

SABADELL RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2145

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: PricewaterhouseCoopers Auditores, 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: 14/06/2000

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro

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

Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte en activos monetarios y de renta fija emitidos en euros. La duración media de la cartera de renta fija será máximo de 2 años. No existe predeterminación de la calificación crediticia de las inversiones. Con todo, se persigue un rendimiento regular, marcado por los tipos de interés a corto plazo en los mercados monetarios y de renta fija del euro. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo inferior a 1 año.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,45	0,35	0,45	1,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,09	3,21	3,09	2,58

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	74.745.727,40	62.116.414,08	29.522	26.168	EUR			200	NO
PLUS	111.846.197,16	80.149.291,43	5.402	3.749	EUR			100000	NO
PREMIER	36.872.323,92	27.256.015,74	218	160	EUR			1000000	NO
CARTERA	261.140,77	297.505,10	3.153	3.305	EUR			0	NO
PYME	5.811.613,09	4.355.023,63	1.390	1.122	EUR			10000	NO
EMPRESA	10.823.809,74	8.423.245,38	163	128	EUR			500000	NO
CANALIZADOR	1.174.354,07	1.225.635,79	105	92	EUR			0	NO
SUPERIOR	3.959.348,67	5.729.208,22	5	8	EUR			5000000	NO
Z	68.802.730,29	56.970.582,61	11	8	EUR			0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	710.597	580.807	459.294	383.424
PLUS	EUR	1.074.116	755.910	592.958	506.190
PREMIER	EUR	357.682	259.296	391.020	330.616
CARTERA	EUR	2.541	2.838	456.118	586.948
PYME	EUR	55.562	40.920	37.066	35.377
EMPRESA	EUR	103.947	79.442	93.490	105.961
CANALIZADOR	EUR	11.455	11.722	16.763	7.360
SUPERIOR	EUR	38.865	55.144	69.040	130.897
Z	EUR	724.482	587.728	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	9,5069	9,3503	9,1151	9,2022
PLUS	EUR	9,6035	9,4313	9,1665	9,2392
PREMIER	EUR	9,7006	9,5133	9,2204	9,2794
CARTERA	EUR	9,7294	9,5392	9,2409	9,2927
PYME	EUR	9,5604	9,3960	9,1459	9,2254

EMPRESA	EUR	9,6035	9,4313	9,1666	9,2393
CANALIZADOR	EUR	9,7546	9,5640	9,2649	9,3168
SUPERIOR	EUR	9,8160	9,6251	9,3260	9,3801
Z	EUR	10,5298	10,3163	0,0000	0,0000

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

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Período			Acumulada				Período	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,42	0,00	0,42	0,42	0,00	0,42	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,15	0,00	0,15	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,27	0,00	0,27	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,02	0,02	Patrimonio
CANALIZ ADOR	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
SUPERIO R	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
Z	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,05	0,00	0,05	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,67	0,77	0,90	0,88	0,80	2,58			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	14-06-2024	-0,02	14-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-05-2024	0,03	27-03-2024		

(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	0,15	0,13	0,17	0,19	0,18	0,30			
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)	0,43	0,43	0,43	0,44	0,44	0,44			

(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.

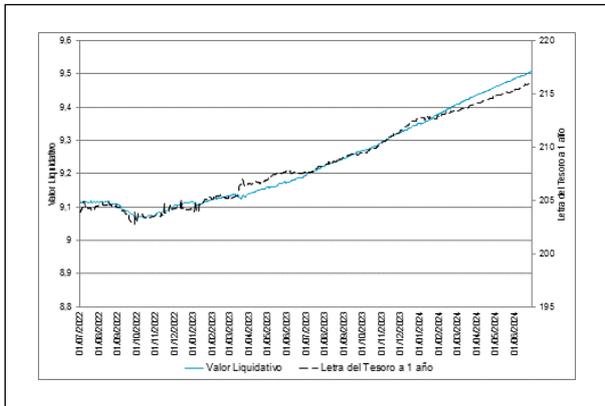
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,45	0,22	0,22	0,23	0,23	0,90	0,59	0,34	0,35

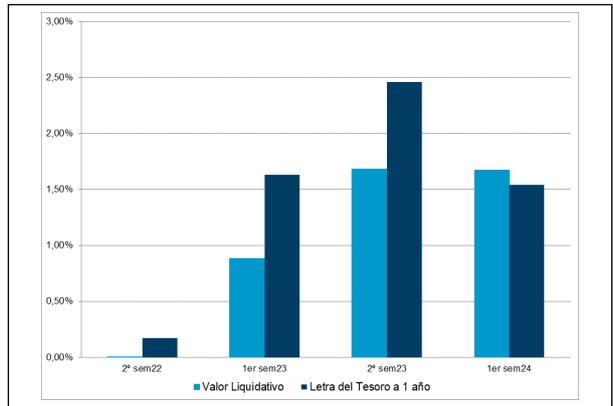
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "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	1,83	0,84	0,98	0,95	0,87	2,89			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	14-06-2024	-0,02	14-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-05-2024	0,03	27-03-2024		

(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	0,15	0,13	0,17	0,19	0,18	0,30			
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)	0,41	0,41	0,41	0,41	0,42	0,41			

(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.

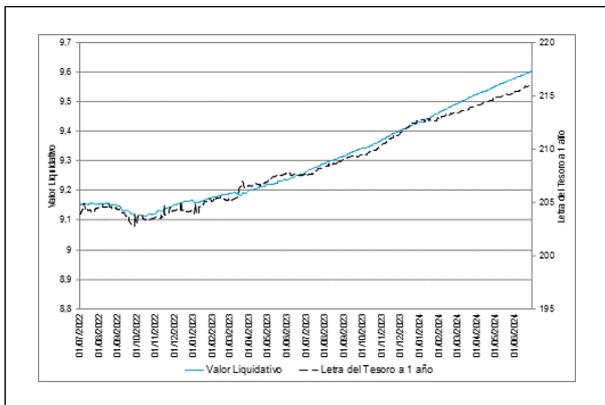
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,43	0,28	0,29

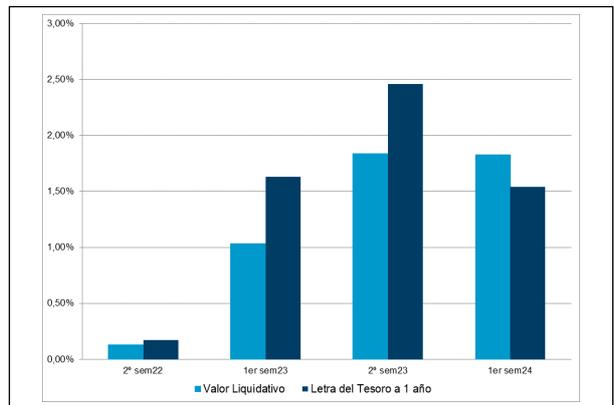
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "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	1,97	0,91	1,05	1,03	0,94	3,18			

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	02-05-2024	0,03	27-03-2024		

(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	0,15	0,13	0,17	0,19	0,18	0,30			
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)	0,39	0,39	0,39	0,40	0,40	0,40			

(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.

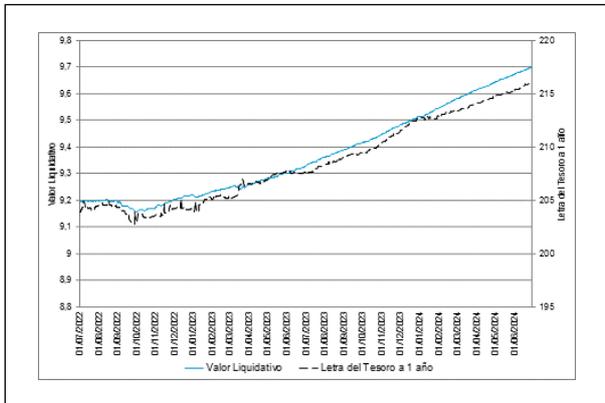
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,16	0,08	0,08	0,08	0,08	0,32	0,27	0,22	0,23

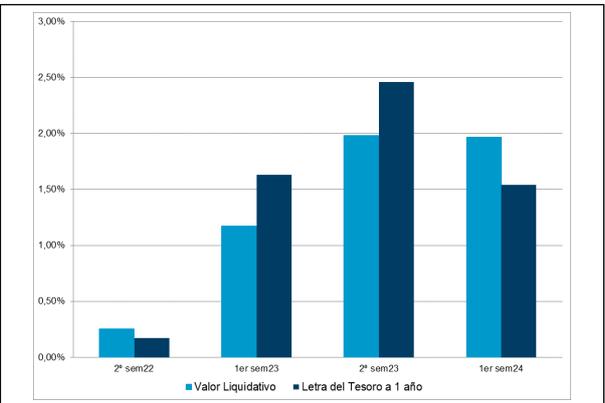
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "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	1,99	0,92	1,06	1,04	0,96	3,23			

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	02-05-2024	0,03	27-03-2024		

(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	0,15	0,13	0,17	0,19	0,18	0,30			
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)	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39			

(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.

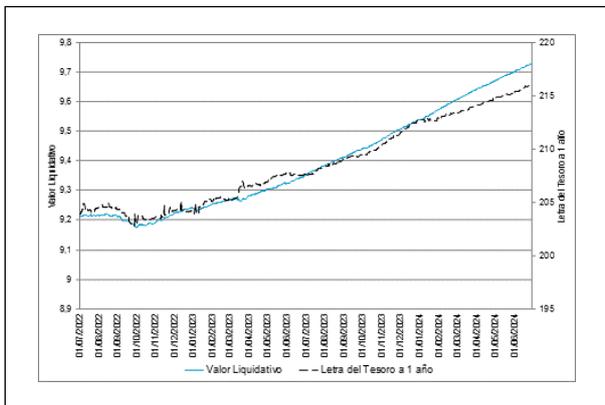
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,28	0,18	0,12	0,13

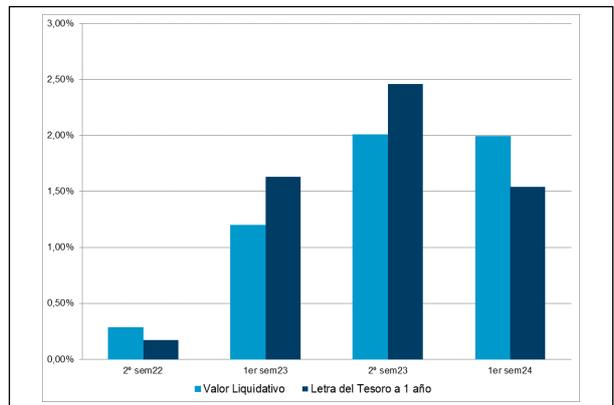
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "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	1,75	0,80	0,94	0,92	0,84	2,73			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	14-06-2024	-0,02	14-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-05-2024	0,03	27-03-2024		

(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	0,15	0,13	0,17	0,19	0,18	0,30			
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)	0,42	0,42	0,42	0,42	0,43	0,42			

(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.

