SABADELL HORIZONTE 2026, FI

Nº Registro CNMV: 5443

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating Depositario:** A+ (Standard & Poor's)

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 28/02/2020

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 renta fija privada denominada en euros. Las inversiones en cartera se gestionan de forma activa y dinámica para maximizar la rentabilidad en su fecha objetivo, el 31 de diciembre de 2026. A partir del 30 de abril de 2021, inclusive, se realizarán reembolsos obligatorios con periodicidad trimestral los días 31 de enero, 30 de abril, 31 de julio y 31 de octubre, por un importe bruto equivalente a aplicar una tasa sobre el valor de la inversión dicho día o siguiente hábil. La tasa inicial será del 4% anual (1% trimestral) y podrá ajustarse cada año. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 6 años y 8 meses por ser su fecha objetivo el 31/12/2026.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	1,18	0,91	1,18	1,82
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,10	1,28	1,10	1,51

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		
CARTERA	0,00	0,00	0	0	EUR			0	NO
BASE	898.550,77	1.000.928,72	283	309	EUR			200	NO
PLUS	3.309.561,11	3.629.701,04	253	274	EUR			100000	NO
PREMIER	332.578,47	339.331,16	4	4	EUR			1000000	NO
PYME	55.448,43	60.807,21	14	15	EUR			10000	NO
EMPRESA	43.042,82	43.916,77	1	1	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CARTERA	EUR	0	0	0	0
BASE	EUR	10.679	11.814	12.867	15.221
PLUS	EUR	40.313	43.820	47.018	50.297
PREMIER	EUR	4.101	4.143	5.765	5.894
PYME	EUR	667	726	787	838
EMPRESA	EUR	524	530	537	1.052

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
CARTERA	EUR	12,4459	12,3142	11,9322	11,4019
BASE	EUR	11,8848	11,8028	11,5228	11,0936
PLUS	EUR	12,1806	12,0727	11,7392	11,2568
PREMIER	EUR	12,3315	12,2101	11,8491	11,3395
PYME	EUR	12,0316	11,9368	11,6303	11,1747
EMPRESA	EUR	12,1806	12,0727	11,7392	11,2568

(*)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

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión	Comisión de depositario

		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CARTERA	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
BASE	al fondo	0,60	0,00	0,60	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,50	0,00	0,50	0,50	0,00	0,50	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRESA	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CARTERA *.Divisa* EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,07	0,70	0,37	0,55	0,75	3,20	4,65	10,55	2,60

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	02-04-2026	-0,03	09-03-2026	-0,40	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,06	08-04-2026	0,06	08-04-2026	0,70	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,20	0,19	0,20	0,13	0,15	0,52	0,89	2,22	1,07
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,25	4,30	4,60	1,60

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

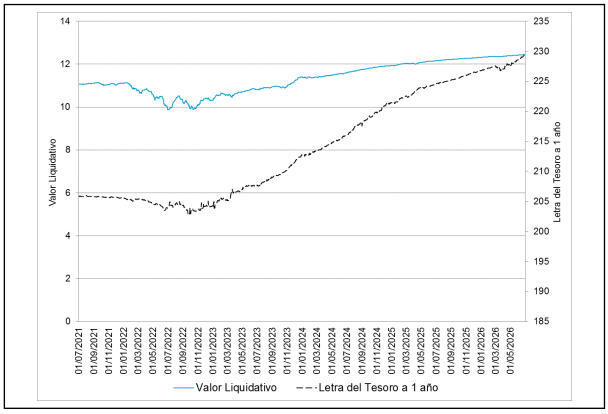
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

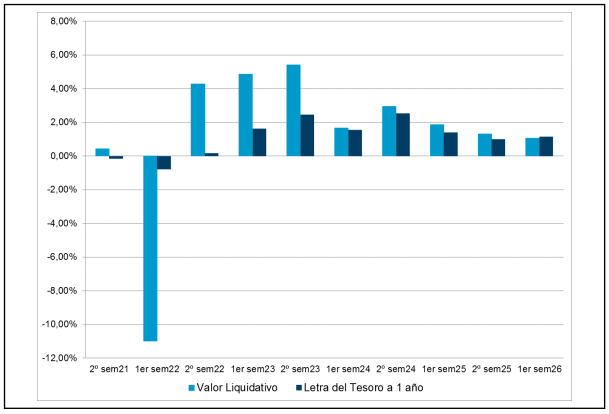
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,70	0,51	0,19	0,36	0,56	2,43	3,87	9,73	1,83

