

SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

Nº Registro CNMV: 5268

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:** Deloitte, 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.

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

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).

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/05/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 2, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte más del 50% en activos denominados en euros con tipo de interés variable o flotante, entendiendo éstos como valores de renta fija cuya rentabilidad y cupón están ligados a la cotización o evolución de un índice de tipos de interés con revisión o cálculo periódico (principalmente Euribor). En condiciones normales, la duración financiera de la cartera será como máximo de 12 meses. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 2 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	0,36	0,15	0,36	1,28
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,49	-0,12	-0,49	-0,18

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	1.669.317,28	1.494.487,67	654	640	EUR			200	NO
PLUS	7.950.764,93	8.333.350,41	355	389	EUR			100000	NO
PREMIER	8.981.678,39	9.029.160,47	26	30	EUR			1000000	NO
CARTERA	27.121.981,06	25.324.126,52	10.248	10.618	EUR			0	NO
PYME	764.383,79	644.522,88	186	165	EUR			10000	NO
EMPRESA	3.037.717,80	3.123.671,15	47	48	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	16.226	14.578	17.940	13.242
PLUS	EUR	77.583	81.584	58.109	54.205
PREMIER	EUR	87.813	88.556	36.886	15.340
CARTERA	EUR	265.681	248.824	168.688	195.738
PYME	EUR	7.444	6.299	3.393	1.489
EMPRESA	EUR	29.642	30.581	9.524	7.841

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	9,7203	9,7547	9,8005	9,7965
PLUS	EUR	9,7580	9,7901	9,8262	9,8122
PREMIER	EUR	9,7769	9,8078	9,8391	9,8202
CARTERA	EUR	9,7958	9,8256	9,8520	9,8281
PYME	EUR	9,7391	9,7724	9,8133	9,8043
EMPRESA	EUR	9,7580	9,7901	9,8262	9,8123

(*)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

	Comisión de gestión	Comisión de depositario

CLASE	Sist. Imputac.	% 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	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,09	0,00	0,09	0,09	0,00	0,09	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,01	0,01	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	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,35	-0,35	-0,23	-0,11	-0,07	-0,47	0,04	1,36	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	07-03-2022	-0,05	07-03-2022	-0,47	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,02	29-03-2022	0,02	29-03-2022	0,30	09-04-2020

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,09	0,11	0,17	0,09	1,20	0,29	
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,10	2,10	2,16	2,22	2,29	2,16	2,45	0,86	

(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.

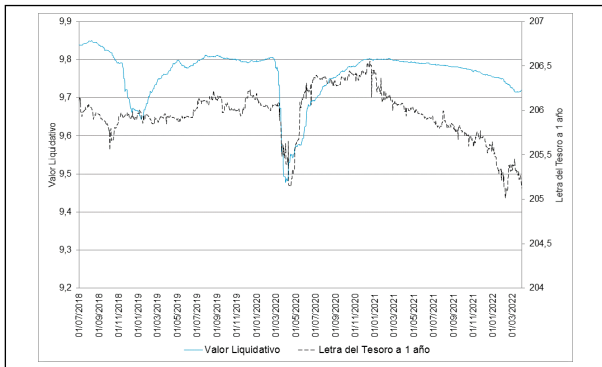
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,11	0,11	0,11	0,11	0,46	0,46	0,46	

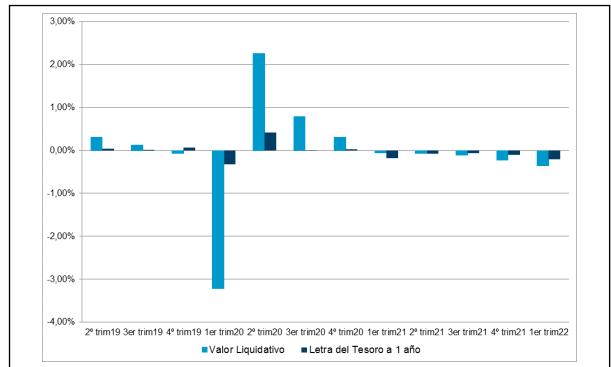
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,33	-0,33	-0,20	-0,08	-0,04	-0,37	0,14	1,46	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	07-03-2022	-0,05	07-03-2022	-0,47	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,02	29-03-2022	0,02	29-03-2022	0,30	09-04-2020

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,09	0,11	0,17	0,09	1,20	0,29	
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,09	2,09	2,15	2,22	2,28	2,15	2,44	0,86	

(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.

