SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

Nº Registro CNMV: 5268

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

Gestora: SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** Deloitte, S.L.

Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **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: 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: 1, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Invierte en valores de renta fija pública y privada, denominados en euros, localizados principalmente en mercados de países que formen parte de la Unión Europea, así como Suiza, Estados Unidos y aquellos otros donde se negocien valores de renta fija en euros. El Fondo invierte más del 50% en activos denominados en euros con tipo de interés variable o flotante, que son aquellos 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. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,45	0,80	0,45	2,07
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,20	1,25	1,20	1,33

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	3.326.392,05	2.803.551,90	1.583	1.093	EUR			200	NO
PLUS	7.672.498,88	6.961.941,98	387	353	EUR			100000	NO
PREMIER	2.498.060,53	2.435.948,22	14	13	EUR			1000000	NO
CARTERA	8.720.633,56	8.790.642,86	13.413	12.187	EUR			0	NO
PYME	620.019,06	625.733,36	154	154	EUR			10000	NO
EMPRESA	1.337.300,22	1.297.398,31	25	24	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	35.464	29.640	29.462	25.187
PLUS	EUR	83.114	74.675	78.454	67.694
PREMIER	EUR	27.331	26.363	27.948	32.383
CARTERA	EUR	95.799	95.499	121.218	191.589
PYME	EUR	6.663	6.663	6.350	6.595
EMPRESA	EUR	14.487	13.916	15.542	16.318

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	10,6613	10,5721	10,3563	9,9992
PLUS	EUR	10,8327	10,7261	10,4756	10,0841
PREMIER	EUR	10,9408	10,8225	10,5486	10,1341
CARTERA	EUR	10,9853	10,8638	10,5835	10,1626
PYME	EUR	10,7466	10,6489	10,4158	10,0416
EMPRESA	EUR	10,8327	10,7262	10,4757	10,0842

(*)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	0,45	0,00	0,45	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRESA	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE *.Divisa* EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,84	0,56	0,28	0,41	0,57	2,09	3,57	3,16	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,04	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,02	08-04-2026	0,02	08-04-2026	0,04	09-05-2023

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,05	0,06	0,08	0,07	0,12	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

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

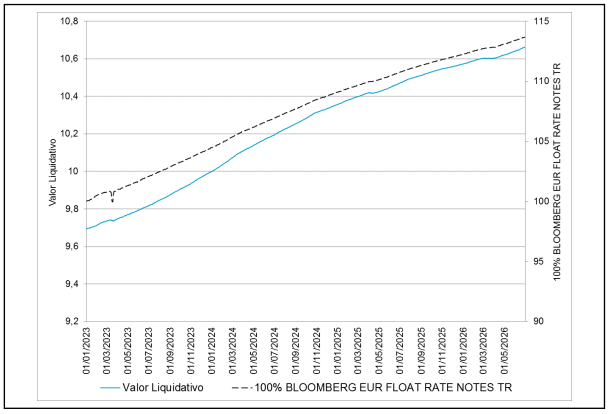
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,47	0,24	0,24	0,24	0,24	0,96	0,96	0,96	0,46

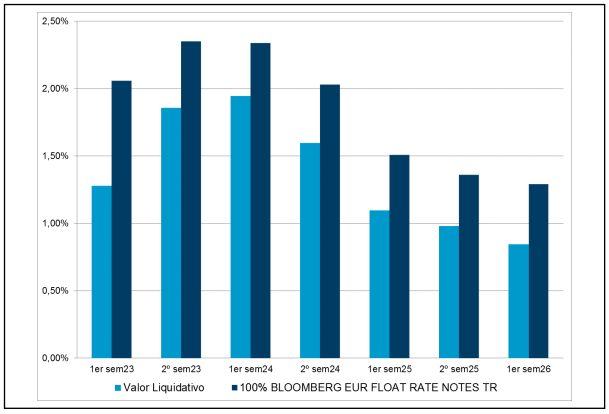
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 semestral de los últimos 5 años



25/11/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

***A) Individual** PLUS **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,99	0,63	0,36	0,48	0,65	2,39	3,88	3,47	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,04	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,02	08-04-2026	0,02	08-04-2026	0,04	09-05-2023

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,05	0,06	0,08	0,07	0,12	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

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

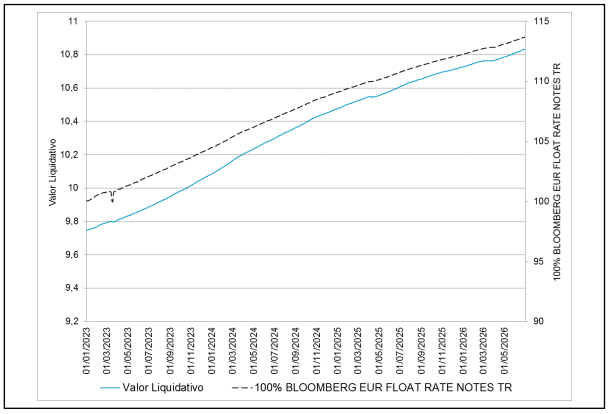
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,16	0,16	0,17	0,17	0,66	0,66	0,66	0,36

