90	2.968.677,15	1.093	1.127	EUR			200
PLUS	6.961.941,98	7.618.553,46	353	373	EUR			100.000
PREMIER	2.435.948,22	2.598.674,43	13	10	EUR			1.000.000
CARTERA	8.790.642,86	9.168.822,80	12.187	10.847	EUR			0
PYME	625.733,36	595.445,58	154	152	EUR			10.000
EMPRESA	1.297.398,31	1.315.158,02	24	24	EUR			500.000

PATRIMONI A FI DEL PERÍODE (MILERS D'EUR)

Classe	Divisa	Període de l'informe	2024	2023	2022
BASE	EUR	29.640	29.462	25.187	18.109
PLUS	EUR	74.675	78.454	67.694	75.675
PREMIER	EUR	26.363	27.948	32.383	42.967
CARTERA	EUR	95.499	121.218	191.589	243.082
PYME	EUR	6.663	6.350	6.595	6.966
EMPRESA	EUR	13.916	15.542	16.318	21.604

VALOR LIQUIDATIU DE LA PARTICIPACIÓ

Classe	Divisa	Període de l'informe	2024	2023	2022
BASE	EUR	10,5721	10,3563	9,9992	9,6930
PLUS	EUR	10,7261	10,4756	10,0841	9,7460
PREMIER	EUR	10,8225	10,5486	10,1341	9,7747
CARTERA	EUR	10,8638	10,5835	10,1626	9,7973
PYME	EUR	10,6489	10,4158	10,0416	9,7195
EMPRESA	EUR	10,7262	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	0,90	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		
	Últim trim. (0)	Acumulada	
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	0,80	1,25	2,07	2,34
Rendibilitat mitjana de la liquiditat (% anualitzat)	1,25	1,41	1,33	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
2,09	0,41	0,57	0,49	0,60	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 (%)	0,00	21/11/2025	-0,03	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,01	21/10/2025	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	0,08	0,05	0,06	0,13	0,06	0,07	0,12	
IBEX-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96	
Lletxa Tresor 1 any	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	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.

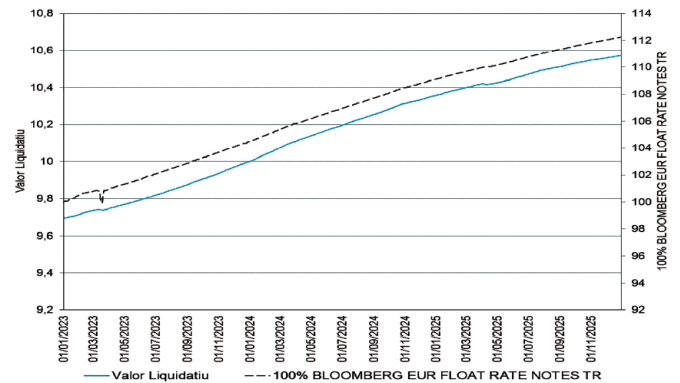
RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

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
0,96	0,24	0,24	0,24	0,24	0,96	0,96	0,68	0,46

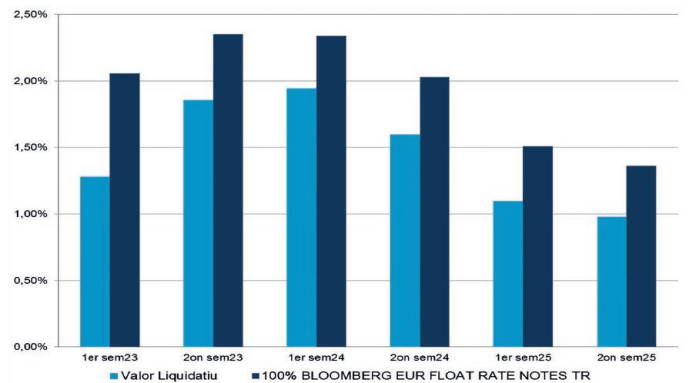
Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el 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
2,39	0,48	0,65	0,57	0,67	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 (%)	0,00	21/11/2025	-0,03	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,01	21/10/2025	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	0,08	0,05	0,06	0,13	0,06	0,07	0,12	
IBEX-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96	
Lletxa Tresor 1 any	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01	
VaR històric (iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

