

## SABADELL EURO YIELD, FI

Nº Registro CNMV: 194

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2020

**Gestora:** 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C.      **Depositario:** BANCO DE SABADELL, S.A.

**Auditor:** PriceWaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BCO. SABADELL      **Rating Depositario:** BBB (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@bancasabadell.com](mailto:SabadellAssetManagement@bancasabadell.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: 14/09/1990

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

Perfil de Riesgo: 4, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte principalmente en renta fija privada. Alrededor de la mitad de la inversión se dirigirá a bonos de alto rendimiento, mientras la otra mitad se invertirá en bonos de calidad crediticia adecuada para la inversión institucional. El objetivo es el de proporcionar al inversor una rentabilidad superior a la que obtendría a través de la inversión en deuda pública de la zona euro, adquiriendo activos de rating inferior o sin rating. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 3 años.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación**    EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	0,24	0,16	0,48	0,17
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,42	-0,39	-0,38	-0,23

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

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	1.543.181,4 2	1.521.985,4 1	1.635	1.637	EUR			200	NO
PLUS	1.082.219,4 6	1.015.619,9 9	134	128	EUR			100000	NO
PREMIER	141.795,22	240.023,23	1	2	EUR			1000000	NO
CARTERA	7.947.956,8 4	7.681.045,1 9	12.596	12.985	EUR			0	NO
EMPRESA	83.587,21	83.587,21	3	3	EUR			500000	NO
PYME	115.700,14	99.768,29	58	52	EUR			10000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2017
BASE	EUR	31.249	26.774	20.961	28.566
PLUS	EUR	22.331	13.983	5.970	16.595
PREMIER	EUR	2.957	5.097	1.943	2.013
CARTERA	EUR	164.860	161.089	142.857	125.962
EMPRESA	EUR	1.746	516	481	999
PYME	EUR	2.399	1.228	583	791

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2017
BASE	EUR	20,2497	20,7051	19,3932	20,1978
PLUS	EUR	20,6341	21,0420	19,6399	20,3825
PREMIER	EUR	20,8553	21,2357	19,7811	20,4890
CARTERA	EUR	20,7424	21,0971	19,6224	20,2941
EMPRESA	EUR	20,8844	21,2972	19,8781	20,6305
PYME	EUR	20,7316	21,1692	19,7932	20,5784

(\*)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				
BASE	al fondo	0,33	0,00	0,33	0,97	0,00	0,97	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,19	0,00	0,19	0,56	0,00	0,56	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PYME	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,84	0,00	0,84	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	-2,20	1,52	7,97	-10,78	0,65	6,77	-3,98	2,99	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,32	24-09-2020	-2,55	16-03-2020	-0,37	29-05-2018
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,22	21-07-2020	1,32	14-04-2020	0,45	18-06-2019

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	6,17	6,17	6,16	5,61	1,67	1,67	1,59	1,08	
<b>Ibex-35</b>	32,28	32,28	31,16	27,25	12,41	12,41	13,67	12,89	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,47	0,47	0,48	0,28	0,29	0,29	0,30	0,15	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	5,23	5,23	5,55	5,72	2,09	2,09	2,09	2,09	

(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.

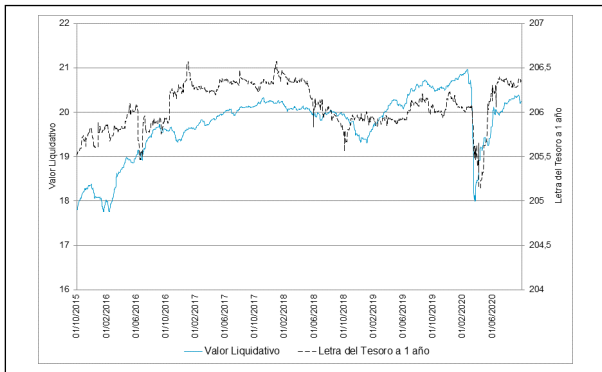
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,05	0,35	0,35	0,35	0,35	1,41	1,42	1,41	

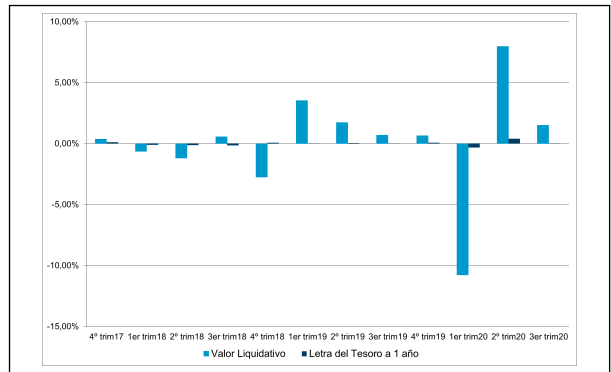
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,94	1,61	8,07	-10,70	0,73	7,14	-3,64	3,36	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,32	24-09-2020	-2,55	16-03-2020	-0,37	29-05-2018
Rentabilidad máxima (%)	0,23	21-07-2020	1,32	14-04-2020	0,45	18-06-2019

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	6,17	6,17	6,16	5,61	1,67	1,67	1,59	1,08	
Ibex-35	32,28	32,28	31,16	27,25	12,41	12,41	13,67	12,89	
Letra Tesoro 1 año	0,47	0,47	0,48	0,28	0,29	0,29	0,30	0,15	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,20	5,20	5,52	5,69	2,06	2,06	2,06	2,06	

(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.

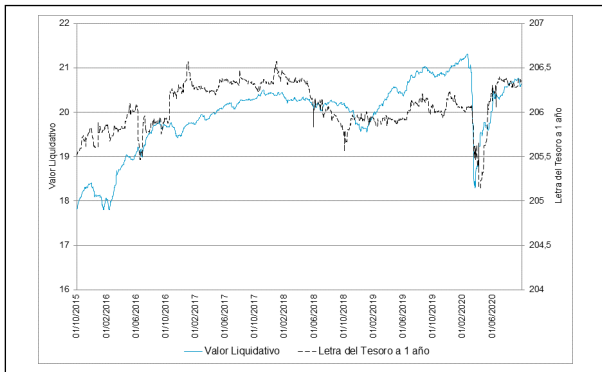
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,79	0,27	0,26	0,26	0,27	1,06	1,07	1,06	

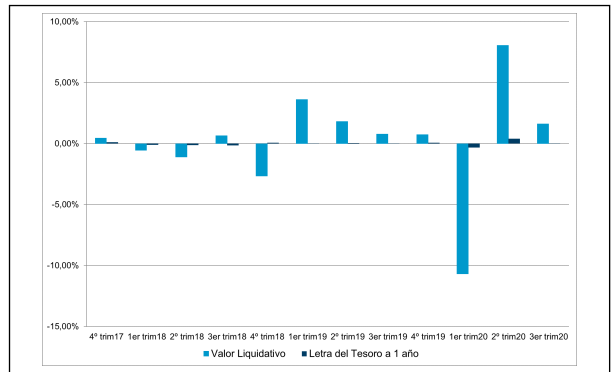
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,79	1,66	8,12	-10,65	0,79	7,35	-3,46	3,56	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,32	24-09-2020	-2,55	16-03-2020	-0,37	29-05-2018
Rentabilidad máxima (%)	0,23	21-07-2020	1,32	14-04-2020	0,45	18-06-2019

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	6,17	6,17	6,16	5,61	1,67	1,67	1,60	1,08	
Ibex-35	32,28	32,28	31,16	27,25	12,41	12,41	13,67	12,89	
Letra Tesoro 1 año	0,47	0,47	0,48	0,28	0,29	0,29	0,30	0,15	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,18	5,18	5,51	5,68	2,04	2,04	2,04	2,05	

(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.

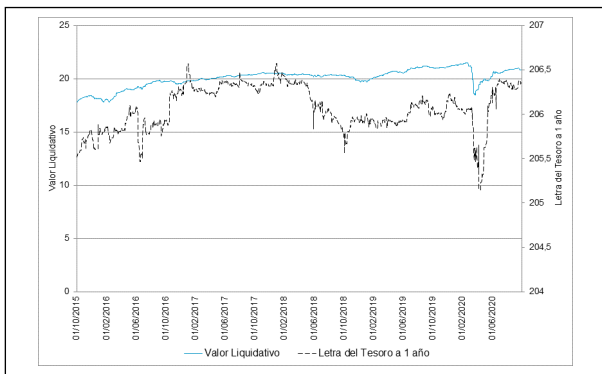
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,64	0,22	0,21	0,21	0,22	0,86	0,87	0,86	

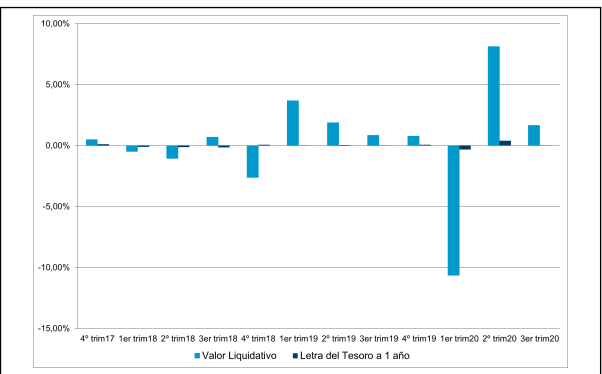
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,68	1,70	8,16	-10,62	0,82	7,52	-3,31	3,20	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,32	24-09-2020	-2,54	16-03-2020	-0,37	29-05-2018
Rentabilidad máxima (%)	0,23	21-07-2020	1,32	14-04-2020	0,45	18-06-2019

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	6,17	6,17	6,16	5,61	1,67	1,67	1,59	1,08	
Ibex-35	32,28	32,28	31,16	27,25	12,41	12,41	13,67	12,89	
Letra Tesoro 1 año	0,47	0,47	0,48	0,28	0,29	0,29	0,30	0,15	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	5,20	5,20	5,52	5,69	2,07	2,07	2,07	2,08	

(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.

