SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

Nº Registro CNMV: 5268

Informe Semestral del Segundo Semestre 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.

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/05/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 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	0,36	0,80	1,17	1,28
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,22	-0,50	-0,14	-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	1.868.241,95	1.838.155,30	755	695	EUR			200	NO
PLUS	7.764.768,15	8.398.132,03	350	376	EUR			100000	NO
PREMIER	4.395.716,02	13.208.739,46	23	30	EUR			1000000	NO
CARTERA	24.811.037,45	27.055.830,40	9.706	10.126	EUR			0	NO
PYME	716.726,27	793.488,72	173	190	EUR			10000	NO
EMPRESA	2.216.648,28	2.612.227,55	36	43	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	18.109	14.578	17.940	13.242
PLUS	EUR	75.675	81.584	58.109	54.205
PREMIER	EUR	42.967	88.556	36.886	15.340
CARTERA	EUR	243.082	248.824	168.688	195.738
PYME	EUR	6.966	6.299	3.393	1.489
EMPRESA	EUR	21.604	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	9,6930	9,7547	9,8005	9,7965
PLUS	EUR	9,7460	9,7901	9,8262	9,8122
PREMIER	EUR	9,7747	9,8078	9,8391	9,8202
CARTERA	EUR	9,7973	9,8256	9,8520	9,8281
PYME	EUR	9,7195	9,7724	9,8133	9,8043
EMPRESA	EUR	9,7461	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	0,41	0,00	0,41	0,62	0,00	0,62	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,19	0,00	0,19	0,31	0,00	0,31	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
CARTERA	al fondo	0,16	0,00	0,16	0,26	0,00	0,26	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,34	0,00	0,34	0,52	0,00	0,52	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
EMPRESA	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,41	0,00	0,41	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

*A) **Individual** BASE **.Divisa** EUR*

Rentabilidad (% sin anualizar)	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
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,68	0,24	0,20	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 suscripcipción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

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

Rentabilidad (% sin anualizar)	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
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,48	0,17	0,14	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 suscripcipción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

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

Rentabilidad (% sin anualizar)	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
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,11	0,10	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 suscripcipción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

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

Rentabilidad (% sin anualizar)	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
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,32	0,10	0,09	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 suscripcipción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

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

Rentabilidad (% sin anualizar)	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
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,57	0,20	0,17	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 suscripcipción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

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

Rentabilidad (% sin anualizar)	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
Rentabilidad IIC									

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)						
Rentabilidad máxima (%)						

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado año t actual	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo									
Ibex-35									
Letra Tesoro 1 año									
VaR histórico del valor liquidativo(iii)									

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

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

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,46	0,17	0,14	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 suscripcipción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

NO APLICABLE

Rentabilidad semestral de los últimos 5 años

NO APLICABLE

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	3.658.249	91.354	-0,58
Renta Fija Internacional	263.855	32.867	0,16
Renta Fija Mixta Euro	92.035	1.243	-0,96
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	62.378	7.810	-3,18
Renta Variable Euro	128.819	13.386	7,79
Renta Variable Internacional	1.339.913	85.629	-0,50
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	256.323	8.022	-2,75
Garantizado de Rendimiento Variable	1.830.347	61.288	-2,24
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	84.461	9.599	1,44
Global	0	0	0,00
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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	23.252	678	-1,95
Total fondos	7.739.632	311.876	-0,87

*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	401.895	98,41	517.025	98,38
* Cartera interior	8.705	2,13	10.712	2,04
* Cartera exterior	393.692	96,40	507.154	96,50
* Intereses de la cartera de inversión	-502	-0,12	-841	-0,16
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	12.760	3,12	8.373	1,59
(+/-) RESTO	-6.252	-1,53	163	0,03
TOTAL PATRIMONIO	408.403	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 período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	525.561	470.422	470.422	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-24,90	11,93	-12,48	-303,21
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,25	-0,63	-0,40	-138,02
(+) Rendimientos de gestión	0,48	-0,49	-0,02	-195,72
+ Intereses	0,44	-0,02	0,41	-1.920,56
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,04	-0,42	-0,38	-109,30
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,03	-0,03	-87,93
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,02	-0,01	-120,61
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	515,19
(-) Gastos repercutidos	-0,23	-0,15	-0,38	53,72
- Comisión de gestión	-0,20	-0,12	-0,32	66,18
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-0,87
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	72,85
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-22,23
- 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

