

SABADELL BONOS EURO, FI

Nº Registro CNMV: 2133

Informe Semestral del Primer Semestre 2026

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

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 31/05/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: Invierte principalmente en valores de renta fija, tanto privada como pública, denominados en euros. En condiciones normales, la duración financiera de la cartera se sitúa entre 2 y 15 años. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 4 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	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,43	0,18	0,43	0,51
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,24	1,25	1,24	1,52

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	1.541.556,60	1.483.360,34	1.408	1.010	EUR			200	NO
PLUS	497.178,47	567.806,71	28	33	EUR			100000	NO
PREMIER	96.180,41	96.180,41	1	1	EUR			1000000	NO
CARTERA	27.061.748,57	27.491.050,51	22.474	19.316	EUR			0	NO
PYME	58.561,81	67.886,29	15	18	EUR			10000	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	14.870	14.269	17.216	16.887
PLUS	EUR	5.074	5.765	7.992	7.316
PREMIER	EUR	1.002	996	0	0
CARTERA	EUR	281.395	283.934	236.646	77.990
PYME	EUR	589	680	772	209
EMPRESA	EUR	0	0	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	9,6462	9,6193	9,4992	9,3560
PLUS	EUR	10,2059	10,1523	9,9754	9,7761
PREMIER	EUR	10,4219	10,3594	10,1637	9,9456
CARTERA	EUR	10,3983	10,3282	10,1179	9,8860
PYME	EUR	10,0557	10,0153	9,8655	9,6925
EMPRESA	EUR	10,3043	10,2502	10,0716	9,8703

(*)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	0,60	0,00	0,60	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,28	2,06	-1,74	0,21	0,28	1,27			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,76	15-05-2026	-0,81	26-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	1,41	08-04-2026	1,41	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,15	5,67	4,55	2,07	3,07	3,39		6,45	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,07	3,07	3,12	1,54	1,56	1,54			

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

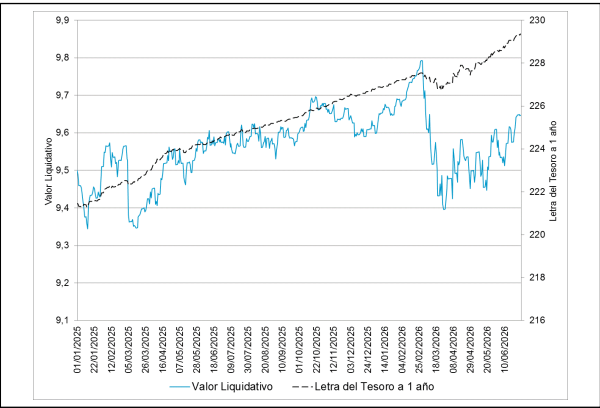
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,65	0,33	0,32	0,33	0,33	1,31	1,31	1,31	1,31

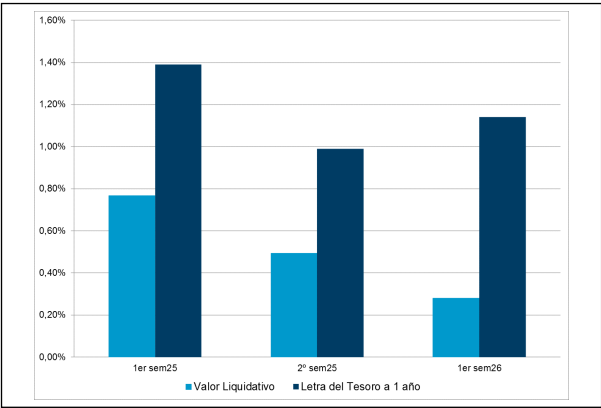
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



19/07/2024 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,53	2,18	-1,62	0,34	0,41	1,77			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,75	15-05-2026	-0,81	26-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	1,42	08-04-2026	1,42	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,15	5,67	4,55	2,07	3,07	3,39		6,45	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,02	3,02	3,08	1,50	1,52	1,50			

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

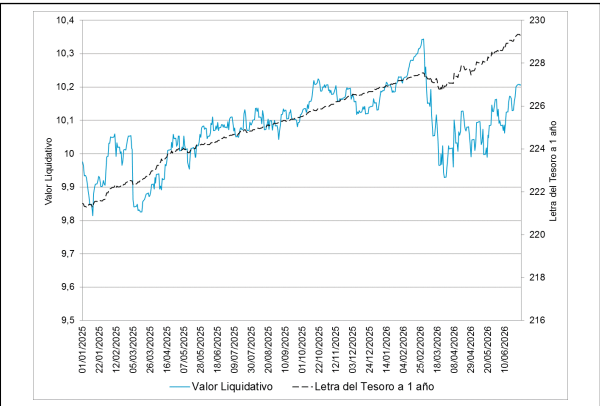
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,20	0,20	0,20	0,20	0,81	0,81	0,81	0,81

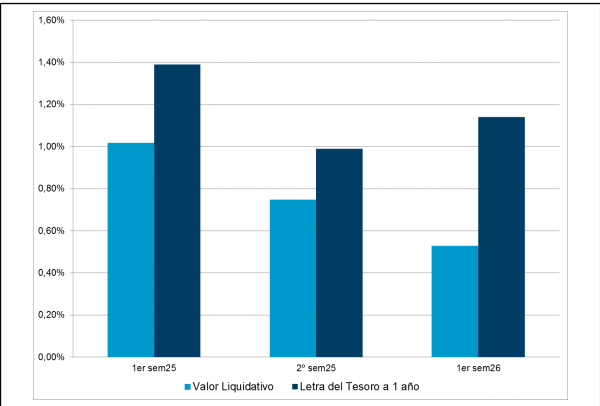
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



19/07/2024 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,60	2,22	-1,58	0,38	0,45	1,93			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,75	15-05-2026	-0,81	26-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	1,42	08-04-2026	1,42	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,15	5,67	4,55	2,07	3,07	3,39		6,45	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,01	3,01	3,07	1,49	1,50	1,49			

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

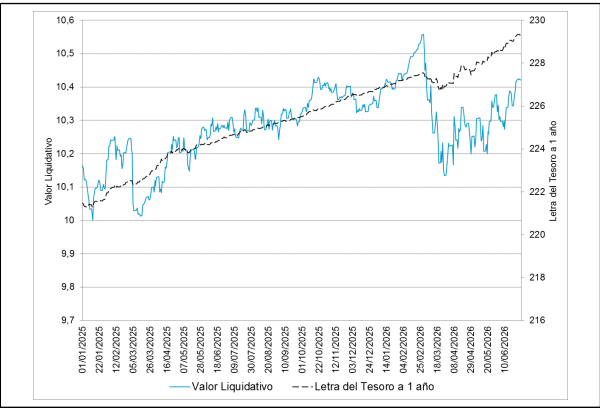
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,16	0,16	0,11	0,00	0,11	0,00	0,00	0,00

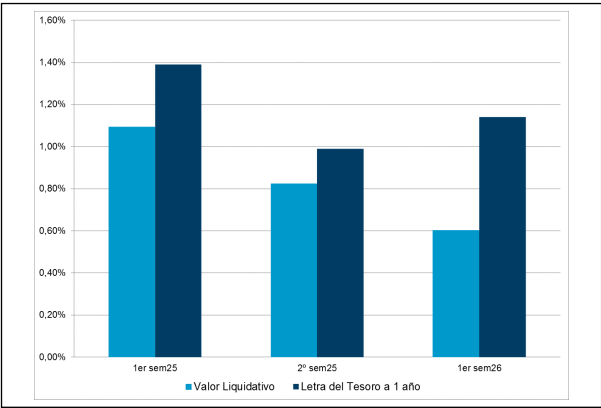
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de 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



19/07/2024 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,68	2,26	-1,55	0,41	0,49	2,08			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,75	15-05-2026	-0,81	26-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	1,42	08-04-2026	1,42	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,15	5,67	4,55	2,07	3,07	3,39		6,45	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,00	3,00	3,06	1,48	1,49	1,48			

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

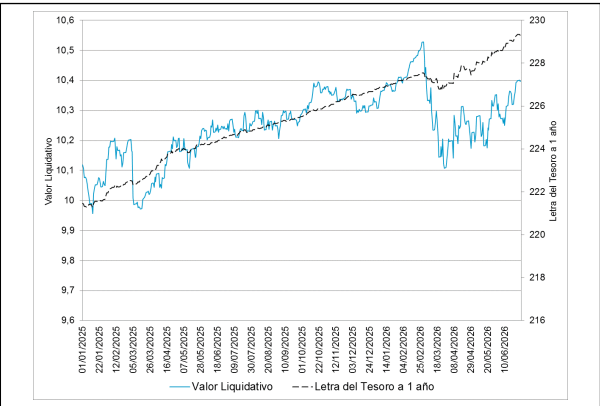
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,13	0,13	0,13	0,13	0,51	0,51	0,51	0,51

