

SABADELL INTERES EURO, FI

Nº Registro CNMV: 2132

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

Gestora: 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., 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.

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

Dirección

Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 936410160

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: 31/05/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte principalmente en activos de renta fija tanto pública como privada en euros, emitida o negociada en mercados de estados miembros de la Unión Europea o candidatos a formar parte de ella, así como de Noruega, Suiza y Estados Unidos. La duración financiera de la cartera no supera en condiciones normales los tres años. La selección de valores se hizo teniendo en cuenta no sólo aspectos económicos y financieros sino también criterios extrafinancieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. 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	0,30	0,21	0,64	1,69
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,01	-0,46	-0,31	-0,19

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	32.582.612,15	33.291.662,35	18.057	18.451	EUR			200	NO
PLUS	18.226.438,80	18.313.385,23	957	985	EUR			100000	NO
PREMIER	3.579.411,80	3.683.089,44	19	21	EUR			1000000	NO
CARTERA	61.478.654,52	62.853.338,20	9.059	9.229	EUR			0	NO
PYME	2.128.881,99	2.160.847,98	652	664	EUR			10000	NO
EMPRESA	950.575,63	992.891,30	24	25	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	289.831	353.436	463.275	579.832
PLUS	EUR	163.625	210.317	319.410	372.039
PREMIER	EUR	32.598	40.259	61.936	85.239
CARTERA	EUR	557.915	623.086	678.180	756.999
PYME	EUR	19.023	23.042	31.477	34.956
EMPRESA	EUR	8.533	9.104	17.475	33.789

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	8,8953	9,2414	9,3151	9,3789
PLUS	EUR	8,9773	9,3166	9,3816	9,4364
PREMIER	EUR	9,1070	9,4359	9,4830	9,5193
CARTERA	EUR	9,0749	9,3981	9,4384	9,4679
PYME	EUR	8,9359	9,2785	9,3481	9,4074
EMPRESA	EUR	8,9767	9,3158	9,3811	9,4358

(*)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	0,21	0,00	0,21	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,09	0,00	0,09	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,08	0,00	0,08	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,01	0,04	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,75	-1,70	-1,28	-0,81					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,26	08-09-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,31	22-07-2022	0,31	22-07-2022		

(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	1,50	1,81	1,62	0,90	0,28	0,28	0,92	0,38	
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95					
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,64	0,41					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

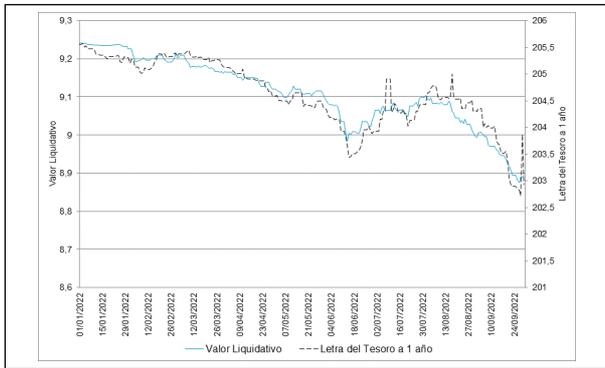
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,52	0,22	0,15	0,15	0,15	0,60	0,61	0,61	0,60

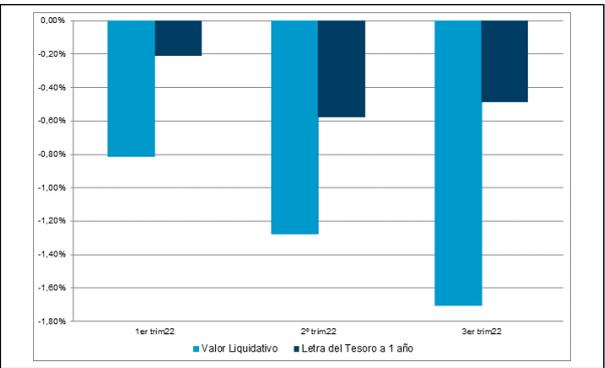
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



17/12/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,64	-1,65	-1,25	-0,79					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,26	08-09-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,31	22-07-2022	0,31	22-07-2022		

(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	1,49	1,81	1,62	0,90	0,28	0,28	0,92	0,38	
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95					
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,64	0,41					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

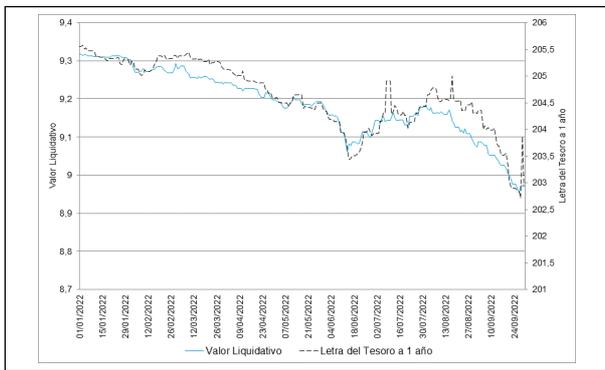
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,41	0,16	0,13	0,12	0,13	0,50	0,51	0,51	0,50

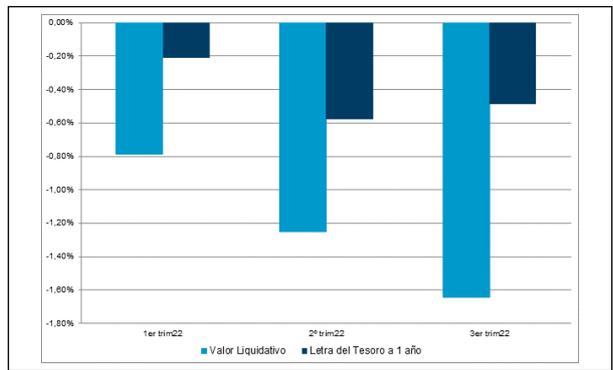
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



17/12/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,49	-1,59	-1,20	-0,74					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,26	08-09-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,31	22-07-2022	0,31	22-07-2022		

(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	1,49	1,81	1,62	0,90	0,28	0,28	0,92	0,38	
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95					
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,64	0,41					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