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	408.403	525.561	408.403	

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

3. Inversiones financieras

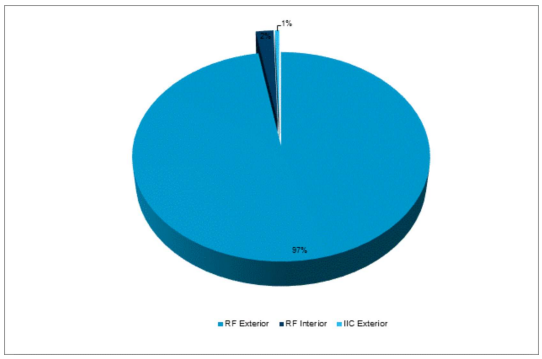
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	8.705	2,13	10.712	2,04
TOTAL RENTA FIJA	8.705	2,13	10.712	2,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	8.705	2,13	10.712	2,04
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	391.606	95,89	479.710	91,28
TOTAL RENTA FIJA	391.606	95,89	479.710	91,28
TOTAL IIC	2.084	0,51	27.444	5,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	393.691	96,40	507.154	96,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	402.396	98,53	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	
BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/01/2023	V/ BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/01/2023	8.000	Inversión
Total subyacente renta fija		8000	
TOTAL OBLIGACIONES		8000	

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 hábiles 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"10/10/2022 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Autorizar e inscribir, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, y de BNP PARIBAS SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I. (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5268), al objeto de sustituir a BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA por BNP PARIBAS, SA, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, como consecuencia de la fusión por absorción de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SCA por BNP PARIBAS SA.25/11/2022 Modificación de elementos esenciales del folleto. La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto y del documento con los datos fundamentales para el inversor de SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I. (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 5268), al objeto de modificar la política de inversión.

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 98.061.363,86 euros que representa un 24,01% 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.

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.
Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2022 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

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 segundo semestre de 2022 ha sido pródigo en cambios súbitos de visión respecto a la variable que concentra todas las miradas: la inflación. Si al final de la primera mitad del año reinaba en los mercados un cierto optimismo respecto a la posibilidad de que los bancos centrales estuvieran al final de su proceso de cambio de ciclo monetario, a partir de agosto esta esperanza se desvaneció. Primero fue la Reserva Federal, que se expresó con palabras (preocupación por la persistencia de presiones inflacionistas) y con hechos (varias subidas de tipos de 75 pb). Al final del año, cuando la Fed redujo su ritmo de subidas de tipos, el BCE tomó el relevo, manifestó su intención de intensificar las restricciones monetarias y acusó al mercado de ser demasiado complaciente. Por el contrario, los datos macroeconómicos y las previsiones confirmaban un entorno de más debilidad, especialmente en Europa, lo que completa un escenario hasta cierto punto contradictorio, con actividad a la baja y tipos al alza. Los activos financieros han reaccionado a este entrono confuso con fuertes subidas de tipos, especialmente en los plazos intermedios y cortos, primero en Estados Unidos y luego en Europa, y con un cambio de dirección en la cotización del dólar, que inició una depreciación desde sus niveles máximos en septiembre hasta final de año. Las bolsas también detuvieron su caída en octubre, iniciando una recuperación sin más fundamento que el esperado cambio de las políticas monetarias, que está lejos de confirmarse.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. Este movimiento, especialmente para los plazos de 1 a 3 años, ha continuado todo el semestre, invirtiendo la pendiente de la curva de tipos de interés. Este hecho es considerado por los economistas como una anticipación de una próxima recesión económica. Los activos de crédito, en línea con otros activos de riesgo, continuaron ampliando su diferencial hasta el fin del tercer trimestre para iniciar desde entonces un movimiento de estrechamiento. Los tipos de interés han llegado a unos niveles en los que, a pesar de la volatilidad a la que aún están sometidos, ofrecen ya remuneraciones interesantes a inversores de perfil de riesgo medio y bajo. Esta situación podría continuar en un equilibrio inestable, al quedar compensados estos flujos positivos con la retirada de los bancos centrales como compradores de activos.La fortaleza del dólar frente a todas las divisas duró hasta el final del tercer trimestre para iniciar desde entonces una depreciación que tiene como causa el paso de la Reserva Federal a una política monetaria ligeramente menos agresiva, con subidas de tipos que pasan de 75pb a 50pb y la entrada en escena del BCE como líder en la lucha contra la inflación. La cotización del Dólar frente al Euro tocó niveles máximos de 0,96 USD/EUR en septiembre y acabó el año en niveles de 1,07 USD/EUR. La Libra Esterlina tuvo su momento más bajo en septiembre, como consecuencia del desastroso "mini-presupuesto" presentado por el gobierno de Liz Truss, que obligó a actuar al Banco de Inglaterra defendiendo la divisa y comprando deuda, y que acabó en pocas semanas con un cambio de gobierno. Desde entonces la divisa británica se ha fortalecido, por la aplicación de políticas fiscales más ortodoxas. La debilidad del dólar ha sido un factor positivo para los mercados emergentes. La moneda china se depreció desde el inicio del semestre hasta finales de octubre. Desde entonces inició una apreciación, que se apoyó en la esperada retirada de las medidas de Covid-cero y en la reapertura de la actividad económica que acompañaba a este giro radical.Los Mercados Emergentes de acciones cerraron el semestre con una caída del -6,38% en dólares, aunque la tendencia, al igual que en los mercados

