

SABADELL INTERES EURO, FI

Nº Registro CNMV: 2132

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: 2, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte principalmente en activos de renta fija tanto pública como privada en euros, emitida o negociada en mercados de estados miembros de la Unión Europea o candidatos a formar parte de ella, así como de Noruega, Suiza y Estados Unidos. La duración financiera de la cartera no supera en condiciones normales los tres años. La selección de valores se hizo teniendo en cuenta no sólo 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 2 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2026	2025
Índice de rotación de la cartera	0,86	0,59	0,86	1,51
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,31	1,51	1,31	1,70

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	24.196.767,63	25.927.802,32	13.641	14.059	EUR			200	NO
PLUS	17.079.029,99	19.231.141,59	955	1.064	EUR			100000	NO
PREMIER	1.699.400,22	1.997.159,12	12	13	EUR			1000000	NO
CARTERA	46.155.153,54	44.046.557,17	22.684	19.301	EUR			0	NO
PYME	1.532.831,22	1.660.751,02	448	485	EUR			10000	NO
EMPRESA	861.057,76	968.502,13	17	19	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	234.785	250.942	253.348	257.383
PLUS	EUR	169.141	189.687	174.145	145.926
PREMIER	EUR	17.247	20.160	18.609	28.018
CARTERA	EUR	467.640	443.773	404.350	503.883
PYME	EUR	15.025	16.226	16.730	16.667
EMPRESA	EUR	8.527	9.552	6.691	7.391

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2025	Diciembre 2024	Diciembre 2023
BASE	EUR	9,7032	9,6785	9,4734	9,1797
PLUS	EUR	9,9034	9,8636	9,6256	9,2992
PREMIER	EUR	10,1487	10,0943	9,8242	9,4655
CARTERA	EUR	10,1319	10,0751	9,8007	9,4381
PYME	EUR	9,8024	9,7702	9,5488	9,2389
EMPRESA	EUR	9,9027	9,8628	9,6249	9,2985

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

		Comisión de gestión	Comisión de depositario

CLASE	Sist. Imputac.	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,47	0,00	0,47	0,47	0,00	0,47	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,32	0,00	0,32	0,32	0,00	0,32	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,40	0,00	0,40	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,32	0,00	0,32	0,32	0,00	0,32	patrimonio	0,02	0,02	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	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,26	0,96	-0,70	0,25	0,21	2,17	3,20	3,47	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	07-04-2026	-0,31	19-03-2026	-0,41	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,57	08-04-2026	0,57	08-04-2026	0,61	15-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,83	2,03	1,59	0,53	0,74	0,90	1,19	1,81	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,18	1,18	1,18	1,13	1,13	1,13	1,13	1,13	

(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.

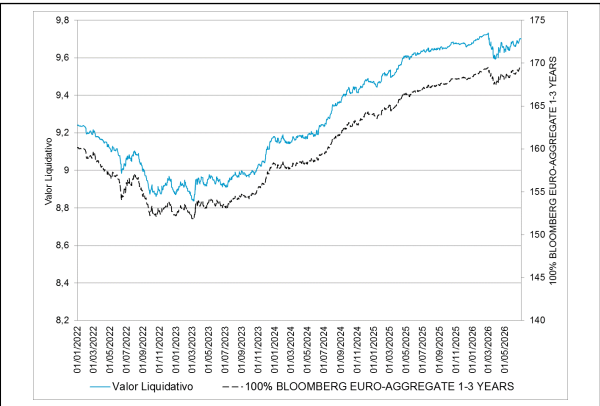
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,50	0,25	0,25	0,25	0,25	1,01	1,00	1,00	0,60

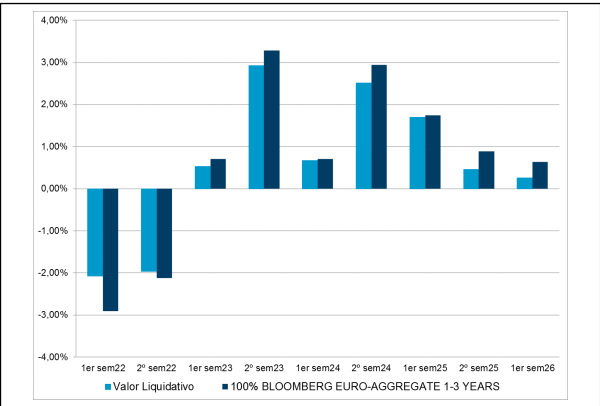
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



17/12/2021 "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	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,40	1,04	-0,62	0,33	0,28	2,47	3,51	3,78	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	07-04-2026	-0,31	19-03-2026	-0,41	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,57	08-04-2026	0,57	08-04-2026	0,61	15-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,83	2,03	1,59	0,53	0,74	0,90	1,19	1,81	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,15	1,15	1,16	1,10	1,10	1,10	1,10	1,11	

(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.

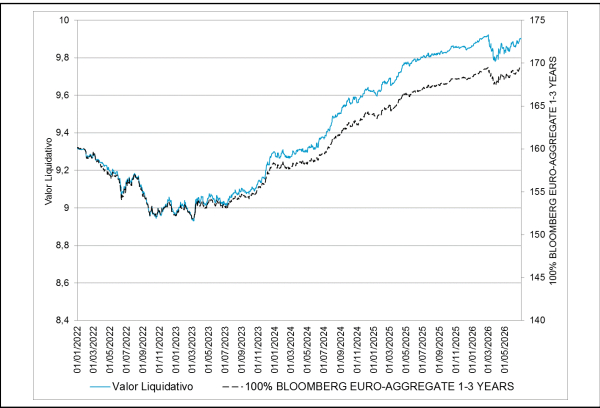
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,35	0,18	0,17	0,18	0,18	0,71	0,70	0,70	0,50

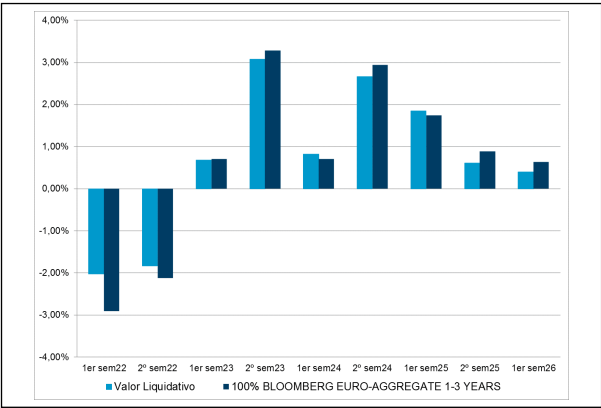
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



17/12/2021 "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	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,54	1,10	-0,56	0,40	0,35	2,75	3,79	4,06	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,20	07-04-2026	-0,31	19-03-2026	-0,40	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,57	08-04-2026	0,57	08-04-2026	0,62	15-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,83	2,03	1,59	0,53	0,74	0,90	1,19	1,81	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,13	1,13	1,13	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	

(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.

