

SABADELL INTERES EURO, FI

Nº Registro CNMV: 2132

Informe Semestral del Primer Semestre 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	0,35	0,20	0,35	1,69
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,46	-0,33	-0,46	-0,19

Nota: El periodo 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	33.291.662,35	38.244.740,01	18.451	20.578	EUR			200	NO
PLUS	18.313.385,23	22.574.527,44	985	1.248	EUR			100000	NO
PREMIER	3.683.089,44	4.266.627,63	21	25	EUR			1000000	NO
CARTERA	62.853.338,20	66.299.466,91	9.229	9.735	EUR			0	NO
PYME	2.160.847,98	2.483.379,51	664	733	EUR			10000	NO
EMPRESA	992.891,30	977.310,30	25	24	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	301.270	353.436	463.275	579.832
PLUS	EUR	167.156	210.317	319.410	372.039
PREMIER	EUR	34.082	40.259	61.936	85.239
CARTERA	EUR	579.491	623.086	678.180	756.999
PYME	EUR	19.638	23.042	31.477	34.956
EMPRESA	EUR	9.062	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	9,0494	9,2414	9,3151	9,3789
PLUS	EUR	9,1276	9,3166	9,3816	9,4364
PREMIER	EUR	9,2536	9,4359	9,4830	9,5193
CARTERA	EUR	9,2197	9,3981	9,4384	9,4679
PYME	EUR	9,0880	9,2785	9,3481	9,4074
EMPRESA	EUR	9,1268	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	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 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	-2,08	-1,28	-0,81						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	13-06-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,23	15-06-2022	0,23	15-06-2022		

(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 periodo.

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 periodos con política de inversión homogénea.

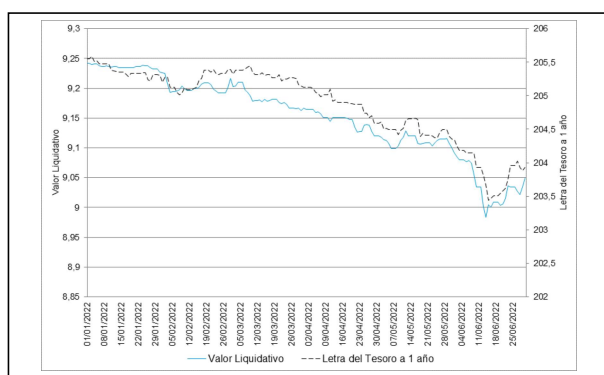
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,61	0,61	0,60

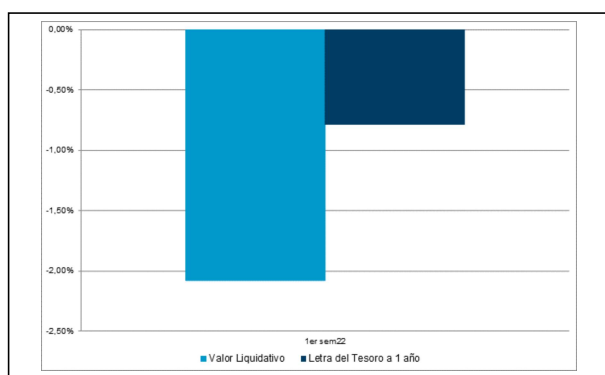
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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	-2,03	-1,25	-0,79						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	13-06-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,23	15-06-2022	0,23	15-06-2022		

(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 periodo.

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 periodos con política de inversión homogénea.

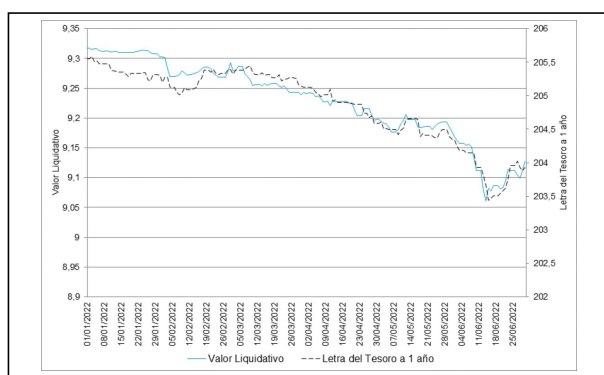
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,13	0,12	0,13	0,13	0,50	0,51	0,51	0,50

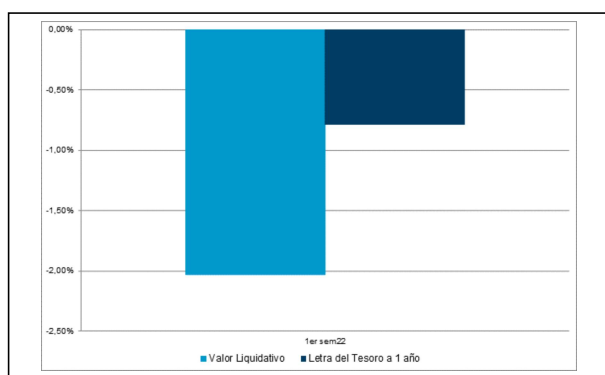
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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	-1,93	-1,20	-0,74						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	13-06-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,24	15-06-2022	0,24	15-06-2022		

(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 periodo.

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 periodos con política de inversión homogénea.