desarrollados no fue uniforme durante el periodo. Los mercados cayeron hasta octubre, momento en que cambiaron de tendencia, beneficiados por un sentimiento general de menor aversión al riesgo que se apoyaba en una Dólar más débil y en la perspectiva de que China cancelase las drásticas medidas anti-Covid que habían restringido significativamente la actividad durante el último año. Desde un punto de vista macroeconómico las expectativas de crecimiento se deterioraron, juntamente con la demanda externa y doméstica. Regionalmente, esta tendencia fue más patente en Latinoamérica. La Inflación en países emergentes se estabilizó e inició un camino hacia la moderación. En cuanto a las políticas monetarias, los bancos centrales permanecieron en la senda restrictiva, aunque han aparecido signos de una posible pausa o al menos de subidas de tipos de interés menos intensas. Los mercados de bonos emergentes siguieron una tendencia paralela a la de otros activos de riesgo, con caídas hasta octubre y una sustancial recuperación desde entonces, aunque su comportamiento en el año 2022 sigue siendo netamente negativo. Esta pauta se ha observado tanto en los bonos en divisa fuerte como en divisa local, aunque en este caso, la debilidad del dólar a limitado su recuperación en el último trimestre.En conjunto, los mercados de renta variable globales tuvieron un comportamiento casi plano en el segundo semestre. El índice MSCI World subió un 0,13% en euros y un +2,22% calculado en Dólares. El camino seguido, sin embargo no ha sido lineal y la volatilidad ha sido alta. Tras un primer tramo en positivo hasta mediados de agosto, favorecido por una falsa tregua en las políticas monetarias, la confirmación de que los bancos centrales seguirían aplicando duras medidas de subidas de tipos y de retirada de estímulos envió los índices a los mínimos del año, que se registraron entorno a finales del tercer trimestre. Desde entonces, la caza de oportunidades y en particular la posibilidad de un rebote temporal, aun reconociendo que estamos en un mercado bajista, impulsó los índices, especialmente los europeos en los meses de octubre y noviembre, para iniciar una estabilización en diciembre, aunque no una clara vuelta atrás. Hubo gran disparidad de comportamientos, especialmente entre Europa y Estados Unidos. En Europa, las bolsas subieron con fuerza en el segundo semestre. El índice MSCI Europe ganó un +4,29%, pero los índices locales, más concentrados, recogieron aún mejor este cambio de tendencia. El índice CAC de Francia subió un +9,30%; el índice alemán DAX subió un +8,92%. Por su parte las bolsas de Estados Unidos se mostraron menos positivas: aunque el índice de compañías de alta capitalización S&P500 subió un +1,42%, las acciones de alto crecimiento, concentradas en el sector de Tecnología no sólo no se recuperaron sino que profundizaron su caída. El índice Nasdaq cayó un -5,10% en el semestre. Se confirma el mal momento de las empresas tecnológicas que se han visto obligadas por el mercado a reducir sus costes y sus inversiones, contra su tradicional desvinculación de los ciclos económicos.En un momento en que los Bancos Centrales intentan no cometer errores de política monetaria (aún no sabemos si con éxito), queda claro que los mercados siguen en la cuerda floja. Además, creemos que habrá bastante desincronización entra las economías: China debería re-acelerarse tras su reapertura, mientras Estados Unidos baja su ritmo de crecimiento y Europa va camino de una recesión técnica. En este entorno, y con la inflación desacelerándose pero aún en niveles por encima de lo normal, los mercados siguen sometidos a una corrección. Las recientes subidas no son, en nuestra opinión, sino una ocasión para volver a posiciones de mayor prudencia. b) Decisiones generales de inversión adoptadas.Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales. Se han realizado compras y ventas de bonos corporativos y financieros de cupón variable. c) Índice de referencia.No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.Al final del semestre el patrimonio es de 408.402.635,92 euros y el número de partícipes es de 11.043 unidades. 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 0,07%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 0,17% 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.Se han comprado y vendido bonos financieros, corporativos y gubernamentales de cupón variable. El Fondo ha aumentado ligeramente el nivel de liquidez y la concentración en deuda pública respecto al semestre anterior, reduciendo algo el porcentaje de inversión en Renta Fija Privada. A final de semestre, el Fondo presenta una mayor distribución geográfica en activos españoles, italianos, franceses y estadounidenses. Por sectores, la cartera tiene su mayor peso en el sector financiero seguido a larga distancia por el de autos. La acertada selección de bonos financieros, evitando bonos que han tenido muy mal comportamiento durante el semestre ha hecho que la rentabilidad del fondo haya sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.BANK AMERICA %VAR VT.25/04/24(C4/23) (0.03%); OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023 (0.03%); OB.SOCIETE GE %VAR VT.22/05/2024 (0.03%); BO.AT&T