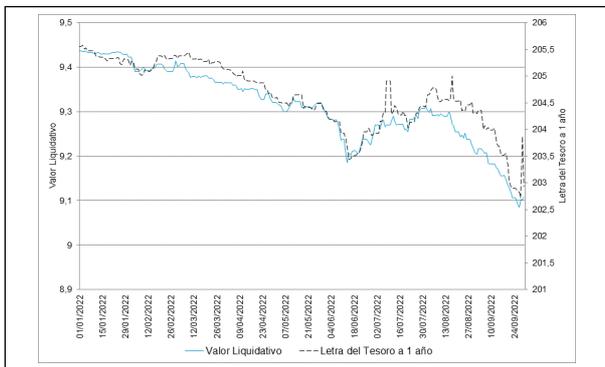
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,25	0,10	0,08	0,08	0,08	0,30	0,31	0,31	0,31

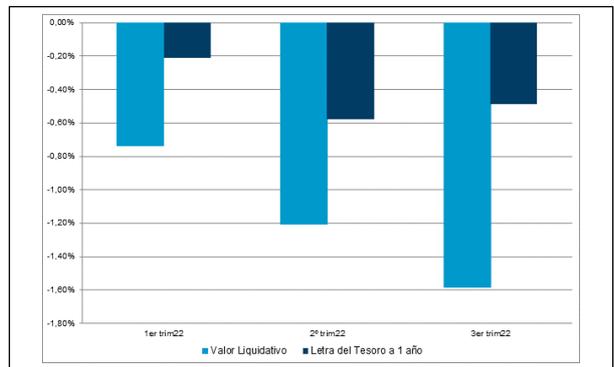
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



17/12/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,44	-1,57	-1,19	-0,72					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,26	08-09-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,31	22-07-2022	0,31	22-07-2022		

(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	1,49	1,81	1,62	0,90	0,28	0,28	0,92	0,38	
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95					
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,64	0,41					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

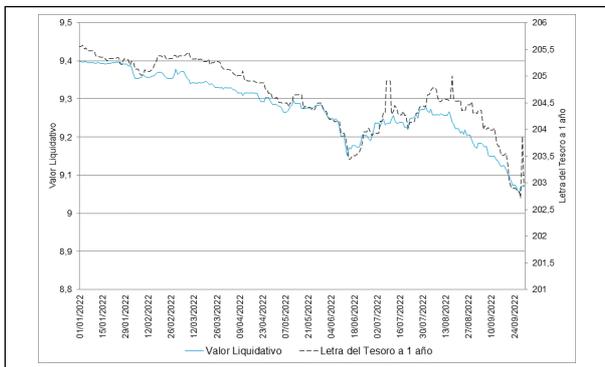
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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	0,08	0,06	0,06	0,06	0,23	0,24	0,24	0,53

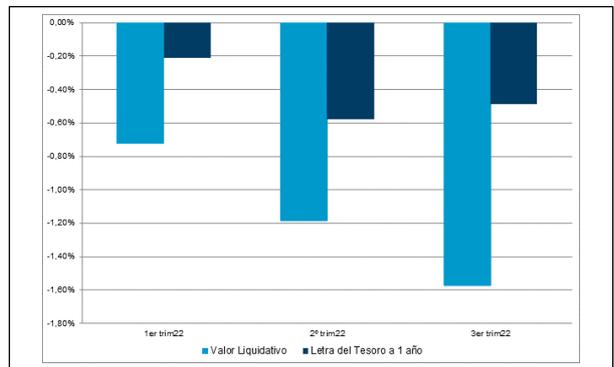
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



17/12/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,69	-1,67	-1,27	-0,80					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,26	08-09-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,31	22-07-2022	0,31	22-07-2022		

(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	1,49	1,81	1,62	0,90	0,28	0,28	0,92	0,38	
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95					
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,64	0,41					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

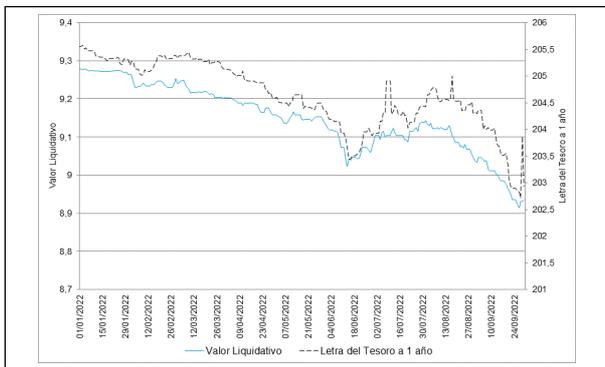
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,46	0,19	0,14	0,14	0,14	0,55	0,56	0,56	0,55

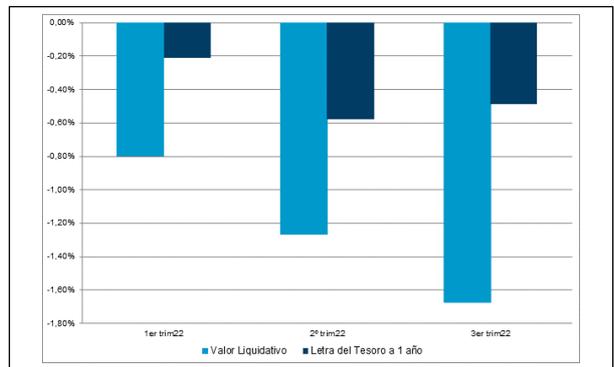
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



17/12/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-3,64	-1,65	-1,25	-0,79					

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,26	08-09-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,31	22-07-2022	0,31	22-07-2022		

(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	1,49	1,81	1,62	0,90	0,28	0,28	0,92	0,38	
Ibex-35	20,56	16,45	19,79	24,95					
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,64	0,41					
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

(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.