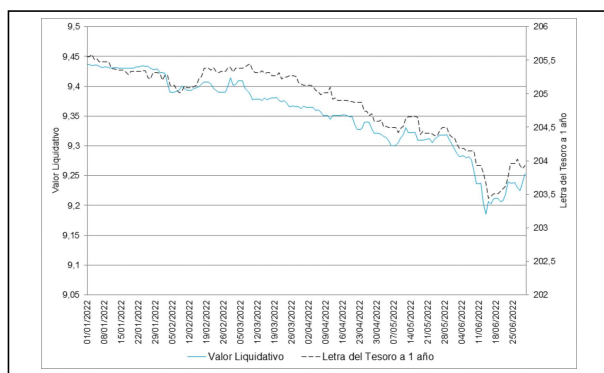
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

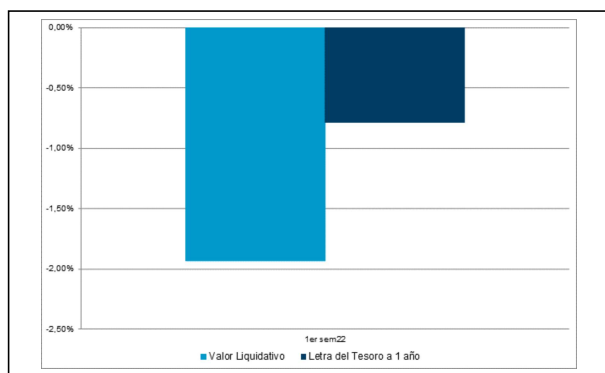
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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	-1,90	-1,19	-0,72						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	13-06-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,24	15-06-2022	0,24	15-06-2022		

(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 periodo.

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 periodos con política de inversión homogénea.

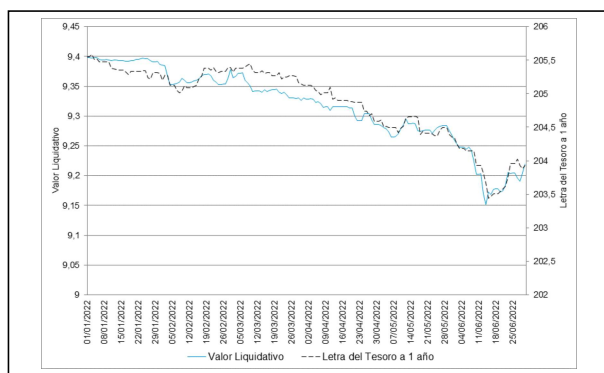
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

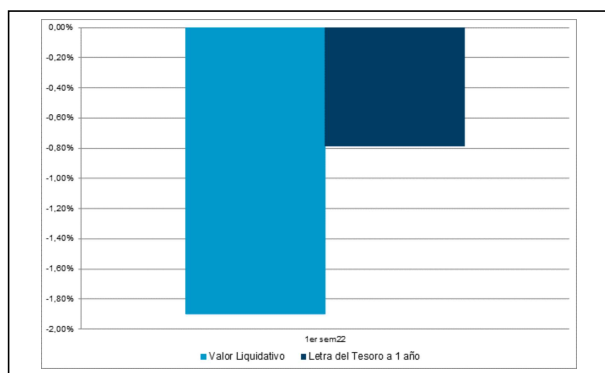
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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	-2,05	-1,27	-0,80						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	13-06-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,23	15-06-2022	0,23	15-06-2022		

(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 periodo.

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 periodos con política de inversión homogénea.

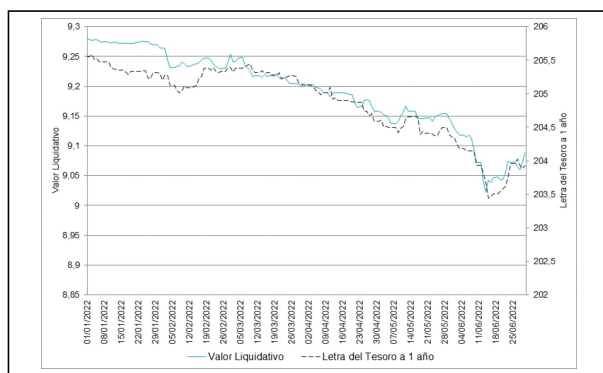
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,27	0,14	0,14	0,14	0,14	0,55	0,56	0,56	0,55

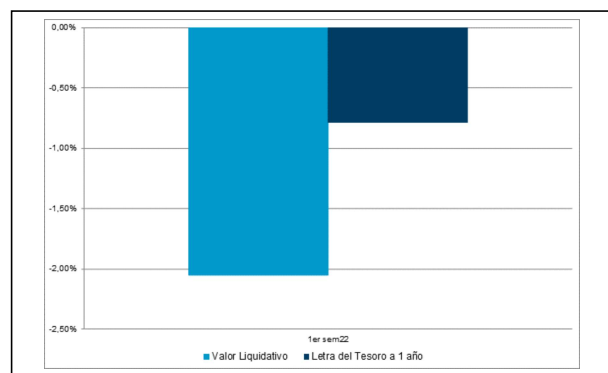
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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	-2,03	-1,25	-0,79						

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,37	13-06-2022	-0,37	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	0,23	15-06-2022	0,23	15-06-2022		

(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 periodo.

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 periodos con política de inversión homogénea.

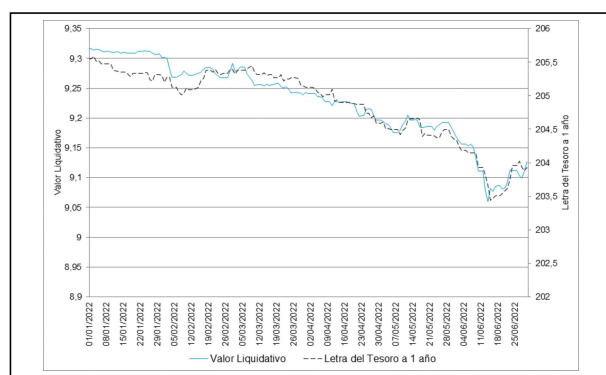
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,13	0,12	0,13	0,13	0,50	0,51	0,51	0,50

