

SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

Nº Registro CNMV: 5268

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

Gestora: SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** Deloitte, S.L.
Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE **Grupo Depositario:** BANQUE NATIONALE DE PARIS, S.A. **Rating**
Depositario: A+ (Standard & Poor's)

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 21/05/2018

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

Perfil de Riesgo: 2, en una escala del 1 al 7

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte más del 50% en activos denominados en euros con tipo de interés variable o flotante, entendiéndose éstos como valores de renta fija cuya rentabilidad y cupón están ligados a la cotización o evolución de un índice de tipos de interés con revisión o cálculo periódico (principalmente Euribor). En condiciones normales, la duración financiera de la cartera será como máximo de 12 meses. 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	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	1,66	0,87	1,66	2,30
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,00	3,13	3,00	2,65

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	2.895.574,16	2.518.894,10	1.086	940	EUR			200	NO
PLUS	8.286.131,67	6.712.960,01	390	313	EUR			100000	NO
PREMIER	2.804.447,67	3.195.411,02	11	13	EUR			1000000	NO
CARTERA	16.775.002,46	18.852.395,96	8.776	8.549	EUR			0	NO
PYME	640.065,30	656.761,95	157	159	EUR			10000	NO
EMPRESA	1.583.127,25	1.618.181,95	27	27	EUR			500000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	29.516	25.187	18.109	14.578
PLUS	EUR	85.310	67.694	75.675	81.584
PREMIER	EUR	29.045	32.383	42.967	88.556
CARTERA	EUR	174.268	191.589	243.082	248.824
PYME	EUR	6.557	6.595	6.966	6.299
EMPRESA	EUR	16.299	16.318	21.604	30.581

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	10,1936	9,9992	9,6930	9,7547
PLUS	EUR	10,2955	10,0841	9,7460	9,7901
PREMIER	EUR	10,3569	10,1341	9,7747	9,8078
CARTERA	EUR	10,3886	10,1626	9,7973	9,8256
PYME	EUR	10,2445	10,0416	9,7195	9,7724
EMPRESA	EUR	10,2956	10,0842	9,7461	9,7901

(*)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	0,45	0,00	0,45	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,17	0,00	0,17	0,17	0,00	0,17	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,37	0,00	0,37	0,37	0,00	0,37	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,94	0,85	1,09	0,96	0,89	3,16			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-06-2024	-0,01	14-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	17-04-2024	0,02	26-02-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,07	0,07	0,07	0,07	0,08	0,12			
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			

(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.

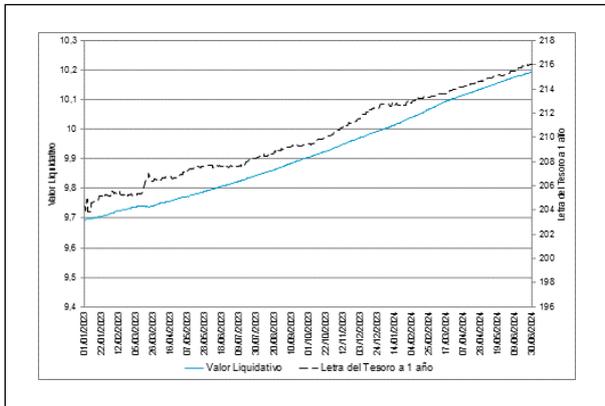
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,48	0,24	0,24	0,24	0,24	0,96	0,68	0,46	0,46

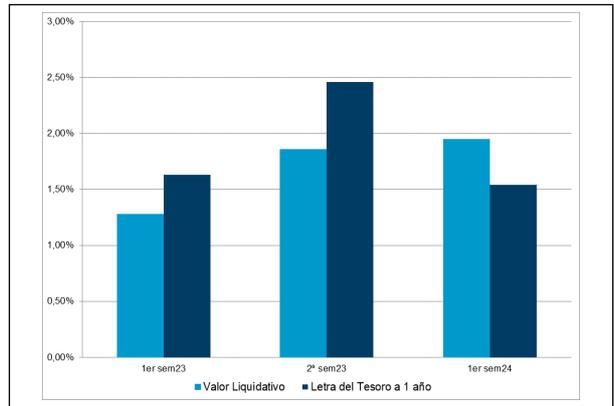
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



25/11/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,10	0,92	1,17	1,03	0,97	3,47			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-06-2024	-0,01	14-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	17-04-2024	0,02	26-02-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,07	0,07	0,07	0,07	0,08	0,12			
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			

(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.

