

## SABADELL BONOS EURO, FI

Nº Registro CNMV: 2133

**Informe** Trimestral del Primer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:** **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+ (Standard & Poor's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 937288978

### Correo Electrónico

[SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com](mailto:SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 31/05/2000

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos de renta fija a largo plazo emitidos en euros que presentan en su conjunto una calidad crediticia adecuada para la inversión institucional. La duración financiera de la cartera se sitúa en condiciones normales entre dos y quince años. Su misión consiste en acumular el interés de los bonos a largo plazo con las plusvalías resultantes de la negociación activa de su cartera de títulos de renta fija. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 años.

#### Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

|  | Periodo actual | Periodo anterior | 2022  | 2021  |
|--|----------------|------------------|-------|-------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,11           | 0,13             | 0,11  | 0,60  |
| Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado) | -0,29          | 0,09             | -0,29 | -0,09 |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

| CLASE   | Nº de participaciones |                  | Nº de partícipes |                  | Divisa | Beneficios brutos distribuidos por participación |                  | Inversión mínima | Distribuye dividendos |
|---------|-----------------------|------------------|------------------|------------------|--------|--|------------------|------------------|-----------------------|
|         | Periodo actual        | Periodo anterior | Periodo actual   | Periodo anterior |        | Periodo actual                                   | Periodo anterior |                  |                       |
| BASE    | 2.149.217,40          | 2.288.415,77     | 1.365            | 1.453            | EUR    |  |                  | 200              | NO                    |
| PLUS    | 880.168,62            | 991.364,97       | 50               | 58               | EUR    |  |                  | 100000           | NO                    |
| PREMIER | 0,00                  | 0,00             | 0                | 0                | EUR    |  |                  | 1000000          | NO                    |
| CARTERA | 1.552.860,81          | 1.611.697,75     | 6.148            | 6.443            | EUR    |  |                  | 0                | NO                    |
| PYME    | 26.535,45             | 29.271,53        | 11               | 12               | EUR    |  |                  | 10000            | NO                    |
| EMPRESA | 0,00                  | 0,00             | 0                | 0                | EUR    |  |                  | 500000           | NO                    |

### Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| BASE    | EUR    | 21.734               | 24.256         | 26.397         | 25.265         |
| PLUS    | EUR    | 9.219                | 10.871         | 15.685         | 11.331         |
| PREMIER | EUR    | 0                    | 0              | 0              | 0              |
| CARTERA | EUR    | 16.362               | 17.765         | 34.270         | 13.335         |
| PYME    | EUR    | 277                  | 320            | 457            | 132            |
| EMPRESA | EUR    | 0                    | 0              | 0              | 0              |

### Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2021 | Diciembre 2020 | Diciembre 2019 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| BASE    | EUR    | 10,1127              | 10,5994        | 10,9915        | 10,6738        |
| PLUS    | EUR    | 10,4746              | 10,9654        | 11,3150        | 10,9330        |
| PREMIER | EUR    | 10,6282              | 11,1226        | 11,4659        | 11,0623        |
| CARTERA | EUR    | 10,5368              | 11,0224        | 11,3392        | 10,9236        |
| PYME    | EUR    | 10,4306              | 10,9261        | 11,3022        | 10,9480        |
| EMPRESA | EUR    | 10,5756              | 11,0716        | 11,4305        | 11,0446        |

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

| CLASE | Sist. Imputac. | Comisión de gestión |  | Comisión de depositario |  |
|-------|----------------|---------------------|--|-------------------------|--|
|       |                |                     |  |                         |  |
|       |                |                     |  |                         |  |

|             |          | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de cálculo | % efectivamente cobrado |           | Base de cálculo |
|-------------|----------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|-----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
|             |          | Periodo                 |              |       | Acumulada    |              |       |                 | Periodo                 | Acumulada |                 |
|             |          | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                 |                         |           |                 |
| BASE        | al fondo | 0,30                    | 0,00         | 0,30  | 0,30         | 0,00         | 0,30  | patrimonio      | 0,02                    | 0,02      | Patrimonio      |
| PLUS        | al fondo | 0,17                    | 0,00         | 0,17  | 0,17         | 0,00         | 0,17  | patrimonio      | 0,02                    | 0,02      | Patrimonio      |
| PREMIER     | al fondo | 0,00                    | 0,00         | 0,00  | 0,00         | 0,00         | 0,00  | patrimonio      | 0,00                    | 0,00      | Patrimonio      |
| CARTER<br>A | al fondo | 0,10                    | 0,00         | 0,10  | 0,10         | 0,00         | 0,10  | patrimonio      | 0,02                    | 0,02      | Patrimonio      |
| PYME        | al fondo | 0,23                    | 0,00         | 0,23  | 0,23         | 0,00         | 0,23  | patrimonio      | 0,02                    | 0,02      | Patrimonio      |
| EMPRES<br>A | al fondo | 0,00                    | 0,00         | 0,00  | 0,00         | 0,00         | 0,00  | patrimonio      | 0,00                    | 0,00      | Patrimonio      |

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |       |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|-------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017  |
| <b>Rentabilidad IIC</b>        | -4,59          | -4,59           | -0,85  | -0,22  | -0,66  | -3,57 | 2,98 | 3,11 | -0,17 |

| Rentabilidades extremas (i)    | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|--------------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                                | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| <b>Rentabilidad mínima (%)</b> | -0,81            | 02-03-2022 | -0,81      | 02-03-2022 | -1,54          | 12-03-2020 |
| <b>Rentabilidad máxima (%)</b> | 1,40             | 01-03-2022 | 1,40       | 01-03-2022 | 1,11           | 26-03-2020 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)                           | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|---|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|   |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | 2019  | 2017  |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| <b>Valor liquidativo</b>                        | 3,81           | 3,81            | 2,93   | 2,52   | 2,56   | 2,93  | 4,28  | 2,01  | 2,40  |
| <b>Ibex-35</b>                                  | 18,71          | 18,71           | 16,25  | 18,62  | 19,94  | 16,25 | 34,16 | 12,41 | 12,89 |
| <b>Letra Tesoro 1 año</b>                       | 0,30           | 0,30            | 0,28   | 0,35   | 0,33   | 0,28  | 0,53  | 0,29  | 0,15  |
| <b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b> | 2,58           | 2,58            | 2,20   | 2,20   | 2,20   | 2,20  | 2,02  | 2,72  | 3,02  |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