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	02-04-2026	-0,03	09-03-2026	-0,40	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,06	08-04-2026	0,06	08-04-2026	0,70	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,20	0,19	0,20	0,13	0,15	0,52	0,89	2,22	1,07
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,31	4,36	4,66	1,61

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

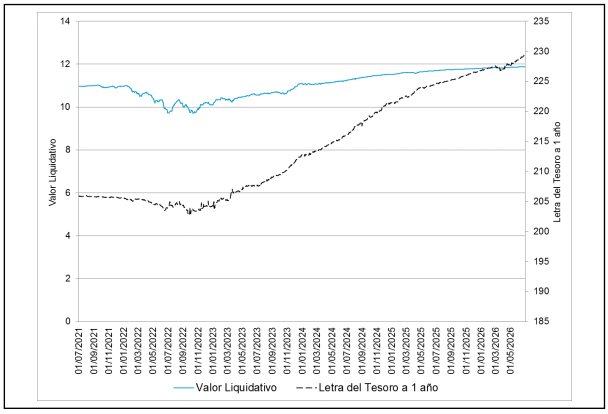
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,63	0,31	0,31	0,32	0,32	1,26	1,26	1,26	1,26

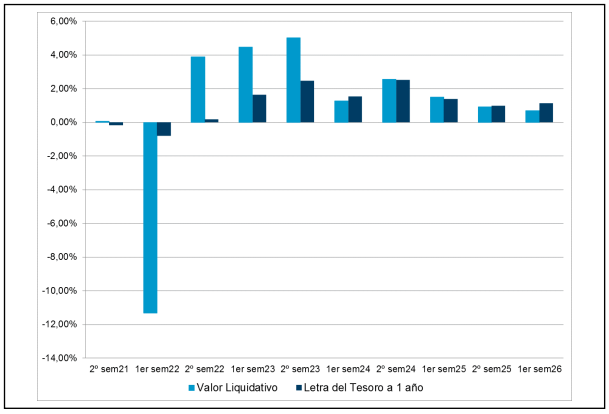
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,89	0,61	0,28	0,46	0,66	2,84	4,29	10,17	2,24

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	02-04-2026	-0,03	09-03-2026	-0,40	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,06	08-04-2026	0,06	08-04-2026	0,70	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,20	0,19	0,20	0,13	0,15	0,52	0,89	2,22	1,07
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28	4,33	4,63	1,60

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

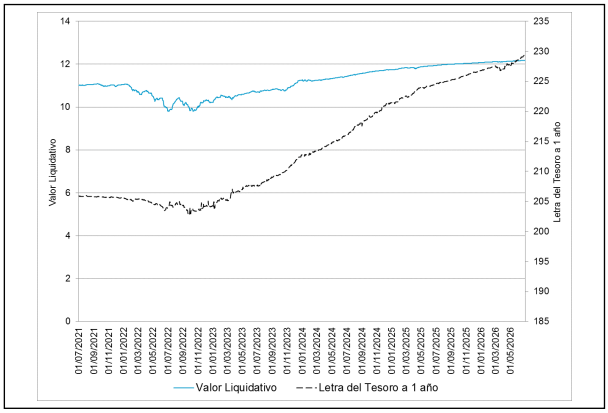
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,43	0,22	0,21	0,22	0,22	0,86	0,86	0,86	0,86