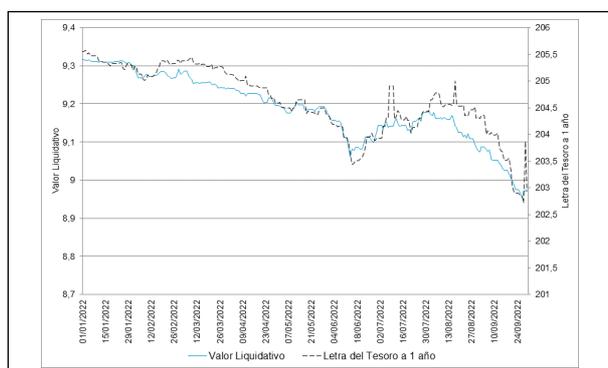
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,41	0,16	0,13	0,12	0,13	0,50	0,51	0,51	0,50

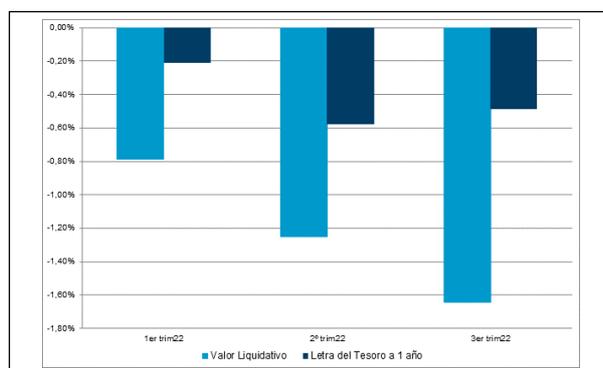
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



17/12/2021 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

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	2.492.918	64.008	-0,97
Renta Fija Internacional	187.528	22.247	-0,67
Renta Fija Mixta Euro	64.881	856	-2,71
Renta Fija Mixta Internacional	987.617	24.033	-3,21
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	261.106	13.156	-2,55
Renta Variable Euro	86.763	9.037	-2,66
Renta Variable Internacional	937.666	57.982	-0,84
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	175.150	5.389	-2,15
Garantizado de Rendimiento Variable	1.244.679	41.055	-1,92
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	57.174	6.502	0,25
Global	2.851.209	61.923	-1,90
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	340.625	7.609	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	15.960	465	-1,97
Total fondos	9.703.276	314.262	-1,63

*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	1.037.123	96,79	1.091.181	98,24
* Cartera interior	37.022	3,46	40.780	3,67
* Cartera exterior	1.013.399	94,58	1.062.660	95,67
* Intereses de la cartera de inversión	-13.298	-1,24	-12.259	-1,10
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	34.094	3,18	18.550	1,67
(+/-) RESTO	308	0,03	968	0,09
TOTAL PATRIMONIO	1.071.525	100,00 %	1.110.699	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)	1.110.699	1.169.337	1.259.245	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,92	-3,92	-12,73	-52,32
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,62	-1,24	-3,58	27,35
(+) Rendimientos de gestión	-1,49	-1,14	-3,25	26,57
+ Intereses	0,03	0,00	0,01	1.090,66
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,14	-1,10	-2,84	0,56
± 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)	-0,39	-0,04	-0,42	774,75
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,01	-0,02	-85,10
± Otros resultados	0,01	0,00	0,02	178,42
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-93,93
(-) Gastos repercutidos	-0,14	-0,10	-0,33	36,65
- Comisión de gestión	-0,12	-0,09	-0,29	41,40
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,03	-1,69
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	6,80
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	1,32
- 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.071.525	1.110.699	1.071.525	

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

3. Inversiones financieras

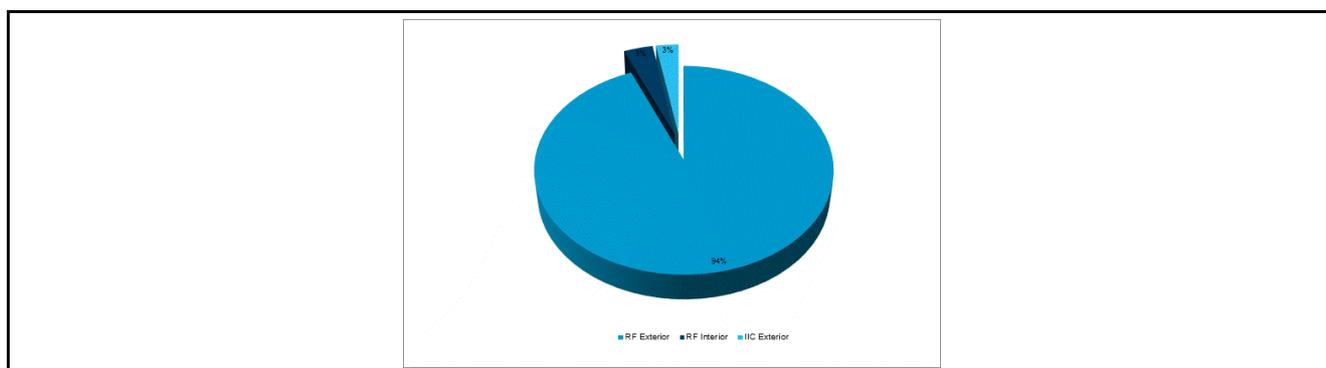
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	37.022	3,46	40.780	3,67
TOTAL RENTA FIJA	37.022	3,46	40.780	3,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	37.022	3,46	40.780	3,67
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	984.623	91,89	987.392	88,90
TOTAL RENTA FIJA	984.623	91,89	987.392	88,90
TOTAL IIC	28.738	2,68	74.646	6,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.013.361	94,57	1.062.038	95,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.050.384	98,03	1.102.818	99,29

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	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/12/22	2.327	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/12/22	215.669	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 3 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/12/22	60.982	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/12/22	36.759	Inversión
Total subyacente renta fija		315737	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.19/12/22	2.000	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		2000	
TOTAL OBLIGACIONES		317737	

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

01/08/2022 Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 2 años durante los últimos 10 días hábiles del mes de julio de 2022 ha sido 1,285% anual, se informa de las comisiones de gestión aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL INTERÉS EURO, FI durante el período comprendido entre el 1 de agosto de 2022 y el 31 de enero de 2023 Clase Base: 0,95% anual sobre el patrimonio. Clase Plus: 0,65% anual sobre el patrimonio Clase Premier: 0,40% anual sobre el patrimonio Clase Cartera: 0,35% anual sobre el patrimonio Clase Pyme: 0,80% anual sobre el patrimonio Clase Empresa: 0,65% anual sobre el patrimonio"-) A consecuencia de la fusión de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España con su entidad matriz, BNP PARIBAS, S.A., Sucursal en España, esta última ha pasado a ser la nueva entidad depositaria del Fondo. La citada sustitución de entidad depositaria entró en vigor el pasado 1 de octubre y se ha inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el reglamento actualizado que la recoge.