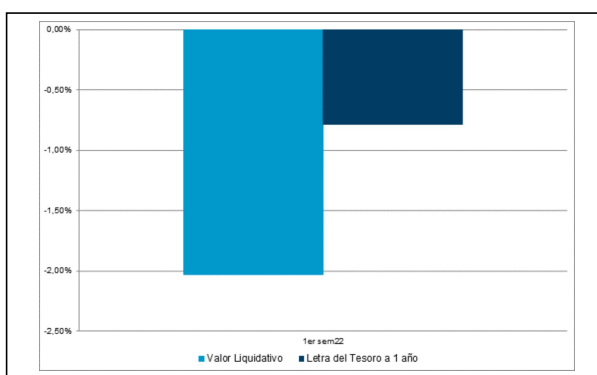
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 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 Semestral media**
Renta Fija Euro	1.463.008	56.276	-2,71
Renta Fija Internacional	329.662	34.375	-12,85
Renta Fija Mixta Euro	105.797	1.327	-6,26
Renta Fija Mixta Internacional	1.738.992	42.950	-8,58
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	602.576	27.277	-11,02
Renta Variable Euro	139.671	13.161	-2,33
Renta Variable Internacional	1.063.153	60.896	-19,62
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	275.906	8.120	-4,55
Garantizado de Rendimiento Variable	1.938.708	62.654	-4,57
De Garantía Parcial	276.684	6.596	-4,41
Retorno Absoluto	78.736	9.931	-2,55
Global	4.510.350	94.660	-8,63
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 Semestral media**
Renta Fija Euro Corto Plazo	488.262	11.588	-0,62
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	25.075	685	-2,78
Total fondos	13.036.580	430.496	-7,86

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.091.181	98,24	1.240.107	98,48
* Cartera interior	40.780	3,67	58.163	4,62
* Cartera exterior	1.062.660	95,67	1.191.940	94,66
* Intereses de la cartera de inversión	-12.259	-1,10	-9.996	-0,79
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	18.550	1,67	18.504	1,47
(+/-) RESTO	968	0,09	634	0,05
TOTAL PATRIMONIO	1.110.699	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 periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.259.245	1.416.611	1.259.245	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-10,67	-11,35	-10,67	-17,70
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,98	-0,38	-1,98	352,21
(+) Rendimientos de gestión	-1,79	-0,18	-1,79	760,63
+ Intereses	-0,01	-0,02	-0,01	-46,00
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,72	-0,17	-1,72	774,80
± 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)	-0,05	0,02	-0,05	-275,64
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,01	-0,01	-0,01	7,42
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-6.267,60
(-) Gastos repercutidos	-0,19	-0,20	-0,19	-16,41
- Comisión de gestión	-0,17	-0,18	-0,17	-16,51
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-15,49
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-17,80
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-15,72
- 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)	1.110.699	1.259.245	1.110.699	

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

3. Inversiones financieras

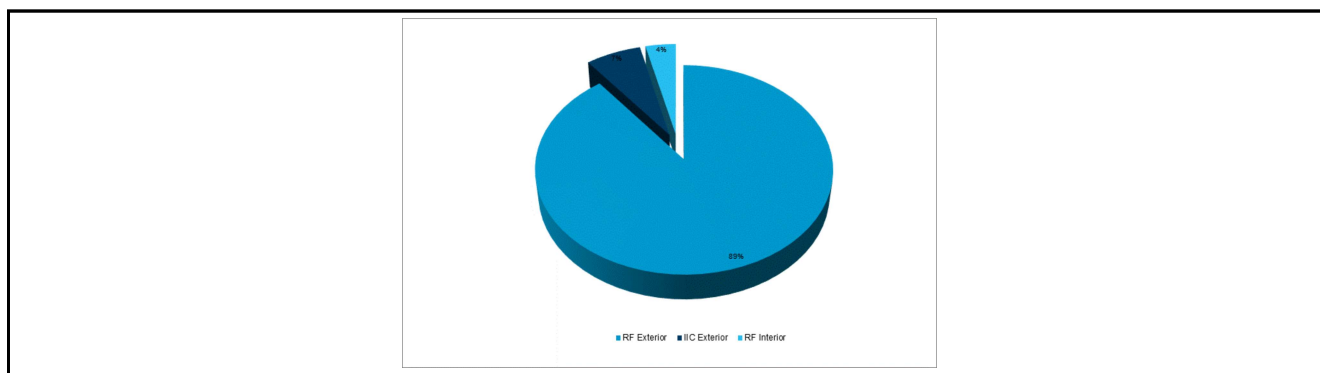
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	40.780	3,67	58.163	4,62
TOTAL RENTA FIJA	40.780	3,67	58.163	4,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	40.780	3,67	58.163	4,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	987.392	88,90	1.140.173	90,54
TOTAL RENTA FIJA	987.392	88,90	1.140.173	90,54
TOTAL IIC	74.646	6,72	51.767	4,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	1.062.038	95,62	1.191.940	94,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	1.102.818	99,29	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 periodo: Porcentaje respecto al patrimonio total



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
BO.CRED MUT ARKEA 0,875% VT.05/10/2023	C/ BO.CRED MUT ARKEA 0,875% VT.05/10/2023	990	Inversión
BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.26/02/2025	C/ BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.26/02/2025	1.899	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/22	2.429	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/22	159.828	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 3 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/09/22	64.720	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/09/22	35.669	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OB.AT&T 2,4% VT.15/03/2024 (C12/23)	C/ OB.AT&T 2,4% VT.15/03/2024 (C12/23)	3.021	Inversión
OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	C/ OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	1.721	Inversión
Total subyacente renta fija		270277	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.19/09/22	1.500	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1500	
TOTAL OBLIGACIONES		271777	

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. 02/02/2022 La Sociedad Gestora comunica las comisiones de gestión aplicables a las distintas clases durante los próximos seis meses, una vez conocida la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 2 años de los últimos 10 días hábiles de enero de 2022. 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

	SI	NO
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Existe un partícipes con un saldo de 268.909.695,19 euros, que representa un 24,21% sobre el total del Fondo.

