

## SABADELL RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2145

Informe Semestral del Primer Semestre 2021

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

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

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

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

### Dirección

Calle Isabel Colbrand, 22 4 - 28050 Madrid. Teléfono: 937 288 978

### Correo Electrónico

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

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

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 14/06/2000

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos monetarios y de renta fija emitidos en euros. La duración financiera de la cartera no supera en condiciones normales los dieciocho meses. No existe predeterminación de la calificación crediticia de las inversiones. Con todo, se persigue un rendimiento regular, marcado por los tipos de interés a corto plazo en los mercados monetarios y de renta fija del euro. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de aproximadamente 1 año.

#### 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	2021	2020
Índice de rotación de la cartera	0,66	0,54	0,66	0,66
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,40	-0,48	-0,40	-0,44

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	45.390.124,82	50.541.137,21	21.966	23.559	EUR			200	NO
PLUS	58.898.547,00	63.771.101,60	2.728	2.864	EUR			100000	NO
PREMIER	37.001.537,12	33.508.362,27	199	176	EUR			1000000	NO
CARTERA	69.775.462,17	62.783.038,39	11.096	11.457	EUR			0	NO
PYME	3.875.501,51	3.536.963,80	1.032	944	EUR			10000	NO
EMPRESA	10.004.518,46	7.404.385,15	153	109	EUR			500000	NO
CANALIZADOR	985.777,14	1.261.096,70	135	195	EUR			0	NO
SUPERIOR	18.244.480,07	8.443.097,30	15	12	EUR			5000000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	419.131	467.506	508.494	559.184
PLUS	EUR	545.892	591.904	534.091	457.664
PREMIER	EUR	344.330	312.179	284.317	253.478
CARTERA	EUR	649.917	585.164	745.171	894.621
PYME	EUR	35.869	32.786	14.120	11.188
EMPRESA	EUR	92.725	68.725	52.880	27.491
CANALIZADOR	EUR	9.206	11.785	15.873	31.399
SUPERIOR	EUR	171.553	79.450	0	0

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
BASE	EUR	9,2340	9,2500	9,2757	9,2784
PLUS	EUR	9,2683	9,2817	9,3019	9,2990
PREMIER	EUR	9,3058	9,3165	9,3310	9,3225
CARTERA	EUR	9,3144	9,3204	9,3257	9,3079
PYME	EUR	9,2553	9,2696	9,2916	9,2905
EMPRESA	EUR	9,2684	9,2817	9,3018	9,2989
CANALIZADOR	EUR	9,3386	9,3447	9,3500	9,3321

SUPERIOR	EUR	9,4030	9,4100	9,4172	0,0000
----------	-----	--------	--------	--------	--------

(\*)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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Período			Acumulada				Período	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,10	0,00	0,10	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CANALIZADOR	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
SUPERIOR	al fondo	0,06	0,00	0,06	0,06	0,00	0,06	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad IIC</b>	-0,17	-0,08	-0,09	0,05	0,25	-0,28	-0,03	-0,49	0,11

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,01	29-04-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,01	01-04-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,13	0,13	0,21	0,40	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
<b>Ibex-35</b>	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	25,83
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	0,53	0,29	0,30	0,34
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,54	0,54	0,54	0,54	0,57	0,54	0,17	0,18	0,05

(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.

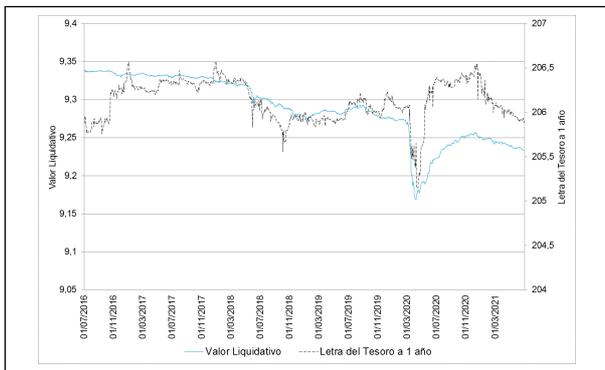
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,17	0,09	0,08	0,09	0,09	0,35	0,35	0,35	0,50

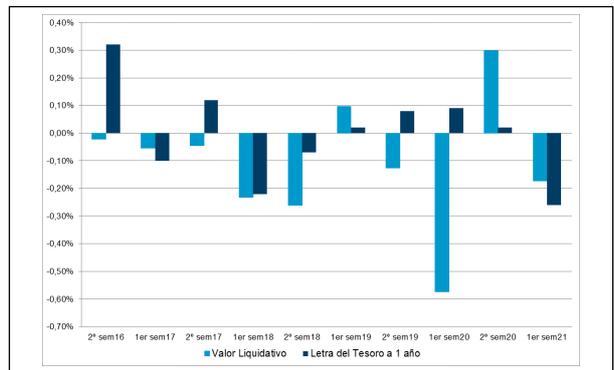
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,14	-0,07	-0,08	0,06	0,27	-0,22	0,03	-0,43	0,21

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	29-04-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-04-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,21	0,40	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,54	0,54	0,54	0,54	0,56	0,54	0,17	0,18	0,04

(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.

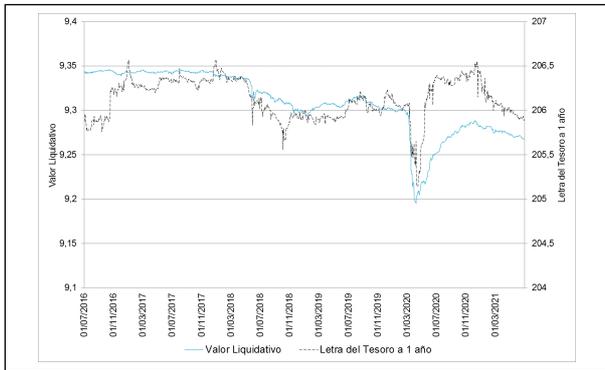
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,29	0,29	0,40

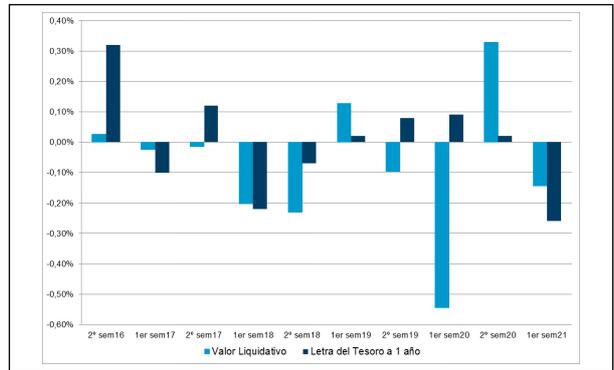
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,11	-0,05	-0,06	0,08	0,28	-0,16	0,09	-0,37	0,33

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	29-04-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-04-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,21	0,40	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,53	0,53	0,53	0,53	0,56	0,53	0,16	0,17	0,03

(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.

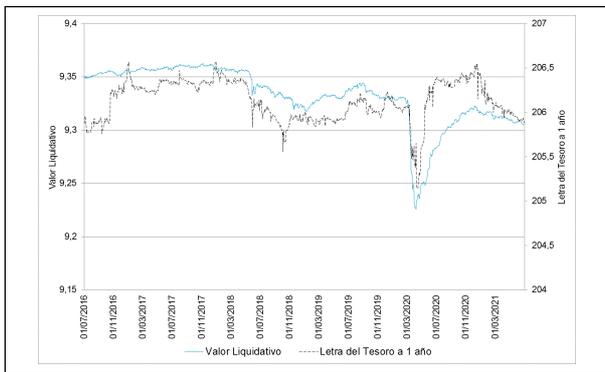
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,11	0,06	0,06	0,06	0,06	0,23	0,23	0,23	0,27

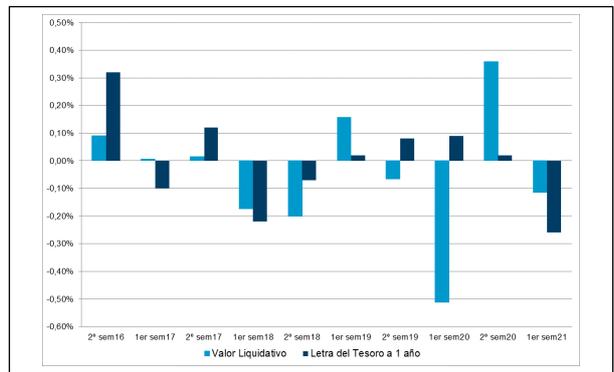
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,06	-0,03	-0,04	0,10	0,31	-0,06	0,19	-0,28	0,16

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	29-04-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-04-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,21	0,40	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,53	0,53	0,53	0,53	0,55	0,53	0,15	0,16	0,04

(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.