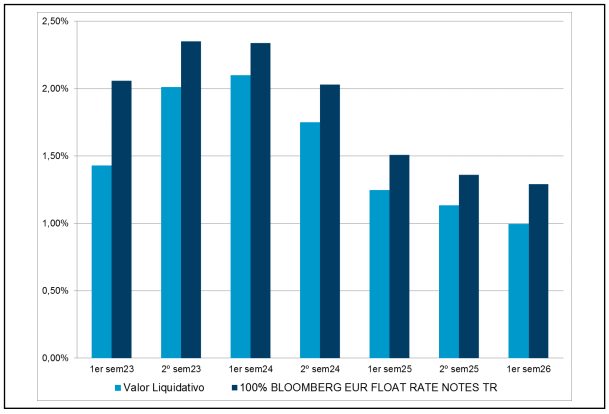
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 semestral de los últimos 5 años



25/11/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

***A) Individual** PREMIER **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,09	0,68	0,41	0,53	0,70	2,60	4,09	3,68	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,04	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,02	08-04-2026	0,02	08-04-2026	0,04	09-05-2023

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,05	0,06	0,08	0,07	0,12	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

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

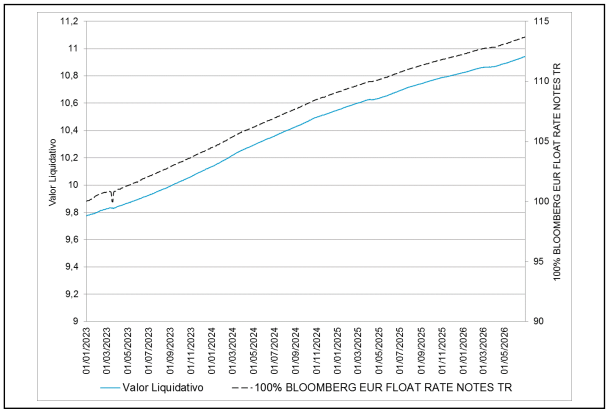
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,11	0,11	0,11	0,12	0,46	0,46	0,46	0,31

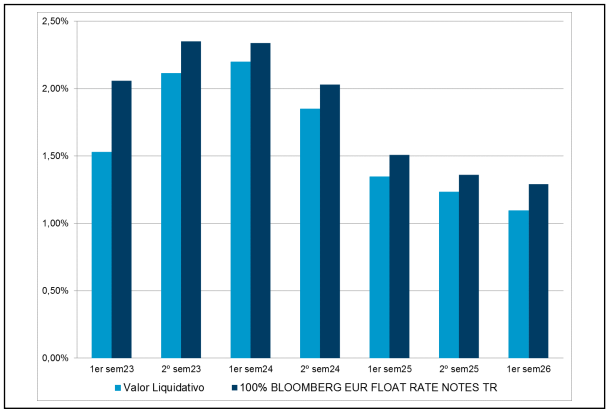
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 semestral de los últimos 5 años



25/11/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

***A) Individual** CARTERA **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,12	0,70	0,42	0,55	0,71	2,65	4,14	3,73	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,04	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,02	08-04-2026	0,02	08-04-2026	0,04	09-05-2023

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,05	0,06	0,08	0,07	0,12	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

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

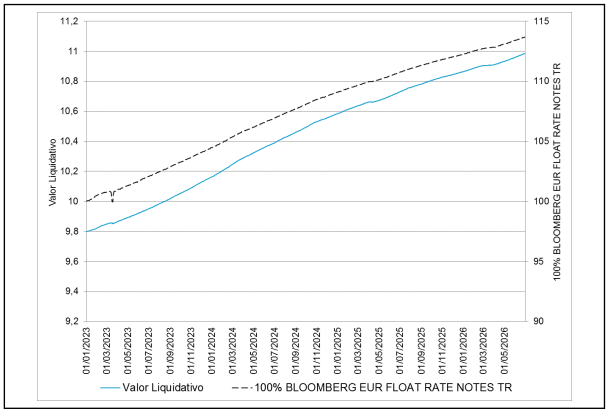
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,20	0,10	0,10	0,10	0,10	0,41	0,41	0,41	0,26

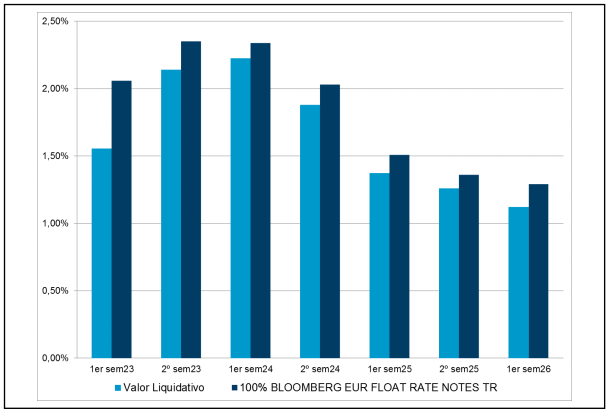
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 semestral de los últimos 5 años



25/11/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

***A) Individual** PYME **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,92	0,60	0,32	0,45	0,61	2,24	3,73	3,31	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,04	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,02	08-04-2026	0,02	08-04-2026	0,04	09-05-2023

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,05	0,06	0,08	0,07	0,12	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

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

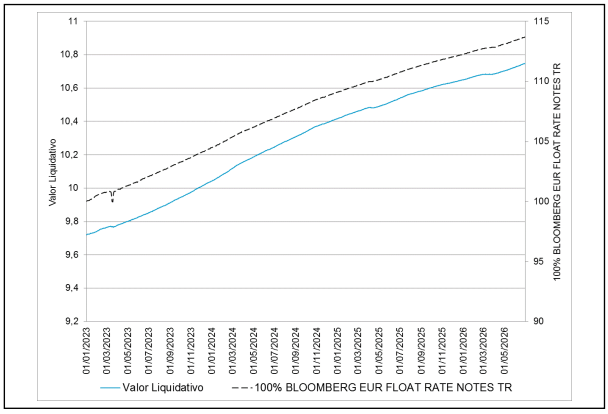
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,20	0,20	0,21	0,20	0,81	0,81	0,81	0,41