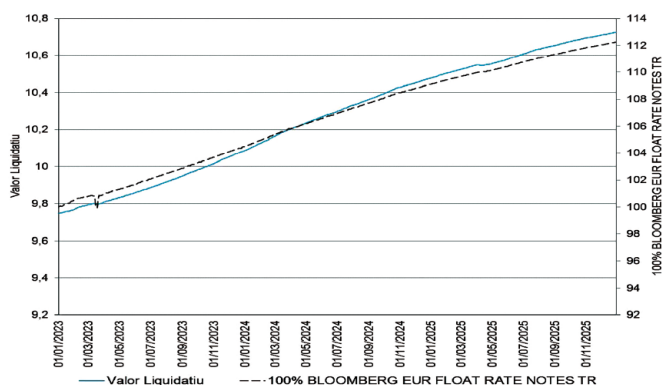
(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, com més volatilitat hi hagi, més risc. A manera comparativa s'ofereix la volatilitat de diferents referències. Només es pot informar de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) VaR històric: Indica el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

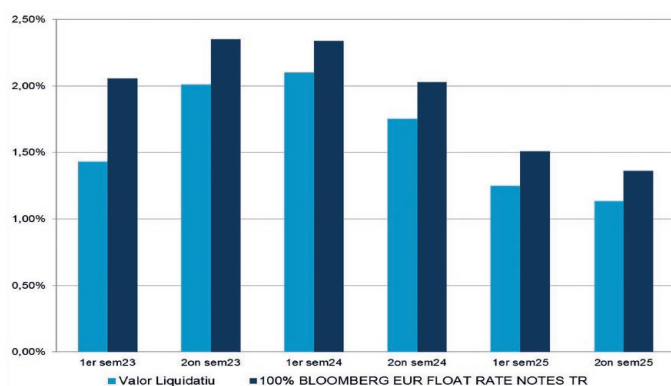
Acumulat any t-actual	Últim trim. (0)	Trimestral			Anual			
		Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,66	0,17	0,17	0,16	0,16	0,66	0,66	0,48	0,36

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
2,60	0,53	0,70	0,62	0,72	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 (%)	0,00	21/11/2025	-0,02	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,01	21/10/2025	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	0,08	0,05	0,06	0,13	0,06	0,07	0,12		
IBEX-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Lletxa Tresor 1 any	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	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)

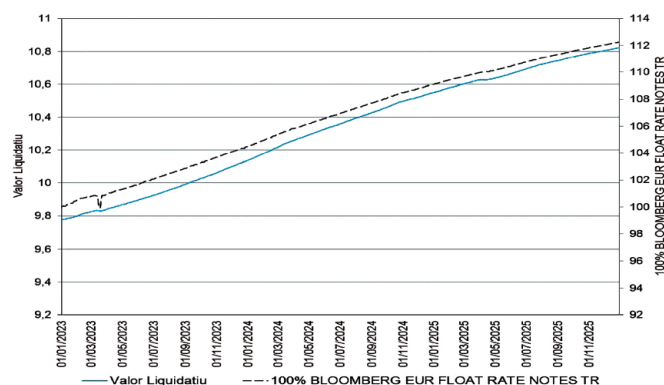
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,46	0,11	0,12	0,11	0,11	0,46	0,46	0,36	0,31

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.

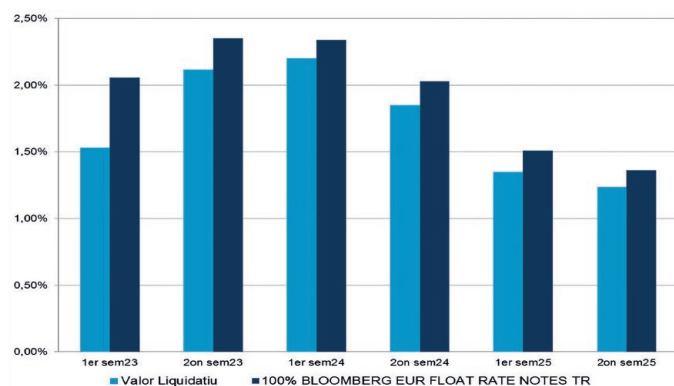
En el cas d'inversions en ILC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