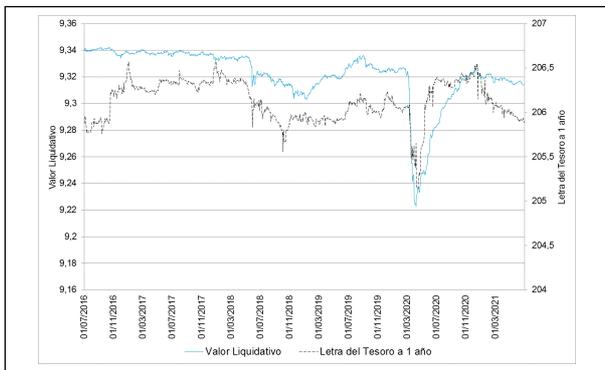
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,03	0,03	0,03	0,03	0,13	0,13	0,13	0,45

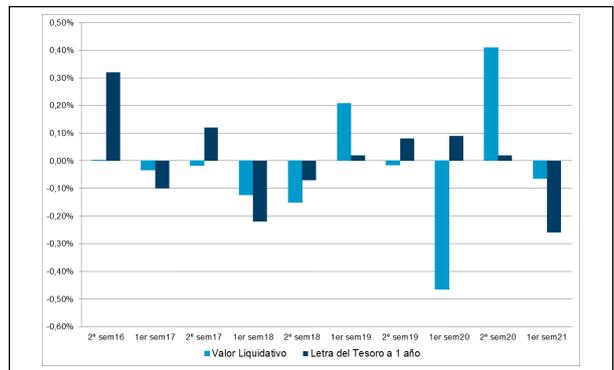
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,15	-0,07	-0,08	0,06	0,26	-0,24	0,01	-0,45	0,16

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	29-04-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-04-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,21	0,40	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,54	0,54	0,54	0,54	0,56	0,54	0,17	0,18	0,04

(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.

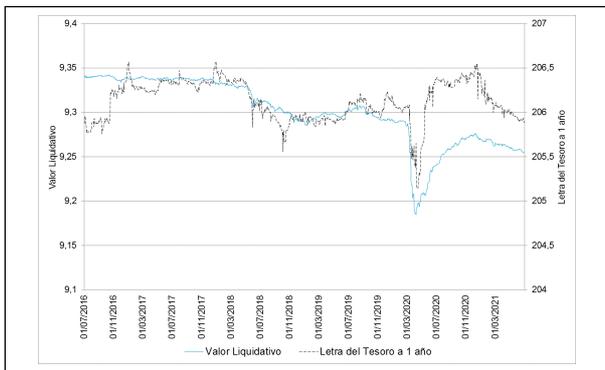
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,08	0,07	0,08	0,08	0,31	0,31	0,31	0,44

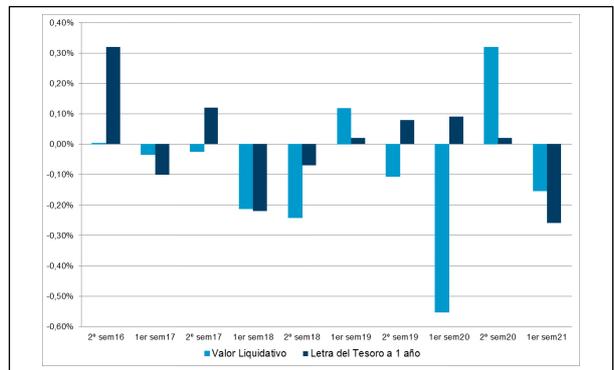
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,14	-0,07	-0,08	0,06	0,27	-0,22	0,03	-0,43	0,21

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	29-04-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-04-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,21	0,40	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,54	0,54	0,54	0,54	0,56	0,54	0,17	0,18	0,04

(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.

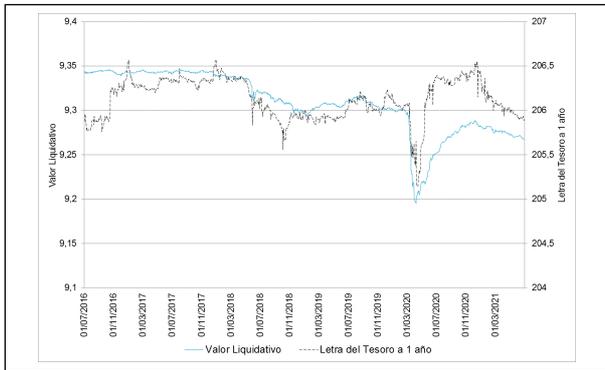
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,29	0,29	0,39

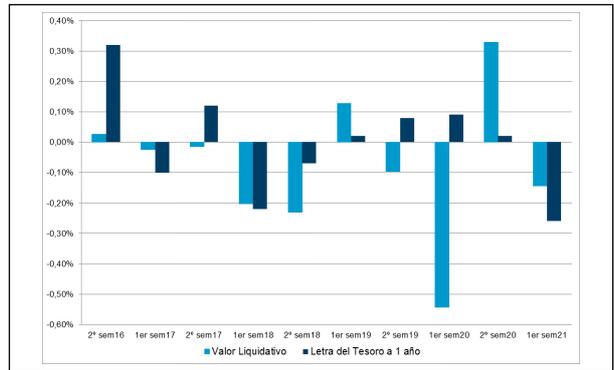
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual CANALIZADOR .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad IIC	-0,07	-0,03	-0,04	0,10	0,31	-0,06	0,19	-0,28	0,33

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	29-04-2021	-0,03	25-02-2021	-0,15	30-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-04-2021	0,03	01-03-2021	0,09	09-04-2020

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,21	0,40	0,40	0,40	0,14	0,22	0,14
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16	32,28	34,16	12,41	13,67	25,83
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53	0,47	0,53	0,29	0,30	0,34
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,53	0,53	0,53	0,53	0,55	0,53	0,15	0,16	0,03

(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.

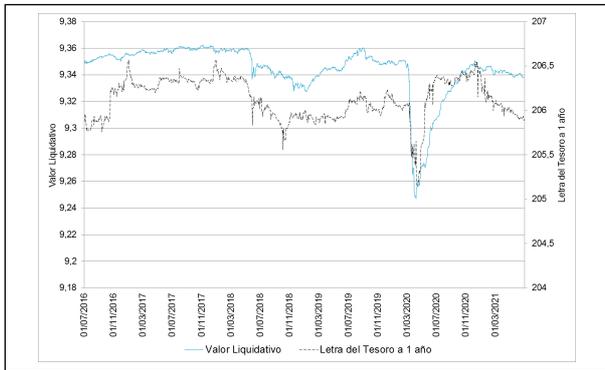
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	2019	2018	2016
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,03	0,03	0,03	0,03	0,13	0,13	0,13	0,27

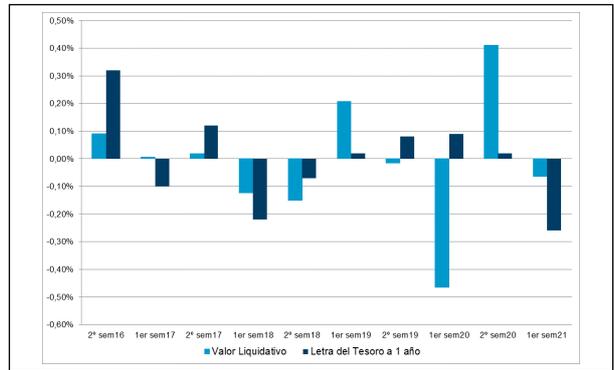
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual SUPERIOR .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-0,07	-0,03	-0,04	0,10	0,30	-0,08			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	29-04-2021	-0,03	25-02-2021		
Rentabilidad máxima (%)	0,01	01-04-2021	0,03	01-03-2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	0,13	0,13	0,21	0,40		0,40			
Ibex-35	19,94	19,94	24,64	34,16		34,16			
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,33	0,51	0,53		0,53			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,83	0,83	0,86	0,89		0,89			

(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.