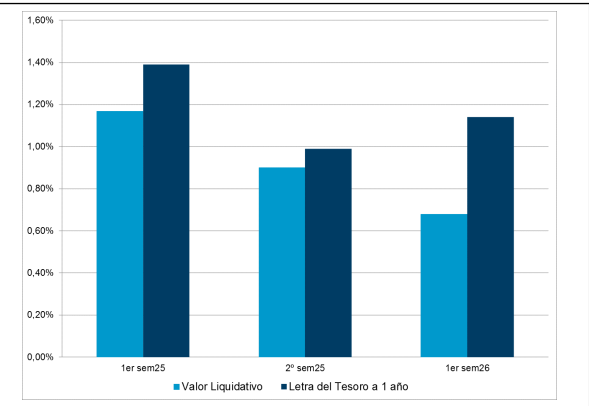
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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



19/07/2024 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,40	2,12	-1,68	0,27	0,35	1,52			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,76	15-05-2026	-0,81	26-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	1,42	08-04-2026	1,42	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,15	5,67	4,55	2,07	3,07	3,39		6,45	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,05	3,05	3,10	1,52	1,54	1,52			

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

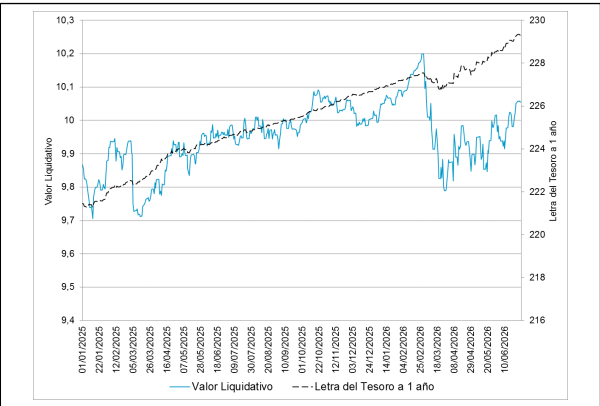
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,52	0,26	0,26	0,27	0,27	1,06	1,06	1,06	1,06

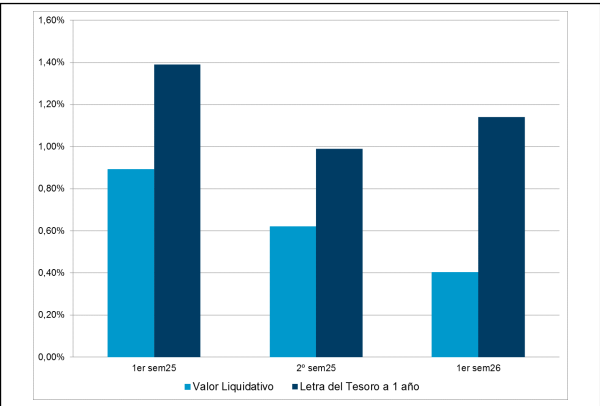
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de 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



19/07/2024 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,53	2,18	-1,62	0,34	0,41	1,77			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,75	15-05-2026	-0,81	26-03-2026		
Rentabilidad máxima (%)	1,42	08-04-2026	1,42	08-04-2026		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	Año t-2	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	5,15	5,67	4,55	2,07	3,07	3,39		6,45	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21			
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	3,02	3,02	3,08	1,50	1,52	1,50			

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

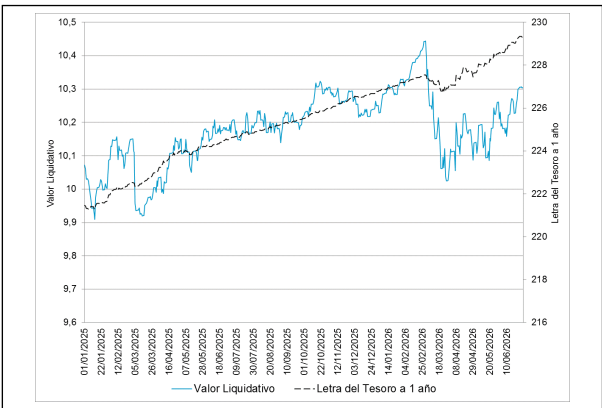
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,17	0,00	0,00

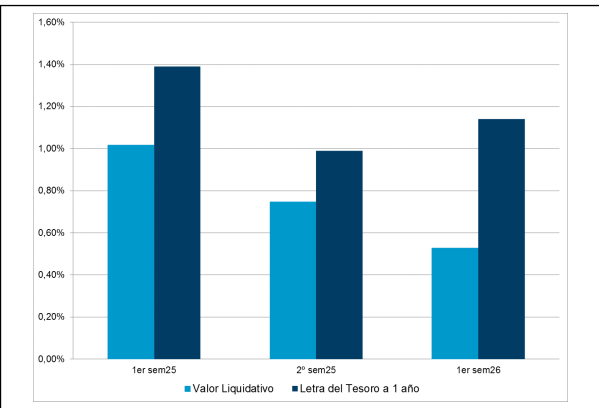
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de 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



19/07/2024 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

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

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
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	502.387	17.424	0,87
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	14.479.147	483.033	3,71

*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	299.478	98,86	295.144	96,56
* Cartera interior	23.749	7,84	28.097	9,19
* Cartera exterior	271.376	89,58	261.720	85,63
* Intereses de la cartera de inversión	4.353	1,44	5.327	1,74
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.738	0,90	10.033	3,28
(+/-) RESTO	715	0,24	467	0,15
TOTAL PATRIMONIO	302.931	100,00 %	305.644	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	305.644	288.677	305.644	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,48	4,83	-1,48	-131,43
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,59	0,88	0,59	-31,53
(+) Rendimientos de gestión	0,87	1,17	0,87	-23,96
+ Intereses	1,77	1,69	1,77	7,58
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,18	-0,49	-0,18	-62,41
± 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)	-0,73	-0,03	-0,73	2.246,60
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,43
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-194,86
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-83,09
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,28	-0,28	-0,40
- Comisión de gestión	-0,22	-0,23	-0,22	0,28
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	0,79
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-17,84
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-31,07
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-31,53
(+) 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	
+ 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	302.931	305.644	302.931	

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

3. Inversiones financieras

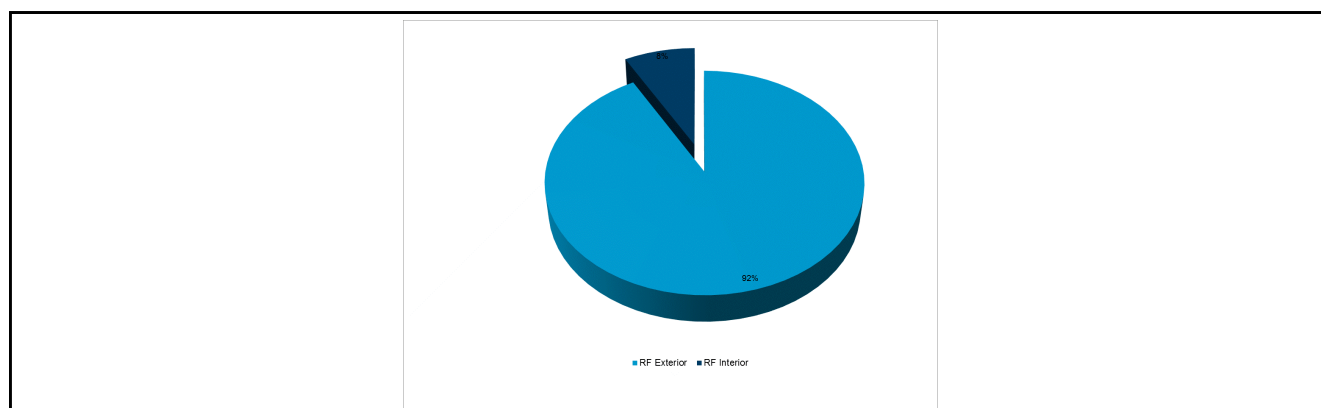
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	23.760	7,84	27.898	9,13
TOTAL RENTA FIJA	23.760	7,84	27.898	9,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	23.760	7,84	27.898	9,13
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	271.375	89,58	261.785	85,65
TOTAL RENTA FIJA	271.375	89,58	261.785	85,65
TOTAL IIC	1	0,00	1	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	271.376	89,58	261.786	85,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	295.136	97,43	289.685	94,78