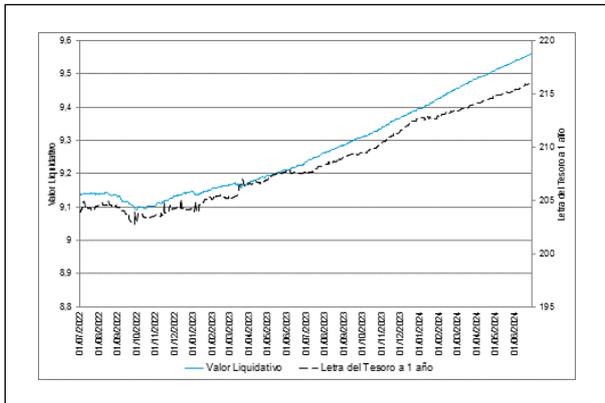
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,37	0,19	0,19	0,19	0,19	0,75	0,50	0,30	0,31

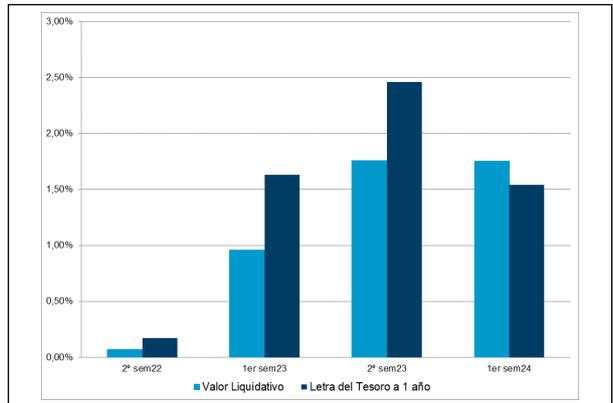
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "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	1,83	0,84	0,98	0,95	0,87	2,89			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	14-06-2024	-0,02	14-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,02	02-05-2024	0,03	27-03-2024		

(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	0,15	0,13	0,17	0,19	0,18	0,30			
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)	0,41	0,41	0,41	0,41	0,42	0,41			

(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.

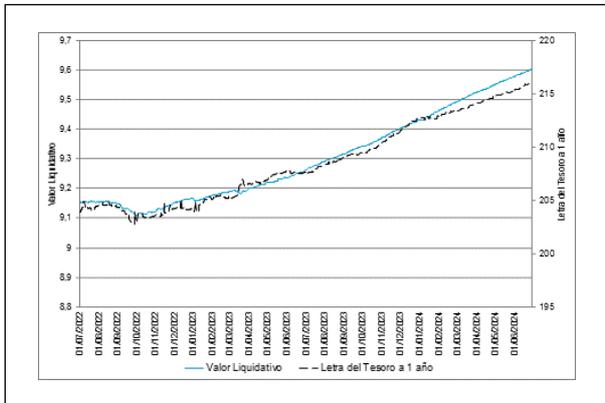
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,30	0,15	0,15	0,15	0,15	0,60	0,41	0,28	0,29

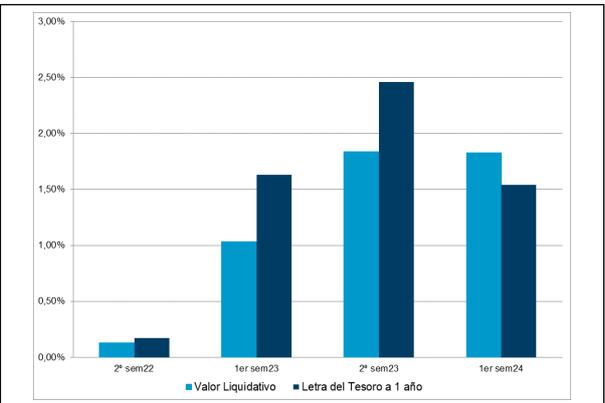
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual CANALIZADOR .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	1,99	0,92	1,06	1,04	0,96	3,23			

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	02-05-2024	0,03	27-03-2024		

(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	0,15	0,13	0,17	0,19	0,18	0,30			
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)	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39			

(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.

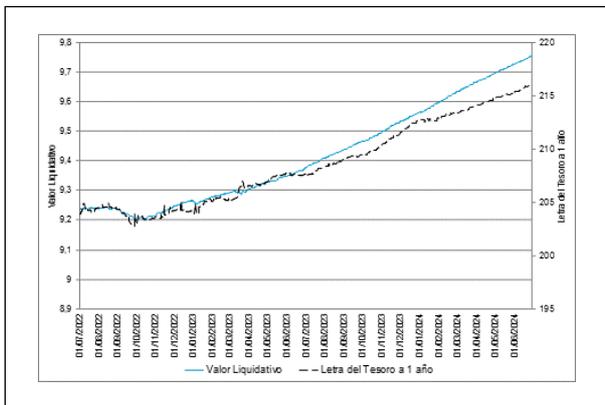
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,14	0,07	0,07	0,07	0,07	0,27	0,18	0,12	0,13

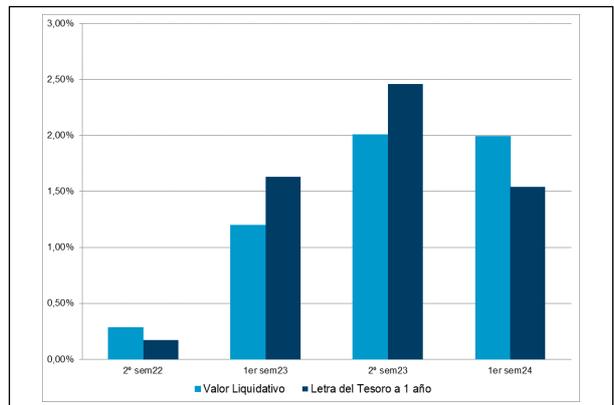
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual SUPERIOR .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	1,98	0,92	1,06	1,03	0,95	3,21			

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	02-05-2024	0,03	27-03-2024		

(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	0,15	0,13	0,17	0,19	0,18	0,30			
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)	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39			

(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.

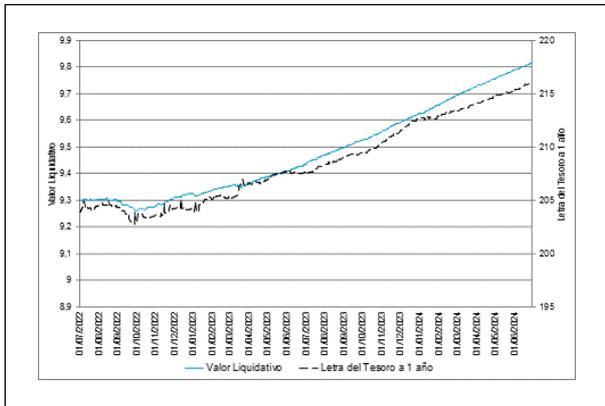
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,15	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,20	0,14	

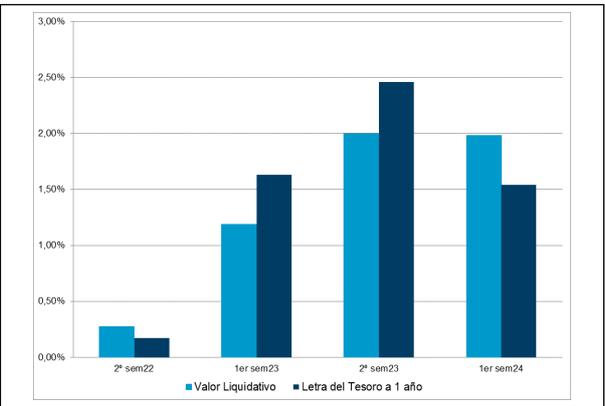
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



29/04/2022 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

A) Individual Z .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,07	0,96	1,10	1,08	1,00				

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 (%)	0,03	02-05-2024	0,03	27-03-2024		

(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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	0,15	0,13	0,17	0,19	0,18				
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	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.

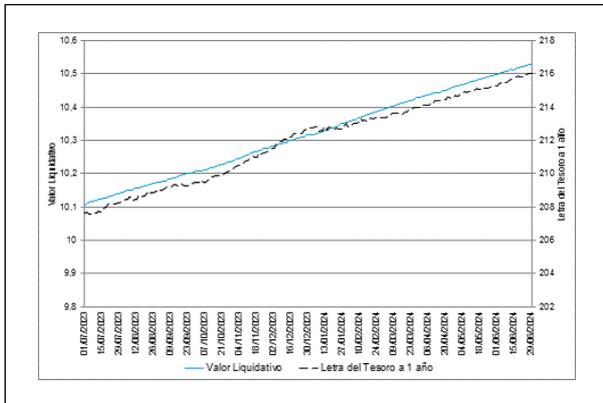
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,06	0,03	0,03	0,03	0,03				

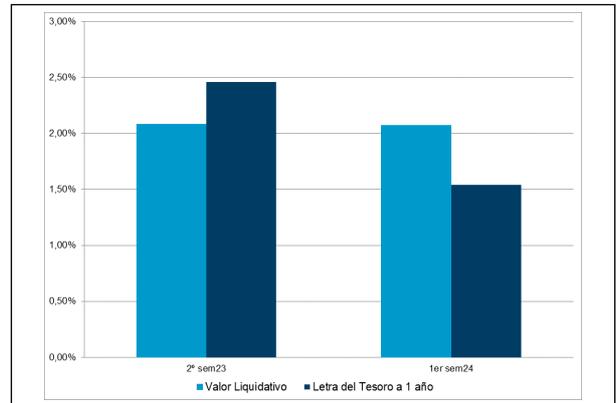
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



29/04/2022 "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	3.040.457	98,74	2.342.044	98,66
* Cartera interior	58.169	1,89	95.797	4,04
* Cartera exterior	2.934.978	95,31	2.207.934	93,01
* Intereses de la cartera de inversión	47.310	1,54	38.313	1,61
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	42.706	1,39	31.519	1,33
(+/-) RESTO	-3.917	-0,13	244	0,01
TOTAL PATRIMONIO	3.079.246	100,00 %	2.373.807	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)	2.373.807	1.946.701	2.373.807	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	23,68	17,87	23,68	69,34
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,84	1,87	1,84	25,34
(+) Rendimientos de gestión	2,10	2,13	2,10	26,03
+ Intereses	1,72	1,41	1,72	56,28
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,05	0,75	0,05	-91,55
± 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)	0,16	-0,19	0,16	-203,23
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,18	0,17	0,18	34,25
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-62,22
(-) Gastos repercutidos	-0,27	-0,26	-0,27	30,97
- Comisión de gestión	-0,24	-0,23	-0,24	31,29
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	30,87
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	19,91
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	14,17
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	25,34
(+) 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)	3.079.246	2.373.807	3.079.246	