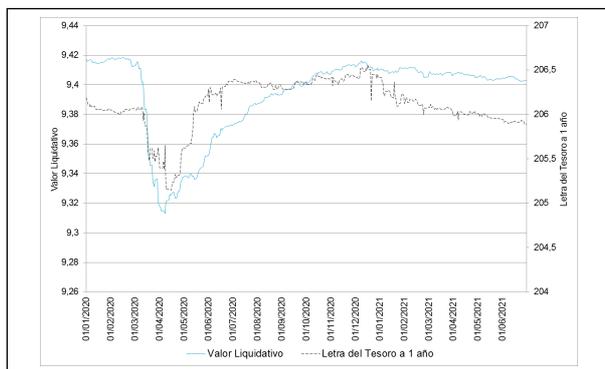
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2020	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,07	0,04	0,04	0,04	0,04	0,15			

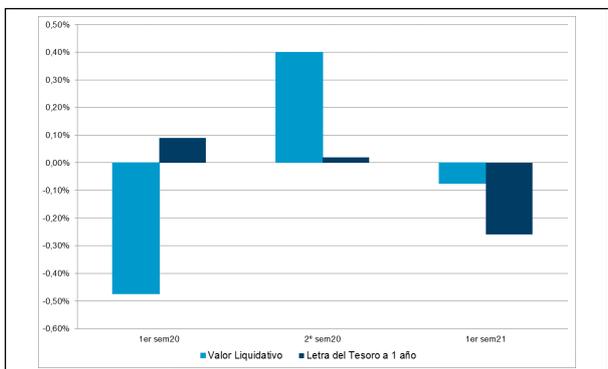
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## 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	4.088.692	115.728	-0,09
Renta Fija Internacional	341.413	36.030	0,53
Renta Fija Mixta Euro	96.135	1.166	2,38
Renta Fija Mixta Internacional	1.553.316	39.770	2,56
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	448.058	22.188	6,37
Renta Variable Euro	263.020	19.680	15,81
Renta Variable Internacional	1.310.972	108.191	16,88
IIC de Gestión Pasiva	27.827	733	-0,56
Garantizado de Rendimiento Fijo	311.035	8.822	-0,96
Garantizado de Rendimiento Variable	2.384.904	76.100	0,25
De Garantía Parcial	20.591	261	7,67
Retorno Absoluto	75.881	10.771	0,96
Global	4.406.755	100.110	3,29
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	323.863	12.439	-0,05

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	15.652.462	551.989	3,08

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	2.196.003	96,80	2.116.420	98,46
* Cartera interior	146.924	6,48	207.439	9,65
* Cartera exterior	2.050.463	90,38	1.909.562	88,84
* Intereses de la cartera de inversión	-1.384	-0,06	-581	-0,03
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	76.685	3,38	35.906	1,67
(+/-) RESTO	-4.063	-0,18	-2.827	-0,13
TOTAL PATRIMONIO	2.268.625	100,00 %	2.149.499	100,00 %

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	2.149.499	2.019.472	2.149.499	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	5,60	5,93	5,60	-0,96
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,12	0,34	-0,12	-135,33
(+) Rendimientos de gestión	0,00	0,47	0,00	-100,65
+ Intereses	-0,01	0,04	-0,01	-132,92
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,05	0,47	0,05	-88,24
± 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	-95,53
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,03	-0,05	-0,03	-32,83
± Resultado en IIC (realizados o no)	-0,02	0,00	-0,02	860,38
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(-) Gastos repercutidos	-0,11	-0,12	-0,11	-2,00
- Comisión de gestión	-0,10	-0,10	-0,10	-0,76
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	1,13
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-92,63
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	7,14
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	2.268.691	2.149.499	2.268.691	

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

### 3. Inversiones financieras

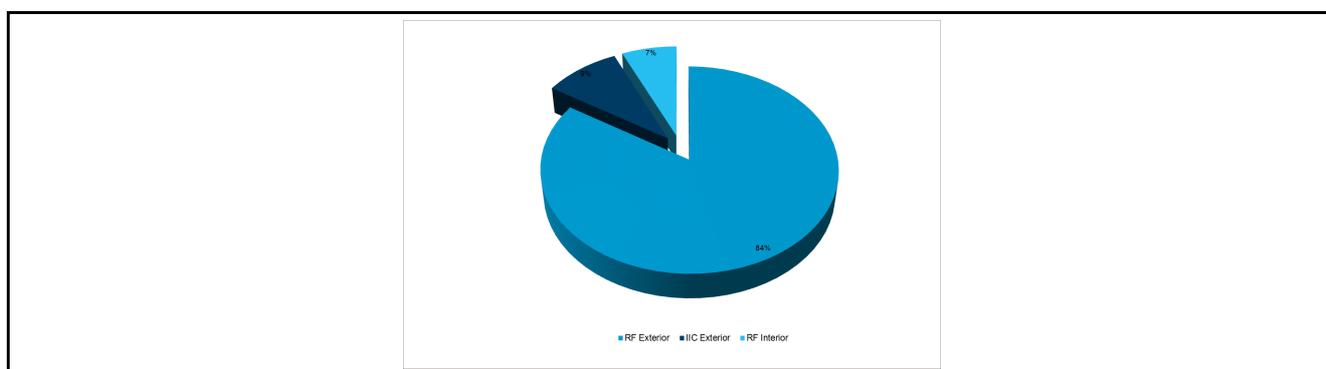
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	146.924	6,48	157.442	7,32
TOTAL RENTA FIJA	146.924	6,48	157.442	7,32
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	49.996	2,33
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	146.924	6,48	207.438	9,65
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	1.846.446	81,39	1.824.621	84,89
TOTAL RENTA FIJA	1.846.446	81,39	1.824.621	84,89
TOTAL IIC	204.020	8,99	84.941	3,95
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.050.467	90,38	1.909.562	88,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.197.392	96,86	2.117.001	98,49

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/21	53.720	Inversión
Total subyacente renta fija		53720	
TOTAL OBLIGACIONES		53720	

### 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

	SI	NO
j. Otros hechos relevantes	X	

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

26/03/2021 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., BANCO DE SABADELL, S.A., y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de SABADELL SELECCION EPSILON, FIL (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número de registro 49), al objeto de sustituir a BANCO DE SABADELL, S.A. por BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como depositario.04/06/2021 Sustitución de Gestora o Depositario de IIC. La CNMV ha resuelto: Inscribir, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., BANCO DE SABADELL, S.A., y de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, la modificación del Reglamento de Gestión de SABADELL RENDIMIENTO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2145), al objeto de sustituir a BANCO DE SABADELL, S.A. por BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria.02/02/2021 Otros hechos relevantes La Sociedad Gestora comunica las comisiones aplicables durante los próximos seis meses, una vez conocida la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 1 año de los últimos 10 días hábiles de enero de 2021. "Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 1 año durante los últimos 10 días hábiles del mes de enero de 2021 ha sido -0,535% anual, se informa de las comisiones aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL RENDIMIENTO, FI durante el período comprendido entre el 1 de febrero de 2021 y el 31 de julio de 2021:Clase Comisión de gestión anual sobre el patrimonio Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio BASE 0,30% 0,04% PLUS 0,25% 0,03% PREMIER 0,20% 0,02% CARTERA 0,10% 0,02% PYME 0,27% 0,03% EMPRESA 0,25% 0,03% CANALIZADOR 0,10% 0,02%" SUPERIOR 0,12% 0,02%"

## 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 519.334.334,86 euros que representa un 22,89% sobre el total del Fondo. El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 1.028.112,50 euros, habiendo percibido dichas entidades 0,00 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales,

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

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

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Se cierra un semestre con las bolsas cerca de niveles máximos del año y rentabilidades de los países desarrollados que superan el 13%, con tipos de interés a largo plazo que, aunque han subido desde final de año, recientemente han retrocedido, con mercados de materias primas al alza y un tono de optimismo económico generalizado. El riesgo de inflación, aunque está presente en el debate teórico, no se ha trasladado a los mercados financieros en forma de inestabilidad. El Banco Central Europeo sigue ligado a su actual política monetaria, con tipos de referencia muy bajos, manteniendo la compra de activos de deuda y crédito privado. Los tipos de interés en Europa, que experimentaron subidas en los plazos largos entre febrero y mayo, han iniciado un suave descenso desde mediados del segundo trimestre, a pesar de la aparición de datos de inflación en la eurozona cercanos al 2%. La gran incógnita es cuándo empezará la Reserva Federal a retirar sus estímulos monetarios y a subir los tipos de interés. El camino no es fácil y existe el riesgo de actuar demasiado pronto o demasiado tarde. De momento, la curva americana no muestra nerviosismo y, tras el repunte de febrero y marzo, lleva varios meses rebajando su pendiente, con tipos a 10 años que han terminado el semestre en un 1,47%. La fecha clave podría ser la reunión de bancos centrales que se celebra a finales de agosto en Jackson Hole, Wyoming. Este evento suele ser utilizado por los responsables de política monetaria globales para exponer su visión y formular nuevas propuestas. Mientras, el verano puede traer momentos de tensión en los mercados al caer la liquidez. Los bonos del Tesoro de Estados Unidos experimentaron subidas de sus tipos de interés en el primer trimestre como consecuencia del renacimiento de las expectativas de inflación. La extensión de las vacunas hizo pensar en una rápida recuperación económica, apoyada por las políticas fiscales expansivas. Este hecho, en conjunción con la recuperación de precios de commodities en 2021 tras la caída de 2020, puso de manifiesto que los datos de inflación iban a concentrar toda la atención. ¿Es la subida de los índices de precios del primer semestre un mero efecto de base (por la caída de 2020), o augura una inflación más persistente? Está claro que en febrero la novedad del debate, tras años de índices de precios contenidos o negativos, causó un gran impacto en todas las curvas. Desde entonces, el mercado está expectante, a la espera de ver cómo se desarrollan las políticas monetarias. La paradoja es que, si bien es en Estados Unidos donde se espera que se inicien las políticas más restrictivas, es en Europa donde los tipos han tardado más en llegar a sus máximos del semestre. El mercado de crédito sigue muy optimista. Los diferenciales de la deuda corporativa, tanto de alta calidad como high yield acaban el semestre en mínimos. Parece que este mercado está descontando un futuro perfecto, con una mejor situación económica que hará muy difícil que crezcan las situaciones de insolvencia. En los mercados de divisas, el dólar ha pasado en el primer semestre por sucesivos periodos de apreciación y depreciación, moviéndose en un intervalo ente 1,18 y 1,22. Las diferencias de tipos a corto plazo apuntan coyunturalmente a una cierta debilidad del dólar frente al euro, aunque las previsiones de crecimiento e inflación son favorables a la divisa americana a medio plazo. Durante el semestre se han visto favorecidas las divisas de países ligados a los precios de materias primas, como el dólar canadiense, la corona noruega y el dólar australiano. Por el contrario, divisas consideradas defensivas, como el franco suizo, se depreciaron, sobre todo en los momentos de semestre en que los tipos subían con fuerza. Las divisas emergentes avanzaron en su conjunto, especialmente en el segundo trimestre, con alguna excepción, como el

