

SABADELL RENDIMIENTO, FI

Nº Registro CNMV: 2145

Informe Semestral del Segundo 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	0,45	0,90	1,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,65	3,09	2,87	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	79.748.811,96	74.745.727,40	30.793	29.522	EUR			200	NO
PLUS	128.062.070,95	111.846.197,16	6.327	5.402	EUR			100000	NO
PREMIER	39.204.412,75	36.872.323,92	237	218	EUR			1000000	NO
CARTERA	212.029,00	261.140,77	1.117	3.153	EUR			0	NO
PYME	6.572.310,55	5.811.613,09	1.523	1.390	EUR			10000	NO
EMPRESA	12.120.212,93	10.823.809,74	183	163	EUR			500000	NO
CANALIZADOR	450.884,51	1.174.354,07	69	105	EUR			0	NO
SUPERIOR	3.867.102,43	3.959.348,67	5	5	EUR			5000000	NO
Z	75.595.111,30	68.802.730,29	7	11	EUR			0	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	770.108	580.807	459.294	383.424
PLUS	EUR	1.251.112	755.910	592.958	506.190
PREMIER	EUR	387.426	259.296	391.020	330.616
CARTERA	EUR	2.102	2.838	456.118	586.948
PYME	EUR	63.872	40.920	37.066	35.377
EMPRESA	EUR	118.410	79.442	93.490	105.961
CANALIZADOR	EUR	4.482	11.722	16.763	7.360
SUPERIOR	EUR	38.676	55.144	69.040	130.897
Z	EUR	811.726	587.728	0	0

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	9,6567	9,3503	9,1151	9,2022
PLUS	EUR	9,7696	9,4313	9,1665	9,2392
PREMIER	EUR	9,8822	9,5133	9,2204	9,2794
CARTERA	EUR	9,9140	9,5392	9,2409	9,2927
PYME	EUR	9,7184	9,3960	9,1459	9,2254

EMPRESA	EUR	9,7696	9,4313	9,1666	9,2393
CANALIZADOR	EUR	9,9398	9,5640	9,2649	9,3168
SUPERIOR	EUR	10,0013	9,6251	9,3260	9,3801
Z	EUR	10,7378	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	0,43	0,00	0,43	0,85	0,00	0,85	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,55	0,00	0,55	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
PYME	al fondo	0,35	0,00	0,35	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,55	0,00	0,55	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
CANALIZ ADOR	al fondo	0,13	0,00	0,13	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
SUPERIO R	al fondo	0,14	0,00	0,14	0,27	0,00	0,27	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio
Z	al fondo	0,05	0,00	0,05	0,10	0,00	0,10	patrimonio	0,01	0,02	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,28	0,69	0,88	0,77	0,90	2,58			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	08-11-2024	-0,03	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	07-11-2024	0,04	07-11-2024		

(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	0,16	0,15	0,13	0,17	0,30			
Ibex-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,42	0,42	0,43	0,43	0,43	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.

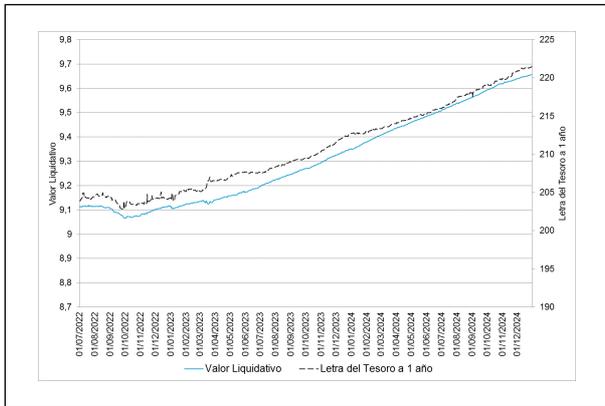
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

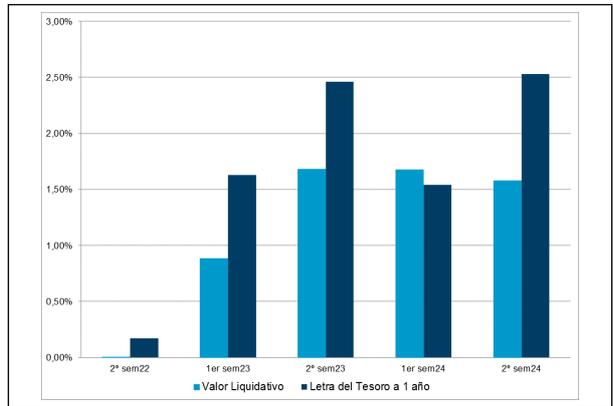
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3,59	0,76	0,96	0,84	0,98	2,89			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	08-11-2024	-0,03	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	07-11-2024	0,04	07-11-2024		

(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	0,16	0,15	0,13	0,17	0,30			
Ibex-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40	0,41	0,41	0,41	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.

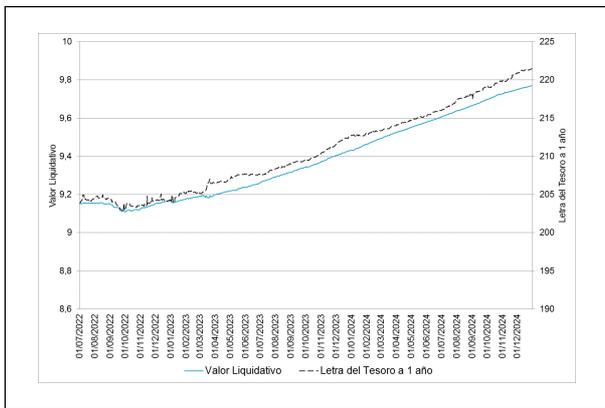
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

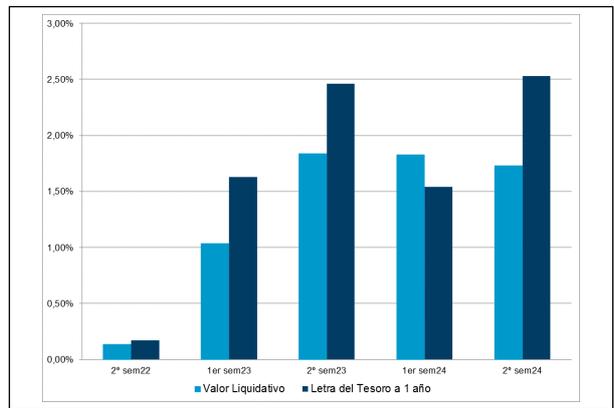
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3,88	0,83	1,03	0,91	1,05	3,18			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	08-11-2024	-0,03	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	07-11-2024	0,04	07-11-2024		

(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	0,16	0,15	0,13	0,17	0,30			
Ibex-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,39	0,39	0,39	0,39	0,39	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.