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
IRS EURIBOR 6M VT.20/11/2030(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.20/11/2030(COBRO)	12.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT.20/11/2055(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.20/11/2055(COBRO)	3.000	Inversión
Total otros subyacentes		15000	
TOTAL DERECHOS		15000	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/26	253	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/26	509	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/26	21.004	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/26	7.907	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/26	877	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/26	253	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/26	1.897	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26	635	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26	424	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26	18.214	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26	86.658	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26	13.026	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26	424	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26	424	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26	635	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26	318	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 30 AÑOS 4%	V/ FUTURO EURO-BUXL 30YR 4% VT.08/09/26	6.984	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/26	1.267	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/26	458	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/26	345	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/26	460	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/26	21.441	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/26	1.612	Inversión
BONO NOCIONAL FRANCIA 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO BO.FRANCIA 10YR 6% VT.08/09/26	16.857	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/09/26	718	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/09/26	3.947	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/09/26	2.512	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/09/26	1.196	Inversión
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/09/26	7.191	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.14/09/26	1.959	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.30/09/26	3.433	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.30/09/26	21.867	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BONO NOCIONAL USA 30 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 30YR 6% VT.21/09/26	6.277	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/09/26	15.464	Inversión
OB.IDS FINANCING 4,5% VT.7/7/33	C/ OB.IDS FINANCING 4,5% VT.7/7/33	798	Inversión
Total subyacente renta fija		268244	
DOLAR USA	V/ DOLAR USA	439	Inversión
DOLAR USA	V/ DOLAR USA	61	Inversión
LIBRA ESTERLINA	V/ LIBRA ESTERLINA	6.956	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		7456	
IRS EURIBOR 6M VT.20/11/2030(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.20/11/2030(PA GO)	12.000	Inversión
IRS EURIBOR 6M VT.20/11/2055(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.20/11/2055(PA GO)	3.000	Inversión
Total otros subyacentes		15000	
TOTAL OBLIGACIONES		290700	

4. Hechos relevantes

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

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X

	SI	NO
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 700.210,00 euros, equivalentes a un 0,23% del patrimonio medio del Fondo.

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

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

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

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

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

tanto los tipos de interés en Estados Unidos como en la zona euro han subido, especialmente en el tramo corto. En el mercado de los bonos corporativos, los diferenciales de crédito han ampliado durante el periodo.

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

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

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

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de tipos de interés de la zona euro. Durante el semestre se han hecho compras y ventas tanto de deuda pública de la zona euro, como de bonos corporativos y financieros, supranacionales y agencia.

c) Índice de referencia.

No aplica

d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC.

El patrimonio baja desde 305.644.006,42 euros hasta 302.930.505,28 euros, es decir un 0,89%. El número de partícipes sube desde 20.378 unidades hasta 23.926 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,28% para la clase base, un 0,53% para la clase plus, un 0,60% para la clase premier, un 0,68% para la clase cartera, un 0,40% para la clase pyme y un 0,53% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,65% para la clase base, un 0,40% para la clase plus, un 0,33% para la clase premier, un 0,25% para la clase cartera y un 0,52% 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 0,28%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 1,14% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. 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.

A lo largo del periodo la duración financiera se ha situado sobreponderada respecto a su nivel objetivo. Además, el Fondo

presenta un sesgo hacia bonos emitidos por países periféricos. En este sentido, el Fondo está infraponderado en bonos alemanes, franceses y estadounidenses, y sobreponderado en emisores de Reino Unido, italianos, y portugueses entre otros. En cuanto a la renta fija privada el Fondo presenta una sobreponderación a bonos financieros, pero con un sesgo defensivo, con emisores de elevada calidad crediticia. La mayor duración así como el peor comportamiento relativo de los tramos más cortos de las curvas respecto a los de mayor vencimiento, ha contribuido a que la rentabilidad del Fondo haya sido inferior 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: FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/06/26 (0.17%); FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.30/06/26 (0.12%); FUTURO BONO USD 30YR 6% VT.18/06/26 (0.11%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/03/26 (0.10%); OB.ESPAÑA 0,85% VT.30/07/2037 (0.07%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/06/26 (-0.49%); FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/06/26 (-0.14%); FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.08/06/26 (-0.14%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/06/26 (-0.11%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del periodo, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos, cinco, diez y 30 años (Euro-Schatz Future, Euro-Bobl Future, Euro-Bund Future, Euro-Buxl Future), futuros sobre el bono italiano a diez años (Euro-BTP Future), futuros sobre el bono francés a diez años (Euro-OAT Future) y sobre el bono estadounidense a dos, cinco, siete y treinta años (Two-year Note Future, Five-year Note Future, Ten-year Note Future y 10-Ultra Bond Future). El Fondo también ha operado con opciones sobre el derivado de crédito CDS ITRAXX-EUROP XOVER. 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 nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 75,68% y el 99,84%.

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2026, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 8,311 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,552%. 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 4,90% a cierre del período.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 5,15% frente a la volatilidad del 0,67% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de Renta Fija Largo Plazo zona 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	%
ES0000012I24 - OB.ESPAÑA 0,85% VT.30/07/2037	EUR	10.409	3,44	7.459	2,44
ES0000012J07 - OB.ESPAÑA 1% VT.30/07/2042	EUR	3.427	1,13	0	0,00
ES0000012B47 - OB.ESPAÑA 2,7% VT.31/10/2048	EUR	4.370	1,44	2.496	0,82

