

SABADELL INTERES EURO, FI

Nº Registro CNMV: 2132

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2022

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

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

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 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	0,14	0,10	0,14	1,69
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,47	-0,22	-0,47	-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	34.893.399,78	38.244.740,01	19.144	20.578	EUR			200	NO
PLUS	19.921.476,22	22.574.527,44	1.060	1.248	EUR			100000	NO
PREMIER	3.693.842,04	4.266.627,63	21	25	EUR			1000000	NO
CARTERA	64.412.337,97	66.299.466,91	9.341	9.735	EUR			0	NO
PYME	2.288.189,85	2.483.379,51	687	733	EUR			10000	NO
EMPRESA	940.533,19	977.310,30	24	24	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	319.850	353.436	463.275	579.832
PLUS	EUR	184.141	210.317	319.410	372.039
PREMIER	EUR	34.598	40.259	61.936	85.239
CARTERA	EUR	600.993	623.086	678.180	756.999
PYME	EUR	21.062	23.042	31.477	34.956
EMPRESA	EUR	8.693	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	9,1665	9,2414	9,3151	9,3789
PLUS	EUR	9,2433	9,3166	9,3816	9,4364
PREMIER	EUR	9,3664	9,4359	9,4830	9,5193
CARTERA	EUR	9,3304	9,3981	9,4384	9,4679
PYME	EUR	9,2045	9,2785	9,3481	9,4074
EMPRESA	EUR	9,2426	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	0,14	0,00	0,14	0,14	0,00	0,14	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,11	0,00	0,11	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,07	0,00	0,07	0,07	0,00	0,07	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,11	0,00	0,11	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,81	-0,81							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	03-02-2022	-0,19	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,15	01-03-2022	0,15	01-03-2022		

(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 año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

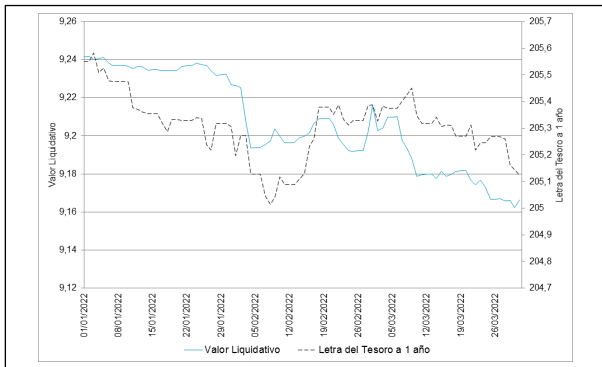
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,61	0,61	0,60

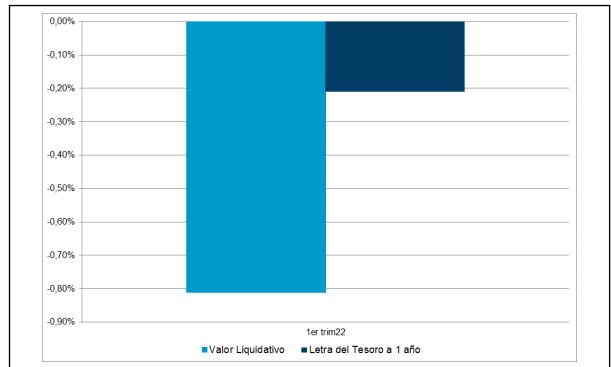
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	-0,79	-0,79							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	03-02-2022	-0,19	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,15	01-03-2022	0,15	01-03-2022		

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

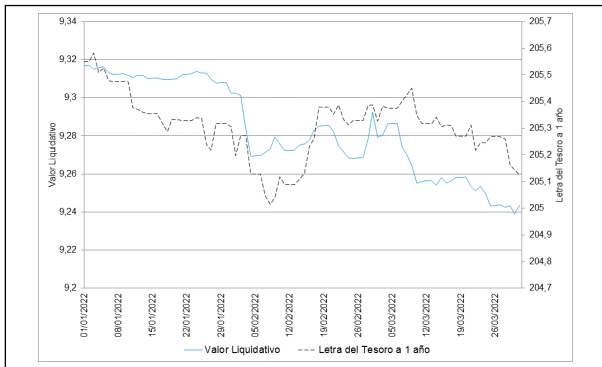
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,12	0,12	0,13	0,13	0,13	0,50	0,51	0,51	0,50

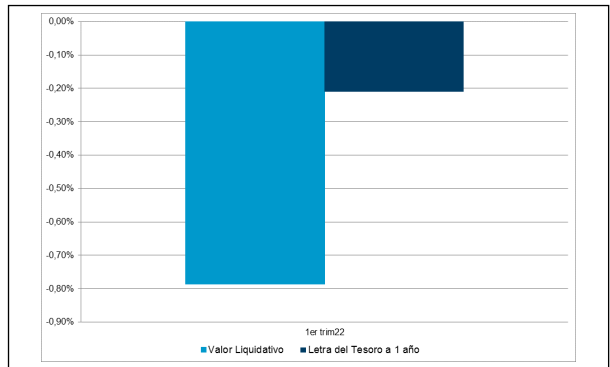
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	-0,74	-0,74							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	03-02-2022	-0,19	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,15	01-03-2022	0,15	01-03-2022		

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

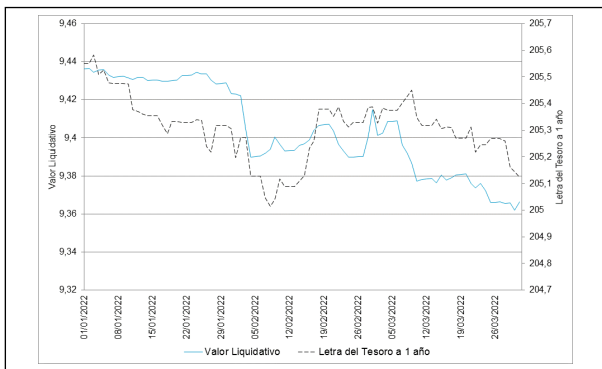
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,08	0,08	0,08	0,08	0,08	0,30	0,31	0,31	0,31