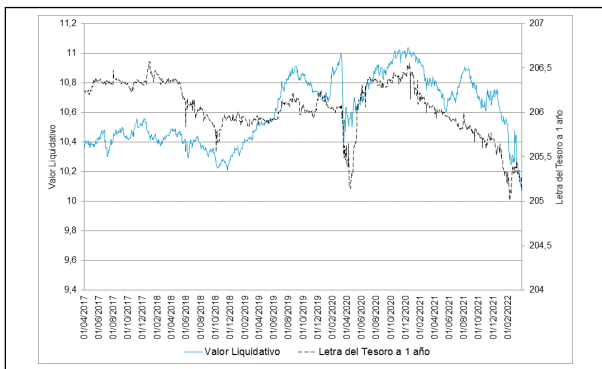
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,32           | 0,32            | 0,33   | 0,33   | 0,33   | 1,31  | 1,31 | 1,32 | 1,31 |

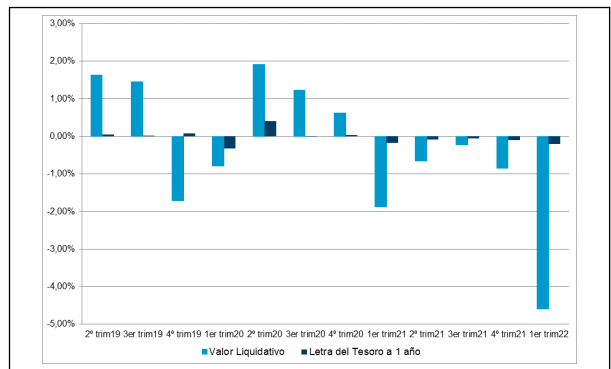
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PLUS .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC               | -4,48          | -4,48           | -0,73  | -0,10  | -0,54  | -3,09 | 3,49 | 3,63 | 0,33 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,81            | 02-03-2022 | -0,81      | 02-03-2022 | -1,54          | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,40             | 01-03-2022 | 1,40       | 01-03-2022 | 1,11           | 26-03-2020 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | 2019  | 2017  |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>               |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo                        | 3,81           | 3,81            | 2,93   | 2,52   | 2,56   | 2,93  | 4,28  | 2,01  | 2,40  |
| Ibex-35                                  | 18,71          | 18,71           | 16,25  | 18,62  | 19,94  | 16,25 | 34,16 | 12,41 | 12,89 |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,30           | 0,30            | 0,28   | 0,35   | 0,33   | 0,28  | 0,53  | 0,29  | 0,15  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 2,54           | 2,54            | 2,16   | 2,16   | 2,16   | 2,16  | 1,98  | 2,68  | 2,98  |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

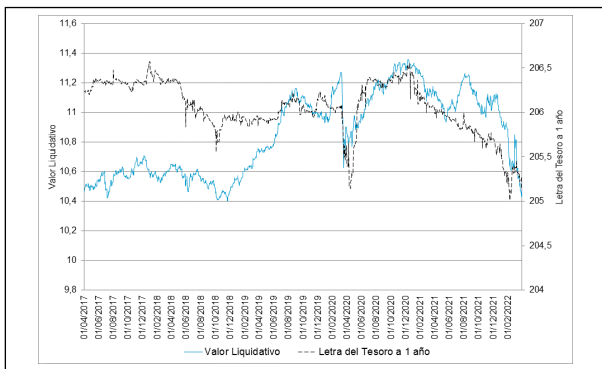
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,20           | 0,20            | 0,21   | 0,20   | 0,20   | 0,81  | 0,81 | 0,82 | 0,81 |

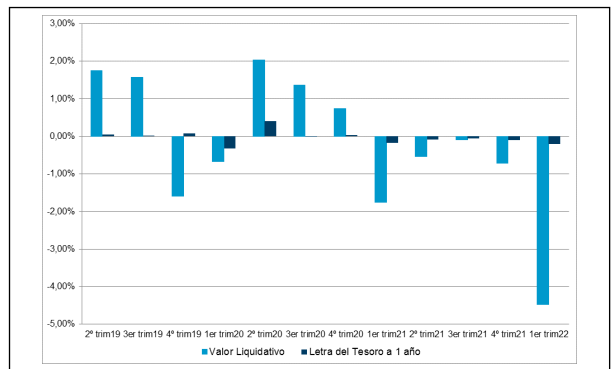
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PREMIER .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC               | -4,45          | -4,45           | -0,70  | -0,08  | -0,51  | -2,99 | 3,65 | 3,78 | 0,63 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,81            | 02-03-2022 | -0,81      | 02-03-2022 | -1,54          | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,40             | 01-03-2022 | 1,40       | 01-03-2022 | 1,11           | 26-03-2020 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | 2019  | 2017  |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>               |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo                        | 3,81           | 3,81            | 2,93   | 2,52   | 2,56   | 2,93  | 4,28  | 2,02  | 2,40  |
| Ibex-35                                  | 18,71          | 18,71           | 16,25  | 18,62  | 19,94  | 16,25 | 34,16 | 12,41 | 12,89 |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,30           | 0,30            | 0,28   | 0,35   | 0,33   | 0,28  | 0,53  | 0,29  | 0,15  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 2,53           | 2,53            | 2,15   | 2,15   | 2,15   | 2,15  | 1,96  | 2,65  | 2,96  |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

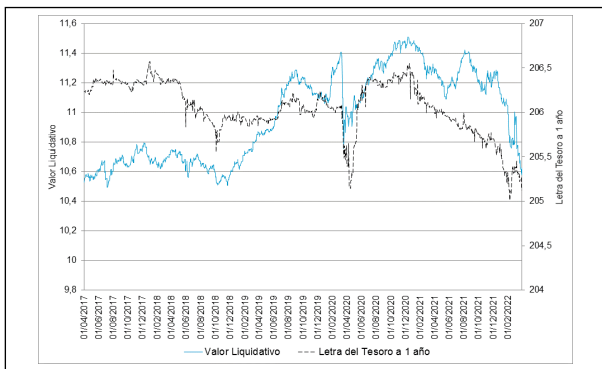


| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,00           | 0,00            | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,50 |

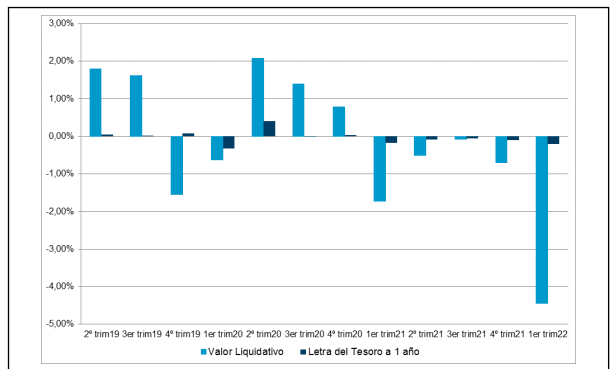
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual CARTERA .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC               | -4,41          | -4,41           | -0,65  | -0,02  | -0,46  | -2,79 | 3,81 | 3,94 | 0,09 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,81            | 02-03-2022 | -0,81      | 02-03-2022 | -1,54          | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,40             | 01-03-2022 | 1,40       | 01-03-2022 | 1,11           | 26-03-2020 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | 2019  | 2017  |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>               |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo                        | 3,81           | 3,81            | 2,93   | 2,52   | 2,56   | 2,93  | 4,28  | 2,02  | 2,40  |
| Ibex-35                                  | 18,71          | 18,71           | 16,25  | 18,62  | 19,94  | 16,25 | 34,16 | 12,41 | 12,89 |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,30           | 0,30            | 0,28   | 0,35   | 0,33   | 0,28  | 0,53  | 0,29  | 0,15  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 2,52           | 2,52            | 2,14   | 2,14   | 2,14   | 2,14  | 1,98  | 2,70  | 3,00  |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