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de Crédit Agricole, S.A. ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 3.095.288,00 euros, equivalentes a un 0,26% del patrimonio medio del Fondo.

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

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

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El primer semestre de 2022 ha tenido como protagonistas a los Bancos Centrales. Vivimos un cambio de régimen económico con una gran protagonista, la inflación. En la Eurozona, el IPC de junio ha marcado un máximo del +8,6%. Si la cifra de cierre de 2021, un 5%, ya parecía muy alta, los datos recientes han puesto en guardia tanto a las autoridades monetarias como a las políticas. El origen de este brote inflacionista está en las materias primas, en especial las energéticas que subieron primero como consecuencia del crecimiento de la demanda por la reapertura de la actividad tras el COVID. Este movimiento al alza de los precios energéticos se vio exacerbado por la guerra entre Rusia y Ucrania, que trajo consigo fuertes sanciones al país agresor, gran productor de petróleo y gas. El segundo semestre se presenta francamente complicado a causa de las amenazas por parte de Rusia de interrumpir el suministro de gas natural a los países europeos. Las alzas de precios ya están en fase de trasladarse a otros bienes y servicios y a los salarios. En conjunto el panorama ha generado nuevas dudas sobre la capacidad de los países occidentales de sostener sus actuales tasas de crecimiento económico. Algunos analistas ya hablan de estancamiento (inflación y estancamiento) e incluso de recesión. La Reserva Federal de los Estados Unidos ha subido sus tipos de interés tres veces en 2022, desde el 0,25% que mantuvo durante los últimos dos años hasta el 1,75%, a mediados de junio. Esta medida vino acompañada del fin de las compras de activos y marcan una inflexión importante en la política monetaria, que pasa a ser manifiestamente

beligerante con el objetivo de reducir la inflación hasta niveles del 2%. Con un último dato de mayo en el +8,6% de IPC, parece claro que este objetivo requerirá de una persistencia en la subida de tipos. El mercado, de hecho, descuenta que los tipos de intervención llegarán al 3,75% a finales de 2022. Con este fondo, no es de extrañar que los tipos a largo plazo hayan pasado buena parte del semestre subiendo, marcando máximos, en el plazo de 10 años, del 3,5%. Sólo al final del periodo, con la aparición de previsiones más pesimistas sobre el crecimiento, ha habido un primer retroceso, que ha permitido cerrar el semestre en niveles cercanos al 3%. En Europa, el BCE ha preferido mantener una actitud mucho más cauta. Al cierre del mes de junio, el tipo de depósito sigue inmóvil en el -0,50%. Sin embargo, el banco ha querido dejar claro que subirá los tipos un 0,25% en julio y lo volverá a hacer en septiembre, sin especificar la magnitud y dejando claro que dependerá de los datos que vayan apareciendo. El objetivo, igualmente difícil, es devolver la inflación a tasas alrededor del 2%. Los tipos a largo plazo también se han movido de manera análoga al mercado americano, primero con fuertes subidas hasta máximos del 1,77% y con una caída hasta cerrar en el 1,34%. Durante todo el semestre han aumentado los diferenciales a los que cotiza la renta fija privada, tanto en Dólares como en Euros. El dólar USA se ha revalorizado contra el euro durante este primer semestre, de forma bastante sostenida. Partía de una cotización de 1,14 USD/EUR para acabar el semestre en 1,05USD/EUR. Por un lado, la política monetaria de la Reserva Federal ha sido mucho más agresiva, tanto en el final de las compras de activos como en las subidas de tipos y en sus propias previsiones. Por otro lado, la economía norteamericana muestra todavía una mayor fortaleza que la europea, a pesar de estar recibiendo también el impacto de los precios de la energía y otros inputs, como el precio de la vivienda. Respecto a otras divisas, el Yen Japonés se ha mostrado débil respecto al Euro durante casi todo el trimestre, mientras que el Franco Suizo se ha mostrado estable durante casi todo el periodo para apreciarse notablemente al final del mes de junio. La renta fija de los mercados emergentes vivió un momento de debilidad cuando estalló la guerra en Ucrania, aunque recuperó rápidamente los niveles anteriores a principios de abril. Desde entonces inició un nuevo movimiento de ampliación que ha durado hasta el final del periodo. Esta vez las causas se hallan en el propio entorno macroeconómico y de liquidez de los mercados de renta fija, que han pasado desde una etapa de abundancia de liquidez a un momento en que desaparece el apoyo de los bancos centrales. Las bolsas emergentes han seguido una trayectoria bajista, similar a la de los países desarrollados, aunque no peor. Por áreas geográficas destaca la caída de Europa Emergente, en primer lugar por la pérdida de valor del mercado ruso, actualmente no apto para invertir, y por la influencia en países cercanos como Polonia y Hungría. En el lado opuesto, Latinoamérica ha invertido la tendencia general, con subidas en Chile y Argentina. Las bolsas de países desarrollados han caído durante prácticamente todo el semestre. El flujo de noticias negativas para la renta variable no ha cesado, comenzando por la inflación y la subida de tipos de interés para seguir con los efectos de la guerra y acabar con las amenazas de recesión. Las bolsas de Estados Unidos, los mercados de mayor tamaño y liquidez del mundo han bajado con fuerza y entran en el terreno del llamado "bear market": el índice Standard & Poor's 500 ha caído un 20,6% mientras que el índice Nasdaq, con un peso alto en tecnología, retrocede un 29,5%. Este es otro de los aspectos destacables del semestre: los valores llamados de crecimiento ("Growth") han sido severamente castigados, ya que las subidas de tipos afectan especialmente a los modelos de valoración de estas compañías, que confían en que los beneficios puedan llegar en plazos mucho más largos que los de la media del mercado. Las bolsas europeas han caído de forma desigual. En el centro, Alemania, con un -19,5% y Francia con un -17,2%. A la cola, mercados como Suecia (-22,6%) y Austria (-25,4%) mientras que el mercado español cierra con un discreto -7% y mercados como Portugal incluso han podido cerrar con ganancias. Vivimos momentos de cambio de régimen económico. Contemplamos el resurgimiento del riesgo de estancamiento, bajo crecimiento con inflación. Mientras tanto, los bancos centrales buscan un camino que permita no perjudicar a la economía, reducir la inflación y reafirmar su credibilidad, tarea nada fácil. En este entorno, los mercados seguirán en nuestra opinión muy inestables. En consecuencia, la primera recomendación general es no añadir riesgo a las carteras, dado que el reajuste de los precios, aunque muy avanzado, no ha terminado. Sin embargo, en renta fija consideramos que las caídas de este primer semestre dejan esta clase de activo en un nivel atractivo y nos movemos hacia posiciones más neutrales, después de meses de recomendar un posicionamiento netamente corto en duración. En renta fija privada creemos que sigue siendo adecuado apostar por los emisores de alta calidad y en renta variable mantenemos una actitud cauta, dado que si bien las valoraciones son más atractivas, el mercado descuenta unos beneficios empresariales que nos parecen demasiado optimistas, especialmente en Europa. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre 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