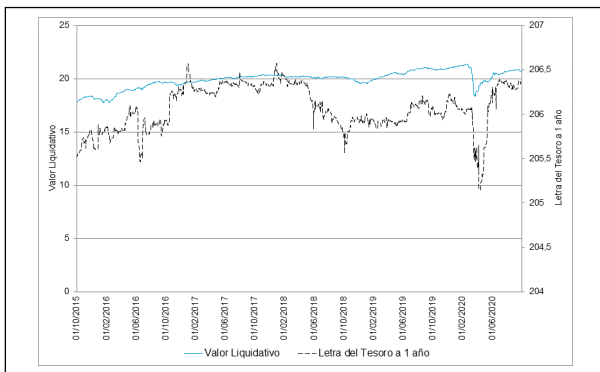
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,18	0,18	0,18	0,18	0,71	0,72	1,20	

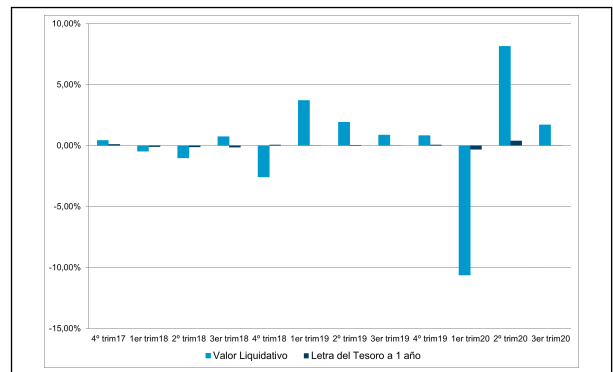
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Rentabilidad IIC	-1,94	1,61	8,07	-10,70	0,73	7,14	-3,65	3,36	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,32	24-09-2020	-2,55	16-03-2020	-0,37	29-05-2018
Rentabilidad máxima (%)	0,23	21-07-2020	1,32	14-04-2020	0,45	18-06-2019

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	6,17	6,17	6,16	5,61	1,67	1,67	1,59	1,08	
Ibex-35	32,28	32,28	31,16	27,25	12,41	12,41	13,67	12,89	
Letra Tesoro 1 año	0,47	0,47	0,48	0,28	0,29	0,29	0,30	0,15	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,07	6,07	6,34	6,61	1,28	1,28	1,33	0,90	

(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.

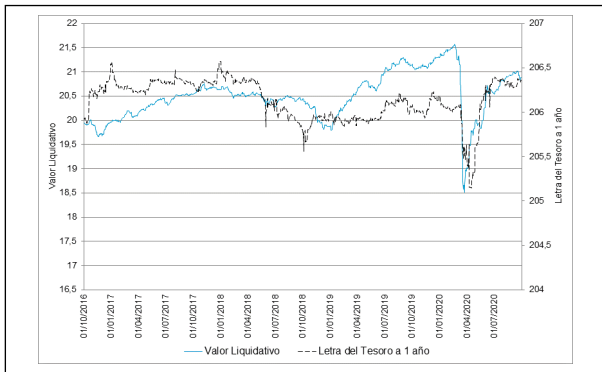
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,79	0,27	0,26	0,26	0,27	1,06	1,07	0,14	

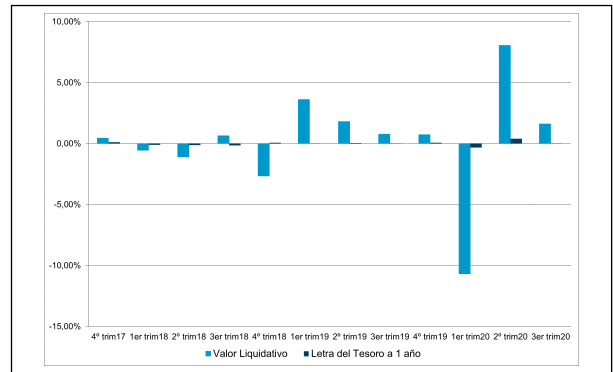
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Rentabilidad IIC	-2,07	1,57	8,02	-10,74	0,69	6,95	-3,82	3,17	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,32	24-09-2020	-2,55	16-03-2020	-0,37	29-05-2018
Rentabilidad máxima (%)	0,23	21-07-2020	1,32	14-04-2020	0,45	18-06-2019

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	6,17	6,17	6,16	5,61	1,67	1,67	1,59	1,08	
Ibex-35	32,28	32,28	31,16	27,25	12,41	12,41	13,67	12,89	
Letra Tesoro 1 año	0,47	0,47	0,48	0,28	0,29	0,29	0,30	0,15	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	6,08	6,08	6,35	6,62	1,29	1,29	1,34	0,91	

(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.

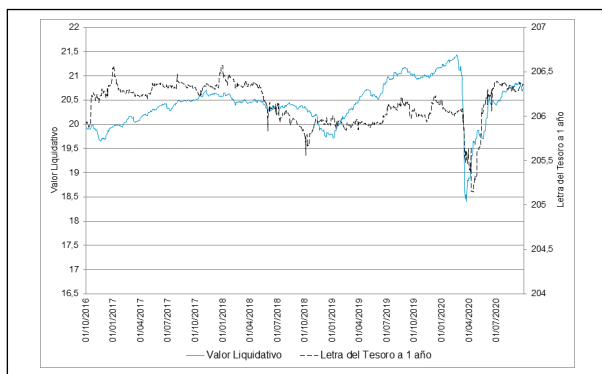
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,31	0,31	0,31	0,31	1,23	1,24	1,23	

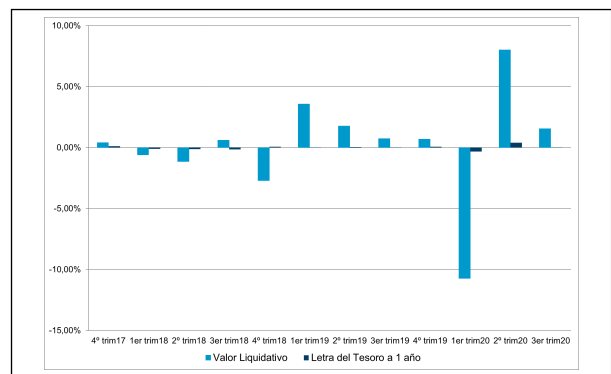
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Renta Fija Euro	4.075.210	124.131	0,37
Renta Fija Internacional	332.127	40.264	0,19
Renta Fija Mixta Euro	108.666	1.174	-0,34
Renta Fija Mixta Internacional	1.423.608	36.263	0,84
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	340.283	19.575	0,86
Renta Variable Euro	233.886	21.837	-1,10
Renta Variable Internacional	905.604	105.380	3,43
IIC de Gestión Pasiva	29.070	763	1,29
Garantizado de Rendimiento Fijo	316.956	8.996	0,59
Garantizado de Rendimiento Variable	2.620.568	84.394	0,34
De Garantía Parcial	21.332	267	-1,17
Retorno Absoluto	85.916	12.228	1,42
Global	4.435.746	102.919	1,63
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	298.676	13.688	0,82

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	15.227.648	571.879	0,95

\*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	209.784	93,01	200.744	92,80
* Cartera interior	4.199	1,86	5.651	2,61
* Cartera exterior	203.797	90,36	193.174	89,30
* Intereses de la cartera de inversión	1.788	0,79	1.919	0,89
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	15.071	6,68	15.899	7,35
(+/-) RESTO	686	0,30	-322	-0,15
TOTAL PATRIMONIO	225.541	100,00 %	216.321	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	216.321	188.745	208.687	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	2,47	5,34	9,54	-50,77
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,61	7,66	-1,74	-77,58
(+) Rendimientos de gestión	1,82	7,88	-1,09	-75,29
+ Intereses	0,60	0,67	1,92	-3,82
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,28	7,09	-3,09	-80,81
± 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)	-0,06	0,12	0,08	-151,58
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,01	2.151,54
(-) Gastos repercutidos	-0,21	-0,21	-0,65	7,09
- Comisión de gestión	-0,19	-0,18	-0,55	8,20
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	7,91
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	1,63
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-7,66
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	-0,01	-100,00
(+) 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)	225.541	216.321	225.541	

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

### 3. Inversiones financieras

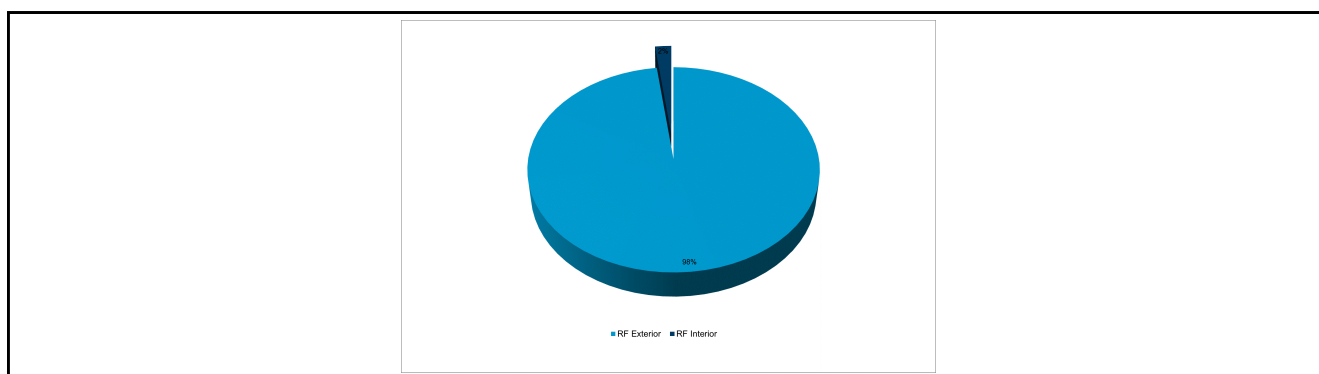
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.199	1,86	5.651	2,61
TOTAL RENTA FIJA	4.199	1,86	5.651	2,61
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	4.199	1,86	5.651	2,61
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	203.801	90,35	193.161	89,29
TOTAL RENTA FIJA	203.801	90,35	193.161	89,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	203.801	90,35	193.161	89,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	208.000	92,21	198.812	91,91

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.14/12/20	1.875	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1875	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		1875	

### 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

09/09/2020 Se ha modificado el nivel del perfil de riesgo y remuneración del Fondo que ha pasado de ser "3, en una escala del 1 al 7" a ser "4, en una escala del 1 al 7". Dicho cambio no es consecuencia de una modificación en la política de inversiones del Fondo, ni de un cambio del criterio de selección de los activos ni de una estrategia de inversión distinta. Esta modificación del perfil de riesgo se debe a un cambio en la volatilidad del valor liquidativo del Fondo durante los últimos 4 meses, por lo que, de acuerdo con lo indicado en el documento "CESR's guidelines on the methodology for the calculation of the synthetic risk and reward indicator in the Key Investor Information Document", se ha procedido a solicitar ante la CNMV la modificación del DFI y del folleto del Fondo para recoger el nuevo nivel de riesgo.03/09/2020 El Consejo de Administración de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal ha acordado la aplicación de un mecanismo de ajuste del valor liquidativo, conocido como "swing pricing", en caso de producirse fuertes volúmenes de entradas y salidas de inversores en el Fondo.

El propósito de este mecanismo de ajuste es ofrecer protección a los partícipes que mantienen su posición a largo plazo en el Fondo frente a movimientos de entrada o de salida significativos realizados por otros inversores en el mismo Fondo, trasladándoles a éstos últimos el coste de las operaciones generadas para ajustar la cartera por dichos movimientos de entrada o de salida.