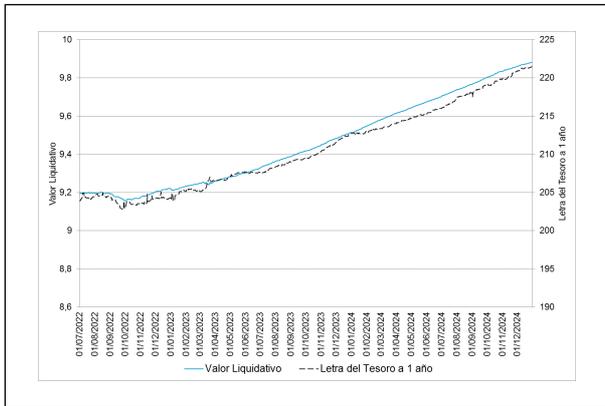
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

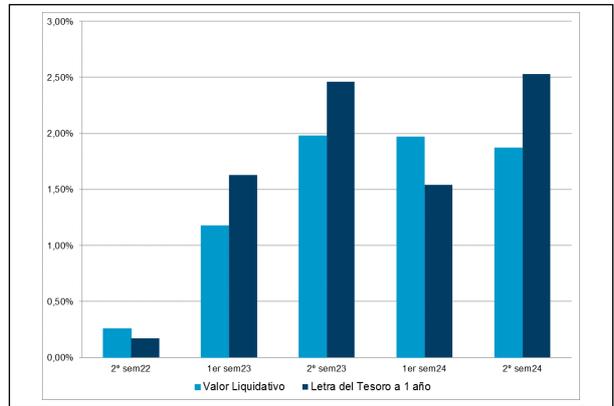
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3,93	0,85	1,04	0,92	1,06	3,23			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	08-11-2024	-0,03	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	07-11-2024	0,04	07-11-2024		

(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	0,16	0,15	0,13	0,17	0,30			
Ibex-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,38	0,38	0,38	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.

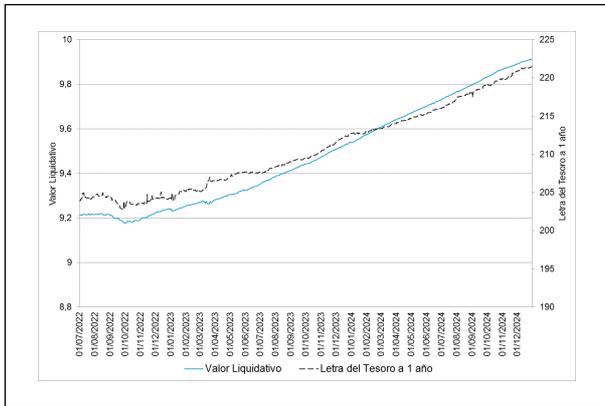
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,27	0,07	0,07	0,07	0,07	0,28	0,18	0,12	0,13

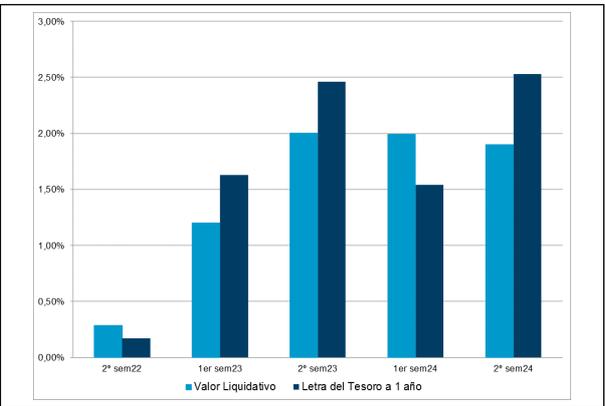
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3,43	0,72	0,92	0,80	0,94	2,73			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	08-11-2024	-0,03	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	07-11-2024	0,04	07-11-2024		

(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	0,16	0,15	0,13	0,17	0,30			
Ibex-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,41	0,41	0,42	0,42	0,42	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.

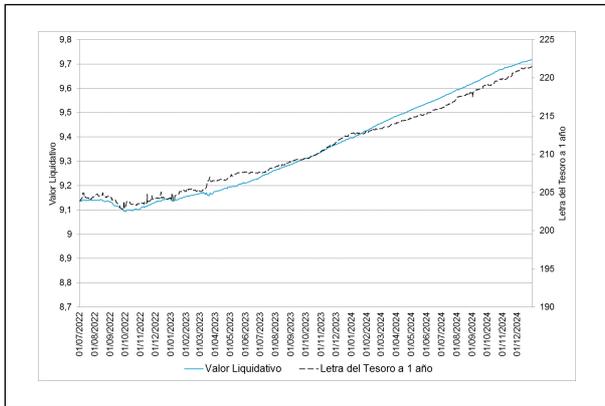
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

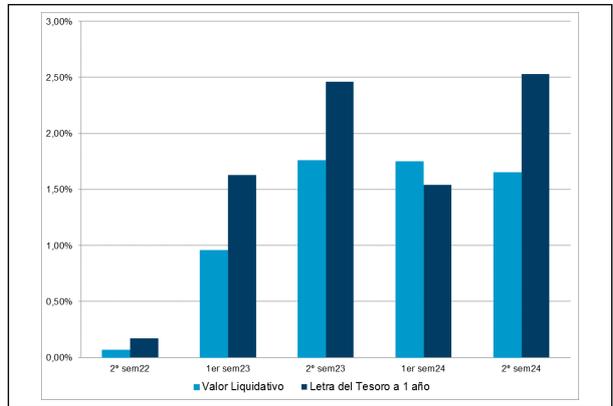
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3,59	0,76	0,96	0,84	0,98	2,89			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	08-11-2024	-0,03	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	07-11-2024	0,04	07-11-2024		

(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	0,16	0,15	0,13	0,17	0,30			
Ibex-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,40	0,40	0,41	0,41	0,41	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.

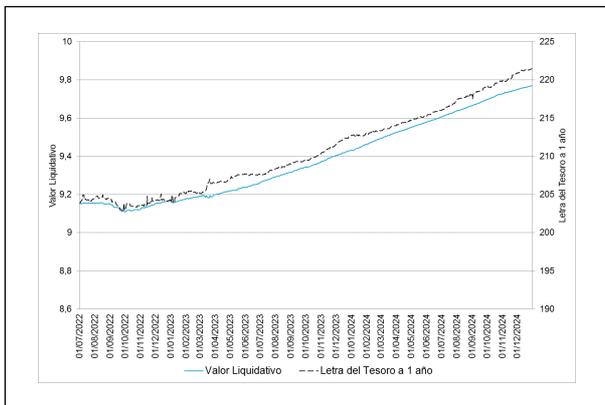
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

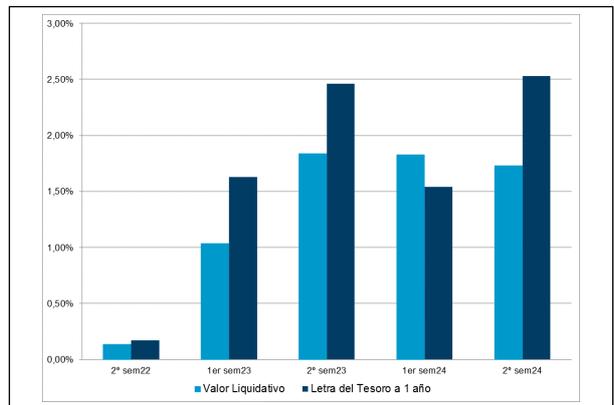
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3,93	0,85	1,04	0,92	1,06	3,23			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	08-11-2024	-0,03	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	07-11-2024	0,04	07-11-2024		

(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	0,16	0,15	0,13	0,17	0,30			
Ibex-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,38	0,38	0,38	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.