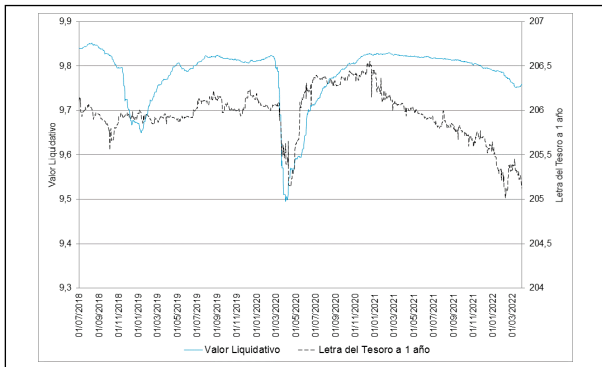
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,36	0,36	0,36	

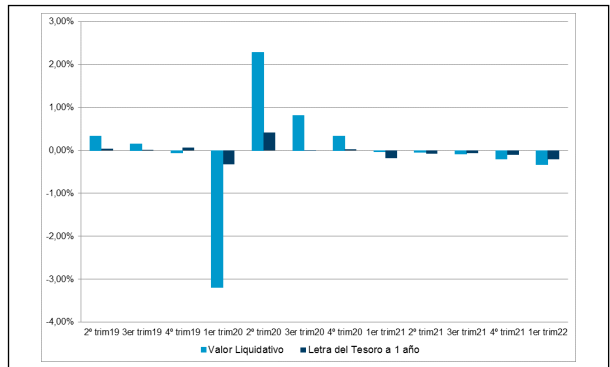
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,32	-0,32	-0,19	-0,07	-0,03	-0,32	0,19	1,51	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	07-03-2022	-0,05	07-03-2022	-0,47	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,02	29-03-2022	0,02	29-03-2022	0,30	09-04-2020

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,09	0,11	0,17	0,09	1,20	0,29	
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,09	2,09	2,15	2,21	2,27	2,15	2,44	0,85	

(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.

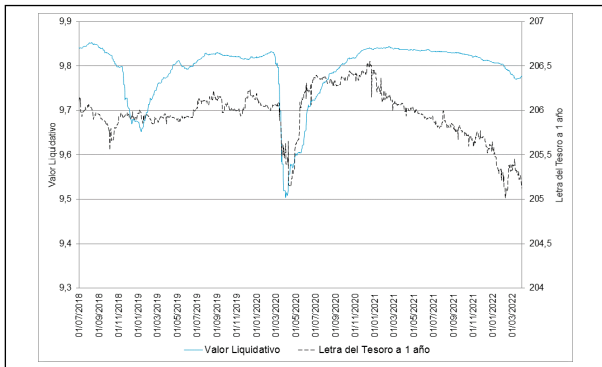
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,31	0,31	0,31	

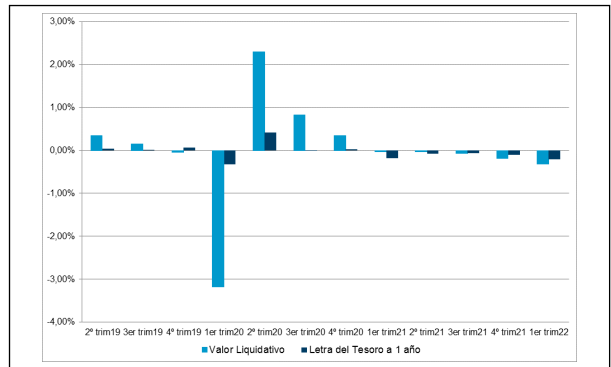
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,30	-0,30	-0,18	-0,06	-0,02	-0,27	0,24	1,56	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	07-03-2022	-0,05	07-03-2022	-0,47	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,03	29-03-2022	0,03	29-03-2022	0,30	09-04-2020

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,09	0,11	0,17	0,09	1,20	0,29	
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,08	2,08	2,14	2,21	2,27	2,14	2,44	0,85	

(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.