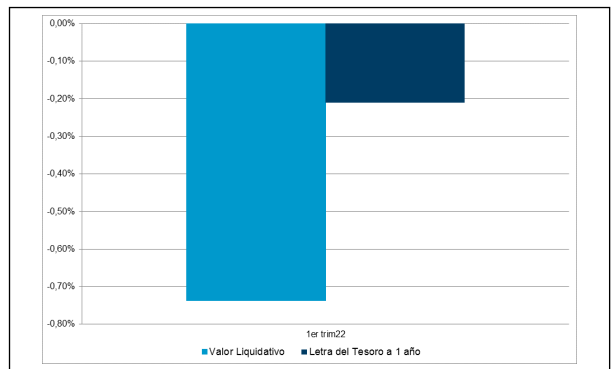
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	-0,72	-0,72							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	03-02-2022	-0,19	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,15	01-03-2022	0,15	01-03-2022		

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

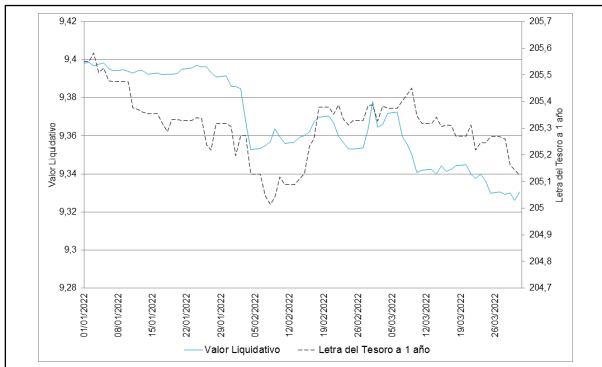
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,06	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,24	0,24	0,53

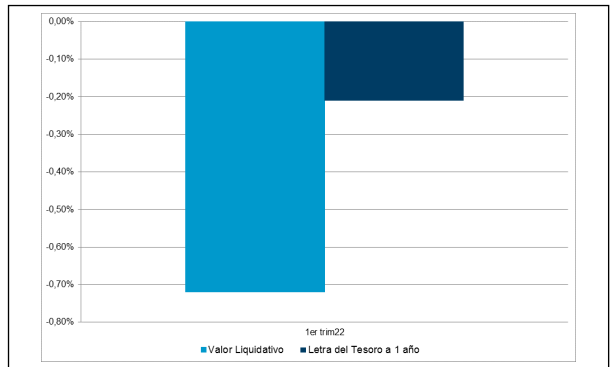
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	-0,80	-0,80							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	03-02-2022	-0,19	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,15	01-03-2022	0,15	01-03-2022		

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

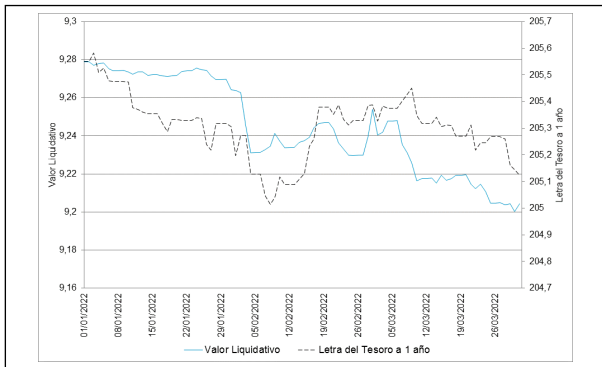
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,14	0,14	0,14	0,14	0,14	0,55	0,56	0,56	0,55

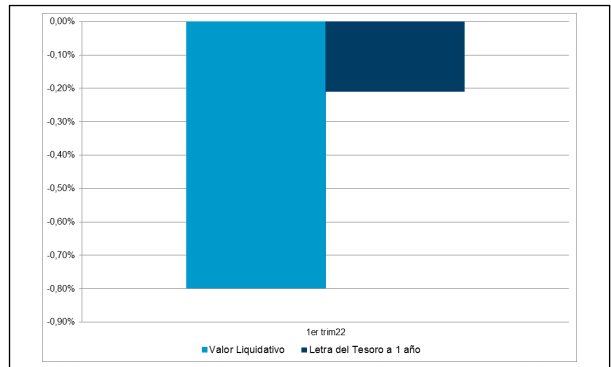
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	-0,79	-0,79							

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,19	03-02-2022	-0,19	03-02-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,15	01-03-2022	0,15	01-03-2022		

(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 (%)	Acumulad o año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
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.

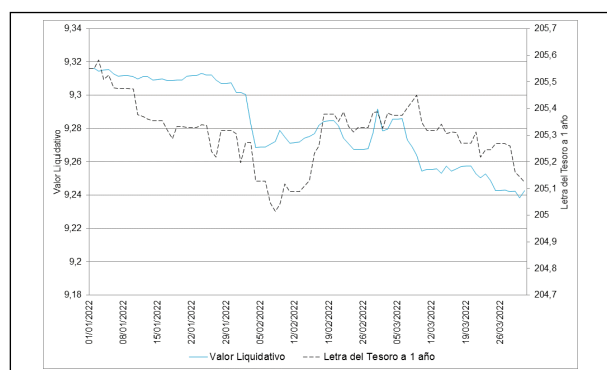
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,12	0,12	0,13	0,13	0,13	0,50	0,51	0,51	0,50

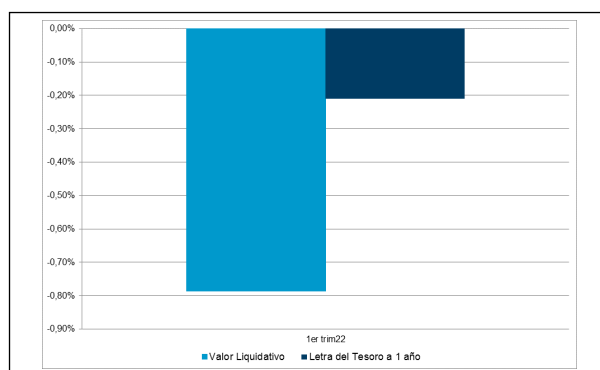
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.555.326	91.850	-0,49
Renta Fija Internacional	356.526	34.891	-4,95
Renta Fija Mixta Euro	110.495	1.347	-2,72
Renta Fija Mixta Internacional	1.753.806	42.799	-2,78
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	603.913	26.969	-3,71
Renta Variable Euro	277.230	23.539	-3,66
Renta Variable Internacional	1.519.988	104.553	-5,33
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	282.970	8.138	-2,38
Garantizado de Rendimiento Variable	2.166.322	70.386	-2,21
De Garantía Parcial	261.830	6.156	-2,52
Retorno Absoluto	75.297	10.031	-0,48
Global	4.601.821	94.890	-3,52
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	475.307	11.686	-0,31
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	25.636	690	-1,19
Total fondos	16.066.467	527.925	-2,65