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 partícipe con un saldo de 268.909.695,19 euros, que representa un 24,21% 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 2.958.725,00 euros, equivalentes a un 0,27% 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. Durante las primeras semanas del trimestre vimos una cierta relajación de la aversión al riesgo. Las bolsas recuperaban mientras los diferenciales de tipos retrocedían y los tipos de la deuda a largo plazo se mantenían cerca de los mínimos del verano. En la segunda quincena de agosto el tono cambió radicalmente. A pesar de que los datos de actividad económica seguían deteriorándose, las expectativas de inflación para 2022 y 2023 aumentaron sensiblemente y los bancos centrales, con la Fed al frente, se mostraron preocupados y dispuestos a ser más beligerantes contra la inflación, aunque ello comportase sufrimiento económico. En consecuencia los tipos de interés repuntaron, y bolsas y crédito volvieron a la debilidad, mientras el dólar se fortaleció aún más. En septiembre las bolsas siguieron bajando hasta sus mínimos anuales y los activos de renta fija continuaron su caída en precio como consecuencia de la elevación de tipos de interés y de los diferenciales de crédito. Elementos de inestabilidad, como los planes de expansión fiscal en Gran Bretaña, que obligaron a su banco central a intervenir para estabilizar la deuda y la divisa, se han añadido al panorama inversor. ¿Es lo que hemos visto en septiembre ya una capitulación de los activos de riesgo? Es difícil saberlo y por tanto mantenemos una actitud vigilante y de máxima flexibilidad en el posicionamiento. La relajación de junio y julio en los tipos de la deuda resultó ser un espejismo. Los índices de inflación no dan tregua, especialmente la energía. A finales de agosto, en su reunión de Jackson Hole, los banqueros centrales dejaron claro que van a luchar contra la inflación cueste lo que cueste. Tanto los bonos del Tesoro de Estados Unidos como los bonos europeos iniciaron una nueva escalada. Los activos de crédito, que también habían estrechado sus diferenciales, volvieron a ampliar, en una clara señal de aversión al riesgo. En septiembre se completa el peor trimestre del año para los tipos de interés, a causa de la persistente inflación y la reacción agresiva de los bancos centrales. La rentabilidad de la deuda pública alemana a 10 años ha subido 77pb en el trimestre, uno de los movimientos de más intensidad de los últimos años, como reacción al endurecimiento de la política monetaria. Los plazos más cortos también se han visto afectados por la misma tendencia. La renta fija privada también ha continuado ampliando sus diferenciales, tanto en Investment Grade como en High Yield, en un movimiento de aversión al riesgo ante el riesgo de recesión, especialmente en Europa. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense volvió a tener otro trimestre sólido debido a las fuertes subidas de tipos de interés de la Reserva Federal y la huida a activos seguros dada la preocupación por la economía mundial y la crisis energética y la incertidumbre en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania. En el tercer trimestre, el índice del dólar estadounidense ganó +7,1 % (septiembre +3,1 %), marcando la primera vez desde finales de la década de 1990 que el dólar se ha fortalecido durante 5 trimestres consecutivos. En general, el dólar se fortaleció frente a todas las monedas principales en el tercer trimestre y en septiembre: +7,0 % frente al euro, +9,0 % frente a la libra esterlina, +6,6 % frente al yen japonés, +7,4 % frente al dólar canadiense y +7,9 % frente al dólar australiano. El euro tuvo un trimestre y mes mixto: en el tercer trimestre se debilitó frente al dólar estadounidense (-6,5 %), el franco suizo (-3,4 %) y el yen japonés (-0,3 %), pero se fortaleció frente a la libra esterlina (+1,9 %). %) y las divisas de materias primas (+0,9% frente al dólar australiano y +0,5% frente al dólar canadiense). En los Mercados Emergentes, la renta variable se vio afectada por el aumento de los tipos de interés de EE. UU. a niveles vistos en el

