

## SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

Nº Registro CNMV: 5268

Informe Trimestral del Tercer Trimestre 2022

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

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

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

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

### Dirección

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

### Correo Electrónico

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

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/05/2018

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

#### Descripción general

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

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,24	0,44	1,04	1,28
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,11	-0,50	-0,37	-0,18

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

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	1.948.591,64	1.838.155,30	749	695	EUR			200	NO
PLUS	8.027.177,72	8.398.132,03	365	376	EUR			100000	NO
PREMIER	11.676.876,11	13.208.739,46	30	30	EUR			1000000	NO
CARTERA	26.420.090,03	27.055.830,40	9.941	10.126	EUR			0	NO
PYME	774.582,96	793.488,72	188	190	EUR			10000	NO
EMPRESA	2.401.763,52	2.612.227,55	40	43	EUR			500000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	18.857	14.578	17.940	13.242
PLUS	EUR	78.045	81.584	58.109	54.205
PREMIER	EUR	113.807	88.556	36.886	15.340
CARTERA	EUR	258.061	248.824	168.688	195.738
PYME	EUR	7.513	6.299	3.393	1.489
EMPRESA	EUR	23.351	30.581	9.524	7.841

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	9,6770	9,7547	9,8005	9,7965
PLUS	EUR	9,7226	9,7901	9,8262	9,8122
PREMIER	EUR	9,7463	9,8078	9,8391	9,8202
CARTERA	EUR	9,7676	9,8256	9,8520	9,8281
PYME	EUR	9,6998	9,7724	9,8133	9,8043
EMPRESA	EUR	9,7226	9,7901	9,8262	9,8123

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

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

	Comisión de gestión	Comisión de depositario

CLASE	Sist. Imputac.	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,39	0,00	0,39	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,09	0,00	0,09	0,21	0,00	0,21	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,08	0,00	0,08	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
PYME	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,33	0,00	0,33	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,01	0,04	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-0,80	-0,10	-0,35	-0,35	-0,23	-0,47	0,04	1,36	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,04	14-07-2022	-0,08	13-06-2022	-0,47	18-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,03	29-07-2022	0,03	15-06-2022	0,30	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,22	0,20	0,17	0,13	0,09	0,09	1,20	0,29	
<b>Ibex-35</b>	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	1,97	1,97	2,04	2,10	2,16	2,16	2,45	0,86	

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

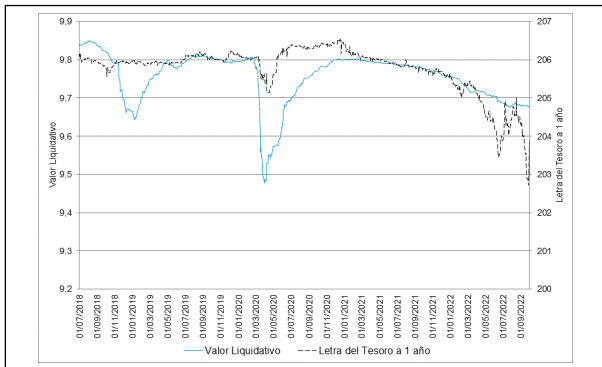
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,43	0,20	0,11	0,11	0,11	0,46	0,46	0,46	

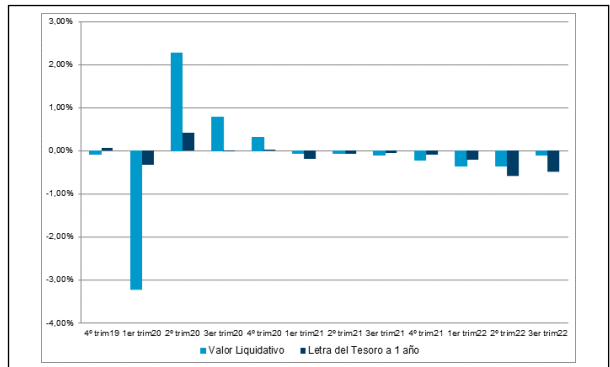
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,69	-0,04	-0,33	-0,33	-0,20	-0,37	0,14	1,46	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	14-07-2022	-0,08	13-06-2022	-0,47	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,03	29-07-2022	0,03	15-06-2022	0,30	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,22	0,20	0,17	0,13	0,09	0,09	1,20	0,29	
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,97	1,97	2,03	2,09	2,15	2,15	2,44	0,86	