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
2,65	0,55	0,71	0,63	0,74	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 (%)	0,00	21/11/2025	-0,02	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,01	21/10/2025	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	0,08	0,05	0,06	0,13	0,06	0,07	0,12		
IBEX-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Lletxa Tresor 1 any	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	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)

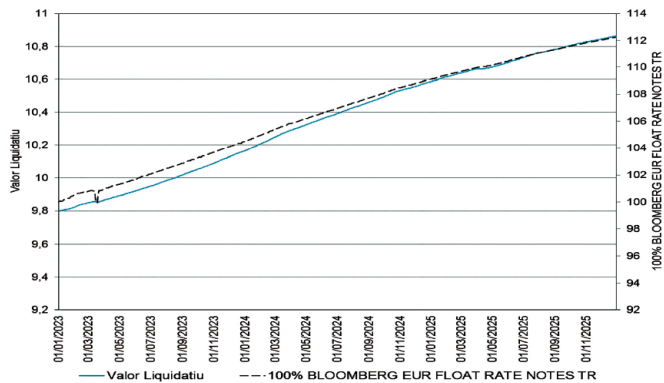
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,41	0,10	0,10	0,10	0,10	0,41	0,41	0,32	0,26

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.

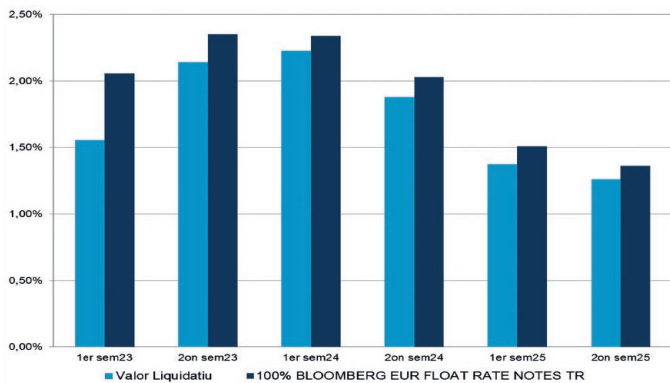
En el cas d'inversions en ILC que no calculen la seva ràtio de despeses, aquesta s'ha estimat per incorporar-la en la ràtio de despeses sintètica.

SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

EVOLUCIÓ VALOR LIQUIDATIU ÚLTIMS 5 ANYS



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
2,24	0,45	0,61	0,53	0,64	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 (%)	0,00	21/11/2025	-0,03	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,01	21/10/2025	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	0,08	0,05	0,06	0,13	0,06	0,07	0,12		
IBEX-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Lletxa Tresor 1 any	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	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 IIC dels últims 5 anys. La dada és de finals del període de referència.

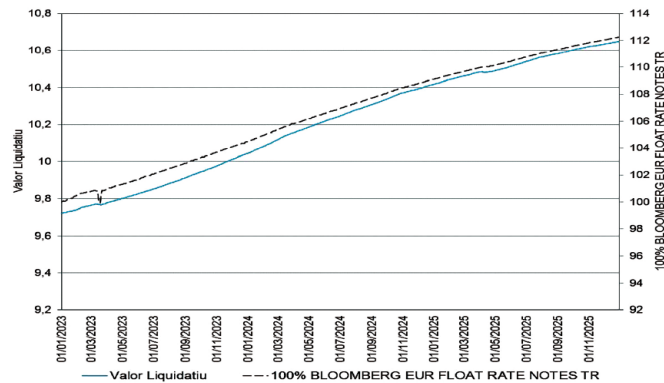
RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

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	0,21	0,20	0,20	0,20	0,81	0,81	0,57	0,41