%VAR VT.05/09/2023 (0.02%); OB.BNP PARIBAS %VAR VT.07/06/2024 (0.02%).Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BO.CREDIT SUISS %VAR VT.16/01/26 (C1/25) (-0.01%); IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049 (-0.00%); BO.CREDIT SUISSE LD %VAR VT.01/09/2023 (-0.00%); CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43 (-0.00%); VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44 (-0.00%). b) Operativa de préstamo de valores.No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.A lo largo del semestre el Fondo no ha operado con instrumentos derivados. d) Otra información sobre inversiones.A la fecha de referencia 31/12/2022, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,137 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,54%. 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 aplica4. 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 0,23% frente a la volatilidad del 1,51% de la Letra del Tesoro a 1 año.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.6. 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.En el ejercicio 2022, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).No aplica10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución de la situación económica actual. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo y, en concreto, pretende superar la rentabilidad del índice Bloomberg Euro Floating Rate Notes Index durante el periodo de mantenimiento de la inversión recomendado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	1.067	0,26	1.164	0,22
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	459	0,11	515	0,10
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	440	0,11	493	0,09
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	559	0,14	649	0,12
ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48	EUR	485	0,12	536	0,10
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	894	0,22	996	0,19
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	854	0,21	935	0,18
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	771	0,19	867	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0347861009 - IM PASTOR 2 FTH A %VAR VT.22/09/41	EUR	38	0,01	97	0,02
ES0338451000 - TDA IBERCAJA 2 FTA A %VAR VT.26/10/2042	EUR	886	0,22	1.000	0,19
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	524	0,13	582	0,11
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	842	0,21	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	887	0,22	991	0,19
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		8.705	2,15	10.712	2,04
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		8.705	2,13	10.712	2,04
TOTAL RENTA FIJA		8.705	2,13	10.712	2,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		8.705	2,13	10.712	2,04
IT0005359846 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/01/25	EUR	5.239	1,28	5.235	1,00
IT0005399230 - BO.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/12/23	EUR	7.057	1,73	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	0	0,00	3.317	0,63
IT0005218968 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/02/24	EUR	13.150	3,22	13.189	2,51
IT0005311508 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/04/25	EUR	2.054	0,50	2.036	0,39
IT0005331878 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/09/25	EUR	1.004	0,25	1.002	0,19
IT0005252520 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/10/2024	EUR	6.155	1,51	11.300	2,15
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		34.657	8,49	43.661	8,32
XS2463975628 - BO.ABB FINANCE %VAR VT.31/3/2024	EUR	2.009	0,49	0	0,00
XS2432941008 - BO.AMADEUS IT %VAR VT.25/01/24 (C2/23)	EUR	5.001	1,22	4.990	0,95
XS1907118464 - BO.AT&T %VAR VT.05/09/2023	EUR	15.194	3,72	15.170	2,89
XS2476266205 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.05/05/2024	EUR	13.667	3,35	13.647	2,60