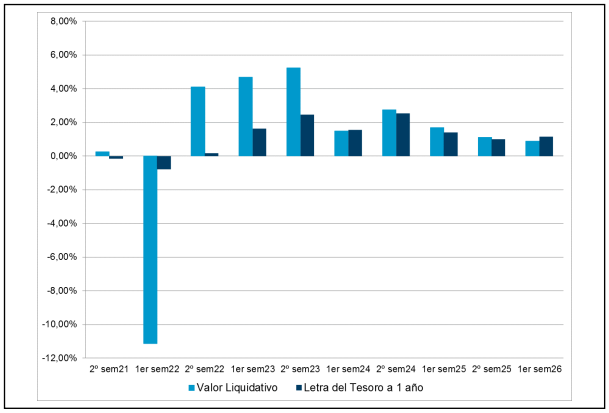
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	1,00	0,66	0,33	0,51	0,71	3,05	4,49	10,39	2,44

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	02-04-2026	-0,03	09-03-2026	-0,40	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,06	08-04-2026	0,06	08-04-2026	0,70	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,20	0,19	0,20	0,13	0,15	0,52	0,89	2,22	1,07
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,26	4,26	4,26	4,26	4,26	4,26	4,31	4,61	1,60

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

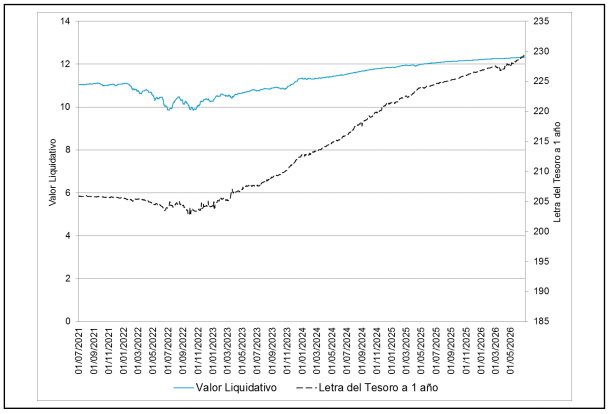
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

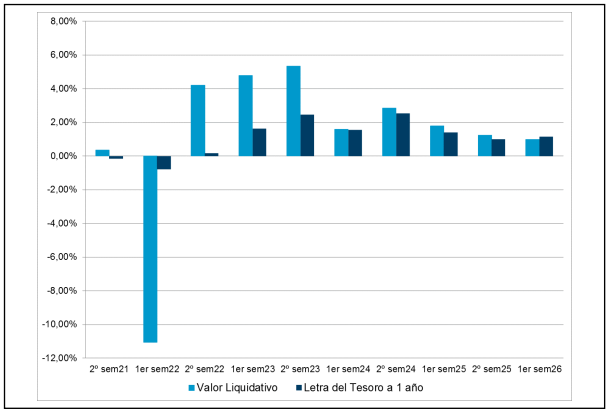
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,79	0,56	0,23	0,41	0,61	2,64	4,08	9,95	2,04

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	02-04-2026	-0,03	09-03-2026	-0,40	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,06	08-04-2026	0,06	08-04-2026	0,70	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,20	0,19	0,20	0,13	0,15	0,52	0,89	2,22	1,07
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,29	4,29	4,29	4,29	4,29	4,29	4,34	4,64	1,61

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

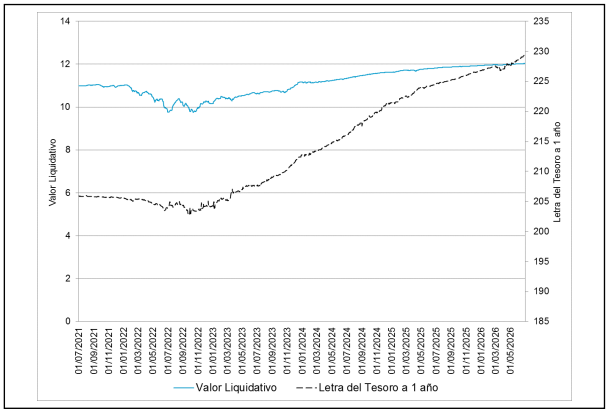
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,26	0,26	0,27	0,27	1,06	1,06	1,06	1,06