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

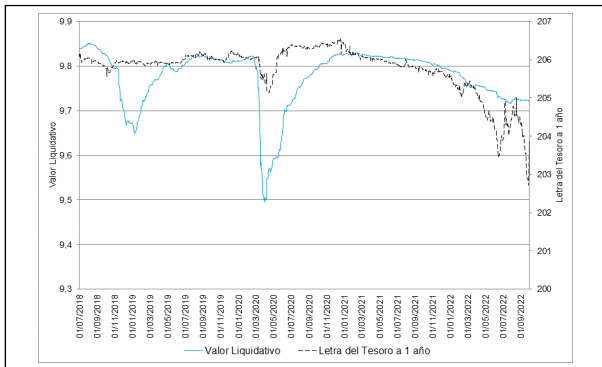
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,31	0,14	0,09	0,09	0,09	0,36	0,36	0,36	

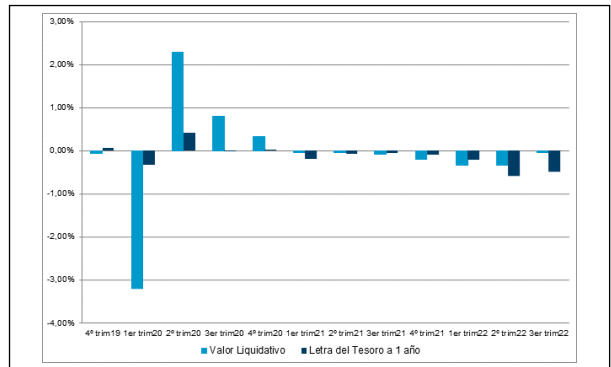
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,63	0,00	-0,31	-0,32	-0,19	-0,32	0,19	1,51	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	14-07-2022	-0,08	13-06-2022	-0,47	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,03	29-07-2022	0,03	15-06-2022	0,30	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,22	0,20	0,17	0,13	0,09	0,09	1,20	0,29	
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,96	1,96	2,02	2,09	2,15	2,15	2,44	0,85	

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

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

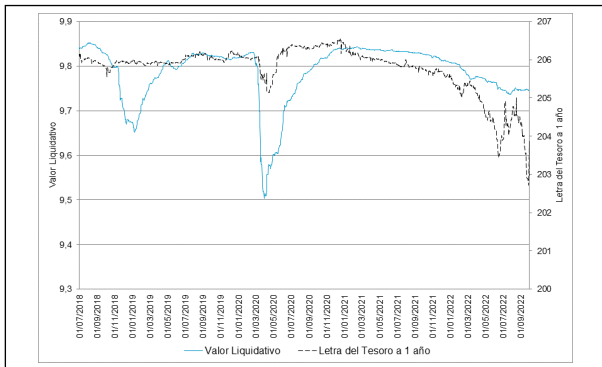


Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,26	0,10	0,08	0,08	0,08	0,31	0,31	0,31	

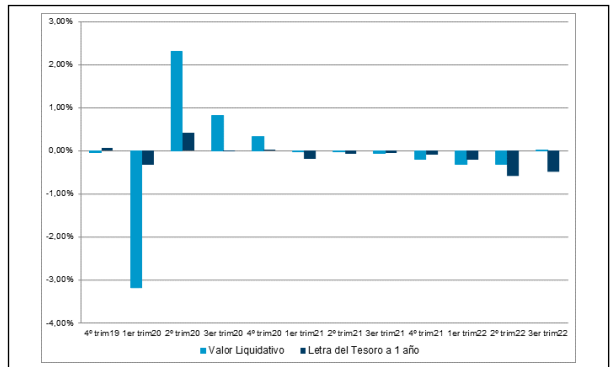
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,59	0,01	-0,30	-0,30	-0,18	-0,27	0,24	1,56	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	14-07-2022	-0,08	13-06-2022	-0,47	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,03	29-07-2022	0,03	15-06-2022	0,30	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,22	0,20	0,17	0,13	0,09	0,09	1,20	0,29	
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,96	1,96	2,02	2,08	2,14	2,14	2,44	0,85	

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

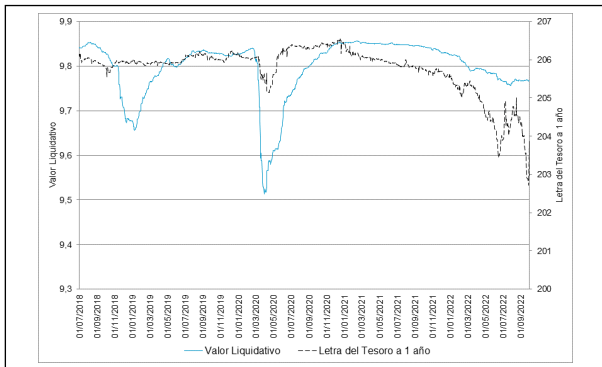
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,22	0,09	0,06	0,06	0,06	0,26	0,26	0,26	