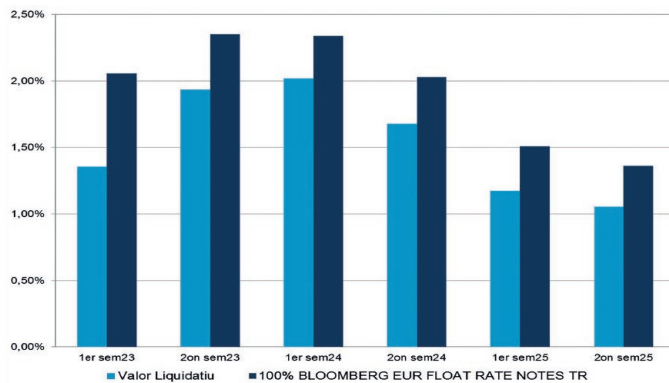
Inclou totes les despeses directes suportades en el període de referència: comissió de gestió sobre patrimoni, comissió de dipositar, auditoria, serveis bancaris (excepte despeses de finançament) i resta de despeses de gestió corrent, en termes de percentatge sobre patrimoni mitjà del període. En el cas de fons/compartiments que inverteixen més d'un 10% del seu patrimoni en altres 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
2,39	0,48	0,65	0,57	0,67	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 (%)	0,00	21/11/2025	-0,03	09/04/2025		
Rendibilitat màxima (%)	0,01	21/10/2025	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	0,08	0,05	0,06	0,13	0,06	0,07	0,12		
IBEX-35	16,21	11,58	12,59	23,89	14,53	13,27	13,96		
Lletxa Tresor 1 any	0,33	0,20	0,22	0,41	0,43	0,63	1,01		
VaR històric (iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00		

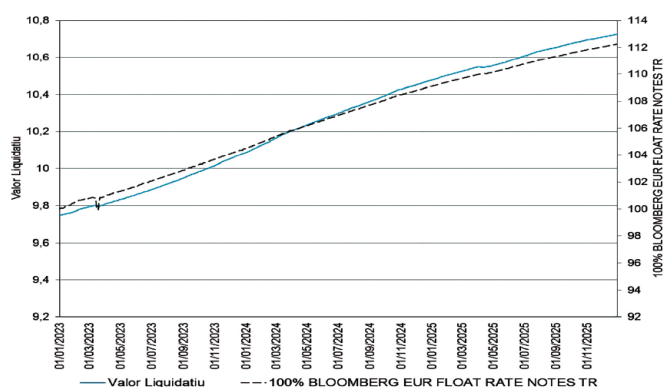
(ii) Volatilitat històrica: Indica el risc d'un valor en un període, com més volatilitat hi hagi, més risc. A manera comparativa s'oferix la volatilitat de diferents referències. Només es pot informar de la volatilitat per als períodes amb política d'inversió homogènia.
(iii) VaR històric: Indica el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

RÀTIO DE DESPESES (% S/PATRIMONI MITJÀ)

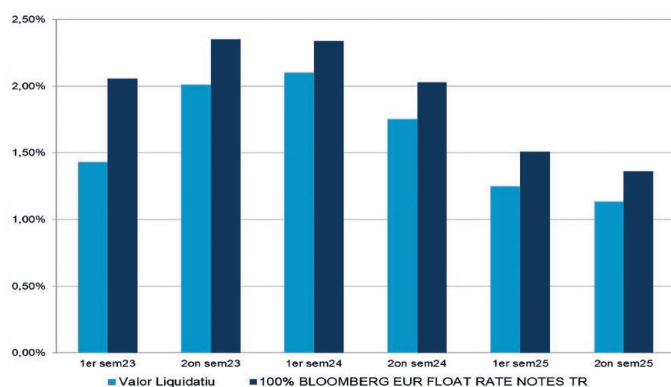
Acumulat any t-actual	Trimestral				Anual			
	Últim trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Any t-1	Any t-2	Any t-3	Any t-5
0,66	0,17	0,17	0,16	0,16	0,66	0,66	0,46	0,36

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 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	7.372.302	150.135	0,93
Renda Fixa Internacional	195.680	32.113	2,05
Renda Fixa Mixta Euro	214.967	3.001	1,61
Renda Fixa Mixta Internacional	1.059.333	27.471	3,47
Renda Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renda Variable Mixta Internacional	356.428	22.693	6,65
Renda Variable Euro	251.906	37.107	11,40
Renda Variable Internacional	1.517.597	106.808	10,52
IIC de Gestió Passiva	0	0	0,00
Garantit de Rendiment Fix	1.430.972	30.705	0,49
Garantit de Rendiment Variable	504.713	17.506	0,90
De Garantia Parcial	0	0	0,00
De Retorn Absolut	84.757	12.635	2,68
Global	16.117	137	7,25
TOTAL FONDS	13.493.346	456.213	2,55