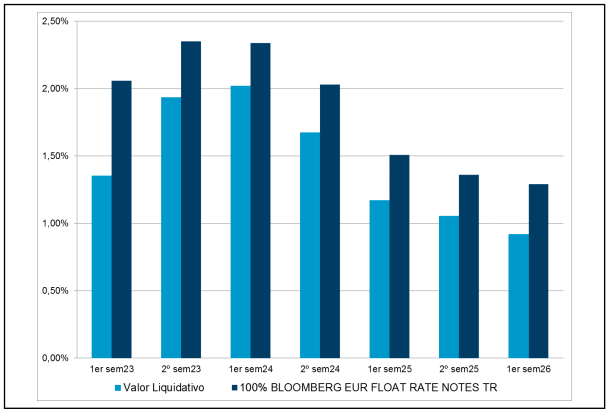
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 semestral de los últimos 5 años



25/11/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual *EMPRESA* ***.Divisa*** *EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,99	0,63	0,36	0,48	0,65	2,39	3,88	3,47	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	0,00	07-04-2026	-0,01	20-03-2026	-0,04	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,02	08-04-2026	0,02	08-04-2026	0,04	09-05-2023

(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 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,08	0,07	0,08	0,05	0,06	0,08	0,07	0,12	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	

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

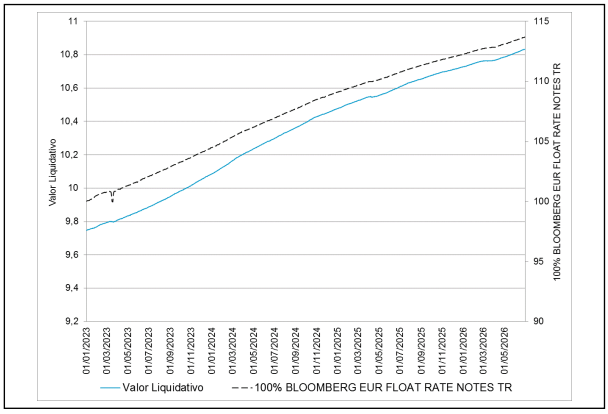
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,16	0,16	0,17	0,17	0,66	0,66	0,66	0,36

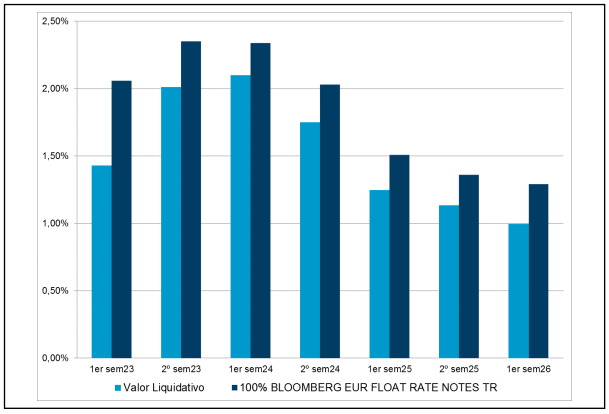
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripcipción 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 semestral de los últimos 5 años



25/11/2022 "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 Semestral media**
Renta Fija Euro	7.226.990	152.929	0,80
Renta Fija Internacional	213.170	36.828	1,62
Renta Fija Mixta Euro	353.267	5.125	1,87
Renta Fija Mixta Internacional	1.187.813	29.600	3,50
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	385.445	24.131	7,76
Renta Variable Euro	264.388	38.830	9,01
Renta Variable Internacional	1.545.690	101.854	16,57
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	495.880	11.184	0,29
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	99.371	15.793	1,70
Global	2.204.746	49.335	5,02
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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	502.387	17.424	0,87
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	14.479.147	483.033	3,71

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	259.153	98,59	245.433	99,46
* Cartera interior	959	0,36	1.548	0,63
* Cartera exterior	257.396	97,92	243.184	98,55
* Intereses de la cartera de inversión	798	0,30	701	0,28
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	3.927	1,49	1.552	0,63
(+/-) RESTO	-224	-0,09	-229	-0,09
TOTAL PATRIMONIO	262.856	100,00 %	246.756	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 período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	246.756	258.258	246.756	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,34	-5,76	5,34	-193,58
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,03	1,17	1,03	-11,17
(+) Rendimientos de gestión	1,33	1,47	1,33	-9,15
+ Intereses	1,30	1,29	1,30	1,49
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,01	0,15	0,01	-90,60
± 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)	0,00	0,01	0,00	-118,17
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,02	0,02	0,02	-8,80
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-72,63
(-) Gastos repercutidos	-0,30	-0,31	-0,30	-1,43
- Comisión de gestión	-0,26	-0,26	-0,26	-0,34
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-0,83
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-18,07
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-39,67
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-11,17
(+) 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	
+ 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	262.856	246.756	262.856	