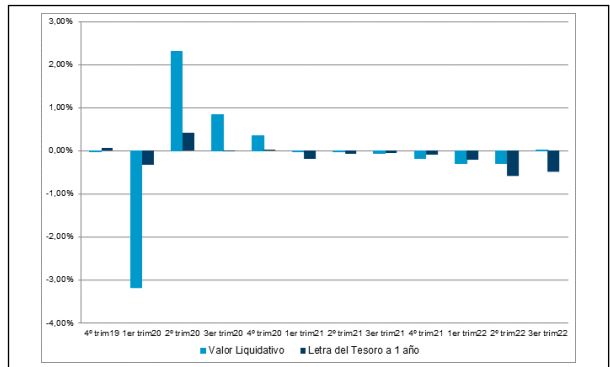
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,74	-0,07	-0,34	-0,34	-0,22	-0,42	0,09	1,41	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,04	14-07-2022	-0,08	13-06-2022	-0,47	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,03	29-07-2022	0,03	15-06-2022	0,30	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,22	0,20	0,17	0,13	0,09	0,09	1,20	0,29	
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,97	1,97	2,03	2,09	2,16	2,16	2,45	0,86	

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

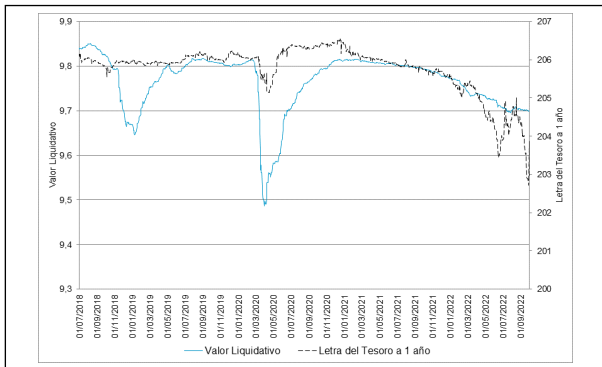
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,37	0,17	0,10	0,10	0,10	0,41	0,41	0,41	

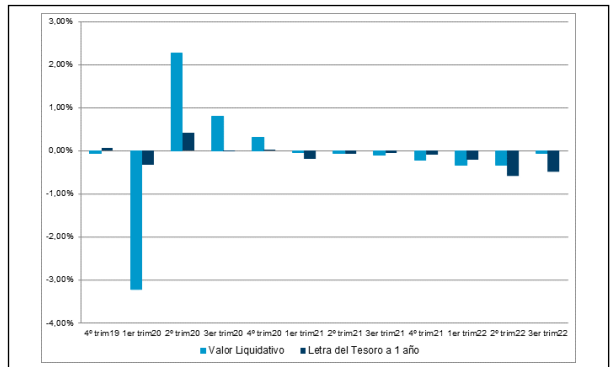
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,69	-0,04	-0,33	-0,33	-0,20	-0,37	0,14	1,46	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,03	14-07-2022	-0,08	13-06-2022	-0,47	18-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,03	29-07-2022	0,03	15-06-2022	0,30	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,22	0,20	0,17	0,13	0,09	0,09	1,20	0,29	
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,97	1,97	2,03	2,09	2,15	2,15	2,44	0,86	

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

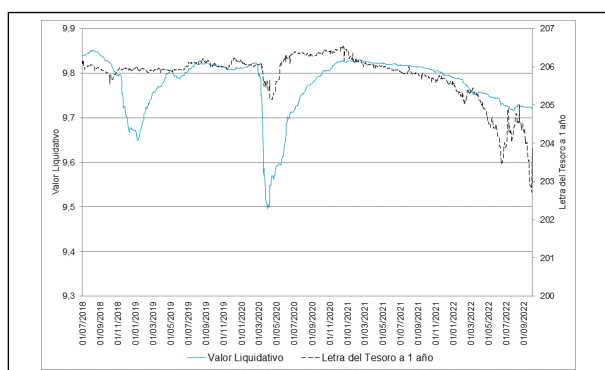
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,31	0,14	0,09	0,09	0,09	0,36	0,36	0,36	

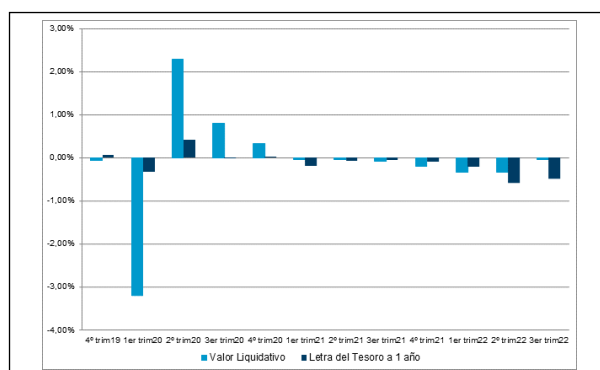
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	2.492.918	64.008	-0,97
Renta Fija Internacional	187.528	22.247	-0,67
Renta Fija Mixta Euro	64.881	856	-2,71
Renta Fija Mixta Internacional	987.617	24.033	-3,21
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	261.106	13.156	-2,55
Renta Variable Euro	86.763	9.037	-2,66
Renta Variable Internacional	937.666	57.982	-0,84
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	175.150	5.389	-2,15
Garantizado de Rendimiento Variable	1.244.679	41.055	-1,92
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	57.174	6.502	0,25
Global	2.851.209	61.923	-1,90
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	340.625	7.609	0,00