yuan chino, que finaliza el semestre en niveles similares a los del inicio de año. En los mercados emergentes, las perspectivas de crecimiento se han revisado levemente al alza en Latinoamérica, mientras que en Asia el crecimiento se ha revisado a la baja. La reapertura y el despliegue de la vacunación están impulsando la recuperación económica: la demanda externa ya comenzó a recuperarse, mientras que la demanda interna se ha ido recuperando más rápidamente en los países menos afectados por los nuevos confinamientos. Los índices de bolsas emergentes acaban el semestre en positivo, pero claramente por debajo de los países desarrollados. Los índices que han liderado las subidas han sido los de Europa del Este y algunos países asiáticos como Korea, con rentabilidades cercanas al 15%. China, por el contrario, ha estado a la cola, con sólo un 1% de subida. Los mercados de renta variable tuvieron altas rentabilidades en el semestre. El índice MSCI World Equity experimentó un avance del +13,3%. Desde una perspectiva geográfica, con datos en divisa local, en un cambio importante con respecto a 2020, fueron los índices europeos los que subieron más, por delante de Estados Unidos y sobre todo de los mercados emergentes. El Standar & Poor's 500 de Estados Unidos continuó el rally iniciado en enero, marcando su quinto trimestre positivo consecutivo con un crecimiento del +15,2% en los primeros seis meses de 2021. La confianza en la recuperación después de las vacunas y una temporada de ganancias positivas ayudaron a impulsar el mercado al alza. En Europa, la mayoría de los índices de renta variable arrojaron rentabilidades positivas, gracias al carácter cíclico y de valor de los mercados europeos. El MSCI EMU y el EURO STOXX 50 obtuvieron rendimientos superiores al +15,3% y al +16,6%, respectivamente, durante el primer semestre. El índice NIKKEI 225 de Japón obtuvo una rentabilidad del +5,7%. Nos acercamos a un importante punto de inflexión en los mercados: hasta ahora los bancos centrales, y en particular la Reserva Federal de Estados Unidos, han mantenido una visión benigna sobre la inflación. Atribuyen la reciente subida a factores transitorios y, aunque reconocen ciertos riesgos al alza en los precios, no quieren precipitarse en la vuelta a las políticas monetarias anteriores. El principal riesgo del momento es que se produzcan datos de inflación inesperadamente altos, que contribuyan a desanclar las expectativas de inflación actuales y nos sitúen en un nuevo escenario que haga necesarias políticas monetarias mucho más restrictivas. En relación con las decisiones de inversión, la principal consecuencia de este escenario es la necesidad de adoptar criterios de cautela en cuanto a los activos de riesgo. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el semestre el Fondo ha realizado compras y ventas de bonos gubernamentales, corporativos y financieros de cupón fijo y variable. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 2.149.499.221,53 euros hasta 2.268.624.549,09 euros, es decir un 5,54%. El número de participes baja desde 39.316 unidades hasta 37.324 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un -0,17% para la clase base, un -0,14% para la clase plus, un -0,11% para la clase premier, un -0,06% para la clase cartera, un -0,15% para la clase pyme, un -0,14% para la clase empresa, un -0,07% para la clase canalizador y un -0,07% para la clase superior. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,17% para la clase base, un 0,14% para la clase plus, un 0,11% para la clase premier, un 0,06% para la clase cartera, un 0,15% para la clase pyme, un 0,14% para la clase empresa, un 0,06% para la clase canalizador y un 0,07% para la clase superior sobre el patrimonio medio. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a un Año para este periodo ha sido de -0,26% 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 -0,17%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,26% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido muy superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Durante el semestre, el Fondo ha aumentado ligeramente el nivel de inversión en deuda gubernamental en cartera y ha reducido la concentración en Renta Fija Privada. A final de semestre el fondo ha aumentado el porcentaje de liquidez de la cartera. El Fondo mantiene la duración financiera por encima de su nivel objetivo. La sobreponderación en crédito, incluidas titulizaciones y la sobreponderación en duración, especialmente en activos italianos y en el sector financiero y de autos han hecho que la cartera haya obtenido una rentabilidad muy 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: AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39 (0.009%); IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048 (0.006%); UCI11 FTA A %VAR VT.15/09/41 (0.005%); UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42 (0.004%); TDA IBERCAJA 4 FTA A2 %VAR VT.26/08/2044 (0.004%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP (-0.015%); AYT GENOVA HIPO VI A2 %VAR VT.15/01/38 (-0.004%); BO.ITALIA -BTPS- 2,3% VT.15/10/2021 (-0.002%); BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/11/2021 (-0.002%); BO.ITALIA -BTPS- 0,45% VT.01/06/2021 (-0.002%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo

largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos años (Euro-Schatz Future). El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 30/06/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,81 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de -0,28%. 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 0,46% a cierre del período. 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No aplica. 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El Fondo ha reducido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la disminución 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 0,13% frente a la volatilidad del 0,33% de la Letra del Tesoro a 1 año. 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. No aplica. 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. A cierre del período, un 0,36% del patrimonio del Fondo está invertido en activos que presentan menores niveles de liquidez. 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. No aplica. 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. No aplica. 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica. 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución tanto de la epidemia como de sus consecuencias económicas. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de Monetario Euro según establece el diario económico Expansión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0370143002 - AYT GENOVA HIPO III A %VAR VT.15/07/35	EUR	0	0,00	2.183	0,10
ES0370150007 - AYT GENOVA HIPO IV A %VAR VT.16/05/36	EUR	3.159	0,14	3.473	0,16
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	12.853	0,57	9.392	0,44
ES0312349014 - AYT GENOVA HIPO VI A2 %VAR VT.15/01/38	EUR	3.654	0,16	1.861	0,09
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	11.672	0,51	11.026	0,51
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	7.810	0,34	6.162	0,29
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	4.825	0,21	5.449	0,25
ES0313529010 - BANKINTER 10 FTA A2 %VAR VT.21/06/43	EUR	6.155	0,27	6.663	0,31
ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48	EUR	1.969	0,09	2.129	0,10
ES0313546006 - BANKINTER 6 FTA %VAR VT.26/08/38	EUR	0	0,00	5.314	0,25
ES0313548002 - BANKINTER 8 FTA A %VAR VT.15/12/40	EUR	1.715	0,08	1.911	0,09
ES0313814016 - BANKINTER 9 FTA A2P %VAR VT.16/07/2042	EUR	4.124	0,18	4.522	0,21
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	1.469	0,06	1.568	0,07
ES0347565006 - IM CAJA LABORAL 1 FTA %VAR VT.24/10/49	EUR	9.178	0,40	5.956	0,28
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	8.783	0,39	9.323	0,43
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	2.090	0,09	2.219	0,10
ES0347861009 - IM PASTOR 2 FTH A %VAR VT.22/09/41	EUR	1.424	0,06	2.110	0,10
ES0205045018 - OB.CRITERIA CAIXA 1,5% VT.10/05/2023	EUR	1.028	0,05	0	0,00
ES0205045000 - OB.CRITERIA CAIXA 1,625% VT.21/04/2022	EUR	20.536	0,91	20.528	0,96
ES0366366005 - RURAL HIPOTEC VII FTA A1 %VAR VT.15/3/38	EUR	902	0,04	1.009	0,05
ES037964004 - TDA 19 MIXTO FTA A %VAR VT.22/03/2036	EUR	2.431	0,11	2.785	0,13
ES0338451000 - TDA IBERCAJA 2 FTA A %VAR VT.26/10/2042	EUR	5.209	0,23	5.747	0,27
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	1.290	0,06	1.367	0,06
ES0338453014 - TDA IBERCAJA 4 FTA A2 %VAR VT.26/08/2044	EUR	8.127	0,36	8.522	0,40
ES0338146006 - UCI10 FTH A %VAR VT.22/06/36	EUR	5.322	0,23	6.023	0,28
ES0338340005 - UCI11 FTA A %VAR VT.15/09/41	EUR	7.110	0,31	7.688	0,36
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	7.582	0,33	8.286	0,39
ES0338222005 - UCI9 FTA A %VAR VT.19/06/35	EUR	0	0,00	7.897	0,37
ES0382745000 - VALENCIA HIPOTEC 2 FTH %VAR VT.24/01/43	EUR	3.478	0,15	3.089	0,14
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	3.015	0,13	3.227	0,15
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		146.924	6,46	157.442	7,34
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>146.924</b>	<b>6,48</b>	<b>157.442</b>	<b>7,32</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		146.924	6,48	157.442	7,32
- DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2021-01-08	EUR	0	0,00	9.999	0,47
- DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2021-01-27	EUR	0	0,00	19.998	0,93
- DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2021-02-04	EUR	0	0,00	19.998	0,93
<b>TOTAL DEPÓSITOS</b>		0	0,00	49.996	2,33
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		146.924	6,48	207.438	9,65
IT0005440679 - BO.ITALIA -BTPS- 0% VT.29/11/2022	EUR	25.151	1,11	0	0,00
IT0005384497 - BO.ITALIA -BTPS- 0,05% VT.15/01/2023	EUR	15.124	0,67	0	0,00
IT0005330961 - BO.ITALIA -BTPS- 0,05% VT.15/04/2021	EUR	0	0,00	10.021	0,47
IT0005216491 - BO.ITALIA -BTPS- 0,35% VT.01/11/2021	EUR	0	0,00	20.218	0,94
IT0005175598 - BO.ITALIA -BTPS- 0,45% VT.01/06/2021	EUR	0	0,00	20.167	0,94
IT0005277444 - BO.ITALIA -BTPS- 0,9% VT.1/8/22	EUR	10.226	0,45	10.243	0,48
IT0005325946 - BO.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/03/2023	EUR	20.515	0,90	0	0,00
IT0005366007 - BO.ITALIA -BTPS- 1% VT.15/07/2022	EUR	10.243	0,45	10.262	0,48
IT0005244782 - BO.ITALIA -BTPS- 1,2% VT.01/04/2022	EUR	15.364	0,68	15.394	0,72
IT0005348443 - BO.ITALIA -BTPS- 2,3% VT.15/10/2021	EUR	5.247	0,23	21.033	0,98
PTOTVKOE0002 - BO.PORTUGAL %VAR VT.02/08/2022	EUR	1.546	0,07	1.542	0,07
PTOTVLOE0001 - BO.PORTUGAL %VAR VT.05/12/2022	EUR	6.165	0,27	6.150	0,29
PTOTVJOE0005 - BO.PORTUGAL %VAR VT.12/04/2022	EUR	926	0,04	929	0,04
PTOTVIOE0006 - BO.PORTUGAL %VAR VT.30/11/2021	EUR	511	0,02	511	0,02
IT0005172322 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.15/03/2023	EUR	20.525	0,90	0	0,00
IT0005086886 - OB.ITALIA -BTPS- 1,35% VT.15/04/22	EUR	15.413	0,68	15.435	0,72
IT0005135840 - OB.ITALIA -BTPS- 1,45% VT.15/09/2022	EUR	10.348	0,46	10.371	0,48
IT0005028003 - OB.ITALIA -BTPS- 2,15% VT.15/12/2021	EUR	0	0,00	10.362	0,48
IT0004966401 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/05/2021	EUR	0	0,00	21.150	0,98
IT0004009673 - OB.ITALIA -BTPS- 3,75% VT.01/08/2021	EUR	0	0,00	21.483	1,00
IT0004898034 - OB.ITALIA -BTPS- 4,50% VT.01/05/2023	EUR	1.099	0,05	0	0,00
IT0004695075 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/09/2021	EUR	0	0,00	16.418	0,76
IT0004759673 - OB.ITALIA -BTPS- 5,00% VT.01/03/2022	EUR	10.849	0,48	10.869	0,51
IT0004801541 - OB.ITALIA -BTPS- 5,50% VT.01/09/2022	EUR	21.941	0,97	11.160	0,52
IT0004848831 - OB.ITALIA -BTPS- 5,50% VT.01/11/2022	EUR	27.369	1,21	5.584	0,26
IT0005104473 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/06/2022	EUR	15.088	0,67	12.092	0,56
IT0005137614 - OB.ITALIA -CCTS- %VAR VT.15/12/2022	EUR	10.102	0,45	2.023	0,09
<b>Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año</b>		243.760	10,76	253.429	11,79
XS1917577931 - BO.ABN AMRO BANK 0,25% VT.03/12/2021	EUR	0	0,00	2.009	0,09
XS1856791873 - BO.ABN AMRO BANK 0,5% VT.17/07/2023	EUR	1.016	0,04	0	0,00
XS1856041287 - BO.ALD SA %VAR VT.16/07/2021	EUR	3.502	0,15	3.506	0,16
XS1782508508 - BO.ALD SA %VAR VT.26/02/2021	EUR	0	0,00	7.794	0,36
XS1647404554 - BO.ALD SA 0,875% VT.18/7/2022	EUR	15.204	0,67	0	0,00
XS1892240281 - BO.ALD SA 1,25% VT.11/10/2022	EUR	15.336	0,68	0	0,00
XS1957532887 - BO.AMERICAN HONDA FIN 0,35% VT.26/08/22	EUR	14.154	0,62	14.138	0,66
XS2123371887 - BO.AMERICAN HONDA FIN 1,6% VT.20/04/22	EUR	13.366	0,59	13.357	0,62
XS1411403709 - BO.ASTRAZENECA 0,25% VT.12/05/21	EUR	0	0,00	4.996	0,23