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

3. Inversiones financieras

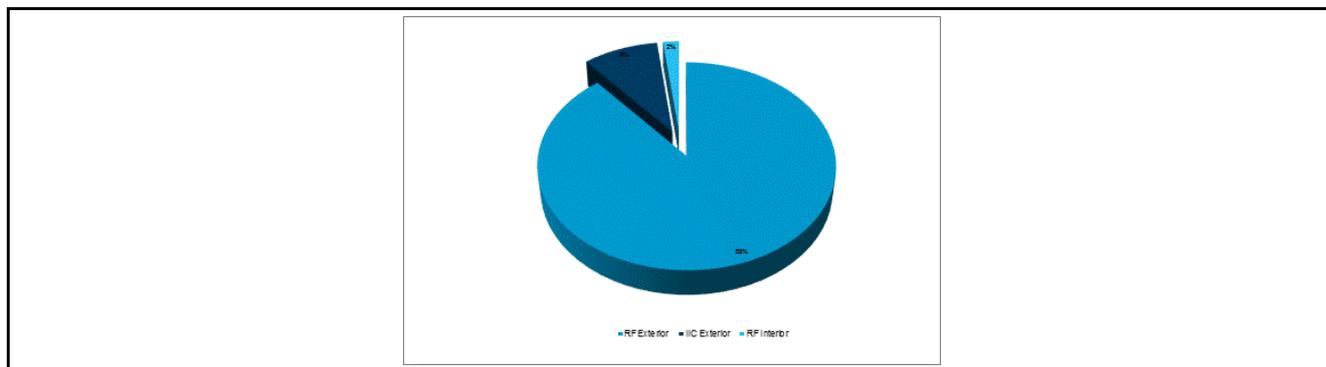
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	58.169	1,89	95.796	4,04
TOTAL RENTA FIJA	58.169	1,89	95.796	4,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	58.169	1,89	95.796	4,04
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.660.454	86,40	1.996.507	84,11
TOTAL RENTA FIJA	2.660.454	86,40	1.996.507	84,11
TOTAL IIC	274.501	8,91	211.191	8,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.934.955	95,31	2.207.699	93,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.993.124	97,20	2.303.495	97,04

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.ABN AMRO BANK 1,25% VT.28/05/2025	C/ BO.ABN AMRO BANK 1,25% VT.28/05/2025	1.957	Inversión
BO.BCPE SA 1% VT.15/07/2024	V/ BO.BCPE SA 1% VT.15/07/2024	2.997	Inversión
BO.DAIMLER TRUCK INT 1,25% VT.06/04/25	C/ BO.DAIMLER TRUCK INT 1,25% VT.06/04/25	981	Inversión
BO.ENBW INT FIN 0,625% VT.17/4/25(C1/25)	C/ BO.ENBW INT FIN 0,625% VT.17/4/25(C1/25)	2.929	Inversión
BO.GOLDMAN SACHS 3,375% VT.27/03/2025	C/ BO.GOLDMAN SACHS 3,375% VT.27/03/2025	2.992	Inversión
BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	C/ BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	986	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	C/ BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	1.497	Inversión
BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C06/24)	V/ BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C06/24)	3.996	Inversión
BO.PERNOD-RIC 1,125% VT.7/4/25 (C1/25)	C/ BO.PERNOD- RIC 1,125% VT.7/4/25 (C1/25)	1.961	Inversión
BO.SNAM SPA 0% VT.15/8/25 (C5/25)	C/ BO.SNAM SPA 0% VT.15/8/25 (C5/25)	1.440	Inversión
BO.SODEXO 0,75% VT.27/04/2025	C/ BO.SODEXO 0,75% VT.27/04/2025	488	Inversión
BO.VOLKSWAGEN FINAN 0,25% VT.31/01/2025	C/ BO.VOLKSWAGE N FINAN 0,25% VT.31/01/2025	490	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/09/24	112.375	Inversión
OB.BANCO SABADELL 0,875% VT.22/07/2025	C/ OB.BANCO SABADELL 0,875% VT.22/07/2025	2.912	Inversión
OB.BANCO SANTANDER 1,125% VT.17/01/2025	C/ OB.BANCO SANTANDER 1,125% VT.17/01/2025	2.957	Inversión
OB.BMW FINANCE NV 0,75% VT.12/07/2024	V/ OB.BMW FINANCE NV 0,75% VT.12/07/2024	2.997	Inversión
OB.CAIXAB FTF %VAR VT.10/07/2026 (C7/25)	C/ OB.CAIXAB FTF %VAR VT.10/07/2026 (C7/25)	485	Inversión
OB.E.ON INTL FIN 1% VT.13/4/25 (C1/25)	C/ OB.E.ON INTL FIN 1% VT.13/4/25 (C1/25)	979	Inversión
OB.GENERAL ELEC 0,875% VT.17/5/25(C2/25)	C/ OB.GENERAL ELEC 0,875% VT.17/5/25(C2/25)	1.951	Inversión
OB.GOLDMAN SA 2,125% VT.30/09/2024	C/ OB.GOLDMAN SA 2,125% VT.30/09/2024	996	Inversión
OB.LA POSTE SA 2,75% VT.26/11/2024	C/ OB.LA POSTE SA 2,75% VT.26/11/2024	4.681	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OB.LA POSTE SA 2,75% VT.26/11/2024	C/ OB.LA POSTE SA 2,75% VT.26/11/2024	299	Inversión
OB.NATIONAL GRID 1% VT.12/07/2024	V/ OB.NATIONAL GRID 1% VT.12/07/2024	9.992	Inversión
OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/06/26(C6/25)	C/ OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/06/26(C6/25)	976	Inversión
OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.20/01/26(C1/25)	C/ OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.20/01/26(C1/25)	985	Inversión
OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,375% VT.20/01/2025	C/ OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,375% VT.20/01/2025	987	Inversión
Total subyacente renta fija		166286	
TOTAL OBLIGACIONES		166286	

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 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 aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL RENDIMIENTO, 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: Comisión de gestión anual sobre el patrimonio BASE 0,85% PLUS 0,55% PREMIER 0,30% CARTERA 0,25%, PYME 0,70% EMPRESA 0,55% CANALIZADOR 0,25%, SUPERIOR 0,27%, Z 0,10% Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio BASE 0,05% PLUS 0,05% PREMIER 0,02% CARTERA 0,02%, PYME 0,05% EMPRESA 0,05% CANALIZADOR 0,02%, SUPERIOR 0,02%, Z 0,02%. 17/05/2024 La CNMV ha resuelto: Autorizar, a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la fusión por absorción de SABADELL RENTABILIDAD OBJETIVO 4, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5359), por SABADELL RENDIMIENTO, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2145).

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 115.571.814,99 euros, equivalentes a un 4,18% 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 107.397.483,60 euros, equivalentes a un 3,88% del patrimonio medio del Fondo.

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de BNP Paribas, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 56.000.000,00 euros, habiendo percibido dichas entidades 224,00 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

Las entidades del grupo de BNP Paribas S.A. han percibido comisiones satisfechas por el Fondo en concepto de liquidación de transacciones por importe de 308,00 euros, equivalentes a un 0,00% 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 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 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 mayoritariamente compras, incluido bonos en primario y en menor medida ventas de bonos corporativos y financieros de cupón fijo y variable, Se han realizado compras de futuros del dos años alemán para reducir paulatinamente las coberturas de tipos de interés y aumentar la duración de la cartera,

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio sube desde 2.373.807.202,85 euros hasta 3.079.246.291,60 euros, es decir un 29,72%. El número de participes sube desde 34.740 unidades hasta 39.969 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,67% para la clase base, un 1,83% para la clase plus, un 1,97% para la clase premier, un 1,99% para la clase cartera, un 1,75% para la clase pyme, un 1,83% para la clase empresa, un 1,99% para la clase canalizador, un 1,98% para la clase superior y un 2,07% para la clase z. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,45% para la clase base, un 0,30% para la clase plus, un 0,16% para la clase premier, un 0,14% para la clase cartera, un 0,37% para la clase pyme, un 0,30% para la clase empresa, un 0,14% para la clase canalizador, un 0,15% para la clase superior y un 0,06% para la clase z 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 1,67%, 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 sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones,

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre se han realizado mayoritariamente compras de bonos financieros y corporativos de cupón fijo y variable, Destacamos la participación en el mercado primario, especialmente en bonos de cupón variable a corto plazo, El Fondo ha incrementado su duración, aunque manteniéndola por debajo de su nivel objetivo, reduciendo sensiblemente las coberturas de futuros sobre el bono alemán a dos años y aumentando también la vida media de la cartera, Del mismo modo, se ha aumentado el nivel de riesgo de la Renta Fija Privada en cartera, El fondo está sobreponderado en Renta Fija Privada, en especial en el sector financiero, cuya sobreponderación ha aumentado durante el semestre y en menor medida en el de autos y utilities, A nivel geográfico, las principales exposiciones continúan siendo Francia, Estados Unidos y España, habiéndose aumentado algo la primera y reducido las siguientes, El buen comportamiento de los diferenciales de crédito junto con las coberturas de tipos de interés, han hecho que la rentabilidad del Fondo haya sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones durante el semestre, Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: PART,AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z (0,181%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT,07/03/24 (0,172%); IRS EURIBOR 3M VT,08/05/2024(PAGO) (0,034%); IRS EURIBOR 3M VT,08/05/2024(COBRO) (0,034%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT,06/06/24 (0,023%), Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT,06/09/24 (-0,017%); OB,GENERAL ELEC 0,875% VT,17/5/25(C2/25) (-0,000%); OB,LA POSTE SA 2,75% VT,26/11/2024 (-0,000%); BO,SANTANDER CONS 4,5% VT,30/06/2026 (-0,000%); BO,PERNOD-RIC 1,125% VT,7/4/25 (C1/25) (-0,000%),

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono alemán a dos años (Euro-Schatz Future) y sobre el EURIBOR a 3 meses (3MO EURO EURIBOR), El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados, El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados, no se ha situado durante el semestre por encima del 100% de su patrimonio,

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2024, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,477 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,7%, No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija, El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade, El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0% a cierre del período,

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha disminuido 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 0,15% 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 representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría "EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond" según establezca, en cada momento, MorningStar,