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

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	484.709	97,01	517.025	98,38
* Cartera interior	9.246	1,85	10.712	2,04
* Cartera exterior	476.414	95,35	507.154	96,50
* Intereses de la cartera de inversión	-951	-0,19	-841	-0,16
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	14.945	2,99	8.373	1,59
(+/-) RESTO	-20	0,00	163	0,03
TOTAL PATRIMONIO	499.634	100,00 %	525.561	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 periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	525.561	484.390	470.422	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,09	8,53	6,53	-160,51
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,01	-0,32	-0,63	-97,33
(+) Rendimientos de gestión	0,10	-0,25	-0,38	-140,57
+ Intereses	0,09	0,00	0,06	-1.971,69
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	-0,21	-0,39	-108,22
± 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	-0,02	-0,03	-81,07
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,01	-0,02	-94,38
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-51,35
(-) Gastos repercutidos	-0,11	-0,07	-0,25	47,64
- Comisión de gestión	-0,09	-0,06	-0,21	58,16
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,04	2,78
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-7,01
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-12,14
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00



	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	499.634	525.561	499.634	

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

### 3. Inversiones financieras

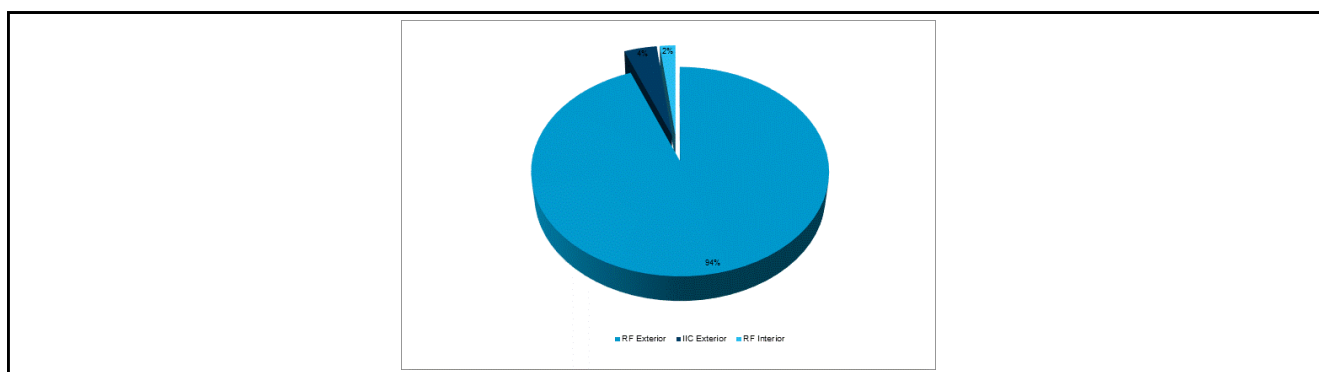
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	9.246	1,85	10.712	2,04
TOTAL RENTA FIJA	9.246	1,85	10.712	2,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	9.246	1,85	10.712	2,04
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	457.030	91,47	479.710	91,28
TOTAL RENTA FIJA	457.030	91,47	479.710	91,28
TOTAL IIC	19.384	3,88	27.444	5,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	476.414	95,35	507.154	96,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	485.660	97,20	517.866	98,54

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

### 4. Hechos relevantes

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

### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

02/08/2022 Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 1 año durante los últimos 10 días

hábil del mes de julio de 2022 ha sido 1,035% anual, se informa de las comisiones de gestión aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, FI durante el período comprendido entre el 1 de agosto de 2022 y el 31 de enero de 2023: 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"-) A consecuencia de la fusión de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España con su entidad matriz, BNP PARIBAS, S.A., Sucursal en España, esta última ha pasado a ser la nueva entidad depositaria del Fondo. La citada sustitución de entidad depositaria entró en vigor el pasado 1 de octubre y se ha inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el reglamento actualizado que la recoge.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