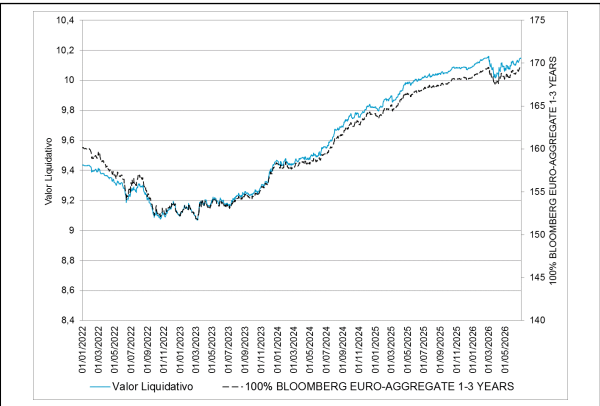
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,22	0,11	0,11	0,11	0,11	0,44	0,43	0,43	0,30

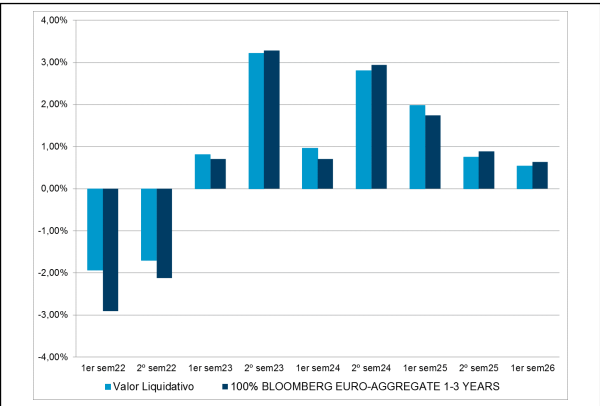
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



17/12/2021 "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	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,56	1,12	-0,55	0,41	0,37	2,80	3,84	4,11	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,20	07-04-2026	-0,31	19-03-2026	-0,40	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,57	08-04-2026	0,57	08-04-2026	0,62	15-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,83	2,03	1,59	0,53	0,74	0,90	1,19	1,81	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,13	1,13	1,13	1,08	1,08	1,08	1,08	1,08	

(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.

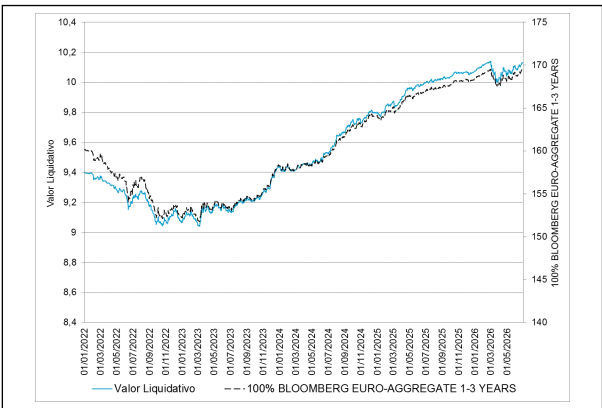
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	2021
Ratio total de gastos (iv)	0,19	0,10	0,09	0,10	0,10	0,39	0,38	0,38	0,23

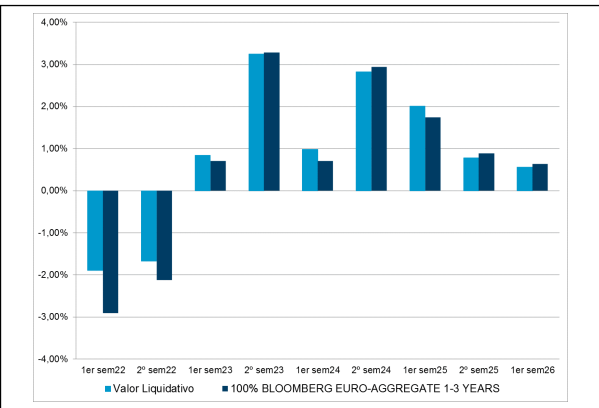
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 semestral de los últimos 5 años



17/12/2021 "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	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,33	1,00	-0,66	0,29	0,25	2,32	3,36	3,63	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	07-04-2026	-0,31	19-03-2026	-0,41	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,57	08-04-2026	0,57	08-04-2026	0,61	15-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,83	2,03	1,59	0,53	0,74	0,90	1,19	1,81	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,17	1,17	1,17	1,12	1,12	1,12	1,12	1,12	

(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.

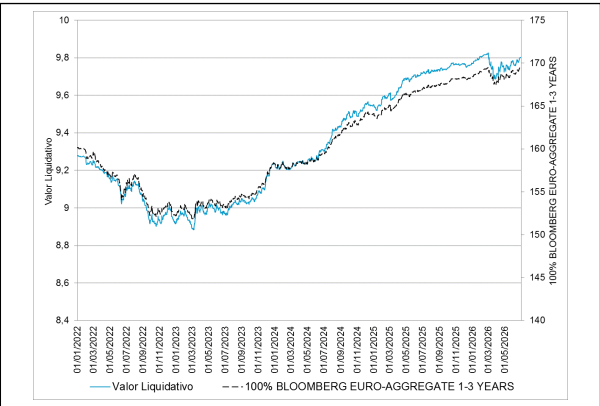
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,42	0,21	0,21	0,22	0,22	0,86	0,85	0,85	0,55

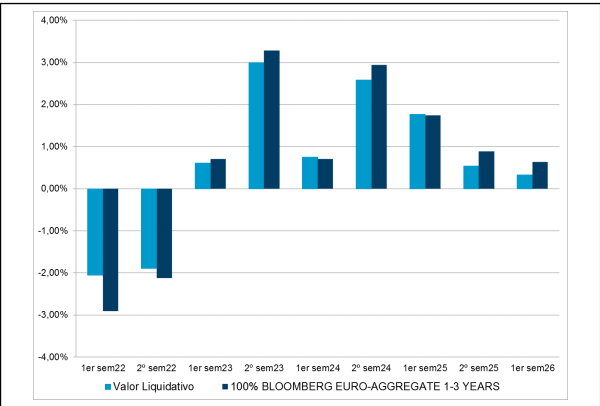
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



17/12/2021 "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	2024	2023	Año t-5
Rentabilidad IIC	0,40	1,04	-0,62	0,33	0,28	2,47	3,51	3,78	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,21	07-04-2026	-0,31	19-03-2026	-0,41	05-03-2025
Rentabilidad máxima (%)	0,57	08-04-2026	0,57	08-04-2026	0,61	15-03-2023

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2026	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2025	2024	2023	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	1,83	2,03	1,59	0,53	0,74	0,90	1,19	1,81	
Ibex-35	19,18	18,66	19,66	11,58	12,59	16,21	13,27	13,96	
Letra Tesoro 1 año	0,67	0,75	0,56	0,20	0,22	0,33	0,63	1,01	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,15	1,15	1,16	1,10	1,10	1,10	1,10	1,11	

(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.