XS2115156270 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.11/02/2025	EUR	9.983	2,44	9.957	1,89
XS1689234570 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.28/03/2023	EUR	5.004	1,23	5.011	0,95
XS2293577354 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.29/01/2026	EUR	3.976	0,97	3.967	0,75
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	4.959	1,21	4.950	0,94
XS2345784057 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.24/08/25(C8/24)	EUR	997	0,24	992	0,19
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	4.928	1,21	4.954	0,94
XS1788584321 - BO.BBVA %VAR VT.09/03/2023	EUR	7.019	1,72	7.021	1,34
XS2384578824 - BO.BBVA %VAR VT.09/09/2023	EUR	0	0,00	7.108	1,35
XS2485259670 - BO.BBVA %VAR VT.26/11/2025	EUR	10.117	2,48	10.093	1,92
XS2240469523 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.02/10/2023	EUR	11.092	2,72	11.083	2,11
XS1756434194 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.19/01/2023	EUR	0	0,00	4.976	0,95
XS1823532996 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.22/05/2023	EUR	1.008	0,25	1.008	0,19
FR0013323672 - BO.BPCE SA %VAR VT.23/03/2023	EUR	15.038	3,68	10.031	1,91
FR0013446580 - BO.CARREFOUR BANQ %VAR VT.12/9/23 (6/23)	EUR	10.052	2,46	10.047	1,91
XS1795253134 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.21/03/2023	EUR	0	0,00	10.025	1,91
XS2481287394 - BO.COLOPLAST FIN %VAR VT.19/05/24(C4/24)	EUR	8.040	1,97	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	0	0,00	961	0,18
XS2381633150 - BO.CREDIT SUISSE LD %VAR VT.01/09/2023	EUR	0	0,00	1.009	0,19
DE000A19UNN9 - BO.DAIMLER INT FIN %VAR VT.11/01/2023	EUR	0	0,00	4.983	0,95
XS2466171985 - BO.DAIMLER TRUCK INTL %VAR VT.06/10/23	EUR	5.011	1,23	5.013	0,95
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	5.964	1,46	2.976	0,57
XS2338355360 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.30/4/24(C4/23)	EUR	5.014	1,23	5.007	0,95
XS2441551970 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.7/2/25 (C2/24)	EUR	998	0,24	995	0,19
XS2388490802 - BO.HSBC HOLDNG %VAR VT.24/09/26 (C09/25)	EUR	5.954	1,46	4.958	0,94
XS1882544205 - BO.ING GROEP %VAR VT.20/09/23	EUR	16.205	3,97	16.196	3,08
XS1699951767 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.17/10/2022	EUR	0	0,00	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	9.995	2,45	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	2,21	6.512	1,24
FR0013309606 - BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/01/2023	EUR	7.996	1,96	7.974	1,52
XS2343835315 - BO.REPSOL INTL FIN. %VAR% VT.25/05/2023	EUR	13.080	3,20	11.070	2,11
XS2437825388 - BO.ROYAL BANK CANADA %VAR VT.31/01/24	EUR	1.010	0,25	0	0,00
FR0013321791 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.06/03/2023	EUR	0	0,00	3.000	0,57
XS1843449809 - BO.TAKEDA PHARM %VAR VT.21/11/22	EUR	0	0,00	6.075	1,16
XS2345868744 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.24/05/23	EUR	2.021	0,49	11.118	2,12
DE000A3K5G19 - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.17/02/24	EUR	4.985	1,22	4.999	0,95
XS2546459582 - BO.VATTENFALL %VAR VT.18/04/2024	EUR	3.005	0,74	0	0,00
XS2258429815 - BO.VOLKSWAGEN LEASING %VAR VT.16/11/22	EUR	0	0,00	1.501	0,29
XS2486812683 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.31/05/24	EUR	10.064	2,46	10.065	1,92
BE6301509012 - OB.ANHEU I %VAR VT.15/04/2024	EUR	5.009	1,23	4.999	0,95
XS1811433983 - OB.BANK AMERICA %VAR VT.25/04/24(C4/23)	EUR	16.063	3,93	16.027	3,05
XS1626933102 - OB.BNP PARIBAS %VAR VT.07/06/2024	EUR	11.129	2,73	11.083	2,11
XS1265778933 - OB.CELLNEX TELECOM 3,125% VT.27/07/2022	EUR	0	0,00	5.326	1,01
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	4.912	1,20	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	0	0,00	15.993	3,04
XS1374993712 - OB.INTESA SANPAOLO %VAR VT.03/03/2023	EUR	11.639	2,85	11.129	2,12
XS1633845158 - OB.LLOYDS BANKING GR %VAR VT.21/06/2024	EUR	15.140	3,71	13.121	2,50