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	7.423	0,24	7.809	0,33
ES0312349014 - AYT GENOVA HIPO VI A2 %VAR VT.15/01/38	EUR	0	0,00	2.070	0,09
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	6.249	0,20	7.018	0,30
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	3.938	0,13	4.465	0,19
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	2.114	0,07	2.430	0,10
ES0313529010 - BANKINTER 10 FTA A2 %VAR VT.21/06/43	EUR	0	0,00	3.401	0,14
ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48	EUR	981	0,03	1.117	0,05
ES0313679K13 - BO.BANKINTER 0,875% VT.05/03/2024	EUR	0	0,00	11.741	0,49
ES0305045009 - BO.CRITERIA CAIXA 1,375% VT.10/04/2024	EUR	0	0,00	17.556	0,74
ES0378641320 - BO.FADE AVAL EST 0,85% VT.17/12/2023	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0344251006 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.15/06/25 (C6/24)	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0343307015 - BO.KUTXABANK SA 0,5% VT.25/09/24	EUR	2.930	0,10	969	0,04
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	823	0,03	919	0,04
ES0414950628 - CE.CAIXABANK 4% VT.03/02/2025	EUR	12.000	0,39	12.038	0,51
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	5.185	0,17	5.711	0,24
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	1.234	0,04	1.344	0,06
ES0377964004 - TDA 19 MIXTO FTA A %VAR VT.22/03/2036	EUR	878	0,03	1.083	0,05
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	736	0,02	814	0,03
ES0338453014 - TDA IBERCAJA 4 FTA A2 %VAR VT.26/08/2044	EUR	4.705	0,15	5.189	0,22
ES0338340005 - UCI11 FTA A %VAR VT.15/09/41	EUR	3.356	0,11	3.836	0,16
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	3.940	0,13	4.434	0,19
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	1.678	0,05	1.855	0,08
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		58.169	1,89	95.796	4,05
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		58.169	1,89	95.796	4,04
TOTAL RENTA FIJA		58.169	1,89	95.796	4,04
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		58.169	1,89	95.796	4,04
XS1788494257 - OB.STATNETT 0,875% VT.08/03/25(C12/24)	EUR	4.778	0,16	4.795	0,20
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		4.778	0,16	4.795	0,20
XS2076154801 - BO.ABBOTT IR 0,1% VT.19/11/24 (C10/24)	EUR	7.726	0,25	5.767	0,24
XS2125914593 - BO.ABBVIE INC 1,5%VT.01/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2747616105 - BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.15/01/2027	EUR	1.005	0,03	0	0,00
XS1935139995 - BO.ABN AMRO BANK 0,875% VT.15/01/2024	EUR	0	0,00	8.080	0,34
XS2180510732 - BO.ABN AMRO BANK 1,25% VT.28/05/2025	EUR	11.485	0,37	9.573	0,40