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

3. Inversiones financieras

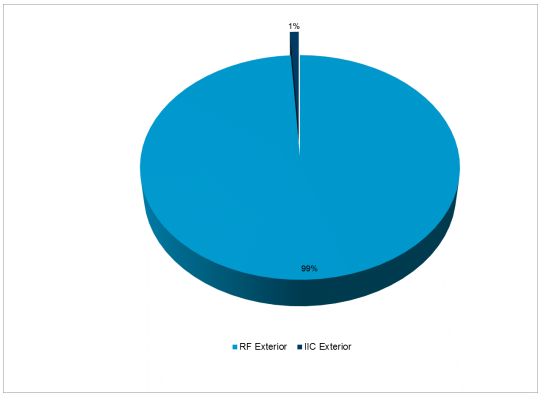
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	959	0,36	1.548	0,63
TOTAL RENTA FIJA	959	0,36	1.548	0,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	959	0,36	1.548	0,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	254.812	96,94	233.883	94,78
TOTAL RENTA FIJA	254.812	96,94	233.883	94,78
TOTAL IIC	2.584	0,98	9.302	3,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	257.396	97,92	243.186	98,55
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	258.355	98,29	244.734	99,18

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	
BO.NTT FINANCE CORP %VAR VT.20/06/28	C/ BO.NTT FINANCE CORP %VAR VT.20/06/28	500	Inversión
Total subyacente renta fija		500	
TOTAL OBLIGACIONES		500	

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

	SI	NO
j. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

03/02/2026 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 2026 ha sido 2,175% anual, se informa que se mantienen las comisiones de las comisiones de gestión aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, FI en los mismos niveles que en el semestre anterior, durante el período comprendido entre el 1 de febrero de 2026 y el 31 de julio de 2026: Clase Base:0,90% anual sobre el patrimonio Clase Plus: 0,60% anual sobre el patrimonio Clase Premier: 0,40% anual sobre el patrimonio Clase Cartera:0,35% anual sobre el patrimonio Clase Pyme: 0,75% anual sobre el patrimonio Clase Empresa: 0,60% 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

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.
Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

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 semestre de 2026 estuvo marcado por un entorno de elevada incertidumbre geopolítica, el repunte de los precios de la energía y el reajuste de las expectativas de inflación y de política monetaria. Durante el primer trimestre, los mercados se vieron afectados por la actuación de Estados Unidos en política exterior y por el conflicto en Oriente Medio, lo que generó episodios de volatilidad, aumentos en la inflación implícita tanto en Estados Unidos como en Europa y un repunte de los tipos de interés, especialmente en los tramos cortos. Ya en el segundo trimestre, la persistencia de las presiones inflacionistas y el tono más restrictivo de los bancos centrales intensificaron la presión sobre los mercados de bonos, en un contexto además de déficits fiscales elevados e incertidumbre geopolítica. A pesar de ello, la renta variable mostró una notable resistencia y logró recuperar terreno, apoyada principalmente por un reducido grupo de compañías vinculadas a la inteligencia artificial y por las expectativas de mejora de la productividad a largo plazo.

En cuanto a políticas monetarias, el Banco Central Europeo subió los tipos de interés una vez para dejarlos en el 2,25% desde el 2% debido principalmente principalmente a las presiones inflacionistas generadas por el conflicto en Oriente Medio. En los Estados Unidos la Reserva Federal mantuvo los tipos de interés sin cambios en el 3,75%, aunque se ha producido un cambio de sesgo hacia una política monetaria más restrictiva. Bajo este escenario, es probable que la inflación permanezca por encima de los objetivos de los bancos centrales durante más tiempo, con riesgos crecientes de efectos de segunda ronda, particularmente en Europa, donde las perspectivas de crecimiento siguen siendo frágiles. En la Unión Europea, en particular, pensamos que los mercados están subestimando actualmente los riesgos para el crecimiento y, en consecuencia, no esperamos un ciclo completo de subidas por parte de los bancos centrales. Durante el periodo, tanto los tipos de interés en Estados Unidos como en la zona euro han subido, especialmente en el tramo corto. En el mercado de los bonos corporativos, los diferenciales de crédito han ampliado durante el periodo.

En los mercados de divisas, el dólar estadounidense registró un primer semestre del año positivo debido principalmente a un crecimiento resiliente en comparación con el resto del mundo, presiones inflacionarias persistentes y una política monetaria de la Reserva Federal con un sesgo más restrictivo. El dólar estadounidense se apreció frente al euro (+2,8%), yen japonés (+3,7%), dólar canadiense (+3,4%) y libra esterlina (+1,6%), pero se debilitó frente al dólar australiano (-3,6%). El euro tuvo un comportamiento negativo fortaleciéndose ligeramente contra el yen japonés y el dólar canadiense, pero debilitándose frente al dólar estadounidense, la libra esterlina y el dólar australiano.

En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre. El buen comportamiento ha sido impulsado por el contexto geopolítico actual, donde los mercados emergentes han sido una fuente de diversificación, y por unos niveles de valoraciones todavía atractivos. En cuanto a su evolución, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +22,7% en términos de rentabilidad en dólares estadounidenses, impulsado principalmente por la región asiática. Asia y América Latina tuvieron un comportamiento positivo con una rentabilidades del +27,3% y +8,9% respectivamente, mientras EMEA tuvo un comportamiento plano. Países como Corea del Sur (+87,1%), impulsado principalmente por el sector de la tecnología, y Taiwán (+57,1%) destacaron con unas rentabilidades positivas en Asia. Por otro lado, destacaron negativamente Indonesia (-43,8%), China (-15,9%) e India (-10,2%), entre otros. En el lado positivo, obtuvieron un comportamiento positivo Colombia (+24,9%) y Brasil (+8,1%), soportado principalmente por el sector de la energía (todas las rentabilidades expresadas en dólares estadounidenses).