período previo a la crisis financiera mundial, lecturas altas de inflación y desaceleración del crecimiento. Desde una perspectiva macro, el impulso de los mercados emergentes se está deteriorando debido a la desaceleración de las exportaciones y al debilitamiento de la demanda interna. A nivel regional el deterioro macro más pronunciado se dio en Europa del Este seguido de Latam mientras que por el contrario Asia se mantuvo estable. Las perspectivas de inflación de los mercados emergentes no se han deteriorado más durante el último mes y se espera que la inflación se estabilice o alcance un pico leve en algunos casos. En términos de política monetaria, en septiembre, la mayoría de los bancos centrales de mercados emergentes continuaron subiendo con algunos bancos centrales en Asia acelerando el ritmo de subidas de tipos mientras que otros, como los bancos centrales de Brasil y el banco central húngaro, anunciaron el final del ciclo de endurecimiento debido al deterioro de la perspectiva de crecimiento. En este entorno, los mercados emergentes experimentaron un trimestre negativo, con el índice MSCI EM cayendo un -11,6 % en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses y un -8,2 % en términos locales. En términos de USD, Latam superó a otras regiones dentro de los mercados emergentes con una rentabilidad del +0,7 %, mientras que Emea disminuyó un -6,3 % y Asia cayó un -14,7 %. En términos locales y durante el trimestre, Latam volvió a ser la región con mejor desempeño relativo (+3,1 %), seguida de Emea con una caída del -2,8 %, mientras que Asia cayó un -11,3 %. Tanto los mercados de renta variable desarrollados como los emergentes cayeron en el tercer trimestre. Los mercados de valores de EE. UU. tuvieron un trimestre negativo con el S&P500 cayendo -4,9%. La perspectiva de un ritmo más agresivo de subidas de tipos por parte de la Fed y unos datos macro más débiles afectaron a la confianza de los inversores. El Dow Jones 30, con un número de compañías reducido, tuvo un desempeño relativamente peor en el tercer trimestre con un rendimiento de -6,7%. En cambio, las acciones de pequeña capitalización y las acciones tecnológicas experimentaron un septiembre pobre con el Russell 2000 cayendo un -9,7% y el índice compuesto Nasdaq cayendo un -10,5%, pero ambos índices se comportaron relativamente bien en el tercer trimestre con un retorno del -2,5% y -4,1% respectivamente. Del mismo modo, el índice FANG+, que mide las cinco grandes empresas digitales (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento), experimentó un trimestre negativo con una rentabilidad del -4,9%. En Europa, al igual que en EE. UU., los mercados subieron en la primera parte del trimestre debido a que se disiparon los temores de subidas de tipos de interés más agresivas. Sin embargo, las preocupaciones de una desaceleración económica más fuerte debido al choque energético y los bancos centrales endureciendo agresivamente para mantener la inflación bajo control pesaron sobre los mercados en la segunda parte del trimestre. En general, los índices bursátiles europeos registraron rentabilidades negativas: durante el trimestre, el MSCI Europe se depreció un -4,1 % en la rentabilidad total local y el MSCI EMU perdió un -4,7 %, mientras que el Euro Stoxx 50 en términos de retorno neto local tuvo un mejor desempeño al terminar el trimestre con una caída de -3.7%. Aunque la inflación subyacente podría estar tocando techo en Estados Unidos sigue muy por encima de los objetivos de la Reserva Federal. Este hecho, junto con los riesgos renovados de orden geopolítico por la escalada militar en Ucrania, el cambio de gobierno en Italia y las próximas elecciones en Estados Unidos y Brasil, contribuyen a un panorama complejo en el que no es fácil recuperar la estabilidad. En este entorno, en el que además las perspectivas de crecimiento se han deteriorado, creemos que es preciso mantener un posicionamiento basado en la cautela. En renta fija preferimos duraciones algo más largas, acercándonos al nivel neutral de cada cartera y apostamos todavía por emisores de alta calidad crediticia. En acciones seguimos con menor peso del que consideremos neutral, y una preferencia por Estados Unidos frente a Europa. 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, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 1.110.698.892,08 euros hasta 1.071.525.187,84 euros, es decir un 3,53%. El número de partícipes baja desde 29.375 unidades hasta 28.768 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -1,70% para la clase base, un -1,65% para la clase plus, un -1,59% para la clase premier, un -1,57% para la clase cartera, un -1,67% para la clase pyme y un -1,65% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,22% para la clase base, un 0,16% para la clase plus, un 0,10% para la clase premier, un 0,08% para la clase cartera, un 0,19% para la clase pyme y un 0,16% 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 -1,70%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,49% 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 una clara sesgo hacia bonos emitidos por países periféricos. En este sentido, el Fondo presenta una clara infraponderación en bonos alemanes y está sobreponderado en emisores italianos. En términos agregados el Fondo presenta un nivel de inversión en Renta Fija privada por encima de su nivel objetivo pero 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. Durante el trimestre, se han realizado compras de bonos corporativos y financieros. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/12/22 (0.06%); FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/09/22 (0.04%); BONO NOCIONAL ITALIANO 3 AÑOS 6% (0.02%); BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6% (0.01%); OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023 (0.00%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/12/22 (-0.17%); FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.20/12/22 (-0.14%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/22 (-0.12%); BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.01/04/2026 (-0.11%); OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024 (-0.06%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del trimestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos y diez años (Euro-Schatz Future y Euro-Bund Future), sobre el bono italiano a 3 años (Short Euro-BTP Future), sobre el bono estadounidense a 10 años (Ten-year Note Future) y futuros sobre el tipo de cambio dólar/euro (Euro Currency 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 30/09/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,132 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,92%. 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 50% 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 0,76% 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 1,81% frente a la volatilidad del 1,08% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.No aplica6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.A cierre del período, un 0,11% del patrimonio del Fondo está invertido en activos que presentan menores niveles de liquidez.7. 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 de la situación económica actual. 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 y, en concreto, pretende superar la rentabilidad del índice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-3 Yr durante el periodo demantenimiento de la inversión recomendado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	640	0,06	669	0,06