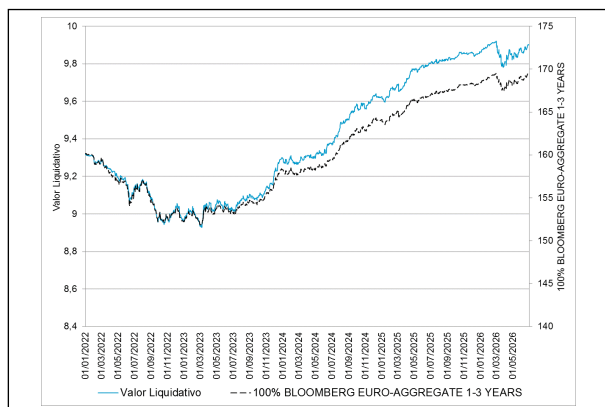
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,35	0,18	0,17	0,18	0,18	0,71	0,70	0,70	0,50

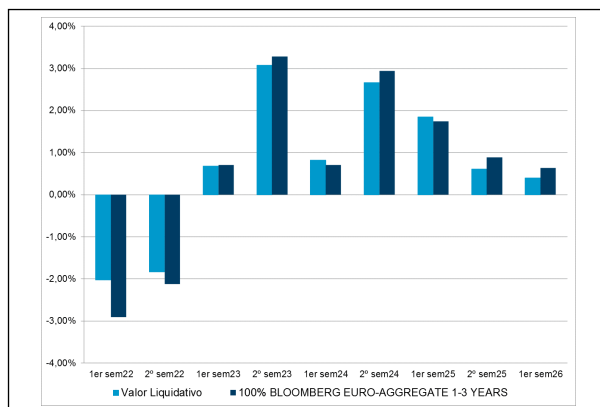
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



17/12/2021 "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	901.087	98,76	923.874	99,30
* Cartera interior	77.007	8,44	123.763	13,30
* Cartera exterior	813.797	89,20	783.973	84,27
* Intereses de la cartera de inversión	10.283	1,13	16.138	1,73
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	11.609	1,27	5.799	0,62
(+/-) RESTO	-331	-0,04	667	0,07
TOTAL PATRIMONIO	912.365	100,00 %	930.340	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)	930.340	893.861	930.340	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-2,36	3,31	-2,36	-171,11
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	0,41	0,65	0,41	-37,63
(+) Rendimientos de gestión	0,72	0,97	0,72	-26,44
+ Intereses	1,24	1,38	1,24	-11,07
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,34	-0,35	-0,34	-5,41
± 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)	-0,20	-0,10	-0,20	96,82
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,01	0,04	0,01	-72,74
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	62,95
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-13,23
(-) Gastos repercutidos	-0,31	-0,32	-0,31	-4,02
- Comisión de gestión	-0,29	-0,30	-0,29	-3,36
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	-2,96
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-28,90
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-44,12
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	-37,63
(+) 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)	912.365	930.340	912.365	

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

3. Inversiones financieras

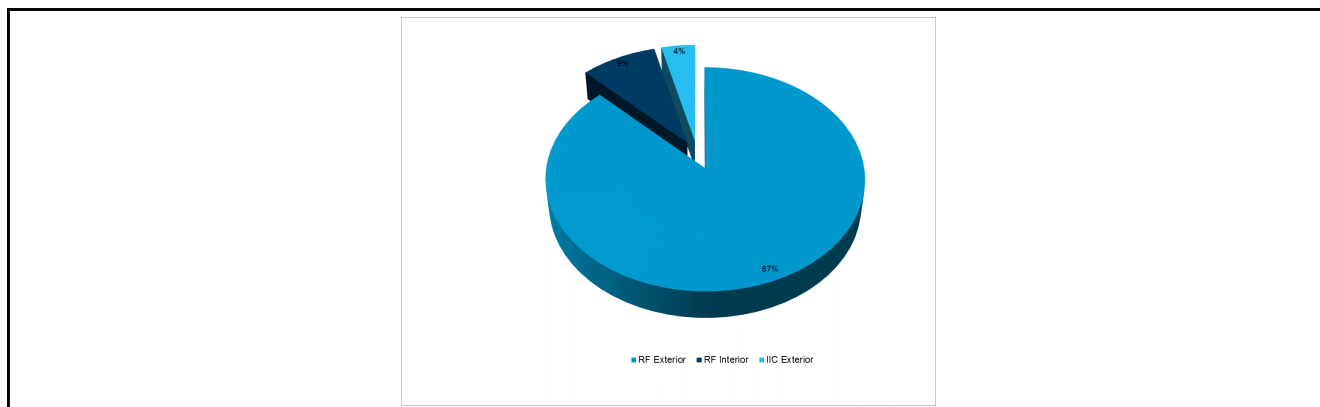
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	77.007	8,44	123.763	13,30
TOTAL RENTA FIJA	77.007	8,44	123.763	13,30
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	77.007	8,44	123.763	13,30
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	779.594	85,45	778.329	83,66
TOTAL RENTA FIJA	779.594	85,45	778.329	83,66
TOTAL IIC	34.198	3,75	5.617	0,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	813.792	89,20	783.946	84,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	890.799	97,64	907.709	97,57

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/26	16.729	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.08/09/26	194.939	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/09/26	11.597	Inversión
Total subyacente renta fija		223265	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.14/09/26	625	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.14/09/26	1.000	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		1625	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL OBLIGACIONES		224890	

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

03/02/2026 Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 2 años durante los últimos 10 días hábiles del mes de enero de 2026 ha sido 2,245% anual, se informa que se mantienen las comisiones de gestión aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL INTERÉS EURO, FI en los mismos niveles que en el semestre anterior, durante el período comprendido entre el 1 de febrero de 2026 y el 31 de julio de 2026: Clase Base: 0,95% anual sobre el patrimonio Clase Plus: 0,65% anual sobre el patrimonio Clase Premier: 0,40% anual sobre el patrimonio Clase Cartera: 0,35% anual sobre el patrimonio Clase Pyme: 0,80% anual sobre el patrimonio Clase Empresa: 0,65% anual sobre el patrimonio

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 2.963.220,00 euros, equivalentes a un 0,32% del patrimonio medio del Fondo.