XS1856833543 - BO.BANQUE FED CR 0,5% VT.16/11/2022	EUR	10.174	0,45	10.155	0,47
XS1548802914 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,375% VT.13/1/22	EUR	0	0,00	3.036	0,14
FR0013386539 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.15/6/23	EUR	1.021	0,05	0	0,00
XS1840614736 - BO.BAYER CAPIT %VAR VT.26/06/2022	EUR	15.060	0,66	10.035	0,47
XS1840614900 - BO.BAYER CAPIT 0,625% VT.15/12/22(C9/22)	EUR	20.282	0,89	10.150	0,47
XS1594368539 - BO.BBVA %VAR VT.12/04/2022	EUR	22.118	0,97	22.126	1,03
XS1548914800 - BO.BBVA 0,625% VT.17/01/2022	EUR	10.152	0,45	12.202	0,57
XS1560863554 - BO.BK AM FTF %VAR VT.07/02/22 (C02/21)	EUR	0	0,00	6.027	0,28
XS2221879153 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.24/06/2022	EUR	10.061	0,44	10.057	0,47
XS2055727916 - BO.BMW FINANCE NV 0% VT.24/03/2023	EUR	12.064	0,53	0	0,00
XS1548436556 - BO.BMW FINANCE NV 0,125% VT.12/01/2021	EUR	0	0,00	18.495	0,86
XS2010445026 - BO.BMW FINANCE NV 0,125% VT.13/07/2022	EUR	15.114	0,67	15.091	0,70
XS1873143561 - BO.BMW FINANCE NV 0,125% VT.29/11/2021	EUR	8.532	0,38	8.544	0,40
XS1910245593 - BO.BMW FINANCE NV 0,25% VT.14/01/2022	EUR	3.520	0,16	3.520	0,16
XS1823246712 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/11/2022	EUR	11.180	0,49	8.111	0,38
XS1637332856 - BO.BRITISH TELECOM 0,5% VT.23/06/22(C3/22)	EUR	3.028	0,13	3.029	0,14
XS1377680381 - BO.BRITISH TELECOM 0,625% VT.10/03/2021	EUR	0	0,00	10.103	0,47
XS1752476538 - BO.CAIXABANK SA 0,75% VT.18/04/2023	EUR	15.274	0,67	3.060	0,14
IT0005408080 - BO.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.20/04/2023	EUR	1.547	0,07	0	0,00
XS1939355753 - BO.CITIGROUP IN 0,5% VT.29/1/22(C12/21)	EUR	9.095	0,40	9.722	0,45
XS1795253134 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.21/03/2023	EUR	2.014	0,09	0	0,00
XS1415535183 - BO.COCA-COLA 0,75% VT.24/02/22(C1/22)	EUR	2.024	0,09	2.023	0,09
DE000A169G07 - BO.DAIMLER AG 0,875% VT.12/01/2021	EUR	0	0,00	5.040	0,23
DE000A19HBM3 - BO.DAIMLER INT FIN %VAR VT.11/05/2022	EUR	7.015	0,31	7.011	0,33
DE000A19NY87 - BO.DAIMLER INT FIN 0,2% VT.13/09/2021	EUR	16.031	0,71	16.070	0,75
DE000A194DC1 - BO.DAIMLER INT FIN 0,25% VT.09/08/2021	EUR	24.054	1,06	24.115	1,12
DE000A190ND6 - BO.DAIMLER INT FIN 0,25% VT.11/05/2022	EUR	21.154	0,93	20.139	0,94
DE000A2RYD83 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,625% VT.27/02/2023	EUR	9.157	0,40	0	0,00
XS1557095459 - BO.DEUTSCHE TELEKOM IF 0,375% VT.30/10/21	EUR	2.017	0,09	2.019	0,09
XS1828032513 - BO.DEUTSCHE TELEKOM IF 0,625% VT.01/12/22	EUR	10.180	0,45	4.374	0,20
XS2177575177 - BO.E.ON SE 0,375% VT.20/04/2023 (C3/23)	EUR	10.111	0,45	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1616411036 - BO.E.ON SE 0,375% VT.23/08/2021(C6/21)	EUR	0	0,00	1.005	0,05
XS2069380488 - BO.E.ON SE 0% VT.24/10/2022(C9/22)	EUR	20.110	0,89	12.554	0,58
XS2001270995 - BO.FCA BANK SP 0,62% VT.24/11/22(C10/22)	EUR	6.578	0,29	2.022	0,09
XS2109806369 - BO.FCA BANK SPA 0,25% VT.28/02/23	EUR	10.063	0,44	0	0,00
XS1954697923 - BO.FCA BANK SPA 1,25% VT.21/06/22(C5/22)	EUR	15.318	0,68	15.303	0,71
XS1753030490 - BO.FCA BANK SPA IREL %VAR VT.17/06/21	EUR	0	0,00	23.006	1,07
XS1598835822 - BO.FCA BANK SPA IREL 1% VT.15/11/2021	EUR	17.199	0,76	17.217	0,80
XS1881804006 - BO.FCA BANK SPA IREL 1% VT.21/02/2022	EUR	10.128	0,45	10.137	0,47
XS1435295925 - BO.FCA BANK SPA IREL 1,25% VT.21/01/2021	EUR	0	0,00	19.157	0,89
XS1362349943 - BO.FCE BANK PLC 1,66% VT.11/02/2021	EUR	0	0,00	5.060	0,24
XS1956028168 - BO.FORTUM OYJ 0,875% VT.27/02/2023	EUR	1.528	0,07	0	0,00
XS2054626515 - BO.GLAXOSMITH C 0% VT.23/9/21	EUR	6.996	0,31	7.010	0,33
XS1577427526 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.09/09/22(C09/21)	EUR	20.034	0,88	20.059	0,93
XS2107332483 - BO.GOLDMAN SACH IREL %VAR VT.21/4/23(C4/22)	EUR	20.049	0,88	0	0,00
XS1458408306 - BO.GOLDMAN SACHS %VAR VT.27/07/2021	EUR	5.048	0,22	19.221	0,89
FR0013358116 - BO.HSBC FRANCE 0,2% VT.04/09/2021	EUR	0	0,00	15.082	0,70
XS1586214956 - BO.HSBC HOLDNG %VAR VT.27/09/22 (C09/21)	EUR	0	0,00	174	0,01
XS1944456018 - BO.IBM CORP 0,375% VT.31/01/2023	EUR	4.053	0,18	0	0,00
XS1375841159 - BO.IBM CORP 0,5% VT.07/09/2021	EUR	6.041	0,27	6.051	0,28
XS1576220484 - BO.ING GROEP 0,75% VT.09/03/22	EUR	5.074	0,22	5.070	0,24
XS1829217428 - BO.INNOGY FINAN 0,75% VT.30/11/22(C8/22)	EUR	11.185	0,49	10.165	0,47
XS1599167589 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.19/04/2022	EUR	23.187	1,02	8.066	0,38
XS2057069507 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.26/09/21	EUR	14.985	0,66	15.017	0,70
IT0005161325 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.28/02/2021	EUR	0	0,00	22.133	1,03
XS1699951767 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.17/10/2022	EUR	25.345	1,12	0	0,00
XS2031235315 - BO.INTESA SANPAOLO 1% VT.22/07/2022	EUR	4.361	0,19	0	0,00
BE0002602804 - BO.KBC GROUP NV 0,875% VT.27/06/2023	EUR	5.119	0,23	0	0,00
XS1611042646 - BO.KELLOGG CO 0,8% VT.17/11/2022	EUR	3.062	0,14	3.059	0,14
XS1501363425 - BO.LANXESS AG 0,25% VT.07/10/21 (C7/21)	EUR	1.301	0,06	300	0,01
XS1757442071 - BO.LEASEPLAN COR NV %VAR VT.25/01/2021	EUR	0	0,00	2.476	0,12
XS1517181167 - BO.LLOYDS BANKING GR 0,75% VT.09/11/2021	EUR	1.110	0,05	1.110	0,05
FR0013482809 - BO.LVMH MOET 0% VT.11/02/22	EUR	1.003	0,04	1.003	0,05
FR0013405347 - BO.LVMH MOET 0,125% VT.28/02/23 (C12/22)	EUR	1.008	0,04	0	0,00
XS1403263723 - BO.MCDONALDS 0,5% VT.15/01/2021	EUR	0	0,00	8.030	0,37
XS2020670696 - BO.MEDTRONIC 0% VT.02/12/2022(C11/22)	EUR	10.058	0,44	1.807	0,08
XS2240133459 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/03/2023	EUR	1.006	0,04	0	0,00
DE000A2R6U7F - BO.MERCEDES BENZ FIN 0% VT.21/08/2022	EUR	5.021	0,22	5.008	0,23
XS1824289901 - BO.MORGAN STANLE %VAR VT.21/05/21	EUR	0	0,00	9.006	0,42
XS1511787407 - BO.MORGAN STANLE %VAR VT.27/1/22 (C1/21)	EUR	0	0,00	5.011	0,23
XS1603892065 - BO.MORGAN STANLE %VAR VT.8/11/22(C11/21)	EUR	21.069	0,93	21.092	0,98
XS2004795725 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.31/05/2023	EUR	5.062	0,22	0	0,00
XS2189614014 - BO.OMV AG 0% VT.16/06/2023	EUR	7.030	0,31	0	0,00
XS1808861840 - BO.PSA BANQUE 0,75% VT.19/04/2023	EUR	1.016	0,04	0	0,00
XS1980189028 - BO.PSA BANQUE F 0,50% VT.12/04/22(C3/22)	EUR	16.146	0,71	16.146	0,75
XS1694212181 - BO.PSA BANQUE FR 0,625% VT.10/10/2022	EUR	23.351	1,03	18.246	0,85
FR0013448669 - BO.RCI BANQUE 0,25% VT.08/03/23(C12/23)	EUR	10.059	0,44	0	0,00
FR0013322120 - BO.RCI BANQUE 0,25% VT.12/07/21	EUR	0	0,00	22.103	1,03
FR0013218153 - BO.RCI BANQUE 0,625% VT.10/11/21(C8/21)	EUR	13.277	0,59	13.293	0,62
FR0013412699 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.10/4/23(C1/23)	EUR	10.138	0,45	0	0,00
FR0013230737 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.12/01/22(C10/21)	EUR	503	0,02	503	0,02
FR0013283371 - BO.RCI BANQUE 0,75% VT.26/09/22(C06/22)	EUR	17.189	0,76	0	0,00
FR0013309606 - BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/01/2023	EUR	2.005	0,09	0	0,00
FR0013250685 - BO.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/04/2021	EUR	0	0,00	25.579	1,19
XS1613140489 - BO.REPSOL INTL FIN. 0,5% VT.23/05/2022	EUR	24.270	1,07	22.245	1,03
XS1550951641 - BO.SANTANDER CONS 0,875% VT.24/01/2022	EUR	13.008	0,57	13.011	0,61
XS1824235219 - BO.SANTANDER CONS 0,875% VT.30/05/2023	EUR	2.047	0,09	0	0,00