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012067 - OB.ESPAÑA 3,15% VT.30/04/2035	EUR	0	0,00	7.743	2,53
ES0000012Q08 - OB.ESPAÑA 3,3% VT.30/04/2036	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0000012L60 - OB.ESPAÑA 3,9% VT.30/07/2039	EUR	0	0,00	4.236	1,39
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		18.205	6,01	21.935	7,18
ES0413860877 - BO.BANCO SABADELL COV 2,75% VT.15/04/30	EUR	497	0,16	499	0,16
ES0344251022 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.30/07/28 (C7/27)	EUR	514	0,17	517	0,17
ES0413679525 - CE.BANKINTER 3,05% VT.29/05/2028	EUR	1.104	0,36	1.114	0,36
ES0422714206 - CE.CAJAMAR 3,375% VT.25/07/2029	EUR	708	0,23	714	0,23
ES0413860851 - OB.BANCO SABADELL COV 3,25% VT.05/06/34	EUR	702	0,23	699	0,23
ES02136790S7 - OB.BANKINTER FTF %VAR 02/33 (C2/32)	EUR	600	0,20	599	0,20
ES0813211028 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	0	0,00	600	0,20
ES0840609061 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C07/32)	EUR	422	0,14	420	0,14
ES0840609079 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C3/35)	EUR	606	0,20	398	0,13
ES0244251049 - OB.IBERCAJA FTF %VAR VT.18/08/36 (C5/31)	EUR	402	0,13	403	0,13
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.555	1,82	5.964	1,95
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		23.760	7,84	27.898	9,13
TOTAL RENTA FIJA		23.760	7,84	27.898	9,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		23.760	7,84	27.898	9,13
XS3178859388 - BO.COLOMBIA 3,75% VT.19/9/2028	EUR	893	0,29	0	0,00
XS3425713792 - BO.DINAMARCA 2,625% VT.30/06/2028	EUR	2.649	0,87	0	0,00
EU000A1Z99X3 - BO.EURO STABILITY MEC 2,125% VT.17/11/28	EUR	0	0,00	1.193	0,39
EU000A3L4C16 - BO.EUROPEAN INV BANK 2,25% VT.14/12/2029	EUR	1.375	0,45	1.383	0,45
IT0005637399 - BO.ITALIA -BTPS- 2,95% VT.01/07/2030	EUR	0	0,00	5.144	1,68
XS3265539729 - BO.MEXICO 3,875% VT.16/05/2031	EUR	1.489	0,49	0	0,00
GB00BSQNR93 - BO.REINO UNIDO 4,375% VT.07/03/28 (GBP)	GBP	818	0,27	813	0,27
FR001400F7C9 - OB.AGENCE FRANCAISE 2,875% VT.21/01/2030	EUR	1.577	0,52	1.585	0,52
FR001400I822 - OB.AGENCE FRANCAISE 3,375% VT.25/05/2033	EUR	696	0,23	694	0,23
FR0013507993 - OB.AGENCE FRANCAISE DE 0,5% VT.25/5/30	EUR	444	0,15	444	0,15
XS1207450005 - OB.AGENCE FRANCAISE DE 0,875% VT.25/5/31	EUR	1.399	0,46	1.393	0,46
FR001400N7K2 - OB.AGENCE FRANCAISE DEVEL 3% VT.17/01/34	EUR	863	0,28	861	0,28
AT0000A2WSC8 - OB.AUSTRIA 0,9% VT.20/02/2032	EUR	2.626	0,87	3.943	1,29
AT0000A1K9F1 - OB.AUSTRIA 1,5% VT.20/02/2047	EUR	622	0,21	609	0,20
AT0000A04967 - OB.AUSTRIA 4,15% VT.15/03/2037	EUR	1.269	0,42	1.260	0,41
BE0000336454 - OB.BELGICA 1,9% VT.22/06/2038	EUR	3.080	1,02	3.064	1,00
BE0000360694 - OB.BELGICA 2,85% VT.22/10/2034	EUR	0	0,00	1.260	0,41
BE0000366758 - OB.BELGICA 3,4% VT.22/06/2036	EUR	2.993	0,99	0	0,00
BE0000361700 - OB.BELGICA 3,5% VT.22/06/2055	EUR	0	0,00	1.469	0,48
BE0000367764 - OB.BELGICA 4,35% VT.22/06/2056	EUR	3.016	1,00	0	0,00
XS2388560604 - OB.CHILE 0,555% VT.21/01/2029 (C11/28)	EUR	2.617	0,86	2.508	0,82
XS2975303483 - OB.CHILE 3,75% VT.14/01/2032	EUR	1.819	0,60	0	0,00
XS2576298991 - OB.COUNCIL OF EUR 2,875% VT.17/01/2033	EUR	1.349	0,45	1.340	0,44
XS2783084218 - OB.CROACIA 3,375% VT.12/03/2034	EUR	711	0,23	715	0,23
SK4000026845 - OB.ESLOVAQUIA 3,75% VT.27/02/2040	EUR	689	0,23	679	0,22
SK4000028858 - OB.ESLOVAQUIA 4,125% VT.19/02/2046	EUR	2.386	0,79	0	0,00
SI0002105052 - OB.ESLOVENIA 3,125% VT.02/07/2035	EUR	1.496	0,49	0	0,00
EU000A1Z99W5 - OB.EURO STABILITY MEC 2,75% VT.26/02/35	EUR	1.595	0,53	1.588	0,52
EU000A1Z99Y1 - OB.EURO STABILITY MEC 3% VT.25/02/2036	EUR	1.289	0,43	0	0,00
XS0975634204 - OB.EUROPEAN INV BANK 3% VT.14/10/2033	EUR	1.706	0,56	1.706	0,56
XS0505157965 - OB.EUROPEAN INV BANK 4% VT.15/04/30	EUR	1.887	0,62	1.892	0,62
XS0109077486 - OB.EUROPEAN INV BK CUPON 0 VT.15/03/30	EUR	0	0,00	762	0,25
EU000A3K7MW2 - OB.EUROPEAN UNION 1,625% VT.4/12/2029	EUR	1.586	0,52	1.601	0,52
EU000A3L1DJ0 - OB.EUROPEAN UNION 2,5% VT.04/12/2031	EUR	1.227	0,40	1.231	0,40
EU000A3K4ES4 - OB.EUROPEAN UNION 3% VT.04/12/2034	EUR	694	0,23	695	0,23
EU000A3K4D41 - OB.EUROPEAN UNION 3,25% VT.04/07/2034	EUR	1.725	0,57	1.728	0,57
EU000A3K4D74 - OB.EUROPEAN UNION 3,375% VT.04/10/2038	EUR	1.977	0,65	1.976	0,65
EU000A3K4EL9 - OB.EUROPEAN UNION 4% VT.04/04/2044	EUR	1.542	0,51	1.541	0,50
EU000A4ES497 - OB.EUROPEAN UNION 4% VT.12/10/2046	EUR	1.123	0,37	0	0,00
EU000A4EG039 - OB.EUROPEAN UNION 4% VT.12/10/2055	EUR	995	0,33	0	0,00
FI4000523238 - OB.FINLANDIA 1,5% VT.15/09/2032	EUR	2.027	0,67	2.032	0,66
FI4000571104 - OB.FINLANDIA 3% VT.15/09/2034	EUR	2.225	0,73	2.220	0,73
FR0013516549 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/11/2030	EUR	3.021	1,00	3.034	0,99
FR001400XJJ3 - OB.FRANCIA OAT 3,75% VT.25/05/2056	EUR	1.773	0,59	1.760	0,58
GR0138018842 - OB.GRECIA 4,125% VT.15/06/2054	EUR	1.469	0,48	1.461	0,48
NL0015000B11 - OB.HOLANDA 0% VT.15/01/2038	EUR	2.028	0,67	4.015	1,31
XS2971936948 - OB.HUNGRIA 4,5% VT.16/06/2034	EUR	469	0,15	453	0,15
XS326955234 - OB.HUNGRIA 4,875% VT.25/03/2038	EUR	630	0,21	0	0,00
IE00BMD03L28 - OB.IRLANDA 0,35% VT.18/10/2032	EUR	1.243	0,41	2.651	0,87
IE00080U68D3 - OB.IRLANDA 3,15% VT.18/10/2055	EUR	1.239	0,41	1.204	0,39
IT0005449969 - OB.ITALIA -BTPS- 0,95% VT.01/12/2031	EUR	0	0,00	5.487	1,80
IT0005177909 - OB.ITALIA -BTPS- 2,25% VT.01/09/2036	EUR	6.110	2,02	6.128	2,00
IT0005647265 - OB.ITALIA -BTPS- 3,25% VT.15/07/2032	EUR	0	0,00	765	0,25
IT0005668220 - OB.ITALIA -BTPS- 3,25% VT.15/11/2032	EUR	6.023	1,99	2.419	0,79
IT0005358806 - OB.ITALIA -BTPS- 3,35% VT.01/03/2035	EUR	0	0,00	2.996	0,98
IT0005635583 - OB.ITALIA -BTPS- 3,85% VT.01/10/2040	EUR	0	0,00	3.972	1,30