ES0312349014 - AYT GENOVA HIPO VI A2 %VAR VT.15/01/38	EUR	1.024	0,10	1.094	0,10
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	3.080	0,29	3.272	0,29
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	1.547	0,14	1.642	0,15
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	2.359	0,22	2.489	0,22
ES0313814016 - BANKINTER 9 FTA A2P %VAR VT.16/07/2042	EUR	1.625	0,15	1.719	0,15
ES0313679K13 - BO.BANKINTER 0,875% VT.05/03/2024	EUR	6.904	0,64	6.984	0,63
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	2.451	0,23	2.489	0,22
ES0305045009 - BO.CRITERIA CAIXA 1,375% VT.10/04/2024	EUR	992	0,09	1.006	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	822	0,08	871	0,08
ES0347565006 - IM CAJA LABORAL 1 FTA %VAR VT.24/10/49	EUR	361	0,03	383	0,03
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	3.577	0,33	3.737	0,34
ES0347861009 - IM PASTOR 2 FTH A %VAR VT.22/09/41	EUR	166	0,02	236	0,02
ES0377964004 - TDA 19 MIXTO FTA A %VAR VT.22/03/2036	EUR	777	0,07	852	0,08
ES0338451000 - TDA IBERCAJA 2 FTA A %VAR VT.26/10/2042	EUR	2.339	0,22	2.472	0,22
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	973	0,09	1.018	0,09
ES0338453014 - TDA IBERCAJA 4 FTA A2 %VAR VT.26/08/2044	EUR	1.183	0,11	1.239	0,11
ES0338340005 - UCI11 FTA A %VAR VT.15/09/41	EUR	1.188	0,11	1.262	0,11
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	3.516	0,33	3.742	0,34
ES0382745000 - VALENCIA HIPOTEC 2 FTH %VAR VT.24/01/43	EUR	0	0,00	2.032	0,18
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	1.498	0,14	1.572	0,14
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		37.022	3,45	40.780	3,65
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		37.022	3,46	40.780	3,67
TOTAL RENTA FIJA		37.022	3,46	40.780	3,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		37.022	3,46	40.780	3,67
IT0005437147 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.01/04/2026	EUR	30.846	2,88	32.211	2,90
IT0005424251 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/01/2024	EUR	24.239	2,26	24.615	2,22
IT0005439275 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/04/2024	EUR	14.401	1,34	14.657	1,32
IT0005413684 - BO.ITALIA -BTPS- 0,3% VT.15/08/2023	EUR	14.871	1,39	15.032	1,35
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTPS- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	19.283	1,80	19.982	1,80
PTOTVKOE0002 - BO.PORTUGAL %VAR VT.02/08/2022	EUR	0	0,00	7.827	0,70
PTOTVLOE0001 - BO.PORTUGAL %VAR VT.05/12/2022	EUR	11.735	1,10	11.734	1,06
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	29.165	2,72	29.916	2,69
IT0005045270 - OB.ITALIA -BTPS- 2,50% VT.01/12/2024	EUR	20.554	1,92	21.016	1,89
IT0005001547 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/09/2024	EUR	16.063	1,50	16.400	1,48
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	21.958	2,05	22.327	2,01
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		203.114	18,96	215.718	19,42
XS1856791873 - BO.ABN AMRO BANK 0,5% VT.17/07/2023	EUR	11.967	1,12	12.033	1,08
XS2029574634 - BO.ALD SA 0,375% VT.18/7/2023	EUR	7.897	0,74	7.938	0,71
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	0	0,00	10.160	0,91
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	10.215	0,95	10.209	0,92
XS2436160779 - BO.BANCO SAN FTF %VAR VT.26/01/25(C1/24)	EUR	955	0,09	0	0,00
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	4.792	0,45	4.865	0,44
FR0014006XE5 - BO.BANQUE FED CR 0,01% VT.07/03/2025	EUR	2.751	0,26	0	0,00
FR0013386539 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.15/6/23	EUR	20.073	1,87	20.178	1,82
XS2182404298 - BO.BBVA 0,75% VT.04/06/2025	EUR	933	0,09	0	0,00
XS2485259241 - BO.BBVA 1,75% VT.26/11/2025	EUR	1.883	0,18	0	0,00
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	4.939	0,46	4.960	0,45
XS2055727916 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.24/03/2023	EUR	10.881	1,02	10.939	0,98
XS1948612905 - BO.BMW FINANCE NV 0,625% VT.06/10/2023	EUR	10.886	1,02	10.996	0,99
FR0013367406 - BO.BPCE SA 0,625% VT.26/09/2023	EUR	17.876	1,67	18.066	1,63
FR0013509726 - BO.BPCE SA 0,625% VT.28/04/2025	EUR	1.861	0,17	0	0,00
XS1886402814 - BO.BRITISH TEL 0,875% VT.26/09/23(C6/23)	EUR	6.944	0,65	7.018	0,63
XS1752476538 - BO.CAIXABANK SA 0,75% VT.18/04/2023	EUR	10.074	0,94	10.113	0,91
IT0005314544 - BO.CASSA DEPOSITI 0,75% VT.21/11/2022	EUR	4.265	0,40	4.266	0,38
IT0005408080 - BO.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.20/04/2023	EUR	5.118	0,48	5.145	0,46
IT0005346579 - BO.CASSA DEPOSITI 2,125% VT.27/09/2023	EUR	4.644	0,43	4.698	0,42
XS2178585423 - BO.CONTI-GUMM 2,125% VT.27/11/23(C10/23)	EUR	3.058	0,29	3.092	0,28
FR0013370137 - BO.CRED MUT ARKEA 0,875% VT.05/10/2023	EUR	4.960	0,46	4.015	0,36
FR0014009857 - BO.CREDIT AGRICOLE 1% VT.18/09/2025	EUR	2.804	0,26	0	0,00
DE000A2RYD83 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,625% VT.27/02/2023	EUR	10.072	0,94	10.101	0,91
FR0014003Q41 - BO.DANONE SA 0% VT.01/12/25 (C11/25)	EUR	1.811	0,17	0	0,00
XS2177575177 - BO.E.ON SE 0,375% VT.20/04/2023 (C3/23)	EUR	2.992	0,28	3.003	0,27
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	11.426	1,07	11.596	1,04
XS2069380488 - BO.EON SE 0% VT.24/10/2022	EUR	7.521	0,70	7.514	0,68
XS2091216205 - BO.EON SE 0% VT.29/09/2022	EUR	0	0,00	3.005	0,27
XS2258558464 - BO.FCA BANK SP 0,125% VT.16/11/23(C8/23)	EUR	9.646	0,90	9.789	0,88
XS2001270995 - BO.FCA BANK SP 0,62% VT.24/11/22(C10/22)	EUR	3.022	0,28	3.025	0,27
XS2109806369 - BO.FCA BANK SPA 0,25% VT.28/02/23	EUR	1.992	0,19	1.994	0,18
XS1956028168 - BO.FORTUM OYJ 0,875% VT.27/02/2023	EUR	7.054	0,66	7.044	0,63
XS2054626788 - BO.GLAXOSMITH C 0% VT.23/09/2023 (C7/23)	EUR	4.873	0,45	4.936	0,44
XS2170609403 - BO.GLAXOSMITH C 0,125% VT.12/5/23(C4/23)	EUR	2.975	0,28	2.992	0,27
FR0013420023 - BO.HSBC CONT EUROPE 0,25% VT.17/05/2024	EUR	25.032	2,34	25.383	2,29
FR0013323722 - BO.HSBC CONTINENT EUR 0,6% VT.20/03/2023	EUR	6.040	0,56	6.058	0,55