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.151.349	98,46	1.240.107	98,48
* Cartera interior	55.146	4,72	58.163	4,62
* Cartera exterior	1.109.121	94,85	1.191.940	94,66
* Intereses de la cartera de inversión	-12.918	-1,10	-9.996	-0,79
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	17.692	1,51	18.504	1,47
(+/-) RESTO	296	0,03	634	0,05
TOTAL PATRIMONIO	1.169.337	100,00 %	1.259.245	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)	1.259.245	1.344.115	1.259.245	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-6,67	-6,23	-6,67	-0,20
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,76	-0,31	-0,76	130,51
(+) Rendimientos de gestión	-0,66	-0,21	-0,66	198,48
+ Intereses	-0,01	-0,01	-0,01	35,96
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,64	-0,22	-0,64	169,23
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,03	0,00	-112,84
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,01	-0,01	3,04
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-3.769,68
(-) Gastos repercutidos	-0,10	-0,10	-0,10	-10,14
- Comisión de gestión	-0,09	-0,09	-0,09	-10,18
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-9,59
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-23,94
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-9,86
- 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)	1.169.337	1.259.245	1.169.337	

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

3. Inversiones financieras

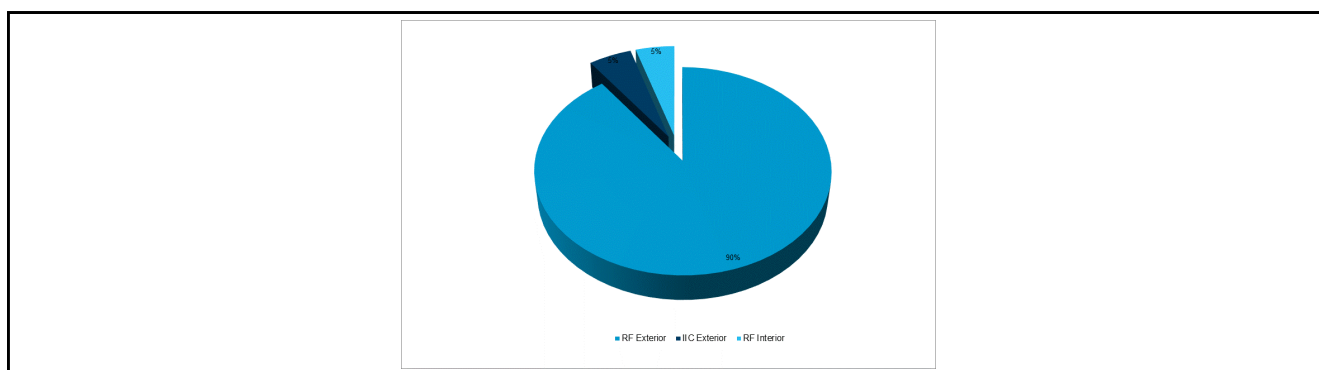
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	55.146	4,72	58.163	4,62
TOTAL RENTA FIJA	55.146	4,72	58.163	4,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	55.146	4,72	58.163	4,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.048.100	89,63	1.140.173	90,54
TOTAL RENTA FIJA	1.048.100	89,63	1.140.173	90,54
TOTAL IIC	61.146	5,23	51.767	4,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.109.246	94,86	1.191.940	94,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.164.392	99,58	1.250.103	99,27

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%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22	53.134	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/06/22	252.603	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 3 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/06/22	78.701	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/06/22	36.344	Inversión
Total subyacente renta fija		420782	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.13/06/22	1.250	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1250	
TOTAL OBLIGACIONES		422032	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

02/02/2022 La Sociedad Gestora comunica las comisiones de gestión aplicables a las distintas clases durante los próximos seis meses conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 2 años durante los últimos 10 días hábiles del mes de enero de 2022 ha sido -0,215% 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 febrero de 2022 y el 31 de julio de 2022: Clase Base: 0,55% anual sobre el patrimonio Clase Plus: 0,45% anual sobre el patrimonio Clase Premier: 0,27% anual sobre el patrimonio Clase Cartera: 0,20% anual sobre el patrimonio Clase Pyme: 0,50% anual sobre el patrimonio Clase Empresa: 0,45% anual sobre el patrimonio.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Existe un partícipe con un saldo de 286.181.109,90 euros, que representa un 24,47% sobre el total del Fondo.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