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

Existe un partícipe con un saldo de 109.039.458,30 euros, que representa un 20,75% 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. Durante las primeras semanas del trimestre vimos una cierta relajación de la aversión al riesgo. Las bolsas recuperaban mientras los diferenciales de tipos retrocedían y los tipos de la deuda a largo plazo se mantenían cerca de los

mínimos del verano. En la segunda quincena de agosto el tono cambió radicalmente. A pesar de que los datos de actividad económica seguían deteriorándose, las expectativas de inflación para 2022 y 2023 aumentaron sensiblemente y los bancos centrales, con la Fed al frente, se mostraron preocupados y dispuestos a ser más beligerantes contra la inflación, aunque ello comportase sufrimiento económico. En consecuencia los tipos de interés repuntaron, y bolsas y crédito volvieron a la debilidad, mientras el dólar se fortaleció aún más. En septiembre las bolsas siguieron bajando hasta sus mínimos anuales y los activos de renta fija continuaron su caída en precio como consecuencia de la elevación de tipos de interés y de los diferenciales de crédito. Elementos de inestabilidad, como los planes de expansión fiscal en Gran Bretaña, que obligaron a su banco central a intervenir para estabilizar la deuda y la divisa, se han añadido al panorama inversor. ¿Es lo que hemos visto en septiembre ya una capitulación de los activos de riesgo? Es difícil saberlo y por tanto mantenemos una actitud vigilante y de máxima flexibilidad en el posicionamiento. La relajación de junio y julio en los tipos de la deuda resultó ser un espejismo. Los índices de inflación no dan tregua, especialmente la energía. A finales de agosto, en su reunión de Jackson Hole, los banqueros centrales dejaron claro que van a luchar contra la inflación cueste lo que cueste. Tanto los bonos del Tesoro de Estados Unidos como los bonos europeos iniciaron una nueva escalada. Los activos de crédito, que también habían estrechado sus diferenciales, volvieron a ampliar, en una clara señal de aversión al riesgo. En septiembre se completa el peor trimestre del año para los tipos de interés, a causa de la persistente inflación y la reacción agresiva de los bancos centrales. La rentabilidad de la deuda pública alemana a 10 años ha subido 77pb en el trimestre, uno de los movimientos de más intensidad de los últimos años, como reacción al endurecimiento de la política monetaria. Los plazos más cortos también se han visto afectados por la misma tendencia. La renta fija privada también ha continuado ampliando sus diferenciales, tanto en Investment Grade como en High Yield, en un movimiento de aversión al riesgo ante el riesgo de recesión, especialmente en Europa. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense volvió a tener otro trimestre sólido debido a las fuertes subidas de tipos de interés de la Reserva Federal y la huida a activos seguros dada la preocupación por la economía mundial y la crisis energética y la incertidumbre en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania. En el tercer trimestre, el índice del dólar estadounidense ganó +7,1 % (septiembre +3,1 %), marcando la primera vez desde finales de la década de 1990 que el dólar se ha fortalecido durante 5 trimestres consecutivos. En general, el dólar se fortaleció frente a todas las monedas principales en el tercer trimestre y en septiembre: +7,0 % frente al euro, +9,0 % frente a la libra esterlina, +6,6 % frente al yen japonés, +7,4 % frente al dólar canadiense y +7,9 % frente al dólar australiano. El euro tuvo un trimestre y mes mixto: en el tercer trimestre se debilitó frente al dólar estadounidense (-6,5 %), el franco suizo (-3,4 %) y el yen japonés (-0,3 %), pero se fortaleció frente a la libra esterlina (+1,9 %). %) y las divisas de materias primas (+0,9% frente al dólar australiano y +0,5% frente al dólar canadiense). En los Mercados Emergentes, la renta variable se vio afectada por el aumento de los tipos de interés de EE. UU. a niveles vistos en el período previo a la crisis financiera mundial, lecturas altas de inflación y desaceleración del crecimiento. Desde una perspectiva macro, el impulso de los mercados emergentes se está deteriorando debido a la desaceleración de las exportaciones y al debilitamiento de la demanda interna. A nivel regional el deterioro macro más pronunciado se dio en Europa del Este seguido de Latam mientras que por el contrario Asia se mantuvo estable. Las perspectivas de inflación de los mercados emergentes no se han deteriorado más durante el último mes y se espera que la inflación se estabilice o alcance un pico leve en algunos casos. En términos de política monetaria, en septiembre, la mayoría de los bancos centrales de mercados emergentes continuaron subiendo con algunos bancos centrales en Asia acelerando el ritmo de subidas de tipos mientras que otros, como los bancos centrales de Brasil y el banco central húngaro, anunciaron el final del ciclo de endurecimiento debido al deterioro de la perspectiva de crecimiento. En este entorno, los mercados emergentes experimentaron un trimestre negativo, con el índice MSCI EM cayendo un -11,6 % en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses y un -8,2 % en términos locales. En términos de USD, Latam superó a otras regiones dentro de los mercados emergentes con una rentabilidad del +0,7 %, mientras que Emea disminuyó un -6,3 % y Asia cayó un -14,7 %. En términos locales y durante el trimestre, Latam volvió a ser la región con mejor desempeño relativo (+3,1 %), seguida de Emea con una caída del -2,8 %, mientras que Asia cayó un -11,3 %. Tanto los mercados de renta variable desarrollados como los emergentes cayeron en el tercer trimestre. Los mercados de valores de EE. UU. tuvieron un trimestre negativo con el S&P500 cayendo -4,9%. La perspectiva de un ritmo más agresivo de subidas de tipos por parte de la Fed y unos datos macro más débiles afectaron a la confianza de los inversores. El Dow Jones 30, con un número de compañías reducido, tuvo un desempeño relativamente peor en el tercer trimestre con un rendimiento de -6,7%. En cambio, las acciones de pequeña capitalización y las acciones tecnológicas experimentaron un septiembre pobre con el Russell 2000 cayendo un -9,7% y el índice compuesto Nasdaq cayendo un -10,5%, pero ambos índices se comportaron