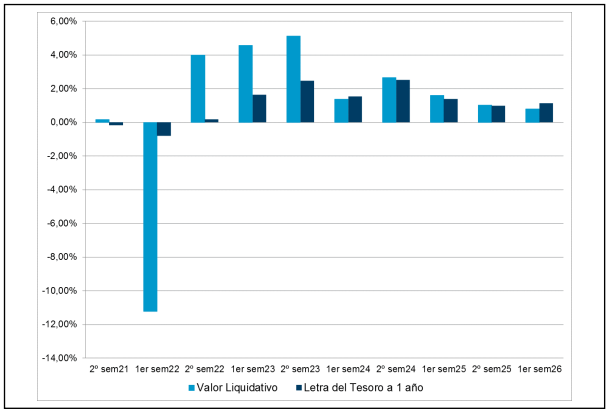
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Rentabilidad IIC	0,89	0,61	0,28	0,46	0,66	2,84	4,29	10,17	2,24

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	02-04-2026	-0,03	09-03-2026	-0,40	20-03-2023
Rentabilidad máxima (%)	0,06	08-04-2026	0,06	08-04-2026	0,70	21-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,20	0,19	0,20	0,13	0,15	0,52	0,89	2,22	1,07
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	16,25
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	0,28
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28	4,28	4,33	4,63	1,60

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

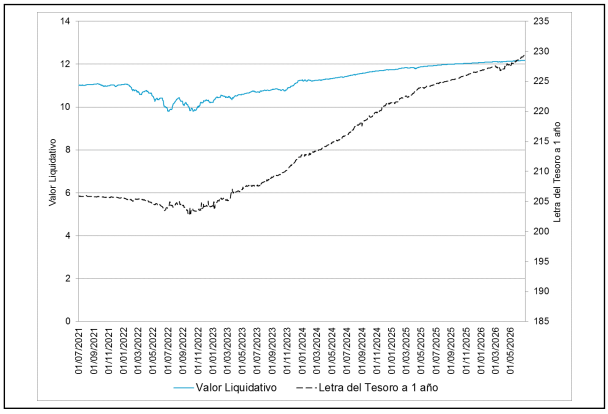
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,43	0,22	0,21	0,22	0,22	0,86	0,86	0,86	0,86

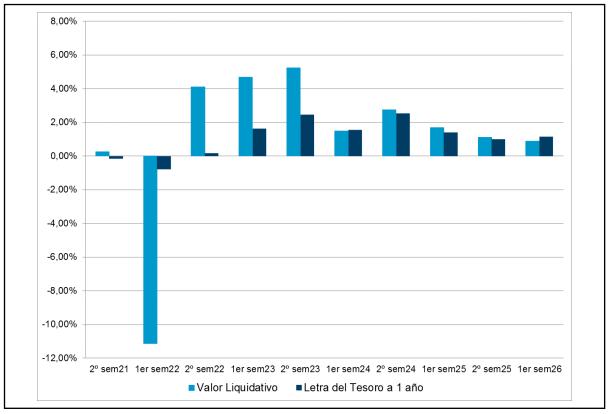
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	7.226.990	152.929	0,80
Renta Fija Internacional	213.170	36.828	1,62
Renta Fija Mixta Euro	353.267	5.125	1,87
Renta Fija Mixta Internacional	1.187.813	29.600	3,50
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	385.445	24.131	7,76
Renta Variable Euro	264.388	38.830	9,01
Renta Variable Internacional	1.545.690	101.854	16,57
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	495.880	11.184	0,29
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	99.371	15.793	1,70
Global	2.204.746	49.335	5,02
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
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	502.387	17.424	0,87
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	14.479.147	483.033	3,71

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	55.855	99,24	60.826	99,66
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	54.854	97,46	58.979	96,63
* Intereses de la cartera de inversión	1.001	1,78	1.847	3,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	556	0,99	268	0,44
(+/-) RESTO	-127	-0,23	-61	-0,10
TOTAL PATRIMONIO	56.284	100,00 %	61.033	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)	61.033	63.223	61.033	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-8,98	-4,60	-8,98	83,17
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,86	1,09	0,86	-25,88
(+) Rendimientos de gestión	1,33	1,57	1,33	-20,63
+ Intereses	1,55	2,01	1,55	-27,65
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,22	-0,44	-0,22	-53,25
± 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)	-0,03	-0,03	-0,03	4,90
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,03	0,03	0,03	-6,68
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-20,28
(-) Gastos repercutidos	-0,47	-0,48	-0,47	-8,78
- Comisión de gestión	-0,43	-0,44	-0,43	-7,97
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-7,80
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,01	0,00	-15,16
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-54,65
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	-25,88
(+) 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)	56.284	61.033	56.284	