La aplicación efectiva de este mecanismo supone que, si el importe neto de suscripciones o reembolsos del Fondo supera el umbral establecido en los procedimientos internos de la entidad, expresado en un porcentaje del patrimonio del Fondo, se activará el mecanismo ajustando el valor liquidativo al alza o a la baja por un factor determinado también en los procedimientos internos, para tener en cuenta los costes de reajuste imputables a las órdenes netas de suscripción y reembolso.

Todos estos ajustes de valoración que se realicen no tendrán impacto alguno en las inversiones de aquellos partícipes que no realicen operaciones en las fechas en las que sean realizados.

09/07/2020 Cambio de control de la Gestora/Depositaria de IIC La CNMV ha resuelto: Adquirente: AMUNDI ASSET MANAGEMENT; nº acciones: 20.000; % de participación: 100% ; % de participación después de la adquisición: 100% Transmitente: BANCO DE SABADELL, S.A.; nº acciones: 20.000; % de participación: 100% ; % de participación después de la transmisión: 0%02/07/2020 Se ha acordado modificar la descripción del colectivo de inversores a los que se dirigirán las clases de participaciones denominadas "Cartera" de los Fondos de Inversión gestionados por esta Sociedad Gestora. En este sentido, el colectivo de inversores a los que se dirigirá la clase "Cartera" del Fondo pasa a definirse del siguiente modo: Clase Cartera: Reservada a otras IIC, FP, EPSV y clientes que mantengan en vigor contratos de gestión de carteras con la Sociedad Gestora, o con los grupos Amundi y Banco Sabadell, y suscriban a través de éstos.

## 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 300.000,00 euros, equivalentes a un 0,13% del patrimonio medio del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de Banco de Sabadell, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 300,000 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 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 1.739.208,08 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 Banco de Sabadell, 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 Banco de Sabadell, 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

Sabadell Euro Yield, FI invierte principalmente en emisiones de renta fija privada, sin perjuicio de que también podrá invertir puntualmente en Deuda Pública. El rating medio mínimo de las inversiones es bajo (B por la agencia Standard&Poor's o equivalente), no existiendo rating mínimo por emisor y pudiendo invertir, hasta un máximo del 10% del patrimonio, en emisiones sin rating. 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. La economía mundial se recupera y las empresas reanudan su actividad respaldadas por el aumento de la demanda, por lo que la producción industrial sigue mejorando tras las caídas récord, aunque los niveles siguen muy por debajo de 2019. En el último mes, los datos económicos han sorprendido al alza, especialmente en Estados Unidos. Los gobiernos, que inicialmente adoptaron medidas de apoyo para ayudar a las empresas a mantener su capacidad operativa y evitar que los hogares perdieran gran parte de sus ingresos, ahora están aplicando medidas para favorecer la inversión, la productividad y el crecimiento salarial. Sin embargo, con el repunte del coronavirus en la zona euro, la actividad del sector privado ha caído con fuerza, sobre todo el sector servicios debido a las restricciones. El turismo y las actividades de consumo son los peor parados y el mercado laboral sigue bajo gran presión. En el mes de julio, los países de la Unión Europea han alcanzado un acuerdo político sobre el Fondo de Recuperación, por un total de 750 mil millones de euros. Por otra parte, la tasa de inflación de la zona euro del mes de agosto se ha situado en terreno negativo (-0,2%), por el desplome de los productos no energéticos, la persistente debilidad de la energía y una caída de los servicios. El Banco

Central Europeo (BCE) ha mantenido su política monetaria y la previsión sobre los tipos de interés sin cambios. En la reunión celebrada en el mes de septiembre, Christine Lagarde ha mandado un mensaje positivo sobre la economía, haciendo hincapié en los buenos resultados de la última fase de estímulo. La Reserva Federal de Estados Unidos (Fed) ha extendido hasta finales de año los programas de crédito introducidos en respuesta a la crisis del coronavirus y, hasta el 31 de marzo de 2021, las líneas swaps en dólares con otros bancos centrales. Además, ha establecido un objetivo flexible de inflación media. De este modo, se permitirán inflaciones algo superiores al objetivo del 2% para compensar situaciones en las que se sitúe por debajo. En la última reunión antes de las elecciones estadounidenses de noviembre, la Fed ha mandado un mensaje moderado, manteniendo los tipos en su suelo mucho tiempo y las compras de activos. Los inversores preveían más medidas, pues el Congreso sigue aplazando el nuevo plan de ayudas. Las rentabilidades de los bonos a largo plazo de Estados Unidos han terminado prácticamente en los mismos niveles de finales de junio. Los tipos de interés de la deuda pública a largo plazo de Alemania continúan en terreno negativo y han retrocedido respecto a principios del trimestre, influidos por la evolución de la pandemia provocada por el COVID-19. El euro se ha apreciado frente al dólar en el tercer trimestre, alcanzado niveles máximos desde mayo de 2018, a pesar de que en el último mes se ha depreciado frente a la divisa estadounidense por el mayor dinamismo económico de la economía de Estados Unidos y los rebotes de la pandemia en países como España y Francia. La libra ha sufrido contra las principales divisas por la dificultad de llegar a un acuerdo en la negociación sobre el Brexit. Los últimos datos de actividad de China muestran una recuperación, impulsada por la reanudación de la actividad industrial. Sin embargo, el consumo, especialmente el gasto en ocio, sigue debilitado y su reactivación supone el principal reto de las autoridades chinas. El Producto Interior Bruto (PIB) del segundo trimestre de India ha caído un -23,9% interanual, por un confinamiento más prolongado de lo previsto, el de Turquía un -9,9% y el de Brasil un -9,7%. Estas cifras reflejan una reducción del consumo privado y de las exportaciones, aunque los datos ya muestran indicios positivos. En el mes de agosto, algunos bancos centrales de América Latina, como el de Brasil, México y Colombia, han reducido el tipo de interés oficial para intentar contrarrestar el deterioro histórico que se observa en los datos del PIB del segundo trimestre. Durante el último mes, en contra de lo que se esperaba, el Banco Central de Turquía ha subido su tipo oficial repo a 1 semana, hasta el 10,25%, debido a "la rápida recuperación de la economía, con un fuerte impulso del crédito, la evolución del mercado financiero y la inflación superior a las previsiones". Tras el anuncio, la lira turca apenas ha subido. Por otra parte, los bancos centrales de Brasil, Indonesia, Polonia, Rusia y Sudáfrica no han variado sus tipos de interés, unas decisiones en consonancia con las expectativas del mercado, excepto en el caso de Sudáfrica, donde muchos esperaban una rebaja. Los datos macroeconómicos más positivos, unos resultados de las empresas mejor de lo esperado y un descenso del número de infecciones de COVID-19 en Europa y Estados Unidos han favorecido a los mercados de renta variable durante gran parte del tercer trimestre. Sin embargo, en las últimas semanas, los inversores han recogido beneficios debido a la estacionalidad, las próximas elecciones estadounidenses, el temor a un repunte del coronavirus y las valoraciones extremas de las big tech. En Estados Unidos, el Standard & Poor's 500 ha subido en euros un +3,97%, destacando las acciones de compañías de consumo discrecional, de materiales básicos e industriales. El índice selectivo europeo STOXX Europe 600 ha cerrado el trimestre con una ligera subida de un +0,21% y el EURO STOXX 50 con una caída de -1,25%. En España, el IBEX 35 ha retrocedido un -7,12%. En América Latina, el índice de la bolsa de México ha sido el que menos ha caído en euros (-0,98%) y el Bovespa brasileño ha corregido más de un -7% en euros. El ruso RTS Index ha retrocedido en euros un -6,85%. La mayoría de las bolsas asiáticas han obtenido rentabilidades positivas en el trimestre. En particular, el NIKKEI 300 japonés ha subido en euros un +2,28% y el Shanghai SE Composite, representativo de la bolsa china, un +7,51% en euros. La recuperación económica está cobrando impulso con unos datos macroeconómicos más positivos y la mayor confianza de las empresas y los consumidores. Los estímulos monetarios y fiscales, a unos niveles sin precedentes, seguirán favoreciendo un repunte del crecimiento, aunque la mayor parte ya se han realizado y no se espera mucho en cuanto a nuevos estímulos, a no ser que la situación se deteriore sustancialmente. China está experimentando una recuperación gradual del consumo. En Estados Unidos y en Europa, las expectativas de los consumidores están ligadas a la tendencia del mercado laboral. Su evolución será clave para apoyar la recuperación. Las elecciones estadounidenses ocuparán un lugar central en las próximas semanas. El resultado es incierto, si bien, Biden lidera las encuestas nacionales, la ventaja en los estados indecisos es menor. La relación entre Estados Unidos y China puede resultar difícil. La primera fase del acuerdo está en suspenso, con pocas esperanzas de un acuerdo en la segunda fase. Las tensiones entre estos dos países afectan a diferentes aspectos, incluyendo la guerra tecnológica, las guerras de capitales en manos extranjeras, el reajuste en las cadenas de suministro y la guerra de divisas. En los próximos meses las bolsas permanecerán atentas a la evolución del

coronavirus, a la política monetaria llevada a cabo por los distintos bancos centrales y a la publicación de los resultados de las empresas del tercer trimestre. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre el Fondo ha adquirido, tanto en mercado primario como secundario, y vendido, activos de renta fija privada tanto de calidad crediticia investment grade así como del universo high yield. Por otro lado se ha mantenido el rating medio de la cartera así como la duración. La cartera está diversificada en más de 350 títulos. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio sube desde 216.320.865,37 euros hasta 225.540.643,84 euros, es decir un 4,26%. El número de participes baja desde 14.807 unidades hasta 14.427 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un 1,52% para la clase base, un 1,61% para la clase plus, un 1,66% para la clase premier, un 1,70% para la clase cartera, un 1,61% para la clase empresa y un 1,57% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,35% para la clase base, un 0,27% para la clase plus, un 0,22% para la clase premier, un 0,18% para la clase cartera, un 0,27% para la clase empresa y un 0,31% para la clase pyme 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 1,52%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al -0,01% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha sido inferior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. El Fondo ha reducido el peso de las emisiones con peor rating de la cartera, esta reducción del riesgo ha supuesto que la rentabilidad haya sido inferior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. El fondo mantiene la exposición a la compañía Moby Spa, que opera ferries en Italia. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.CARNIVAL 1% VT.28/10/2029 (C07/29) (0.07%); OB.NITROGENMUVEK 7% VT.14/05/25 (C5/21) (0.05%); BO.RADISSON HO 6,875% VT.15/7/23 (C9/20) (0.04%); BO.AUCHAN HOLD 2,875% VT.29/1/26(C10/25) (0.03%); BO. AMS AG 6% VT.31/07/2025 (C7/22) (0.03%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BO.VALLOUREC 6,625% VT.15/10/22 (C10/20) (-0.05%); BO.VALLOUREC 6,375% VT.15/10/23 (C10/20) (-0.02%); OB.PETROLEOS MEX 4,875% VT.21/02/2028 (-0.01%); OB.CO RABOBANK FTF %VAR PERP (C12/26) (-0.01%); OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/23) (-0.01%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del trimestre, el Fondo no ha operado en futuros. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 30/09/2020, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 4,968 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,4278%. 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 46,03% a cierre del período.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 6,17% frente a la volatilidad del 0,47% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. A cierre del período, un 6,75% 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 Renta Fija High Yield 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	%