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005694630 - OB.ITALIA - BTPS- 3,95% VT.01/10/2041	EUR	3.580	1,18	0	0,00
IT0005561888 - OB.ITALIA - BTPS- 4% VT.15/11/2030	EUR	10.501	3,47	6.384	2,09
IT0005631608 - OB.ITALIA - BTPS- 4,1% VT.30/04/2046	EUR	3.961	1,31	3.984	1,30
IT0005668238 - OB.ITALIA - BTPS- 4,65% VT.01/10/2055	EUR	1.771	0,58	0	0,00
XS2841247583 - OB.LITUANIA 3,5% VT.03/07/2031	EUR	513	0,17	512	0,17
LU228213398 - OB.LUXEMBURGO 0% VT.14/09/2032	EUR	3.232	1,07	4.042	1,32
XS3185370890 - OB.MEXICO 3,5% VT.19/9/29(C8/29))	EUR	1.192	0,39	1.195	0,39
XS3265540909 - OB.MEXICO 4,875% VT.16/05/2036	EUR	1.503	0,50	0	0,00
DE000NRW0MA1 - OB.NORDRHEIN WEST 0,2% VT.09/04/2030	EUR	0	0,00	446	0,15
XS3268043554 - OB.POLONIA 3,625% VT.15/06/2036	EUR	900	0,30	0	0,00
PTOTEZOE0014 - OB.PORTUGAL 3,5% VT.18/06/2038	EUR	5.064	1,67	4.034	1,32
PTOTE3OE0025 - OB.PORTUGAL 3,625% VT.12/06/2054	EUR	3.332	1,10	3.277	1,07
BE0002922038 - OB.REGION WALLONNE 3,25% VT.22/06/33	EUR	493	0,16	0	0,00
BE0390135011 - OB.REGION WALLONNE 3,9% VT.22/06/54	EUR	1.591	0,53	441	0,14
GB00BL68HH02 - OB.REINO UNIDO 0,375% VT.22/10/30 (GBP)	GBP	2.901	0,96	2.905	0,95
GB00BM82ZV59 - OB.REINO UNIDO 1,5% VT.31/07/2053 (GBP)	GBP	2.997	0,99	3.378	1,11
XS3307444482 - OB.REP.INDONESIA 4,1% VT.04/03/2034	EUR	2.451	0,81	0	0,00
XS2908644615 - OB.RUMANIA 5,125% VT.24/09/2031	EUR	765	0,25	767	0,25
XS3198384573 - OB.RUMANIA 5,375% VT.07/06/2033	EUR	1.006	0,33	605	0,20
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		130.233	42,99	117.643	38,49
XS2919192869 - BO.ACHMEA BANK NV 2,625% VT.15/10/2027	EUR	300	0,10	302	0,10
XS3324546251 - BO.AKZO NOBEL 4% VT.25/03/31(C12/30)	EUR	303	0,10	0	0,00
XS2598332133 - BO.AUTOLIV 4,25% VT.15/3/2028(C12/27)	EUR	717	0,24	724	0,24
FR0014015J87 - BO.AYVENS 3% VT.18/04/2030	EUR	0	0,00	0	0,00
FR001400XHX8 - BO.AYVENS 3,25% VT.19/02/2030	EUR	0	0,00	601	0,20
FR001400L4V8 - BO.AYVENS 4,875% VT.06/10/2028	EUR	530	0,17	533	0,17
PTBCPCOM0004 - BO.BANC CO POR FTF %VAR 21/10/29(C10/28)	EUR	599	0,20	604	0,20
PTBPIDOM0031 - BO.BANCO BPI SA COV 3,625% VT.04/07/2028	EUR	1.023	0,34	1.033	0,34
FR0014002S57 - BO.BANQUE FED CRED MUT 0,01% VT.11/05/26	EUR	0	0,00	822	0,27
XS3121029436 - BO.BBVA 3,125% VT.15/07/2030	EUR	996	0,33	0	0,00
BE0390251206 - BO.BELFIUS BANK 2,625% VT.30/09/30	EUR	692	0,23	0	0,00
XS2473715675 - BO.BK MONTREAL 2,75% VT.15/06/2027	EUR	0	0,00	293	0,10
XS3394773538 - BO.BK POLSKA FTF %VAR VT.3/6/30(C6/29)	EUR	270	0,09	0	0,00
IT0005713612 - BO.BNK MONTE FTF %VAR VT.10/06/29(C6/28)	EUR	601	0,20	0	0,00
FR001400FB06 - BO.BPCE SA 3,5% VT.25/01/2028	EUR	0	0,00	711	0,23
FR001400KLW9 - BO.BPCE SFH COV 3,375% VT.13/03/29	EUR	712	0,24	718	0,23
IT0005611048 - BO.BPER BANCA COV 2,875% VT.22/07/2029	EUR	699	0,23	704	0,23
PTCMGAOM0046 - BO.CAIXA EC M FTF %VAR VT.25/6/29(C6/28)	EUR	300	0,10	303	0,10
FR0014012GV2 - BO.CARREFOUR 2,875% VT.08/12/2028	EUR	0	0,00	300	0,10
FR001400WR23 - BO.CCF SFH SACA COV 1% VT.23/04/2030	EUR	1.299	0,43	1.306	0,43
FR001400ZUD8 - BO.CIE FIN FONCIER COV 2,5% VT.28/6/29	EUR	791	0,26	795	0,26
XS3058827802 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.29/04/29(C4/28)	EUR	0	0,00	709	0,23
XS3311989787 - BO.CLARIANT INTER 4,125% VT.15/01/32	EUR	180	0,06	0	0,00
XS2979643991 - BO.COLONIAL 3,25% VT.22/01/30	EUR	298	0,10	300	0,10
XS3075393499 - BO.CONTINENT 2,875% VT.22/11/28(C10/28)	EUR	288	0,10	290	0,09
FR001400CQ85 - BO.CRED MUT ARKEA 3,375% VT.19/09/2027	EUR	0	0,00	907	0,30
FR001400E7J5 - BO.CREDIT AGRICOLE 3,375% VT.28/07/2027	EUR	0	0,00	1.112	0,36
XS3081821699 - BO.DAIMLER TRUCK INT 3% VT.27/11/2029	EUR	0	0,00	300	0,10
DE000A382699 - BO.DEUT PFANDBRIEFBANK 2,75% VT.29/01/30	EUR	693	0,23	0	0,00
XS2892988275 - BO.DT LUFTHANSA 3,625% VT.3/9/28(C8/28)	EUR	405	0,13	410	0,13
DE000A3825Z1 - BO.DZ HYP AG 2,5% VT.30/08/2030	EUR	690	0,23	0	0,00
EU000A2SCAR0 - BO.EFSF AVAL EST 2,5% VT.27/07/2028	EUR	996	0,33	1.004	0,33
XS2891674637 - BO.ELM BV 3,875 %VT.13/09/29	EUR	609	0,20	611	0,20
XS3397091573 - BO.ELM BV 3,875 %VT.16/06/31	EUR	503	0,17	0	0,00
XS2390400633 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.28/05/26	EUR	0	0,00	815	0,27
XS3099011853 - BO.EQUITABLE BK COV 2,375% VT.28/9/28	EUR	887	0,29	893	0,29
XS3110850347 - BO.EUROBANK FTF %VAR VT.07/07/28(C7/27)	EUR	1.097	0,36	200	0,07
XS2956845262 - BO.EUROBANK FTF %VAR VT.12/03/30(C3/29)	EUR	398	0,13	400	0,13
XS2892967949 - BO.FED CAISSES DESJ 3,467% VT.05/09/2029	EUR	355	0,12	357	0,12
XS3172177738 - BO.FORD MOTOR CR 3,778% VT.16/9/29	EUR	300	0,10	301	0,10
XS3310319689 - BO.GALDERMA FIN EUR 3,375% VT.17/03/31	EUR	499	0,16	0	0,00
XS3140075816 - BO.GENERAL MOTORS 3,1% VT.04/08/2029	EUR	398	0,13	400	0,13
XS2747590896 - BO.GENERAL 3,212% VT.15/01/29	EUR	601	0,20	607	0,20
XS2937174196 - BO.GETLINK SE 4,125% VT.15/04/2030	EUR	504	0,17	511	0,17
XS3000561566 - BO.HARLEY-DAVIDSON 4% VT.12/3/30(C12/29)	EUR	271	0,09	274	0,09
XS2931248848 - BO.HEIMSTADEN 3,875% 05/11/29	EUR	301	0,10	303	0,10
XS3170908464 - BO.HUHTAMAKI 3,5% VT.04/09/2031(C6/31)	EUR	795	0,26	797	0,26
XS2884003778 - BO.IMCD NV 3,625% VT.30/04/2030(C1/30)	EUR	200	0,07	501	0,16
XS3040316971 - BO.INFRASTR WIRE 3,75% VT.1/4/30(C1/30)	EUR	693	0,23	706	0,23
FR001400WRF6 - BO.IPSOS SA 3,75% VT.22/1/30 (C10/29)	EUR	402	0,13	405	0,13
XS2760773411 - BO.ITALGAS 3,125% VT.08/02/2029	EUR	301	0,10	303	0,10
FR001400WTD7 - BO.ITM ENTERPRIS SASU 4,125% VT.29/01/30	EUR	507	0,17	509	0,17
FR001400SWX7 - BO.LA BANQUE FTF %VAR 1/4/31(C4/30)	EUR	600	0,20	602	0,20
XS2925845393 - BO.LEASYS SPA 3,375% VT.25/01/29(C12/28)	EUR	503	0,17	505	0,17