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

3. Inversiones financieras

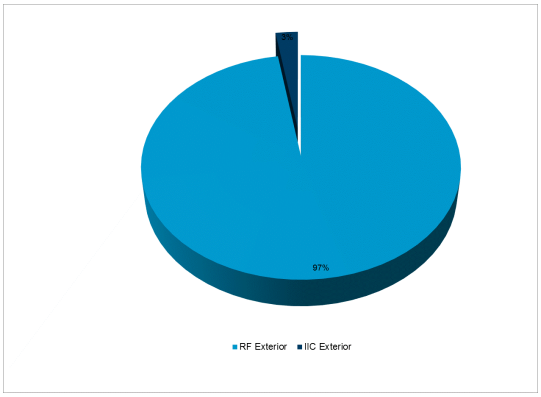
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	53.468	95,00	57.196	93,71
TOTAL RENTA FIJA	53.468	95,00	57.196	93,71
TOTAL IIC	1.386	2,46	1.783	2,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	54.854	97,46	58.979	96,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	54.854	97,46	58.979	96,63

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

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

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



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

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

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo 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 1.691.920,50 euros, equivalentes a un 2,89% del patrimonio medio del Fondo.
El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 2.101.249,00 euros, equivalentes a un 3,60% 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.
Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sabadell Horizonte 2026, FI invierte principalmente en renta fija privada de baja calificación crediticia (inferior a BBB-) o sin calificación crediticia, cuando en opinión de la Gestora la prima incorporada en la tasa de rendimiento disponible en el mercado remunere adecuadamente el mayor riesgo crediticio. Este tipo de valores, por su naturaleza, pueden presentar restricciones o limitaciones de liquidez, lo cual puede dificultar la realización de posiciones a un precio cercano a su valor intrínseco o teórico.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados.

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

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

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

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

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

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre, el Fondo ha realizado compras y ventas de activos corporativos de cupón fijo, incluidas ofertas de recompra que resultaban atractivas en opinión del equipo gestor.
c) Índice de referencia.
No aplica
d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC.
El patrimonio baja desde 61.033.185,78 euros hasta 56.284.276,41 euros, es decir un 7,78%. El número de partícipes baja desde 603 unidades hasta 555 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,07% para la clase cartera, un 0,70% para la clase base, un 0,89% para la clase plus, un 1,00% para la clase premier, un 0,79% para la clase pyme y un 0,89% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga de un 0,63% para la clase base, un 0,43% para la clase plus, un 0,33% para la clase premier, un 0,53% para la clase pyme y un 0,43% para la clase empresa sobre el patrimonio medio.
e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.
Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 0,69%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 1,14% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año.
2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.
a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.
Durante el semestre, el Fondo ha realizado compras (en gran parte por vencimientos y calls anticipadas de los bonos en cartera) y ventas de activos corporativos y financieros de cupón fijo tanto del sector de grado de inversión como de "High Yield" o alta rentabilidad y se ha acudido a ofertas de recompra. No ha habido durante el semestre compras o ventas de activos en situación de duda por su solvencia o capacidad de repago de los bonos a juicio del equipo gestor. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BO.BLACKSTONE PP 1% VT.20/10/26 (0.04%); BO.CELANESE US 4,777% VT.19/07/26 (0.04%); BO.CECONOMY AG 1,75% VT.24/06/2026 (0.04%); OB.RENAULT 2% VT.28/09/2026 (0.03%); BO.SCHAEFFLER 4,5% VT.14/08/26(C8/26) (0.03%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.BECTON DICK 1,9% VT.15/12/26 (-0.00%); OB.VERIZON COM 1,375% VT.27/10/26 (-0.00%); OB.COMMERZBANK AG 0,5% VT.04/12/26 (0.00%); BO.NATIONWIDE BLDG 4,5% VT.01/11/2026 (0.00%); BO.DEUT PFANDBRIEFBANK 0,1% VT.02/02/23 (0.00%).
b) Operativa de préstamo de valores.
No aplica
c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.
A lo largo del semestre el Fondo no ha operado con instrumentos derivados. El nivel de exposición en derivados ha sido del 0%.
d) Otra información sobre inversiones.
A la fecha de referencia 30/06/2026, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,297 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,118%. 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 3,68% 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 0,20% frente a la volatilidad del 0,67% de la Letra del Tesoro a 1 año.
5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.
No aplica
6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.
No aplica
7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.
No aplica
8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.
No aplica
9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).
No aplica
10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.
El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de

alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de Renta Fija Deuda Corporativa según establece el diario económico Expansión.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2491189408 - BO.A2A SPA 2,5% VT.15/06/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000AAR0298 - BO.AAREAL BANK 0,05% VT.02/09/2026	EUR	892	1,58	0	0,00
DE000AAR0413 - BO.AAREAL BANK 5,875% VT.29/05/2026	EUR	0	0,00	1.336	2,19
XS2343873597 - BO.AEDAS HOMES OPC 4% VT.15/8/26(C02/26)	EUR	0	0,00	203	0,33
FR001400F2Q0 - BO.AIR FRANCE-KLM 7,25% VT.31/05/2026	EUR	0	0,00	1.158	1,90
FR0014006FB8 - BO.ARGAN 1,011% VT.17/11/26(C9/26)	EUR	1.250	2,22	1.255	2,06
XS2620752811 - BO.ARION BANKI HF 7,25% VT.25/05/2026	EUR	0	0,00	513	0,84
XS2273810510 - BO.AROUNDTOWN SA 0% VT.16/7/26 (C7/26)	EUR	990	1,76	0	0,00
XS2412267358 - BO.ASTM SPA 1% VT.25/11/2026	EUR	1.485	2,64	0	0,00
XS2384413311 - BO.ATHENE GLOBAL 0,366% VT.10/09/2026	EUR	1.471	2,61	1.177	1,93
FR001400M8T2 - BO.AYVENS 4,375% VT.23/11/2026	EUR	1.317	2,34	612	1,00
XS2398745922 - BO.BLACKSTONE PP 1% VT.20/10/26	EUR	0	0,00	1.283	2,10
XS2356316872 - BO.CECONOMY AG 1,75% VT.24/06/2026	EUR	0	0,00	1.253	2,05
XS2497520705 - BO.CELANESE US 4,777% VT.19/07/26	EUR	0	0,00	1.310	2,15
XS2465792294 - BO.CELLNEX FIN 2,25% VT.12/04/26	EUR	0	0,00	998	1,64
XS2723549528 - BO.CIE SAINT-GO 3,75% VT.29/11/26	EUR	904	1,61	0	0,00
XS2390530330 - BO.CTP NV 0,625% VT.27/09/26 (C7/26)	EUR	1.478	2,63	689	1,13
XS2434791690 - BO.CTP NV 0,875% VT.20/01/26 (C1/26)	EUR	0	0,00	1.018	1,67
DE000A3H2ZX9 - BO.DEUT PFANDBRIEFBANK 0,1% VT.02/02/23	EUR	0	0,00	177	0,29
XS2932831766 - BO.DSV FINANCE BV 2,875% VT.06/11/2026	EUR	300	0,53	0	0,00
XS2265369657 - BO.DT LUFTHANSA AG 3% VT.29/5/26(C3/26)	EUR	0	0,00	1.509	2,47
XS2540585564 - BO.ELECTROLUX 4,125% VT.05/10/2026	EUR	1.206	2,14	0	0,00
FR0013510179 - BO.ELO SACA 2,875% VT.29/1/26	EUR	0	0,00	1.152	1,89
FR001400MF78 - BO.ENGIE 3,625% VT.06/12/2026(C11/26)	EUR	1.708	3,04	0	0,00
XS2607183980 - BO.HARLEY-DA 5,125% VT.05/04/26	EUR	0	0,00	1.319	2,16
XS2406914346 - BO.HIGHLAND HOLDINGS 0,318% VT.15/12/26	EUR	1.473	2,62	0	0,00
XS2305742434 - BO.IQVIA INC 1,75% VT.15/03/26 (C2/26)	EUR	0	0,00	1.273	2,09
XS2801964284 - BO.JEFFERIES FIN GROUP 3,875%VT.16/4/26	EUR	0	0,00	1.306	2,14
XS2463711643 - BO.KOJAMO OYJ 2% VT.31/03/2026	EUR	0	0,00	198	0,32
XS2710354544 - BO.NATIONWIDE BLDG 4,5% VT.01/11/2026	EUR	202	0,36	0	0,00
XS2332589972 - BO.NEXI SPA 1,625% VT.30/04/2026	EUR	0	0,00	1.218	1,99
XS2384734542 - BO.NIBC BANK NV 0,25% VT.09/09/2026	EUR	1.274	2,26	1.274	2,09
XS2228683277 - BO.NISSAN 2,652% VT.17/03/26	EUR	0	0,00	1.257	2,06