*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	245.433	99,46	257.045	99,53
· Cartera interior	1.548	0,63	2.145	0,83
· Cartera exterior	243.184	98,55	254.211	98,43
· Interessos de la cartera d'inversió	701	0,28	689	0,27
· Inversions dubtoses, moroses o en litigi	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDITAT (TRESORERIA)	1.552	0,63	1.402	0,54
(±) RESTA	-229	-0,09	-189	-0,07
TOTAL PATRIMONI	246.756	100,00	258.258	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)	258.258	278.975	278.975	
± Subscripcions/reemborsaments (net)	-5,76	-9,05	-14,91	-40,19
- Beneficis bruts distribuïts	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendiments nets	1,17	1,28	2,45	-14,14
(+) Rendiments de gestió	1,47	1,58	3,05	-12,15
+ Interessos	1,29	1,53	2,82	-20,62
+ Dividends	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultats en renda fixa (realitzades o no)	0,15	0,00	0,15	7.314,34
± 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	0,03	0,04	-65,85
± Resultats en IIC (realitzades o no)	0,02	0,02	0,04	-20,58
± Altres resultats	0,00	0,00	0,00	0,00
± Altres rendiments	0,00	0,00	0,00	1.972,84
(-) Despeses repercutides	-0,31	-0,30	-0,60	-3,64
- Comissió de gestió	-0,26	-0,26	-0,52	-3,82
- Comissió de dipositari	-0,03	-0,02	-0,05	-4,43
- Despeses per serveis exteriors	0,00	0,00	0,00	23,75
- Altres despeses de gestió corrent	0,00	0,00	-0,01	67,54
- Altres despeses repercutides	-0,01	-0,01	-0,02	-14,14
(+) 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)	246.756	258.258	246.756	

3. Inversions financeres

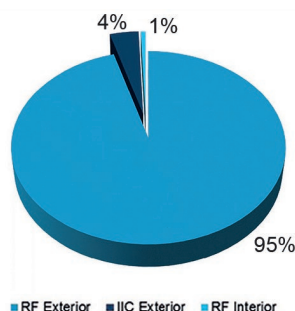
3.1. Inversions financeres a valor estimat de realització (en milers d'EUR) i en percentatge sobre el patrimoni, al tancament del període

Descripció de la inversió i emissor	Divisa	Període actual		Període anterior	
		Valor de mercat	%	Valor de mercat	%
CARTERA INTERIOR					
TOTAL RENDA FIXA	EUR	1.548	0,63	2.145	0,83
TOTAL INVERSIONS FINANCERES INTERIORS	EUR	1.548	0,63	2.145	0,83
CARTERA EXTERIOR					
TOTAL RENDA FIXA EXTERIOR	EUR	233.883	94,78	249.870	96,75
TOTAL IIC EXTERIOR		9.302	3,77	4.341	1,68
TOTAL INVERSIONS FINANCERES EXTERIORS	EUR	243.186	98,55	254.211	98,43
TOTAL INVERSIONS FINANCERES	EUR	244.734	99,18	256.356	99,26

SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

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

Distribució inversions financeres per tipus d'actiu



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

	Instrument	Import nominal comprom.	Objectiu de la inversió
TOTAL DRETS		0	
BO.BANK MONTREAL %VAR VT.28/10/29	C/ BO.BANK MONTREAL %VAR VT.28/10/29	1.001	Inversió
BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.31/10/29	C/ BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.31/10/29	300	Inversió
BO.GOLDMAN SA %VAR VT.18/12/29(C12/28)	C/ BO.GOLDMAN SA %VAR VT.18/12/29(C12/28)	300	Inversió
BO.KBC GROUP NV %VAR VT.16/10/29(C10/28)	C/ BO.KBC GROUP NV %VAR VT.16/10/29(C10/28)	1.000	Inversió
BO.MORGAN ST %VAR VT.04/05/29(C5/28)	C/ BO.MORGAN ST %VAR VT.04/05/29(C5/28)	300	Inversió
OB.SWISSCOM FINANCE %VAR VT.30/06/27	C/ OB.SWISSCOM FINANCE %VAR VT.30/06/27	501	Inversió
Total subjacent renda fixa		3.402	
TOTAL OBLIGACIONS		3.402	

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

01/08/2025: 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 juliol de 2025 ha estat del 2,03 % 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 d'agost de 2025 i el 31 de gener de 2026: 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. Partípcis 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 3.200.000,00 euros, equivalents a un 1,28% 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 7.700.000,00 euros, equivalents a un 3,07% 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.