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A2GSCY9 - OB.MERCEDES BENZ %VAR VT.03/07/2024	EUR	12.042	2,95	12.013	2,29
FR0013292687 - OB.RCI BANQUE SA %VAR VT.04/11/2024	EUR	984	0,24	978	0,19
XS1799039976 - OB.SANTANDER UK %VAR VT.27/3/24 (C3/23)	EUR	5.021	1,23	5.019	0,95
XS1616341829 - OB.SOCIETE GE %VAR VT.22/05/2024	EUR	15.203	3,72	15.148	2,88
IT0005199267 - OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023	EUR	15.969	3,91	15.949	3,03
XS1910947941 - OB.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.16/11/24	EUR	15.440	3,78	15.467	2,94
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		356.949	87,41	436.049	82,97
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		391.606	95,89	479.710	91,28
TOTAL RENTA FIJA		391.606	95,89	479.710	91,28
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	2.084	0,51	0	0,00
TOTAL IIC		2.084	0,51	27.444	5,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		393.691	96,40	507.154	96,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		402.396	98,53	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.

11. Información sobre la política de remuneración

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado:La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora a su personal en 2022 ha sido de 8.038.289 euros, que se desglosa en 5.882.208 euros correspondientes a remuneración fija y 2.155.681 euros a remuneración variable. A 31 de diciembre de 2022 los empleados que figuran en plantilla de la sociedad gestora son 110. La totalidad de éstos son beneficiarios de una remuneración fija y de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión.A 31 de diciembre de 2022 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 4. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 736.820 euros y la remuneración variable a 386.077 euros.A 31 de diciembre de 2022 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 7. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 544.978 euros y la remuneración variable a 280.615 euros.La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada.Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias).Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico:Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca;un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes:Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi.Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi.Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales.La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses.(e) La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2022 y ha sido modificada con el fin de adaptarla a la política de remuneraciones de grupo Amundi.

Las principales modificaciones han consistido en la introducción de objetivos ESG en la evaluación del rendimiento individual de los gestores de inversiones y de los miembros de los equipos de ventas y de marketing, así como en la inclusión de criterios ESG en el cálculo de los incentivos a largo plazo.

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.