En términos generales, las bolsas han tenido un comportamiento positivo durante el primer semestre del año tanto en las bolsas estadounidenses como en Europa. En los Estados Unidos, el S&P 500 subió un +9,6% (en dólares estadounidenses) impulsado principalmente por un grupo reducido de compañías vinculadas a la inteligencia artificial y por las expectativas de mejora de productividad a largo plazo. El Russell 2000 destacó en el lado positivo con una subida del +21,9% (en dólares estadounidenses) soportado por las expectativas de crecimiento de beneficios. En Europa, el MSCI Europe subió un +8,8%, con los mercados de Italia (+15%), España (+12,5%), y Suiza (+7,9%) mostrando el mejor desempeño. El Euro Stoxx 50 subió un +9,3%, mientras que el mercado de Alemania subió un +2,1% (todos datos en Euros). Este comportamiento positivo viene impulsado principalmente por unos niveles de valoración que todavía siguen siendo atractivos y por la resiliencia de los beneficios empresariales.

El primer semestre de 2026 fue en general positivo para los activos de riesgo, aunque, a finales del periodo, el contexto macroeconómico se debilitó ligeramente. El crecimiento se está volviendo más desigual, mientras que la inflación se está mostrando con mayor claridad en los datos de Estados Unidos, la zona euro y el Reino Unido, dejando a los bancos centrales menos cómodos. El tono sigue siendo ligeramente favorable al riesgo, con mayor selectividad. En renta fija, en términos de duración, el posicionamiento es de neutralidad en Estados Unidos, ligeramente positivo en Europa y positivo en Reino Unido. En el lado del crédito, se mantiene una visión constructiva con preferencia por el segmento de grado de inversión en Europa. En cuanto a las bolsas, se mantiene un enfoque equilibrado manteniendo una preferencia por Europa y Japón, mientras que la visión sobre Estados Unidos es de neutralidad.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a