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

mercado.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.El primer trimestre de 2022 ha sido difícil para los mercados, preocupados por las implicaciones del conflicto entre Rusia y Ucrania, la aceleración de la inflación y la posible necesidad de un ritmo más rápido de subidas de tipos de interés para combatir la mayor inflación que pesa tanto sobre las acciones como sobre los bonos. Durante el trimestre, la mayoría de los activos han perdido terreno y las pérdidas se observaron en general en la renta variable, el crédito y los bonos soberanos. La única clase de activos que se comportó bien fueron las materias primas, y la energía, los metales y los productos agrícolas registraron grandes ganancias. La historia más importante del trimestre fue, sin duda, la invasión de Ucrania por parte de Rusia. Eso condujo a un importante movimiento de aversión al riesgo ya que se impusieron sanciones y los inversores se preocuparon por una mayor escalada en el conflicto. Rusia es un importante productor de materias primas y la escalada de tensiones llevó los precios de la energía a niveles extremos, lo que exacerbó el aumento de la inflación, la interrupción de la cadena de suministro y el riesgo para el crecimiento mundial. Durante el trimestre, el repunte de la inflación ha creado problemas para los bancos centrales, obligándolos a seguir un ciclo de ajuste más agresivo de lo esperado a principios de año.En términos de política monetaria, como se esperaba, la Fed elevó su tasa de préstamo a corto plazo en 25 puntos básicos en su reunión de marzo, moviendo la tasa objetivo de los fondos federales de casi cero a un rango de 0,25% a 0,50%. Fue el primer aumento de tasas de la Fed desde 2018 y marcó un paso clave para alejarse de la política monetaria ultra acomodaticia que instituyó el banco central en los primeros días de la pandemia. Los formuladores de políticas también publicaron un pronóstico económico actualizado, que mostró que esperan aumentar los tipos siete veces en 2022. Además, rebajó su pronóstico de crecimiento económico y revisó al alza las proyecciones de inflación. Durante el trimestre, la curva de EE. UU. se aplanó con el principal movimiento observado en los vencimientos cortos de la curva de rendimiento de EE. UU.: en el 1T, el rendimiento de EE. UU. a 2 años aumentó aprox. +160bps a +2.34%; el rendimiento a 5 años aumentó aprox. +120pb de +1.26% a fines de diciembre a +2.46% a fines de marzo. El rendimiento de los EE. UU. a 10 años comenzó el año en +1,51% y terminó el trimestre en +2,34%.El Banco Central Europeo dejó la política monetaria sin cambios y confirmó que la reducción del programa de compras de emergencia por la pandemia concluirá en junio y el programa de compras de activos finalizará gradualmente durante el 3T22 pero con la condicionalidad y dependencia de datos habituales. La presidenta Lagarde señaló que los riesgos a corto plazo para la inflación se inclinaron al alza y dejaron la puerta abierta a una primera subida de tipos este año que podría llegar "algún tiempo" después del final de las compras de activos. En este entorno, la curva alemana se aplanó durante el trimestre: habiendo comenzado el trimestre en -0,18%, los rendimientos alemanes a 10 años subieron a +0,55% a fines de marzo. Durante el trimestre, los rendimientos alemanes a 2 años subieron hasta el -0,08 %, desde el nivel del -0,64 % a finales de diciembre. El diferencial entre los Bunds alemanes a 10 años y los BTP italianos a 10 años pasó de aprox. +135 pb a fines de diciembre a +149 pb a finales de marzo.En los mercados de divisas, el dólar estadounidense se benefició de la huida hacia la calidad tras la invasión rusa de Ucrania y de los inversores que valoraron una serie agresiva de subidas de tipos por parte de la Reserva Federal. Estos respaldaron el índice del dólar estadounidense que ganó +2,8 en el trimestre.Durante el trimestre, el dólar estadounidense se fortaleció frente al euro (+2,8 %), el yen japonés (+5,8 %) y la libra esterlina (+2,9 %), mientras que se depreció frente a las divisas de materias primas (-1 % frente al dólar canadiense y -3% frente al dólar australiano).El euro tuvo un comportamiento mixto, debilitándose frente al dólar estadounidense (-2,7 %) y el franco suizo (-1,6 %), mientras que se apreció frente al yen japonés (+2,9 %) y marginalmente frente a la libra esterlina (+0,1 %).En los Mercados Emergentes, las previsiones de crecimiento se debilitaron debido a que los países expuestos al efecto del conflicto Rusia-Ucrania, mientras China amenazó el frágil mercado laboral y la recuperación del consumo debido a las políticas de cero Covid-19. Las perspectivas de inflación se han revisado indiscriminadamente al