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2775056067 - BO.LEASYS SPA 3,875% VT.01/03/28	EUR	709	0,23	715	0,23
XS3386569803 - BO.LUMINOR BK FTF %VAR VT.27/5/31(C5/30)	EUR	304	0,10	0	0,00
IT0005650855 - BO.MEDIOBANCA 2,625% VT.05/08/2030	EUR	865	0,29	867	0,28
IT0005593212 - BO.MONTE D PASCHI COV 3,5% VT.23/04/29	EUR	712	0,24	718	0,23
XS3349884653 - BO.MORE BOLIGKREDIT 3% VT.21/4/31	EUR	2.002	0,66	0	0,00
XS3087807916 - BO.NATIONWIDE FTF %VAR VT.18/3/28(C3/27)	EUR	0	0,00	1.022	0,33
XS3423992232 - BO.NATWEST MARKET 3,125% VT.30/06/2029	EUR	1.798	0,59	0	0,00
XS2972971399 - BO.NOVA LJUBL FTF %VAR VT.21/1/29(C1/28)	EUR	701	0,23	705	0,23
PTNOBPOM0007 - BO.NOVO BANCO COV 2,5 % VT.20/05/29	EUR	790	0,26	795	0,26
XS2856820704 - BO.PHOENIX PIB 4,875% VT.10/7/29(C4/29)	EUR	726	0,24	736	0,24
XS2847641961 - BO.PIRELLI 3,875% VT.02/07/29(C04/29)	EUR	816	0,27	822	0,27
FR00140193X6 - BO.RCI BANQUE 4% VT.19/08/31 (C5/31)	EUR	402	0,13	0	0,00
FR0014010DR1 - BO.RENAULT 3,875% VT.30/09/2030	EUR	0	0,00	603	0,20
XS3094269241 - BO.ROYAL BK CANAD %VAR VT.13/6/29(C6/28)	EUR	0	0,00	803	0,26
XS2679878319 - BO.SANTANDER CONS 4,375% VT.13/09/2027	EUR	0	0,00	627	0,21
XS2908735504 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.02/04/29(C4/28)	EUR	401	0,13	807	0,26
DE000A4DFLP8 - BO.SCHAEFFLER 4,25% VT.1/4/28(C3/28)	EUR	604	0,20	612	0,20
XS3107209259 - BO.SF CARREFOUR 3,5% VT.29/9/28(C6/28)	EUR	701	0,23	703	0,23
FR001400F7D7 - BO.SFIL SA 2,875% VT.18/01/2028	EUR	1.794	0,59	1.807	0,59
DE000A4DFCK8 - BO.SIXT SE 3,25% VT.22/01/30 (C10/29)	EUR	497	0,16	500	0,16
FR001400DZM5 - BO.SOCIETE GENE 4% VT.16/11/2027	EUR	0	0,00	1.654	0,54
FR001400DNU4 - BO.SOCIETE NATIONAL 3,125% VT.02/11/2027	EUR	201	0,07	203	0,07
FR001400WM69 - BO.STELLANTIS NV 3,125% VT.20/01/2028	EUR	0	0,00	603	0,20
XS2937307929 - BO.STELLANTIS NV 3,375% VT.19/11/28	EUR	397	0,13	402	0,13
XS3031485827 - BO.SWEDBANK AB 3,25% VT.24/09/2029	EUR	0	0,00	605	0,20
CH1255915006 - BO.UBS GR FTF %VAR VT.17/03/28 (C03/27)	EUR	0	0,00	1.437	0,47
FR001400SIM9 - BO.UNIBAIL-RODAMCO SE 3,5% VT.11/09/29	EUR	505	0,17	508	0,17
IT0005716805 - BO.UNICREDIT SPA COV 3% VT.31/07/29	EUR	1.003	0,33	0	0,00
XS3099828355 - BO.VOLKSWAGEN BANK 2,75% VT.19/06/28	EUR	396	0,13	397	0,13
XS2941360963 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,25% VT.19/05/2027	EUR	0	0,00	503	0,16
XS2830327446 - OB.A2A SPA FTF %VAR PERP (C6/29)	EUR	511	0,17	515	0,17
XS2774944008 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/31)	EUR	435	0,14	437	0,14
XS3004202811 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/33)	EUR	0	0,00	404	0,13
FR001400SCF6 - OB.ACCOR SA FTF %VAR PERP (C06/30)	EUR	202	0,07	205	0,07
XS2761358055 - OB.ACHMEA BANK NV 3% VT.07/02/2034	EUR	0	0,00	395	0,13
XS3289609151 - OB.ACQUIRENTE UNICO 3,5% VT.11/02/2033	EUR	894	0,30	0	0,00
XS3067397789 - OB.AEROPORTI DI ROMA 3,625% VT.15/06/32	EUR	399	0,13	401	0,13
XS237229193 - OB.AIB GROU FTF %VAR VT.2/12/36(C12/31)	EUR	396	0,13	395	0,13
DE000A289FK7 - OB.ALLIANZ SE FTF %VAR PERP (C10/30)	EUR	0	0,00	536	0,18
XS3305169172 - OB.AMAZON.COM 3,35% VT.16/03/32	EUR	799	0,26	0	0,00
DE000A46ZYJ6 - OB.AMPRION GM FTF% VAR VT.28/04/56	EUR	1.012	0,33	0	0,00
XS2929365083 - OB.ATHORA NETH FTF %VAR PERP (C5/31)	EUR	634	0,21	622	0,20
XS2834471463 - OB.AXA 3,375% VT.31/05/2034 (C02/34)	EUR	0	0,00	597	0,20
IT0005611253 - OB.BANCO BPM FTF %VAR VT.09/09/30(C9/29)	EUR	968	0,32	974	0,32
XS3004055177 - OB.BANCO SABADELL FTF%VAR 18/2/33(C2/32)	EUR	593	0,20	593	0,19
PTBSPHOM0027 - OB.BANCO SANT TOTTA COV 3,25% VT.15/2/31	EUR	1.419	0,47	1.426	0,47
XS3320133948 - OB.BANK MONT FTF %VAR VT.24/3/32(C3/32)	EUR	505	0,17	0	0,00
FR001400EA1 - OB.BANQUE FED CRED MUT 3,75% VT.01/02/33	EUR	405	0,13	404	0,13
FR001400GGZ0 - OB.BANQUE FED CRED MUT 4,125% VT.13/3/29	EUR	931	0,31	937	0,31
XS3176355751 - OB.BARCLAYS FTF %VAR PERP(C12/35)	EUR	805	0,27	0	0,00
XS2707629056 - OB.BAWAG FTF %VAR 24/02/34 (11/28)	EUR	324	0,11	328	0,11
XS2819840120 - OB.BAWAG FTF %VAR PERP (9/29)	EUR	425	0,14	639	0,21
DE000BYL0BH7 - OB.BAYERISCHE LND BK 3,625% VT.04/08/32	EUR	0	0,00	1.009	0,33
XS2079713322 - OB.BBVA 0,375% VT.15/11/2026	EUR	0	0,00	829	0,27
XS3009012470 - OB.BBVA FTF %VAR VT.25/2/37 (C2/32)	EUR	502	0,17	503	0,16
FR001400XLI1 - OB.BCPE SA FTF %VAR VT.26/02/36 (C2/35)	EUR	596	0,20	297	0,10
XS2893180039 - OB.BCS FTF %VAR VT.03/09/2030(C9/29)	EUR	613	0,20	618	0,20
XS3021369809 - OB.BK IRELAND FTF %VAR PERP (C3/32)	EUR	625	0,21	410	0,13
XS2288824969 - OB.BN OUEST AF 2,75% VT.22/1/33(C10/32)	EUR	835	0,28	837	0,27
XS2463550702 - OB.BNG BANK NV 1,25% VT.30/03/2037	EUR	1.149	0,38	1.132	0,37
XS2500674887 - OB.BNG BANK NV 1,875% VT.13/07/2032	EUR	740	0,24	740	0,24
FR001400SAJ2 - OB.BNP PAR FTF %VAR VT.28/08/34(C8/29)	EUR	203	0,07	204	0,07
FR001400WLJ1 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/01/31(C1/30)	EUR	704	0,23	909	0,30
FR001400XHU4 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.18/02/37(C2/32)	EUR	499	0,16	500	0,16
FR0013398070 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/01/27(C1/26)	EUR	0	0,00	871	0,29
FR0014012X82 - OB.BPCE FTF %VAR VT.01/10/33 (C10/32)	EUR	495	0,16	792	0,26
FR0014015DL3 - OB.BPCE FTF %VAR VT.16/01/37 (C1/32)	EUR	299	0,10	0	0,00
FR001400WKPO - OB.BPCE FTF %VAR VT.16/07/2035 (C7/30)	EUR	203	0,07	203	0,07
FR001400WP90 - OB.BPCE FTF %VAR VT.20/01/34 (C1/33)	EUR	505	0,17	506	0,17
FR0014013JH3 - OB.BPCE SA 4,125 VT.22/10/2035 (C4/35)	EUR	0	0,10	299	0,10
FR0014010MT8 - OB.BPCE SFH COV 3,25% VT.26/06/2035	EUR	694	0,23	687	0,22
IT0005676249 - OB.BPER BAN FTF %VAR PERP (C3/31)	EUR	507	0,17	802	0,26
IT0005630147 - OB.BPER BAN FTF %VAR VT.15/01/31 (C1/30)	EUR	756	0,25	759	0,25
IT0005586968 - OB.BPER BANCA COV 3,25% VT.22/01/31	EUR	1.159	0,38	1.164	0,38