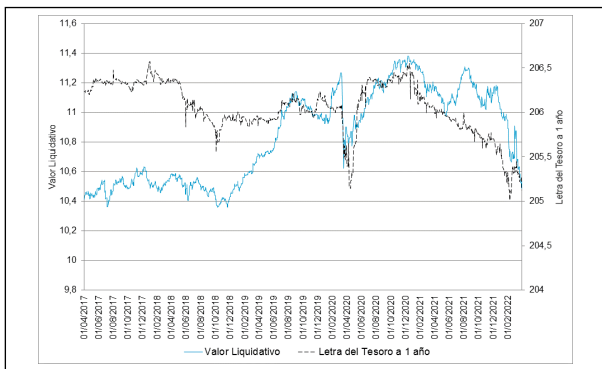
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,13           | 0,13            | 0,13   | 0,13   | 0,13   | 0,51  | 0,51 | 0,52 | 0,91 |

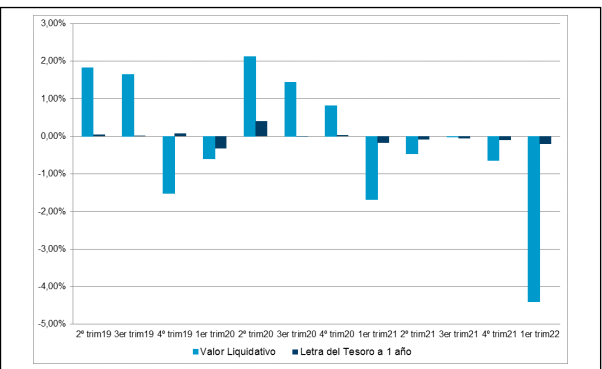
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PYME .Divisa EUR

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC               | -4,54          | -4,54           | -0,79  | -0,16  | -0,60  | -3,33 | 3,24 | 3,37 | 0,08 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,81            | 02-03-2022 | -0,81      | 02-03-2022 | -1,54          | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,40             | 01-03-2022 | 1,40       | 01-03-2022 | 1,11           | 26-03-2020 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | 2019  | 2017  |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>               |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo                        | 3,81           | 3,81            | 2,93   | 2,52   | 2,56   | 2,93  | 4,28  | 2,02  | 2,40  |
| Ibex-35                                  | 18,71          | 18,71           | 16,25  | 18,62  | 19,94  | 16,25 | 34,16 | 12,41 | 12,89 |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,30           | 0,30            | 0,28   | 0,35   | 0,33   | 0,28  | 0,53  | 0,29  | 0,15  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 2,56           | 2,56            | 2,18   | 2,18   | 2,18   | 2,18  | 2,12  | 1,06  | 1,12  |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

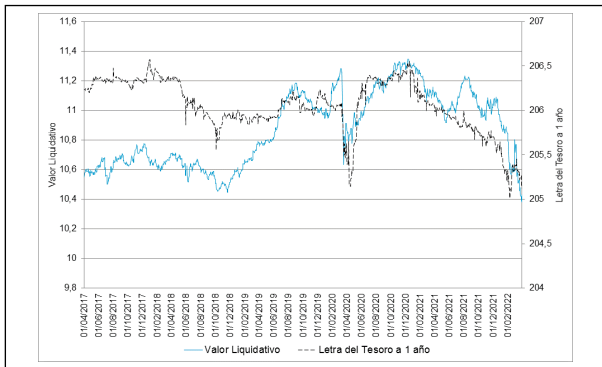
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,26           | 0,26            | 0,27   | 0,27   | 0,27   | 1,06  | 1,06 | 1,07 | 1,06 |

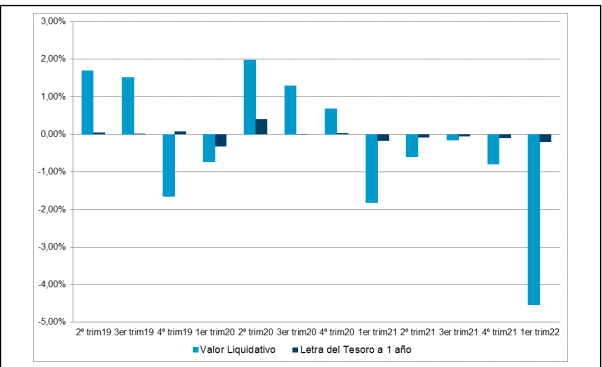
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Rentabilidad IIC               | -4,48          | -4,48           | -0,74  | -0,12  | -0,55  | -3,14 | 3,49 | 3,63 | 0,33 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -0,81            | 02-03-2022 | -0,81      | 02-03-2022 | -1,54          | 12-03-2020 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 1,40             | 01-03-2022 | 1,40       | 01-03-2022 | 1,11           | 26-03-2020 |

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|--|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|  |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020  | 2019  | 2017  |
| <b>Volatilidad(ii) de:</b>               |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo                        | 3,81           | 3,81            | 2,93   | 2,52   | 2,56   | 2,93  | 4,28  | 2,02  | 2,40  |
| Ibex-35                                  | 18,71          | 18,71           | 16,25  | 18,62  | 19,94  | 16,25 | 34,16 | 12,41 | 12,89 |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,30           | 0,30            | 0,28   | 0,35   | 0,33   | 0,28  | 0,53  | 0,29  | 0,15  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 2,54           | 2,54            | 2,16   | 2,16   | 2,16   | 2,16  | 2,10  | 1,04  | 1,10  |

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

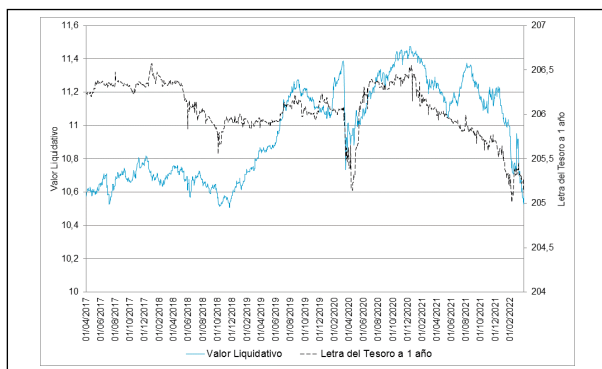
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2022 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2021  | 2020 | 2019 | 2017 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,00           | 0,00            | 0,00   | 0,00   | 0,00   | 0,00  | 0,00 | 0,00 | 0,00 |