relativamente bien en el tercer trimestre con un retorno del -2,5% y -4,1% respectivamente. Del mismo modo, el índice FANG+, que mide las cinco grandes empresas digitales (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento), experimentó un trimestre negativo con una rentabilidad del -4,9%. En Europa, al igual que en EE. UU., los mercados subieron en la primera parte del trimestre debido a que se disiparon los temores de subidas de tipos de interés más agresivas. Sin embargo, las preocupaciones de una desaceleración económica más fuerte debido al choque energético y los bancos centrales endureciendo agresivamente para mantener la inflación bajo control pesaron sobre los mercados en la segunda parte del trimestre. En general, los índices bursátiles europeos registraron rentabilidades negativas: durante el trimestre, el MSCI Europe se depreció un -4,1 % en la rentabilidad total local y el MSCI EMU perdió un -4,7 %, mientras que el Euro Stoxx 50 en términos de retorno neto local tuvo un mejor desempeño al terminar el trimestre con una caída de -3.7%. Aunque la inflación subyacente podría estar tocando techo en Estados Unidos sigue muy por encima de los objetivos de la Reserva Federal. Este hecho, junto con los riesgos renovados de orden geopolítico por la escalada militar en Ucrania, el cambio de gobierno en Italia y las próximas elecciones en Estados Unidos y Brasil, contribuyen a un panorama complejo en el que no es fácil recuperar la estabilidad. En este entorno, en el que además las perspectivas de crecimiento se han deteriorado, creemos que es preciso mantener un posicionamiento basado en la cautela. En renta fija preferimos duraciones algo más largas, acercándonos al nivel neutral de cada cartera y apostamos todavía por emisores de alta calidad crediticia. En acciones seguimos con menor peso del que consideremos neutral, y una preferencia por Estados Unidos frente a Europa. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre el Fondo ha gestionado activamente 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. No aplica d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 525.561.482,34 euros hasta 499.633.942,07 euros, es decir un 4,93%. El número de partícipes baja desde 11.460 unidades hasta 11.313 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -0,10% para la clase base, un -0,04% para la clase plus, un 0,00% para la clase premier, un 0,01% para la clase cartera, un -0,07% para la clase pyme y un -0,04% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,20% para la clase base, un 0,14% para la clase plus, un 0,10% para la clase premier, un 0,09% para la clase cartera, un 0,17% para la clase pyme y un 0,14% 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 -0,10%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,49% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea con la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Se han comprado y vendido bonos financieros, corporativos de cupón variable. El Fondo ha mantenido estables respecto al trimestre anterior el nivel de liquidez, la concentración en deuda pública y el porcentaje de inversión en Renta Fija Privada. A final de trimestre, el Fondo presenta una mayor distribución geográfica en activos franceses, españoles y estadounidenses. Por sectores, la cartera tiene su mayor peso en el sector financiero seguido a larga distancia por el de autos. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.BANK AMERICA %VAR VT.25/04/24(C4/23) (0.01%); OB.SOCIETE GE %VAR VT.22/05/2024 (0.01%); OB.BNP PARIBAS %VAR VT.07/06/2024 (0.01%); OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023 (0.01%); BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.11/02/2025 (0.01%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/02/24 (-0.01%); OB.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.16/11/24 (-0.01%); IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049 (-0.00%); OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/10/2024 (-0.00%); BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/12/23 (-0.00%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del trimestre el Fondo no ha operado con instrumentos derivados. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 30/09/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,131 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 1,55%. 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 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 0,2% frente a la volatilidad del 1,08% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.No aplica6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.No aplica7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.No aplica8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.No aplica9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución de la situación económica actual. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de Monetario Euro según establece el diario económico Expansión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	1.112	0,22	1.164	0,22