1.110.698.892,08 euros, es decir un 11,80%. El número de partícipes baja desde 32.343 unidades hasta 29.375 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un -2,08% para la clase base, un -2,03% para la clase plus, un -1,93% para la clase premier, un -1,90% para la clase cartera, un -2,05% para la clase pyme y un -2,03% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,30% para la clase base, un 0,25% para la clase plus, un 0,15% para la clase premier, un 0,12% para la clase cartera, un 0,27% para la clase pyme y un 0,25% 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 -2,08%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,79% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. A lo largo del periodo, la duración financiera se ha situado por debajo de su nivel objetivo. Además, el Fondo presenta una claro sesgo hacia bonos emitidos por países periféricos. En este sentido, el Fondo presenta una clara infraponderación en bonos alemanes y franceses, permanece neutral en títulos españoles, y está ligeramente sobreponderado en emisores italianos. En términos agregados el Fondo presenta un nivel de inversión en Renta Fija privada por encima de su nivel objetivo pero con emisores de elevada calidad crediticia. Todo esto ha provocado que la rentabilidad del Fondo haya sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. Por otro lado, se han realizado diversas operaciones tácticas, una de positivización 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 (0.25%); FUTURO EURO-BTP 3YR 6% VT.08/06/22 (0.17%); BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6% (0.01%); BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD) (0.01%); BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6% (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 (-0.25%); FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.21/06/22 (-0.16%); BO.HSBC CONT EUROPE 0,25% VT.17/05/2024 (-0.08%); OB.ITALIA -BTPS- 2,50% VT.01/12/2024 (-0.06%); BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.01/04/2026 (-0.05%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del semestre, 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 semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 30/06/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 1,218 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 1,3696%. 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 1,63% a cierre del período.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 0,95% frente a la volatilidad del 0,43% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. No aplica

6. 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 aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la