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012F92 - BO.ESPAÑA 0% VT.31/01/2025	EUR	0	0,00	1.508	0,70
ES0000012A89 - OB.ESPAÑA 1,45% VT.31/10/2027	EUR	2.798	1,24	2.760	1,28
ES00000128P8 - OB.ESPAÑA 1,50% VT.30/04/2027	EUR	1.400	0,62	1.382	0,64
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		4.199	1,86	5.651	2,62
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		4.199	1,86	5.651	2,61
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		4.199	1,86	5.651	2,61
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		4.199	1,86	5.651	2,61
XS1788494257 - OB.STATNETT 0,875% VT.08/03/25(C12/24)	EUR	362	0,16	361	0,17
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		362	0,16	361	0,17
XS2195511006 - BO. AMS AG 6% VT.31/07/2025 (C7/22)	EUR	952	0,42	0	0,00
XS1731858392 - BO.ADLER REAL 1,5% VT.06/12/21(C11/21)	EUR	1.277	0,57	1.274	0,59
XS1843441491 - BO.ADLER REAL 1,5% VT.17/04/2022(C03/22)	EUR	292	0,13	292	0,14
XS2010029663 - BO.ADO PROPERTIES 3,25% VT.05/08/2025	EUR	706	0,31	0	0,00
XS1694628287 - BO.ALMAVIV IT 7,25% VT.15/10/22 (C10/20)	EUR	489	0,22	443	0,20
XS2110799751 - BO.ALTICE FRA 2,125% VT.15/02/25 (C2/22)	EUR	472	0,21	467	0,22
XS1843444081 - BO.ALTRIA GROUP 1% VT.15/02/23(C1/23)	EUR	510	0,23	504	0,23
XS1936308391 - BO.ARCELORMIT 2,25% VT.17/1/24(C10/23)	EUR	510	0,23	494	0,23
XS2085860844 - BO.ASSEMBLIN FIN %VAR VT.15/5/25(C12/20)	EUR	492	0,22	468	0,22
FR0013510179 - BO.AUCHAN HOLD 2,875% VT.29/1/26(C10/25)	EUR	1.054	0,47	997	0,46
XS2080317832 - BO.BALL CORP 0,875% VT.15/03/24	EUR	491	0,22	480	0,22
XS2112340679 - BO.BANIJAY ENT 3,5% VT.01/03/25 (C03/22)	EUR	488	0,22	191	0,09
XS2058729653 - BO.BBVA 0,375% VT.02/10/2024	EUR	494	0,22	485	0,22
XS2051670136 - BO.BLACKSTONE 0,5% VT.12/09/23 (C06/23)	EUR	297	0,13	0	0,00
XS1851302312 - BO.BWAY HOLD CO 4,75% VT.15/4/24(11/20)	EUR	589	0,26	588	0,27
FR0013507837 - BO.CAPGEMINI 1,25% VT.15/04/2022 (C3/22)	EUR	204	0,09	202	0,09
FR0013260379 - BO.CASINO GUI 1,865% VT.13/06/22 (C3/22)	EUR	459	0,20	477	0,22
XS1642816554 - BO.CMF SPA 9% VT.15/06/2022 (C10/20)	EUR	485	0,22	475	0,22
XS1843437465 - BO.CONSUM RS 9,625% VT.15/5/24 (C5/21)	EUR	745	0,33	759	0,35
XS1859531060 - BO.CONTOUR PW 3,375% VT.01/08/23(C10/20)	EUR	929	0,41	945	0,44
XS2071622216 - BO.CROWN EUR 0,75% VT.15/02/2023 (C1/23)	EUR	388	0,17	406	0,19
XS2010040801 - BO.CRYSTAL ALM 4,25% VT.15/10/24(C10/21)	EUR	786	0,35	786	0,36
DE000A19NY87 - BO.DAIMLER INT FIN 0,2% VT.13/09/2021	EUR	0	0,00	448	0,21
DE000A2R9ZT1 - BO.DAIMLER INTL FIN 0,25% VT.06/11/2023	EUR	570	0,25	556	0,26
DE000A2YPAK1 - BO.DEMIRE REAL 1,875% VT.15/10/24(C7/24)	EUR	461	0,20	474	0,22
DE000DL19TA6 - BO.DEUTSCHE BK 1,5% VT.20/01/2022	EUR	0	0,00	1.002	0,46
DE000DL19UQ0 - BO.DEUTSCHE BK 1,625% VT.12/02/2021	EUR	0	0,00	501	0,23
XS2100663579 - BO.DIGITAL DUCT 0,625% VT.15/7/25(C4/25)	EUR	809	0,36	789	0,36
XS1841967356 - BO.DKT FINANCE APS VT.17/06/23 (C10/20)	EUR	1.498	0,66	1.469	0,68
XS1878856803 - BO.DOMETIC GR 3% VT.13/09/23 (C08/23)	EUR	804	0,36	394	0,18
XS2212625656 - BO.DOVALUE 5% VT.04/08/2025(C8/22)	EUR	990	0,44	0	0,00
XS1616411036 - BO.E.ON SE 0,375% VT.23/08/2021(C5/21)	EUR	0	0,00	696	0,32
XS2152899584 - BO.E.ON SE 1% VT.07/10/2025(C7/25)	EUR	476	0,21	470	0,22
XS1703900164 - BO.EC FINANCE 2,375% VT.15/11/22(C10/20)	EUR	364	0,16	361	0,17
XS1879565791 - BO.EDREAMS ODIGEO 5,5% VT.1/9/23(C10/20)	EUR	672	0,30	653	0,30
XS2063288943 - BO.EIRCOM FIN 1,75% VT.1/11/2024(C11/21)	EUR	832	0,37	822	0,38
XS1886543476 - BO.EL CORTE INGL 3% VT.15/03/24 (C10/20)	EUR	866	0,38	851	0,39
XS2156607702 - BO.ENBW INT FIN 0,625% VT.17/4/25(C1/25)	EUR	859	0,38	852	0,39
XS1731657141 - BO.ENERGY PRO 4% VT.07/12/2022 (C12/20)	EUR	388	0,17	389	0,18
FR0013284247 - BO.ENGIE 0,375% VT.28/02/2023(C11/22)	EUR	0	0,00	502	0,23
FR0013463650 - BO.ESSILORLUX 0,125% VT.27/05/25(C2/25)	EUR	503	0,22	497	0,23
XS1548776498 - BO.FCE BANK PLC 0,869% VT.13/09/2021	EUR	487	0,22	0	0,00
XS2178832379 - BO.FIAT CHRY 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	1.244	0,55	0	0,00
XS2013574202 - BO.FORD MOTOR CR 1,514% VT.17/02/23	EUR	473	0,21	0	0,00
XS2208646690 - BO.GAMMA BI 6,25% VT.15/07/2025 (C07/22)	EUR	593	0,26	0	0,00
XS2049548444 - BO.GENERAL MOTORS 0,2% VT.02/09/2022	EUR	396	0,18	383	0,18
XS2054626788 - BO.GLAXOSMITH C 0% VT.23/09/2023 (C7/23)	EUR	0	0,00	830	0,38
XS1681518962 - BO.GLAXOSMITH CAP 0% VT.12/09/20	EUR	0	0,00	55	0,03
XS1577957837 - BO.GLOBALWORTH 2,875% VT.20/06/2022	EUR	310	0,14	305	0,14
XS2154336338 - BO.HEIDELBERGCE 2,5% VT.09/10/24(C8/24)	EUR	269	0,12	265	0,12
XS1958655745 - BO.HEIMSTADEN 2,125% VT.05/09/23 (C8/23)	EUR	312	0,14	0	0,00
XS2198388592 - BO.HT TROPLAST 9,25% VT.15/07/25(C7/22)	EUR	213	0,09	0	0,00
XS2153405118 - BO.IBERDROLA FI 0,875% VT.16/06/2025	EUR	312	0,14	308	0,14
XS2004438458 - BO.IHO VERVAL 3,625% VT.15/5/25(C5/21)	EUR	500	0,22	0	0,00
XS2211136168 - BO.INTRUM 4,875% VT.15/08/2025 (C8/22)	EUR	490	0,22	0	0,00
XS1634531344 - BO.INTRUM JUST 2,75% VT.15/07/22(C11/20)	EUR	50	0,02	240	0,11
XS2199343513 - BO.ISS FINANCE 1,25% VT.07/07/2025	EUR	712	0,32	0	0,00
DE000A2NB965 - BO.KAEFER ISO 5,5% VT.10/01/2024(C10/20)	EUR	233	0,10	227	0,10
FR0013512381 - BO.KERING 0,25% VT.13/05/2023(C2/23)	EUR	201	0,09	201	0,09
XS1756722069 - BO.KME AG 6,75% VT.01/02/2023 (C11/20)	EUR	0	0,00	400	0,19
XS2027394233 - BO.KONDOR FINANCE 7,125% VT.19/07/2024	EUR	290	0,13	294	0,14
XS1849558900 - BO.LHMC FINCO 6,25% VT.20/12/23 (C10/20)	EUR	0	0,00	179	0,08
XS2027364244 - BO.LOGICOR FI 0,75% VT.15/07/24 (C4/24)	EUR	399	0,18	0	0,00
FR0013506508 - BO.LVMH MOET 0,75% VT.07/04/25 (C1/25)	EUR	818	0,36	819	0,38
XS1648303813 - BO.MAXEDA DIY 6,125% VT.15/7/22 (C10/20)	EUR	0	0,00	455	0,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2240133459 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/03/2023	EUR	2.005	0,89	0	0,00
XS2238787415 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/10/2025 (C9/25)	EUR	1.495	0,66	0	0,00
XS2010038144 - BO.MYTIINEOS 2,5% VT.01/12/24 (C06/24)	EUR	507	0,22	498	0,23
XS2156506854 - BO.NATURGY F BV 1,25% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	1.055	0,47	1.040	0,48
XS2228676735 - BO.NISSAN 1,94% VT.15/09/23	EUR	305	0,14	0	0,00
XS1843435410 - BO.NOVEN GROUP %VAR VT.15/5/24(C11/20)	EUR	605	0,27	589	0,27
XS2066213625 - BO.OCI NV 3,125% VT.01/11/24 (C11/21)	EUR	498	0,22	490	0,23
XS2010038060 - BO.PEACH PROPERTY FINAN 3,5% VT.15/02/23	EUR	818	0,36	869	0,40
XS1574157357 - BO.PFIZER INC 0,25% VT.6/3/2022 (C2/22)	EUR	601	0,27	600	0,28
XS1735583095 - BO.PLATIN 1426 5,375% VT.15/6/23(C10/20)	EUR	698	0,31	687	0,32
XS2200172653 - BO.PLT VII FIN 4,625% VT.5/1/2026(C7/22)	EUR	610	0,27	0	0,00
SE0010830950 - BO.POLYGON AB 4% VT.23/2/23(C11/20)	EUR	500	0,22	493	0,23
XS2115189875 - BO.Q-PARK HOLD 1,5% VT01/03/25 (C03/22)	EUR	365	0,16	370	0,17
XS2010039118 - BO.QUATRIM 5,875% VT.15/01/24 (C11/21)	EUR	96	0,04	102	0,05
XS1843462497 - BO.RADISSON HO 6,875% VT.15/7/23 (C9/20)	EUR	0	0,00	1.261	0,58
XS1729059862 - BO.RAFFINERIE 6,375% VT.1/12/22 (C10/20)	EUR	0	0,00	340	0,16
XS2199445193 - BO.REBECCA BID 5,75% VT.15/07/25 (C7/22)	EUR	502	0,22	0	0,00
XS2228260043 - BO.RYANAIR 2,875% VT.15/09/2025	EUR	999	0,44	0	0,00
XS1435297202 - BO.SALINI IMPREGILO 3,75% VT.24/06/2021	EUR	786	0,35	787	0,36
FR0013409836 - BO.SANOFI 0% VT.21/03/2022	EUR	602	0,27	601	0,28
XS2176715311 - BO.SAP SE 0% VT.17/05/2023 (C4/23)	EUR	401	0,18	400	0,19
XS207005095 - BO.SCHOELLER 6,375% VT.01/11/24 (C11/21)	EUR	478	0,21	480	0,22
XS2189594315 - BO.SIG COMBIBLOC 2,125% VT.18/6/25	EUR	1.030	0,46	1.018	0,47
XS1811213781 - BO.SOFTBANK GROUP 4% VT.20/04/23 (C1/23)	EUR	632	0,28	923	0,43
XS2194288390 - BO.SYNTHOMER PLC 3,875% VT.1/7/25(C7/22)	EUR	0	0,00	253	0,12
PTTAPDOM0005 - BO.TAP TRANSP 5,625% VT.02/12/24(C07/24)	EUR	306	0,14	336	0,16
XS2090816526 - BO.TECHEM 2% VT.15/07/2025(C1/22)	EUR	793	0,35	794	0,37
XS2176872849 - BO.TELECOM BV 3,5% VT.20/05/24 (C02/24)	EUR	514	0,23	511	0,24
XS1439749109 - BO.TEVA PHARMA 0,375% VT.25/07/2020	EUR	0	0,00	448	0,21
XS1577949149 - BO.THREEAB OPTIQU 4% VT.01/10/23(C11/20)	EUR	283	0,13	273	0,13
DE000A2BPET2 - BO.THYSSENKRUPP 1,375% VT.3/3/22(C12/21)	EUR	389	0,17	388	0,18
DE000A14J579 - BO.THYSSENKRUPP 1,75% VT.25/11/20(C9/20)	EUR	0	0,00	1.540	0,71
DE000A2AAPP1 - BO.THYSSENKRUPP 2,75% VT.8/3/21(C12/20)	EUR	810	0,36	806	0,37
XS2157121414 - BO.TOYOTA FINANCE 1,584% VT.21/04/2022	EUR	385	0,17	384	0,18
XS2156236296 - BO.TOYOTA FINANCE 2,004% VT.21/10/2024	EUR	0	0,00	427	0,20
XS1720639779 - BO.TOYOTA MOTOR CR 0% VT.21/7/21	EUR	0	0,00	498	0,23
XS2067213913 - BO.UBI BANCA SPA 1,625% VT.21/04/2025	EUR	1.009	0,45	973	0,45
XS1807182495 - BO.UBI BANCA SPA 1,75% VT.12/04/2023	EUR	408	0,18	645	0,30
XS1769090728 - BO.UNILEVER NV 0,5% VT.12/08/2023	EUR	509	0,23	508	0,24
XS1807435026 - BO.VALLOUREC 6,375% VT.15/10/23 (C10/20)	EUR	0	0,00	174	0,08
XS1700480160 - BO.VALLOUREC 6,625% VT.15/10/22 (C10/20)	EUR	0	0,00	428	0,20
XS1908250191 - BO.VERISURE 3,5% VT.15/05/23 (C10/20)	EUR	404	0,18	502	0,23
XS2031925840 - BO.VIVION INV 3% VT.08/08/2024	EUR	701	0,31	727	0,34
XS1944384350 - BO.VOLKSWAGEN BANK %VAR VT.01/08/2022	EUR	404	0,18	399	0,18
XS1409634612 - BO.VOLVO CAR AB 3,25% VT.18/05/2021	EUR	461	0,20	870	0,40
DE000A2R8NC5 - BO.VONOVIA FIN 0,125% VT.6/4/23 (C3/23)	EUR	501	0,22	496	0,23
XS2074558227 - BO.VZ VENDOR 2,5% VT.31/01/2024 (C11/20)	EUR	984	0,44	978	0,45
AT000A2GLA0 - BO.WIENERBERGER 2,75% VT.04/06/25(C3/25)	EUR	722	0,32	710	0,33
XS2010040124 - BO.ZF EUROPE F 1,25% VT.23/10/23 (C9/23)	EUR	948	0,42	945	0,44
XS146862801 - OB.ADIENT GL HD 3,5% VT.15/08/24 (C5/24)	EUR	459	0,20	0	0,00
XS1713464524 - OB.ADLER 3% VT.27/04/26 (C2/26)	EUR	1.478	0,66	1.491	0,69
FR0013505625 - OB.AEROP PARIS 2,125% VT.2/10/26(C7/26)	EUR	868	0,38	0	0,00
XS2230399441 - OB.AIB GROUP PLC %VAR VT.30/5/31(5/26)	EUR	998	0,44	0	0,00
FR0013428067 - OB.AIR LIQUIDE 0,625% VT.20/06/30(C3/30)	EUR	524	0,23	515	0,24
FR0013505567 - OB.AIR LIQUIDE 1,375% VT.02/4/30(C12/29)	EUR	334	0,15	327	0,15
FR0012766889 - OB.AIR LIQUIDE FI 1,25% VT.3/6/25(C3/25)	EUR	208	0,09	207	0,10
XS2166122486 - OB.AIR PRODUCTS 0,8% VT.5/5/32(C2/30)	EUR	204	0,09	201	0,09
DE000A2YPFA1 - OB.ALLIANZ FTF %VAR VT.25/09/49 (C9/29)	EUR	597	0,26	577	0,27
XS2102493389 - OB.ALTICE FINAN 3% VT.15/01/28 (C01/23)	EUR	370	0,16	0	0,00
XS1859337419 - OB.ALTICE FRANCE 5,875% VT.1/2/27(C2/22)	EUR	1.269	0,56	841	0,39
XS2006277508 - OB.AMERICA MOVIL 0,75% VT.26/06/27	EUR	1.020	0,45	983	0,45
XS2116503546 - OB.AMPLIFON 1,125% VT.13/2/27(C11/26)	EUR	390	0,17	390	0,18
XS1962513674 - OB.ANGLO AMER 1,625% VT.11/03/26(C12/25)	EUR	415	0,18	396	0,18
XS1686846061 - OB.ANGLO AMERICAN 1,625% VT.18/09/2025	EUR	470	0,21	450	0,21
BE6301510028 - OB.ANHEUSER-BUS 1,15% VT.22/1/27(C10/26)	EUR	525	0,23	511	0,24
XS2079032483 - OB.ARD FINANCE 5% VT.30/06/27(C11/22)	EUR	391	0,17	0	0,00
XS2023872174 - OB.AROUNDTOWN SA 0,625% VT.09/07/2025	EUR	790	0,35	780	0,36
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	532	0,24	0	0,00
XS1907120528 - OB.AT&T 1,8% VT.05/09/2026(C6/26)	EUR	976	0,43	948	0,44
XS1820759147 - OB.ATALIAN SA 5,125% VT.15/5/25 (C5/21)	EUR	0	0,00	149	0,07
XS0986174851 - OB.AUTOSTRADA ITALIA 2,875% VT.26/02/21	EUR	396	0,18	394	0,18
XS1687277985 - OB.AVANTOR INC 4,75% VT.01/10/24(C11/20)	EUR	520	0,23	517	0,24
XS1492656787 - OB.AXALTA COAT 3,75% VT.15/01/25 (C9/20)	EUR	503	0,22	493	0,23
PTBIT30M0098 - OB.BANC CO PORT FTF %VAR 27/03/30(C3/25)	EUR	0	0,00	743	0,34