El Fondo ha realizado operaciones de adquisición de valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna

entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., o en los que alguna entidad del grupo de BNP Paribas, S.A., ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor por importe de 2.838.600,00 euros, equivalentes a un 0,31% 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.

c) Índice de referencia.

Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 Yr. Este índice se utiliza a efectos meramente informativos o comparativos para evaluar la rentabilidad del Fondo.

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

El patrimonio baja desde 930.340.342,21 euros hasta 912.364.729,39 euros, es decir un 1,93%. El número de partícipes sube desde 34.941 unidades hasta 37.757 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 0,26% para la clase base, un 0,40% para la clase plus, un 0,54% para la clase premier, un 0,56% para la clase cartera, un 0,33% para la clase pyme y un 0,40% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,50% para la clase base, un 0,35% para la clase plus, un 0,22% para la clase premier, un 0,19% para la clase cartera, un 0,42% para la clase pyme y un 0,35% para la clase empresa sobre el patrimonio medio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 0,25%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 0,64% que se hubiera obtenido al invertir en el índice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 Yr. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea con 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 mantiene infraponderada la exposición a bonos alemanes, belgas y austríacos entre otros, y sobreponderada en emisores españoles, italianos y de Reino Unido. En términos agregados el Fondo presenta un nivel de inversión en Renta Fija privada por encima de su nivel objetivo pero con emisores de elevada calidad crediticia y con vencimientos en los tramos más cortos de la curva. La deuda corporativa en los tramos de 1 a 3 años se ha comportado mejor que la deuda pública en los mismos tramos, lo que ha ayudado al buen comportamiento del fondo. Durante el semestre, se han realizado compras y ventas de bonos corporativos y financieros de cupón fijo y variable. Así mismo, se han realizado compras de bonos de deuda pública alemana, así como bonos referenciados a la inflación, y se han hecho compras y ventas de bonos deuda pública española, francesa e italiana, entre otros. 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 (0.08%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/03/26 (0.08%); FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.18/06/26 (0.05%); OB.ITALIA -BTPS- I/L 1,5% VT.15/05/2029 (0.04%); OB.FRANCIA I/L 0,1% VT.1/3/2029 (0.04%). 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 (-0.36%); FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.06/03/26 (-0.05%); FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/26 (-0.02%); FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.20/03/26 (-0.02%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos, cinco, diez y treinta años (Euro-Schatz Future, Euro-Bobl Future, Euro-Bund Future y Euro-Buxl Future), futuros sobre el bono estadounidense a diez años (10-year Ultra Future) y futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina (EURO/GBP Future) y euro/dólar (Euro Currency Future). El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 18,40% y el 40,30%.

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 2,3 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 2,93%. 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 50% 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 4,02% 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 1,83% 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 y, en concreto, pretende superar la rentabilidad del índice Bloomberg Euro-Aggregate 1-3 Yr durante el periodo de mantenimiento de la inversión recomendado.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0000012059 - BO.ESPAÑA 2,4% VT.31/05/2028	EUR	19.962	2,19	20.077	2,16
ES0000012M77 - BO.ESPAÑA 2,5% VT.31/05/2027	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0000012M51 - BO.ESPAÑA 3,5% VT.31/05/2029	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0000012I08 - OB.ESPAÑA 0% VT.31/01/2028	EUR	0	0,00	13.786	1,48
ES0000012B39 - OB.ESPAÑA 1,4% VT.30/04/2028	EUR	0	0,00	15.546	1,67
ES0000012B88 - OB.ESPAÑA 1,4% VT.30/07/2028	EUR	14.450	1,58	14.549	1,56
ES0000012E51 - OB.ESPAÑA 1,45% VT.30/04/2029	EUR	9.624	1,05	19.361	2,08
ES00000124C5 - OB.ESPAÑA 5,15% VT.31/10/2028	EUR	10.881	1,19	27.377	2,94
ES00000127C8 - OB.ESPAÑA I/L 1,00% VT.30/11/2030	EUR	13.220	1,45	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		68.138	7,46	110.697	11,89
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	322	0,04	357	0,04
ES0343307031 - BO.KUTXABANK FTF %VAR VT.15/6/27 (C6/26)	EUR	0	0,00	5.022	0,54
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	350	0,04	404	0,04
ES0440609339 - CE.CAIXABANK 1,25% VT.11/01/2027	EUR	1.424	0,16	1.433	0,15
ES0213679JR9 - OB.BANKINTER 0,625% VT.06/10/2027	EUR	3.834	0,42	3.846	0,41
ES0840609012 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C03/26)	EUR	0	0,00	2.005	0,22
ES0840609038 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	2.940	0,32	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		8.869	0,98	13.066	1,40
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		77.007	8,44	123.763	13,30
TOTAL RENTA FIJA		77.007	8,44	123.763	13,30