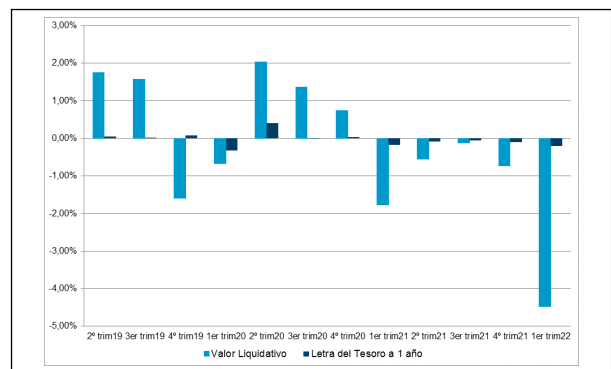
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

| Vocación inversora   | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| Renta Fija Euro  | 3.555.326                               | 91.850            | -0,49                           |
| Renta Fija Internacional                                   | 356.526                                 | 34.891            | -4,95                           |
| Renta Fija Mixta Euro                                      | 110.495                                 | 1.347             | -2,72                           |
| Renta Fija Mixta Internacional                             | 1.753.806                               | 42.799            | -2,78                           |
| Renta Variable Mixta Euro                                  | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| Renta Variable Mixta Internacional                         | 603.913                                 | 26.969            | -3,71                           |
| Renta Variable Euro  | 277.230                                 | 23.539            | -3,66                           |
| Renta Variable Internacional                               | 1.519.988                               | 104.553           | -5,33                           |
| IIC de Gestión Pasiva                                      | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| Garantizado de Rendimiento Fijo                            | 282.970                                 | 8.138             | -2,38                           |
| Garantizado de Rendimiento Variable                        | 2.166.322                               | 70.386            | -2,21                           |
| De Garantía Parcial  | 261.830                                 | 6.156             | -2,52                           |
| Retorno Absoluto   | 75.297                                  | 10.031            | -0,48                           |
| Global   | 4.601.821                               | 94.890            | -3,52                           |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable            | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable                 | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| Renta Fija Euro Corto Plazo                                | 475.307                                 | 11.686            | -0,31                           |

| Vocación inversora                                       | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Trimestral media** |
|--|---|-------------------|---------------------------------|
| IIC que Replica un Índice                                | 0                                       | 0                 | 0,00                            |
| IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado | 25.636                                  | 690               | -1,19                           |
| Total fondos   | 16.066.467                              | 527.925           | -2,65                           |

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

| Distribución del patrimonio                 | Fin período actual |                    | Fin período anterior |                    |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
|   | Importe            | % sobre patrimonio | Importe              | % sobre patrimonio |
| (+) INVERSIONES FINANCIERAS                 | 46.852             | 98,44              | 52.361               | 98,40              |
| * Cartera interior                          | 4.260              | 8,95               | 5.063                | 9,51               |
| * Cartera exterior                          | 43.208             | 90,79              | 47.853               | 89,93              |
| * Intereses de la cartera de inversión      | -616               | -1,29              | -555                 | -1,04              |
| * Inversiones dudosas, morosas o en litigio | 0                  | 0,00               | 0                    | 0,00               |
| (+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)                    | 715                | 1,50               | 796                  | 1,50               |
| (+/-) RESTO                                 | 26                 | 0,05               | 54                   | 0,10               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 47.593             | 100,00 %           | 53.211               | 100,00 %           |

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

|  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|  | Variación del período actual | Variación del periodo anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 53.211                       | 59.400                         | 53.211                    |   |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -6,50                        | -10,32                         | -6,50                     | -43,44                                    |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | -4,64                        | -0,70                          | -4,64                     | 493,15                                    |
| (+) Rendimientos de gestión                      | -4,41                        | -0,47                          | -4,41                     | 745,96                                    |
| + Intereses                                      | 0,24                         | 0,24                           | 0,24                      | -11,69                                    |
| + Dividendos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | -5,18                        | -0,84                          | -5,18                     | 453,59                                    |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | 0,54                         | 0,13                           | 0,54                      | 257,42                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | -0,01                        | -0,01                          | -0,01                     | 8,23                                      |
| ± Otros resultados                               | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,23                        | -0,23                          | -0,23                     | -11,01                                    |
| - Comisión de gestión                            | -0,20                        | -0,21                          | -0,20                     | -10,83                                    |
| - Comisión de depositario                        | -0,02                        | -0,03                          | -0,02                     | -12,11                                    |
| - Gastos por servicios exteriores                | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | -17,32                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,71                                      |
| - Otros gastos repercutidos                      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Otros ingresos                                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |



|  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|--|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
|  | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |   |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR) | 47.593                       | 53.211                         | 47.593                    |   |

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

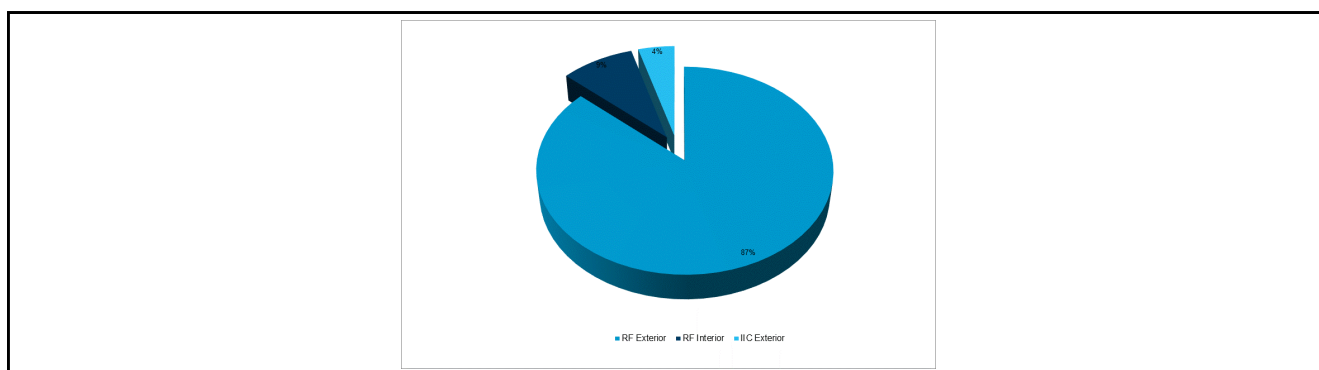
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor   | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|--|------------------|-------|------------------|-------|
|  | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 4.260            | 8,95  | 5.063            | 9,52  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 4.260            | 8,95  | 5.063            | 9,52  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 4.260            | 8,95  | 5.063            | 9,52  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 41.127           | 86,41 | 44.829           | 84,25 |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 41.127           | 86,41 | 44.829           | 84,25 |
| TOTAL IIC                              | 2.113            | 4,44  | 3.024            | 5,68  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 43.241           | 90,85 | 47.853           | 89,93 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 47.500           | 99,80 | 52.917           | 99,45 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