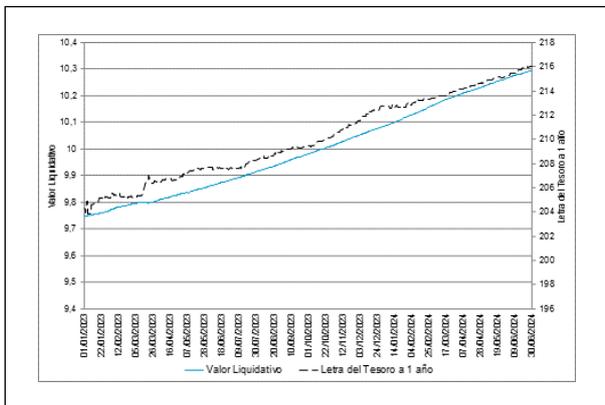
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,16	0,16	0,17	0,17	0,66	0,48	0,36	0,36

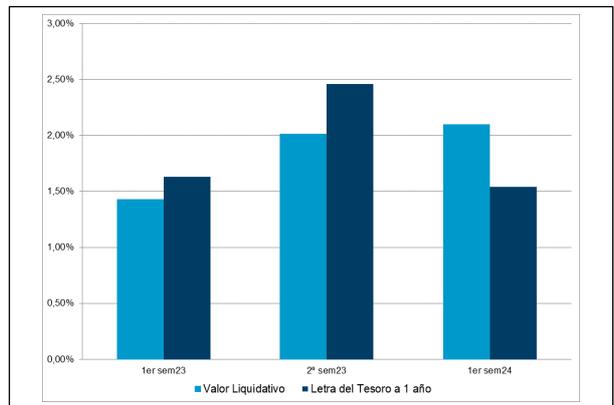
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



25/11/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,20	0,97	1,22	1,08	1,02	3,68			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-06-2024	-0,01	14-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	17-04-2024	0,02	26-02-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,07	0,07	0,07	0,07	0,08	0,12			
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			

(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.

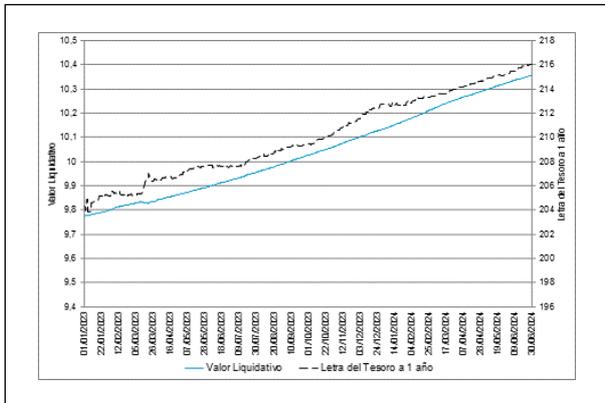
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,23	0,11	0,11	0,11	0,12	0,46	0,36	0,31	0,31

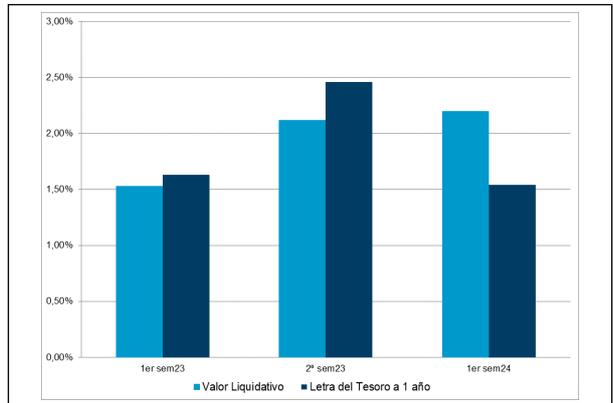
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



25/11/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,22	0,98	1,23	1,10	1,03	3,73			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-06-2024	-0,01	14-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	17-04-2024	0,02	26-02-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,07	0,07	0,07	0,07	0,08	0,12			
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			

(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.

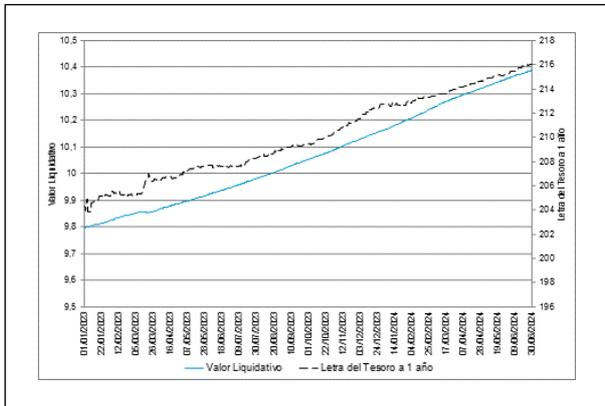
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,20	0,10	0,10	0,10	0,10	0,41	0,32	0,26	0,26

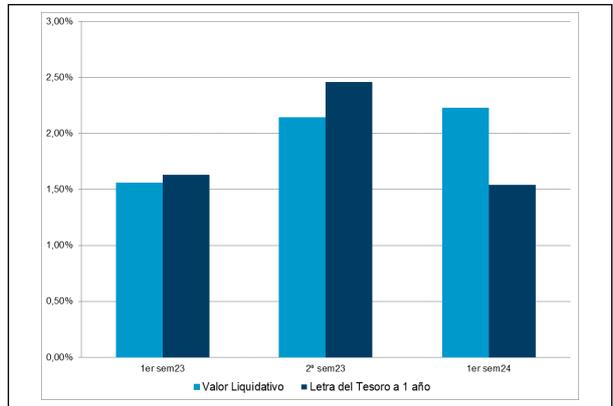
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



25/11/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,02	0,88	1,13	1,00	0,93	3,31			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-06-2024	-0,01	14-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	17-04-2024	0,02	26-02-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,07	0,07	0,07	0,07	0,08	0,12			
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			

(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.