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		77.007	8,44	123.763	13,30
DE000BU25026 - BO.ALEMANIA 2,1% VT.12/04/2029	EUR	24.707	2,71	0	0,00
DE000BU25000 - BO.ALEMANIA 2,2% VT.13/04/2028	EUR	0	0,00	5.960	0,64
DE000BU25018 - BO.ALEMANIA 2,4% VT.19/10/2028	EUR	0	0,00	10.082	1,08
DE000BU25034 - BO.ALEMANIA 2,5% VT.11/10/29	EUR	14.979	1,64	0	0,00
FR001400DZ13 - BO.CAISSE DAMORT DET 2,875% VT.25/5/27	EUR	5.036	0,55	5.061	0,54
EU000A3K4ED6 - BO.EUROPEAN INV BANK 3% VT.15/11/2028	EUR	10.163	1,11	10.221	1,10
EU000A3K4DS6 - BO.EUROPEAN UNION 2% VT.04/10/2027	EUR	0	0,00	9.840	1,06
EU000A4D5QM6 - BO.EUROPEAN UNION 2,625% VT.04/07/2028	EUR	4.007	0,44	4.035	0,43
EU000A3K4EW6 - BO.EUROPEAN UNION 2,875% VT.06/12/2027	EUR	5.017	0,55	5.059	0,54
EU000A3K4EN5 - BO.EUROPEAN UNION 3,125% VT.05/12/2028	EUR	10.188	1,12	10.261	1,10
FR001400XLW2 - BO.FRANCIA OAT 2,4% VT.24/09/2028	EUR	14.909	1,63	14.997	1,61
FR001400NBC6 - BO.FRANCIA OAT 2,5% VT.24/09/2027	EUR	0	0,00	10.070	1,08
IT0005657330 - BO.ITALIA -BTPS- 2,1% VT.26/08/2027	EUR	0	0,00	9.982	1,07
IT0005692410 - BO.ITALIA -BTPS- 2,2% VT.28/02/2028	EUR	0	0,00	0	0,00
IT0005660052 - BO.ITALIA -BTPS- 2,35% VT.15/01/2029	EUR	9.890	1,08	0	0,00
IT0005521981 - BO.ITALIA -BTPS- 3,4% VT.01/04/2028	EUR	12.282	1,35	12.374	1,33
IT000559904 - BO.ITALIA -BTPS- 3,45% VT.15/07/27	EUR	0	0,00	10.282	1,11
IT0005548315 - BO.ITALIA -BTPS- 3,8% VT.01/08/2028	EUR	15.368	1,68	0	0,00
IT0005566408 - BO.ITALIA -BTPS 4,1 VT.01/02/2029	EUR	0	0,00	21.030	2,26
FR0013312774 - OB.AGENCE FRANCAISE 1% VT.31/01/28	EUR	4.794	0,53	4.814	0,52
XS0745896000 - OB.AGENCE FRANCAISE 3,75% VT.15/2/27	EUR	5.106	0,56	5.110	0,55
DE0001102473 - OB.ALEMANIA 0% VT.15/08/2029	EUR	18.484	2,03	0	0,00
DE0001102622 - OB.ALEMANIA 2,1% VT.15/11/29	EUR	4.928	0,54	0	0,00
DE0001135085 - OB.ALEMANIA 4,75% VT.04/07/2028	EUR	0	0,00	0	0,00
DE0001030559 - OB.ALEMANIA I/L 0,5% VT.15/04/2030	EUR	6.608	0,72	0	0,00
AT0000A2VB47 - OB.AUSTRIA 0% VT.20/10/2028	EUR	13.756	1,51	13.859	1,49
AT0000A269M8 - OB.AUSTRIA 0,5% VT.20/2/2029	EUR	0	0,00	9.413	1,01
XS2251371022 - OB.BEI INV BANK 0% VT.28/03/2028	EUR	9.195	1,01	9.251	0,99
BE0000345547 - OB.BELGICA 0,8% VT.22/06/2028	EUR	4.781	0,52	4.808	0,52
EU000A3KWCF4 - OB.EUROPEAN UNION 0% VT.04/10/2028	EUR	4.519	0,50	4.558	0,49
FI4000348727 - OB.FINLANDIA 0,5% VT.15/09/2028	EUR	9.423	1,03	9.470	1,02
FI4000037635 - OB.FINLANDIA 2,75% VT.04/07/2028	EUR	0	0,00	10.154	1,09
FR0013410552 - OB.FRANCIA I/L 0,1% VT.1/3/2029	EUR	19.072	2,09	12.155	1,31
FR0013451507 - OB.FRANCIA OAT 0% VT.25/11/2029	EUR	12.645	1,39	0	0,00
FR0013286192 - OB.FRANCIA OAT 0,75% VT.25/05/2028	EUR	19.006	2,08	14.280	1,53
FR0013341682 - OB.FRANCIA OAT 0,75% VT.25/11/2028	EUR	14.150	1,55	9.453	1,02
FR0013250560 - OB.FRANCIA OAT 1% VT.25/05/2027	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1912495691 - OB.INTL BK R&D 0,625% VT.22/11/2027	EUR	9.256	1,01	9.345	1,00
IT0005433690 - OB.ITALIA -BTPS- 0,25% VT.15/03/2028	EUR	0	0,00	13.795	1,48
IT0005467482 - OB.ITALIA -BTPS- 0,45% VT.15/02/2029	EUR	0	0,00	11.269	1,21
IT0005445306 - OB.ITALIA -BTPS- 0,5% VT.15/07/2028	EUR	17.882	1,96	9.385	1,01
IT0005323032 - OB.ITALIA -BTPS- 2% VT.01/02/2028	EUR	0	0,00	9.899	1,06
IT0005340929 - OB.ITALIA -BTPS- 2,8% VT.01/12/2028	EUR	10.083	1,11	10.145	1,09
IT0004889033 - OB.ITALIA -BTPS- 4,75% VT.01/09/2028	EUR	16.023	1,76	16.136	1,73
IT0005246134 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 1,3% VT.15/05/28	EUR	0	0,00	9.450	1,02
IT0005543803 - OB.ITALIA -BTPS- I/L 1,5% VT.15/05/2029	EUR	22.346	2,45	9.816	1,06
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		348.605	38,21	345.821	37,15
XS2487054004 - BO.ABN AMRO BANK 2,375% VT.01/06/2027	EUR	996	0,11	998	0,11
XS3273008063 - BO.ABN AMRO BANK 2,625% VT.16/01/2029	EUR	4.458	0,49	0	0,00
XS2889321589 - BO.ABN AMRO BANK 2,625% VT.30/08/2027	EUR	3.008	0,33	3.035	0,33
XS2613658710 - BO.ABN AMRO BANK 4,375% VT.20/10/2028	EUR	3.112	0,34	3.128	0,34
XS3066564900 - BO.ACHMEA BANK NV 2,5% VT.06/05/28	EUR	4.948	0,54	4.973	0,53
DE000A3514E6 - BO.AMPRION GMBH 3,875% VT.7/9/28 (C6/28)	EUR	2.545	0,28	0	0,00
XS2389757944 - BO.ANZ NEW ZEALAND 0,2% VT.23/09/2027	EUR	2.755	0,30	2.773	0,30
FR001400CSG4 - BO.ARVAL SERVICE 4% VT.22/09/26	EUR	1.001	0,11	1.008	0,11
FR001400F06 - BO.ARVAL SERVICE 4,125% VT.13/04/26	EUR	0	0,00	5.618	0,60
FR001400RGV6 - BO.AYVENS 3,875% VT.16/07/29	EUR	3.063	0,34	1.031	0,11
FR001400NC70 - BO.AYVENS 3,875% VT.24/01/2028	EUR	3.062	0,34	3.078	0,33
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	0	0,00	4.435	0,48