nivel de títulos individuales. Se han realizado compras y ventas de bonos corporativos y financieros de cupón variable.
c) Índice de referencia.
Bloomberg Euro Floating Rate Notes Index. Este índice se utiliza a efectos meramente informativos o comparativos para evaluar la rentabilidad del Fondo.
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
El patrimonio sube desde 246.755.870,28 euros hasta 262.856.487,42 euros, es decir un 6,52%. El número de partícipes sube desde 13.824 unidades hasta 15.576 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,84% para la clase base, un 0,99% para la clase plus, un 1,09% para la clase premier, un 1,12% para la clase cartera, un 0,92% para la clase pyme y un 0,99% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,47% para la clase base, un 0,33% para la clase plus, un 0,23% para la clase premier, un 0,20% para la clase cartera, un 0,40% para la clase pyme y un 0,33% 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 0,84%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 1,29% que se hubiera obtenido al invertir en el índice Bloomberg Euro Floating Rate Notes Index. La rentabilidad del Fondo 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.
Durante el semestre se han realizado compras y ventas de bonos financieros y corporativos de cupón variable, destacando la participación en el mercado primario de bonos flotantes, bastante activo durante el periodo. Esta participación ha permitido incrementar la diversificación de la cartera. El Fondo también ha realizado la compra de una muy pequeña posición en cupón fijo de corto plazo. El Fondo no ha tenido exposición a deuda pública durante el semestre, mientras que se ha reducido significativamente el nivel de riesgo de la Renta Fija Privada en cartera a final del periodo. El Fondo presenta una mayor distribución geográfica en activos estadounidenses, franceses, británicos y canadienses (muy activos en bonos flotantes). Durante el periodo se ha incrementado la concentración en bonos estadounidenses, holandeses y canadienses, reduciendo la de bonos franceses, alemanes e italianos. Por sectores, la cartera tiene su mayor peso en el sector financiero, cuyo peso ha aumentado durante el semestre, seguido a larga distancia por el de autos. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea con la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BO.UNICREDIT SPA %VAR VT.20/11/2028 (0.03%); BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027 (0.03%); BO.CAIXABANK %VAR VT.19/09/2028(C9/27) (0.03%); BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027 (0.03%); BO.BNP PARIBAS %VAR VT.20/03/29(C3/28) (0.03%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BO.NTT FINANCE CORP %VAR VT.20/06/28 (-0.00%); BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.23/6/28 (0.00%); BO.KBC IFIMA SA %VAR VT.04/03/2026 (0.00%); BO.BANQUE INTERNATIONAL %VAR VT.02/02/28 (0.00%); BO.BANK OF AMERICA%VAR VT.10/3/27(C3/26) (0.00%).
b) Operativa de préstamo de valores.
No aplica
c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.
A lo largo del semestre el Fondo no ha operado con instrumentos derivados. El nivel de exposición en derivados ha sido del 0%.
d) Otra información sobre inversiones.
A la fecha de referencia 30/06/2026, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,78 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,71%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0% a cierre del período.
3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.
No aplica
4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.
El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al aumento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 0,08% frente a la volatilidad del 0,67% de la Letra del Tesoro a 1 año.
5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.
No aplica
6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.
No aplica
7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica
8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.
No aplica
9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).
No aplica
10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.
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 Euro Floating Rate Notes Index durante el periodo de mantenimiento 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	559	0,21	621	0,25
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	400	0,15	462	0,19
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	0	0,00	465	0,19
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		959	0,36	1.548	0,63
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		959	0,36	1.548	0,63
TOTAL RENTA FIJA		959	0,36	1.548	0,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		959	0,36	1.548	0,63
XS2747616105 - BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.15/01/2027	EUR	502	0,19	503	0,20
XS2979675258 - BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.21/01/2028	EUR	5.016	1,91	4.013	1,63
XS3305167390 - BO.AMAZON.COM %VAR VT.16/03/2028	EUR	4.003	1,52	0	0,00
XS2870147597 - BO.AMERICAN HONDA FIN%VAR VT.29/04/26	EUR	0	0,00	500	0,20
XS3181534937 - BO.AT&T %VAR VT.16/09/2027	EUR	4.003	1,52	3.504	1,42
XS3078642314 - BO.ATHENE GLOBAL %VAR VT.21/05/2027	EUR	0	0,00	1.002	0,41
XS2986720816 - BO.AUST&NZ BK % VAR VT.29/10/27	EUR	2.006	0,76	2.007	0,81
XS2822525205 - BO.AUST&NZ BK %VAR VT.21/05/2027	EUR	1.001	0,38	1.001	0,41