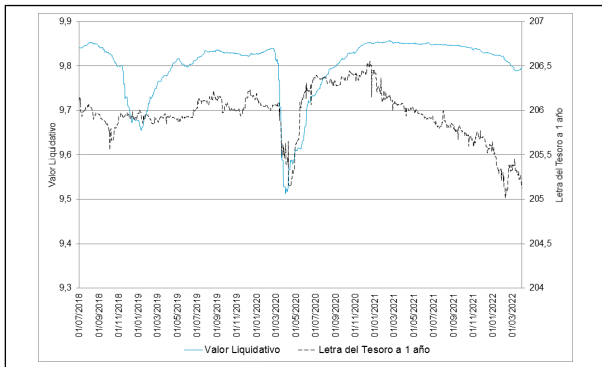
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	

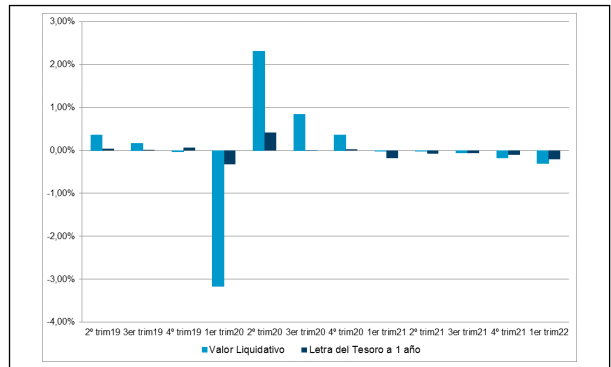
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,34	-0,34	-0,22	-0,10	-0,06	-0,42	0,09	1,41	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	07-03-2022	-0,05	07-03-2022	-0,47	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,02	29-03-2022	0,02	29-03-2022	0,30	09-04-2020

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,09	0,11	0,17	0,09	1,20	0,29	
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,09	2,09	2,16	2,22	2,28	2,16	2,45	0,86	

(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.

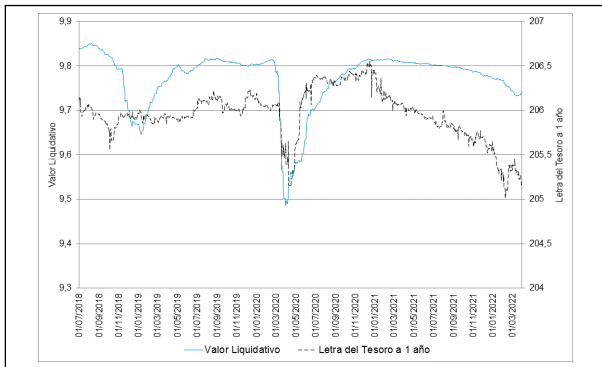
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,10	0,10	0,10	0,10	0,10	0,41	0,41	0,41	

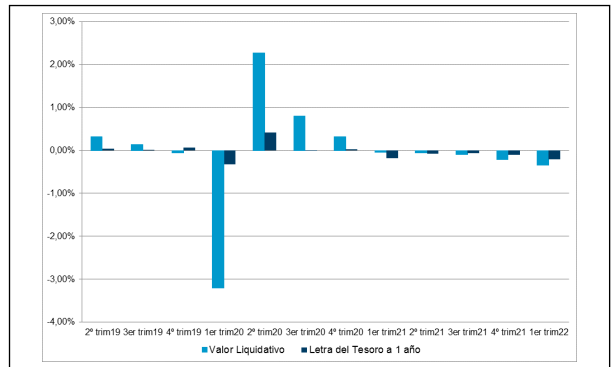
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,33	-0,33	-0,20	-0,08	-0,04	-0,37	0,14	1,46	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,05	07-03-2022	-0,05	07-03-2022	-0,47	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,02	29-03-2022	0,02	29-03-2022	0,30	09-04-2020

(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	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,09	0,11	0,17	0,09	1,20	0,29	
Ibex-35	18,71	18,71	16,25	18,62	19,94	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,28	0,35	0,33	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	2,09	2,09	2,15	2,22	2,28	2,15	2,44	0,86	

(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.