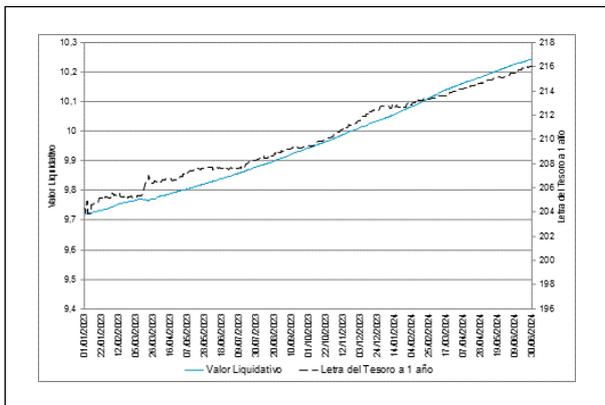
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,40	0,20	0,20	0,20	0,20	0,81	0,57	0,41	0,41

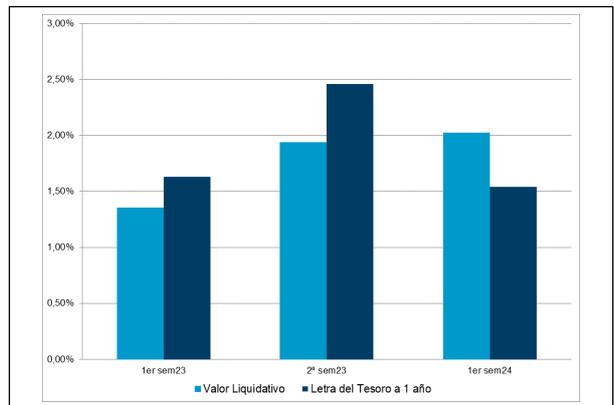
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



25/11/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual EMPRESA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,10	0,92	1,17	1,03	0,97	3,47			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,01	14-06-2024	-0,01	14-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	17-04-2024	0,02	26-02-2024		

(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 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,07	0,07	0,07	0,07	0,08	0,12			
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00		0,00			

(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.

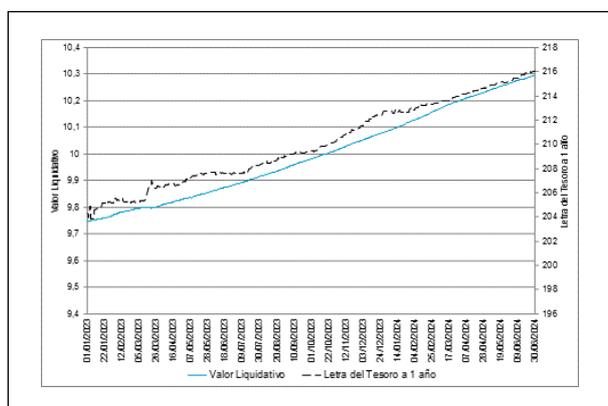
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,16	0,16	0,17	0,17	0,66	0,46	0,36	0,36

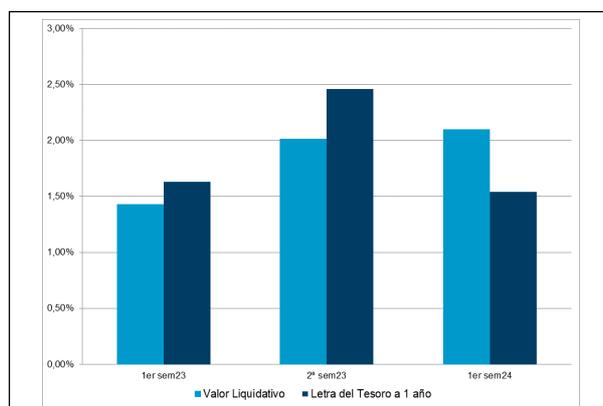
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



25/11/2022 "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	4.396.850	99.512	1,40
Renta Fija Internacional	208.084	20.564	1,55
Renta Fija Mixta Euro	72.509	921	1,47
Renta Fija Mixta Internacional	1.319.844	34.948	2,53
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	401.076	20.476	6,12
Renta Variable Euro	287.166	25.854	2,29
Renta Variable Internacional	1.267.835	72.911	13,12
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.104.438	40.588	0,46
Garantizado de Rendimiento Variable	1.307.138	45.299	1,01
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	75.772	8.316	0,00
Global	2.831.002	66.026	0,00
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	338.531	10.011	2,16
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	19.497	565	1,47
Total fondos	14.629.742	445.991	2,79