FR001400XHW0 - BO.AYVENS %VAR VT.19/11/2027	EUR	5.021	1,91	5.022	2,04
XS2293577354 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.29/01/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2798993858 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.12/4/27	EUR	5.008	1,91	5.007	2,03
XS3218066788 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.28/10/29	EUR	3.004	1,14	0	0,00
XS3223920870 - BO.BANK NOV SC %VAR VT.06/11/29(C11/28)	EUR	2.001	0,76	2.000	0,81
XS3017243570 - BO.BANK NOVA SCOTIA%VAR VT.6/3/29(C3/28)	EUR	2.007	0,76	2.007	0,81
XS2987787939 - BO.BANK OF AMER %VAR VT.28/01/28(C1/27)	EUR	5.005	1,90	5.009	2,03
XS3217583395 - BO.BANK OF AMER%VAR VT.30/10/29(C10/28)	EUR	5.007	1,90	4.501	1,82
XS3019213654 - BO.BANK OF AMERICA%VAR VT.10/3/27(C3/26)	EUR	0	0,00	500	0,20
FR0014012P90 - BO.BANQUE FED CRED MUT %VAR VT.19/09/28	EUR	1.001	0,38	0	0,00
FR001400OEP0 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.5/3/27	EUR	5.024	1,91	5.029	2,04
XS3283523622 - BO.BANQUE INTERNATIONAL %VAR VT.02/02/28	EUR	1.001	0,38	0	0,00
XS3373516973 - BO.BANQUE INTERNATIONAL %VAR VT.2/2/28	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2815894071 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.08/05/28 (C5/27)	EUR	3.016	1,15	3.013	1,22
XS3069319542 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.14/5/29 (C5/28)	EUR	3.029	1,15	3.028	1,23
XS3219356642 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.31/10/29	EUR	4.003	1,52	1.700	0,69
XS2835902839 - BO.BBVA %VAR VT.07/06/2027	EUR	2.003	0,76	2.004	0,81
BE0390154202 - BO.BELFIUS BK %VAR VT.13/09/2027	EUR	2.006	0,76	2.007	0,81
DE000A4D6AJ5 - BO.BMW INTL %VAR VT.29/01/2027	EUR	3.000	1,14	3.003	1,22
FR001400YCA5 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.20/03/29(C3/28)	EUR	5.020	1,91	5.015	2,03
FR001400OHE7 - BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027	EUR	5.017	1,91	6.026	2,44
XS2843011615 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.18/7/27(C6/27)	EUR	4.022	1,53	4.022	1,63
XS2752874821 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.26/01/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2901447016 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.27/01/28(C12/27)	EUR	2.012	0,77	2.012	0,82
XS2902578322 - BO.CAIXABANK %VAR VT.19/09/2028(C9/27)	EUR	6.022	2,29	6.023	2,44
XS3103589167 - BO.CAIXABANK %VAR VT.26/6/29(C6/28)	EUR	3.011	1,15	2.509	1,02
XS2921540030 - BO.CANADIAN IMP %VAR VT.18/10/28(C10/27)	EUR	3.020	1,15	3.016	1,22
XS2992015979 - BO.CANADIAN IMP BK %VAR VT.3/2/28(C2/27)	EUR	1.002	0,38	3.006	1,22
XS3420476452 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.23/6/28	EUR	3.000	1,14	0	0,00
FR0014012SC7 - BO.CAPGEMINI %VAR VT.25/09/2027	EUR	1.000	0,38	1.000	0,41
XS3002415142 - BO.CARLSBERG %VAR VT.28/02/27	EUR	0	0,00	1.503	0,61
XS3090072391 - BO.CATERPILLAR %VAR VT.10/06/27	EUR	501	0,19	501	0,20
XS2819338091 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.14/05/28(C5/27)	EUR	4.012	1,53	4.011	1,63
XS3058827802 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.29/04/29(C4/28)	EUR	4.043	1,54	2.531	1,03
XS3373520900 - BO.CO RABOBANK %VAR VT.12/05/2029	EUR	1.001	0,38	0	0,00
XS2860946867 - BO.CO RABOBANK %VAR VT.16/07/28 (C7/27)	EUR	5.013	1,91	5.006	2,03
XS3085615345 - BO.COCA COLA %VAR VT.03/06/2027	EUR	1.101	0,42	1.101	0,45
XS3303514031 - BO.COCA COLA EP %VAR VT.26/02/28	EUR	400	0,15	0	0,00
DE000CZ45ZM5 - BO.COMMERZBANK %VAR VT.03/03/28(C3/27)	EUR	501	0,19	0	0,00
XS2975281903 - BO.COMMONW BK %VAR VT.15/12/2027	EUR	2.006	0,76	2.007	0,81
XS3081756002 - BO.DAIMLER TRUCK INT %VAR VT.27/05/27	EUR	1.002	0,38	601	0,24
XS3352082344 - BO.DANAHER %VAR VT29/04/2028	EUR	2.002	0,76	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR00140127V8 - BO.DANONE SA %VAR VT.08/09/2027	EUR	500	0,19	500	0,20
XS2910614275 - BO.DANSKE BANK %VAR VT.02/10/27(C10/26)	EUR	1.001	0,38	1.001	0,41
XS3192981853 - BO.DANSKE BANK %VAR VT.1/10/28(C10/27)	EUR	1.001	0,38	1.001	0,41
XS2844409271 - BO.DIAGEO FINANCE %VAR VT.20/06/2026	EUR	0	0,00	500	0,20
FR0014014MY0 - BO.ELECTRICITE FRANCE % VAR VT.28/11/27	EUR	998	0,38	998	0,40
XS2742659738 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.17/01/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS3299472384 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.17/02/29(C2/28)	EUR	2.003	0,76	0	0,00
XS3255333158 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.18/12/29(C12/28)	EUR	3.004	1,14	2.702	1,09
XS2983840435 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.23/01/29(C1/28)	EUR	5.025	1,91	5.026	2,04
DE000HCB0B02 - BO.HAMBURG COM BK %VAR VT.05/12/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS3319130731 - BO.HENKEL AG %VAR VT.02/04/2028	EUR	1.001	0,38	0	0,00
FR001400PZU2 - BO.HSBC CONT EUROPE %VAR VT.10/05/2026	EUR	0	0,00	501	0,20
XS2697966690 - BO.ING BANK %VAR VT.02/10/2026	EUR	0	0,00	504	0,20
XS3371718266 - BO.ING BANK %VAR VT.12/05/2028	EUR	1.001	0,38	0	0,00
XS2804483381 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027	EUR	6.018	2,29	6.018	2,44
XS3248357926 - BO.JDE PEET`S NV %VAR VT.11/12/27	EUR	1.002	0,38	0	0,00
XS2838379639 - BO.JPMORGAN %VAR VT.06/06/28 (C6/27)	EUR	5.013	1,91	5.010	2,03
XS3300349399 - BO.JPMORGAN %VAR VT.18/02/29 (C2/28)	EUR	3.003	1,14	0	0,00
BE0390192582 - BO.KBC GR FTF %VAR VT.3/9/28 (C9/27)	EUR	2.004	0,76	2.005	0,81
BE0390258276 - BO.KBC GROUP NV %VAR VT.16/10/29(C10/28)	EUR	2.002	0,76	0	0,00
XS2775174340 - BO.KBC IFIMA SA %VAR VT.04/03/2026	EUR	0	0,00	500	0,20