| Subyacente                      | Instrumento                                 | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|---------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| <b>TOTAL DERECHOS</b>           |   | 0                            |                          |
| BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6% | C/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22     | 2.688                        | Inversión                |
| BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%  | C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/06/22    | 6.490                        | Inversión                |
| BONO NOCIONAL ALEMAN 30 AÑOS 4% | C/ FUTURO EURO-BUXL 30YR 4% VT.08/06/22     | 202                          | Inversión                |
| BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%  | V/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22      | 1.198                        | Inversión                |
| BONO NOCIONAL ESPAÑA 10 AÑOS 6% | V/ FUTURO BO ESPAÑA 10YR 6% VT.8/06/22 (EU) | 310                          | Inversión                |

| Subyacente                        | Instrumento                                       | Importe nominal comprometido | Objetivo de la inversión |
|-----------------------------------|---|------------------------------|--------------------------|
| BONO NOCIONAL FRANCIA 10 AÑOS 6%  | V/ FUTURO<br>BO.FRANCIA<br>10YR 6%<br>VT.08/06/22 | 5.056                        | Inversión                |
| BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6% | V/ FUTURO<br>EURO-BTP 10YR<br>6% VT.08/06/22      | 1.723                        | Inversión                |
| Total subyacente renta fija       |   | 17667                        |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>         |   | 17667                        |                          |

#### 4. Hechos relevantes

|   | SI | NO |
|---|----|----|
| a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos        |    | X  |
| b. Reanudación de suscripciones/reembolsos                |    | X  |
| c. Reembolso de patrimonio significativo                  |    | X  |
| d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio            |    | X  |
| e. Sustitución de la sociedad gestora                     |    | X  |
| f. Sustitución de la entidad depositaria                  |    | X  |
| g. Cambio de control de la sociedad gestora               |    | X  |
| h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo |    | X  |
| i. Autorización del proceso de fusión                     |    | X  |
| j. Otros hechos relevantes                                |    | X  |

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

|              |
|--------------|
| No aplicable |
|--------------|

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

|  | SI | NO |
|--|----|----|
| a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)   | X  |    |
| b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento  |    | X  |
| c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)   |    | X  |
| d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente  |    | X  |
| e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas. |    | X  |
| f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.   |    | X  |
| g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.  |    | X  |
| h. Otras informaciones u operaciones vinculadas  | X  |    |

#### 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

|  |
|--|
| <p>Existe un partícipe con un saldo de 11.577.596,38 euros, que representa un 24,33% sobre el total del Fondo.</p> <p>El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo</p> |
|--|

de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El primer trimestre de 2022 ha sido difícil para los mercados, preocupados por las implicaciones del conflicto entre Rusia y Ucrania, la aceleración de la inflación y la posible necesidad de un ritmo más rápido de subidas de tipos de interés para combatir la mayor inflación que pesa tanto sobre las acciones como sobre los bonos. Durante el trimestre, la mayoría de los activos han perdido terreno y las pérdidas se observaron en general en la renta variable, el crédito y los bonos soberanos. La única clase de activos que se comportó bien fueron las materias primas, y la energía, los metales y los productos agrícolas registraron grandes ganancias. La historia más importante del trimestre fue, sin duda, la invasión de Ucrania por parte de Rusia. Eso condujo a un importante movimiento de aversión al riesgo ya que se impusieron sanciones y los inversores se preocuparon por una mayor escalada en el conflicto. Rusia es un importante productor de materias primas y la escalada de tensiones llevó los precios de la energía a niveles extremos, lo que exacerbó el aumento de la inflación, la interrupción de la cadena de suministro y el riesgo para el crecimiento mundial. Durante el trimestre, el repunte de la inflación ha creado problemas para los bancos centrales, obligándolos a seguir un ciclo de ajuste más agresivo de lo esperado a principios de año. En términos de política monetaria, como se esperaba, la Fed elevó su tasa de préstamo a corto plazo en 25 puntos básicos en su reunión de marzo, moviendo la tasa objetivo de los fondos federales de casi cero a un rango de 0,25% a 0,50%. Fue el primer aumento de tasas de la Fed desde 2018 y marcó un paso clave para alejarse de la política monetaria ultra acomodaticia que instituyó el banco central en los primeros días de la pandemia. Los formuladores de políticas también publicaron un pronóstico económico actualizado, que mostró que esperan aumentar los tipos siete veces en 2022. Además, rebajó su pronóstico de crecimiento económico y revisó al alza las proyecciones de inflación. Durante el trimestre, la curva de EE. UU. se aplanó con el principal movimiento observado en los vencimientos cortos de la curva de rendimiento de EE. UU.: en el 1T, el rendimiento de EE. UU. a 2 años aumentó aprox. +160bps a +2.34%; el rendimiento a 5 años aumentó aprox. +120pb de +1.26% a fines de diciembre a +2.46% a fines de marzo. El rendimiento de los EE. UU. a 10 años comenzó el año en +1,51% y terminó el trimestre en +2,34%. El Banco Central Europeo dejó la política monetaria sin cambios y confirmó que la reducción del programa de compras de emergencia por la pandemia concluirá en junio y el programa de compras de activos finalizará gradualmente durante el 3T22 pero con la condicionalidad y dependencia de datos habituales. La presidenta Lagarde señaló que los riesgos a corto plazo para la inflación se inclinaron al alza y dejaron la puerta abierta a una primera subida de tipos este año que podría llegar "algún tiempo" después del final de las compras de activos. En este entorno, la curva alemana se aplanó durante el trimestre: habiendo comenzado el trimestre en -0,18%, los rendimientos alemanes a 10 años subieron a +0,55% a fines de marzo. Durante el trimestre, los rendimientos alemanes a 2 años subieron hasta el -0,08 %, desde el nivel del -0,64 % a finales de diciembre. El diferencial entre los Bunds alemanes a 10 años y los BTP italianos a 10 años pasó de aprox. +135 pb a fines de diciembre a +149 pb a finales de marzo. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense se benefició de la huida hacia la calidad tras la invasión rusa de Ucrania y de los inversores que valoraron una serie agresiva de subidas de tipos por parte de la Reserva Federal. Estos respaldaron el índice del dólar estadounidense que ganó +2,8 en el trimestre. Durante el trimestre, el dólar estadounidense se fortaleció frente al euro (+2,8 %), el yen japonés (+5,8 %) y la libra esterlina (+2,9 %), mientras que se depreció frente a las divisas de materias primas (-1 % frente al dólar canadiense y -3% frente al dólar australiano). El euro tuvo un comportamiento mixto, debilitándose frente al dólar estadounidense (-2,7 %) y el franco suizo (-1,6 %), mientras que se apreció frente al yen japonés (+2,9 %) y marginalmente frente a la libra