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2613658470 - BO.ABN AMRO BANK 3,75% VT.20/04/2025	EUR	19.976	0,65	20.052	0,84
XS2008921947 - BO.AEGON BANK 0,625% VT.21/06/2024	EUR	0	0,00	9.647	0,41
XS2306220190 - BO.ALD SA 0% VT.23/02/2024	EUR	0	0,00	17.428	0,73
XS2159791990 - BO.AMERICAN HONDA FIN 1,95% VT.18/10/24	EUR	19.638	0,64	14.697	0,62
XS2454766473 - BO.AMERICAN MEDICAL 0,75% VT.08/03/25	EUR	5.803	0,19	0	0,00
FR00140050L1 - BO.ARVAL SERVICE 0% VT.01/10/25	EUR	3.744	0,12	933	0,04
FR0014002NR7 - BO.ARVAL SERVICE 0% VT.30/09/24 (C7/24)	EUR	23.908	0,78	16.028	0,68
FR0014008FH1 - BO.ARVAL SERVICE 0,875% VT.17/2/25	EUR	11.406	0,37	9.454	0,40
FR001400BDD5 - BO.ARVAL SERVICE 3,375% VT.04/01/26	EUR	4.951	0,16	0	0,00
FR001400F6O6 - BO.ARVAL SERVICE 4,125% VT.13/04/26	EUR	2.005	0,07	0	0,00
FR001400H8D3 - BO.ARVAL SERVICE 4,25% VT.11/11/25	EUR	7.029	0,23	4.047	0,17
FR001400I9F5 - BO.ARVAL SERVICE 4,625% VT.02/12/24	EUR	25.091	0,81	12.072	0,51
XS2328980979 - BO.ASAHI GROUP 0,01% VT.19/04/24	EUR	0	0,00	5.785	0,24
XS2242747181 - BO.ASAHI GROUP 0,155% VT.23/10/24(C9/24)	EUR	10.619	0,34	4.758	0,20
XS2595361978 - BO.AT&T %VAR VT.06/03/2025	EUR	5.014	0,16	5.007	0,21
XS2590758400 - BO.AT&T 3,55% VT.18/11/2025 (C10/25)	EUR	9.954	0,32	5.017	0,21
XS2822525205 - BO.AUST&NZ BK %VAR VT.21/05/2027	EUR	6.995	0,23	0	0,00
FR001400L4Y2 - BO.AYVENS %VAR VT.06/10/2025	EUR	16.076	0,52	0	0,00
FR001400G0W1 - BO.AYVENS %VAR VT.21/02/2025	EUR	10.035	0,33	0	0,00
FR001400D7M0 - BO.AYVENS 4,75% VT.13/10/2025	EUR	11.127	0,36	5.098	0,21
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	9.544	0,31	0	0,00
XS2455392584 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.24/3/26(C3/25)	EUR	6.919	0,22	0	0,00
XS2528155893 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.8/9/26(C9/25)	EUR	1.017	0,03	0	0,00
XS2055190172 - BO.BANCO SABADELL 1,125% VT.27/03/2025	EUR	5.845	0,19	0	0,00
XS1876076040 - BO.BANCO SABADELL 1,625% VT.07/03/2024	EUR	0	0,00	19.726	0,83
XS2436160779 - BO.BANCO SAN FTF %VAR VT.26/01/25(C1/24)	EUR	0	0,00	11.845	0,50
XS2476266205 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.05/05/2024	EUR	0	0,00	22.787	0,96
XS2575952341 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.16/01/2025	EUR	2.009	0,07	2.007	0,08
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	0	0,00	16.211	0,68
XS2168647357 - BO.BANCO SANTANDER 1,375% VT.05/01/2026	EUR	964	0,03	0	0,00
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	16.136	0,52	0	0,00
XS2345784057 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.24/08/25(C8/24)	EUR	15.056	0,49	15.077	0,64
XS279893858 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.12/4/27	EUR	4.995	0,16	0	0,00
XS2618508340 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.02/05/25	EUR	2.006	0,07	0	0,00
XS2733010628 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.12/12/25	EUR	2.007	0,07	0	0,00
XS2692247468 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.22/09/25	EUR	2.007	0,07	0	0,00
FR0014006XE5 - BO.BANQUE FED CR 0,01% VT.07/03/2025	EUR	18.088	0,59	9.351	0,39
FR0013432770 - BO.BANQUE FED CR 0,125% VT.05/02/2024	EUR	0	0,00	19.572	0,82
FR001400N3K1 - BO.BANQUE FED CRED MUT %VAR VT.12/1/26	EUR	12.021	0,39	0	0,00
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	18.239	0,59	9.494	0,40
FR001400E0P0 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.5/3/27	EUR	15.047	0,49	0	0,00
FR001400KJ79 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.8/9/25	EUR	3.506	0,11	0	0,00
XS2150054026 - BO.BARCLAYS FTF %VAR VT.02/04/25 (C4/24)	EUR	0	0,00	995	0,04
XS2082324364 - BO.BARCLAYS FTF %VAR VT.09/06/25 (C6/24)	EUR	0	0,00	3.926	0,17
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	2.012	0,07	0	0,00
XS1998215393 - BO.BAXTER INTL 0,4% VT.15/05/2024	EUR	0	0,00	2.953	0,12
XS2281342878 - BO.BAYER AG 0,05% VT.12/01/2025	EUR	4.693	0,15	7.499	0,32
XS2199265617 - BO.BAYER AG 0,375% VT.06/07/2024	EUR	15.509	0,50	13.494	0,57
XS2835902839 - BO.BBVA %VAR VT.07/06/2027	EUR	9.996	0,32	0	0,00
XS2485259670 - BO.BBVA %VAR VT.26/11/2025	EUR	4.667	0,15	0	0,00
XS2058729653 - BO.BBVA 0,375% VT.02/10/2024	EUR	13.487	0,44	9.547	0,40
XS2182404298 - BO.BBVA 0,75% VT.04/06/2025	EUR	10.392	0,34	10.436	0,44
XS1956973967 - BO.BBVA 1,125% VT.28/02/2024	EUR	0	0,00	4.934	0,21
XS2485259241 - BO.BBVA 1,75% VT.26/11/2025	EUR	9.558	0,31	9.650	0,41
XS2620201421 - BO.BBVA FTF %VAR 10/5/26(C5/25)	EUR	20.049	0,65	0	0,00
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	9.810	0,32	0	0,00
FR0013396447 - BO.BCPE SA 1% VT.15/07/2024	EUR	2.928	0,10	17.428	0,73
XS2465984289 - BO.BK IRELAND FTF %VAR VT.5/6/26(C6/25)	EUR	2.933	0,10	0	0,00
XS2768933603 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.19/02/2026	EUR	10.006	0,32	0	0,00
XS2447561403 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/02/2025	EUR	5.752	0,19	4.796	0,20
XS2609431031 - BO.BMW FINANCE NV 3,5% VT.06/04/2025	EUR	6.966	0,23	3.996	0,17
FR0013405537 - BO.BNP PARIBAS SA 1,125% VT.28/8/24	EUR	9.755	0,32	6.783	0,29
XS2012047127 - BO.BNZ INTL FUND 0,375% VT.14/09/2024	EUR	6.704	0,22	5.713	0,24
XS2135797202 - BO.BP CAPITAL MK 1,876% VT.07/04/2024	EUR	0	0,00	5.954	0,25
FR001400OGI0 - BO.BPCE %VAR VT.06/03/2026	EUR	9.994	0,32	0	0,00
FR001400OHE7 - BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027	EUR	15.021	0,49	0	0,00
FR0013429073 - BO.BPCE SA 0,625% VT.26/09/2024	EUR	12.640	0,41	6.744	0,28
FR0013509726 - BO.BPCE SA 0,625% VT.28/04/2025	EUR	11.309	0,37	11.344	0,48
XS2752874821 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.26/01/2026	EUR	18.097	0,59	0	0,00
XS2332254015 - BO.CA AUTOBANK 0% VT.16/04/24	EUR	0	0,00	13.487	0,57
XS2051914963 - BO.CA AUTOBANK 0,5% VT.13/09/24(C08/24)	EUR	22.539	0,73	3.392	0,14
XS2549047244 - BO.CA AUTOBANK 4,25% VT.24/03/24	EUR	0	0,00	19.045	0,80
XS2633552026 - BO.CA AUTOBANK SPA 4,375% VT.08/06/26	EUR	15.170	0,49	0	0,00
XS2468378059 - BO.CAIXAB FTF %VAR VT.13/04/2026 (C4/25)	EUR	14.680	0,48	4.862	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2055758804 - BO.CAIXABANK 0,625% VT.01/10/2024	EUR	19.572	0,64	6.711	0,28
ES0313307219 - BO.CAIXABANK 1% VT.25/06/2024	EUR	0	0,00	1.951	0,08
XS1936805776 - BO.CAIXABANK 2,375% VT.01/02/2024	EUR	0	0,00	5.936	0,25
XS2102931594 - BO.CAIXABANK SA 0,375% VT.03/02/2025	EUR	18.747	0,61	18.780	0,79
XS2634071489 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.09/06/25	EUR	5.016	0,16	0	0,00
XS2793782611 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.27/03/26	EUR	6.000	0,19	0	0,00
XS1991125896 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK 0,375% VT.3/5/24	EUR	0	0,00	5.808	0,24
FR0014003281 - BO.CARREFOUR 0,107% VT.14/06/2025(C5/25)	EUR	920	0,03	923	0,04
XS2337060607 - BO.CCEP FINAN IRE 0% VT.06/09/25(C08/25)	EUR	6.567	0,21	4.684	0,20
XS2517103250 - BO.CIE SAINT-GO 1,625% VT.10/8/25(C7/25)	EUR	2.887	0,09	2.909	0,12
XS1956955980 - BO.CO RABOBANK 0,625% VT.27/02/24	EUR	0	0,00	7.824	0,33
XS2193657561 - BO.CONTI-GUMM 1,125% VT.25/09/24(C08/24)	EUR	14.777	0,48	1.937	0,08
XS2016807864 - BO.CREDIT AGRI LONDO 0,5% VT.24/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0013385515 - BO.CREDIT AGRI LONDO 0,75% VT.05/12/2023	EUR	0	0,00	0	0,00
FR00140098S7 - BO.CREDIT AGRICOLE 1% VT.18/09/2025	EUR	5.690	0,18	5.750	0,24
CH1174335732 - BO.CREDIT S FTF %VAR VT.13/10/26(C10/25)	EUR	1.951	0,06	0	0,00
XS2345982362 - BO.CREDIT SUISSE LD 0,25% VT.05/01/20256	EUR	3.786	0,12	0	0,00
FR0013444536 - BO.DASSAULT SYST 0% VT.16/09/2024(C8/24)	EUR	5.881	0,19	963	0,04
DE000A3826Q8 - BO.DEUTSCHE BK %VAR VT.15/01/2026	EUR	3.013	0,10	0	0,00
XS2844409271 - BO.DIAGEO FINANCE %VAR VT.20/06/2026	EUR	4.997	0,16	0	0,00
XS2615917585 - BO.DIAGEO FINANCE 3,5% VT.26/06/25	EUR	4.983	0,16	5.006	0,21
XS2103015009 - BO.E.ON SE 0% VT.18/12/2023	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2047500769 - BO.E.ON SE 0% VT.28/08/2024 (C07/24)	EUR	7.790	0,25	3.811	0,16
XS2463505581 - BO.E.ON SE 0,875% VT.08/01/2025 (C12/24)	EUR	12.529	0,41	9.601	0,40
XS2156607702 - BO.ENBW INT FIN 0,625% VT.17/4/25(C1/25)	EUR	4.297	0,14	3.825	0,16
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24	EUR	0	0,00	17.215	0,73
XS2432293673 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.17/11/2025	EUR	7.488	0,24	5.623	0,24
XS2390400633 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.28/05/26	EUR	2.807	0,09	0	0,00
AT0000A2JAF6 - BO.ERSTE GROUP BANK 0,05% VT.16/09/25	EUR	927	0,03	933	0,04
XS1982725159 - BO.ERSTE GROUP BANK 0,375% VT.16/04/24	EUR	0	0,00	978	0,04
FR0013516051 - BO.ESSILORLUX 0% VT.05/01/24	EUR	0	0,00	1.987	0,08
XS2742659738 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.17/01/2026	EUR	5.024	0,16	0	0,00
XS1939356645 - BO.GENERAL MOTORS 2,2% VT.1/4/24	EUR	0	0,00	1.969	0,08
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	7.051	0,23	2.011	0,08
XS2338355105 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.30/4/24(C1/24)	EUR	0	0,00	9.952	0,42
XS2043678841 - BO.GOLDMAN SA 0,125% VT.19/08/2024	EUR	13.691	0,44	4.816	0,20
XS2149207354 - BO.GOLDMAN SACHS 3,375% VT.27/03/2025	EUR	12.912	0,42	8.957	0,38
XS2154336338 - BO.HEIDELBERGCE 2,5% VT.09/10/24(C8/24)	EUR	3.969	0,13	981	0,04
XS2595829388 - BO.HSBC BANK %VAR VT.08/03/2025	EUR	1.003	0,03	0	0,00
FR001400PZU2 - BO.HSBC CONT EUROPE %VAR VT.10/05/2026	EUR	11.314	0,37	0	0,00
FR0013420023 - BO.HSBC CONT EUROPE 0,25% VT.17/05/2024	EUR	0	0,00	14.375	0,61
XS2697966690 - BO.ING BANK %VAR VT.02/10/2026	EUR	2.017	0,07	0	0,00
XS2483607474 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.23/05/26(C05/25)	EUR	9.825	0,32	0	0,00
XS2413696761 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.29/11/25(C11/24)	EUR	14.603	0,47	10.576	0,45
XS2804483381 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027	EUR	14.997	0,49	0	0,00
XS2719281227 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/11/2025	EUR	12.074	0,39	10.020	0,42
XS2597970800 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.17/03/2025	EUR	15.049	0,49	0	0,00
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	1.894	0,06	0	0,00
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	14.438	0,47	12.488	0,53
XS2022425297 - BO.INTESA SANPAOLO 1% VT.04/07/2024	EUR	23.467	0,76	13.577	0,57
XS1979446843 - BO.INTESA SANPAOLO 1,5% VT.10/04/2024	EUR	0	0,00	14.638	0,62
XS2179037697 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.26/05/2025	EUR	6.837	0,22	4.884	0,21
FR0013509627 - BO.JCDECAUX 2% VT.24/10/2024(C8/24)	EUR	993	0,03	0	0,00
XS2801964284 - BO.JEFFERIES FIN GROUP 3,875%VT.16/4/26	EUR	1.999	0,06	0	0,00
BE0002950310 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.06/06/26(C6/25)	EUR	8.046	0,26	0	0,00
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	6.847	0,22	971	0,04
BE0974423569 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/6/25 (C6/24)	EUR	9.953	0,32	4.945	0,21
BE0002631126 - BO.KBC GROUP NV 1,125% VT.25/01/2024	EUR	0	0,00	989	0,04
XS2775174340 - BO.KBC IFIMA SA %VAR VT.04/03/2026	EUR	10.007	0,32	0	0,00
XS2780024977 - BO.KONINKIJKE AHOLD %VAR VT.11/03/2026	EUR	3.506	0,11	0	0,00
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	15.649	0,51	5.856	0,25
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	12.969	0,42	998	0,04
XS2775724862 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.5/3/27(C3/26)	EUR	3.014	0,10	0	0,00
XS2109394077 - BO.LLOYDS BK CRP MK 0,375% VT.28/01/2025	EUR	4.699	0,15	4.709	0,20
XS2535307743 - BO.MEDTRONIC 2,625% VT.15/10/25	EUR	2.437	0,08	2.459	0,10
DE000A3LR564 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.01/12/2025	EUR	7.419	0,24	0	0,00
DE000A3LW3B3 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.09/04/2026	EUR	6.998	0,23	0	0,00
DE000A3LNY11 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.29/09/2025	EUR	11.962	0,39	9.994	0,42
DE000A3LGLG0 - BO.MERCEDES BENZ 3,4% VT.13/04/2025	EUR	10.925	0,35	9.969	0,42
DE000A3LJT71 - BO.MERCEDES BENZ 3,625% VT.16/12/2024	EUR	17.895	0,58	17.905	0,75
DE000A2YNZV0 - BO.MERCEDES BENZ FIN 0% VT.08/02/2024	EUR	0	0,00	2.946	0,12
XS2023643146 - BO.MERCK FIN 0,005% VT.15/12/23	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1979259220 - BO.MET LIFE GLOB 0,375% VT.09/04/2024	EUR	0	0,00	13.550	0,57
XS2028899727 - BO.MITSUBISHI FIN 0,339% VT.19/07/2024	EUR	5.900	0,19	960	0,04