alza debido al aumento de los precios de la energía y los alimentos y una interrupción más persistente de la cadena de suministro exacerbada por las últimas restricciones aplicadas en importantes centros comerciales de China. En términos de política monetaria, la mayoría de los Bancos Centrales de Mercados endurecieron el curso de su política monetaria. En este entorno, los mercados emergentes agregados experimentaron un trimestre negativo, con el índice MSCI EM cayendo un -7 % en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses y un -6,1 % en términos locales. Los mercados desarrollados globales y los mercados emergentes se situaron en general en territorio negativo. En el trimestre, el índice MSCI World Equity experimentó una depreciación del -5,2 % en términos de rentabilidad total neta en USD. Desde una perspectiva geográfica, como era de esperar, durante el primer trimestre, Europa tuvo el peor comportamiento seguido por los Mercados Emergentes; EE. UU. y Japón fueron negativos, pero limitaron sus pérdidas trimestrales gracias a la recuperación experimentada en marzo, mientras que el Reino Unido fue uno de los pocos con un desempeño trimestral positivo. Las acciones estadounidenses terminaron el trimestre con su primera caída trimestral desde el primer trimestre de 2020 con el S&P 500 cayendo -4.6%. El año no empezó bien para el S&P500 que experimentó una rentabilidad negativa tanto en enero como en febrero. Sin embargo, en marzo, el S&P500 registró una rentabilidad positiva con un crecimiento mensual del +3,7%. Entre los otros índices principales de EE. UU., el Dow Jones 30 bajó un -4,6 % durante el primer trimestre, mientras que los índices de referencia de pequeña capitalización quedaron rezagados, y el Russell 2000 registró una pérdida del -7,8 % en el primer trimestre. El índice Nasdaq Composite de gran contenido tecnológico cayó un -9,1%. Durante el trimestre, el índice FANG+ que mide las cinco grandes megacapitalizaciones (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento) tuvo el peor rendimiento de nuestra muestra de EE. UU. con una caída del -11,2 %. En Europa, durante el primer trimestre, la gran mayoría de los índices de renta variable tuvieron un rendimiento negativo. Europa es el área más expuesta al conflicto en Ucrania, en particular, a través de los efectos del aumento de los precios de la energía, las interrupciones de la cadena de suministro y la proximidad geográfica. Como resultado, los mercados de renta variable europeos se vieron gravemente afectados: el MSCI Europe registró un -5,4 % en términos de rentabilidad total local, mientras que el MSCI EMU y el Euro Stoxx 50 lo hicieron relativamente peor y terminaron el trimestre con rentabilidad respectivamente de -9,4% y -9.%. El primer mes de la guerra entre Rusia y Ucrania ha aumentado la volatilidad en todos los ámbitos, aunque con algunos signos recientes de estabilización en los mercados de valores. Europa es el área más expuesta a la guerra, en particular, a través de los efectos de los precios más altos de la energía, las interrupciones en la cadena de suministro y la proximidad geográfica, pero la restricción de los productos básicos va mucho más allá de la energía para incluir los productos básicos agrícolas y los metales. En este contexto, la demanda de refugio seguro sigue siendo fuerte para el oro, mientras que los rendimientos del Tesoro se han visto impulsados recientemente por una mayor inflación y expectativas de tipos al alza a lo largo de la curva. Si bien la incertidumbre en el frente de guerra sigue siendo alta, los mercados están tratando de evaluar qué sanciones adicionales podrían imponerse contra Rusia o si los próximos pasos diplomáticos podrían ser más productivos o, en el caso bajista, los riesgos de una extensión en términos de tiempo y alcance geográfico de la crisis. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre el Fondo ha gestionado activamente 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, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 1.259.244.933,94 euros hasta 1.169.336.567,05 euros, es decir un 7,14%. El número de participes baja desde 32.343 unidades hasta 30.277 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -0,81% para la clase base, un -0,79% para la clase plus, un -0,74% para la clase premier, un -0,72% para la clase cartera, un -0,80% para la clase pyme y un -0,79% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,15% para la clase base, un 0,12% para la clase plus, un 0,08% para la clase premier, un 0,06% para la clase cartera, un 0,14% para la clase pyme y un 0,12% 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 -0,81%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,21% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. A lo largo del periodo, la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo. Además, el Fondo presenta un claro sesgo hacia bonos emitidos por países periféricos. En este sentido, el Fondo presenta una clara infraponderación en bonos alemanes y franceses mientras que permanece neutral en emisores españoles e 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. Por otro lado, se han realizado diversas operaciones tácticas, una de positividad de curva entre los tramos 2 y 10 años de la curva alemana y otra de estrechamiento del diferencial del tipo de interés a 10 años entre la curva estadounidense y la alemana. Se han realizado compras y ventas de bonos corporativos y financieros, aunque mayoritariamente se han realizado ventas de bonos corporativos de cupón fijo para mantener estable el nivel de inversión. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/22 (0.20%); FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/06/22 (0.08%); BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6% (0.04%); OB.BRITISH TELECOM 1,125% VT.10/03/2023 (0.00%); FUTURO EURO/USD VT.13/06/22 (0.00%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/06/22 (-0.18%); FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/06/22 (-0.10%); BO.HSBC CONT EUROPE 0,25% VT.17/05/2024 (-0.03%); OB.ITALIA -BTPS- 2,50% VT.01/12/2024 (-0.03%); BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6% (-0.02%). 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 31/03/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,219 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 0,3269%. 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 1,57% a cierre del período.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.No aplica4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 0,52% frente a la volatilidad del 0,30% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.No aplica6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.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 tanto de la epidemia como de sus consecuencias económicas. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de Renta Fija Corto Plazo Euro según establece el diario económico Expansión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000123K0 - OB.ESPAÑA 5,85% VT.31/01/2022	EUR	0	0,00	822	0,07