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	2.521	0,24	2.525	0,23
XS1882544627 - BO.ING GROEP 1% VT.20/09/23	EUR	6.000	0,56	6.062	0,55
XS2179037697 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.26/05/2025	EUR	2.903	0,27	2.962	0,27
XS1873219304 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.30/08/2023	EUR	8.192	0,76	8.265	0,74
BE0002602804 - BO.KBC GROUP NV 0,875% VT.27/06/2023	EUR	8.041	0,75	8.086	0,73
XS1611042646 - BO.KELLOGG CO 0,8% VT.17/11/2022	EUR	3.071	0,29	3.074	0,28
FR001400A5N5 - BO.KERING 1,25% VT.05/05/2025 (C4/25)	EUR	2.965	0,28	3.047	0,27
XS2020670696 - BO.MEDTRONIC 0% VT.02/12/2022(C11/22)	EUR	6.015	0,56	6.013	0,54
XS2240133459 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/03/2023	EUR	4.971	0,46	4.988	0,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1960678099 - BO.MEDTRONIC 0,375% VT.7/3/23(C2/23)	EUR	7.014	0,65	7.033	0,63
XS2535307743 - BO.MEDTRONIC 2,625% VT.15/10/25	EUR	2.756	0,26	0	0,00
XS2084050637 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.26/02/2025	EUR	4.635	0,43	1.904	0,17
XS2004795725 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.31/05/2023	EUR	3.976	0,37	3.990	0,36
FR0013506524 - BO.PERNOD-RIC 1,125% VT.7/4/25 (C7/25)	EUR	4.769	0,45	0	0,00
XS2015267953 - BO.PSA BANQUE 0,625% VT.21/06/24(C3/24)	EUR	4.807	0,45	4.898	0,44
FR0013448669 - BO.RCI BANQUE 0,25% VT.08/03/23(C12/23)	EUR	2.972	0,28	2.976	0,27
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	7.960	0,74	7.977	0,72
XS2523390271 - BO.RWE AG 2,5% VT.24/08/25 (C07/25)	EUR	971	0,09	0	0,00
XS2018637913 - BO.SANTANDER CONS 0,375% VT.27/06/2024	EUR	955	0,09	970	0,09
XS1824235219 - BO.SANTANDER CONS 0,875% VT.30/05/2023	EUR	10.080	0,94	10.114	0,91
XS1888206627 - BO.SANTANDER CONS 1,125% VT.09/10/2023	EUR	9.985	0,93	10.079	0,91
XS2051660335 - BO.SNAM SPA 0% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	7.616	0,71	7.784	0,70
FR001400A022 - BO.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/5/25(C5/24)	EUR	4.847	0,45	0	0,00
XS2203995910 - BO.SODEXO 0,5% VT.17/01/2024 (C10/23)	EUR	1.947	0,18	1.970	0,18
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	9.952	0,93	10.080	0,91
FR0013281888 - BO.VALEO 0,375% VT.12/09/2022 (C6/22)	EUR	0	0,00	9.986	0,90
FR0013394681 - BO.VEOLIA ENV 0,892% VT.14/1/24 (C10/23)	EUR	9.878	0,92	10.055	0,91
XS2054209320 - BO.WINTERSHALL 0,452% VT.25/9/23(C6/23)	EUR	1.936	0,18	1.954	0,18
XS1808739459 - OB.ABN AMRO BANK 0,875% VT.22/04/2025	EUR	4.806	0,45	4.891	0,44
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	12.500	1,17	12.642	1,14
XS1529854793 - OB.AEGON NV CR 1% VT.08/12/23	EUR	9.970	0,93	10.055	0,91
XS1196373507 - OB.AT&T 1,3% VT.05/09/2023 (C06/23)	EUR	1.006	0,09	1.018	0,09
XS1076018131 - OB.AT&T 2,4% VT.15/03/2024 (C12/23)	EUR	2.971	0,28	0	0,00
XS0903433513 - OB.AT&T INC 2,5% VT.15/03/2023 (C12/22)	EUR	5.334	0,50	5.336	0,48
XS1458405898 - OB.BANK OF AMERICA 0,75% VT.26/07/2023	EUR	9.978	0,93	10.043	0,90
XS1079726334 - OB.BANK OF AMERICA 2,375% VT.19/6/24	EUR	1.026	0,10	1.037	0,09
XS1166201035 - OB.BANQUE FED CR 1,25% VT.14/01/2025	EUR	4.043	0,38	4.140	0,37
XS099775837 - OB.BANQUE FED CRED 3% VT.28/11/2023	EUR	6.736	0,63	6.810	0,61
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22	EUR	1.019	0,10	1.017	0,09
XS1068871448 - OB.BNP PARIBAS SA 2,375% VT.20/5/24	EUR	5.155	0,48	5.227	0,47
FR0013204476 - OB.BPCE SA 0,375% VT.05/10/2023	EUR	4.930	0,46	4.976	0,45
XS1677902162 - OB.CARLSBERG BR 0,5% VT.06/09/23 (C6/23)	EUR	1.979	0,18	1.995	0,18
XS1071713470 - OB.CARLSBERG BR 2,5% VT.28/05/24 (C2/24)	EUR	4.642	0,43	4.688	0,42
XS0854746343 - OB.CARLSBERG BREWER 2,625% VT.15/11/22	EUR	3.233	0,30	3.235	0,29
XS1457608013 - OB.CITIGROUP IN 0,75% VT.26/10/23(C7/23)	EUR	9.891	0,92	9.987	0,90
XS0933540527 - OB.CO RABOBANK 2,375% VT.22/05/2023	EUR	3.206	0,30	3.222	0,29
XS0525602339 - OB.CO RABOBANK 4,125% VT.14/07/2025	EUR	3.642	0,34	541	0,05
FR0012467520 - OB.CRED MUT ARKEA 1% VT.26/01/2023	EUR	2.254	0,21	2.258	0,20
XS1069521083 - OB.CREDIT AGRICOLE 2,375% VT.20/05/2024	EUR	10.808	1,01	10.984	0,99
DE000A169G15 - OB.DAIMLER AG 1,4% VT.12/01/2024	EUR	2.011	0,19	2.037	0,18
DE000A169NB4 - OB.DAIMLER INTL FIN 0,75% VT.11/05/2023	EUR	5.034	0,47	5.053	0,45
FR0013063609 - OB.DANONE SA 1,25% VT.30/05/2024 (C2/24)	EUR	9.556	0,89	9.689	0,87
XS1557096267 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 0,875% VT.30/01/24	EUR	4.935	0,46	5.002	0,45
XS1471646965 - OB.EDP FINANCE 1,125% VT.12/02/2024	EUR	1.988	0,19	2.014	0,18
XS1558083652 - OB.EDP FINANCE 1,875% VT.29/09/2023	EUR	1.020	0,10	1.033	0,09
XS1385395121 - OB.EDP FINANCE 2,375% VT.23/03/2023	EUR	5.201	0,49	5.223	0,47
FR0011318658 - OB.ELECTRIC FRANCE 2,75% VT.10/03/2023	EUR	1.049	0,10	1.052	0,09
XS1937665955 - OB.ENEL FIN INT 1,5% VT.21/07/25(4/25)	EUR	2.843	0,27	0	0,00
XS0192503695 - OB.ENEL SPA 5,25% VT.20/05/2024	EUR	2.239	0,21	2.267	0,20
XS1684269332 - OB.ENI SPA 1% VT.14/03/2025	EUR	2.884	0,27	2.936	0,26
XS1292988984 - OB.ENI SPA 1,75% VT.18/01/2024	EUR	10.153	0,95	10.296	0,93
XS1584122177 - OB.ESSITY 1,125% VT.27/3/24(C12/23)	EUR	6.916	0,65	6.544	0,59
XS0942094805 - OB.ESSITY AB 2,5% VT.09/06/23	EUR	3.117	0,29	3.134	0,28
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	9.843	0,92	9.963	0,90
XS1639488771 - OB.FERROVIE DELLO S 1,5% VT.27/06/2025	EUR	4.735	0,44	0	0,00
XS1088515207 - OB.FIAT CHRYSLER FI EU 4,75% VT.15/07/22	EUR	0	0,00	10.661	0,96
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	2.434	0,23	0	0,00
XS1527758145 - OB.IBERDROLA FI 1% VT.07/03/24 (C7/23)	EUR	6.983	0,65	7.080	0,64
XS1171541813 - OB.IBERDROLA INTL 1,125% VT.27/01/2023	EUR	16.298	1,52	16.317	1,47
XS1291004270 - OB.IBERDROLA INTL 1,75% VT.17/09/23	EUR	10.201	0,95	10.306	0,93
XS0982019126 - OB.INNOGY FINAN 3% VT.17/01/2024	EUR	10.541	0,98	10.618	0,96
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	10.753	1,00	10.869	0,98
BE0002266352 - OB.KBC GROUP NV 0,75% VT.18/10/2023	EUR	4.945	0,46	4.984	0,45
FR0011832039 - OB.KERING 2,75% VT.08/04/2024	EUR	836	0,08	845	0,08
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	5.945	0,55	5.951	0,54
DE000A1R07P5 - OB.LINDE FINANCE BV 2% VT.18/04/2023	EUR	5.687	0,53	5.716	0,51
XS1517174626 - OB.LLOYDS BANKING GR 1% VT.09/11/2023	EUR	4.960	0,46	4.985	0,45
XS1379171140 - OB.MORGAN STANLEY 1,75% VT.11/03/2024	EUR	3.028	0,28	3.063	0,28
XS1115208107 - OB.MORGAN STANLEY 1,875% VT.30/03/2023	EUR	5.214	0,49	5.227	0,47
XS1645494375 - OB.NATIONAL GRID 1% VT.12/07/2024	EUR	2.927	0,27	2.965	0,27
XS1590568132 - OB.NATURGY CAP 1,125% VT.11/4/24 (C1/24)	EUR	10.590	0,99	10.804	0,97
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	4.632	0,43	2.109	0,19
XS1041934800 - OB.NATURGY FINANCE 2,875% VT.11/03/24	EUR	7.121	0,66	7.254	0,65