Els comptes anuals corresponents a l'exercici 2025 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

Durant el segon semestre de 2025 les borses globals van assolir màxims nous i els mercats emergents es van apropar als nivells del 2021. Tot això ha passat malgrat les polítiques poc convencionals de l'Administració dels Estats Units, particularment en el front comercial, cosa que va

dur a un rendiment positiu de l'or com a refugi segur, que va assolir màxims nous durant el semestre. Els mercats s'han vist avalats per la creença que la política monetària i fiscal aportaran suport, que les inversions en IA generaran rendibilitat, i que els beneficis empresarials continuaran superant les expectatives i l'expansió fiscal a Alemanya. També hi va haver volatilitat per causa del ressorgiment de la disputa comercial entre els Estats Units i la Xina, per les preocupacions sobre alguns esdeveniments crediticis als Estats Units i el tancament del govern estatunidenc. Pel que fa als tipus d'interès, mentre que a la zona euro el Banc Central Europeu es va mantenir sense canvis en un entorn on els nivells d'inflació es consideren sota control, la Reserva Federal va dur a terme tres baixades de 25 punts bàsics cadascuna.

Quant a les polítiques monetàries, el Banc Central Europeu va mantenir els tipus d'interès sense canvis en el 2 %, cosa que manté una postura de cautela davant l'evolució econòmica. Als Estats Units, la Reserva Federal va baixar els tipus d'interès en tres ocasions per deixar-los en el 3,75 % des del 4,50 % durant el segon semestre de l'any. Malgrat que els nivells d'inflació s'han mantingut estables, aquesta retallada està sostinguda per un mercat laboral en deteriorament, tot i que el ritme s'està estabilitzant, i la intenció de mantenir la liquiditat. Per la banda europea, es considera que els nivells d'inflació estan sota control. Durant el període, la incertesa fiscal, especialment a França, va afectar negativament els bons sobirans, cosa que va provocar un augment dels rendiments. Per la banda estatunidenca, els tipus d'interès en els terminis mitjans i curts van caure, mentre que a la zona euro els tipus d'interès van pujar. En els mercats dels bons corporatius, els diferencials de crèdit s'han estretit durant el període.

En els mercats de divises, el dòlar estatunidenc va registrar un segon semestre de l'any positiu per causa de la retallada de tipus d'interès per part de la Reserva Federal. El dòlar estatunidenc es va apreciar enfront de l'euro (+0,35 %), el ien japonès (+8,8 %), el dòlar canadenc (+0,9 %) i la lliura esterlina (+1,9 %), però es va afeblir enfront del dòlar australià (-1,4 %). L'euro va tenir un comportament mixt, i es va enfortir contra el ien, la lliura esterlina i el dòlar canadenc, però es va afeblir enfront del dòlar estatunidenc i el dòlar australià. El dòlar va ser una de les monedes més febles, afectat per les preocupacions sobre la política fiscal japonesa.

En els mercats emergents, la renda variable ha registrat rendibilitats positives durant el semestre. El bon comportament ve impulsat per unes dades de les exportacions i el consum intern sòlides, unes expectatives de creixement econòmic i la feblesa del dòlar estatunidenc. Pel que fa a l'evolució dels mercats, els mercats emergents van experimentar un semestre positiu, i l'índex MSCI EM va pujar un +14,9 % en termes de rendibilitat total en dòlars estatunidencs, impulsat, principalment, tant per la regió llatinoamericana com l'asiàtica. L'Amèrica Llatina va liderar les pujades amb una rendibilitat del 15,8 % en dòlars estatunidencs, seguida per Àsia (+15,6 %) i l'EMEA (+12,8 %). Països com ara Corea del Sud (+28,9 %) i Taiwan (+24,8 %) van destacar pel que fa a les pujades gràcies a la seva exposició a les exportacions i al sector de la tecnologia (totes les rendibilitats expressades en dòlars estatunidencs).