XS2293577354 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.29/01/2026	EUR	0	0,00	1.994	0,21
XS279893858 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.12/4/27	EUR	3.005	0,33	3.004	0,32
XS2430951744 - BO.BANK MONTREAL COV 0,125% VT.26/1/27	EUR	1.372	0,15	1.382	0,15
FR0014000EP0 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.5/3/27	EUR	5.024	0,55	5.029	0,54
XS2815894071 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.08/05/28 (C5/27)	EUR	3.016	0,33	3.013	0,32
XS3413306617 - BO.BAWAG PSK FTF %VAR 22/6/29 (C6/28)	EUR	1.701	0,19	0	0,00
FR001400F075 - BO.BCPE SA 4,375% VT.13/07/2028	EUR	3.078	0,34	0	0,00
XS3280518856 - BO.BMW FINANCE NV 2,625% VT.27/01/2029	EUR	3.409	0,37	0	0,00
FR001400OHE7 - BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027	EUR	6.023	0,66	6.027	0,65
FR0014007VF4 - BO.BPCE SA 0,375% VT.02/02/2026	EUR	0	0,00	9.114	0,98
FR001400HAC0 - BO.BPCE SA 3,625% VT.17/04/2026	EUR	0	0,00	5.380	0,58
XS2843011615 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.18/7/27(C6/27)	EUR	2.211	0,24	2.212	0,24
XS3275406539 - BO.CA AUTOBANK 2,75% VT.21/01/29(C12/28)	EUR	2.965	0,32	0	0,00
XS2633552026 - BO.CA AUTOBANK SPA 4,375% VT.08/06/26	EUR	0	0,00	1.012	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2623501181 - BO.CAIXAB FTF %VAR VT.16/05/2027 (C5/26)	EUR	0	0,00	7.470	0,80
XS2921540030 - BO.CANADIAN IMP %VAR VT.18/10/28(C10/27)	EUR	4.328	0,47	4.324	0,46
FR0014012SB9 - BO.CAPGEMINI 2,5% VT.25/09/2028	EUR	2.963	0,32	0	0,00
XS2696046460 - BO.CARLSBERG 4% VT.05/10/2028	EUR	2.050	0,22	0	0,00
XS2819338091 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.14/05/28(C5/27)	EUR	3.711	0,41	3.710	0,40
XS3058827802 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.29/04/29(C4/28)	EUR	2.527	0,28	2.531	0,27
XS2860946867 - BO.CO RABOBANK %VAR VT.16/07/28 (C7/27)	EUR	4.814	0,53	4.806	0,52
XS2481287808 - BO.COLOPLAST FIN 2,25% VT.19/05/27	EUR	2.897	0,32	2.924	0,31
DE000CZ45YA3 - BO.COMMERZBANK %VAR VT.12/03/2027	EUR	0	0,00	1.104	0,12
DE000CZ45WP5 - BO.COMMERZBK FTF %VAR VT.29/9/31(C12/31)	EUR	2.967	0,33	2.954	0,32
XS3173656243 - BO.CONTINENTAL 2,875% VT.9/06/29 (C5/29)	EUR	1.386	0,15	1.390	0,15
FR00140007B4 - BO.CRED MUT ARKEA 0,01% VT.28/01/2026	EUR	0	0,00	1.628	0,17
FR001400SVD1 - BO.CREDIT AGRIC FTF %VAR 26/1/29 (C1/28)	EUR	2.601	0,29	2.615	0,28
XS3004571850 - BO.DEXIA AVAL EST 2,5% VT.05/04/28	EUR	4.972	0,54	4.998	0,54
XS2749477134 - BO.DEXIA AVAL EST 2,75% VT.18/01/29	EUR	4.989	0,55	4.997	0,54
PTEDPUOM0008 - BO.EDP SA 3,875% VT.26/6/28(C6/28)	EUR	2.049	0,22	2.060	0,22
IT0005521171 - BO.ENI SPA 4,3% VT.10/02/2028	EUR	2.091	0,23	2.099	0,23
XS2919679816 - BO.EUROGRID 3,075% VT.18/10/27	EUR	1.313	0,14	1.320	0,14
XS2747590896 - BO.GENERALI 3,212% VT.15/01/29	EUR	2.008	0,22	0	0,00
XS2597113989 - BO.HSBC HOL FTF %VAR VT.10/03/28 (C3/27)	EUR	5.109	0,56	5.139	0,55
XS2817916484 - BO.HSBC HOL FTF %VAR VT.20/05/29(C5/28)	EUR	5.085	0,56	5.112	0,55
XS2320789014 - BO.HYPO NOE LB 0,125% VT.30/06/2026	EUR	0	0,00	4.459	0,48
XS2645690525 - BO.ICO AVAL EST 3,25% VT.31/10/2028	EUR	10.170	1,11	10.228	1,10
XS3241220873 - BO.ING BANK 2,625% VT.01/12/2028	EUR	2.975	0,33	2.991	0,32
XS2764264607 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.12/8/29 (C8/28)	EUR	5.083	0,56	0	0,00
XS2443920249 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.16/2/27(C2/26)	EUR	0	0,00	5.691	0,61
XS2804483381 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027	EUR	4.112	0,45	4.113	0,44
XS2673808486 - BO.INTESA SANPAOLO 4,375% VT.29/08/2027	EUR	4.125	0,45	4.136	0,44
XS2529233814 - BO.INTESA SANPAOLO 4,75% VT.06/09/2027	EUR	4.153	0,46	4.167	0,45
XS3176776857 - BO.JOHN DEERE CA 2,5% VT.11/09/28	EUR	1.486	0,16	1.493	0,16
DE000A351MM7 - BO.KFW AVAL EST 2,875% VT.29/05/2026	EUR	0	0,00	5.017	0,54
XS2305244241 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.23/02/2026	EUR	0	0,00	931	0,10
XS3002547134 - BO.LEASYS SPA 2,875% VT.17/08/27(C7/27)	EUR	2.997	0,33	3.017	0,32
XS2775056067 - BO.LEASYS SPA 3,875% VT.01/03/28	EUR	2.041	0,22	2.049	0,22
XS2859392248 - BO.LEASYS SPA 3,875% VT.12/10/27(C9/27)	EUR	1.529	0,17	1.532	0,16
FR001400ZED2 - BO.LVMH MOET 2,625% VT.07/03/29	EUR	2.382	0,26	2.394	0,26
XS2931916972 - BO.NATWEST MARKET 2,75% VT.04/11/2027	EUR	5.002	0,55	5.030	0,54
FR00140144A7 - BO.ORANGE 2,5% VT.13/11/2028	EUR	1.482	0,16	1.490	0,16
FR001400WK95 - BO.RCI BANQUE 3,5% VT.17/01/28 (C10/27)	EUR	1.455	0,16	1.465	0,16
FR001400IEQ0 - BO.RCI BANQUE 4,875% VT.14/06/28 (C3/28)	EUR	2.595	0,28	2.610	0,28