esterlina (+0,1 %). En los Mercados Emergentes, las previsiones de crecimiento se debilitaron debido a que los países expuestos al efecto del conflicto Rusia-Ucrania, mientras China amenazó el frágil mercado laboral y la recuperación del consumo debido a las políticas de cero Covid-19. Las perspectivas de inflación se han revisado indiscriminadamente al alza debido al aumento de los precios de la energía y los alimentos y una interrupción más persistente de la cadena de suministro exacerbada por las últimas restricciones aplicadas en importantes centros comerciales de China. En términos de política monetaria, la mayoría de los Bancos Centrales de Mercados endurecieron el curso de su política monetaria. En este entorno, los mercados emergentes agregados experimentaron un trimestre negativo, con el índice MSCI EM cayendo un -7 % en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses y un -6,1 % en términos locales. Los mercados desarrollados globales y los mercados emergentes se situaron en general en territorio negativo. En el trimestre, el índice MSCI World Equity experimentó una depreciación del -5,2 % en términos de rentabilidad total neta en USD. Desde una perspectiva geográfica, como era de esperar, durante el primer trimestre, Europa tuvo el peor comportamiento seguido por los Mercados Emergentes; EE. UU. y Japón fueron negativos, pero limitaron sus pérdidas trimestrales gracias a la recuperación experimentada en marzo, mientras que el Reino Unido fue uno de los pocos con un desempeño trimestral positivo. Las acciones estadounidenses terminaron el trimestre con su primera caída trimestral desde el primer trimestre de 2020 con el S&P 500 cayendo -4.6%. El año no empezó bien para el S&P500 que experimentó una rentabilidad negativa tanto en enero como en febrero. Sin embargo, en marzo, el S&P500 registró una rentabilidad positiva con un crecimiento mensual del +3,7%. Entre los otros índices principales de EE. UU., el Dow Jones 30 bajó un -4,6 % durante el primer trimestre, mientras que los índices de referencia de pequeña capitalización quedaron rezagados, y el Russell 2000 registró una pérdida del -7,8 % en el primer trimestre. El índice Nasdaq Composite de gran contenido tecnológico cayó un -9,1%. Durante el trimestre, el índice FANG+ que mide las cinco grandes megacapitalizaciones (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento) tuvo el peor rendimiento de nuestra muestra de EE. UU. con una caída del -11,2 %. En Europa, durante el primer trimestre, la gran mayoría de los índices de renta variable tuvieron un rendimiento negativo. Europa es el área más expuesta al conflicto en Ucrania, en particular, a través de los efectos del aumento de los precios de la energía, las interrupciones de la cadena de suministro y la proximidad geográfica. Como resultado, los mercados de renta variable europeos se vieron gravemente afectados: el MSCI Europe registró un -5,4 % en términos de rentabilidad total local, mientras que el MSCI EMU y el Euro Stoxx 50 lo hicieron relativamente peor y terminaron el trimestre con rentabilidad respectivamente de -9,4% y -9.%. El primer mes de la guerra entre Rusia y Ucrania ha aumentado la volatilidad en todos los ámbitos, aunque con algunos signos recientes de estabilización en los mercados de valores. Europa es el área más expuesta a la guerra, en particular, a través de los efectos de los precios más altos de la energía, las interrupciones en la cadena de suministro y la proximidad geográfica, pero la restricción de los productos básicos va mucho más allá de la energía para incluir los productos básicos agrícolas y los metales. En este contexto, la demanda de refugio seguro sigue siendo fuerte para el oro, mientras que los rendimientos del Tesoro se han visto impulsados recientemente por una mayor inflación y expectativas de tipos al alza a lo largo de la curva. Si bien la incertidumbre en el frente de guerra sigue siendo alta, los mercados están tratando de evaluar qué sanciones adicionales podrían imponerse contra Rusia o si los próximos pasos diplomáticos podrían ser más productivos o, en el caso bajista, los riesgos de una extensión en términos de tiempo y alcance geográfico de la crisis. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participantes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 53.211.098,74 euros hasta 47.592.632,08 euros, es decir un 10,56%. El número de participantes baja desde 7.966 unidades hasta 7.574 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -4,59% para la clase base, un -4,48% para la clase plus, un -4,45% para la clase premier, un -4,41% para la clase cartera, un -4,54% para la clase pyme y un -4,48% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,32% para la clase base, un 0,20% para la clase plus, un 0,13% para la clase cartera y un 0,26% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un -4,59%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,21% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. A lo largo del periodo, la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo. Además, el Fondo presenta un claro sesgo hacia bonos emitidos por países periféricos. En este