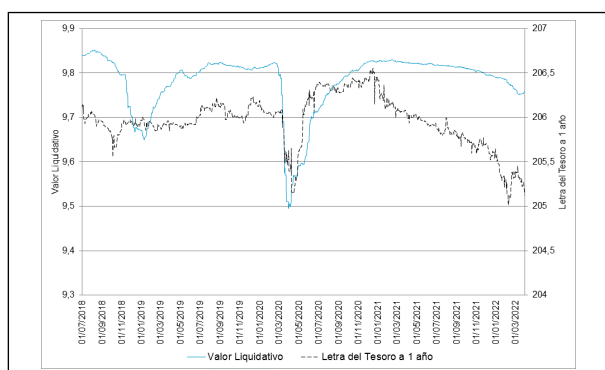
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,09	0,09	0,09	0,09	0,09	0,36	0,36	0,36	

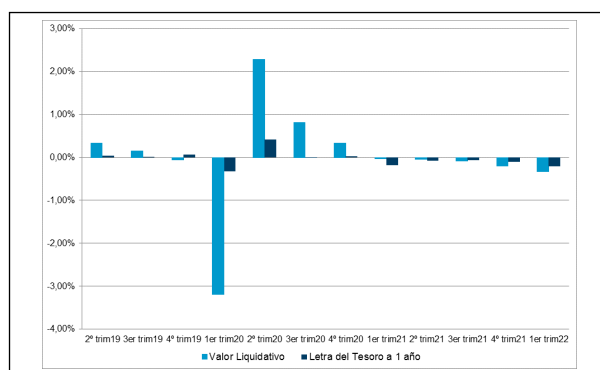
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	477.034	98,48	463.132	98,45
* Cartera interior	12.176	2,51	12.885	2,74
* Cartera exterior	465.699	96,14	450.327	95,73
* Intereses de la cartera de inversión	-841	-0,17	-80	-0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	7.339	1,52	7.059	1,50
(+/-) RESTO	17	0,00	231	0,05
TOTAL PATRIMONIO	484.390	100,00 %	470.422	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)	470.422	477.190	470.422	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	3,25	-1,22	3,25	-363,22
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,31	-0,19	-0,31	65,67
(+) Rendimientos de gestión	-0,24	-0,11	-0,24	111,60
+ Intereses	-0,02	-0,01	-0,02	59,72
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,20	-0,09	-0,20	113,23
± 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)	-0,01	0,00	-0,01	-6.909,27
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,01	-0,01	39,92
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,07	-0,07	-0,07	-3,36
- Comisión de gestión	-0,06	-0,06	-0,06	-3,40
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-3,03
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-28,16
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	3,93
- 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)	484.390	470.422	484.390	

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

3. Inversiones financieras

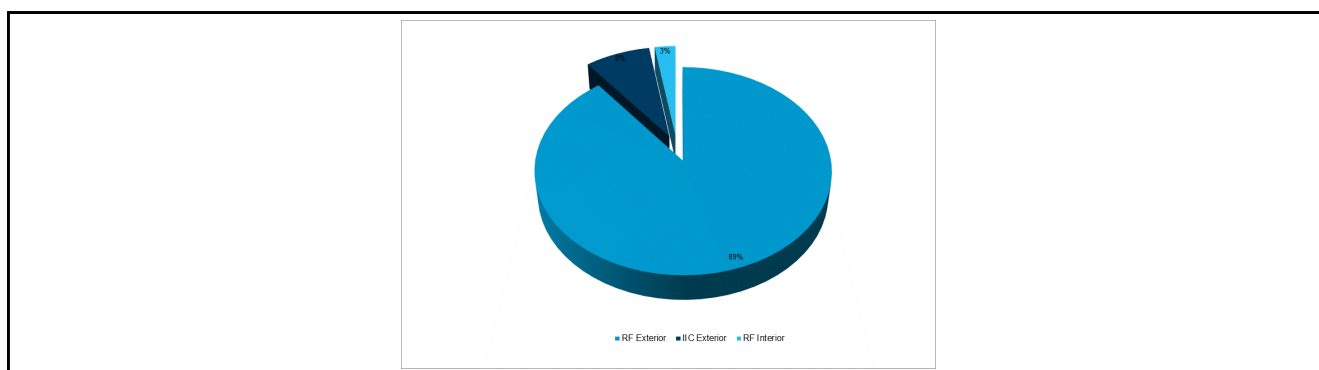
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	12.176	2,51	12.885	2,74
TOTAL RENTA FIJA	12.176	2,51	12.885	2,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	12.176	2,51	12.885	2,74
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	427.669	88,29	427.650	90,91
TOTAL RENTA FIJA	427.669	88,29	427.650	90,91
TOTAL IIC	38.030	7,85	22.677	4,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	465.699	96,14	450.327	95,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	477.875	98,66	463.212	98,47

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
TOTAL DERECHOS		0	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