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2530031546 - BO.MITSUBISHI FTF %VAR VT.19/9/25(C9/24)	EUR	6.974	0,23	1.985	0,08
XS248981485 - BO.MITSUBISHI FTF%VAR VT.14/6/25(C6/24)	EUR	0	0,00	4.951	0,21
XS2790333616 - BO.MORGAN ST %VAR VT.19/03/27 (C3/26)	EUR	10.025	0,33	0	0,00
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	19.670	0,64	3.909	0,16
XS1998797663 - BO.NAT AUSTRALIA BK 0,25% VT.20/05/2024	EUR	0	0,00	2.888	0,12
XS2780858994 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.06/03/26	EUR	7.503	0,24	0	0,00
XS2635167880 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.13/06/25	EUR	2.007	0,07	0	0,00
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25(C10/24)	EUR	4.680	0,15	4.680	0,20
XS2407357768 - BO.NATWEST MARKET 0,125% VT.12/11/2025	EUR	4.623	0,15	4.660	0,20
XS2002491517 - BO.NATWEST MARKET PLC 1% VT.28/05/2024	EUR	0	0,00	11.643	0,49
XS248553866 - BO.NATWEST MARKET PLC 2% VT.27/08/25	EUR	7.708	0,25	7.743	0,33
XS2150006646 - BO.NATWEST MARKET PLC 2,75% VT.02/04/25	EUR	7.850	0,25	7.879	0,33
XS2745115597 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.09/01/26	EUR	10.043	0,33	0	0,00
XS2576255751 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.13/01/26	EUR	8.090	0,26	1.007	0,04
XS2084050637 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.26/02/2025	EUR	11.325	0,37	9.424	0,40
XS2584643113 - BO.NORDEA FTF %VAR VT.10/02/26 (C02/25)	EUR	4.987	0,16	0	0,00
XS1917590876 - BO.OMV AG 0,75% VT.04/12/2023	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2722262966 - BO.OP CORPORATE %VAR VT.21/11/2025	EUR	2.007	0,07	0	0,00
XS2197342129 - BO.OP CORPORATE 0,125% VT.01/07/2024	EUR	4.358	0,14	2.884	0,12
XS2014288158 - BO.OP CORPORATE 0,325% VT.19/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2171253912 - BO.OP CORPORATE 0,5% VT.12/08/2025	EUR	472	0,02	474	0,02
XS2530506752 - BO.OP CORPORATE 2,875% VT.15/12/2025	EUR	1.960	0,06	1.981	0,08
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C06/24)	EUR	3.941	0,13	5.862	0,25
FR0013506524 - BO.PERNOD-RIC 1,125% VT.7/4/25 (C1/25)	EUR	2.939	0,10	0	0,00
FR0014001JP1 - BO.PSA BANQUE 0% VT.22/01/25(C10/24)	EUR	21.779	0,71	16.928	0,71
XS2015267953 - BO.PSA BANQUE 0,625% VT.21/06/24	EUR	0	0,00	19.196	0,81
FR001400F6V1 - BO.PSA BANQUE 3,875% VT.19/01/26(C12/25)	EUR	15.021	0,49	0	0,00
FR0013393774 - BO.RCI BANQUE 2% VT.11/7/24	EUR	6.948	0,23	0	0,00
FR001400E904 - BO.RCI BANQUE 4,125% VT.01/12/25 (C9/25)	EUR	3.007	0,10	0	0,00
XS2126161681 - BO.RELX FINANCE BV 0% VT.18/03/2024	EUR	0	0,00	7.784	0,33
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	3.818	0,12	0	0,00
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24	EUR	21.210	0,69	12.305	0,52
XS2031862076 - BO.ROYAL BANK OF CAN 0,125% VT.23/07/24	EUR	6.732	0,22	4.739	0,20
FR0013505104 - BO.SANOFI 1% VT.01/04/2025	EUR	978	0,03	0	0,00
XS2050945984 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.11/09/2024	EUR	6.701	0,22	4.747	0,20
XS2331216577 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.14/04/26	EUR	2.318	0,08	0	0,00
XS2124046918 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.25/02/2025	EUR	4.668	0,15	4.675	0,20
XS2441296923 - BO.SANT CON BK 0,5% VT.11/08/2025	EUR	4.770	0,15	0	0,00
XS2126058168 - BO.SANTAND UK FTF %VAR VT.28/2/25(C2/24)	EUR	0	0,00	4.969	0,21
XS2100690036 - BO.SANTANDER CONS 0,375% VT.17/01/2025	EUR	14.292	0,46	11.371	0,48
XS2018637913 - BO.SANTANDER CONS 0,375% VT.27/06/2024	EUR	0	0,00	13.405	0,56
XS1956025651 - BO.SANTANDER CONS 1% VT.27/02/2024	EUR	0	0,00	9.925	0,42
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	2.026	0,07	0	0,00
XS2538366878 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.27/9/26(C9/25)	EUR	8.982	0,29	0	0,00
XS2182067350 - BO.SCANIA CV AB 2,25% VT.03/06/2025	EUR	1.952	0,06	973	0,04
FR001400H5F4 - BO.SCHNEIDER ELE 3,375% VT.6/4/25(C3/25)	EUR	4.983	0,16	0	0,00
XS2170384130 - BO.SHELL INT FIN 0,5% VT.11/05/2024	EUR	0	0,00	3.926	0,17
XS2020568734 - BO.SKANDINA 0,05% VT.01/07/2024	EUR	9.921	0,32	0	0,00
XS2813108870 - BO.SKANDINAVISKA %VAR VT.03/05/2027	EUR	4.000	0,13	0	0,00
XS2558953621 - BO.SKANDINAVISKA 3,25% VT.24/11/2025	EUR	1.978	0,06	1.996	0,08
XS2802190459 - BO.SNAM SPA %VAR VT.15/04/2026	EUR	8.013	0,26	0	0,00
XS2051660335 - BO.SNAM SPA 0% VT.12/05/24	EUR	0	0,00	15.391	0,65
XS2300208928 - BO.SNAM SPA 0% VT.15/8/25 (C5/25)	EUR	7.442	0,24	7.506	0,32
FR0014006IU2 - BO.SOC GEN FTF %VAR VT.17/11/26(C11/25)	EUR	948	0,03	0	0,00
FR001400AQ22 - BO.SOCIETE GE FTF %VAR VT.30/5/25(C5/24)	EUR	0	0,00	17.729	0,75
FR001400F315 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.13/01/2025	EUR	7.012	0,23	7.013	0,30
FR001400N9V5 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.19/01/2026	EUR	15.039	0,49	0	0,00
FR0013403441 - BO.SOCIETE GENE 1,25% VT.15/02/2024	EUR	0	0,00	6.874	0,29
XS2178833773 - BO.STELLANTIS NV 3,875% VT.5/1/26	EUR	2.004	0,07	0	0,00
XS1998025008 - BO.SUMITOMO MITSUI 0,465% VT.30/05/2024	EUR	0	0,00	1.932	0,08
XS2782828649 - BO.SVENSKA HNBK %VAR VT.08/03/2027	EUR	7.011	0,23	0	0,00
XS2156510021 - BO.SVENSKA HNBK 1% VT.15/04/2025	EUR	6.344	0,21	0	0,00
XS2629047254 - BO.SWEDBA AB FTF %VAR VT.30/05/26(C5/25)	EUR	12.086	0,39	0	0,00
XS2063261155 - BO.SWEDBANK AB 0,25% VT.09/10/2024	EUR	14.827	0,48	0	0,00
XS2720095541 - BO.TAPESTRY INC 5,35% VT.27/11/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1946004451 - BO.TELEFONICA E 1,069% VT.5/2/24	EUR	0	0,00	5.936	0,25
XS2058556296 - BO.THERMOFISHER 0,125% VT.1/03/25	EUR	5.678	0,18	4.713	0,20
XS2803392021 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.16/04/2026	EUR	2.001	0,06	0	0,00
XS1985806600 - BO.TORONTO-DOMINION 0,375% VT.25/04/2024	EUR	0	0,00	5.785	0,24
XS2782117118 - BO.TORONTO-DOMINION COV %VAR VT.16/02/27	EUR	10.032	0,33	0	0,00
XS2717421429 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL %VAR VT.13/11/25	EUR	8.038	0,26	0	0,00
XS2430285077 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL 0,064% VT.13/01/25	EUR	17.906	0,58	17.942	0,76
XS2156236296 - BO.TOYOTA FINANCE 2,004% VT.21/10/2024	EUR	16.611	0,54	16.631	0,70
XS1978200639 - BO.TOYOTA FINANCE AU 0,25% VT.09/04/2024	EUR	0	0,00	9.615	0,41