FR0014000NZ4 - BO.RENAULT 2,375% VT.25/05/2026	EUR	0	0,00	1.407	2,31
XS2244322082 - BO.ROLLS-ROY 4,625% VT.16/02/26 (C2/26)	EUR	0	0,00	692	1,13
XS2447539060 - BO.SAGAX EURO MTN 1,625% VT.24/02/2026	EUR	0	0,00	992	1,63
DE000A3823R3 - BO.SCHAEFFLER 4,5% VT.14/08/26(C8/26)	EUR	1.513	2,69	1.318	2,16
XS2616008541 - BO.SIKA CAPITAL 3,75% VT.03/11/26	EUR	1.506	2,68	0	0,00
XS2553798443 - BO.SKANDINAVISKA 4% VT.09/11/2026	EUR	1.208	2,15	0	0,00
DE000A3LQ9S2 - BO.TRATON FIN 4,5% VT.23/11/26 (C10/26)	EUR	1.532	2,72	1.537	2,52
XS2592659242 - BO.VF CORP 4,125% VT.07/03/26	EUR	0	0,00	1.191	1,95
AT000B122080 - BO.VOLKSBANK WIEN 0,875 % VT.23/03/2026	EUR	0	0,00	1.280	2,10
XS2343822842 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 0,375% VT.20/07/2026	EUR	593	1,05	1.381	2,26
XS2745344601 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 3,625% VT.11/10/2026	EUR	1.506	2,68	0	0,00
XS2582404724 - BO.ZF FINANCE 5,75% VT.03/08/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0013453040 - OB.ALSTOM SA 0,25% VT.14/10/26 C(07/26)	EUR	1.285	2,28	0	0,00
XS1512677003 - OB.BANQUE FED CRED MUT 1,875%VT.04/11/26	EUR	1.588	2,82	1.292	2,12
XS2079713322 - OB.BBVA 0,375% VT.15/11/2026	EUR	197	0,35	0	0,00
XS1531347661 - OB.BECTON DICK 1,9% VT.15/12/26	EUR	1.493	2,65	0	0,00
XS1378880253 - OB.BNP PARIBAS 2,875% VT.01/10/2026	EUR	1.701	3,02	0	0,00
XS1991190361 - OB.CESKE DRAHY 1,5% VT.23/05/2026	EUR	0	0,00	1.173	1,92
XS2084418339 - OB.CEZ AS 0,875% VT.02/12/2026 (C9/26)	EUR	1.571	2,79	1.375	2,25
XS2057069093 - OB.CK HUTCHISON 0,75% VT.17/4/26(C4/26)	EUR	0	0,00	1.183	1,94
DE000CZ45VC5 - OB.COMMERZBANK AG 0,5% VT.04/12/26	EUR	991	1,76	0	0,00
XS1538284230 - OB.CREDIT AGRICOLE LD 1,875% VT.20/12/26	EUR	1.690	3,00	0	0,00
FR0013444544 - OB.DASSAULT S 0,125% VT.16/09/26 (C7/26)	EUR	889	1,58	0	0,00
DE000DL40SR8 - OB.DEUTSCHE BK 4,5% VT.19/05/2026	EUR	0	0,00	201	0,33
XS1991114858 - OB.DOMETIC GR 3% VT.08/05/26	EUR	0	0,00	1.128	1,85
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	198	0,35	0	0,00
XS2034622048 - OB.EP INFRA 1,698% VT.30/07/2026 (C7/26)	EUR	0	0,00	93	0,15
XS2013574384 - OB.FORD MOTOR CR 2,386% VT.17/02/26	EUR	0	0,00	1.066	1,75
XS1654229373 - OB.GRAND CITY 1,375% VT.3/8/26(C7/26)	EUR	1.274	2,26	1.278	2,09
XS1504194173 - OB.HERA SPA 0,875% VT.14/10/26	EUR	991	1,76	0	0,00
XS2063268754 - OB.INT DISTRIB 1,25% VT.08/10/26	EUR	992	1,76	0	0,00
XS2081018629 - OB.INTESA SANPAOLO 1% VT.19/11/2026	EUR	198	0,35	0	0,00
XS1109765005 - OB.INTESA SANPAOLO 3,928% VT.15/09/2026	EUR	1.510	2,68	0	0,00
XS1843459782 - OB.INTL FLAVOR 1,8% VT.25/09/26 (C07/26)	EUR	1.442	2,56	1.251	2,05