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

02/02/2022 La Sociedad Gestora comunica las comisiones de gestión aplicables a las distintas clases durante los

próximos seis meses, conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap a 1 año durante los últimos 10 días hábiles del mes de enero de 2022 ha sido -0,445% anual, se informa de las comisiones de gestión aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, FI durante el período comprendido entre el 1 de febrero de 2022 y el 31 de julio de 2022: Clase Base: 0,40% anual sobre el patrimonio Clase Plus: 0,30% anual sobre el patrimonio Clase Premier: 0,25% anual sobre el patrimonio Clase Cartera: 0,20% anual sobre el patrimonio Clase Pyme: 0,35% anual sobre el patrimonio Clase Empresa: 0,30% anual sobre el patrimonio.

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

Existe un partícipes con un saldo de 109.369.600,33 euros, que representa un 22,58% sobre el total del Fondo.

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 7.285.176,00 euros, equivalentes a un 1,53% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 8.298.376,00 euros, equivalentes a un 1,75% del patrimonio medio del Fondo.

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 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 y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, incrementando el peso en aquellos que han alcanzado niveles de valoración atractivos y reduciendo los que, tras un buen comportamiento relativo, han mostrado valoraciones más exigentes o perspectivas menos positivas.

c) Índice de referencia. No aplica

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 470.422.202,69 euros hasta 484.389.864,20 euros, es decir un 2,97%. El número de participes baja desde 11.890 unidades hasta 11.516 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -0,35% para la clase base, un -0,33% para la clase plus, un -0,32% para la clase premier, un -0,30% para la clase cartera, un -0,34% para la clase pyme y un -0,33% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,11% para la clase base, un 0,09% para la clase plus, un 0,08% para la clase premier, un 0,06% para la clase cartera, un 0,10% para la clase pyme y un 0,09% para la clase empresa 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 -0,35%, superior 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 estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Se han comprado y vendido bonos financieros, corporativos y gubernamentales de cupón variable. El Fondo ha aumentado el nivel de liquidez respecto al trimestre anterior, manteniendo la concentración en deuda pública y reduciendo la Renta Fija Privada. El Fondo mantiene una sobreponderación en activos franceses, estadounidenses e italianos. Por sectores, la cartera sobrepondera los sectores financiero y autos. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/02/24 (0.01%); OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/10/2024 (0.01%); BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/12/23 (0.01%); BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25 (0.00%); OB.FINMECCANICA FIN 5,25% VT.21/01/2022 (0.00%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023 (-0.02%); OB.BANK AMERICA %VAR VT.25/04/24(C4/23) (-0.01%); BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25) (-0.01%); OB.SOCIETE GE %VAR VT.22/05/2024 (-0.01%); BO.BANK

AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25) (-0.01%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del trimestre el Fondo no ha operado con instrumentos derivados. 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 0,144 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,254%. 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 0,00% 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 0,13% 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 Monetario 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	%
ES0370150007 - AYT GENOVA HIPO IV A %VAR VT.16/05/36	EUR	829	0,17	887	0,19
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	1.224	0,25	1.289	0,27
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	541	0,11	571	0,12
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	522	0,11	552	0,12
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	687	0,14	746	0,16
ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48	EUR	568	0,12	600	0,13
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	1.045	0,22	1.094	0,23
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	990	0,20	1.037	0,22
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	908	0,19	947	0,20
ES0347861009 - IM PASTOR 2 FTH A %VAR VT.22/09/41	EUR	127	0,03	164	0,03
ES0338451000 - TDA IBERCAJA 2 FTA A %VAR VT.26/10/2042	EUR	1.059	0,22	1.115	0,24
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	616	0,13	641	0,14
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	1.004	0,21	1.070	0,23
ES0382745000 - VALENCIA HIPOTEC 2 FTH %VAR VT.24/01/43	EUR	1.008	0,21	1.069	0,23
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	1.048	0,22	1.104	0,23
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		12.176	2,53	12.885	2,74
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		12.176	2,51	12.885	2,74
TOTAL RENTA FIJA		12.176	2,51	12.885	2,74
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		12.176	2,51	12.885	2,74
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	4.214	0,87	4.200	0,89
IT0005399230 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/12/23	EUR	7.084	1,46	7.049	1,50
PTOTVKOE0002 - BO.PORTUGAL %VAR VT.02/08/2022	EUR	513	0,11	514	0,11
PTOTVLOE0001 - BO.PORTUGAL %VAR VT.05/12/2022	EUR	3.319	0,69	3.335	0,71
PTOTVJOE0005 - BO.PORTUGAL %VAR VT.12/04/2022	EUR	2.055	0,42	2.055	0,44
IT0005218968 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/02/24	EUR	13.216	2,73	11.134	2,37
IT0005311508 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/25	EUR	2.054	0,42	2.043	0,43
IT0005331878 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/09/25	EUR	1.011	0,21	1.006	0,21
IT0005252520 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/10/2024	EUR	11.341	2,34	11.301	2,40
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		44.807	9,25	42.638	9,06
XS2432941008 - BO.AMADEUS IT %VAR VT.25/01/24 (C2/23)	EUR	2.003	0,41	0	0,00
XS1878190757 - BO.AMADEUS IT GROUP %VAR VT.18/03/2022	EUR	0	0,00	6.013	1,28
XS1907118464 - BO.AT&T %VAR VT.05/09/2023	EUR	15.191	3,14	15.218	3,23
XS1689234570 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.28/03/2023	EUR	8.031	1,66	8.041	1,71
XS2293577354 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.29/01/2026	EUR	4.000	0,83	5.046	1,07
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	5.037	1,04	5.091	1,08
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	5.045	1,04	5.106	1,09
XS1840614736 - BO.BAYER CAPIT %VAR VT.26/06/2022	EUR	15.033	3,10	15.043	3,20
XS1788584321 - BO.BBVA %VAR VT.09/03/2023	EUR	9.038	1,87	5.533	1,18