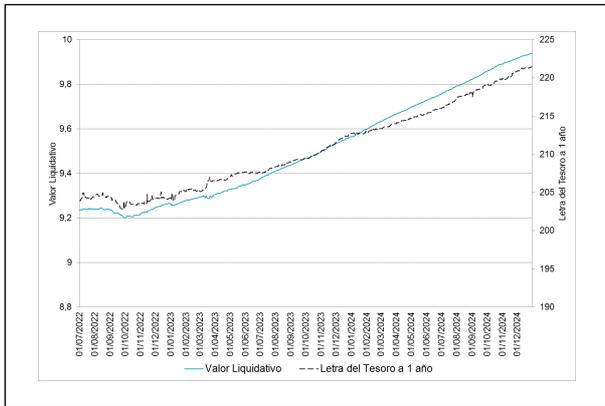
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

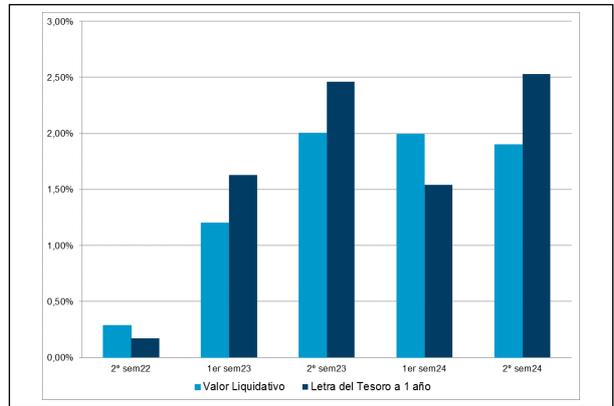
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3,91	0,84	1,04	0,92	1,06	3,21			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	08-11-2024	-0,03	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	07-11-2024	0,04	07-11-2024		

(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	0,16	0,15	0,13	0,17	0,30			
Ibex-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,38	0,38	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.

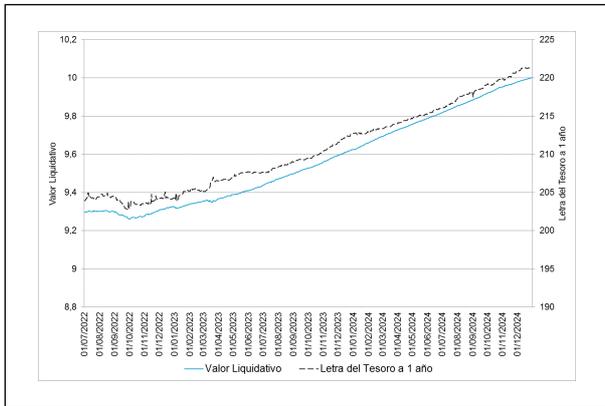
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,29	0,07	0,07	0,07	0,07	0,29	0,20	0,14	

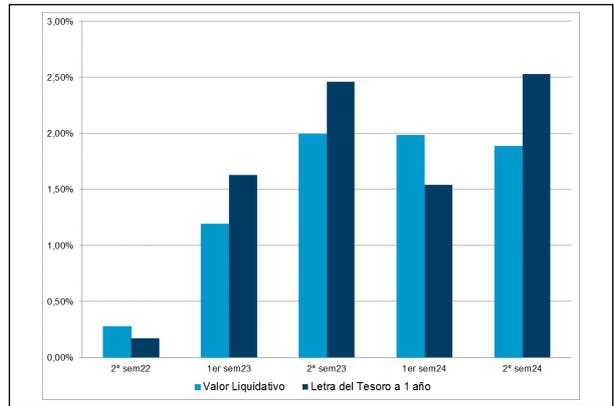
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	4,09	0,88	1,08	0,96	1,10				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,02	08-11-2024	-0,03	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	0,04	07-11-2024	0,04	07-11-2024		

(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	0,16	0,15	0,13	0,17				
Ibex-35	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83				
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00				

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

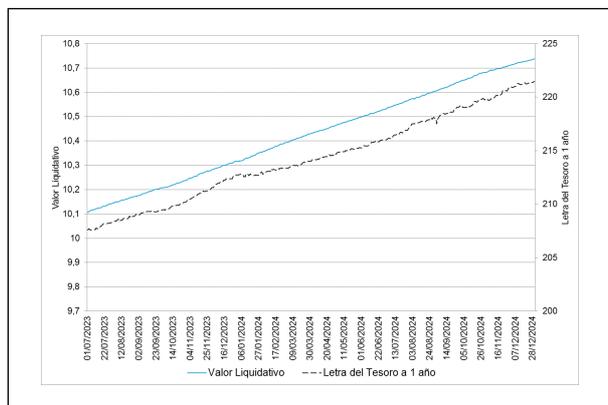
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,12	0,03	0,03	0,03	0,03				

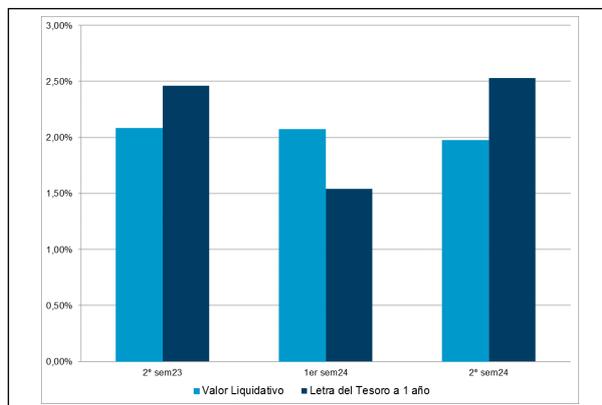
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	5.583.261	111.564	2,17
Renta Fija Internacional	205.842	23.383	4,97
Renta Fija Mixta Euro	74.296	997	2,22
Renta Fija Mixta Internacional	1.207.672	31.624	3,70
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	383.510	19.586	5,11
Renta Variable Euro	275.313	28.959	0,53
Renta Variable Internacional	1.322.887	80.930	4,73
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.025.542	39.454	2,12
Garantizado de Rendimiento Variable	1.213.704	42.133	2,05
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	77.124	9.370	1,71
Global	2.595.579	59.619	2,83
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	330.144	10.891	1,81
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	15.294.874	458.510	2,68