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	484	0,10	515	0,10
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	464	0,09	493	0,09
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	615	0,12	649	0,12
ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48	EUR	511	0,10	536	0,10
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	939	0,19	996	0,19
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	895	0,18	935	0,18
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	820	0,16	867	0,17
ES0347861009 - IM PASTOR 2 FTH A %VAR VT.22/09/41	EUR	68	0,01	97	0,02
ES0338451000 - TDA IBERCAJA 2 FTA A %VAR VT.26/10/2042	EUR	946	0,19	1.000	0,19
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	556	0,11	582	0,11
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	891	0,18	948	0,18
ES0382745000 - VALENCIA HIPOTEC 2 FTH %VAR VT.24/01/43	EUR	0	0,00	940	0,18
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	944	0,19	991	0,19
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>9.246</b>	<b>1,84</b>	<b>10.712</b>	<b>2,04</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>9.246</b>	<b>1,85</b>	<b>10.712</b>	<b>2,04</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>9.246</b>	<b>1,85</b>	<b>10.712</b>	<b>2,04</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>9.246</b>	<b>1,85</b>	<b>10.712</b>	<b>2,04</b>
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	5.217	1,04	5.235	1,00
IT0005399230 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/12/23	EUR	7.050	1,41	7.069	1,35
PTOTVKOE0002 - BO.PORTUGAL %VAR VT.02/08/2022	EUR	0	0,00	513	0,10
PTOTVLOE0001 - BO.PORTUGAL %VAR VT.05/12/2022	EUR	3.318	0,66	3.317	0,63
IT0005218968 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/02/24	EUR	13.125	2,63	13.189	2,51
IT0005311508 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/25	EUR	2.037	0,41	2.036	0,39
IT0005331878 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/09/25	EUR	1.000	0,20	1.002	0,19
IT0005252520 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/10/2024	EUR	11.285	2,26	11.300	2,15
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		<b>43.031</b>	<b>8,61</b>	<b>43.661</b>	<b>8,32</b>
XS2463975628 - BO.ABB FINANCE %VAR VT.31/3/2024	EUR	2.010	0,40	0	0,00
XS2432941008 - BO.AMADEUS IT %VAR VT.25/01/24 (C2/23)	EUR	4.981	1,00	4.990	0,95
XS1907118464 - BO.AT&T %VAR VT.05/09/2023	EUR	15.182	3,04	15.170	2,89
XS2476266205 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.05/05/2024	EUR	13.660	2,73	13.647	2,60
XS2115156270 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.11/02/2025	EUR	9.975	2,00	9.957	1,89
XS1689234570 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.28/03/2023	EUR	5.010	1,00	5.011	0,95
XS2293577354 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.29/01/2026	EUR	3.977	0,80	3.967	0,75
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	4.966	0,99	4.950	0,94
XS2345784057 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.24/08/25(C8/24)	EUR	997	0,20	992	0,19
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	4.958	0,99	4.954	0,94
XS1788584321 - BO.BBVA %VAR VT.09/03/2023	EUR	7.019	1,40	7.021	1,34
XS2384578824 - BO.BBVA %VAR VT.09/09/2023	EUR	7.109	1,42	7.108	1,35
XS2485259670 - BO.BBVA %VAR VT.26/11/2025	EUR	10.095	2,02	10.093	1,92
XS2240469523 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.02/10/2023	EUR	11.085	2,22	11.083	2,11
XS1756434194 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.19/01/2023	EUR	2.984	0,60	4.976	0,95
XS1823532996 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.22/05/2023	EUR	1.008	0,20	1.008	0,19
FR0013323672 - BO.BPCE SA %VAR VT.23/03/2023	EUR	15.039	3,01	10.031	1,91
FR0013446580 - BO.CARREFOUR BANQ %VAR VT.12/9/23 (6/23)	EUR	10.050	2,01	10.047	1,91
XS1795253134 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.21/03/2023	EUR	10.021	2,01	10.025	1,91
XS2481287394 - BO.COLOPLAST FIN %VAR VT.19/05/24(C4/24)	EUR	5.017	1,00	5.015	0,95
XS1787278008 - BO.CREDIT AGRICOLE %VAR VT.06/03/2023	EUR	0	0,00	5.019	0,96
CH0591979635 - BO.CREDIT SUISS %VAR VT.16/01/26 (C1/25)	EUR	960	0,19	961	0,18
XS2381633150 - BO.CREDIT SUISSE LD %VAR VT.01/09/2023	EUR	1.010	0,20	1.009	0,19
DE000A19UNN9 - BO.DAIMLER INT FIN %VAR VT.11/01/2023	EUR	4.983	1,00	4.983	0,95
XS2466171985 - BO.DAIMLER TRUCK INTL %VAR VT.06/10/23	EUR	5.010	1,00	5.013	0,95
XS1828028677 - BO.DEUTSCHE TELEK IF %VAR VT.01/11/22	EUR	3.498	0,70	0	0,00
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	4.981	1,00	2.976	0,57