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	822	0,07
ES0370150007 - AYT GENOVA HIPO IV A %VAR VT.16/05/36	EUR	2.098	0,18	2.245	0,18
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	704	0,06	741	0,06
ES0312349014 - AYT GENOVA HIPO VI A2 %VAR VT.15/01/38	EUR	1.148	0,10	1.208	0,10
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	3.440	0,29	3.632	0,29
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	1.739	0,15	1.841	0,15
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	2.634	0,23	2.861	0,23
ES0313814016 - BANKINTER 9 FTA A2P %VAR VT.16/07/2042	EUR	1.845	0,16	1.941	0,15
ES0313679K13 - BO.BANKINTER 0,875% VT.05/03/2024	EUR	7.111	0,61	7.198	0,57
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	2.530	0,22	2.568	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0305045009 - BO.CRITERIA CAIXA 1,375% VT.10/04/2024	EUR	1.025	0,09	1.039	0,08
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	914	0,08	957	0,08
ES0347565006 - IM CAJA LABORAL 1 FTA %VAR VT.24/10/49	EUR	406	0,03	425	0,03
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	3.955	0,34	4.144	0,33
ES0347861009 - IM PASTOR 2 FTH A %VAR VT.22/09/41	EUR	308	0,03	397	0,03
ES0205045000 - OB.CRITERIA CAIXA 1,625% VT.21/04/2022	EUR	10.205	0,87	10.216	0,81
ES0377964004 - TDA 19 MIXTO FTA A %VAR VT.22/03/2036	EUR	922	0,08	993	0,08
ES0338451000 - TDA IBERCAJA 2 FTA A %VAR VT.26/10/2042	EUR	2.617	0,22	2.758	0,22
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	1.079	0,09	1.121	0,09
ES0338453014 - TDA IBERCAJA 4 FTA A2 %VAR VT.26/08/2044	EUR	1.305	0,11	1.357	0,11
ES0338340005 - UCI11 FTA A %VAR VT.15/09/41	EUR	1.353	0,12	1.412	0,11
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	3.965	0,34	4.224	0,34
ES0382745000 - VALENCIA HIPOTEC 2 FTH %VAR VT.24/01/43	EUR	2.179	0,19	2.310	0,18
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	1.663	0,14	1.751	0,14
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		55.146	4,73	57.341	4,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		55.146	4,72	58.163	4,62
TOTAL RENTA FIJA		55.146	4,72	58.163	4,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		55.146	4,72	58.163	4,62
DE0001104792 - BO.ALEMANIA 0% VT.11/03/2022	EUR	0	0,00	701	0,06
FR0013398583 - BO.FRANCIA OAT 0% VT.25/02/2022	EUR	0	0,00	601	0,05
NL0011896857 - BO.HOLANDA 0% VT.15/01/2022	EUR	0	0,00	752	0,06
IT0005424251 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/01/2024	EUR	24.929	2,13	25.089	1,99
IT0005439275 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.15/04/2024	EUR	14.861	1,27	15.010	1,19
IT0005384497 - BO.ITALIA -BTPS- 0,05% VT.15/01/2023	EUR	30.231	2,59	30.277	2,40
IT0005413684 - BO.ITALIA -BTPS- 0,3% VT.15/08/2023	EUR	15.171	1,30	15.221	1,21
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	20.514	1,75	20.545	1,63
PTOTVKOE0002 - BO.PORTUGAL %VAR VT.02/08/2022	EUR	7.816	0,67	7.832	0,62
PTOTVLOE0001 - BO.PORTUGAL %VAR VT.05/12/2022	EUR	11.745	1,00	11.802	0,94
DE0001135465 - OB.ALEMANIA 2,00% VT.04/01/2022	EUR	0	0,00	631	0,05
FR0011196856 - OB.FRANCIA OAT 3% VT.25/04/2022	EUR	0	0,00	559	0,04
IT0005172322 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/03/2023	EUR	20.661	1,77	20.715	1,65
IT0005045270 - OB.ITALIA -BTPS- 2,50% VT.01/12/2024	EUR	21.440	1,83	21.758	1,73
IT0005001547 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/09/2024	EUR	16.672	1,43	28.117	2,23
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	22.602	1,93	22.742	1,81
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	17.059	1,46	17.117	1,36
IT0004848831 - OB.ITALIA -BTPS- 5,50% VT.01/11/2022	EUR	10.418	0,89	23.179	1,84
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		234.117	20,02	262.651	20,86
XS1856791873 - BO.ABN AMRO BANK 0,5% VT.17/07/2023	EUR	12.169	1,04	12.217	0,97
XS2029574634 - BO.ALD SA 0,375% VT.18/7/2023	EUR	8.033	0,69	7.075	0,56
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	10.167	0,87	10.178	0,81
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	10.219	0,87	10.231	0,81
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	4.970	0,43	5.052	0,40
FR0013386539 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.15/6/23	EUR	20.399	1,74	20.469	1,63
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	5.000	0,43	5.015	0,40
XS2055727916 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.24/03/2023	EUR	11.012	0,94	11.043	0,88
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	0	0,00	3.553	0,28
XS1948612905 - BO.BMW FINANCE NV 0,625% VT.06/10/2023	EUR	11.140	0,95	11.242	0,89
FR0013367406 - BO.BPCE SA 0,625% VT.26/09/2023	EUR	18.281	1,56	18.403	1,46
XS1886402814 - BO.BRITISH TEL 0,875% VT.26/09/23(C6/23)	EUR	7.121	0,61	7.137	0,57
XS1637332856 - BO.BRITISH TELECOM 0,5% VT.23/06/22(C3/22)	EUR	0	0,00	4.028	0,32
XS1752476538 - BO.CAIXABANK SA 0,75% VT.18/04/2023	EUR	10.185	0,87	10.214	0,81
IT0005314544 - BO.CASSA DEPOSITI 0,75% VT.21/11/2022	EUR	4.273	0,37	4.276	0,34
IT0005408080 - BO.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.20/04/2023	EUR	5.176	0,44	5.189	0,41
IT0005346579 - BO.CASSA DEPOSITI 2,125% VT.27/09/2023	EUR	4.751	0,41	4.774	0,38
XS2178585423 - BO.CONTI-GUMM 2,125% VT.27/11/23(C10/23)	EUR	3.140	0,27	3.173	0,25
FR0013370137 - BO.CRED MUT ARKEA 0,875% VT.05/10/2023	EUR	4.086	0,35	4.104	0,33
DE000A2RYD83 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,625% VT.27/02/2023	EUR	10.164	0,87	10.194	0,81
XS2177575177 - BO.E.ON SE 0,375% VT.20/04/2023 (C3/23)	EUR	3.027	0,26	3.037	0,24
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	11.812	1,01	12.009	0,95
XS2069380488 - BO.EON SE 0% VT.24/10/2022(C9/22)	EUR	7.521	0,64	7.534	0,60
XS2091216205 - BO.EON SE 0% VT.29/09/2022 (C8/22)	EUR	3.007	0,26	5.020	0,40
XS2258558464 - BO.FCA BANK SP 0,125% VT.16/11/23(C8/23)	EUR	9.926	0,85	10.018	0,80
XS2001270995 - BO.FCA BANK SP 0,62% VT.24/11/22(C10/22)	EUR	3.032	0,26	3.034	0,24
XS2109806369 - BO.FCA BANK SPA 0,25% VT.28/02/23	EUR	2.007	0,17	2.011	0,16
XS1954697923 - BO.FCA BANK SPA 1,25% VT.21/06/22(C5/22)	EUR	10.151	0,87	10.163	0,81
XS1956028168 - BO.FORTUM OYJ 0,875% VT.27/02/2023	EUR	7.082	0,61	7.171	0,57
XS2054626788 - BO.GLAXOSMITH C 0% VT.23/09/2023 (C7/23)	EUR	4.988	0,43	3.488	0,28
XS2170609403 - BO.GLAXOSMITH C 0,125% VT.12/5/23(C4/23)	EUR	3.014	0,26	3.026	0,24
FR0013420023 - BO.HSBC CONT EUROPE 0,25% VT.17/05/2024	EUR	25.846	2,21	26.248	2,08
FR0013323722 - BO.HSBC CONTINENT EUR 0,6% VT.20/03/2023	EUR	6.090	0,52	6.105	0,48
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	2.535	0,22	2.540	0,20
XS1882544627 - BO.ING GROEP 1% VT.20/09/23	EUR	6.149	0,53	6.181	0,49
XS2179037697 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.26/05/2025	EUR	3.094	0,26	3.183	0,25
XS1873219304 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.30/08/2023	EUR	8.399	0,72	8.453	0,67