*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	3.385.509	98,19	3.040.457	98,74
* Cartera interior	70.083	2,03	58.169	1,89
* Cartera exterior	3.254.338	94,39	2.934.978	95,31
* Intereses de la cartera de inversión	61.088	1,77	47.310	1,54
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	65.239	1,89	42.706	1,39
(+/-) RESTO	-2.834	-0,08	-3.917	-0,13
TOTAL PATRIMONIO	3.447.914	100,00 %	3.079.246	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)	3.079.246	2.373.807	2.373.807	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	9,41	23,68	31,82	-52,49
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,74	1,84	3,57	13,56
(+) Rendimientos de gestión	2,01	2,10	4,11	14,39
+ Intereses	1,70	1,72	3,41	18,09
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,18	0,05	0,24	338,50
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,03	0,16	0,11	-121,45
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,16	0,18	0,34	7,05
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-46,37
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	109,36
(-) Gastos repercutidos	-0,27	-0,27	-0,53	20,06
- Comisión de gestión	-0,24	-0,24	-0,48	20,29
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,04	21,23
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-71,80
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	6,37
- Otros gastos repercutidos	-0,01	-0,01	-0,01	13,56
(+) 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)	3.447.914	3.079.246	3.447.914	

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

3. Inversiones financieras

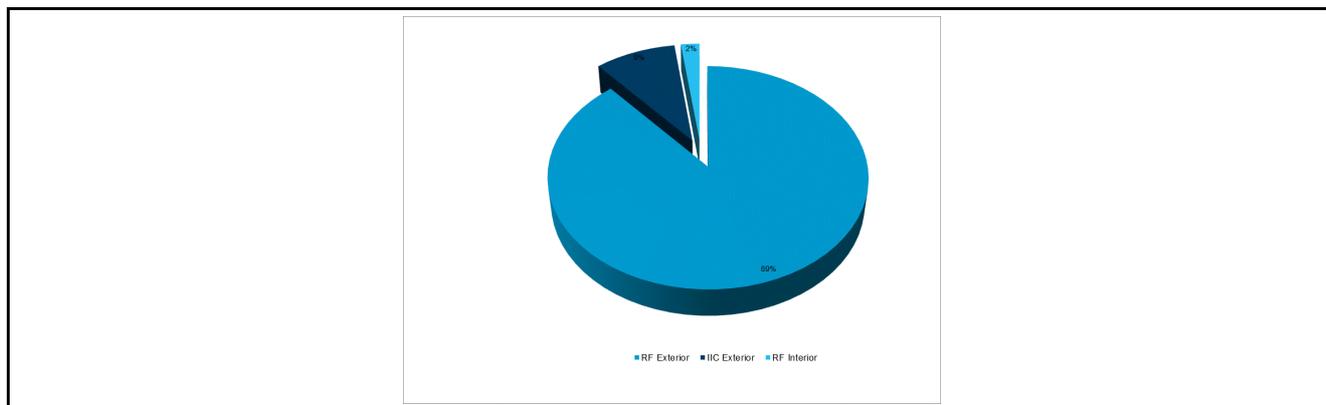
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	70.082	2,03	58.169	1,89
TOTAL RENTA FIJA	70.082	2,03	58.169	1,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	70.082	2,03	58.169	1,89
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.948.928	85,53	2.660.454	86,40
TOTAL RENTA FIJA	2.948.928	85,53	2.660.454	86,40
TOTAL IIC	305.410	8,86	274.501	8,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.254.338	94,39	2.934.955	95,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.324.420	96,42	2.993.124	97,20

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(COBRO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(COBRO)	1.000	Inversión
Total otros subyacentes		1000	
TOTAL DERECHOS		1000	
BONO NOCIONAL ALEMAN 2 AÑOS 6%	V/ FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/03/25	9.553	Inversión
Total subyacente renta fija		9553	
IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(PAGO)	V/ IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(PAGO)	1.000	Inversión
Total otros subyacentes		1000	
TOTAL OBLIGACIONES		10553	

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

01/08/2024 Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap 1 año durante los últimos 10 días hábiles del mes de julio de 2024 ha sido 3,385% 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 agosto de 2024 y el 31 de enero de 2025: Clase Comisión de gestión anual sobre el patrimonio Comisión de depositaría anual sobre el patrimonio BASE 0,85% 0,05% PLUS 0,55% 0,05% PREMIER 0,30% 0,02% CARTERA 0,25% 0,02% PYME 0,70% 0,05% EMPRESA 0,55% 0,05% CANALIZADOR 0,25% 0,02% SUPERIOR 0,27% 0,02% Z 0,10% 0,02%07/08/2024 Con fecha 16 de julio de 2024, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de SABADELL RENDIMIENTO, FI (Fondo absorbente) y SABADELL RENTABILIDAD OBJETIVO 4, FI (Fondo absorbido), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 15 de julio de 2024, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria. Las ecuaciones de canje definitivas, calculadas de acuerdo con los estados financieros de fecha 15 de julio de 2024, son las siguientes:

Una participación de SABADELL RENTABILIDAD OBJETIVO 4, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de SABADELL RENDIMIENTO, FI que se asigne como clase absorbente: - 1,11254045 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI - 1,10120808 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI - 1,09006546 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI - 1,08681618 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI - 1,10623751 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI - 1,10120535 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI - 1,08400227 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI - 1,07722994 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI - 1,00413485 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI. El criterio de asignación a las distintas clases de SABADELL RENDIMIENTO, FI de la posición mantenida por cada uno de los partícipes en el Fondo absorbido ha sido el siguiente: En el caso de personas físicas, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus o Premier más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión. En el caso de personas jurídicas, las posiciones suscritas se han asignado a aquella clase de participaciones Base, Plus, Premier, Pyme o Empresa, más favorable al interés del partícipe, siempre en función del importe de inversión mínima inicial exigido en las distintas clases del Fondo absorbente y de la posición mantenida por el partícipe en el Fondo absorbido el día anterior a la fecha de ejecución de la fusión.31/10/2024 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 GARANTÍA EXTRA 25, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5060), SABADELL GARANTÍA EXTRA 26, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5093), SABADELL GARANTIA EXTRA 32, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 4179), 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 58.018.848,25 euros, equivalentes a un 1,76% 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 88.248.395,00 euros, equivalentes a un 2,67% 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 20.000.000,00 euros, habiendo percibido dichas entidades 80,00 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 110,00 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. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2024 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El segundo semestre de 2024 fue positivo para la gran mayoría de las clases de activos, lo que permitió a los inversores celebrar un buen final del año. Mientras que el tercer trimestre del año fue en general positivo para los activos de riesgo a pesar de las turbulencias del mes de agosto, las bajadas de los tipos de interés tanto por parte de la Reserva Federal como por el Banco Central Europeo, así como la victoria de Donald Trump en las elecciones de los Estados Unidos que tuvieron lugar en el mes de noviembre, provocaron subidas importantes en la renta variable y en el dólar, aunque algunos activos reaccionaron de forma negativa como consecuencia del impacto que pueda tener la posible aplicación de aranceles comerciales por parte del nuevo gobierno estadounidense. Aunque la bolsa de Estados Unidos alcanzó máximos históricos durante el último trimestre del año, durante el mes de diciembre tanto las principales bolsas del mundo como los mercados de bonos corrigieron debido a un tono algo más restrictivo por parte de los bancos centrales en cuanto a la velocidad de las bajadas de los tipos de interés. En cuanto política monetaria, el Banco Central Europeo bajó los tipos de interés en hasta tres ocasiones para dejarlos en el 3% desde el 3,75%. También en los Estados Unidos la Reserva Federal inició en el mes de septiembre la tan esperada bajada de tipos de interés con una bajada de 50 puntos básicos, para después bajarlos en sus reuniones de noviembre y diciembre 25 puntos básicos en cada ocasión hasta el nivel de 4,5%. En este sentido, fue especialmente relevante el tono de cautela en el mensaje de la Reserva Federal durante su última reunión de diciembre, dejando entrever que los siguientes movimientos dependerán de la evolución de la economía, así como del impacto en la inflación y el empleo que puedan tener las medidas económicas llevadas a cabo por la administración Trump. Sin embargo, desde el Banco Central Europeo el tono de su último mensaje fue más expansivo reflejando un entorno económico más complejo en la zona euro, dejando la puerta abierta a más bajadas en los tipos de interés en sus próximas intervenciones. Aún así, hizo énfasis en analizar los datos reunión tras reunión para tomar cualquier decisión. El mercado de bonos corporativos tuvo un episodio de volatilidad a principios del mes de agosto debido a unos datos económicos más débiles de lo esperado y al movimiento de tipos por parte del Banco de Japón, pero los diferenciales de crédito recuperaron rápidamente la mayor parte del terreno perdido. Durante la última parte del año, los diferenciales tanto en Europa como en los Estados Unidos han permanecido estables, siendo el segmento de bonos de alto rendimiento en Estados Unidos, con un estrechamiento de diferenciales durante el último trimestre del año, el que mayor variación registró en el periodo. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense, tras un tercer trimestre negativo, registró un último trimestre del año muy positivo respecto a las principales divisas debido a la rebaja en las expectativas de los inversores en cuanto a las bajadas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal. De este modo, el Dollar Index subió un 7,6% durante el cuarto trimestre, recuperando la caída del 4,8% registrada en el tercer trimestre. El euro tuvo un semestre mixto: si lo comparamos contra las principales divisas en el segundo semestre del año se depreció frente al dólar estadounidense (-3,4%), al yen japonés (-5,5%), la libra esterlina (-2,4%) y frente al franco suizo (-2,4%). En los mercados emergentes, la renta variable registró rentabilidades ligeramente negativas durante el semestre, con la fortaleza del dólar y las preocupaciones acerca de la política monetaria en los Estados Unidos como principales protagonistas, especialmente durante el último trimestre del año. En términos generales, los principales bancos centrales de los países emergentes han continuado aplicando políticas monetarias de carácter expansivo de una forma gradual, ya que existen riesgos inflacionistas provenientes de las importaciones y de unas políticas fiscales no del todo alineadas con el objetivo de controlar las presiones inflacionistas. En cuanto a la evolución de las bolsas y a pesar de terminar el semestre en terreno negativo, la región de EMEA (Europa del Este, Oriente Medio y África) fue la que obtuvo la mejor evolución durante la última parte del año, seguida por los mercados asiáticos y por Latinoamérica. En el lado de la renta fija, también el mercado de bonos registró caídas afectado por la tendencia negativa a nivel global. Los mercados de renta variable de EE.UU. tuvieron un semestre positivo, con el S&P500 y el Nasdaq subiendo un 8,2% y un 7,7% respectivamente. Pese al episodio de volatilidad de principios del mes de agosto, la fuerte subida durante el mes de noviembre cotizando de forma positiva la victoria del nuevo presidente de los Estados Unidos Donald Trump, la fortaleza de los datos económicos publicados y la buena evolución de la mayoría de grandes compañías tecnológicas conocidas como las "7 Magníficas", soportaron la tendencia alcista de las bolsas estadounidenses. En Europa, a pesar de que el índice MSCI Europe terminó el semestre en terreno negativo (-1,6%), la evolución fue mixta dependiendo del país. En el lado positivo, cabe destacar la subida del Dax alemán (+9,2%) tras los estímulos económicos anunciados por parte del gobierno chino, el Ibex 35 (+5,4%) o el FTSE italiano (3,1%). Por el contrario, el Cac francés cerró el semestre a la baja con un descenso del 2,2% ante la incertidumbre política. Es probable que las perspectivas mundiales para 2025 sigan siendo benignas en medio de un crecimiento económico moderado de Estados Unidos y una recuperación en Europa, donde la caída de la inflación debería respaldar el consumo en la región. Sin embargo, las políticas monetarias, fiscales y de comercio internacional podrían representar un riesgo. Creemos que la Reserva Federal podría ser más cautelosa a la hora de recortar los tipos de interés. Faltan también por concretar las políticas comerciales de Trump y la consecuente respuesta europea. Hasta entonces, pensamos que los inversores deberían considerar mantener coberturas y otras fuentes de estabilidad, pero al mismo tiempo tratar de beneficiarse del sentimiento del mercado, de las áreas con

valoraciones atractivas y de la resiliencia de la economía estadounidense.

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 mayoritariamente 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 3.079.246.291,60 euros hasta 3.447.914.133,68 euros, es decir un 11,97%. El número de participes sube desde 39.969 unidades hasta 40.261 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,58% para la clase base, un 1,73% para la clase plus, un 1,87% para la clase premier, un 1,90% para la clase cartera, un 1,65% para la clase pyme, un 1,73% para la clase empresa, un 1,90% para la clase canalizador, un 1,89% para la clase superior y un 1,98% para la clase z. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,46% 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 0,38% para la clase pyme, un 0,30% para la clase empresa, un 0,14% para la clase canalizador, un 0,14% 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 1,58%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 2,53% 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 incluyendo la participación en el mercado primario, tanto en bonos de cupón variable como fijo a corto plazo. El Fondo ha visto reducida su duración, manteniéndola por debajo de su nivel objetivo, reduciendo al mismo tiempo las coberturas de futuros sobre el bono alemán a dos años y reduciendo también la vida media de la cartera. Del mismo modo, se ha reducido 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 sensiblemente durante el semestre y en menor medida en el de autos y utilities. A nivel geográfico, las principales exposiciones continúan siendo Francia, España y Estados Unidos, habiéndose aumentado la primera y mantenido estables las siguientes. El buen comportamiento de los diferenciales de crédito a pesar de un ligero impacto negativo en 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: BO.BBVA FTF %VAR 10/5/26(C5/25) (0.017%); BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25) (0.016%); OB.BANK OF AMERIC FTF %VAR VT.09/05/2026 (0.016%); OB.CRED AGR FTF %VAR VT.22/4/26(C4/26) (0.016%); BO.UNICREDIT SPA 0,5% VT.09/04/25 (0.016%). 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 (-0.018%); FUTURO EURO-SCHATZ 2YR 6% VT.06/12/24 (-0.008%); IRS EURIBOR 6M VT.06/08/2025(PAGO) (-0.001%); OB.BMW FINANCE NV 0,75% VT.12/07/2024 (0.000%); BO.BCPE SA 1% VT.15/07/2024 (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) así como un pequeño swap a 1 año vs Euribor 6 meses. 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 31/12/2024, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,367 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,03%. 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 periodo.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha mantenido sin cambios los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la estabilidad 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 0,63% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:

i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.

ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.

iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.

iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

A cierre del período, un 12,63% del patrimonio del Fondo está invertido en activos que presentan menores niveles de liquidez.

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

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

En el ejercicio 2024, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.

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	6.851	0,20	7.423	0,24
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	5.708	0,17	6.249	0,20
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	3.529	0,10	3.938	0,13
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	1.834	0,05	2.114	0,07
ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48	EUR	870	0,03	981	0,03
ES0344251006 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.15/06/25 (C6/24)	EUR	0	0,00	0	0,00
ES0344251014 - BO.IBERCAJA FTF %VAR VT.7/6/27 (C6/26)	EUR	8.326	0,24	0	0,00
ES0343307015 - BO.KUTXABANK SA 0,5% VT.25/09/24	EUR	0	0,00	2.930	0,10
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	736	0,02	823	0,03
ES0413900590 - CE.BANCO SANTANDER 0,01% VT.27/02/2025	EUR	11.844	0,34	0	0,00
ES0414950628 - CE.CAIXABANK 4% VT.03/02/2025	EUR	11.986	0,35	12.000	0,39
ES0413320104 - CE.DEUTSCHE BK SAE COV 0,875%VT.16/1/25	EUR	4.479	0,13	0	0,00
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	0	0,00	5.185	0,17
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	1.131	0,03	1.234	0,04
ES0205045026 - OB.CRITERIA CAIXA 0,875% VT.28/10/2027	EUR	2.815	0,08	0	0,00
ES037964004 - TDA 19 MIXTO FTA A %VAR VT.22/03/2036	EUR	717	0,02	878	0,03
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	0	0,00	736	0,02
ES0338453014 - TDA IBERCAJA 4 FTA A2 %VAR VT.26/08/2044	EUR	4.277	0,12	4.705	0,15
ES0338340005 - UCI11 FTA A %VAR VT.15/09/41	EUR	0	0,00	3.356	0,11