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
PTBCPWOM0034 - OB.BANC CO PORT FTF %VAR 7/12/27(C12/22)	EUR	0	0,00	398	0,18
XS1767931121 - OB.BANCO SANTANDER 2,125% VT.08/02/2028	EUR	628	0,28	604	0,28
XS2102912966 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	542	0,24	0	0,00
XS1203854960 - OB.BAT INTL FI 0,875% VT.13/10/23(C7/23)	EUR	505	0,22	498	0,23
XS1205619288 - OB.BAUSCH HEAL 4,5% VT.15/05/23 (C11/20)	EUR	990	0,44	988	0,46
XS2199266003 - OB.BAYER AG 0,75% VT.06/01/2027(C10/26)	EUR	1.010	0,45	0	0,00
XS2013745703 - OB.BBVA 1% VT.21/06/2026	EUR	203	0,09	498	0,23
XS1028954953 - OB.BHARTI AIRTEL 3,375% VT.20/05/2021	EUR	1.070	0,47	1.060	0,49
XS2055728054 - OB.BMW FINANCE NV 0,375% VT.24/09/2027	EUR	504	0,22	488	0,23
USF1R15XL274 - OB.BNP PARIB FTF %VAR PERP (C2/30) (USD)	USD	652	0,29	0	0,00
FR0013431277 - OB.BNP PARIBAS SA 1,625% VT.02/07/2031	EUR	510	0,23	495	0,23
XS0552915943 - OB.BOMBARDIER INC 6,125% VT.15/05/21	EUR	0	0,00	282	0,13
XS1637863629 - OB.BP CAPITAL 1,077% VT.26/06/25 (C3/25)	EUR	781	0,35	765	0,35
XS1190973559 - OB.BP CAPITAL MK 1,109% VT.16/02/2023	EUR	412	0,18	409	0,19
XS2135799679 - OB.BP CAPITAL MK 2,591% VT.07/04/2028	EUR	455	0,20	880	0,41
XS2193661324 - OB.BP CAPITAL MK FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	514	0,23	502	0,23
FR0013455540 - OB.BPCE SA 0,5% VT.24/02/2027	EUR	599	0,27	588	0,27
XS1645495349 - OB.CAIXABANK FTF %VAR VT.14/7/28 (C7/23)	EUR	619	0,27	1.016	0,47
XS1677902162 - OB.CARLSBERG BR 0,5% VT.06/09/23 (C6/23)	EUR	504	0,22	501	0,23
XS2066744231 - OB.CARNIVAL 1% VT.28/10/2029 (C07/29)	EUR	944	0,42	780	0,36
FR0011400571 - OB.CASINO GUICHARD %VAR VT.25/01/2023	EUR	550	0,24	569	0,26
FR0011052661 - OB.CASINO GUICHARD 5,976% VT.26/05/21	EUR	1.232	0,55	1.226	0,57
XS1492691008 - OB.CELANESE US 1,125% VT.26/09/23(C6/23)	EUR	505	0,22	494	0,23
XS1827600724 - OB.CHEMOURS CO 4% VT.15/05/2026 (C5/21)	EUR	626	0,28	835	0,39
XS2112973107 - OB.CHEPLAPHARM 3,5% VT.11/02/27(C2/23)	EUR	814	0,36	821	0,38
XS2084759757 - OB.CHORUS LTD 0,875% VT.05/12/26	EUR	205	0,09	200	0,09
XS2057069093 - OB.CK HUTCHISON 0,75% VT.17/4/26(C1/26)	EUR	509	0,23	491	0,23
XS1964638107 - OB.CLARIOS GL 4,375% VT.15/5/26(C5/22)	EUR	401	0,18	0	0,00
XS2050933972 - OB.CO RABOBANK FTF %VAR PERP (C12/26)	EUR	1.131	0,50	0	0,00
XS1197832915 - OB.COCA-COLA 0,75% VT.09/03/23 (C12/22)	EUR	436	0,19	435	0,20
XS2114852564 - OB.COMCAST CORP 0,75% VT.20/2/32(C11/31)	EUR	703	0,31	680	0,31
XS1713568811 - OB.CONSTELLIUM 4,25% VT.15/02/26(C11/20)	EUR	399	0,18	0	0,00
XS1064882316 - OB.CONSTELLIUM 4,625% VT.15/5/21(C07/20)	EUR	0	0,00	848	0,39
XS2168478068 - OB.CRH FINLAND 1,25% VT.05/11/26 (C8/26)	EUR	528	0,23	516	0,24
XS1227287221 - OB.CROWN EUR 3,375% VT.15/05/25 (C11/24)	EUR	848	0,38	830	0,38
DE000A289N78 - OB.DEUTS BOE FTF %VAR VT.16/6/47 (C3/27)	EUR	501	0,22	499	0,23
XS1917358621 - OB.DEUTSCHE P 1,625% VT.05/12/28(C09/28)	EUR	553	0,25	548	0,25
XS1732232340 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 0,625% VT.13/12/24	EUR	513	0,23	507	0,23
XS1557095616 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,375% VT.30/01/27	EUR	535	0,24	527	0,24
XS0525787874 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 4,25% VT.13/07/22	EUR	631	0,28	628	0,29
XS2015218584 - OB.DIOCLE %VAR VT.30/6/2026 (C10/20)	EUR	283	0,13	297	0,14
XS2051777873 - OB.DS SMITH PLC 0,875% VT.12/9/26(C6/26)	EUR	664	0,29	642	0,30
XS1652512457 - OB.DS SMITH PLC 1,375% VT.26/7/24(C4/24)	EUR	0	0,00	502	0,23
XS2069380991 - OB.E.ON SE 0,25% VT.24/10/26 (C07/26)	EUR	1.008	0,45	991	0,46
XS2077546682 - OB.E.ON SE 0,625% VT.07/11/2031 (C08/31)	EUR	504	0,22	489	0,23
XS1505884723 - OB.EASYJET PLC 1,125% VT.18/10/23(C7/23)	EUR	677	0,30	0	0,00
FR0013518537 - OB.EDENRED 1,375% VT.18/6/2029 (C3/29)	EUR	517	0,23	0	0,00
XS2053052895 - OB.EDP FINANCE 0,375% VT.16/09/26(C6/26)	EUR	503	0,22	491	0,23
XS1846632104 - OB.EDP FINANCE 1,625% VT.26/01/2026	EUR	535	0,24	526	0,24
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	629	0,28	621	0,29
FR0013534336 - OB.ELECTRIC FRANCE FTF %VAR PERP(C06/30)	EUR	1.757	0,78	0	0,00
FR0011401751 - OB.ELECTRIC FRANCE FTF %VAR PERP(C1/25)	EUR	329	0,15	322	0,15
XS2075937370 - OB.ELI LILLY 0,625% VT.1/11/2031 (C8/31)	EUR	310	0,14	303	0,14
XS2075938006 - OB.ELI LILLY 1,7% VT.01/11/49 (C5/49)	EUR	861	0,39	829	0,38
XS2182055009 - OB.ELM FOR FIRMEN FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	0	0,00	205	0,09
XS1044811591 - OB.ENBW FTF %VAR VT.02/04/76 (C4/21)	EUR	607	0,27	605	0,28
XS2196328608 - OB.ENBW INT FTF %VAR VT.29/06/80 (C3/26)	EUR	499	0,22	495	0,23
XS1713463559 - OB.ENEL FTF %VAR VT.24/11/2081 (C08/26)	EUR	530	0,23	513	0,24
PTEDPNOM0015 - OB.ENERG POR 1,625% VT.15/04/27 (C1/27)	EUR	216	0,10	212	0,10
PTEDPKOM0034 - OB.ENERGIAS FTF %VAR VT.30/04/79(C01/24)	EUR	541	0,24	531	0,25
FR0013455813 - OB.ENGIE 0,5% VT.24/10/2030	EUR	507	0,22	487	0,23
FR0013310505 - OB.ENGIE FTF %VAR PERP (C4/23)	EUR	997	0,44	972	0,45
XS2176783319 - OB.ENI SPA 1,25% VT.18/05/2026	EUR	1.056	0,47	1.034	0,48
XS2034622048 - OB.EP INFRA 1,698% VT.30/07/2026 (C4/26)	EUR	311	0,14	304	0,14
XS1734328799 - OB.EQUINIX INC 2,875% VT.01/02/26(C2/21)	EUR	510	0,23	510	0,24
XS1679781424 - OB.EQUINIX INC 2,875% VT.1/10/25(C11/20)	EUR	316	0,14	316	0,15
XS1788558754 - OB.EQUINIX INC 2,875% VT.15/03/24(C9/20)	EUR	0	0,00	712	0,33
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	601	0,27	0	0,00
XS2196322403 - OB.EXXON MOBIL 0,835% VT.26/06/32(C3/32)	EUR	591	0,26	0	0,00
XS2050448336 - OB.FASTIGHET 1,125% VT.29/01/27 (C10/26)	EUR	485	0,22	0	0,00
XS1785467751 - OB.FAURECIA 2,625% VT.15/06/25 (C6/21)	EUR	589	0,26	0	0,00
XS2209344543 - OB.FAURECIA 3,75% VT.15/06/28(C6/23)	EUR	298	0,13	0	0,00
XS1186131717 - OB.FCE BANK PLC 1,134% VT.10/02/2022	EUR	588	0,26	577	0,27
XS1843460103 - OB.FINANC & R 6,875% VT.15/11/26(C11/21)	EUR	645	0,29	635	0,29