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2384578824 - BO.BBVA %VAR VT.09/09/2023	EUR	7.107	1,47	5.903	1,25
XS2240469523 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.02/10/2023	EUR	11.089	2,29	10.102	2,15
XS1756434194 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.19/01/2023	EUR	4.986	1,03	5.003	1,06
XS1823532996 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.22/05/2023	EUR	1.008	0,21	1.009	0,21
XS1584041252 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.22/09/2022	EUR	4.037	0,83	4.045	0,86
FR0013241130 - BO.BPCE SA %VAR VT.09/03/2022	EUR	0	0,00	3.048	0,65
FR0013323672 - BO.BPCE SA %VAR VT.23/03/2023	EUR	10.034	2,07	4.026	0,86
FR0013446580 - BO.CARREFOUR BANQ %VAR VT.12/9/23 (6/23)	EUR	10.054	2,08	10.068	2,14
XS1795253134 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.21/03/2023	EUR	9.030	1,86	9.053	1,92
XS1787278008 - BO.CREDIT AGRICOLE %VAR VT.06/03/2023	EUR	5.025	1,04	5.033	1,07
XS1598861588 - BO.CREDIT AGRICOLE %VAR VT.20/04/2022	EUR	503	0,10	4.030	0,86
CH0591979635 - BO.CREDIT SUISS %VAR VT.16/01/26 (C1/25)	EUR	987	0,20	1.013	0,22
XS2381633150 - BO.CREDIT SUISSE LD %VAR VT.01/09/2023	EUR	1.012	0,21	1.017	0,22
DE000A19UNN9 - BO.DAIMLER INT FIN %VAR VT.11/01/2023	EUR	4.990	1,03	5.005	1,06
DE000A19HBM3 - BO.DAIMLER INT FIN %VAR VT.11/05/2022	EUR	3.984	0,82	3.990	0,85
FR0013266343 - BO.GECINA %VAR VT.30/06/2022	EUR	2.496	0,52	2.501	0,53
XS1792505197 - BO.GEN MOT %VAR VT.26/03/2022	EUR	0	0,00	7.009	1,49
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	3.008	0,62	3.050	0,65
XS2338355360 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.30/4/24(C4/23)	EUR	3.016	0,62	2.018	0,43
XS2388490802 - BO.HSBC HOLDNG %VAR VT.24/09/26 (C09/25)	EUR	1.007	0,21	0	0,00
XS1882544205 - BO.ING GROEP %VAR VT.20/09/23	EUR	15.208	3,14	11.198	2,38
XS1599167589 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.19/04/2022	EUR	10.048	2,07	10.061	2,14
XS1692846790 - BO.JOHN DEERE B %VAR VT.03/10/22	EUR	5.003	1,03	5.012	1,07
BE0002840214 - BO.KBC GROUP NV %VAR VT.23/2/25(C2/24)	EUR	9.989	2,06	0	0,00
FR0014009EH2 - BO.LOREAL SA %VAR VT.29/03/24(C02/24)	EUR	7.292	1,51	0	0,00
XS1801906729 - BO.MIZUHO FINANCIAL GR %VAR VT.10/4/2023	EUR	6.513	1,34	1.409	0,30
FR0013309606 - BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/01/2023	EUR	7.978	1,65	8.006	1,70
FR0013260486 - BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.14/03/22	EUR	0	0,00	6.011	1,28
XS2343835315 - BO.REPSOL INTL FIN. %VAR% VT.25/05/2023	EUR	11.067	2,28	10.676	2,27