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	3.461	0,10	3.940	0,13
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	1.516	0,04	1.678	0,05
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		70.082	2,02	58.169	1,89
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		70.082	2,03	58.169	1,89
TOTAL RENTA FIJA		70.082	2,03	58.169	1,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		70.082	2,03	58.169	1,89
IT0005386245 - BO.ITALIA -BTSP- 0,35% VT.01/02/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
IT0005534281 - BO.ITALIA -BTSP- 3,4% VT.28/03/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
IT0004513641 - OB.ITALIA -BTSP- 5,00% VT.01/03/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1788494257 - OB.STATNETT 0,875% VT.08/03/25(C2/25)	EUR	7.749	0,22	4.778	0,16
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		7.749	0,22	4.778	0,16
XS2076154801 - BO.ABBOTT IR 0,1% VT.19/11/24 (C11/24)	EUR	0	0,00	7.726	0,25
XS2125914593 - BO.ABBVIE INC 1,5%VT.01/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2025466413 - BO.ABERTIS 0,625% VT.15/07/2025	EUR	8.812	0,26	0	0,00
XS2747616105 - BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.15/01/2027	EUR	1.007	0,03	1.005	0,03
XS2180510732 - BO.ABN AMRO BANK 1,25% VT.28/05/2025	EUR	13.457	0,39	11.485	0,37
XS2613658470 - BO.ABN AMRO BANK 3,75% VT.20/04/2025	EUR	24.014	0,70	19.976	0,65
XS2008921947 - BO.AEGON BANK 0,625% VT.21/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2159791990 - BO.AMERICAN HONDA FIN 1,95% VT.18/10/24	EUR	0	0,00	19.638	0,64
XS2454766473 - BO.AMERICAN MEDICAL 0,75% VT.08/03/25	EUR	5.806	0,17	5.803	0,19
FR00140050L1 - BO.ARVAL SERVICE 0% VT.01/10/25	EUR	3.776	0,11	3.744	0,12
FR0014002NR7 - BO.ARVAL SERVICE 0% VT.30/09/24 (C9/24)	EUR	0	0,00	23.908	0,78
FR0014008FH1 - BO.ARVAL SERVICE 0,875% VT.17/2/25	EUR	24.321	0,71	11.406	0,37
FR001400BDD5 - BO.ARVAL SERVICE 3,375% VT.04/01/26	EUR	7.003	0,20	4.951	0,16
FR001400CSG4 - BO.ARVAL SERVICE 4% VT.22/09/26	EUR	5.071	0,15	0	0,00
FR001400F606 - BO.ARVAL SERVICE 4,125% VT.13/04/26	EUR	2.025	0,06	2.005	0,07
FR001400H8D3 - BO.ARVAL SERVICE 4,25% VT.11/11/25	EUR	15.191	0,44	7.029	0,23
FR001400I9F5 - BO.ARVAL SERVICE 4,625% VT.02/12/24	EUR	0	0,00	25.091	0,81
XS2242747181 - BO.ASAHI GROUP 0,155% VT.23/10/24(C9/24)	EUR	0	0,00	10.619	0,34
XS2595361978 - BO.AT&T %VAR VT.06/03/2025	EUR	5.008	0,15	5.014	0,16
XS2590758400 - BO.AT&T 3,55% VT.18/11/2025 (C10/25)	EUR	10.019	0,29	9.954	0,32
XS2822525205 - BO.AUST&NZ BK %VAR VT.21/05/2027	EUR	6.999	0,20	6.995	0,23
XS2456253082 - BO.AUST&NZ BK 0,25% VT.17/03/25	EUR	1.978	0,06	0	0,00
FR001400L4Y2 - BO.AYVENS %VAR VT.06/10/2025	EUR	18.092	0,52	16.076	0,52
FR001400G0W1 - BO.AYVENS %VAR VT.21/02/2025	EUR	15.036	0,44	10.035	0,33
FR001400O457 - BO.AYVENS 3,875% VT.22/02/2027	EUR	4.070	0,12	0	0,00
FR001400F6E7 - BO.AYVENS 4,25% VT.18/01/2027	EUR	3.079	0,09	0	0,00
FR001400D7M0 - BO.AYVENS 4,75% VT.13/10/2025	EUR	11.211	0,33	11.127	0,36
XS2451372499 - BO.AYVENS SA 1,25% VT.02/03/2026	EUR	10.595	0,31	9.544	0,31
XS2455392584 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.24/3/26(C3/25)	EUR	6.948	0,20	6.919	0,22
XS2528155893 - BO.B.SABADELL FTF %VAR VT.8/9/26(C9/25)	EUR	3.052	0,09	1.017	0,03
XS2055190172 - BO.BANCO SABADELL 1,125% VT.27/03/2025	EUR	5.855	0,17	5.845	0,19
XS2575952341 - BO.BANCO SANTANDER %VAR VT.16/01/2025	EUR	0	0,00	2.009	0,07
XS2014287937 - BO.BANCO SANTANDER 0,25% VT.19/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2168647357 - BO.BANCO SANTANDER 1,375% VT.05/01/2026	EUR	0	0,00	964	0,03
XS2387929834 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	16.138	0,47	16.136	0,52
XS2345784057 - BO.BANK AMERICA %VAR VT.24/08/25(C8/24)	EUR	0	0,00	15.056	0,49
XS2798993858 - BO.BANK MONTREAL %VAR VT.12/4/27	EUR	5.003	0,15	4.995	0,16
XS2618508340 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.02/05/25	EUR	2.004	0,06	2.006	0,07
XS2733010628 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.12/12/25	EUR	2.006	0,06	2.007	0,07
XS2692247468 - BO.BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.22/09/25	EUR	2.007	0,06	2.007	0,07
FR0014006XE5 - BO.BANQUE FED CR 0,01% VT.07/03/2025	EUR	23.541	0,68	18.088	0,59
FR001400N3K1 - BO.BANQUE FED CRED MUT %VAR VT.12/11/26	EUR	12.031	0,35	12.021	0,39
FR0014009A50 - BO.BANQUE FED CRED MUT 1% VT.23/5/25	EUR	29.129	0,84	18.239	0,59
FR001400OEP0 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.5/3/27	EUR	15.072	0,44	15.047	0,49
FR001400KJT9 - BO.BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.8/9/25	EUR	3.508	0,10	3.506	0,11
XS2082324364 - BO.BARCLAYS FTF %VAR VT.09/06/25 (C6/24)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2487667276 - BO.BARCLAYS FTF %VAR VT.31/01/27(C1/26)	EUR	1.000	0,03	0	0,00
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	2.010	0,06	2.012	0,07
XS2281342878 - BO.BAYER AG 0,05% VT.12/01/2025	EUR	6.691	0,19	4.693	0,15
XS2199265617 - BO.BAYER AG 0,375% VT.06/07/2024	EUR	0	0,00	15.509	0,50
XS2630111982 - BO.BAYER AG 4% VT.26/08/2026 (C07/26)	EUR	2.034	0,06	0	0,00
XS2835902839 - BO.BBVA %VAR VT.07/06/2027	EUR	9.990	0,29	9.996	0,32
XS2485259670 - BO.BBVA %VAR VT.26/11/2025	EUR	5.067	0,15	4.667	0,15
XS2058729653 - BO.BBVA 0,375% VT.02/10/2024	EUR	0	0,00	13.487	0,44
XS2182404298 - BO.BBVA 0,75% VT.04/06/2025	EUR	12.384	0,36	10.392	0,34
XS2485259241 - BO.BBVA 1,75% VT.26/11/2025	EUR	9.625	0,28	9.558	0,31
XS2620201421 - BO.BBVA FTF %VAR 10/5/26(C5/25)	EUR	32.128	0,93	20.049	0,65
FR0013464930 - BO.BCPE SA 0,125% VT.04/12/2024	EUR	0	0,00	9.810	0,32
FR0013396447 - BO.BCPE SA 1% VT.15/07/2024	EUR	0	0,00	2.928	0,10
BE0390154202 - BO.BELFIUS BK %VAR VT.13/09/2027	EUR	5.007	0,15	0	0,00
XS2462324232 - BO.BK AMER FTF %VAR VT.27/10/26 (C10/25)	EUR	19.808	0,57	0	0,00
XS2465984289 - BO.BK IRELAND FTF %VAR VT.5/6/26(C6/25)	EUR	4.942	0,14	2.933	0,10
FR001400N5B5 - BO.BK STELLANTIS 3,5% VT.19/7/27(C6/27)	EUR	7.077	0,21	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR001400JEA2 - BO.BK STELLANTIS 4% VT.21/01/27(C12/26)	EUR	408	0,01	0	0,00
XS2768933603 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.19/02/2026	EUR	9.998	0,29	10.006	0,32