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0002602804 - BO.KBC GROUP NV 0,875% VT.27/06/2023	EUR	8.184	0,70	8.211	0,65
BE0002631126 - BO.KBC GROUP NV 1,125% VT.25/01/2024	EUR	0	0,00	10.316	0,82
XS1611042646 - BO.KELLOGG CO 0,8% VT.17/11/2022	EUR	3.078	0,26	3.087	0,25
XS2059885058 - BO.LLOYDS BANK 0,25% VT.04/10/2022	EUR	0	0,00	4.035	0,32
XS2020670696 - BO.MEDTRONIC 0% VT.02/12/2022(C11/22)	EUR	6.022	0,51	6.029	0,48
XS2240133459 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/03/2023	EUR	5.016	0,43	5.027	0,40
XS1960678099 - BO.MEDTRONIC 0,375% VT.7/3/23(C2/23)	EUR	7.067	0,60	7.080	0,56
XS1864037541 - BO.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.08/08/2023	EUR	0	0,00	5.106	0,41
XS2084050637 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.26/02/2025	EUR	1.966	0,17	2.021	0,16
XS2004795725 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.31/05/2023	EUR	4.027	0,34	4.047	0,32
XS2015267953 - BO.PSA BANQUE 0,625% VT.21/06/24(C3/24)	EUR	4.995	0,43	10.168	0,81
XS1808861840 - BO.PSA BANQUE 0,75% VT.19/04/2023	EUR	0	0,00	1.017	0,08
XS1694212181 - BO.PSA BANQUE FR 0,625% VT.10/10/2022	EUR	0	0,00	5.067	0,40
FR0013448669 - BO.RCI BANQUE 0,25% VT.08/03/23(C12/23)	EUR	2.993	0,26	3.007	0,24
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	8.049	0,69	8.091	0,64
FR0013283371 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.26/09/22(C06/22)	EUR	5.046	0,43	5.052	0,40
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	5.145	0,44	6.158	0,49
XS2018637913 - BO.SANTANDER CONS 0,375% VT.27/06/2024	EUR	994	0,09	1.010	0,08
XS1824235219 - BO.SANTANDER CONS 0,875% VT.30/05/2023	EUR	10.218	0,87	10.263	0,81
XS1888206627 - BO.SANTANDER CONS 1,125% VT.09/10/2023	EUR	10.239	0,88	10.333	0,82
XS2051660335 - BO.SNAM SPA 0% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	7.901	0,68	8.015	0,64
XS2203995910 - BO.SODEXO 0,5% VT.17/01/2024 (C10/23)	EUR	2.011	0,17	2.033	0,16
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	10.213	0,87	7.233	0,57
FR0013281888 - BO.VALEO 0,375% VT.12/09/2022 (C6/22)	EUR	10.007	0,86	4.415	0,35
FR0013394681 - BO.VEOLIA ENV 0,892% VT.14/1/24 (C10/23)	EUR	10.173	0,87	10.265	0,82
XS2054209320 - BO.WINTERSHALL 0,452% VT.25/9/23(C6/23)	EUR	1.947	0,17	0	0,00
XS1004874621 - OB.AZA SPA 3,625% VT.13/01/2022	EUR	0	0,00	5.250	0,42
XS1808739459 - OB.ABN AMRO BANK 0,875% VT.22/04/2025	EUR	5.046	0,43	5.153	0,41
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	12.852	1,10	12.909	1,03
XS1529854793 - OB.AEGON NV CR 1% VT.08/12/23	EUR	10.177	0,87	10.340	0,82
XS0809847667 - OB.AKZO NOBEL SW 2,625% VT.27/07/22	EUR	0	0,00	2.087	0,17
XS1196373507 - OB.AT&T 1,3% VT.05/09/2023 (C06/23)	EUR	1.028	0,09	1.032	0,08
XS0903433513 - OB.AT&T INC 2,5% VT.15/03/2023 (C12/22)	EUR	5.361	0,46	5.376	0,43
XS1458405898 - OB.BANK OF AMERICA 0,75% VT.26/07/2023	EUR	10.172	0,87	10.224	0,81
XS1079726334 - OB.BANK OF AMERICA 2,375% VT.19/6/24	EUR	1.063	0,09	1.081	0,09
XS1166201035 - OB.BANQUE FED CR 1,25% VT.14/01/2025	EUR	4.260	0,36	4.357	0,35
XS099775837 - OB.BANQUE FED CRED 3% VT.28/11/2023	EUR	6.926	0,59	3.807	0,30
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	1.018	0,09	1.020	0,08
XS1105276759 - OB.BMW FINANCE NV 1,25% VT.05/09/2022	EUR	0	0,00	3.587	0,28
XS1068871448 - OB.BNP PARIBAS SA 2,375% VT.20/5/24	EUR	5.319	0,45	5.392	0,43
FR0013204476 - OB.BPCE SA 0,375% VT.05/10/2023	EUR	5.050	0,43	5.078	0,40
XS1377681272 - OB.BRITISH TELECOM 1,125% VT.10/03/2023	EUR	0	0,00	5.146	0,41
XS1677902162 - OB.CARLSBERG BR 0,5% VT.06/09/23 (C6/23)	EUR	2.015	0,17	2.033	0,16
XS1071713470 - OB.CARLSBERG BR 2,5% VT.28/05/24 (C2/24)	EUR	4.750	0,41	4.842	0,38
XS0854746343 - OB.CARLSBERG BREWER 2,625% VT.15/11/22	EUR	3.240	0,28	3.249	0,26
XS1086835979 - OB.CARREFOUR 1,75% VT.15/07/22 (C4/22)	EUR	3.056	0,26	3.059	0,24
IT0005090995 - OB.CASSA DEPOSITI %VAR VT.20/3/22	EUR	0	0,00	10.480	0,83
IT0005117095 - OB.CDP RETI SPA 1,875% VT.29/05/2022	EUR	1.936	0,17	1.941	0,15
XS1457608013 - OB.CITIGROUP IN 0,75% VT.26/10/23(C7/23)	EUR	10.152	0,87	10.217	0,81
XS0933540527 - OB.CO RABOBANK 2,375% VT.22/05/2023	EUR	3.252	0,28	3.261	0,26
XS0525602339 - OB.CO RABOBANK 4,125% VT.14/07/2025	EUR	558	0,05	0	0,00
FR0012467520 - OB.CRED MUT ARKEA 1% VT.26/01/2023	EUR	2.268	0,19	2.273	0,18
XS1069521083 - OB.CREDIT AGRICOLE 2,375% VT.20/05/2024	EUR	11.192	0,96	11.341	0,90
DE000A169G15 - OB.DAIMLER AG 1,4% VT.12/01/2024	EUR	2.067	0,18	2.093	0,17
DE000A169NB4 - OB.DAIMLER INTL FIN 0,75% VT.11/05/2023	EUR	5.092	0,44	5.115	0,41
FR0013063609 - OB.DANONE SA 1,25% VT.30/05/2024 (C2/24)	EUR	9.871	0,84	10.005	0,79
XS1557096267 - OB.DEUTSCHE TELEKOM IF 0,875% VT.30/01/24	EUR	5.062	0,43	3.087	0,25
XS1471646965 - OB.EDP FINANCE 1,125% VT.12/02/2024	EUR	2.043	0,17	2.073	0,16
XS1558083652 - OB.EDP FINANCE 1,875% VT.29/09/2023	EUR	1.045	0,09	1.054	0,08
XS1385395121 - OB.EDP FINANCE 2,375% VT.23/03/2023	EUR	5.267	0,45	10.566	0,84
FR0011318658 - OB.ELECTRIC FRANCE 2,75% VT.10/03/2023	EUR	1.060	0,09	1.062	0,08
XS0192503695 - OB.ENEL SPA 5,25% VT.20/05/2024	EUR	2.303	0,20	2.339	0,19
XS1684269332 - OB.ENI SPA 1% VT.14/03/2025	EUR	3.003	0,26	3.088	0,25
XS1292988984 - OB.ENI SPA 1,75% VT.18/01/2024	EUR	10.439	0,89	10.555	0,84
XS1584122177 - OB.ESSITY 1,125% VT.27/3/24(C12/23)	EUR	6.626	0,57	6.206	0,49
XS0942094805 - OB.ESSITY AB 2,5% VT.09/06/23	EUR	3.158	0,27	3.176	0,25
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	10.099	0,86	5.114	0,41
XS1088515207 - OB.FIAT CHRYSLER FI EU 4,75% VT.15/07/22	EUR	10.665	0,91	10.680	0,85
XS1527758145 - OB.IBERDROLA FI 1% VT.07/03/24 (C7/23)	EUR	7.141	0,61	7.218	0,57
XS1171541813 - OB.IBERDROLA INTL 1,125% VT.27/01/2023	EUR	16.390	1,40	16.422	1,30
XS1291004270 - OB.IBERDROLA INTL 1,75% VT.17/09/23	EUR	10.403	0,89	10.465	0,83
XS0982019126 - OB.INNOGY FINAN 3% VT.17/01/2024	EUR	10.850	0,93	10.954	0,87
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	11.077	0,95	11.168	0,89
BE0002266352 - OB.KBC GROUP NV 0,75% VT.18/10/2023	EUR	5.076	0,43	5.116	0,41