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2400997131 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 0% VT.27/10/2025	EUR	1.852	0,06	1.870	0,08
XS2613667976 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 3,625% VT.24/04/2025	EUR	19.037	0,62	7.868	0,33
XS2812416480 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.30/4/26	EUR	6.208	0,20	0	0,00
XS2757373050 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.9/02/27	EUR	3.017	0,10	0	0,00
DE000A3LC4C3 - BO.TRATON FIN 4,125% VT.18/01/25(C12/24)	EUR	5.002	0,16	0	0,00
DE000A3LGG1 - BO.TRATON FIN 4,125% VT.22/11/25(C10/25)	EUR	1.002	0,03	0	0,00
DE000A3KSGM5 - BO.TRATON FINA 0% VT.14/06/2024	EUR	0	0,00	1.960	0,08
DE000A3KNP88 - BO.TRATON FINA 0,125% VT.24/3/25 (C2/25)	EUR	1.921	0,06	0	0,00
DE000A3LKB00 - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.21/01/2026	EUR	1.002	0,03	0	0,00
DE000A3LHK72 - BO.TRATON FINANCE LUX 4% VT.16/09/2025	EUR	4.995	0,16	4.015	0,17
XS2800795291 - BO.UBS AG LONDON %VAR VT.12/04/2026	EUR	14.993	0,49	0	0,00
CH0591979635 - BO.UBS GROUP %VAR VT.16/1/26 (C1/25)	EUR	10.040	0,33	3.004	0,13
CH1168499791 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.21/3/24 (C2/22)	EUR	0	0,00	9.855	0,42
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	1.894	0,06	0	0,00
XS2063547041 - BO.UNICREDIT SPA 0,5% VT.09/04/25	EUR	17.011	0,55	15.086	0,64
XS2545247863 - BO.VATTENFALL 3,25% VT.18/04/24	EUR	0	0,00	9.949	0,42
FR0013394681 - BO.VEOLIA ENV 0,892% VT.14/1/24	EUR	0	0,00	0	0,00
FR001400MK22 - BO.VINCI SA %VAR VT.02/01/2026	EUR	10.020	0,33	0	0,00
XS2837886105 - BO.VOLKSWAGEN FINAN %VAR VT.10/06/27	EUR	5.959	0,19	0	0,00
XS2374595127 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 0% VT.12/02/2025	EUR	5.666	0,18	5.684	0,24
XS1972548231 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 1,5% VT.01/10/2024	EUR	14.659	0,48	14.679	0,62
XS2837088614 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,75% VT.10/09/2026	EUR	10.009	0,33	0	0,00
XS2794650833 - BO.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.27/03/26	EUR	7.229	0,23	0	0,00
XS2270150399 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 0,05% VT.10/06/24	EUR	0	0,00	3.864	0,16
XS2491738352 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,125% VT.28/03/25	EUR	5.922	0,19	5.941	0,25
XS2554487905 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 4,125% VT.15/11/25	EUR	2.010	0,07	1.011	0,04
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	17.393	0,56	9.533	0,40
XS2824777267 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.22/05/26	EUR	3.002	0,10	0	0,00
XS2402009539 - BO.VOLVO TREASURY 0% VT.09/05/24	EUR	0	0,00	4.859	0,20
XS2230884657 - BO.VOLVO TREASURY 0,125% VT.17/09/24	EUR	8.185	0,27	4.725	0,20
XS2626344266 - BO.VOLVO TREASURY 3,75% VT.25/11/24	EUR	2.992	0,10	1.998	0,08
XS1987097430 - BO.WELLS FARGO 0,5% VT.26/04/2024	EUR	0	0,00	1.935	0,08
XS1520899532 - OB.ABBVIE 1,375% VT.17/05/24	EUR	0	0,00	17.565	0,74
XS1808739459 - OB.ABN AMRO BANK 0,875% VT.22/04/2025	EUR	5.827	0,19	959	0,04
XS1218821756 - OB.ABN AMRO BANK 1% VT.16/04/25	EUR	4.766	0,15	4.790	0,20
XS1087831688 - OB.ACEA SPA 2,625% VT.15/07/24	EUR	11.890	0,39	6.910	0,29
XS1550134602 - OB.AMER HONDA FIN 0,75% VT.17/01/2024	EUR	0	0,00	12.899	0,54
BE6243179650 - OB.ANHEUSER-BUS 2,875% VT.25/09/24	EUR	5.983	0,19	0	0,00
XS1875331636 - OB.ARGENTUM 1,125% VT.17/09/25(C6/25)	EUR	2.382	0,08	2.403	0,10
XS0452314536 - OB.ASSICURAZIONI GEN 5,125% VT.16/9/24	EUR	12.055	0,39	4.036	0,17
XS1076018131 - OB.AT&T 2,4% VT.15/03/2024	EUR	0	0,00	19.887	0,84
XS0993148856 - OB.AT&T 3,5% VT.17/12/2025 (C9/25)	EUR	4.967	0,16	3.001	0,13
FR0011694033 - OB.AUTOR SUD FR 2,95% VT.17/1/24	EUR	0	0,00	5.012	0,21
XS2028816028 - OB.BANCO SABADELL 0,875% VT.22/07/2025	EUR	11.629	0,38	0	0,00
XS1751004232 - OB.BANCO SANTANDER 1,125% VT.17/01/2025	EUR	12.226	0,40	2.879	0,12
XS1560863802 - OB.BANK AME FTF %VAR VT.07/02/25 (C2/24)	EUR	0	0,00	19.810	0,83
XS1991265478 - OB.BANK OF AMERIC FTF %VAR VT.09/05/2026	EUR	18.441	0,60	0	0,00
XS1079726334 - OB.BANK OF AMERICA 2,375% VT.19/6/24	EUR	0	0,00	6.912	0,29
XS1166201035 - OB.BANQUE FED CR 1,25% VT.14/01/2025	EUR	11.583	0,38	9.629	0,41
XS1750122225 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.17/07/25	EUR	9.659	0,31	952	0,04
XS1045553812 - OB.BANQUE FED CRED MUT 2,625% VT.18/3/24	EUR	0	0,00	10.157	0,43
FR0013518024 - OB.BANQUE P FTF %VAR VT.17/06/26(C06/26)	EUR	4.801	0,16	0	0,00
FR0013286838 - OB.BANQUE POSTALE 1% VT.16/10/2024	EUR	8.794	0,29	5.844	0,25
XS1531174388 - OB.BARCLAYS BK 1,875% VT.08/12/2023	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1075218799 - OB.BARCLAYS BK 2,25% VT.10/06/2024	EUR	0	0,00	2.950	0,12
IT0006729377 - OB.BARCLAYS BK 2,8% VT.20/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1757394322 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.24/01/26 (C1/25)	EUR	4.903	0,16	971	0,04
XS1840618059 - OB.BAYER CAPIT 1,5% VT.26/06/26(C03/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1820037270 - OB.BBVA 1,375% VT.14/05/2025	EUR	11.536	0,37	7.663	0,32
BE6299156735 - OB.BELFIUS BANK 1% VT.26/10/2024	EUR	4.913	0,16	0	0,00
XS1121177767 - OB.BERTELSMA 1,75% VT.14/10/24 (C07/24)	EUR	490	0,02	490	0,02
XS2082969655 - OB.BK IRELA FTF %VAR VT.25/11/25(C11/24)	EUR	4.919	0,16	0	0,00
XS1548436473 - OB.BMW FINANCE NV 0,75% VT.12/07/2024	EUR	2.982	0,10	0	0,00
XS1589881785 - OB.BMW FINANCE NV 0,875% VT.03/04/2025	EUR	5.745	0,19	5.780	0,24
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	9.639	0,31	0	0,00
FR0013434776 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/7/25(C7/24)	EUR	19.866	0,65	8.813	0,37
XS1808338542 - OB.BNP PARIBAS SA 1% VT.17/04/24	EUR	0	0,00	1.951	0,08
XS1637277572 - OB.BNP PARIBAS SA 1% VT.27/06/24	EUR	0	0,00	6.788	0,29
XS1793252419 - OB.BNP PARIBAS SA 1,25% VT.19/03/2025	EUR	9.636	0,31	6.711	0,28
XS1492671158 - OB.BP CAPITAL MK 0,83% VT.19/9/24	EUR	5.394	0,18	3.419	0,14
FR0013412343 - OB.BPCE SA 1 VT.01/04/2025	EUR	5.862	0,19	0	0,00
FR0011689579 - OB.BPCE SA 3% VT.19/07/2024	EUR	21.872	0,71	7.924	0,33
XS1226748439 - OB.BRISTOL MYERS 1% VT.15/05/2025	EUR	976	0,03	0	0,00
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	0	0,00	4.723	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1720922175 - OB.BRITISH TELEC 1% VT.21/11/24 (C8/24)	EUR	12.480	0,41	12.473	0,53
XS2200150766 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.10/07/2026 (C7/25)	EUR	485	0,02	0	0,00
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	945	0,03	0	0,00
XS1614722806 - OB.CAIXABANK SA 1,125% VT.17/05/2024	EUR	0	0,00	17.456	0,74
FR0013327962 - OB.CAPGEMINI 1% VT.18/10/24 (C8/24)	EUR	963	0,03	962	0,04
XS1401331753 - OB.CARREFOUR 0,75% VT.26/04/24	EUR	0	0,00	1.931	0,08
XS1179916017 - OB.CARREFOUR 1,25% VT.03/06/25 (C3/25)	EUR	960	0,03	966	0,04
IT0005374043 - OB.CASSA DEPOSITI %VAR VT.28/06/2026	EUR	8.299	0,27	0	0,00
IT0005105488 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.09/04/2025	EUR	4.820	0,16	4.855	0,20
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	0	0,00	4.902	0,21
IT0005323438 - OB.CASSA DEPOSITI 1,875% VT.07/02/2026	EUR	9.695	0,31	0	0,00
XS1859010685 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.24/7/26 (C7/25)	EUR	9.734	0,32	965	0,04
XS2167003685 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.6/7/26(C7/25)	EUR	8.739	0,28	962	0,04
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	15.520	0,50	14.536	0,61
XS1068874970 - OB.CITIGROUP INC 2,375% VT.22/05/24	EUR	0	0,00	7.923	0,33
XS1109950755 - OB.CLOVERIE 1,75% VT.16/09/2024	EUR	21.666	0,70	6.820	0,29
XS1415535340 - OB.COCA-COLA EP 1,125% VT.26/5/24	EUR	0	0,00	9.750	0,41
FR0013508512 - OB.CRED AGR FTF %VAR VT.22/4/26(C4/26)	EUR	19.449	0,63	0	0,00
FR0013258936 - OB.CRED MUT ARKEA 1,25% VT.31/05/2024	EUR	0	0,00	9.745	0,41
FR0013397320 - OB.CRED MUT ARKEA 1,375% VT.17/01/2025	EUR	14.591	0,47	7.726	0,33
XS1550135831 - OB.CREDIT AGR LOND 1% VT.16/09/2024	EUR	973	0,03	975	0,04
XS1790990474 - OB.CREDIT AGR LOND 1,375% VT.13/03/2025	EUR	10.670	0,35	5.783	0,24
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	6.547	0,21	5.664	0,24
XS1069521083 - OB.CREDIT AGRICOLE 2,375% VT.20/05/2024	EUR	0	0,00	9.900	0,42
FR0011625482 - OB.CREDIT AGRICOLE 3,15% VT.23/12/2023	EUR	0	0,00	0	0,00
CH0343366842 - OB.CREDIT SU FTF %VAR VT.17/7/25 (C7/24)	EUR	11.924	0,39	4.910	0,21
XS1392459381 - OB.CREDIT SUISSE LD 1,5% VT.10/04/2026	EUR	1.920	0,06	0	0,00
FR0013216918 - OB.DANONE SA 0,709% VT.03/11/24 (C08/24)	EUR	2.175	0,07	0	0,00
XS1719154574 - OB.DIAGEO FI 0,5% VT.19/06/24	EUR	0	0,00	967	0,04
XS1896660989 - OB.DIAGEO FI 1% VT.22/04/25 (C01/25)	EUR	977	0,03	0	0,00
XS1595704872 - OB.E.ON INTL FIN 1% VT.13/4/25 (C1/25)	EUR	10.652	0,35	2.848	0,12
XS1471646965 - OB.EDP FINANCE 1,125% VT.12/02/2024	EUR	0	0,00	5.990	0,25
XS1222590488 - OB.EDP FINANCE 2% VT.22/04/2025	EUR	21.532	0,70	10.258	0,43
FR0010800540 - OB.ELECTRIC FRANCE 4,625% VT.11/09/2024	EUR	22.166	0,72	18.167	0,77
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	7.684	0,25	7.196	0,30
XS1074208270 - OB.ENBW INT FIN 2,5% VT.04/06/26(C3/26)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS0207320242 - OB.ENBW INT FIN 4,875% VT.16/01/2025	EUR	5.051	0,16	5.069	0,21
XS1550149204 - OB.ENEL FIN INT 1% VT.16/09/2024	EUR	19.517	0,63	11.633	0,49
XS1937665955 - OB.ENEL FIN INT 1,5% VT.21/07/25(4/25)	EUR	11.702	0,38	966	0,04
XS1176079843 - OB.ENEL FIN INT 1,966% VT.27/01/2025	EUR	19.668	0,64	7.330	0,31
XS0192503695 - OB.ENEL SPA 5,25% VT.20/05/2024	EUR	0	0,00	1.034	0,04
XS1893621026 - OB.ENERGIAS PORTUGAL 1,875% VT.13/10/25	EUR	3.900	0,13	0	0,00
FR0013245859 - OB.ENGIE 0,875% VT.27/03/24	EUR	0	0,00	1.453	0,06
XS1493322355 - OB.ENI SPA 0,625% VT.19/09/2024	EUR	14.635	0,48	8.689	0,37
XS1684269332 - OB.ENI SPA 1% VT.14/03/2025	EUR	19.439	0,63	7.722	0,33
XS1292988984 - OB.ENI SPA 1,75% VT.18/01/2024	EUR	0	0,00	8.063	0,34
XS1584122177 - OB.ESSITY 1,125% VT.27/3/24	EUR	0	0,00	12.909	0,54
XS1732400319 - OB.FERROVIE DELLO S 0,875% VT.07/12/2023	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1639488771 - OB.FERROVIE DELLO S 1,5% VT.27/06/2025	EUR	3.847	0,12	3.866	0,16
XS1612542826 - OB.GENERAL ELEC 0,875% VT.17/5/25(C2/25)	EUR	2.923	0,09	0	0,00
XS1147605791 - OB.GLAXOSMITH CAP 1,375% VT.02/12/2024	EUR	19.779	0,64	0	0,00
XS1614198262 - OB.GOLDMAN SA 1,375% VT.15/05/2024	EUR	0	0,00	12.733	0,54
XS1116263325 - OB.GOLDMAN SA 2,125% VT.30/09/2024	EUR	8.842	0,29	8.348	0,35
XS1509006380 - OB.GOLDMAN SACHS 1,25% VT.1/05/25	EUR	19.410	0,63	9.636	0,41
XS1425274484 - OB.HEIDELBERGCEME 2,25% VT.3/6/24	EUR	0	0,00	984	0,04
XS2251736646 - OB.HSBC HO FTF %VAR VT.13/11/26 (C11/25)	EUR	5.694	0,18	0	0,00
XS1917601582 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR (C4/23)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS148597329 - OB.HSBC HOLDINGS 0,875% VT.06/09/2024	EUR	21.258	0,69	17.284	0,73
XS1575444622 - OB.IBERDROLA FI 1% VT.07/03/2025(C12/24)	EUR	5.786	0,19	4.829	0,20
XS1527758145 - OB.IBERDROLA FI 1% VT.07/03/24	EUR	0	0,00	1.004	0,04
XS1944456109 - OB.IBM CORP 0,875% VT.31/01/2025	EUR	5.742	0,19	5.753	0,24
XS1375841233 - OB.IBM CORP 1,125% VT.06/09/2024	EUR	696	0,02	0	0,00
XS1771838494 - OB.ING GROEP 1,125% VT.14/02/2025	EUR	7.676	0,25	6.715	0,28
XS2049154078 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.03/09/25(C9/24)	EUR	11.769	0,38	7.748	0,33
XS1551306951 - OB.INTESA SANPAOLO 1,375% VT.18/01/2024	EUR	0	0,00	11.936	0,50
XS2030530450 - OB.JEFFERIES FIN GROUP 1%VT.19/07/24	EUR	6.943	0,23	0	0,00
XS1960248919 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.11/3/27(C3/26)	EUR	4.777	0,16	0	0,00
XS1456422135 - OB.JPMORGAN CH 0,625% VT.25/1/24	EUR	0	0,00	12.131	0,51
XS1174469137 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.27/01/2025	EUR	19.331	0,63	17.344	0,73
BE0002728096 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.10/9/26 (C9/25)	EUR	3.822	0,12	0	0,00
BE0002645266 - OB.KBC GROUP NV 0,625% VT.10/04/25	EUR	4.722	0,15	4.745	0,20
XS1410417544 - OB.KELLOGG CO 1% VT.17/05/2024	EUR	0	0,00	7.353	0,31
XS1403499848 - OB.LIBERTY MUTUAL GR 2,75% VT.04/05/26	EUR	6.350	0,21	0	0,00
XS1362384262 - OB.LINDE INC 1,2% VT.12/02/2024	EUR	0	0,00	5.009	0,21