XS1690133811 - BO.SANTANDER CONS FIN 0,5% VT.04/10/2021	EUR	13.134	0,58	13.865	0,65
XS1413580579 - BO.SANTANDER CONSUMER 1% VT.26/05/2021	EUR	0	0,00	20.398	0,95
XS1370695477 - BO.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.3/3/21	EUR	0	0,00	5.171	0,24
XS1879197462 - BO.SCANIA CV AB %VAR VT.17/03/2021	EUR	0	0,00	1.993	0,09
XS2182049291 - BO.SIEMENS 0,125% VT.05/06/2022	EUR	1.007	0,04	1.006	0,05
XS2118276539 - BO.SIEMENS FINAN 0% VT.20/02/2023	EUR	3.019	0,13	0	0,00
FR0013422003 - BO.SOCIETE GENE 0% VT.27/05/2022	EUR	1.005	0,04	1.004	0,05
FR0013365491 - BO.SOCIETE GENE 0,25% VT.18/01/2022	EUR	5.038	0,22	10.090	0,47
XS1369614034 - BO.SOCIETE GENE 0,75% VT.19/02/2021	EUR	0	0,00	3.014	0,14
XS1843449049 - BO.TAKEDA PHA 1,125% VT.21/11/22(C10/22)	EUR	5.119	0,23	2.048	0,10
XS2157121414 - BO.TOYOTA FINANCE 1,584% VT.21/04/2022	EUR	9.779	0,43	9.770	0,45
XS1720639779 - BO.TOYOTA MOTOR CR 0% VT.21/7/21	EUR	4.964	0,22	4.992	0,23
XS1288335521 - BO.TOYOTA MOTOR CR 1% VT.09/03/21	EUR	0	0,00	2.012	0,09
XS1933829324 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 0,25% VT.10/01/2022	EUR	4.619	0,20	4.624	0,22
CH0359915425 - BO.UBS GROUP FU %VAR VT.20/09/22 (C9/21)	EUR	3.007	0,13	3.012	0,14
XS1673620016 - BO.UBS LONDON 0,125% VT.05/11/21(C10/21)	EUR	0	0,00	5.011	0,23
XS1746107975 - BO.UBS LONDON 0,25% VT.10/01/22(C12/21)	EUR	5.036	0,22	10.088	0,47
XS1810806635 - BO.UBS LONDON 0,625% VT.23/01/23(C12/22)	EUR	12.199	0,54	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2149270477 - BO.UBS LONDON 0,75% VT.21/04/23(C03/23)	EUR	6.125	0,27	0	0,00
FR0013246725 - BO.VEOLIA ENV 0,672% VT.30/3/22 (C12/21)	EUR	1.312	0,06	1.313	0,06
FR0013424850 - BO.VIVENDI 0% VT.13/06/2022 (C05/22)	EUR	6.023	0,27	6.022	0,28
FR0013176302 - BO.VIVENDI 0,75% VT.26/05/2021 (C4/21)	EUR	0	0,00	1.005	0,05
XS1574681620 - BO.VODAFONE GR 0,375% VT.22/11/2021	EUR	0	0,00	8.056	0,37
XS1830992563 - BO.VOLKSWAGEN BANK %VAR VT.08/12/2021	EUR	0	0,00	2.010	0,09
XS1952701982 - BO.VOLKSWAGEN FIN %VAR VT.15/02/2021	EUR	0	0,00	5.015	0,23
XS1586555606 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 0,5% VT.30/03/21	EUR	0	0,00	11.067	0,51
XS1865186594 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0,25% VT.16/02/21	EUR	0	0,00	16.030	0,75
XS2014292937 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0,5% VT.20/06/2022	EUR	5.037	0,22	0	0,00
XS2115085230 - BO.VOLVO TREASURY 0% VT.11/02/23	EUR	3.014	0,13	0	0,00
XS1004874621 - OB.A2A SPA 3,625% VT.13/01/2022	EUR	8.447	0,37	6.418	0,30
XS0809847667 - OB.AKZO NOBEL SW 2,625% VT.27/07/22	EUR	4.078	0,18	105	0,00
XS1288342659 - OB.AMER HONDA FIN 1,375% VT.10/11/2022	EUR	3.609	0,16	2.065	0,10
XS1143486865 - OB.ASTRAZENECA 0,875% VT.24/11/21	EUR	5.662	0,25	5.676	0,26
XS1144086110 - OB.AT&T 1,45% VT.01/06/2022 (C03/22)	EUR	20.384	0,90	17.866	0,83
XS0993145084 - OB.AT&T 2,65% VT.17/12/2021 (C9/21)	EUR	1.122	0,05	1.125	0,05
XS090433513 - OB.AT&T INC 2,5% VT.15/03/2023 (C12/22)	EUR	15.649	0,69	0	0,00
XS1602557495 - OB.BANK OF AMERICA %VAR VT.4/5/23(C5/22)	EUR	10.060	0,44	0	0,00
XS1458405898 - OB.BANK OF AMERICA 0,75% VT.26/07/2023	EUR	1.530	0,07	0	0,00
XS1107731702 - OB.BANK OF AMERICA 1,375% VT.10/09/2021	EUR	0	0,00	12.223	0,57
XS1290850707 - OB.BANK OF AMERICA 1,625% VT.14/09/2022	EUR	20.731	0,91	20.709	0,96
XS0954928783 - OB.BANQUE FED CRED MUT 2,625% VT.24/2/21	EUR	0	0,00	2.105	0,10
XS1116480697 - OB.BARCLAYS 1,5% VT.01/04/22	EUR	511	0,02	511	0,02
XS1035751764 - OB.BARCLAYS BK 2,125% VT.24/02/2021	EUR	0	0,00	2.071	0,10
DE000A1R0XG3 - OB.BASF SE 2% VT.05/12/2022	EUR	2.094	0,09	1.883	0,09
XS1023268573 - OB.BAYER AG 1,875% VT.25/01/21	EUR	0	0,00	8.179	0,38
XS1139688268 - OB.BG ENERGY C 1,25% VT.21/11/22 (C8/22)	EUR	10.228	0,45	1.025	0,05
XS1105276759 - OB.BMW FINANCE NV 1,25% VT.05/09/2022	EUR	14.903	0,66	10.276	0,48
DE000A1ZZ010 - OB.BMW US CAPITAL 0,625% VT.20/04/2022	EUR	5.060	0,22	0	0,00
DE000A1Z6M12 - OB.BMW US CAPITAL 1,125% VT.18/09/2021	EUR	10.138	0,45	17.783	0,83
XS1394103789 - OB.BNP PARIBAS 0,75% VT.11/11/2022	EUR	5.109	0,23	3.064	0,14
XS1345331299 - OB.BNP PARIBAS 1,125% VT.15/01/2023	EUR	10.300	0,45	9.256	0,43
FR0011781764 - OB.BPCE SA 2,125% VT.17/03/2021	EUR	0	0,00	1.829	0,09
XS1377681272 - OB.BRITISH TELECOM 1,125% VT.10/03/2023	EUR	15.366	0,68	0	0,00
XS0854746343 - OB.CARLSBERG BREWER 2,625% VT.15/11/22	EUR	10.552	0,47	8.447	0,39
IT0005090995 - OB.CASSA DEPOSITI %VAR VT.20/3/22	EUR	30.021	1,32	20.005	0,93
IT0005025389 - OB.CASSA DEPOSITI 2,75% VT.31/05/2021	EUR	0	0,00	8.398	0,39
XS0760364116 - OB.CIE DE SAINT-GOBAIN 3,625% VT.28/03/22	EUR	1.054	0,05	1.052	0,05
XS1128148845 - OB.CITIGROUP INC 1,375% VT.27/10/2021	EUR	0	0,00	12.265	0,57
DE000A1TNJ97 - OB.DAIMLER AG 2% VT.25/06/2021	EUR	0	0,00	22.725	1,06
DE000A1PGWA5 - OB.DAIMLER AG 2,375% VT.12/09/2022	EUR	7.344	0,32	6.284	0,29
DE000A1R0691 - OB.DAIMLER AG 2,375% VT.08/03/2023	EUR	1.572	0,07	0	0,00
XS1382792197 - OB.DEUTSCHE TELEKOM 0,625% VT.03/04/23	EUR	10.175	0,45	0	0,00
XS0875796541 - OB.DEUTSCHE TELEKOM 2,125% VT.18/01/21	EUR	0	0,00	606	0,03
XS1385395121 - OB.EDP FINANCE 2,375% VT.23/03/2023	EUR	10.494	0,46	0	0,00
XS1111324700 - OB.EDP FINANCE 2,625% VT.18/01/2022	EUR	15.492	0,68	15.475	0,72
XS0995380580 - OB.EDP FINANCE 4,125% VT.20/01/2021	EUR	0	0,00	5.120	0,24
FR0011318658 - OB.ELECTRIC FRANCE 2,75% VT.10/03/2023	EUR	5.257	0,23	0	0,00
FR0011182641 - OB.ELECTRIC FRANCE 3,875% VT.18/11/22	EUR	2.099	0,09	2.097	0,10
XS1052843908 - OB.ENAGAS FIN 2,5% VT.11/04/2022	EUR	9.972	0,44	9.962	0,46
FR0011261924 - OB.ENGIE 3% VT.01/02/2023	EUR	10.633	0,47	0	0,00
XS1412593185 - OB.ENI SPA 0,75% VT.17/05/2022	EUR	8.125	0,36	8.122	0,38
XS0996354956 - OB.ENI SPA 2,625% VT.22/11/2021	EUR	4.976	0,22	4.980	0,23
XS0951565091 - OB.ENI SPA 3,25% VT.10/07/2023	EUR	535	0,02	0	0,00
XS0940284937 - OB.FERROVIAL EM 3,375% VT.07/06/2021	EUR	0	0,00	10.560	0,49
XS1004118904 - OB.FERROVIE DELLO STA 3,5% VT.13/12/2021	EUR	5.313	0,23	3.455	0,16
XS1088515207 - OB.FIAT CHRYSLER FI EU 4,75% VT.15/07/22	EUR	15.867	0,70	0	0,00
XS1048568452 - OB.FIAT CHRYSLER FIN 4,75% VT.22/03/21	EUR	0	0,00	21.099	0,98
XS0825855751 - OB.FORTUM OYJ 2,25% VT.06/09/2022	EUR	10.429	0,46	7.316	0,34
XS0458749826 - OB.GAS NATURAL CAP 5,125% VT.02/11/2021	EUR	3.222	0,14	3.231	0,15
XS1173845436 - OB.GOLDMAN SACHS 1,375% VT.26/07/2022	EUR	30.814	1,36	25.735	1,20
XS1265805090 - OB.GOLDMAN SACHS 2% VT.27/07/2023	EUR	3.131	0,14	0	0,00
XS1032978345 - OB.GOLDMAN SACHS 2,5% VT.18/10/2021	EUR	4.126	0,18	4.138	0,19
XS0882849507 - OB.GOLDMAN SACHS 3,25% VT.01/02/2023	EUR	14.422	0,64	10.720	0,50
XS1002933072 - OB.HEIDELBERGCE 3,25% VT.21/10/2021	EUR	0	0,00	518	0,02
XS1171541813 - OB.IBERDROLA INTL 1,125% VT.27/01/2023	EUR	4.628	0,20	0	0,00
XS1057055060 - OB.IBERDROLA INTL 2,5% VT.24/10/22	EUR	8.423	0,37	6.311	0,29
XS1197351577 - OB.INTESA SANPAOLO 1,125% VT.04/03/2022	EUR	26.553	1,17	26.550	1,24
XS107772538 - OB.INTESA SANPAOLO 2% VT.18/06/2021	EUR	0	0,00	27.866	1,30
XS1018032950 - OB.INTESA SANPAOLO 3,5% VT.17/01/2022	EUR	7.350	0,32	7.356	0,34
XS1110449458 - OB.JP MORGAN CHASE 1,375% VT.16/09/2021	EUR	0	0,00	2.037	0,09
XS0883614231 - OB.JP MORGAN CHASE 2,75% VT.01/02/2023	EUR	13.748	0,61	0	0,00
XS1310493744 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.26/10/2022	EUR	18.658	0,82	17.614	0,82