Les retallades en els tipus d'interès per part de la Reserva Federal van afavorir l'apetència pels actius amb un creixement més gran fora dels mercats desenvolupats.

En termes generals, les borses han tingut un comportament positiu durant el segon semestre de l'any, i les borses estatunidenques van tornar a registrar rendibilitats superiors a les borses europees. Als Estats Units, l'S&P 500 va pujar un +10,3 % (en dòlars estatunidencs) impulsat per uns resultats corporatius sòlids, les inversions en IA i la reducció dels tipus d'interès de la Reserva Federal. El Nasdaq Composite va destacar amb una pujada del +14,1 % (en dòlars estatunidencs) liderat pel sector tecnològic. A Europa, l'MSCI Europe va avançar un +9,3 %, i els mercats d'Espanya (+23,7 %), Itàlia (+12,9 %) i Portugal (+10,8 %) van assolir els rendiments més destacables. L'Euro Stoxx 50 va pujar un + 9,2 %, mentre que el DAX alemany va pujar un +2,4 % (totes les dades en euros). Aquest comportament positiu ve impulsat per uns resultats corporatius sòlids i una disminució de la inflació.

Pensem que les dades macroeconòmiques dels Estats Units són mixtes amb un mercat laboral que es deteriora, tot i que el ritme s'està estabilitzant. La Reserva Federal està flexibilitzant la política monetària. A Europa el consum està contingut, malgrat que la inflació estigui disminuint. Aquests factors, combinats amb una forta liquiditat i unes condicions creditícies favorables en els mercats, compensen en certa manera els riscos que plantegen les altes valoracions. En renda fixa, en terminis de durada, el posicionament és de cautela als Estats Units i lleugerament positiu a Europa i el Regne Unit. Pel que fa al crèdit, mantenim una visió positiva en el segment de grau d'inversió a Europa. Quant a les borses, la nostra visió és constructiva a Europa, especialment en empreses de petita i mitjana capitalització, i al Japó. Als Estats Units, afavorim el segment de valor enfront d'àrees amb valoracions més elevades.

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

Bloomberg Euro Floating Rate Notes Index. Aquest índex es fa servir a efectes merament informatius o comparatius per avaluar la rendibilitat del fons.

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

El patrimoni baixa des de 258.258.483,77 euros fins a 246.755.870,28 euros, és a dir un 4,45%. El número de participis puja des de 12.533 unitats fins a 13.824 unitats. La rendibilitat en el semestre ha estat d'un 0,98% per a la classe base, un 1,13% per a la classe plus, un 1,23% per a la classe premier, un 1,26% per a la classe cartera, un 1,05% per a la classe pyme i un 1,13% 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 cartera, del 0,41% 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 0,98 %, inferior a la rendibilitat mitjana ponderada del total de fons gestionats per Sabadell Asset Management i ha estat inferior a l'1,36 % que s'hagués obtingut en invertir en l'índex Bloomberg Euro Floating Rate Notes. La rendibilitat del fons ha estat en línia amb 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 també ha fet la compra d'una posició molt petita en cupó fix de curt termini. El fons no ha tingut exposició a deute públic durant el semestre, mentre que s'ha reduït marginalment el nivell de risc de la renda fixa privada a la cartera al final del període. El fons representa una distribució geogràfica més gran en actius estatunidencs, francesos, britànics i canadencs (molt actius en bons flotants). Durant el període, s'ha incrementat la concentració en bons estatunidencs, britànics i francesos. Per sectors, la cartera té el pes més gran en el sector financer, el pes del qual ha disminuït durant el semestre, seguit a llarga distància pel d'automòbils. La rendibilitat del fons ha estat en línia amb la dels mercats cap a on orienta les seves inversions. Els actius que han contribuït més a la rendibilitat del fons en el període han estat: BO.UNICREDIT SPA %VAR VT.20/11/2028 (0.05 %); BO.CAIXABANK %VAR VT.19/09/2028(C9/27) (0.04 %); BO.IN.TESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027 (0.04 %); BO.BNP PARIBAS %VAR VT.20/03/29(C3/28) (0.03 %); BO.AYVENS %VAR VT.19/11/2027 (0.03 %). Els actius que han contribuït menys a la rendibilitat del fons en el període han estat: BO.KBC GROUP NV %VAR VT.16/10/29(C10/28) (-0.00 %); OB.SWISSCOM FINANCE %VAR VT.30/06/27 (-0.00 %); BO.BANK MONTREAL %VAR VT.28/10/29 (-0.00 %); BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.05/03/2029 (0.00 %); BO.ELECTRICITE FRANCE % VAR VT.28/11/27 (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 31/12/2025, el fons manté una cartera d'actius de renda fixa amb una vida mitjana de 2,02 anys i amb una TIR mitjana bruta (és a dir, sense descomptar les despeses i les comissions imputables al FI) a preus de mercat del 2,44 %. No hi haurà predeterminació pel que fa a la qualificació creditícia per les diferents agències especialitza-

SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

des 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 1,83 % al tancament del període.

3. EVOLUCIÓ DE L'OBJECTIU CONCRET DE RENDIBILITAT

No aplica.

4. RISC ASSUMIT PEL FONS

El fons ha disminuït lleugerament els nivells de risc acumulats respecte al semestre anterior, tal com reflecteixen les dades de volatilitat detallades a l'informe, a causa principalment de la disminució 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 0,06 % enfront de la volatilitat del 0,33 % de la Lletxa del Tresor a 1 any.

5. EXERCICI DRETS POLÍTIQS

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:

i) 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'U PER CENT (1%) del capital de la societat emissora.

ii) Quan l'exercici del dret d'assistència comporti el pagament d'una prima.

iii) 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 CINC 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.

iv) Quan l'entitat emissora que fa la convocatòria sigui una societat espanyola, la participació ostentada representi, com a mínim, un CINC 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 2026, 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, d'acord amb l'article 46 bis de la Llei 35/2003, de 4 de novembre, modificada per la Llei 22/2014, de 12 de novembre, per la qual es regulen les 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: La quantia total de la remuneració abonada per la societat gestora l'any 2025 als seus 108 empleats ha estat de 8.585.709,73 euros, que es desglossa en 6.527.571,93 euros corresponents a remuneració fixa i 2.058.137,80 euros a remuneració variable. La totalitat dels empleats 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. La quantia total de la remuneració abonada per la societat gestora l'any 2025 als seus 4 alts càrrecs ha estat d'1.171.030,09 euros, que es desglossa en 645.533,29 euros corresponents a remuneració fixa i 525.497 euros a remuneració variable. La quantia total de la remuneració abonada per la societat gestora l'any 2025 als seus 9 empleats amb incidència material en el perfil de risc de la SGIC ha estat d'1.151.184,54 euros, que es desglossa en 824.920,54 euros corresponents a remuneració fixa i 326.264,00 euros a remuneració variable. 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 els interessos de l'empresa i dels fons gestionats i amb els dels inversors, amb una gestió de riscos sòlida i ben controlada. Aquesta 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 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, vinculada 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 de mercat; Remuneració variable, dividida en dos components: Bonificació anual: recompensa el rendiment individual o de l'equip; la seva definició correspon de manera discrecional a la direcció segons el nivell de consecució d'uns factors de rendiment predeterminats. Incentiu a llarg termini, adreçat a Empleats clau seleccionats: concessió gratuïta d'accions d'Amundi vinculades a resultats (Performance Shares), destinat a motivar els directius en la consecució dels objectius empresarials i financers establerts al 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 les 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 quantitatius com qualitius; i incorpora una escala temporal apropiada de curt a llarg termini segons la funció; i del compliment dels límits de risc i dels interessos del client. En particular, s'eviten els objectius financers per a les funcions de control per tal de garantir un grau adequat d'independència pel que fa a les empreses subjectes a les activitats de control i evitar qualsevol conflicte d'interessos. La política de remuneracions de la SGIC ha estat objecte de revisió durant l'exercici 2025 de manera alineada amb la política de remuneracions del grup Amundi. No hi ha canvis importants en comparació amb la política de remuneració del 2024, només modificacions i precisions en la redacció, relacionades principalment amb les actualitzacions anuals necessàries del text i la integració d'una secció específica sobre persones rellevants segons la MIFID.

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.