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1633845158 - OB.LLOYDS BANKING GR %VAR VT.21/06/2024	EUR	0	0,00	2.011	0,08
XS2148623106 - OB.LLOYDS BK FTF%VAR VT.01/04/26(C04/25)	EUR	7.970	0,26	0	0,00
XS2078918781 - OB.LLOYDS BK FTF%VAR VT.12/11/25(C11/24)	EUR	7.862	0,26	2.911	0,12
XS1167204699 - OB.LLOYDS BK PLC 1,25% VT.13/01/2025	EUR	1.921	0,06	1.924	0,08
XS1725630740 - OB.MCDONALDS 0,625% VT.29/01/24	EUR	0	0,00	6.005	0,25
XS2020670779 - OB.MEDTRONIC 0,25% VT.02/07/25	EUR	2.871	0,09	947	0,04
XS1675764945 - OB.MITSUBISHI FIN 0,872% VT.07/09/2024	EUR	4.916	0,16	963	0,04
XS1440976535 - OB.MOLSON COORS 1,25% VT.15/7/24 (C6/24)	EUR	3.932	0,13	2.943	0,12
XS1379171140 - OB.MORGAN STANLEY 1,75% VT.11/03/2024	EUR	0	0,00	15.863	0,67
XS1180256528 - OB.MORGAN STANLEY 1,75% VT.30/01/2025	EUR	21.402	0,70	15.951	0,67
XS1645494375 - OB.NATIONAL GRID 1% VT.12/07/2024	EUR	9.837	0,32	4.881	0,21
XS1590568132 - OB.NATURGY CAP 1,125% VT.11/4/24	EUR	0	0,00	12.868	0,54
XS1718393439 - OB.NATURGY F BV 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	12.501	0,41	4.721	0,20
XS1041934800 - OB.NATURGY FINANCE 2,875% VT.11/03/24	EUR	0	0,00	15.133	0,64
XS1875275205 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.04/03/25 (C03/24)	EUR	0	0,00	5.951	0,25
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	9.836	0,32	2.906	0,12
XS1788515606 - OB.NATWEST GR FTF %VAR VT.02/3/26(C3/25)	EUR	4.909	0,16	973	0,04
XS2022093434 - OB.OMV AG 0% VT.03/07/25	EUR	939	0,03	945	0,04
FR0013359197 - OB.ORANGE 1% VT.12/09/2025 (C6/25)	EUR	1.899	0,06	1.917	0,08
FR0011560077 - OB.ORANGE 3,125% VT.09/01/2024	EUR	0	0,00	8.307	0,35
FR0012173862 - OB.PERNOD-RIC 2,125% VT.27/9/24	EUR	5.950	0,19	493	0,02
BE6265262327 - OB.PROXIMUS SA 2,375% VT.04/04/24	EUR	0	0,00	2.963	0,12
XS1576838376 - OB.RELX FINANCE 1% VT.22/3/24	EUR	0	0,00	986	0,04
XS1084563615 - OB.ROBERT BOSCH 1,75% VT.08/07/24	EUR	994	0,03	0	0,00
XS2076079594 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.7/11/25(C11/24)	EUR	21.661	0,70	971	0,04
FR0013143997 - OB.SANOFI 0,625% VT.05/04/2024	EUR	0	0,00	990	0,04
XS1199439222 - OB.SANTANDER UK 1,125% VT.10/03/2025	EUR	1.943	0,06	0	0,00
FR0013201308 - OB.SCHNEIDER ELE 0,25% VT.9/9/24	EUR	794	0,03	0	0,00
XS1476654238 - OB.SHELL INT FIN 0,375% VT.15/02/2025	EUR	1.958	0,06	0	0,00
XS1957442541 - OB.SNAM SPA 1,25% VT.28/08/2025	EUR	6.309	0,20	0	0,00
XS1616341829 - OB.SOCIETE GE %VAR VT.22/05/2024	EUR	0	0,00	5.023	0,21
FR0013311503 - OB.SOCIETE GE 1,125% VT.23/01/2025	EUR	5.751	0,19	4.775	0,20
FR0013509098 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.21/4/26(C4/25)	EUR	9.735	0,32	0	0,00
FR0013430733 - OB.SOCIETE GENE 0,875% VT.01/07/2026	EUR	1.878	0,06	0	0,00
FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C12/24)	EUR	17.190	0,56	1.952	0,08
FR0013245586 - OB.STELLANTIS NV 2% VT.23/03/24	EUR	0	0,00	19.843	0,84
XS1388625425 - OB.STELLANTIS NV 3,75% VT.29/03/24	EUR	0	0,00	19.984	0,84
XS1694219780 - OB.SUMITOMO MITSUI 0,934% VT.11/10/2024	EUR	4.897	0,16	961	0,04
XS1877846110 - OB.TELEFON EM 1,495% VT.11/9/25(C6/25)	EUR	6.228	0,20	0	0,00
XS1550951211 - OB.TELEFONICA EM 1,528% VT.17/01/2025	EUR	971	0,03	974	0,04
XS0862442331 - OB.TELENOR ASA 2,625% VT.06/12/24	EUR	3.945	0,13	2.451	0,10
XS0746010908 - OB.TELIASONERA AB 3,625% VT.14/02/2024	EUR	0	0,00	7.213	0,30
XS2033351995 - OB.TERNA RETE 0,125% VT.25/07/2025	EUR	939	0,03	942	0,04
XS1405775708 - OB.THERMOFISHER 0,75% VT.12/09/24	EUR	17.523	0,57	9.583	0,40
XS1142279782 - OB.THERMOFISHER 2% VT.15/04/25	EUR	8.836	0,29	1.953	0,08
XS1720642138 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,625% VT.21/11/24	EUR	3.925	0,13	967	0,04
CH0537261858 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.02/04/26(C4/25)	EUR	9.872	0,32	990	0,04
CH0409606354 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.17/4/25(C4/24)	EUR	0	0,00	6.924	0,29
CH0520042489 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.29/1/26(C1/25)	EUR	9.653	0,31	0	0,00
XS2021993212 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.03/07/25(C7/24)	EUR	4.967	0,16	1.966	0,08
XS2190134184 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/06/26(C6/25)	EUR	11.668	0,38	0	0,00
XS2104967695 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.20/01/26(C1/25)	EUR	5.879	0,19	970	0,04
XS2017471553 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.25/06/25(C6/24)	EUR	0	0,00	11.793	0,50
FR0013248507 - OB.VEOLIA ENV 1% VT.03/04/25	EUR	7.817	0,25	0	0,00
FR0010780528 - OB.VEOLIA ENV 5,5% VT.22/07/24	EUR	10.538	0,34	10.140	0,43
XS1405766897 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.02/04/25	EUR	0	0,00	3.853	0,16
XS1146282634 - OB.VERIZON COM 1,625% VT.01/03/24	EUR	0	0,00	10.800	0,45
FR0013282571 - OB.VIVENDI 0,825% VT.18/09/2024 (C8/24)	EUR	993	0,03	0	0,00
XS1499604905 - OB.VODAFONE GR 0,5% VT.30/01/2024	EUR	0	0,00	2.495	0,11
XS1109802568 - OB.VODAFONE GR 1,875% VT.11/9/25 (C6/25)	EUR	1.960	0,06	0	0,00
XS1830986326 - OB.VOLKSWAGEN BANK 1,25% VT.10/6/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1910947941 - OB.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.16/11/24	EUR	2.024	0,07	2.023	0,09
XS1692347526 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,125% VT.04/04/2024	EUR	0	0,00	6.835	0,29
XS1642590480 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,375% VT.20/01/2025	EUR	5.775	0,19	5.787	0,24
XS1865186677 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,625% VT.15/08/2025	EUR	4.806	0,16	4.831	0,20
XS1014610254 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 2,625% VT.15/01/24	EUR	0	0,00	2.980	0,13
XS1074382893 - OB.WELLS FARGO & CO 2,125% VT.04/06/24	EUR	0	0,00	490	0,02
XS2571095699 - PG.IBERDROLA VT.21/12/2023	EUR	0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.655.675	86,22	1.991.713	83,80
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.660.454	86,40	1.996.507	84,11
TOTAL RENTA FIJA		2.660.454	86,40	1.996.507	84,11
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	274.501	8,91	211.191	8,90
TOTAL IIC		274.501	8,91	211.191	8,90
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.934.955	95,31	2.207.699	93,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.993.124	97,20	2.303.495	97,04

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.