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400RH06 - OB.BPIFRANCE AVAL EST 3,375% VT.25/05/34	EUR	892	0,29	887	0,29
FR001400DHQ4 - OB.BPIFRANCE AVAL EST 3,375% VT.25/11/32	EUR	603	0,20	602	0,20
XS2794589403 - OB.BRIT TEL FTF %VAR VT.3/10/2054	EUR	350	0,12	354	0,12
XS3392699396 - OB.BT FINANCE PLC 3,875% VT.02/06/34	EUR	603	0,20	0	0,00
FR001400FTZ5 - OB.CAISSE DES DEPOTS 3,125% VT.25/5/2033	EUR	888	0,29	887	0,29
XS3019311581 - OB.CAISSE FTF %VAR VT.19/3/31(C3/30)	EUR	0	0,00	503	0,16
FR001400FXU8 - OB.CAISSE REFIN HAB COV 3,125%VT.23/2/33	EUR	1.395	0,46	1.388	0,45
XS2558978883 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.23/02/33 (C11/27)	EUR	315	0,10	319	0,10
XS2649712689 - OB.CAIXABANK FTF %VAR VT.19/07/29(C7/28)	EUR	844	0,28	851	0,28
XS2988651498 - OB.CAIXABANK FTF %VAR VT.27/1/36 (C1/35)	EUR	398	0,13	395	0,13
XS3317637059 - OB.CARLSBERG FTF %VAR PERP	EUR	302	0,10	0	0,00
FR0014016EE4 - OB.CASSA DEPOSITI 3,125% VT.25/05/2033	EUR	982	0,32	0	0,00
IT0005634735 - OB.CASSA DEPOSITI 3,375% VT.11/02/2032	EUR	5.012	1,65	5.028	1,64
IT0005695553 - OB.CASSA DEPOSITI 3,375% VT.16/02/2034	EUR	1.484	0,49	0	0,00
IT0005675597 - OB.CASSA DEPOSITI 3,5% VT.27/10/2035	EUR	882	0,29	0	0,00
IT0005532574 - OB.CASSA DEPOSITI 3,875% VT.13/02/2029	EUR	824	0,27	831	0,27
XS3192359571 - OB.CDP FINANCIAL INC 3,25% VT.30/09/2035	EUR	1.987	0,66	1.971	0,64
FR001400GI73 - OB.CIE FIN FONCIER COV 3,375% VT.16/9/31	EUR	1.934	0,64	1.931	0,63
XS2723549361 - OB.CIE SAINT-GO 3,875% VT.29/11/30	EUR	515	0,17	727	0,24
XS2633136317 - OB.CO RABOBANK COV 3,106% VT.07/06/33	EUR	704	0,23	705	0,23
XS2813326605 - OB.CO RABOBANK COV 3,202% VT.06/05/36	EUR	701	0,23	695	0,23
XS1877860533 - OB.CO RABOBANK FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000CZ45Y55 - OB.COMMERZBAN FTF%VAR VT.20/2/37(C11/31)	EUR	505	0,17	507	0,17
DE000CZ45WD1 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/32)	EUR	642	0,21	210	0,07
DE000CZ46CR1 - OB.COMMERZBANK FTF%VAR VT.3/06/33(C6/32)	EUR	401	0,13	0	0,00
XS2904791774 - OB.CPI PROPERTY 6% VT.27/01/2032	EUR	201	0,07	206	0,07
IT0005585622 - OB.CRED AGR ITALIA COV 3,5% VT.11/03/36	EUR	504	0,17	498	0,16
XS2684860203 - OB.CRED EMILI FTF %VAR VT.26/3/30(C3/29)	EUR	530	0,17	534	0,17
FR001400H9H2 - OB.CREDIT AGR HL COV 3,125% VT.18/10/30	EUR	705	0,23	708	0,23
FR001400F067 - OB.CREDIT AGRIC FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	744	0,25	964	0,32
FR0014016606 - OB.CREDIT AGRIC HL COV 2,75% VT.18/07/31	EUR	692	0,23	0	0,00
BE0002989706 - OB.CRELAN SA 5,25% VT.23/01/32 (C1/31)	EUR	759	0,25	980	0,32
BE0390249184 - OB.CRELAN SA FTF %VA VT.15/09/36 (C9/35)	EUR	598	0,20	594	0,19
XS3007624417 - OB.CRITERIA CAIXA 3,25% VT.25/02/31	EUR	893	0,29	894	0,29
XS3202199066 - OB.CTP NV 3,625% VT.13/04/32	EUR	394	0,13	393	0,13
XS2919892179 - OB.CTP NV 3,875% VT.21/11/2032	EUR	597	0,20	594	0,19
XS2451376219 - OB.DEUTSCH BAHN FI 1,375% VT.03/03/2034	EUR	383	0,13	383	0,13
DE000A383J53 - OB.DEUTSCHE BAHN FTF %VAR PERP (C10/29)	EUR	0	0,00	434	0,14
DE000A383S52 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP (C10/31)	EUR	651	0,21	0	0,00
DE000A4DE9Y3 - OB.DEUTSCHE BK FTF%VAR VT.13/2/31(C2/30)	EUR	498	0,16	500	0,16
XS2985250898 - OB.DEUTSCHE TLK 3,625% VT.03/2/45(C8/44)	EUR	460	0,15	458	0,15
XS2747600018 - OB.E.ON SE 3,375% VT.15/01/2031 (C10/30)	EUR	0	0,00	324	0,11
XS2783118131 - OB.EASYJET PLC 3,75% VT.20/03/31	EUR	703	0,23	711	0,23
XS3309643594 - OB.EATON CAPITAL ULC 3,55% VT.10/03/2034	EUR	290	0,10	0	0,00
XS2747766090 - OB.EDP FINANCE 3,5% VT.16/7/30(C4/30)	EUR	706	0,23	712	0,23
XS2978779176 - OB.EDP SERV FIN ESP 3,5% VT.21/07/31	EUR	402	0,13	404	0,13
EU000A2SCAU4 - OB.EFSF AVAL EST 2,75% VT.27/09/2032	EUR	1.977	0,65	1.977	0,65
EU000A2SCAS8 - OB.EFSF AVAL EST 2,875% VT.29/01/2035	EUR	2.210	0,73	2.196	0,72
XS2848960683 - OB.EL CORTE INGL 4,25% VT.26/06/31	EUR	724	0,24	731	0,24
FR0010891317 - OB.ELECTRIC FRANCE 4,625% VT.26/04/2030	EUR	1.005	0,33	1.012	0,33
FR001400SMS8 - OB.ELECTRIC FRANCE FTF %VAR PERP(C9/29)	EUR	205	0,07	205	0,07
XS3271042098 - OB.ENEL SPA FTF %VAR PERP (C10/31)	EUR	986	0,33	0	0,00
FR001400MF86 - OB.ENGIE 3,875% VT.06/12/2033 (C9/33)	EUR	1.844	0,61	1.844	0,60
XS2344735811 - OB.ENI SPA 0,375% VT.14/06/2028	EUR	438	0,14	440	0,14
XS2904504979 - OB.EUROBANK FTF %VAR VT.24/09/30(C9/29)	EUR	357	0,12	360	0,12
XS3410941192 - OB.FISERV 4,25% VT.23/06/34(C4/34)	EUR	300	0,10	0	0,00
XS2983840518 - OB.GOLDMAN SA FTF %VAR VT.23/1/33(C1/32)	EUR	498	0,16	500	0,16
XS3073350269 - OB.HSBC HOL FTF %VAR VT.19/05/36(C2/31)	EUR	304	0,10	405	0,13
XS2244941063 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C4/26)	EUR	0	0,00	896	0,29
IT0005597916 - OB.ICCREA BANCA SPA COV 3,5% VT.05/06/34	EUR	710	0,23	703	0,23
XS3074456891 - OB.INFORMA PLC 3,375% VT.09/06/2031	EUR	267	0,09	269	0,09
XS2941482569 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.19/11/32(11/31)	EUR	397	0,13	698	0,23
IT0005611550 - OB.INTESA FTF %VAR VT.16/09/32 (C09/31)	EUR	609	0,20	611	0,20
FR001400YD27 - OB.IPSEN SA 3,875% VT.25/03/32	EUR	0	0,00	402	0,13
XS2791972248 - OB.JPMORGAN FTF %VAR VT.21/3/34 (C12/32)	EUR	1.011	0,33	1.012	0,33
XS2986317506 - OB.JPMORGAN FTF %VAR VT.23/01/36(C10/35)	EUR	988	0,33	690	0,23
XS2986724644 - OB.JYSKE BANK FTF %VAR VT.29/4/31(C4/30)	EUR	704	0,23	708	0,23
XS3075392509 - OB.JYSKE BK FTF %VAR VT.19/11/31(C11/30)	EUR	210	0,07	210	0,07
BE0390219856 - OB.KBC GROUP NV FTF %VAR PERP (C11/30)	EUR	415	0,14	411	0,13
DE000A3MP7K3 - OB.KFW AVAL EST 1,125% VT.31/03/2037	EUR	0	0,00	1.132	0,37
FR0013430741 - OB.KLEPIERRE SA 0,625% VT.01/07/2030	EUR	0	0,00	604	0,20
AT0000A3TYA4 - OB.KOMMUNALKR AU COV 3,25% VT.15/4/32	EUR	901	0,30	0	0,00
FR0013461795 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C05/26)	EUR	0	0,00	1.194	0,39
FR0013384567 - OB.LA POSTE SA 1,45% VT.30/11/2028	EUR	0	0,00	840	0,27