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0011832039 - OB.KERING 2,75% VT.08/04/2024	EUR	856	0,07	870	0,07
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	5.967	0,51	5.981	0,47
DE000A1R07P5 - OB.LINDE FINANCE BV 2% VT.18/04/2023	EUR	5.751	0,49	5.763	0,46
XS1517174626 - OB.LLOYDS BANKING GR 1% VT.09/11/2023	EUR	5.106	0,44	5.146	0,41
XS1379171140 - OB.MORGAN STANLEY 1,75% VT.11/03/2024	EUR	3.129	0,27	3.175	0,25
XS1115208107 - OB.MORGAN STANLEY 1,875% VT.30/03/2023	EUR	5.269	0,45	5.284	0,42
XS1645494375 - OB.NATIONAL GRID 1% VT.12/07/2024	EUR	3.041	0,26	10.307	0,82
XS1590568132 - OB.NATURGY CAP 1,125% VT.11/4/24 (C1/24)	EUR	11.006	0,94	11.154	0,89
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	2.196	0,19	0	0,00
XS1041934800 - OB.NATURGY FINANCE 2,875% VT.11/03/24	EUR	7.379	0,63	2.168	0,17
XS0914400246 - OB.NATURGY FINANCE BV 3,875% VT.11/04/22	EUR	0	0,00	1.048	0,08
FR0013241536 - OB.ORANGE 0,75% VT.11/09/2023(C6/23)	EUR	11.182	0,96	11.236	0,89
FR0011560077 - OB.ORANGE 3,125% VT.09/01/2024	EUR	1.086	0,09	1.096	0,09
FR0013169778 - OB.RCI BANQUE 1% VT.17/05/23 (C02/23)	EUR	3.024	0,26	3.046	0,24
FR0012759744 - OB.RCI BANQUE SA 1,25% VT.08/06/2022	EUR	7.625	0,65	7.635	0,61
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	1.974	0,17	3.020	0,24
DE000A13SL26 - OB.SAP SE 1,125% VT.20/02/23 (C11/22)	EUR	5.109	0,44	5.117	0,41
XS0858366684 - OB.STATKRAFT 2,5% VT.28/11/2022	EUR	5.392	0,46	5.402	0,43
FR0013153707 - OB.STELLANTIS NV 2,375% VT.14/04/2023	EUR	5.233	0,45	5.256	0,42
XS0486101024 - OB.TELECOM ITALIA 5,25% VT.10/02/2022	EUR	0	0,00	6.306	0,50
XS1394777665 - OB.TELEFONICA EM 0,75% VT.13/04/2022	EUR	3.543	0,30	3.547	0,28
XS0874864860 - OB.TELEFONICA EM 3,987% VT.23/01/2023	EUR	7.800	0,67	7.816	0,62
XS0760187400 - OB.TELSTRA CO 3,5% VT.21/09/22	EUR	530	0,05	1.591	0,13
IT0005199267 - OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023	EUR	19.869	1,70	20.012	1,59
XS1374865555 - OB.UNICREDIT SPA 2% VT.04/03/2023	EUR	20.841	1,78	20.907	1,66
FR0011689033 - OB.VALEO 3,25% VT.22/01/2024	EUR	8.515	0,73	8.719	0,69
XS1492446460 - OB.VF CORP 0,625% VT.20/09/23(C6/23)	EUR	5.048	0,43	5.075	0,40
XS0995643003 - OB.WPP FINANCE 2013 3% VT.20/11/2023	EUR	4.828	0,41	4.880	0,39
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		813.983	69,64	877.522	69,69
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		1.048.100	89,63	1.140.173	90,54
TOTAL RENTA FIJA		1.048.100	89,63	1.140.173	90,54
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	61.146	5,23	51.767	4,11
TOTAL IIC		61.146	5,23	51.767	4,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.109.246	94,86	1.191.940	94,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.164.392	99,58	1.250.103	99,27

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.