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013241536 - OB.ORANGE 0,75% VT.11/09/2023(C6/23)	EUR	10.933	1,02	11.062	1,00
FR0011560077 - OB.ORANGE 3,125% VT.09/01/2024	EUR	1.057	0,10	1.069	0,10
FR0013169778 - OB.RCI BANQUE 1% VT.17/05/23 (C02/23)	EUR	2.994	0,28	2.998	0,27
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	1.967	0,18	1.968	0,18
DE000A13SL26 - OB.SAP SE 1,125% VT.20/02/23 (C11/22)	EUR	5.088	0,47	5.093	0,46
XS0858366684 - OB.STATKRAFT 2,5% VT.28/11/2022	EUR	5.379	0,50	5.381	0,48
FR0013153707 - OB.STELLANTIS NV 2,375% VT.14/04/2023	EUR	5.176	0,48	5.196	0,47
XS1421827269 - OB.SWISS RE FIN UK 1,375% VT.27/05/2023	EUR	496	0,05	0	0,00
XS1877846110 - OB.TELEFON EM 1,495% VT.11/9/25(C6/25)	EUR	477	0,04	0	0,00
XS0874864860 - OB.TELEFONICA EM 3,987% VT.23/01/2023	EUR	7.744	0,72	7.764	0,70
XS0760187400 - OB.TELSTRA CO 3,5% VT.21/09/22	EUR	0	0,00	529	0,05
IT0005199267 - OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023	EUR	19.864	1,85	19.861	1,79
XS1374865555 - OB.UNICREDIT SPA 2% VT.04/03/2023	EUR	20.695	1,93	20.738	1,87
FR0011689033 - OB.VALEO 3,25% VT.22/01/2024	EUR	8.295	0,77	8.289	0,75
XS1492446460 - OB.VF CORP 0,625% VT.20/09/23(C6/23)	EUR	4.936	0,46	4.976	0,45
XS0995643003 - OB.WPP FINANCE 2013 3% VT.20/11/2023	EUR	4.692	0,44	4.726	0,43
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		781.509	72,94	771.675	69,49
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		984.623	91,89	987.392	88,90
TOTAL RENTA FIJA		984.623	91,89	987.392	88,90
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	0	0,00	74.646	6,72
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	28.738	2,68	0	0,00
TOTAL IIC		28.738	2,68	74.646	6,72
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.013.361	94,57	1.062.038	95,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.050.384	98,03	1.102.818	99,29

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.