XS2798983545 - BO.LEASYS SPA % VAR VT.08/04/2026	EUR	0	0,00	500	0,20
XS3187014231 - BO.LEASYS SPA % VAR VT.22/09/2027	EUR	1.998	0,76	1.998	0,81
XS2989575589 - BO.LEASYS SPA % VAR VT.29/07/2027	EUR	2.006	0,76	2.008	0,81
XS3370292644 - BO.LINDE PLC %VAR VT.13/5/28(C4/28)	EUR	1.001	0,38	0	0,00
XS3226607409 - BO.LINDE PLC %VAR VT.20/11/2027(C10/27)	EUR	0	0,00	500	0,20
XS3289964648 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.12/2/30(C2/29)	EUR	2.003	0,76	0	0,00
XS3010674961 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.4/3/27(C3/27)	EUR	3.007	1,14	3.008	1,22
XS2775724862 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.5/3/27(C3/26)	EUR	0	0,00	2.007	0,81
FR0014014A20 - BO.LOREAL SA %VAR VT.19/11/27(C10/27)	EUR	0	0,00	500	0,20
XS3103548056 - BO.MACQUARIE BANK LTD %VAR VT.25/06/2027	EUR	1.002	0,38	1.002	0,41
DE000A3LW3B3 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.09/04/2026	EUR	0	0,00	500	0,20
DE000A3L2RQ4 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.19/08/2027	EUR	4.005	1,52	4.009	1,62
XS3215634570 - BO.MORGAN ST %VAR VT.04/05/29(C5/28)	EUR	5.004	1,90	4.699	1,90
XS3057365895 - BO.MORGAN ST %VAR VT.05/04/2028 (C4/27)	EUR	4.026	1,53	4.028	1,63
XS3281047921 - BO.MORGAN ST %VAR VT.05/10/29(C5/28)	EUR	2.005	0,76	0	0,00
XS3017932602 - BO.NATIONAL BK CAN %VAR VT.10/3/29(3/28)	EUR	3.015	1,15	2.011	0,82
XS3068753451 - BO.NATIONWIDE BLD %VAR VT.09/05/27	EUR	261	0,10	261	0,11
XS2986730708 - BO.NATIONWIDE BLD %VAR VT.27/1/29(C1/28)	EUR	3.011	1,15	3.013	1,22
XS3091038078 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.11/06/28	EUR	5.024	1,91	5.021	2,03
XS3072253019 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.14/05/27	EUR	3.008	1,14	3.008	1,22
XS2856691469 - BO.NEW YORK LIFE %VAR VT.09/07/27	EUR	3.006	1,14	3.004	1,22
XS3008569777 - BO.NORDEA BANK AB %VAR VT.21/2/29(C2/28)	EUR	3.008	1,14	3.008	1,22
XS3215430060 - BO.NORDEA BANK AB %VAR VT.23/10/2028	EUR	2.000	0,76	1.500	0,61
XS3232920275 - BO.NOVO NORDISK %VAR VT.20/11/27	EUR	999	0,38	1.000	0,41
XS3100079865 - BO.NTT FINANCE CORP %VAR VT.16/07/2027	EUR	3.008	1,14	3.010	1,22
XS3296803557 - BO.NTT FINANCE CORP %VAR VT.4/3/28	EUR	499	0,19	0	0,00
XS3002812066 - BO.OP CORPORATE %VAR VT.19/05/2027	EUR	2.003	0,76	2.003	0,81
XS2794477518 - BO.OP CORPORATE %VAR VT.28/03/2027	EUR	0	0,00	1.002	0,41
FR0014014MS2 - BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.05/03/2029	EUR	2.014	0,77	999	0,40
XS3094269241 - BO.ROYAL BK CANAD %VAR VT.13/6/29(C6/28)	EUR	1.004	0,38	1.004	0,41
XS2853494602 - BO.ROYAL BK CANADA %VAR VT.2/7/28(C7/27)	EUR	3.009	1,14	3.006	1,22
XS3031467171 - BO.ROYAL BK CANADA %VAR VT.24/3/2027	EUR	2.003	0,76	2.002	0,81
FR001400Y1H8 - BO.SANOFI %VAR VT.11/3/27(C2/27)	EUR	0	0,00	501	0,20
XS3032006143 - BO.SANTANDER UK %VAR VT.24/03/2027	EUR	2.003	0,76	2.004	0,81
XS3032031257 - BO.SANTANDER UK %VAR VT.24/03/2028	EUR	1.507	0,57	1.507	0,61
FR0014012CL2 - BO.SCHNEIDER ELE %VAR VT.2/9/27 (C8/27)	EUR	0	0,00	500	0,20
XS2813108870 - BO.SKANDINAVISKA %VAR VT.03/05/2027	EUR	501	0,19	501	0,20
XS2802190459 - BO.SNAM SPA %VAR VT.15/04/2026	EUR	0	0,00	501	0,20
XS2782828649 - BO.SVENSKA HNBK %VAR VT.08/03/2027	EUR	501	0,19	502	0,20
XS3241801847 - BO.THERMO FISHER %VAR VT.01/12/27	EUR	1.000	0,38	1.000	0,41
XS2803392021 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.16/04/2026	EUR	0	0,00	500	0,20
XS3135097023 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.28/07/2028	EUR	2.514	0,96	1.005	0,41
XS2782117118 - BO.TORONTO-DOMINION COV %VAR VT.16/02/27	EUR	0	0,00	501	0,20
XS2812416480 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.30/4/26	EUR	0	0,00	501	0,20
XS2757373050 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.9/02/27	EUR	2.013	0,77	2.015	0,82
XS3239180071 - BO.UBS AG LONDON %VAR VT.21/11/2027	EUR	1.402	0,53	1.401	0,57
CH1433241192 - BO.UBS GROUP %VAR VT.12/05/29 (C05/28)	EUR	3.026	1,15	3.028	1,23
IT0005622912 - BO.UNICREDIT SPA %VAR VT.20/11/2028	EUR	6.029	2,29	6.026	2,44
FR001400WL94 - BO.VINCI SA %VAR VT.14/01/2027	EUR	500	0,19	500	0,20
FR001400ZZ61 - BO.VINCI SA %VAR VT.26/11/2026	EUR	500	0,19	500	0,20
XS2837886105 - BO.VOLKSWAGEN FINAN %VAR VT.10/06/27	EUR	3.010	1,15	3.012	1,22
XS2880093765 - BO.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.14/08/26	EUR	3.001	1,14	3.004	1,22
XS2794650833 - BO.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.27/03/26	EUR	0	0,00	5.009	2,03

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2944915201 - BO.VOLVO TREASURY % VAR VT.22/11/26	EUR	1.000	0,38	1.001	0,41
XS2824777267 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.22/05/26	EUR	0	0,00	501	0,20
XS2976283130 - BO.WESTPAC BANKING %VAR VT.14/01/28	EUR	2.007	0,76	2.006	0,81
XS2389353181 - OB.GOLDMAN SACH %VAR VT.23/9/27(C9/26)	EUR	0	0,00	502	0,20
FR0013505542 - OB.SUEZ 1,25% VT.02/04/27 (C01/27)	EUR	3.914	1,49	3.728	1,51
XS3099153051 - OB.SWISSCOM FINANCE %VAR VT.30/06/27	EUR	500	0,19	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		254.812	96,85	233.883	94,75
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		254.812	96,94	233.883	94,78
TOTAL RENTA FIJA		254.812	96,94	233.883	94,78
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	2.584	0,98	9.302	3,77
TOTAL IIC		2.584	0,98	9.302	3,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		257.396	97,92	243.186	98,55
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		258.355	98,29	244.734	99,18

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.