sentido, el Fondo presenta una clara infraponderación en bonos franceses y organismos supranacionales mientras que está ligeramente sobreponderado en emisores españoles e italianos. Además, se ha realizado una operación táctica de positivización de curva entre los tramos 2 y 10 años de la curva alemana. En cuanto a la renta fija privada el Fondo presenta un sesgo defensivo con emisores de elevada calidad crediticia. Todo esto ha provocado que la rentabilidad del Fondo haya sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO BO.FRANCIA 10YR 6% VT.08/06/22 (0.43%); FUTURO BO.FRANCIA 10YR 6% VT.08/03/22 (0.14%); FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/06/22 (0.13%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/22 (0.08%); FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/03/22 (0.07%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.FRANCIA OAT 2% VT.25/05/2048 (-0.32%); FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22 (-0.31%); OB.FRANCIA OAT 1,25% VT.25/05/2036 (-0.29%); OB.ITALIA -BTSP-3,35% VT.01/03/2035 (-0.23%); OB.FRANCIA OAT 2,75% VT.25/10/2027 (-0.21%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del periodo, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos, cinco, diez y treinta años (Euro-Schatz Future, Euro-Bobl Future, Euro-Bund Future y Euro-Buxl Future), futuros sobre el bono español a 10 años (Euro-BONO future), futuros sobre el bono francés a 10 años (Euro-OAT Future) y futuros sobre el bono italiano a 10 años (Euro-BTP Future). El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados, no se ha situado durante el trimestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 31/03/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 7,68 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 1,1101%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0% a cierre del período.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 3,81% frente a la volatilidad del 0,30% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.No aplica6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución tanto de la epidemia como de sus consecuencias económicas. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de Renta Fija Largo Plazo zona euro según establece el diario económico Expansión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                    | Divisa | Periodo actual   |      | Periodo anterior |      |
|---|--------|------------------|------|------------------|------|
|   |        | Valor de mercado | %    | Valor de mercado | %    |
| ES0000101651 - OB.COMUNIDAD MADRID 1,826% VT.30/04/2025 | EUR    | 1.577            | 3,31 | 2.162            | 4,06 |
| ES0000012G26 - OB.ESPAÑA 0,8% VT.30/07/2027             | EUR    | 450              | 0,95 | 472              | 0,89 |
| ES0000012G34 - OB.ESPAÑA 1,25% VT.31/10/2030            | EUR    | 725              | 1,52 | 772              | 1,45 |
| ES0000012B47 - OB.ESPAÑA 2,7% VT.31/10/2048             | EUR    | 592              | 1,24 | 665              | 1,25 |
| ES0000012932 - OB.ESPAÑA 4,20% VT.31/01/2037            | EUR    | 916              | 1,92 | 992              | 1,86 |
| Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año               |        | 4.260            | 8,94 | 5.063            | 9,51 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                        |        | 4.260            | 8,95 | 5.063            | 9,52 |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                 |        | 4.260            | 8,95 | 5.063            | 9,52 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>           |        | 4.260            | 8,95 | 5.063            | 9,52 |
| FR0013483526 - BO.AGENCE FRANCAISE DE 0% VT.25/03/25    | EUR    | 297              | 0,62 | 305              | 0,57 |
| IT0005408502 - BO.ITALIA -BTSP- 1,85% VT.01/07/2025     | EUR    | 1.768            | 3,72 | 1.813            | 3,41 |
| FR0013507993 - OB.AGENCE FRANCAISE DE 0,5% VT.25/5/30   | EUR    | 573              | 1,20 | 614              | 1,15 |