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2166619663 - OB.FIRMENICH 1,375% VT.30/10/26(C7/26)	EUR	263	0,12	256	0,12
XS2084488209 - OB.FRESENIUS 1,25% VT.29/11/2029 (C8/29)	EUR	520	0,23	512	0,24
XS1936208419 - OB.FRESENIUS 2,875% VT.15/2/29 (C11/28)	EUR	349	0,16	344	0,16
XS1554373248 - OB.FRESENIUS F 1,5% VT.30/1/24 (C10/23)	EUR	261	0,12	260	0,12
XS1854532949 - OB.FRESENIUS MEDI 1,5% VT.11/7/25(C4/25)	EUR	265	0,12	262	0,12
XS2152329053 - OB.FRESENIUS SE 1,625% VT.8/10/27(C7/27)	EUR	532	0,24	525	0,24
XS1026109204 - OB.FRESENIUS SE 4% VT.01/02/2024	EUR	480	0,21	479	0,22
XS1884811594 - OB.GARRETT LX 5,125% VT.15/10/26(C10/21)	EUR	0	0,00	248	0,11
XS1224710399 - OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C04/24)	EUR	718	0,32	703	0,33
XS1521039054 - OB.GAZPROM 3,125% VT.17/11/2023	EUR	1.038	0,46	1.033	0,48
XS2125145867 - OB.GENERAL MOTORS 0,85% VT.26/02/2026	EUR	663	0,29	612	0,28
XS1409497283 - OB.GESTAMP F 3,5% VT.15/05/23(C10/20)	EUR	352	0,16	354	0,16
XS1799975922 - OB.GLOBALWORTH 3% VT.29/03/2025	EUR	500	0,22	500	0,23
XS1598757760 - OB.GRIFOLS SA 3,2% VT.01/05/25(C10/20)	EUR	504	0,22	901	0,42
XS1629387462 - OB.HEIDELBERGCE 1,5% VT.14/06/27 (C3/27)	EUR	521	0,23	505	0,23
XS2010037765 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C2/25)	EUR	498	0,22	475	0,22
FR0013510823 - OB.HOLDING INFR 2,5% VT.04/05/27 (C2/27)	EUR	0	0,00	514	0,24
DE000A255DH9 - OB.HORNBAACH BAUMARKT 3,25% VT.25/10/2026	EUR	635	0,28	610	0,28
XS1056202762 - OB.HUNTSMAN INT 5,125% VT.15/4/21(C1/21)	EUR	607	0,27	606	0,28
XS1171541813 - OB.IBERDROLA INTL 1,125% VT.27/01/2023	EUR	512	0,23	510	0,24
XS1040508167 - OB.IMPERIAL TOB 2,25% VT.26/2/21(C11/20)	EUR	0	0,00	309	0,14
XS2200215213 - OB.INFRASTR WIRE 1,875% VT.8/7/26(C4/26)	EUR	810	0,36	0	0,00
XS1956051145 - OB.ING GROEP FTF %VAR PERP(C04/24) (USD)	USD	541	0,24	0	0,00
XS2079079799 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.13/11/2030	EUR	784	0,35	771	0,36
XS1761785077 - OB.INNOGY FINAN 1,5% VT.31/7/29 (C4/29)	EUR	1.092	0,48	1.065	0,49
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C6/22)	EUR	189	0,08	0	0,00
XS1204434028 - OB.INT GAME TE 4,75% VT.15/02/23 (C8/22)	EUR	734	0,33	721	0,33
XS1904250708 - OB.INTERTRUS 3,375% VT.15/11/25 (C11/21)	EUR	215	0,10	211	0,10
XS2081018629 - OB.INTESA SANPAOLO 1% VT.19/11/2026	EUR	604	0,27	586	0,27
XS1222597905 - OB.INTESA SANPAOLO 2,855% VT.23/04/2025	EUR	940	0,42	1.534	0,71
XS2223762381 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/28)	EUR	379	0,17	0	0,00
XS1908248963 - OB.INTL DESIGN 6,5% VT.15/11/25 (C11/21)	EUR	1.033	0,46	1.012	0,47
XS2052216111 - OB.INTRUM 3% VT.15/09/2027(C9/22)	EUR	912	0,40	876	0,40
XS2036798150 - OB.IQVIA INC 2,25% VT.15/01/28 (C7/22)	EUR	193	0,09	192	0,09
XS2189947505 - OB.IQVIA INC 2,875% VT.15/06/28 (C6/23)	EUR	1.009	0,45	496	0,23
XS2013618421 - OB.ISS GLOBAL 0,875% VT.18/6/26(C3/26)	EUR	689	0,31	968	0,45
XS1685542497 - OB.ITALGAS 1,625% VT.18/01/29	EUR	663	0,29	644	0,30
DE000A28V301 - OB.JAB HOLDINGS 1,5% VT.17/04/2027	EUR	0	0,00	532	0,25
XS2010034077 - OB.KAPLA HLD 3,375% VT.15/12/26(C12/22)	EUR	370	0,16	0	0,00
BE0002638196 - OB.KBC GROUP NV FTF %VAR PERP (C3/24)	EUR	615	0,27	0	0,00
XS1679515038 - OB.KIMBERLY-CLARK 0,625%VT.7/9/24(C7/24)	EUR	0	0,00	511	0,24
XS1196817156 - OB.KINDER M 1,5% VT.16/03/2022	EUR	504	0,22	501	0,23
XS0752092311 - OB.KONINKLIJKE KPN 4,25% VT.01/03/2022	EUR	922	0,41	921	0,43
XS0454773713 - OB.KONINKLIJKE KPN 5,625% VT.30/09/2024	EUR	507	0,22	500	0,23
XS2069101868 - OB.KONINKLIJKE KPN FTF %VAR PERP(C11/24)	EUR	682	0,30	656	0,30
XS1405782407 - OB.KRAFT HEINZ 1,5% VT.24/05/24 (C2/24)	EUR	351	0,16	0	0,00
XS1680281133 - OB.KRONOS INT 3,75% VT.15/09/25(C10/20)	EUR	680	0,30	866	0,40
FR0013447638 - OB.LA POSTE SA 1% VT.17/09/2034	EUR	0	0,00	800	0,37
FR0013331949 - OB.LA POSTE SA FTF %VAR PERP (C01/26)	EUR	795	0,35	794	0,37
XS2177021271 - OB.LINDE FINANCE 0,25% VT.19/5/27(C2/27)	EUR	1.010	0,45	1.005	0,46
XS2078918781 - OB.LLOYDS BK FTF%VAR VT.12/11/25(C11/24)	EUR	398	0,18	390	0,18
XS2200175839 - OB.LOGICOR FI 1,5% VT.13/07/26 (C4/26)	EUR	406	0,18	0	0,00
XS2240463674 - OB.LORCA TELECOM 4% VT.18/09/2027(C9/23)	EUR	306	0,14	0	0,00
XS168582105 - OB.LOUVRE BIDO 4,25% VT.30/09/24(C10/20)	EUR	571	0,25	560	0,26
XS1401324972 - OB.LOXAM SAS 3,5% VT.03/05/2023 (C10/20)	EUR	500	0,22	488	0,23
XS1975716595 - OB.LOXAM SAS 4,5% VT.15/04/2027(C4/22)	EUR	172	0,08	156	0,07
XS1590067432 - OB.LOXAM SAS 6% VT.15/04/2025(C11/20)	EUR	280	0,12	255	0,12
FR0013482841 - OB.LVMH MOET 0,375% VT.11/02/31 (C11/30)	EUR	903	0,40	881	0,41
XS1720690889 - OB.MATTERHORN 4% VT.15/11/27 (C11/22)	EUR	394	0,17	0	0,00
XS2023644540 - OB.MERCK FIN SER 0,875% VT.5/7/31(C4/31)	EUR	1.047	0,46	1.025	0,47
XS1512670412 - OB.MOBILUX F SAS 5,5% VT15/11/24(C10/20)	EUR	511	0,23	483	0,22
XS1361301457 - OB.MOBY 7,75% VT.15/2/23 (C10/20)	EUR	95	0,04	90	0,04
XS2056374353 - OB.MONDELEZ INT 0,875% VT.1/10/31(C7/31)	EUR	832	0,37	799	0,37
XS1197269647 - OB.MONDELEZ INT 1% VT.07/03/22 (C12/21)	EUR	0	0,00	606	0,28
XS2151059206 - OB.MONDI FINAN 2,375% VT.1/4/28 (C1/28)	EUR	1.118	0,50	1.076	0,50
XS1523028436 - OB.MPT OP PA 3,325% VT.24/03/25 (C12/24)	EUR	0	0,00	535	0,25
XS1188094673 - OB.NATIONAL GRID NA 0,75% VT.11/02/2022	EUR	501	0,22	500	0,23
XS1821883102 - OB.NETFLIX 3,625% VT.15/05/2027	EUR	868	0,39	836	0,39
XS1989380172 - OB.NETFLIX 3,875% VT.15/11/2029	EUR	661	0,29	628	0,29
XS1497527736 - OB.NH HOTEL GR 3,75% VT.01/10/23(C10/20)	EUR	0	0,00	809	0,37
XS1690644668 - OB.NIDDA HEALTH 3,5% VT.30/09/24(C10/20)	EUR	440	0,20	642	0,30
XS2228683350 - OB.NISSAN 3,201% VT.17/09/28(C6/28)	EUR	807	0,36	0	0,00
XS1811852521 - OB.NITROGENMUVEK 7% VT.14/05/25 (C5/21)	EUR	0	0,00	1.311	0,61
XS1600824962 - OB.NOMAD FOODS 3,25% VT.15/05/24(C10/20)	EUR	609	0,27	606	0,28