*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	339.062	99,43	335.261	98,67
* Cartera interior	5.690	1,67	6.294	1,85
* Cartera exterior	332.115	97,40	327.945	96,52
* Intereses de la cartera de inversión	1.257	0,37	1.022	0,30
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.408	0,71	4.761	1,40
(+/-) RESTO	-474	-0,14	-256	-0,08
TOTAL PATRIMONIO	340.996	100,00 %	339.766	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 período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	339.766	354.958	339.766	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,77	-6,45	-1,77	-73,17
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,13	2,06	2,13	1,16
(+) Rendimientos de gestión	2,42	2,34	2,42	1,11
+ Intereses	2,14	2,09	2,14	0,26
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,18	0,20	0,18	-9,44
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,03	0,01	0,03	204,45
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,07	0,05	0,07	40,36
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	72,79
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,28	-0,29	0,72
- Comisión de gestión	-0,24	-0,23	-0,24	0,79
- Comisión de depositario	-0,02	-0,03	-0,02	-3,55
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	5,81
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-3,57
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,02	5,65
(+) 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)	340.996	339.766	340.996	

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

3. Inversiones financieras

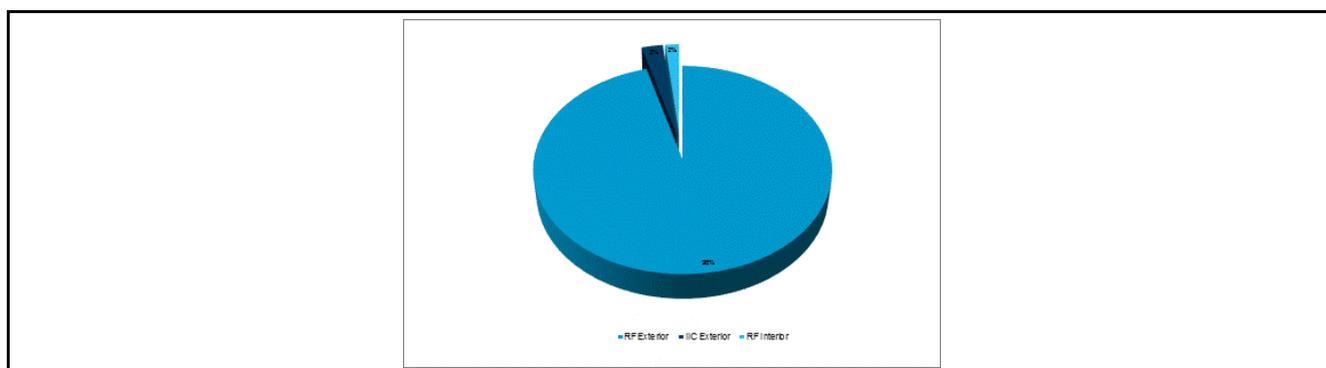
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	5.690	1,67	6.294	1,85
TOTAL RENTA FIJA	5.690	1,67	6.294	1,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	5.690	1,67	6.294	1,85
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	323.385	94,84	319.762	94,11
TOTAL RENTA FIJA	323.385	94,84	319.762	94,11
TOTAL IIC	8.730	2,56	8.183	2,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	332.115	97,40	327.945	96,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	337.805	99,06	334.239	98,37

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	
BO.ROYAL BK CANADA %VAR VT.2/7/28(C7/27)	C/ BO.ROYAL BK CANADA %VAR VT.2/7/28(C7/27)	2.800	Inversión
Total subyacente renta fija		2800	
TOTAL OBLIGACIONES		2800	

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

05/02/2024 Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap a 1 año durante los últimos 10 días hábiles del mes de enero de 2024 ha sido 3,555% anual, se informa que se mantienen las comisiones de las comisiones de gestión aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, FI en los mismos niveles que en el semestre anterior, durante el período comprendido entre el 1 de febrero de 2024 y el 31 de julio de 2024: Clase Base: 0,90% anual sobre el patrimonio. Clase Plus: 0,60% anual sobre el patrimonio. Clase Premier: 0,40% anual sobre el patrimonio. Clase Cartera: 0,35% anual sobre el patrimonio. Clase Pyme: 0,75% anual sobre el patrimonio. Clase Empresa: 0,60% 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 11.139.200,00 euros, equivalentes a un 3,29% 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 21.200.000,00 euros, equivalentes a un 6,26% 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.

Contexto económico y financiero internacional:

El primer trimestre de 2024 fue positivo para la gran mayoría de los activos de riesgo, mientras que los bonos soberanos experimentaron un rendimiento más débil debido a una inflación persistente y a una economía todavía relativamente fuerte, lo que llevó a los inversores a descontar menos recortes de tipos, y dado que los precios del petróleo siguieron subiendo, los inversores también elevaron sus expectativas de inflación.

Ya en el segundo trimestre, los resultados empresariales fueron mejores de lo esperado por el consenso, la fortaleza de los datos económicos publicados en Estados Unidos y una inflación más persistente, provocó que las principales bolsas en general corrigieran durante el pasado mes de abril. En mayo los activos de riesgo volvieron a repuntar, pero los resultados de las elecciones europeas a principios del mes de junio provocaron de nuevo una corrección de las bolsas a pesar de la bajada de los tipos de interés por parte del Banco Central Europeo.