evolución de la situación económica actual. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo y, en concreto, pretende superar la rentabilidad del índice Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-3 Yr durante el periodo demantenimiento de la inversión recomendado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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	0	0,00	2.245	0,18
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	669	0,06	741	0,06
ES0312349014 - AYT GENOVA HIPO VI A2 %VAR VT.15/01/38	EUR	1.094	0,10	1.208	0,10
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	3.272	0,29	3.632	0,29
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	1.642	0,15	1.841	0,15
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	2.489	0,22	2.861	0,23
ES0313814016 - BANKINTER 9 FTA A2P %VAR VT.16/07/2042	EUR	1.719	0,15	1.941	0,15
ES0313679K13 - BO.BANKINTER 0,875% VT.05/03/2024	EUR	6.984	0,63	7.198	0,57
ES0313307201 - BO.CAIXABANK 0,875% VT.25/03/2024	EUR	2.489	0,22	2.568	0,20
ES0305045009 - BO.CRITERIA CAIXA 1,375% VT.10/04/2024	EUR	1.006	0,09	1.039	0,08
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	871	0,08	957	0,08
ES0347565006 - IM CAJA LABORAL 1 FTA %VAR VT.24/10/49	EUR	383	0,03	425	0,03
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	3.737	0,34	4.144	0,33
ES0347861009 - IM PASTOR 2 FTH A %VAR VT.22/09/41	EUR	236	0,02	397	0,03
ES0205045000 - OB.CRITERIA CAIXA 1,625% VT.21/04/2022	EUR	0	0,00	10.216	0,81
ES0377964004 - TDA 19 MIXTO FTA A %VAR VT.22/03/2036	EUR	852	0,08	993	0,08
ES0338451000 - TDA IBERCAJA 2 FTA A %VAR VT.26/10/2042	EUR	2.472	0,22	2.758	0,22
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	1.018	0,09	1.121	0,09
ES0338453014 - TDA IBERCAJA 4 FTA A2 %VAR VT.26/08/2044	EUR	1.239	0,11	1.357	0,11
ES0338340005 - UCH11 FTA A %VAR VT.15/09/41	EUR	1.262	0,11	1.412	0,11
ES0338147004 - UCH12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	3.742	0,34	4.224	0,34
ES0382745000 - VALENCIA HIPOTEC 2 FTH %VAR VT.24/01/43	EUR	2.032	0,18	2.310	0,18
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	1.572	0,14	1.751	0,14
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		40.780	3,65	57.341	4,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		40.780	3,67	58.163	4,62
TOTAL RENTA FIJA		40.780	3,67	58.163	4,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		40.780	3,67	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
IT0005437147 - BO.ITALIA -BTSP- 0% VT.01/04/2026	EUR	32.211	2,90	0	0,00
IT0005424251 - BO.ITALIA -BTSP- 0% VT.15/01/2024	EUR	24.615	2,22	25.089	1,99
IT0005439275 - BO.ITALIA -BTSP- 0% VT.15/04/2024	EUR	14.657	1,32	15.010	1,19
IT0005384497 - BO.ITALIA -BTSP- 0,05% VT.15/01/2023	EUR	0	0,00	30.277	2,40
IT0005413684 - BO.ITALIA -BTSP- 0,3% VT.15/08/2023	EUR	15.032	1,35	15.221	1,21
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTSP- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	0	0,00	20.545	1,63
IT0005408502 - BO.ITALIA -BTSP- 1,85% VT.01/07/2025	EUR	19.982	1,80	0	0,00
PTOTVKOE0002 - BO.PORTUGAL %VAR VT.02/08/2022	EUR	7.827	0,70	7.832	0,62
PTOTVLOE0001 - BO.PORTUGAL %VAR VT.05/12/2022	EUR	11.734	1,06	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 -BTSP- 0,95% VT.15/03/2023	EUR	0	0,00	20.715	1,65
IT0005282527 - OB.ITALIA -BTSP- 1,45% VT.15/11/2024	EUR	29.916	2,69	0	0,00
IT0005045270 - OB.ITALIA -BTSP- 2,50% VT.01/12/2024	EUR	21.016	1,89	21.758	1,73
IT0005001547 - OB.ITALIA -BTSP- 3,75% VT.01/09/2024	EUR	16.400	1,48	28.117	2,23
IT0004953417 - OB.ITALIA -BTSP- 4,50% VT.01/03/2024	EUR	22.327	2,01	22.742	1,81
IT0004356843 - OB.ITALIA -BTSP- 4,75% VT.01/08/2023	EUR	0	0,00	17.117	1,36
IT0004848831 - OB.ITALIA -BTSP- 5,50% VT.01/11/2022	EUR	0	0,00	23.179	1,84
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		215.718	19,42	262.651	20,86
XS1856791873 - BO.ABN AMRO BANK 0,5% VT.17/07/2023	EUR	12.033	1,08	12.217	0,97
XS2029574634 - BO.ALD SA 0,375% VT.18/7/2023	EUR	7.938	0,71	7.075	0,56
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	10.160	0,91	10.178	0,81
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	10.209	0,92	10.231	0,81
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	4.865	0,44	5.052	0,40
FR0013386539 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.15/6/23	EUR	20.178	1,82	20.469	1,63
XS2102355588 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.14/04/2023	EUR	4.960	0,45	5.015	0,40
XS2055727916 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.24/03/2023	EUR	10.939	0,98	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	10.996	0,99	11.242	0,89
FR0013367406 - BO.BPCE SA 0,625% VT.26/09/2023	EUR	18.066	1,63	18.403	1,46
XS1886402814 - BO.BRITISH TEL 0,875% VT.26/09/23(C6/23)	EUR	7.018	0,63	7.137	0,57