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1725580465 - OB.NORDEA BANK FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	791	0,35	0	0,00
XS1577963058 - OB.NORICAN GR 4,5% VT.15/5/2023(C10/20)	EUR	0	0,00	278	0,13
XS2022093434 - OB.OMV AG 0% VT.03/07/25	EUR	647	0,29	640	0,30
XS2154347707 - OB.OMV AG 2% VT.09/04/2028	EUR	0	0,00	442	0,20
XS1713462403 - OB.OMV AG FTF %VAR PERP (C3/24)	EUR	0	0,00	503	0,23
XS2013539635 - OB.OPTUS FINANCE 1% VT.20/06/2029	EUR	0	0,00	607	0,28
FR0013444684 - OB.ORANGE 0,50% VT.04/09/32 (C06/32)	EUR	984	0,44	954	0,44
FR0013506300 - OB.ORANGE 1,625% VT.07/04/2032(C1/32)	EUR	222	0,10	216	0,10
XS0563306314 - OB.ORANGE 3,875% VT.14/01/2021	EUR	0	0,00	587	0,27
FR0013447877 - OB.ORANGE FTF %VAR PERP (C03/27)	EUR	399	0,18	390	0,18
XS1115498260 - OB.ORANGE FTF %VAR PERP (CALL10/26)	EUR	0	0,00	578	0,27
FR0013533031 - OB.ORANO SA 2,75% VT.8/3/28(C12/27)	EUR	591	0,26	0	0,00
XS1794209459 - OB.PAPREC HOLDING 4% VT.31/3/25 (C3/21)	EUR	635	0,28	594	0,28
XS1963553919 - OB.PEPSICO 0,75% VT.18/03/2027 (C12/26)	EUR	524	0,23	517	0,24
XS0997484430 - OB.PETROLEOS MEX 3,125% VT.27/11/2020	EUR	251	0,11	249	0,12
XS1568888777 - OB.PETROLEOS MEX 4,875% VT.21/02/2028	EUR	350	0,16	0	0,00
XS1808984501 - OB.PIAGGIO & C 3,625% VT.30/4/25(C4/21)	EUR	305	0,14	298	0,14
XS1900752814 - OB.PROCTER & GAMBLE 1,2% VT.30/10/2028	EUR	933	0,41	928	0,43
XS1733958927 - OB.PRO-GEST 3,25% VT.15/12/24 (C12/20)	EUR	0	0,00	330	0,15
DE000A268WA3 - OB.PROGROUP 3% VT.31/3/26 (C3/21)	EUR	789	0,35	1.059	0,49
XS2049582625 - OB.PROLOGIS 0,25% VT.10/9/27 (C6/27)	EUR	499	0,22	488	0,23
XS2115190451 - OB.Q-PARK HOLDING 2% VT.01/03/27 (03/23)	EUR	280	0,12	289	0,13
XS2126162069 - OB.RELX FINAN 0,875% VT.10/3/32(C12/31)	EUR	506	0,22	489	0,23
XS2186001314 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	407	0,18	0	0,00
XS1881594946 - OB.ROSSINI SAR 6,75% VT.30/10/25(C10/21)	EUR	685	0,30	695	0,32
XS2153459123 - OB.ROYAL SCHIP 2% VT.6/4/29 (C1/29)	EUR	0	0,00	552	0,26
XS1565699763 - OB.RYANAIR 1,125% VT.15/08/2023	EUR	285	0,13	0	0,00
XS0995811741 - OB.SABIC CAPITAL I BV 2,75% VT.20/11/20	EUR	0	0,00	626	0,29
XS2202907510 - OB.SAIPEM FIN 3,375% VT.15/07/26(C4/26)	EUR	489	0,22	0	0,00
XS2049823680 - OB.SAMHALLSBYGG 1,125% VT.4/9/26 (C6/26)	EUR	689	0,31	660	0,31
XS1974894138 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C07/24)	EUR	412	0,18	603	0,28
XS1811792792 - OB.SAMSONITE 3,5% VT.15/5/26 (C5/21)	EUR	0	0,00	346	0,16
XS2078692105 - OB.SANTANDER CONSUMER 0,5% VT.14/11/2026	EUR	503	0,22	490	0,23
BE6318634548 - OB.SARENS 5,75% VT.21/02/27 (C02/23)	EUR	0	0,00	78	0,04
XS2113253210 - OB.SAZKA GROUP 3,875% VT.15/02/27(C2/23)	EUR	0	0,00	450	0,21
XS2010045198 - OB.SCHLUMBERGER 0,25% VT.15/10/27(C7/27)	EUR	485	0,22	471	0,22
XS2078735276 - OB.SHELL INT FIN 0,5% VT.08/11/2031	EUR	688	0,31	671	0,31
XS1874127902 - OB.SIEMENS FINAN 1,375% VT.06/09/2030	EUR	554	0,25	542	0,25
XS2181577268 - OB.SILGAN H IN 2,25 VT.01/06/28 (C3/23)	EUR	483	0,21	0	0,00
XS2051660509 - OB.SNAM SPA 1% VT.12/09/2034 (C6/34)	EUR	417	0,18	401	0,19
XS1793255941 - OB.SOFTBANK 5% VT.15/4/2028 (C1/28)	EUR	316	0,14	515	0,24
BE6315847804 - OB.SOLVAY 0,5% VT.06/09/2029	EUR	295	0,13	282	0,13
XS1323897725 - OB.SOLVAY FINAN FTF %VAR PERP (C06/24)	EUR	446	0,20	438	0,20
BE6309987400 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C03/24)	EUR	410	0,18	404	0,19
XS1221105759 - OB.SPCM 2,875% VT.15/06/23 (CALL 09/20)	EUR	0	0,00	696	0,32
FR0013426376 - OB.SPIE SA 2,625% VT.18/06/2026(C12/25)	EUR	797	0,35	976	0,45
XS1875284702 - OB.SSE PLC 1,375% VT.04/09/2027(C6/27)	EUR	530	0,24	520	0,24
XS1207005023 - OB.STATKRAFT 1,5% VT.26/03/30 (C12/29)	EUR	547	0,24	539	0,25
XS2067263850 - OB.SUMMER HLD 5,75% VT.31/10/26 (C10/22)	EUR	983	0,44	951	0,44
XS1757821688 - OB.SUMMIT GERM 2% VT.31/1/25 (C1/21)	EUR	522	0,23	503	0,23
XS1617859464 - OB.SWEDBANK FTF %VAR VT.22/11/27(C11/22)	EUR	500	0,22	493	0,23
XS2197348597 - OB.TAKEDA PHARM 1% VT.09/07/29 (C4/29)	EUR	1.226	0,54	0	0,00
XS1846631049 - OB.TELECOM IT 2,875% VT.28/1/26(C10/25)	EUR	515	0,23	503	0,23
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	308	0,14	301	0,14
XS1169832810 - OB.TELECOM ITALIA 3,25% VT.16/01/2023	EUR	1.095	0,49	1.086	0,50
XS1347748607 - OB.TELECOM ITALIA 3,625% VT.19/01/2024	EUR	661	0,29	651	0,30
XS1550951211 - OB.TELEFONICA EM 1,528% VT.17/01/2025	EUR	424	0,19	419	0,19
XS1505554771 - OB.TELEFONICA EM 1,93% VT.17/10/2031	EUR	669	0,30	645	0,30
XS1050461034 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C3/24)	EUR	879	0,39	0	0,00
XS1795406658 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C9/26)	EUR	1.637	0,73	1.600	0,74
XS1405762805 - OB.TELEKOM FINANZ 1,5% VT.7/12/26(C9/26)	EUR	539	0,24	534	0,25
BE6300371273 - OB.TELENET FI 3,5% VT.01/03/2028(C12/22)	EUR	410	0,18	403	0,19
XS2001737910 - OB.TELENOR ASA 1,125% VT.31/05/29(C2/29)	EUR	0	0,00	527	0,24
XS1590787799 - OB.TELIA FTF VAR% VT.04/04/2078 (C04/23)	EUR	311	0,14	305	0,14
XS2160857798 - OB.TELSTRA CO 1% VT.23/04/30(C1/30)	EUR	211	0,09	205	0,10
XS1966038249 - OB.TELSTRA CO 1,375% VT.26/03/29(C12/28)	EUR	223	0,10	217	0,10
XS1395057430 - OB.TELSTRA CORP 1,125% VT.14/4/26(C1/26)	EUR	0	0,00	521	0,24
XS1681774888 - OB.TENDAM BRAND %VAR VT.15/09/24(C10/20)	EUR	241	0,11	256	0,12
XS1681770464 - OB.TENDAM BRAND 5% VT.15/09/24 (C10/20)	EUR	500	0,22	528	0,24
XS2002491780 - OB.TENNET HOLD 0,875% VT.03/06/30(C3/30)	EUR	425	0,19	416	0,19
XS2049419398 - OB.TEOLLISUUDEN 1,125% VT.9/3/26(C12/25)	EUR	688	0,31	691	0,32
XS1178105851 - OB.TERNA SPA 0,875% VT.02/02/2022	EUR	501	0,22	499	0,23
XS1980270810 - OB.TERNA SPA 1% VT.10/04/26	EUR	316	0,14	309	0,14
XS1211040917 - OB.TEVA PHARMA 1,25% VT.31/3/23 (C12/22)	EUR	894	0,40	1.084	0,50