Mercados de renta fija:

Durante el primer trimestre del año, los mercados de bonos soberanos han estado reevaluando sus expectativas de recortes de tipos oficiales a raíz de la comunicación de los bancos centrales y los datos de inflación. Durante el trimestre los rendimientos de EE. UU. subieron y la curva se mantuvo invertida: en el 1T el rendimiento de EE. UU. a 2 años subió +37 pb desde +4,25% a +4,62%, aproximadamente el mismo nivel de finales de febrero, en la parte larga de la curva, el rendimiento estadounidense a 10 años comenzó el trimestre en +3,88% y terminó marzo en +4,20% después de haber estado en +4,25% a finales de febrero.

Ya en el segundo trimestre, los mercados de bonos de gobierno han estado ajustando sus expectativas de bajadas de los tipos oficiales a raíz de las declaraciones de los bancos centrales y los datos de inflación. Con los inversores reduciendo los recortes esperados para 2024, los bonos de gobierno han experimentado en general un rendimiento negativo en el segundo trimestre: los de la Zona euro fueron los que registraron mayores caídas, con un descenso del -1,4%, seguidos de los gilts del Reino Unido con un -1,2%, mientras que los bonos del Tesoro de EE.UU. lograron ganar un +0,1% debido a la mejora de las expectativas en la segunda mitad del trimestre.

Mercados de divisas:

Durante el primer trimestre del año el dólar se fortaleció frente a todas las demás monedas del G10. Ya en el segundo, el dólar estadounidense tuvo un trimestre positivo: por un lado, no hubo recortes de tipos en el segundo trimestre, y por otro, una postura relativamente más moderada de otros bancos centrales apoyó el Dollar Index, que subió un +1,3% en el periodo y un +1,1% en junio. El euro tuvo un trimestre relativamente débil: en el segundo trimestre se debilitó frente al dólar estadounidense (-0,7%), la libra esterlina (-0,9%), el franco suizo (-1,1%) y las monedas escandinavas, mientras que se fortaleció frente al yen japonés (+5,6%).

Mercados emergentes:

En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre.

En el segundo trimestre, la rentabilidad de la renta variable en términos generales fue positiva, viéndose impulsada principalmente por los mercados asiáticos, mientras las bolsas en América Latina quedaron rezagadas.

En cuanto a las condiciones económicas, tras un buen inicio del año, el momento macroeconómico positivo de los mercados emergentes ha continuado mejorando durante el segundo trimestre del año. Los factores tanto externos como internos han apoyado a sus economías, lo que respalda nuevas revisiones al alza del crecimiento para 2024. La inflación sorprendió ampliamente al alza y el proceso desinflacionista es ahora muy gradual y preocupa a muy pocos países, tales como Colombia y Turquía.

En cuanto a la evolución del mercado, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +6,1% en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses.

Mercados de renta variable:

Los mercados de renta variable de EE.UU. tuvieron un semestre positivo, con el S&P500 subiendo un +14,48%. A pesar de las caídas en abril debido a unos datos de inflación más altos de lo previsto, un discurso por parte de la Fed más benigno y unos beneficios corporativos positivos impulsaron de nuevo a las bolsas alcanzando nuevos máximos históricos. El entusiasmo acerca de los valores relacionados con la inteligencia artificial durante la primera mitad del año, haciendo que el Nasdaq Composite cerrara el semestre con una subida del +18,13%, gracias especialmente a la buena evolución de las grandes compañías tecnológicas.

En Europa, las valoraciones relativamente reducidas y los beneficios empresariales también han impulsado las bolsas al alza: el índice MSCI Europe terminó el semestre con una subida del +6,90%. Por países, en términos generales cerraron el semestre en positivo, con el Dax subiendo un +8,86%, el Ibex 35 un +8,33% o el FTSE italiano un +9,23%. Únicamente el CAC francés terminó la primera mitad del año en terreno negativo (-0,85%), afectado por la incertidumbre generada alrededor de las elecciones anticipadas.

Perspectivas:

En un contexto de resiliencia económica en EE.UU. y unos beneficios razonablemente sólidos, la confianza en los activos de riesgo ha sido positiva en lo que llevamos de 2024. Sin embargo, estamos observando cierto debilitamiento de los mercados laborales y los segmentos vulnerables de la economía están expuestos a unos costes financieros elevados. Esto se traduce en un entorno ligeramente constructivo para los activos de riesgo. En renta fija, la reducción de las presiones inflacionistas reafirma nuestro posicionamiento positivo en EE.UU. y en Europa, mientras en bonos corporativos, el segmento de grado de inversión en Europa pensamos que ofrece unos fundamentales sólidos con unas tasas de rentabilidad robustas y con unas valoraciones reducidas. En bolsas, nuestra visión sigue siendo positiva, aunque hemos reducido ligeramente la exposición a mercados desarrollados. Estamos positivos en el segmento de pequeñas y medianas compañías en EE.UU. y en Europa y nos mantenemos vigilantes respecto al sector tecnológico en los Estados Unidos.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente y de forma dinámica su exposición, tanto sectorialmente como a nivel de títulos individuales, Se han realizado compras y ventas de bonos corporativos y financieros de cupón variable,

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio sube desde 339.766.116,56 euros hasta 340.996.471,12 euros, es decir un 0,36%. El número de participes sube desde 10.001 unidades hasta 10.447 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,94% para la clase base, un 2,10% para la clase plus, un 2,20% para la clase premier, un 2,22% para la clase cartera, un 2,02% para la clase pyme y un 2,10% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,48% para la clase base, un 0,33% para la clase plus, un 0,23% para la clase premier, un 0,20% para la clase cartera, un 0,40% para la clase pyme y un 0,33% 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 1,94%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido superior al 1,54% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año, 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.