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1637332856 - BO.BRITISH TELEC 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	10,113	0,91	10,214	0,81
IT0005314544 - BO.CASSA DEPOSITI 0,75% VT.21/11/2022	EUR	4,266	0,38	4,276	0,34
IT0005408080 - BO.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.20/04/2023	EUR	5,145	0,46	5,189	0,41
IT0005346579 - BO.CASSA DEPOSITI 2,125% VT.27/09/2023	EUR	4,698	0,42	4,774	0,38
XS2178585423 - BO.CONTI-GUMM 2,125% VT.27/11/23(C10/23)	EUR	3,092	0,28	3,173	0,25
FR0013370137 - BO.CRED MUT ARKEA 0,875% VT.05/10/2023	EUR	4,015	0,36	4,104	0,33
DE000A2RYD83 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,625% VT.27/02/2023	EUR	10,101	0,91	10,194	0,81
XS2177575177 - BO.E.ON SE 0,375% VT.20/04/2023 (C3/23)	EUR	3,003	0,27	3,037	0,24
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24 (C5/24)	EUR	11,596	1,04	12,009	0,95
XS2069380488 - BO.EON SE 0% VT.24/10/2022(C9/22)	EUR	7,514	0,68	7,534	0,60
XS2091216205 - BO.EON SE 0% VT.29/09/2022 (C8/22)	EUR	3,005	0,27	5,020	0,40
XS2258558464 - BO.FCA BANK SP 0,125% VT.16/11/23(C8/23)	EUR	9,789	0,88	10,018	0,80
XS2001270995 - BO.FCA BANK SP 0,62% VT.24/11/22(C10/22)	EUR	3,025	0,27	3,034	0,24
XS2109806369 - BO.FCA BANK SPA 0,25% VT.28/02/23	EUR	1,994	0,18	2,011	0,16
XS1954697923 - BO.FCA BANK SPA 1,25% VT.21/06/22(C6/22)	EUR	0	0,00	10,163	0,81
XS1956028168 - BO.FORTUM OYJ 0,875% VT.27/02/2023	EUR	7,044	0,63	7,171	0,57
XS2054626788 - BO.GLAXOSMITH C 0% VT.23/09/2023 (C7/23)	EUR	4,936	0,44	3,488	0,28
XS2170809403 - BO.GLAXOSMITH C 0,125% VT.12/5/23(C4/23)	EUR	2,992	0,27	3,026	0,24
FR0013420023 - BO.HSBC CONT EUROPE 0,25% VT.17/05/2024	EUR	25,383	2,29	26,248	2,08
FR0013323722 - BO.HSBC CONTINENT EUR 0,6% VT.20/03/2023	EUR	6,058	0,55	6,105	0,48
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	2,525	0,23	2,540	0,20
XS1882544627 - BO.ING GROEP 1% VT.20/09/23	EUR	6,062	0,55	6,181	0,49
XS2179037697 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.26/05/2025	EUR	2,962	0,27	3,183	0,25
XS1873219304 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.30/08/2023	EUR	8,265	0,74	8,453	0,67
BE0002602804 - BO.KBC GROUP NV 0,875% VT.27/06/2023	EUR	8,086	0,73	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	3,074	0,28	3,087	0,25
FR001400A5N5 - BO.KERING 1,25% VT.05/05/2025 (C4/25)	EUR	3,047	0,27	0	0,00
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	6,013	0,54	6,029	0,48
XS2240133459 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/03/2023	EUR	4,988	0,45	5,027	0,40
XS1960678099 - BO.MEDTRONIC 0,375% VT.7/3/23(C2/23)	EUR	7,033	0,63	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	1,904	0,17	2,021	0,16
XS2004795725 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.31/05/2023	EUR	3,990	0,36	4,047	0,32
XS2015267953 - BO.PSA BANQUE 0,625% VT.21/06/24(C3/24)	EUR	4,898	0,44	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	2,976	0,27	3,007	0,24
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	7,977	0,72	8,091	0,64
FR0013283371 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.26/09/22(C06/22)	EUR	0	0,00	5,052	0,40
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	0	0,00	6,158	0,49
XS2018637913 - BO.SANTANDER CONS 0,375% VT.27/06/2024	EUR	970	0,09	1,010	0,08
XS1824235219 - BO.SANTANDER CONS 0,875% VT.30/05/2023	EUR	10,114	0,91	10,263	0,81
XS1888206627 - BO.SANTANDER CONS 1,125% VT.09/10/2023	EUR	10,079	0,91	10,333	0,82
XS2051660335 - BO.SNAM SPA 0% VT.12/05/24 (C2/24)	EUR	7,784	0,70	8,015	0,64
XS2203995910 - BO.SODEXO 0,5% VT.17/01/2024 (C10/23)	EUR	1,970	0,18	2,033	0,16
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24(C11/23)	EUR	10,080	0,91	7,233	0,57
FR0013281888 - BO.VALEO 0,375% VT.12/09/2022 (C6/22)	EUR	9,986	0,90	4,415	0,35
FR0013394681 - BO.VEOLIA ENV 0,892% VT.14/1/24 (C10/23)	EUR	10,055	0,91	10,265	0,82
XS2054209320 - BO.WINTERSHALL 0,452% VT.25/9/23(C6/23)	EUR	1,954	0,18	0	0,00
XS1004874621 - OB.A2A 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	4,891	0,44	5,153	0,41
XS0937858271 - OB.ABN AMRO BANK 2,5% VT.29/11/23	EUR	12,642	1,14	12,909	1,03
XS1529854793 - OB.AEGON NV CR 1% VT.08/12/23	EUR	10,055	0,91	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	1,018	0,09	1,032	0,08
XS0903433513 - OB.AT&T INC 2,5% VT.15/03/2023 (C12/22)	EUR	5,336	0,48	5,376	0,43
XS1458405898 - OB.BANK OF AMERICA 0,75% VT.26/07/2023	EUR	10,043	0,90	10,224	0,81
XS1079726334 - OB.BANK OF AMERICA 2,375% VT.19/6/24	EUR	1,037	0,09	1,081	0,09
XS1166201035 - OB.BANQUE FED CR 1,25% VT.14/01/2025	EUR	4,140	0,37	4,357	0,35
XS0997775837 - OB.BANQUE FED CRED 3% VT.28/11/2023	EUR	6,810	0,61	3,807	0,30
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	1,017	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	5,227	0,47	5,392	0,43
FR0013204476 - OB.BPCE SA 0,375% VT.05/10/2023	EUR	4,976	0,45	5,078	0,40
XS1377681272 - OB.BRITISH TELEC 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	1,995	0,18	2,033	0,16