XS2305600723 - BO.SANTANDER CONS 0% VT.23/02/2026	EUR	0	0,00	4.453	0,48
XS2747776487 - BO.SANTANDER CONS 3,75% VT.17/01/2029	EUR	3.060	0,34	0	0,00
XS2618690981 - BO.SANTANDER CONS 4,125% VT.05/05/2028	EUR	5.164	0,57	5.192	0,56
XS2908735504 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.02/04/29(C4/28)	EUR	5.024	0,55	5.048	0,54
XS3295829140 - BO.SANTANDER UK 2,956% VT.16/2/30(C2/29)	EUR	4.062	0,45	0	0,00
DE000A0DFLP8 - BO.SCHAEFFLER 4,25% VT.1/4/28(C3/28)	EUR	2.818	0,31	2.855	0,31
XS2455401328 - BO.SEGRO CAP SARL 1,25% VT.23/3/26	EUR	0	0,00	2.916	0,31
XS2619751576 - BO.SKANDINAVISKA 3,875% VT.09/05/2028	EUR	1.840	0,20	0	0,00
FR001400WM69 - BO.STELLANTIS NV 3,125% VT.20/01/2028	EUR	2.095	0,23	2.109	0,23
XS2696749626 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 4% VT.02/04/2027	EUR	2.039	0,22	2.043	0,22
DE000A3L69X8 - BO.TRATON FIN 3,375% VT.14/01/28(C12/27)	EUR	1.599	0,18	1.611	0,17
XS2326546434 - BO.UBS LONDON 0,01% VT.31/03/26	EUR	0	0,00	272	0,03
XS2433139966 - BO.UNICREDIT FTF %VAR VT.18/1/28(C1/27)	EUR	3.931	0,43	3.925	0,42
IT0005622912 - BO.UNICREDIT SPA %VAR VT.20/11/2028	EUR	4.421	0,48	4.419	0,47
IT0005549362 - BO.UNICREDIT SPA COV 3,375% VT.31/01/27	EUR	2.017	0,22	2.029	0,22
XS2597973812 - BO.VESTAS WIND 4,125% VT.15/06/26(C5/26)	EUR	0	0,00	3.071	0,33
XS2592659242 - BO.VF CORP 4,125% VT.07/03/26	EUR	0	0,00	5.071	0,55
XS2941360963 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,25% VT.19/05/2027	EUR	3.607	0,40	3.625	0,39
XS2392462730 - BO.WERFENLIFE SA 0,5% VT.28/10/2026	EUR	954	0,10	959	0,10
XS2125914833 - OB.ABBVIE INC 2,625%VT.15/11/28	EUR	2.971	0,33	0	0,00
XS2055651918 - OB.ABERTIS 1,125% VT.26/03/2028	EUR	2.881	0,32	0	0,00
XS1693822634 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/22)	EUR	3.022	0,33	3.022	0,32
XS2110077299 - OB.AKELIUS FTF %VAR VT.17/05/81 (C5/26)	EUR	0	0,00	3.943	0,42
XS2462466611 - OB.AKZO NOBEL 1,5% VT.28/03/38 (C12/27)	EUR	966	0,11	971	0,10
BE6285455497 - OB.ANHEUSER-BUSCH IN 2% VT.17/03/2028	EUR	2.951	0,32	0	0,00
XS2389116307 - OB.BANCO SABADELL FTF %VAR PERP (C05/27)	EUR	1.208	0,13	1.211	0,13
XS2324321285 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.24/3/27(C3/26)	EUR	0	0,00	954	0,10
XS2102912966 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	0	0,00	5.589	0,60
XS2342620924 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP(C11/27)	EUR	2.992	0,33	997	0,11
XS2038039074 - OB.BANK OF AMERIC FTF %VAR VT.08/08/2029	EUR	2.796	0,31	2.804	0,30
FR0013408960 - OB.BANQUE FED C MUTUEL 1,75% VT.15/03/29	EUR	2.882	0,32	0	0,00
FR0013412947 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.08/06/26	EUR	0	0,00	3.501	0,38
XS1346115295 - OB.BANQUE FED CRED MUT 1,625% VT.19/1/26	EUR	0	0,00	8.534	0,92
XS3405674808 - OB.BARCLAYS BK 3,32% VT.17/6/2029	EUR	4.119	0,45	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2373642102 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.09/08/29 (C8/28)	EUR	2.813	0,31	2.818	0,30
XS2638924709 - OB.BBVA FTF %VAR PERP (C6/28)	EUR	4.319	0,47	2.196	0,24
XS2430988893 - OB.BBVA FTF %VAR VT.14/01/29 (C1/28)	EUR	2.882	0,32	2.888	0,31
XS2375844144 - OB.BECTON DICK 0,334% VT.13/08/28(C5/28)	EUR	2.812	0,31	0	0,00
FR0014002X43 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.13/4/27(C4/26)	EUR	0	0,00	950	0,10
FR0013484458 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.19/02/28(C2/27)	EUR	4.748	0,52	4.752	0,51
FR0013398070 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/01/27(C1/26)	EUR	0	0,00	9.567	1,03
FR0013422011 - OB.BNP PARIBAS SA 1,375% VT.28/5/29	EUR	2.844	0,31	0	0,00
XS2193661324 - OB.BP CAPITAL MK FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	0	0,00	2.999	0,32
XS2193662728 - OB.BP CAPITAL MK FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	2.989	0,33	0	0,00
FR00140084Y5 - OB.BPIFRANCE AVAL EST 0,125% VT.25/11/28	EUR	9.181	1,01	9.221	0,99
FR0013367604 - OB.BPIFRANCE AVAL EST 0,875% VT.26/09/28	EUR	9.417	1,03	9.455	1,02
XS2297549391 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.09/02/2029 (C2/28)	EUR	2.854	0,31	2.857	0,31
XS2649712689 - OB.CAIXABANK FTF %VAR VT.19/07/29(C7/28)	EUR	3.112	0,34	0	0,00
XS2348237871 - OB.CELLNEX FIN 1,5% VT.08/06/2028(C3/28)	EUR	2.906	0,32	0	0,00
FR0013336534 - OB.CNP ASSUR FTF %VAR PERP (C6/28)	EUR	6.079	0,67	6.035	0,65
XS2613658041 - OB.CO RABOBAN FTF %VAR VT.25/4/29(C4/28)	EUR	2.556	0,28	0	0,00
XS1877860533 - OB.CO RABOBANK FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2050933972 - OB.CO RABOBANK FTF %VAR PERP (C12/26)	EUR	2.994	0,33	2.973	0,32