Durante el semestre se han realizado mayoritariamente compras de bonos financieros y corporativos de cupón variable, destacando la participación en el mercado primario, bastante activo durante el periodo, Esta participación ha permitido incrementar significativamente la diversificación de la cartera, El Fondo no ha tenido exposición a deuda pública durante el semestre, mientras que se ha aumentado significativamente el nivel de riesgo de la Renta Fija Privada en cartera, El Fondo presenta una mayor distribución geográfica en activos franceses y canadienses, seguidos estos últimos de cerca por británicos, alemanes y estadounidenses, Por sectores, la cartera tiene su mayor peso en el sector financiero, cuyo peso ha aumentado durante el semestre, seguido a larga distancia por el de autos, La rentabilidad del fondo ha estado en línea con 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: BO,BANK AMERICA %VAR VT,22/09/26 (C9/25) (0,07%); PART,AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z (0,07%); OB,GOLDMAN SACH %VAR VT,23/9/27(C9/26) (0,07%); BO,AYVENS %VAR VT,06/10/2025 (0,06%); BO,BBVA %VAR VT,26/11/2025 (0,06%), Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BO,ROYAL BK CANADA %VAR VT,2/7/28(C7/27) (-0,00%); BO,TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT,09/02/27 (-0,00%); BO,BARCLAYS PLC %VAR VT,08/05/28 (C5/27) (0,00%); BO,KRAFT HEINZ FO %VAR VT,9/5/25 (0,00%); BO,CREDIT SUISSE LD %VAR VT,31/05/24 (0,00%),

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del semestre el Fondo no ha operado con instrumentos derivados,

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2024, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,14 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 4,04%, 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

creditticia inferior a investment grade, El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0% a cierre del período,

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha mantenido sin cambios los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones, En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 0,07% frente a la volatilidad del 0,52% 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 Floating Rate Notes Index 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	%
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	799	0,23	841	0,25
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	334	0,10	375	0,11
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	306	0,09	347	0,10
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	357	0,10	411	0,12
ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48	EUR	325	0,10	370	0,11
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	659	0,19	735	0,22
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	661	0,19	728	0,21
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	597	0,18	651	0,19
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	392	0,12	434	0,13
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	597	0,18	673	0,20
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	661	0,19	731	0,22
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		5.690	1,67	6.294	1,86
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		5.690	1,67	6.294	1,85
TOTAL RENTA FIJA		5.690	1,67	6.294	1,85
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		5.690	1,67	6.294	1,85
XS2463975628 - BO.ABB FINANCE %VAR VT.31/3/2024	EUR	0	0,00	999	0,29
XS2573331837 - BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.10/01/2025	EUR	0	0,00	9.019	2,65
XS2747616105 - BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.15/01/2027	EUR	7.040	2,06	0	0,00
XS2694034971 - BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.22/09/2025	EUR	2.004	0,59	2.002	0,59
XS2595361978 - BO.AT&T %VAR VT.06/03/2025	EUR	0	0,00	9.018	2,65
XS2822525205 - BO.AUST&NZ BK %VAR VT.21/05/2027	EUR	3.997	1,17	0	0,00
FR001400L4Y2 - BO.AYVENS %VAR VT.06/10/2025	EUR	8.034	2,36	8.017	2,36
FR001400G0W1 - BO.AYVENS %VAR VT.21/02/2025	EUR	5.019	1,47	5.012	1,48
XS2115156270 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.11/02/2025	EUR	1.001	0,29	7.010	2,06
XS2575952341 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.16/01/2025	EUR	0	0,00	6.021	1,77
XS2293577354 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.29/01/2026	EUR	6.045	1,77	4.002	1,18
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	8.101	2,38	9.587	2,82
XS2345784057 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.24/08/25(C8/24)	EUR	0	0,00	2.012	0,59
XS2696803340 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.05/09/25	EUR	2.004	0,59	1.001	0,29
XS2798993858 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.12/4/27	EUR	4.995	1,46	0	0,00
XS2632933631 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.6/6/25	EUR	0	0,00	4.013	1,18
XS2618508340 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.02/05/25	EUR	0	0,00	3.006	0,88
XS2733010628 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.12/12/25	EUR	2.007	0,59	2.001	0,59
XS2692247468 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.22/09/25	EUR	5.018	1,47	5.001	1,47
FR001400F695 - BO.BANQUE FED CRED MUT %VAR VT.17/1/25	EUR	0	0,00	5.007	1,47
FR001400H025 - BO.BANQUE FED CRED MUT %VAR VT.28/04/25	EUR	1.001	0,29	1.001	0,29
FR001400OEP0 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.5/3/27	EUR	5.016	1,47	0	0,00
FR001400KJT9 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.8/9/25	EUR	8.016	2,35	8.010	2,36
XS2815894071 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.08/05/28 (C5/27)	EUR	501	0,15	0	0,00
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	5.075	1,49	5.051	1,49