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2010037682 - OB.JAGUAR LR 6,875% VT.15/11/26	EUR	1.219	2,17	1.229	2,01
XS1888221261 - OB.JAMES HARD 3,625% VT.1/10/26(C11/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2200175839 - OB.LOGICOR FI 1,5% VT.13/07/26 (C5/26)	EUR	0	0,00	1.020	1,67
XS2235986929 - OB.MONDELEZ INT 0% VT.22/09/2026	EUR	861	1,53	0	0,00
XS2063535970 - OB.NE PROPERTY 1,875% VT.09/10/26(C7/26)	EUR	1.448	2,57	1.257	2,06
XS1960685383 - OB.NOKIA 2% VT.11/03/2026(C3/26)	EUR	0	0,00	996	1,63
FR0013414919 - OB.ORANO SA 3,375% VT.23/04/26(C3/26)	EUR	0	0,00	1.004	1,64
XS1969645255 - OB.PPF TELECOM 3,125% VT.27/3/26	EUR	0	0,00	1.272	2,08
FR0013368206 - OB.RENAULT 2% VT.28/09/2026	EUR	1.474	2,62	1.477	2,42
XS2202907510 - OB.SAIPEM FIN INT 3,375% VT.15/07/26	EUR	498	0,88	301	0,49
XS2015240083 - OB.SELP FI SARL 1,5% VT.20/12/26	EUR	1.386	2,46	0	0,00
XS2080766475 - OB.STANDARD IN 2,25% VT.21/11/26	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2154325489 - OB.SYNGENTA FI 3,375% VT.16/4/26(C4/26)	EUR	0	0,00	1.361	2,23
XS1843449122 - OB.TAKEDA PHARM 2,25% VT.21/11/2026	EUR	1.695	3,01	1.397	2,29
XS2049419398 - OB.TEOLLISUUDEN 1,125% VT.9/3/26(C3/26)	EUR	0	0,00	1.375	2,25
FR0013452893 - OB.TIKEHAU CAPITAL 2,25% VT.14/10/2026	EUR	1.278	2,27	186	0,31
FR0013139482 - OB.VALEO 1,625% VT.18/03/26	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1708161291 - OB.VERIZON COM 1,375% VT.27/10/26	EUR	299	0,53	0	0,00
XS1112013666 - OB.WPP FINANCE SA 2,25% VT.22/09/2026	EUR	1.494	2,65	995	1,63
XS2010039381 - OB.ZF EUROPE FIN 2% VT.23/2/2026(C12/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		53.468	94,97	57.196	93,71
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		53.468	95,00	57.196	93,71
TOTAL RENTA FIJA		53.468	95,00	57.196	93,71
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	1.386	2,46	1.783	2,92
TOTAL IIC		1.386	2,46	1.783	2,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		54.854	97,46	58.979	96,63
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		54.854	97,46	58.979	96,63

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.