XS1071713470 - OB.CARLSBERG BR 2,5% VT.28/05/24 (C2/24)	EUR	4,688	0,42	4,842	0,38
XS0854746343 - OB.CARLSBERG BREWER 2,625% VT.15/11/22	EUR	3,235	0,29	3,249	0,26
XS1086835979 - OB.CARREFOUR 1,75% VT.15/07/22 (C6/22)	EUR	0	0,00	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	0	0,00	1,941	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1457608013 - OB.CITIGROUP IN 0,75% VT.26/10/23(C7/23)	EUR	9.987	0,90	10.217	0,81
XS0933540527 - OB.CO RABOBANK 2,375% VT.22/05/2023	EUR	3.222	0,29	3.261	0,26
XS0525602339 - OB.CO RABOBANK 4,125% VT.14/07/2025	EUR	541	0,05	0	0,00
FR0012467520 - OB.CRED MUT ARKEA 1% VT.26/01/2023	EUR	2.258	0,20	2.273	0,18
XS1069521083 - OB.CREDIT AGRICOLE 2,375% VT.20/05/2024	EUR	10.984	0,99	11.341	0,90
DE000A169G15 - OB.DAIMLER AG 1,4% VT.12/01/2024	EUR	2.037	0,18	2.093	0,17
DE000A169NB4 - OB.DAIMLER INTL FIN 0,75% VT.11/05/2023	EUR	5.053	0,45	5.115	0,41
FR0013063609 - OB.DANONE SA 1,25% VT.30/05/2024 (C2/24)	EUR	9.689	0,87	10.005	0,79
XS1557096267 - OB.DEUTSCHE TELEKOM 0,875% VT.30/01/24	EUR	5.002	0,45	3.087	0,25
XS1471646965 - OB.EDP FINANCE 1,125% VT.12/02/2024	EUR	2.014	0,18	2.073	0,16
XS1558083652 - OB.EDP FINANCE 1,875% VT.29/09/2023	EUR	1.033	0,09	1.054	0,08
XS1385395121 - OB.EDP FINANCE 2,375% VT.23/03/2023	EUR	5.223	0,47	10.566	0,84
FR0011318658 - OB.ELECTRIC FRANCE 2,75% VT.10/03/2023	EUR	1.052	0,09	1.062	0,08
XS0192503695 - OB.ENEL SPA 5,25% VT.20/05/2024	EUR	2.267	0,20	2.339	0,19
XS1684269332 - OB.ENI SPA 1% VT.14/03/2025	EUR	2.936	0,26	3.088	0,25
XS1292988984 - OB.ENI SPA 1,75% VT.18/01/2024	EUR	10.296	0,93	10.555	0,84
XS1584122177 - OB.ESSITY 1,125% VT.27/3/24(C12/23)	EUR	6.544	0,59	6.206	0,49
XS0942094805 - OB.ESSITY AB 2,5% VT.09/06/23	EUR	3.134	0,28	3.176	0,25
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	9.963	0,90	5.114	0,41
XS1088515207 - OB.FIAT CHRYSLER FI EU 4,75% VT.15/07/22	EUR	10.661	0,96	10.680	0,85
XS1527758145 - OB.IBERDROLA FI 1% VT.07/03/24 (C7/23)	EUR	7.080	0,64	7.218	0,57
XS1171541813 - OB.IBERDROLA INTL 1,125% VT.27/01/2023	EUR	16.317	1,47	16.422	1,30
XS1291004270 - OB.IBERDROLA INTL 1,75% VT.17/09/23	EUR	10.306	0,93	10.465	0,83
XS0982019126 - OB.INNOGY FINAN 3% VT.17/01/2024	EUR	10.618	0,96	10.954	0,87
XS0986194883 - OB.INTESA SANPAOLO 4% VT.30/10/2023	EUR	10.869	0,98	11.168	0,89
BE0002266352 - OB.KBC GROUP NV 0,75% VT.18/10/2023	EUR	4.984	0,45	5.116	0,41
FR0011832039 - OB.KERING 2,75% VT.08/04/2024	EUR	845	0,08	870	0,07
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	5.951	0,54	5.981	0,47
DE000A1R07P5 - OB.LINDE FINANCE BV 2% VT.18/04/2023	EUR	5.716	0,51	5.763	0,46
XS1517174626 - OB.LLOYDS BANKING GR 1% VT.09/11/2023	EUR	4.985	0,45	5.146	0,41
XS1379171140 - OB.MORGAN STANLEY 1,75% VT.11/03/2024	EUR	3.063	0,28	3.175	0,25
XS1115208107 - OB.MORGAN STANLEY 1,875% VT.30/03/2023	EUR	5.227	0,47	5.284	0,42
XS1645494375 - OB.NATIONAL GRID 1% VT.12/07/2024	EUR	2.965	0,27	10.307	0,82
XS1590568132 - OB.NATURGY CAP 1,125% VT.11/4/24 (C1/24)	EUR	10.804	0,97	11.154	0,89
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	2.109	0,19	0	0,00
XS1041934800 - OB.NATURGY FINANCE 2,875% VT.11/03/24	EUR	7.254	0,65	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	11.062	1,00	11.236	0,89
FR0011560077 - OB.ORANGE 3,125% VT.09/01/2024	EUR	1.069	0,10	1.096	0,09
FR0013169778 - OB.RCI BANQUE 1% VT.17/05/23 (C02/23)	EUR	2.998	0,27	3.046	0,24
FR0012759744 - OB.RCI BANQUE SA 1,25% VT.08/06/2022	EUR	0	0,00	7.635	0,61
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	1.968	0,18	3.020	0,24
DE000A13SL26 - OB.SAP SE 1,125% VT.20/02/23 (C11/22)	EUR	5.093	0,46	5.117	0,41
XS0858366684 - OB.STATKRAFT 2,5% VT.28/11/2022	EUR	5.381	0,48	5.402	0,43
FR0013153707 - OB.STELLANTIS NV 2,375% VT.14/04/2023	EUR	5.196	0,47	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	0	0,00	3.547	0,28
XS0874864860 - OB.TELEFONICA EM 3,987% VT.23/01/2023	EUR	7.764	0,70	7.816	0,62
XS0760187400 - OB.TELSTRA CO 3,5% VT.21/09/22	EUR	529	0,05	1.591	0,13
IT0005199267 - OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023	EUR	19.861	1,79	20.012	1,59
XS1374865555 - OB.UNICREDIT SPA 2% VT.04/03/2023	EUR	20.738	1,87	20.907	1,66
FR0011689033 - OB.VALEO 3,25% VT.22/01/2024	EUR	8.289	0,75	8.719	0,69
XS1492446460 - OB.VF CORP 0,625% VT.20/09/23(C6/23)	EUR	4.976	0,45	5.075	0,40
XS0995643003 - OB.WPP FINANCE 2013 3% VT.20/11/2023	EUR	4.726	0,43	4.880	0,39
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		771.675	69,49	877.522	69,69
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		987.392	88,90	1.140.173	90,54
TOTAL RENTA FIJA		987.392	88,90	1.140.173	90,54
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	74.646	6,72	51.767	4,11
TOTAL IIC		74.646	6,72	51.767	4,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.062.038	95,62	1.191.940	94,66
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.102.818	99,29	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.