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2835902839 - BO.BBVA %VAR VT.07/06/2027	EUR	4.998	1,47	0	0,00
XS2485259670 - BO.BBVA %VAR VT.26/11/2025	EUR	8.159	2,39	10.197	3,00
XS2649033359 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.11/07/2025	EUR	0	0,00	2.001	0,59
XS2768933603 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.19/02/2026	EUR	3.002	0,88	0	0,00
FR001400OGIO - BO.BPCE %VAR VT.06/03/2026	EUR	5.996	1,76	0	0,00
FR001400OHE7 - BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027	EUR	6.009	1,76	0	0,00
XS2648672231 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.13/01/25	EUR	0	0,00	7.020	2,07
XS2752874821 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.26/01/2026	EUR	7.039	2,06	0	0,00
XS2634071489 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.09/06/25	EUR	3.008	0,88	5.007	1,47
XS2580013899 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.24/01/25	EUR	0	0,00	2.005	0,59
XS2793782611 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.27/03/26	EUR	4.000	1,17	0	0,00
XS2576245364 - BO.CIE SAINT-GO %VAR VT.18/7/24	EUR	0	0,00	500	0,15
XS2819338091 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.14/05/28(C5/27)	EUR	4.001	1,17	0	0,00
XS2481287394 - BO.COLOPLAST FIN %VAR VT.19/05/24	EUR	0	0,00	8.036	2,37
DE000CZ45YA3 - BO.COMMERZBANK %VAR VT.12/03/2027	EUR	502	0,15	0	0,00
FR001400GDG7 - BO.CREDIT AGRICOLE SA %VAR VT.07/03/2025	EUR	0	0,00	9.013	2,65
XS2480523419 - BO.CREDIT SUISSE LD %VAR VT.31/05/24	EUR	0	0,00	1.003	0,30
XS2798276270 - BO.DANSKE BANK %VAR VT.10/4/27	EUR	2.002	0,59	0	0,00
XS2648075658 - BO.DEUTSCHE BK %VAR VT.11/07/2025	EUR	0	0,00	2.003	0,59
XS2844409271 - BO.DIAGEO FINANCE %VAR VT.20/06/2026	EUR	4.997	1,47	0	0,00
XS2742659738 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.17/01/2026	EUR	3.014	0,88	0	0,00
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	0	0,00	6.050	1,78
DE000HCB0802 - BO.HAMBURG COM BK %VAR VT.05/12/2025	EUR	2.010	0,59	1.998	0,59
XS2595829388 - BO.HSBC BANK %VAR VT.08/03/2025	EUR	3.006	0,88	5.011	1,47
FR001400PZU2 - BO.HSBC CONT EUROPE %VAR VT.10/05/2026	EUR	3.805	1,12	0	0,00
XS2388490802 - BO.HSBC HOLDING %VAR VT.24/09/26 (C09/25)	EUR	7.067	2,07	6.034	1,78
XS2697966690 - BO.ING BANK %VAR VT.02/10/2026	EUR	5.042	1,48	2.008	0,59
XS2804483381 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027	EUR	6.998	2,05	0	0,00
XS2719281227 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/11/2025	EUR	5.030	1,48	8.016	2,36
XS2597970800 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.17/03/2025	EUR	5.008	1,47	9.507	2,80
XS2838379639 - BO.JPMORGAN %VAR VT.06/06/28 (C6/27)	EUR	3.605	1,06	0	0,00
BE0002840214 - BO.KBC GROUP NV %VAR VT.23/2/25(C2/24)	EUR	0	0,00	10.031	2,95
XS2775174340 - BO.KBC IFIMA SA %VAR VT.04/03/2026	EUR	7.005	2,05	0	0,00
XS2780024977 - BO.KONINKIJKE AHOLD %VAR VT.11/03/2026	EUR	2.004	0,59	0	0,00
XS2622214745 - BO.KRAFT HEINZ FO %VAR VT.9/5/25	EUR	0	0,00	501	0,15
DE000LB38937 - BO.LB BADEN - WUERT %VAR VT.28/11/2025	EUR	1.500	0,44	1.302	0,38
XS2775724862 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.5/3/27(C3/26)	EUR	2.009	0,59	0	0,00
XS2706264087 - BO.MACQUARIE BANK LTD %VAR VT.20/10/2025	EUR	502	0,15	501	0,15
DE000A3LW3B3 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.09/04/2026	EUR	4.999	1,47	0	0,00
DE000A3LNY11 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.29/09/2025	EUR	5.981	1,75	5.997	1,76
XS2635641975 - BO.MET LIFE GLOB %VAR VT.18/06/2025	EUR	4.012	1,18	4.012	1,18
XS2790333616 - BO.MORGAN ST %VAR VT.19/03/27 (C3/26)	EUR	6.015	1,76	0	0,00
XS2780858994 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.06/03/26	EUR	4.503	1,32	0	0,00
XS2635167880 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.13/06/25	EUR	0	0,00	2.003	0,59
XS2576255751 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.13/01/26	EUR	7.076	2,08	7.053	2,08
XS248554088 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.27/08/25	EUR	4.042	1,19	3.030	0,89
XS2722262966 - BO.OP CORPORATE %VAR VT.21/11/2025	EUR	2.007	0,59	0	0,00
XS2794477518 - BO.OP CORPORATE %VAR VT.28/03/2027	EUR	2.001	0,59	0	0,00
XS2712747182 - BO.RABOBANK %VAR VT.03/11/2026	EUR	1.513	0,44	1.510	0,44
XS2577030708 - BO.ROYAL BANK CANADA %VAR VT.17/01/25	EUR	0	0,00	5.012	1,48
XS2684980365 - BO.SANTANDER CONS FIN %VAR VT.14/03/2025	EUR	4.008	1,18	4.003	1,18
XS2733106657 - BO.SIEMENS FINAN %VAR VT.18/12/2025	EUR	0	0,00	4.005	1,18
XS2616008038 - BO.SIKA CAPITAL BV %VAR VT.01/11/2024	EUR	0	0,00	4.004	1,18
XS2813108870 - BO.SKANDINAVISKA %VAR VT.03/05/2027	EUR	4.000	1,17	0	0,00
XS2635183069 - BO.SKANDINAVISKA %VAR VT.13/06/2025	EUR	7.023	2,06	7.022	2,07
XS2802190459 - BO.SNAM SPA %VAR VT.15/04/2026	EUR	4.107	1,20	0	0,00
FR001400F315 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.13/01/2025	EUR	0	0,00	9.019	2,65
FR001400N9V5 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.19/01/2026	EUR	7.017	2,06	0	0,00
XS2593127793 - BO.STANDARD CHAR %VAR VT.03/03/25	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2782828649 - BO.SVENSKA HNBK %VAR VT.08/03/2027	EUR	3.005	0,88	0	0,00
XS2676780658 - BO.TORONTO DOMIN COV %VAR VT.08/09/26	EUR	4.013	1,18	2.001	0,59
XS2803392021 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.16/04/2026	EUR	2.001	0,59	0	0,00
XS2577740157 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.20/01/2025	EUR	0	0,00	5.014	1,48
XS2652775789 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.21/07/2025	EUR	0	0,00	2.003	0,59
XS2782117118 - BO.TORONTO-DOMINION COV %VAR VT.16/02/27	EUR	5.517	1,62	0	0,00
XS2783789931 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.13/03/26	EUR	4.005	1,17	0	0,00
XS2812416480 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.30/4/26	EUR	1.802	0,53	0	0,00
XS2675093285 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.31/08/25	EUR	0	0,00	4.005	1,18
XS2757373050 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.9/02/27	EUR	2.012	0,59	0	0,00
DE000A3K5G19 - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.17/02/24	EUR	0	0,00	5.002	1,47
DE000A3LNFJ2 - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.18/09/25	EUR	4.024	1,18	3.001	0,88
DE000A3LKBDD - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.21/01/2026	EUR	1.002	0,29	0	0,00
XS2800795291 - BO.UBS AG LONDON %VAR VT.12/04/2026	EUR	7.996	2,34	0	0,00
CH0591979635 - BO.UBS GROUP %VAR VT.16/1/26 (C1/25)	EUR	4.015	1,18	5.008	1,47