DE000A2YB699 - BO.SCHAEFFLER 1,125% VT.26/03/22(C3/22)	EUR	0	0,00	5.517	1,17
FR0013321791 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.06/03/2023	EUR	3.002	0,62	3.011	0,64
XS1621087359 - BO.SUMITOMO MITSUI %VAR VT.14/06/22	EUR	3.997	0,83	4.003	0,85
XS1843449809 - BO.TAKEDA PHARM %VAR VT.21/11/22	EUR	6.078	1,25	5.079	1,08
XS2345868744 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.24/05/23	EUR	11.115	2,29	11.121	2,36
XS2258429815 - BO.VOLKSWAGEN LEASING %VAR VT.16/11/22	EUR	1.501	0,31	0	0,00
BE6301509012 - OB.ANHEU I %VAR VT.15/04/2024	EUR	5.016	1,04	1.006	0,21
XS1811433983 - OB.BANK AMERICA %VAR VT.25/04/24(C4/23)	EUR	16.055	3,31	16.114	3,43
XS1626933102 - OB.BNP PARIBAS %VAR VT.07/06/2024	EUR	5.057	1,04	4.062	0,86
IT0005090995 - OB.CASSA DEPOSITI %VAR VT.20/3/22	EUR	0	0,00	12.970	2,76
DE000A2GSCY9 - OB.DAIMLER AG %VAR VT.03/07/2024	EUR	5.008	1,03	3.024	0,64
XS1441161947 - OB.FERROVIE %VAR VT.18/07/2022	EUR	4.301	0,89	4.301	0,91
XS0458887030 - OB.FINMECCANICA FIN 5,25% VT.21/01/2022	EUR	0	0,00	5.064	1,08
XS2389353181 - OB.GOLDMAN SACH %VAR VT.23/9/27(C9/26)	EUR	1.995	0,41	2.037	0,43
XS1691349523 - OB.GOLDMAN SACHS %VAR VT.26/9/23 (C9/22)	EUR	16.026	3,31	16.059	3,41
XS1681855539 - OB.HSBC HOLDNG %VAR VT.05/10/23 (C10/22)	EUR	16.007	3,30	16.035	3,41
XS1374993712 - OB.INTESA SANPAOLO %VAR VT.03/03/2023	EUR	6.107	1,26	6.124	1,30
XS1633845158 - OB.LLOYDS BANKING GR %VAR VT.21/06/2024	EUR	12.150	2,51	11.171	2,37
FR0013292687 - OB.RCI BANQUE SA %VAR VT.04/11/2024	EUR	993	0,20	1.002	0,21
XS1615065320 - OB.SANTANDER UK %VAR VT.18/5/23 (C5/22)	EUR	1.003	0,21	1.004	0,21
XS1799039976 - OB.SANTANDER UK %VAR VT.27/3/24 (C3/23)	EUR	6.035	1,25	4.035	0,86
XS1616341829 - OB.SOCIETE GE %VAR VT.22/05/2024	EUR	13.147	2,71	12.182	2,59
XS0486101024 - OB.TELECOM ITALIA 5,25% VT.10/02/2022	EUR	0	0,00	9.177	1,95
IT0005199267 - OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023	EUR	14.949	3,09	14.042	2,99
XS1910947941 - OB.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.16/11/24	EUR	13.471	2,78	12.486	2,65
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		382.861	79,02	385.013	81,83
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		427.669	88,29	427.650	90,91
TOTAL RENTA FIJA		427.669	88,29	427.650	90,91
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	38.030	7,85	22.677	4,82
TOTAL IIC		38.030	7,85	22.677	4,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		465.699	96,14	450.327	95,73
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		477.875	98,66	463.212	98,47

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.