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1439749364 - OB.TEVA PHARMA 1,625% VT.15/10/28	EUR	229	0,10	238	0,11
XS1211044075 - OB.TEVA PHARMA 1,875% VT.31/3/27(C12/26)	EUR	402	0,18	405	0,19
XS2058556619 - OB.THERMOFISHER 0,875% VT.1/10/31(C7/31)	EUR	511	0,23	493	0,23
XS1716212243 - OB.TITAN GLOB 2,375% VT.16/11/24(C5/24)	EUR	0	0,00	605	0,28
XS2153409029 - OB.TOTAL CAP 1,994% VT.08/04/32 (C1/32)	EUR	576	0,26	1.126	0,52
XS1195202822 - OB.TOTAL SA FTF %VAR PERP (CALL2/25)	EUR	723	0,32	711	0,33
XS1958656552 - OB.UBI BANCA FTF %VAR 4/3/29(C3/24)	EUR	556	0,25	541	0,25
USH4209UAT37 - OB.UBS GROUP FTF %VAR PERP (01/24) (USD)	USD	545	0,24	0	0,00
XS1895495478 - OB.UGI INTERN 3,25% VT.1/11/25 (C11/21)	EUR	317	0,14	306	0,14
FR0013330537 - OB.UNIBAIL RODAM FTF %VAR PERP (C01/26)	EUR	349	0,15	0	0,00
FR0013330529 - OB.UNIBAIL RODAM FTF %VAR PERP (C07/23)	EUR	356	0,16	0	0,00
XS1619015719 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/23)	EUR	594	0,26	0	0,00
XS2190134184 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/06/26(C6/25)	EUR	607	0,27	598	0,28
XS2104968404 - OB.UNICREDIT SPA 1,8% VT.20/01/30	EUR	496	0,22	482	0,22
XS2111946930 - OB.UNITED GR 3,125% VT.15/2/26 (C2/22)	EUR	376	0,17	376	0,17
XS1117297603 - OB.UPCB FI IV 4% VT.15/01/27 (C01/21)	EUR	1.192	0,53	1.182	0,55
XS1634252628 - OB.UPCB FIN VII 3,625% VT.15/6/29(C6/22)	EUR	403	0,18	391	0,18
XS1205618470 - OB.VATTENFALL FTF %VAR VT.19/3/77(C3/27)	EUR	420	0,19	412	0,19
XS1979280853 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.08/04/27(C1/27)	EUR	721	0,32	708	0,33
XS2052321093 - OB.VERIZON COM 1,5% VT.19/09/39 (C3/39)	EUR	816	0,36	778	0,36
XS2199597456 - OB.VERTICAL M 4,375% VT.15/07/27 (C7/23)	EUR	610	0,27	0	0,00
XS2189766970 - OB.VIRGIN MED 3,75% VT.15/07/30 (C07/25)	EUR	669	0,30	0	0,00
XS1888179550 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.3/10/2078(C7/28)	EUR	383	0,17	378	0,18
XS2002017361 - OB.VODAFONE GR 0,9% VT.24/11/2026	EUR	831	0,37	814	0,38
XS1372838679 - OB.VODAFONE GR 1,75% VT.25/08/2023	EUR	525	0,23	523	0,24
XS1629774230 - OB.VOLKSWAGEN INT FTF %VAR PERP (C06/27)	EUR	505	0,22	698	0,32
XS2014291616 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 1,5% VT.19/06/2026	EUR	518	0,23	502	0,23
DE000A28VQD2 - OB.VONOVIA FIN 2,25% VT.07/04/30(C1/30)	EUR	568	0,25	556	0,26
DE000A254QA9 - OB.WEPA HYGI 2,875% VT.15/12/27 (C12/22)	EUR	197	0,09	195	0,09
DE000A254QC5 - OB.WEPA HYGIEN %VAR VT.15/12/26 (C12/20)	EUR	780	0,35	778	0,36
XS2054209833 - OB.WINTERSHALL 0,84% VT.25/09/25(C6/25)	EUR	194	0,09	189	0,09
XS2054210252 - OB.WINTERSHALL 1,332% VT.25/09/28(C6/28)	EUR	187	0,08	187	0,09
XS2193974701 - OB.WMG ACQUI 2,75% VT.15/07/24 (C07/23)	EUR	400	0,18	203	0,09
XS1505573995 - OB.WMG ACQUI 4,125% VT.1/11/24(C06/20)	EUR	0	0,00	467	0,22
XS2176534795 - OB.WURTH FI INT 0,75% VT.22/11/27(C8/27)	EUR	1.044	0,46	1.028	0,48
XS2010039894 - OB.ZF EUROPE FIN 3% VT.23/10/2029(C7/29)	EUR	446	0,20	446	0,21
XS2069016165 - OB.ZIGGO B.V 2,875% VT.15/01/30 (C10/24)	EUR	245	0,11	246	0,11
XS2116386132 - OB.ZIGGO BOND 3,375% VT.28/02/30 (C2/25)	EUR	635	0,28	628	0,29
XS1493836461 - OB.ZIGGO SEC 4,25% VT.15/01/27 (C1/22)	EUR	282	0,13	279	0,13
XS1791484394 - OO.LSF10 WOLVER IN 5% VT.15/3/24 (C9/20)	EUR	0	0,00	357	0,17
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		203.438	90,22	192.800	89,18
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		203.801	90,35	193.161	89,29
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		203.801	90,35	193.161	89,29
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		203.801	90,35	193.161	89,29
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		208.000	92,21	198.812	91,91

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.