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS0820547825 - OB.JPMORGAN CHASE 2,75% VT.24/08/2022	EUR	16.917	0,75	16.588	0,77
FR0010394437 - OB.LA POSTE SA 4,25% VT.08/11/2021	EUR	417	0,02	417	0,02
XS0855167523 - OB.LANXESS AG 2,625% VT.21/11/22	EUR	7.332	0,32	0	0,00
XS0999654873 - OB.LEONARDO SPA 4,5% VT.19/01/2021	EUR	0	0,00	7.364	0,34
XS1237271009 - OB.MCDONALDS 1,125% VT.26/05/2022	EUR	2.542	0,11	1.020	0,05
XS1346872580 - OB.MONDELEZ IN 1,625% VT.20/1/23(C10/22)	EUR	0	0,00	2.069	0,10
XS1003251441 - OB.MONDELEZ INT 2,375% VT.26/01/2021	EUR	0	0,00	4.136	0,19
XS1529838085 - OB.MORGAN STANLEY 1% VT.02/12/2022	EUR	25.572	1,13	10.248	0,48
XS1115208107 - OB.MORGAN STANLEY 1,875% VT.30/03/2023	EUR	17.716	0,78	0	0,00
XS1050547857 - OB.MORGAN STANLEY 2,375% VT.31/03/2021	EUR	0	0,00	15.548	0,72
XS1188094673 - OB.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.11/02/2022	EUR	10.111	0,45	5.062	0,24
XS0914400246 - OB.NATURGY FINANCE BV 3,875% VT.11/04/22	EUR	2.645	0,12	2.642	0,12
XS1204254715 - OB.NN GROUP NV 1% VT.18/03/2022	EUR	1.016	0,04	1.016	0,05
XS1136388425 - OB.NOMURA EUROPE FN 1,5% VT.12/05/2021	EUR	0	0,00	202	0,01
XS0834367863 - OB.OMV AG 2,625% VT.27/09/2022	EUR	6.313	0,28	4.633	0,22
XS1061697568 - OB.PEPSICO 1,75% VT.28/04/2021	EUR	0	0,00	2.016	0,09
FR0012759744 - OB.RCI BANQUE SA 1,25% VT.08/06/2022	EUR	20.329	0,90	0	0,00
XS1048519596 - OB.RCI BANQUE SA 2,25% VT.29/03/2021	EUR	0	0,00	12.346	0,57
XS0975256685 - OB.REPSOL INTL FIN. 3,625% VT.07/10/2021	EUR	4.688	0,21	4.708	0,22
XS1330948818 - OB.SANTANDER INTL DEB 1,375% VT.14/12/22	EUR	16.541	0,73	15.299	0,71
XS1615065320 - OB.SANTANDER UK %VAR VT.18/5/23 (C5/22)	EUR	9.050	0,40	0	0,00
XS0802756683 - OB.SOCIETE GE 4,25% VT.13/7/2022	EUR	1.078	0,05	1.076	0,05
XS0596704170 - OB.SOCIETE GE 4,75% VT.02/03/2021	EUR	0	0,00	2.891	0,13
XS1418786890 - OB.SOCIETE GENE 0,75% VT.26/05/2023	EUR	1.019	0,04	0	0,00
BE6282459609 - OB.SOLVAY 1,625% VT.02/12/22 (C9/22)	EUR	6.194	0,27	6.195	0,29
XS1434560642 - OB.SOUTHERN POWER CO 1% VT.20/6/2022	EUR	4.078	0,18	4.076	0,19
XS1077631635 - OB.STANDARD CHART 1,625% VT.13/06/2021	EUR	0	0,00	1.032	0,05
FR0011048966 - OB.SUEZ 4,078% VT.17/05/2021	EUR	0	0,00	2.489	0,12
XS1149938240 - OB.SUMITOMO MITSUI 1% VT.19/01/2022	EUR	0	0,00	405	0,02
XS1050454682 - OB.SYNGENTA FI 1,875% VT.2/11/21(C8/21)	EUR	5.042	0,22	5.060	0,24
XS1020952435 - OB.TELECOM ITALIA 4,5% VT.25/01/2021	EUR	0	0,00	17.553	0,82
XS0486101024 - OB.TELECOM ITALIA 5,25% VT.10/02/2022	EUR	10.489	0,46	1.065	0,05
XS1394777665 - OB.TELEFONICA EM 0,75% VT.11/3/04/2022	EUR	23.324	1,03	20.285	0,94
XS1290729208 - OB.TELEFONICA EM 1,477% VT.14/09/2021	EUR	7.681	0,34	7.693	0,36
XS1069430368 - OB.TELEFONICA EM 2,242% VT.27/5/2022	EUR	20.773	0,92	20.766	0,97
XS0874864860 - OB.TELEFONICA EM 3,987% VT.23/01/2023	EUR	11.937	0,53	5.983	0,28
XS1178105851 - OB.TERNA SPA 0,875% VT.02/02/2022	EUR	10.656	0,47	10.150	0,47
XS1171489393 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,75% VT.21/7/22	EUR	11.699	0,52	6.614	0,31
XS0881362502 - OB.TOYOTA MOTOR CR 2,375% VT.1/2/23	EUR	1.054	0,05	0	0,00
CH0302790123 - OB.UBS GROUP FUND 1,75% VT.16/11/2022	EUR	10.419	0,46	10.415	0,48
IT0005199267 - OB.UNICREDIT SPA %VAR VT.30/06/2023	EUR	8.033	0,35	0	0,00
XS1374865555 - OB.UNICREDIT SPA 2% VT.04/03/2023	EUR	10.459	0,46	10.459	0,49
XS1014627571 - OB.UNICREDIT SPA 3,25% VT.14/01/2021	EUR	0	0,00	26.151	1,22
FR0010474239 - OB.VEOLIA ENVIR 5,125% VT.24/05/2022	EUR	3.227	0,14	1.084	0,05
XS0479869744 - OB.VODAFONE GR 4,65% VT.20/01/2022	EUR	0	0,00	6.242	0,29
XS0304458051 - OB.VODAFONE GR 5,375% VT.06/06/2022	EUR	0	0,00	7.624	0,35
XS1216647716 - OB.VOLKSWAGEN FINAN 0,75% VT.14/10/2021	EUR	5.053	0,22	5.062	0,24
XS0823975585 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 2,375% VT.06/09/22	EUR	3.093	0,14	0	0,00
<b>Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año</b>		<b>1.602.686</b>	<b>70,62</b>	<b>1.571.192</b>	<b>73,06</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>1.846.446</b>	<b>81,39</b>	<b>1.824.621</b>	<b>84,89</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>1.846.446</b>	<b>81,39</b>	<b>1.824.621</b>	<b>84,89</b>
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	204.020	8,99	84.941	3,95
<b>TOTAL IIC</b>		<b>204.020</b>	<b>8,99</b>	<b>84.941</b>	<b>3,95</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>2.050.467</b>	<b>90,38</b>	<b>1.909.562</b>	<b>88,84</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>2.197.392</b>	<b>96,86</b>	<b>2.117.001</b>	<b>98,49</b>

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.