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2338355360 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.30/4/24(C4/23)	EUR	5.013	1,00	5.007	0,95
XS2441551970 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.7/2/25 (C2/24)	EUR	998	0,20	995	0,19
XS2388490802 - BO.HSBC HOLDNG %VAR VT.24/09/26 (C09/25)	EUR	4.967	0,99	4.958	0,94
XS1882544205 - BO.ING GROEP %VAR VT.20/09/23	EUR	16.209	3,24	16.196	3,08
XS1699951767 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.17/10/2022	EUR	5.002	1,00	5.003	0,95
XS1692846790 - BO.JOHN DEERE B %VAR VT.03/10/22	EUR	0	0,00	3.998	0,76
BE0002840214 - BO.KBC GROUP NV %VAR VT.23/2/25(C2/24)	EUR	9.991	2,00	9.988	1,90
FR0014009EH2 - BO.LOREAL SA %VAR VT.29/03/24(C02/24)	EUR	0	0,00	3.035	0,58
XS1801906279 - BO.MIZUHO FINANCIAL GR %VAR VT.10/4/2023	EUR	9.011	1,80	6.512	1,24
FR0013309606 - BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/01/2023	EUR	7.985	1,60	7.974	1,52
XS2343835315 - BO.REPSOL INTL FIN. %VAR% VT.25/05/2023	EUR	13.075	2,62	11.070	2,11
XS2437825388 - BO.ROYAL BANK CANADA %VAR VT.31/01/24	EUR	1.007	0,20	0	0,00
FR0013321791 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.06/03/2023	EUR	2.998	0,60	3.000	0,57
XS1843448909 - BO.TAKEDA PHARM %VAR VT.21/11/22	EUR	6.074	1,22	6.075	1,16
XS2345868744 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.24/05/23	EUR	5.051	1,01	11.118	2,12
DE000A3K5619 - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.17/02/24	EUR	4.982	1,00	4.999	0,95
XS2258429815 - BO.VOLKSWAGEN LEASING %VAR VT.16/11/22	EUR	1.500	0,30	1.501	0,29
XS2406812683 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.31/05/24	EUR	10.054	2,01	10.065	1,92
BE6301509012 - OB.ANHEU I %VAR VT.15/04/2024	EUR	5.004	1,00	4.999	0,95
XS1811433983 - OB.BANK AMERICA %VAR VT.25/04/24(C4/23)	EUR	16.066	3,22	16.027	3,05
XS1626933102 - OB.BNP PARIBAS %VAR VT.07/06/2024	EUR	11.121	2,23	11.083	2,11
XS1265778933 - OB.CELLNEX TELECOM 3,125% VT.27/07/2022	EUR	0	0,00	5.326	1,01
DE000A2GSCY9 - OB.DAIMLER AG %VAR VT.03/07/2024	EUR	12.039	2,41	12.013	2,29
XS1441161947 - OB.FERROVIE %VAR VT.18/07/2022	EUR	0	0,00	4.300	0,82
XS2389353181 - OB.GOLDMAN SACH %VAR VT.23/9/27(C9/26)	EUR	4.922	0,99	1.968	0,37
XS1691349523 - OB.GOLDMAN SACHS %VAR VT.26/9/23 (C9/22)	EUR	0	0,00	16.030	3,05
XS1681855539 - OB.HSBC HOLDNG %VAR VT.05/10/23 (C10/22)	EUR	15.999	3,20	15.993	3,04
XS1374993712 - OB.INTESA SANPAOLO %VAR VT.03/03/2023	EUR	11.640	2,33	11.129	2,12
XS1633845158 - OB.LLOYDS BANKING GR %VAR VT.21/06/2024	EUR	15.147	3,03	13.121	2,50
FR0013292687 - OB.RCI BANQUE SA %VAR VT.04/11/2024	EUR	981	0,20	978	0,19
XS1799039976 - OB.SANTANDER UK %VAR VT.27/3/24 (C3/23)	EUR	5.019	1,00	5.019	0,95
XS1616341829 - OB.SOCIETE GE %VAR VT.22/05/2024	EUR	15.186	3,04	15.148	2,88
IT0005199267 - OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023	EUR	15.961	3,19	15.949	3,03
XS1910947941 - OB.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.16/11/24	EUR	15.413	3,08	15.467	2,94
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>413.998</b>	<b>82,84</b>	<b>436.049</b>	<b>82,97</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>457.030</b>	<b>91,47</b>	<b>479.710</b>	<b>91,28</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>457.030</b>	<b>91,47</b>	<b>479.710</b>	<b>91,28</b>
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	0	0,00	27.444	5,22
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	19.384	3,88	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>19.384</b>	<b>3,88</b>	<b>27.444</b>	<b>5,22</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>476.414</b>	<b>95,35</b>	<b>507.154</b>	<b>96,50</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>485.660</b>	<b>97,20</b>	<b>517.866</b>	<b>98,54</b>

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.