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2546459582 - BO.VATTENFALL %VAR VT.18/04/2024	EUR	0	0,00	3.007	0,89
FR001400MK22 - BO.VINCI SA %VAR VT.02/01/2026	EUR	5.014	1,47	2.013	0,59
XS2837886105 - BO.VOLKSWAGEN FINAN %VAR VT.10/06/27	EUR	3.005	0,88	0	0,00
XS2794650833 - BO.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.27/03/26	EUR	6.325	1,85	0	0,00
XS2824777267 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.22/05/26	EUR	2.002	0,59	0	0,00
XS2486812683 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.31/05/24	EUR	0	0,00	9.063	2,67
XS1717591884 - OB.BANCO SANTANDER %VAR VT.21/11/2024	EUR	1.004	0,29	1.002	0,29
IT0005374043 - OB.CASSA DEPOSITI %VAR VT.28/06/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2389353181 - OB.GOLDMAN SACH %VAR VT.23/9/27(C9/26)	EUR	7.101	2,08	6.025	1,77
XS1633845158 - OB.LLOYDS BANKING GR %VAR VT.21/06/2024	EUR	0	0,00	9.074	2,67
FR0013292687 - OB.RCI BANQUE SA %VAR VT.04/11/2024	EUR	1.005	0,29	1.005	0,30
FR0013322146 - OB.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/03/2025	EUR	3.002	0,88	1.996	0,59
XS1910947941 - OB.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.16/11/24	EUR	1.038	0,30	9.337	2,75
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		323.385	94,82	319.762	94,10
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		323.385	94,84	319.762	94,11
TOTAL RENTA FIJA		323.385	94,84	319.762	94,11
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	8.730	2,56	8.183	2,41
TOTAL IIC		8.730	2,56	8.183	2,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		332.115	97,40	327.945	96,52
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		337.805	99,06	334.239	98,37

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.