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000LB4XH4 - OB.LB BADEN-WUERT FTF %VAR PERP (C10/30)	EUR	422	0,14	417	0,14
IT0005717944 - OB.MEDIOBANCA 3,125% VT.24/08/2032	EUR	1.498	0,49	0	0,00
XS2561748711 - OB.MET LIFE GLOB 3,75% VT.5/12/2030	EUR	616	0,20	620	0,20
XS2595028536 - OB.MORGAN ST FTF %VAR VT.02/03/29(C3/28)	EUR	514	0,17	520	0,17
XS1603892149 - OB.MORGAN STANLEY 1,875% VT.27/04/2027	EUR	0	0,00	562	0,18
XS2894931588 - OB.NATIONAL GRID 4,061% VT.3/9/36(C6/36)	EUR	705	0,23	701	0,23
XS2908177145 - OB.NATURGY FIN 3,25% VT.02/10/30	EUR	498	0,16	501	0,16
XS2908178119 - OB.NATURGY FIN 3,625% VT.02/10/34	EUR	395	0,13	394	0,13
XS2871577115 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.05/08/31 (C08/30)	EUR	344	0,11	347	0,11
XS2940309649 - OB.NBOG FTF %VAR VT.19/11/30 (C11/29)	EUR	501	0,17	507	0,17
XS3189615498 - OB.NE PROPERTY 3,875% VT.30/9/33(C6/33)	EUR	593	0,20	596	0,19
XS2979680332 - OB.NIPPON FTF %VAR VT.23/01/55(C1/35)	EUR	395	0,13	397	0,13
XS2825500593 - OB.NORDDEUTSCHE FTF %VAR 23/8/34(C5/29)	EUR	0	0,00	529	0,17
XS2969693113 - OB.NORSK HYDRO 3,625% 23/01/2032	EUR	0	0,00	221	0,07
DK0030523113 - OB.NYKREDIT REALKR 4% VT.24/04/35(C4/30)	EUR	402	0,13	404	0,13
XS2886118079 - OB.OMV AG 3,25% VT.04/09/31 (C06/31)	EUR	0	0,00	304	0,10
XS3401027118 - OB.OMV AG FTF %VAR PERP	EUR	596	0,20	0	0,00
XS224439385 - OB.OMV AG FTF %VAR PERP (C7/26)	EUR	95	0,03	95	0,03
FR00140144C3 - OB.ORANGE 3,5% VT.13/11/2034(C8/34)	EUR	692	0,23	689	0,23
FR0014000M36 - OB.ORANO SA 4% VT.12/03/31 (C12/30)	EUR	308	0,10	306	0,10
XS2911122005 - OB.ORIX CORP 3,447% VT.22/10/31	EUR	0	0,00	795	0,26
FR001400PX40 - OB.PERNOD-RIC 3,375% VT.07/11/30	EUR	702	0,23	707	0,23
XS3201977595 - OB.PIRAEUS FTF %VAR PERP (C10/32)	EUR	401	0,13	0	0,00
XS3227928911 - OB.RAIFFEIS FTF %VAR VT.13/11/33(C11/32)	EUR	0	0,00	199	0,07
FR001400SS04 - OB.RCI BANQUE 3,875% VT.30/09/30 (C6/30)	EUR	506	0,17	508	0,17
FR0014012ST1 - OB.RCI BANQUE FTF %VAR PERP (C9/30)	EUR	401	0,13	401	0,13
XS2631867533 - OB.RELX FINANCE BV 3,75% VT.12/06/2031	EUR	0	0,00	412	0,13
XS2035620710 - OB.REPSOL INT 0,25% VT.2/8/27 (C5/27)	EUR	0	0,00	585	0,19
XS2156583259 - OB.REPSOL INT 2,625% VT.15/04/30	EUR	491	0,16	0	0,00
XS3094765735 - OB.RWE FTF %VAR VT.18/06/55 (C3/33)	EUR	504	0,17	202	0,07
XS2677541364 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.8/9/29(C9/28)	EUR	528	0,17	965	0,32
XS3168696378 - OB.SAMPO OYJ FTF %VAR PERP (C3/35)	EUR	405	0,13	398	0,13
DE000A460PC0 - OB.SCHAEFFLER 4,5% VT.12/05/32	EUR	407	0,13	402	0,13
DE000A4DFLQ6 - OB.SCHAEFFLER 5,375% VT.01/04/31	EUR	208	0,07	211	0,07
XS2974156031 - OB.SELP FI SARL 3,75% VT.16/1/32(C10/31)	EUR	0	0,00	502	0,16
BE6356733327 - OB.SHURGARD LUX 3,6% VT.22/10/34(C7/34)	EUR	387	0,13	387	0,13
FR0013507647 - OB.SNCF SA 0,625% VT.17/04/2030	EUR	985	0,33	985	0,32
FR001400XFK9 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.17/5/35(C5/30)	EUR	696	0,23	698	0,23
FR001400SZ86 - OB.SOGECAP FTF %VAR VT.03/04/45(C10/34)	EUR	207	0,07	207	0,07
FR001400M1X9 - OB.SOGECAP FTF %VAR VT.16/5/44(C11/33)	EUR	568	0,19	569	0,19
BE6350792089 - OB.SOLVAY 4,25% VT.03/10/2031 (C7/31)	EUR	717	0,24	715	0,23
XS2547609433 - OB.TALANX AG 4% VT.25/10/29 (C7/29)	EUR	620	0,20	623	0,20
FR001400TG54 - OB.TDF INFRA 4,125% VT.23/10/31(C7/31)	EUR	806	0,27	810	0,27
XS2112289207 - OB.TELEFONICA EM 0,664% VT.03/02/30	EUR	639	0,21	637	0,21
XS2722162315 - OB.TELEFONICA EM 4,183% VT.21/11/33	EUR	819	0,27	821	0,27
XS1795406658 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C9/26)	EUR	0	0,00	501	0,16
XS2823931824 - OB.TEOLLISUUDEN VOIMA 4,25% VT.22/05/31	EUR	725	0,24	730	0,24
XS2937308737 - OB.TOTALENERGIES FTF %VAR PERP (C11/34)	EUR	292	0,10	293	0,10
DE000A3L69Y6 - OB.TRATON FIN 3,75% VT.14/01/31(C10/30)	EUR	0	0,00	403	0,13
DE000A3LWGF9 - OB.TRATON FIN 3,75% VT.27/03/30(C12/29)	EUR	0	0,00	709	0,23
FR001400SIL1 - OB.UNIBAIL-RODAMCO SE 3,875% VT.11/09/34	EUR	499	0,16	496	0,16
XS3368833938 - OB.UNICAJA FTF %VAR PERP (C11/31)	EUR	400	0,13	0	0,00
XS1963834251 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/26)	EUR	0	0,00	815	0,27
IT0005580656 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.23/01/31(C1/30)	EUR	413	0,14	0	0,00
IT0005716797 - OB.UNICREDIT SPA 3,375% VT.31/7/33	EUR	809	0,27	0	0,00
IT0005598989 - OB.UNICREDIT SPA 4,2% VT.11/06/34	EUR	411	0,14	411	0,13
XS3304274189 - OB.VAR ENERGI ASA FTF %VAR VT.29/4/86	EUR	399	0,13	0	0,00
FR00140007K5 - OB.VEOLIA ENVIRO FTF %VAR PERP (C03/26)	EUR	0	0,00	887	0,29
FR0014012S06 - OB.VEOLIA ENVIRO FTF %VAR PERP (C10/32)	EUR	601	0,20	601	0,20
BE6371052927 - OB.VGP NV 4% VT.16/01/2032	EUR	595	0,20	0	0,00
XS3325429580 - OB.VIATRIS 4,25% VT.17/6/33 (C4/33)	EUR	504	0,17	0	0,00
XS2948048462 - OB.VOLKSB FTF %VAR VT.27/11/35(C11/30)	EUR	505	0,17	506	0,17
XS3071332962 - OB.VOLKSWAGEN INT FTF %VAR PERP (C11/30)	EUR	1.013	0,33	0	0,00
XS2010039381 - OB.ZF EUROPE FIN 2% VT.23/2/2026(C12/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		141.142	46,62	144.142	47,14
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		271.375	89,58	261.785	85,65
TOTAL RENTA FIJA		271.375	89,58	261.785	85,65
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	1	0,00	1	0,00
TOTAL IIC		1	0,00	1	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		271.376	89,58	261.786	85,65
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		295.136	97,43	289.685	94,78

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.