| Descripción de la inversión y emisor                     | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|--|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|  |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| XS1207450005 - OB.AGENCE FRANCAISE DE 0,875% VT.25/5/31  | EUR    | 971              | 2,04         | 1.045            | 1,96         |
| DE0001135481 - OB.ALEMANIA 2,50% VT.04/07/2044           | EUR    | 822              | 1,73         | 907              | 1,70         |
| AT0000A2CQD2 - OB.AUSTRIA 0% VT.20/02/2030               | EUR    | 0                | 0,00         | 700              | 1,31         |
| AT0000A1K9F1 - OB.AUSTRIA 1,5% VT.20/02/2047             | EUR    | 331              | 0,69         | 370              | 0,70         |
| BE0000345547 - OB.BELGICA 0,8% VT.22/06/2028             | EUR    | 1.321            | 2,77         | 1.392            | 2,62         |
| BE0000338476 - OB.BELGICA 1,6% VT.22/06/2047             | EUR    | 417              | 0,88         | 471              | 0,88         |
| BE0000336454 - OB.BELGICA 1,9% VT.22/06/2038             | EUR    | 169              | 0,35         | 186              | 0,35         |
| XS0505157965 - OB.EUROPEAN INV BANK 4% VT.15/04/30       | EUR    | 962              | 2,02         | 1.016            | 1,91         |
| FR0013154044 - OB.FRANCIA OAT 1,25% VT.25/05/2036        | EUR    | 1.631            | 3,43         | 1.780            | 3,35         |
| FR0013234333 - OB.FRANCIA OAT 1,75% VT.25/06/2039        | EUR    | 780              | 1,64         | 860              | 1,62         |
| FR0013257524 - OB.FRANCIA OAT 2% VT.25/05/2048           | EUR    | 1.355            | 2,85         | 1.520            | 2,86         |
| FR0011317783 - OB.FRANCIA OAT 2,75% VT.25/10/2027        | EUR    | 2.351            | 4,94         | 2.455            | 4,61         |
| NL0014555419 - OB.HOLANDA 0% VT.15/07/2030               | EUR    | 666              | 1,40         | 708              | 1,33         |
| IE00BKFCV568 - OB.IRLANDA 0,2% VT.15/05/2027             | EUR    | 983              | 2,07         | 1.024            | 1,92         |
| IT0005240830 - OB.ITALIA -BTPS- 2,2% VT.01/06/2027       | EUR    | 2.406            | 5,06         | 2.514            | 4,72         |
| IT0005358906 - OB.ITALIA -BTPS- 3,35% VT.01/03/2035      | EUR    | 1.614            | 3,39         | 1.742            | 3,27         |
| IT0005001547 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/09/2024      | EUR    | 2.599            | 5,46         | 2.635            | 4,95         |
| IT0004889033 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/09/2028      | EUR    | 250              | 0,53         | 263              | 0,49         |
| IT0004923998 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/09/2044      | EUR    | 487              | 1,02         | 530              | 1,00         |
| IT0004286966 - OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/08/2039      | EUR    | 638              | 1,34         | 690              | 1,30         |
| IT0001444378 - OB.ITALIA -BTPS- 6,00% VT.01/05/2031      | EUR    | 1.106            | 2,32         | 1.168            | 2,20         |
| DE000NRWOMA1 - OB.NORDRHEIN WEST 0,2% VT.09/04/2030      | EUR    | 328              | 0,69         | 352              | 0,66         |
| <b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>         |        | <b>24.826</b>    | <b>52,16</b> | <b>27.060</b>    | <b>50,84</b> |
| DE000A3KY342 - BO.ALLIANZ FIN 0% VT.22/11/26 (C8/26)     | EUR    | 96               | 0,20         | 0                | 0,00         |
| FR0014006XE5 - BO.BANQUE FED CR 0,01% VT.07/03/2025      | EUR    | 97               | 0,20         | 0                | 0,00         |
| DE000A289RN6 - BO.DAIMLER AG 2,625% VT.07/04/2025        | EUR    | 421              | 0,88         | 436              | 0,82         |
| FR0013504644 - BO.ENGIE 1,375% VT.27/03/2025 (C12/24)    | EUR    | 406              | 0,85         | 418              | 0,79         |
| XS2153405118 - BO.IBERDROLA FI 0,875% VT.16/06/2025      | EUR    | 100              | 0,21         | 103              | 0,19         |
| XS2179037697 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.26/05/2025   | EUR    | 205              | 0,43         | 0                | 0,00         |
| DE000A254PS3 - BO.KFW AVAL EST 0,01% VT.31/03/2025       | EUR    | 496              | 1,04         | 509              | 0,96         |
| XS2391860843 - BO.LINDE PLC 0% VT.30/09/26 (C8/26)       | EUR    | 95               | 0,20         | 0                | 0,00         |
| XS2156506854 - BO.NATURGY F BV 1,25% VT.15/11/26(C10/25) | EUR    | 610              | 1,28         | 633              | 1,19         |
| FR0013505104 - BO.SANOFI 1% VT.01/04/2025(C1/25)         | EUR    | 102              | 0,21         | 104              | 0,20         |
| XS2152062209 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3% VT.06/04/2025      | EUR    | 279              | 0,59         | 290              | 0,55         |
| XS1209863254 - OB.BANK OF AMERICA 1,375% VT.26/03/2025   | EUR    | 444              | 0,93         | 458              | 0,86         |
| DE000A289DC9 - OB.BASF SE 0,25% VT.05/06/2027 (C03/27)   | EUR    | 95               | 0,20         | 101              | 0,19         |
| XS1135309794 - OB.BAYER CAPIT 1,25% VT.13/11/23(C08/23)  | EUR    | 0                | 0,00         | 337              | 0,63         |
| XS1226748439 - OB.BRISTOL MYERS 1% VT.15/05/2025         | EUR    | 491              | 1,03         | 507              | 0,95         |
| XS1071713470 - OB.CARLSBERG BR 2,5% VT.28/05/24 (C2/24)  | EUR    | 438              | 0,92         | 450              | 0,85         |
| XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025      | EUR    | 474              | 1,00         | 487              | 0,91         |
| XS1069521083 - OB.CREDIT AGRICOLE 2,375% VT.20/05/2024   | EUR    | 555              | 1,17         | 564              | 1,06         |
| FR0012432912 - OB.DANONE SA 1,125% VT.14/01/25 (C10/24)  | EUR    | 605              | 1,27         | 618              | 1,16         |
| XS1382791975 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,5% VT.03/04/28     | EUR    | 203              | 0,43         | 0                | 0,00         |
| XS0847580353 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 2,75% VT.24/10/24    | EUR    | 0                | 0,00         | 672              | 1,26         |
| FR0010891317 - OB.ELECTRIC FRANCE 4,625% VT.26/04/2030   | EUR    | 517              | 1,09         | 557              | 1,05         |
| XS1240751062 - OB.ELI LILLY 1,625% VT.02/06/26 (C03/26)  | EUR    | 385              | 0,81         | 401              | 0,75         |
| XS1681520356 - OB.GLAXOSMITH 1,375% VT.12/9/29(C6/29)    | EUR    | 609              | 1,28         | 653              | 1,23         |
| XS2018637327 - OB.HEIDELBERG C 1,125% VT.01/12/27(C9/27) | EUR    | 97               | 0,20         | 0                | 0,00         |
| XS2115091717 - OB.IBM CORP 0,3% VT.11/02/2028            | EUR    | 305              | 0,64         | 321              | 0,60         |
| XS212320033 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.24/2/28(C2/27)   | EUR    | 612              | 1,29         | 645              | 1,21         |
| FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028        | EUR    | 101              | 0,21         | 0                | 0,00         |
| XS2102932055 - OB.MERCK FIN SER 0,5% VT.16/07/28(C4/28)  | EUR    | 576              | 1,21         | 615              | 1,16         |
| XS1028941117 - OB.MERCK&CO 1,875% VT.15/10/2026 (C7/26)  | EUR    | 454              | 0,95         | 474              | 0,89         |
| XS1197270819 - OB.MONDELEZ INT 1,625% VT.8/3/27(C12/26)  | EUR    | 402              | 0,84         | 421              | 0,79         |
| XS1134729794 - OB.NOVARTIS FI 1,625% VT.09/11/2026       | EUR    | 650              | 1,36         | 677              | 1,27         |
| XS2154348424 - OB.OMV AG 2,375% VT.09/04/2032            | EUR    | 644              | 1,35         | 708              | 1,33         |
| FR0013506292 - OB.ORANGE 1,125% VT.07/07/2027(C4/27)     | EUR    | 100              | 0,21         | 105              | 0,20         |
| FR0013172939 - OB.PERNOD-RICARD 1,5% VT.18/05/26(C2/26)  | EUR    | 303              | 0,64         | 316              | 0,59         |
| XS2035620710 - OB.REPSOL INTL 0,25% VT.2/8/27 (C5/27)    | EUR    | 568              | 1,19         | 598              | 1,12         |
| XS2176715667 - OB.SAP SE 0,375% VT.18/05/2029 (C02/29)   | EUR    | 563              | 1,18         | 602              | 1,13         |
| FR0012939841 - OB.SCHNEIDER ELEC 1,5% VT.8/9/23 (C6/23)  | EUR    | 0                | 0,00         | 308              | 0,58         |
| XS2154418730 - OB.SHELL INT FIN 1,5% VT.07/04/2028       | EUR    | 203              | 0,43         | 214              | 0,40         |
| XS2118276026 - OB.SIEMENS FINAN 0,25% VT.20/02/2029      | EUR    | 564              | 1,18         | 601              | 1,13         |
| FR0013507647 - OB.SNCF SA 0,625% VT.17/04/2030           | EUR    | 577              | 1,21         | 616              | 1,16         |
| FR0013505542 - OB.SUEZ 1,25% VT.02/04/27 (C01/27)        | EUR    | 100              | 0,21         | 105              | 0,20         |
| XS2112289207 - OB.TELEFONICA E 0,664% VT.3/2/30(C11/29)  | EUR    | 562              | 1,18         | 603              | 1,13         |
| XS1139315581 - OB.TOTAL CAP INTL 1,375% VT.19/03/25      | EUR    | 494              | 1,04         | 509              | 0,96         |
| XS1241577490 - OB.UNILEVER NV 1% VT.03/06/2023           | EUR    | 0                | 0,00         | 296              | 0,56         |
| FR0012663169 - OB.VEOILIA ENVIR 1,59% VT.10/1/28(C10/27) | EUR    | 299              | 0,63         | 318              | 0,60         |
| XS1109802568 - OB.VODAFONE GR 1,875% VT.11/9/25 (C6/25)  | EUR    | 406              | 0,85         | 418              | 0,79         |
| <b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>    |        | <b>16.301</b>    | <b>34,22</b> | <b>17.769</b>    | <b>33,40</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                         |        | <b>41.127</b>    | <b>86,41</b> | <b>44.829</b>    | <b>84,25</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                                  |        | <b>41.127</b>    | <b>86,41</b> | <b>44.829</b>    | <b>84,25</b> |
| FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP             | EUR    | 2.113            | 4,44         | 3.024            | 5,68         |

| Descripción de la inversión y emisor          | Divisa | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|---|--------|------------------|-------|------------------|-------|
|   |        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| <b>TOTAL IIC</b>                              |        | 2.113            | 4,44  | 3.024            | 5,68  |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b> |        | 43.241           | 90,85 | 47.853           | 89,93 |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>          |        | 47.500           | 99,80 | 52.917           | 99,45 |

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

## 11. Información sobre la política de remuneración

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.