XS2202900424 - OB.CO RABOBANK FTF %VAR PERP (C6/27)	EUR	3.016	0,33	3.012	0,32
DE000CZ43ZN8 - OB.COMMERZBK FTF %VAR VT.18/1/30(C1/29)	EUR	3.152	0,35	0	0,00
IT0005316788 - OB.CRED AGR ITALIA COV 0,625% VT.13/1/26	EUR	0	0,00	0	0,00
IT0005366288 - OB.CRED AGR ITALIA COV 1% VT.25/03/27	EUR	1.873	0,21	1.888	0,20
FR0013517307 - OB.CRED MUT A FTF %VAR VT.11/6/28(C6/28)	EUR	1.902	0,21	1.907	0,20
FR0013511227 - OB.CRED MUT ARKEA 0,875% VT.07/05/2027	EUR	4.570	0,50	4.599	0,49
DE000A30V5C3 - OB.DEUTSCHE BK FTF%VAR VT.11/1/29(C1/28)	EUR	3.116	0,34	0	0,00
XS2240063730 - OB.DIAGEO CAP 0,125% VT.28/09/28 (C6/28)	EUR	1.859	0,20	0	0,00
XS2466368938 - OB.DIAGEO CAPITAL BV 1,5% VT.08/06/2029	EUR	2.859	0,31	0	0,00
XS2306517876 - OB.DNB BANK FTF %VAR VT.23/2/29 (C2/28)	EUR	2.847	0,31	0	0,00
EU000A1G0EK7 - OB.EFSF AVAL EST 0% VT.13/10/2027	EUR	4.550	0,50	4.590	0,49
FR0014003S56 - OB.ELECTRIC FRANCE FTF %VAR PERP(C12/27)	EUR	1.953	0,21	1.944	0,21
XS2066706909 - OB.ENEL FIN INT 0,375% VT.17/6/27(C3/27)	EUR	1.923	0,21	1.931	0,21
FR0013517190 - OB.ENGIE 0,375% VT.21/06/2027(C3/27)	EUR	4.813	0,53	4.829	0,52
XS2441552192 - OB.GOLDMAN SA 1,25% VT.07/02/29(C11/28)	EUR	2.812	0,31	2.831	0,30
XS2176621170 - OB.ING GROE FTF %VAR VT.26/05/31 (C5/26)	EUR	0	0,00	989	0,11
XS2317069685 - OB.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.16/03/2028	EUR	3.810	0,42	3.827	0,41
XS1548475968 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C1/27)	EUR	4.089	0,45	4.166	0,45
XS2123320033 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.24/2/28(C2/27)	EUR	976	0,11	973	0,10
DE000A3E5LU1 - OB.KFW AVAL EST 0% VT.09/11/2028	EUR	9.251	1,01	9.303	1,00
FR0013461795 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C05/26)	EUR	0	0,00	4.976	0,53
FR0014005O90 - OB.LA BANQUE POSTA FTF %VAR PERP(C11/28)	EUR	2.864	0,31	0	0,00
FR0013349099 - OB.LA BANQUE POSTALE 2 % VT 13/07/28	EUR	1.959	0,21	0	0,00
XS2383901761 - OB.MIZUHO FTF %VAR VT.6/9/29 (C9/28)	EUR	2.804	0,31	2.812	0,30
XS2250008245 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.26/10/29	EUR	926	0,10	929	0,10
XS2595028536 - OB.MORGAN ST FTF %VAR VT.02/03/29(C3/28)	EUR	5.169	0,57	5.206	0,56
XS2381853279 - OB.NATIONAL GRID 0,25% VT.1/9/28(C6/28)	EUR	2.806	0,31	0	0,00
XS2575973776 - OB.NATIONAL GRID 3,875% VT.16/01/2029	EUR	2.550	0,28	0	0,00
XS2385790667 - OB.NATIONWIDE BLDG 0,25% VT.14/09/28	EUR	2.804	0,31	0	0,00
XS2387060259 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.14/09/29 (C9/28)	EUR	2.821	0,31	0	0,00
XS2107435617 - OB.NEW YORK LIF GLO 0,625% VT.23/01/27	EUR	4.701	0,52	4.730	0,51
XS2166209176 - OB.NORDIC INVESTMENT 0% VT.30/04/2027	EUR	0	0,00	4.623	0,50
XS2010036874 - OB.ORSTED FTF %VAR VT.09/12/3019(C9/27)	EUR	2.910	0,32	2.869	0,31
XS3174782758 - OB.RECKITT BENC 2,625% VT.10/9/28(C9/28)	EUR	2.084	0,23	2.097	0,23
XS2242921711 - OB.RENTOKIL IN 0,5% VT.14/10/2028	EUR	2.805	0,31	0	0,00
XS2677541364 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.8/9/29(C9/28)	EUR	2.650	0,29	2.674	0,29
PTBSPAOM0008 - OB.SANTANDER TOT COV 3,375% VT.19/4/28	EUR	5.085	0,56	5.113	0,55
FR0014001GA9 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.12/6/29(C6/28)	EUR	2.847	0,31	0	0,00
FR0014002QE8 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/6/31(C6/26)	EUR	0	0,00	969	0,10
FR0013479276 - OB.SOCIETE GENE 0,75% VT.25/01/2027	EUR	2.708	0,30	2.736	0,29
XS1961772560 - OB.TELEFONICA EM 1,788% VT.12/03/2029	EUR	1.933	0,21	0	0,00
XS2607193435 - OB.TERNA RETE 3,625% VT.21/04/2029	EUR	2.028	0,22	0	0,00
XS2004381674 - OB.TOTALENERGIES 0,696% VT.31/05/28	EUR	2.855	0,31	951	0,10
CH0483180946 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.24/6/27(C6/26)	EUR	0	0,00	2.770	0,30
XS2356217039 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	3.004	0,33	3.003	0,32
XS2121441856 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/27)	EUR	4.968	0,54	4.944	0,53
XS2708134023 - OB.VAR ENERGI ASA FTF%VAR VT.15/11/83	EUR	2.199	0,24	2.225	0,24
XS2152061904 - OB.VOLKSWAGEN FINAN 3,375% VT.06/04/28	EUR	2.012	0,22	2.020	0,22
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		430.989	47,27	432.508	46,45
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		779.594	85,45	778.329	83,66
TOTAL RENTA FIJA		779.594	85,45	778.329	83,66
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	34.198	3,75	5.617	0,60
TOTAL IIC		34.198	3,75	5.617	0,60
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		813.792	89,20	783.946	84,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		890.799	97,64	907.709	97,57

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.