XS2447561403 - BO.BMW FINANCE NV 0,5% VT.22/02/2025	EUR	13.186	0,38	5.752	0,19
XS2609431031 - BO.BMW FINANCE NV 3,5% VT.06/04/2025	EUR	6.973	0,20	6.966	0,23
FR001400OTT0 - BO.BNP PARIBAS %VAR VT.20/03/2026	EUR	10.013	0,29	0	0,00
FR0013405537 - BO.BNP PARIBAS SA 1,125% VT.28/8/24	EUR	0	0,00	9.755	0,32
XS2012047127 - BO.BNZ INTL FUND 0,375% VT.14/09/2024	EUR	0	0,00	6.704	0,22
FR001400OGIO - BO.BPCE %VAR VT.06/03/2026	EUR	10.008	0,29	9.994	0,32
FR001400OHE7 - BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027	EUR	15.070	0,44	15.021	0,49
FR001400JA60 - BO.BPCE %VAR VT.18/07/2025	EUR	300	0,01	0	0,00
FR0013429073 - BO.BPCE SA 0,625% VT.26/09/2024	EUR	0	0,00	12.640	0,41
FR0013509726 - BO.BPCE SA 0,625% VT.28/04/2025	EUR	30.997	0,90	11.309	0,37
XS2752874821 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.26/01/2026	EUR	18.093	0,52	18.097	0,59
XS2051914963 - BO.CA AUTOBANK 0,5% VT.13/09/24(C08/24)	EUR	0	0,00	22.539	0,73
XS2800653581 - BO.CA AUTOBANK 3,75% VT.12/04/27(C3/27)	EUR	10.152	0,29	0	0,00
XS2708354811 - BO.CA AUTOBANK 4,75% VT.25/01/27(C12/25)	EUR	1.033	0,03	0	0,00
XS2633552026 - BO.CA AUTOBANK SPA 4,375% VT.08/06/26	EUR	25.476	0,74	15.170	0,49
XS2468378059 - BO.CAIXAB FTF %VAR VT.13/04/2026 (C4/25)	EUR	21.737	0,63	14.680	0,48
XS2055758804 - BO.CAIXABANK 0,625% VT.01/10/2024	EUR	0	0,00	19.572	0,64
ES0313307219 - BO.CAIXABANK 1% VT.25/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2102931594 - BO.CAIXABANK SA 0,375% VT.03/02/2025	EUR	18.762	0,54	18.747	0,61
XS2634071489 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.09/06/25	EUR	5.017	0,15	5.016	0,16
XS2793782611 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.27/03/26	EUR	6.009	0,17	6.000	0,19
FR0014003Z81 - BO.CARREFOUR 0,107% VT.14/06/2025(C5/25)	EUR	0	0,00	920	0,03
XS2337060607 - BO.CCEP FINAN IRE 0% VT.06/09/25(C08/25)	EUR	6.602	0,19	6.567	0,21
XS2517103250 - BO.CIE SAINT-GO 1,625% VT.10/8/25(C7/25)	EUR	2.898	0,08	2.887	0,09
XS2193657561 - BO.CONTI-GUMM 1,125% VT.25/09/24(C08/24)	EUR	0	0,00	14.777	0,48
FR001400D0Y0 - BO.CRED AG FTF %VAR VT.12/10/26 (C10/25)	EUR	4.034	0,12	0	0,00
XS2016807864 - BO.CREDIT AGRICULTURE 0,5% VT.24/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0014009857 - BO.CREDIT AGRICOLE 1% VT.18/09/2025	EUR	5.722	0,17	5.690	0,18
CH1174335732 - BO.CREDIT S FTF %VAR VT.13/10/26(C10/25)	EUR	14.855	0,43	1.951	0,06
XS2345982362 - BO.CREDIT SUISSE LD 0,25% VT.05/01/20256	EUR	3.820	0,11	3.786	0,12
XS2466172280 - BO.DAIMLER TRUCK INT 1,25% VT.06/04/25	EUR	1.477	0,04	0	0,00
XS2687832886 - BO.DAIMLER TRUCK INTL %VAR VT.18/03/25	EUR	4.707	0,14	0	0,00
FR0013444536 - BO.DASSAULT SYST 0% VT.16/09/2024(C9/24)	EUR	0	0,00	5.881	0,19
DE000A3826Q8 - BO.DEUTSCHE BK %VAR VT.15/01/2026	EUR	3.014	0,09	3.013	0,10
XS2844409271 - BO.DIAGEO FINANCE %VAR VT.20/06/2026	EUR	5.005	0,15	4.997	0,16
XS2615917585 - BO.DIAGEO FINANCE 3,5% VT.26/06/25	EUR	4.994	0,14	4.983	0,16
XS2047500769 - BO.E.ON SE 0% VT.28/08/2024 (C07/24)	EUR	0	0,00	7.790	0,25
XS2463505581 - BO.E.ON SE 0,875% VT.08/01/2025 (C01/25)	EUR	0	0,00	12.529	0,41
FR001400M9L7 - BO.ELECTRIC FRANCE 3,75% VT.05/06/27	EUR	5.098	0,15	0	0,00
XS2156607702 - BO.ENBW INT FIN 0,625% VT.17/4/25(C1/25)	EUR	24.474	0,71	4.297	0,14
XS2066706818 - BO.ENEL FIN INT 0% VT.17/06/24	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2432293673 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.17/11/2025	EUR	7.549	0,22	7.488	0,24
XS2390400633 - BO.ENEL FIN INT 0,25% VT.28/05/26	EUR	2.843	0,08	2.807	0,09
FR0013504644 - BO.ENGIE 1,375% VT.27/03/2025 (C1/25)	EUR	3.971	0,12	0	0,00
AT0000A2JAF6 - BO.ERSTE GROUP BANK 0,05% VT.16/09/25	EUR	932	0,03	927	0,03
XS2742659738 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.17/01/2026	EUR	5.026	0,15	5.024	0,16
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	7.036	0,20	7.051	0,23
XS2043678841 - BO.GOLDMAN SA 0,125% VT.19/08/2024	EUR	0	0,00	13.691	0,44
XS2149207354 - BO.GOLDMAN SACHS 3,375% VT.27/03/2025	EUR	22.910	0,66	12.912	0,42
XS2154336338 - BO.HEIDELBERGCE 2,5% VT.09/10/24	EUR	0	0,00	3.969	0,13
XS2939370107 - BO.HIGHLAND HOLDINGS 2,875% VT.19/11/27	EUR	2.304	0,07	0	0,00
XS2156244043 - BO.HOLCIM FI 2,375% VT.09/04/2025	EUR	9.931	0,29	0	0,00
XS2595829388 - BO.HSBC BANK %VAR VT.08/03/2025	EUR	1.003	0,03	1.003	0,03
FR001400PZU2 - BO.HSBC CONT EUROPE %VAR VT.10/05/2026	EUR	11.322	0,33	11.314	0,37
XS2486589596 - BO.HSBC HOL FTF %VAR VT.15/06/27 (C6/26)	EUR	9.002	0,26	0	0,00
XS2388490802 - BO.HSBC HOLDNG %VAR VT.24/09/26 (C09/25)	EUR	2.415	0,07	0	0,00
XS2697966690 - BO.ING BANK %VAR VT.02/10/2026	EUR	2.020	0,06	2.017	0,07
XS2443920249 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.16/2/27(C2/26)	EUR	1.468	0,04	0	0,00
XS2483607474 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.23/05/26(C05/25)	EUR	19.854	0,58	9.825	0,32
XS2413696761 - BO.ING GROE FTF %VAR VT.29/11/25(C11/24)	EUR	0	0,00	14.603	0,47
XS2804483381 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027	EUR	15.046	0,44	14.997	0,49
XS2719281227 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/11/2025	EUR	12.068	0,35	12.074	0,39
XS2597970800 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.17/03/2025	EUR	18.049	0,52	15.049	0,49
XS2304664167 - BO.INTESA SANPAOLO 0,625% VT.24/02/2026	EUR	2.874	0,08	1.894	0,06
XS2089368596 - BO.INTESA SANPAOLO 0,75% VT.04/12/2024	EUR	0	0,00	14.438	0,47
XS2022425297 - BO.INTESA SANPAOLO 1% VT.04/07/2024	EUR	0	0,00	23.467	0,76
XS2067213913 - BO.INTESA SANPAOLO 1,625% VT.21/04/2025	EUR	21.744	0,63	0	0,00
XS2179037697 - BO.INTESA SANPAOLO 2,125% VT.26/05/2025	EUR	11.796	0,34	6.837	0,22
XS2322423455 - BO.INTL CONSOLI 2,75% VT.25/3/25	EUR	9.928	0,29	0	0,00
FR0013509627 - BO.JCDECAUX 2% VT.24/10/2024(C10/24)	EUR	0	0,00	993	0,03
XS2801964284 - BO.JEFFERIES FIN GROUP 3,875%VT.16/4/26	EUR	2.017	0,06	1.999	0,06
BE0002950310 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.06/06/26(C6/25)	EUR	10.074	0,29	8.046	0,26

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
BE0002846278 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/3/26 (C3/25)	EUR	8.888	0,26	6.847	0,22
BE0974423569 - BO.KBC GROUP FTF %VAR VT.29/6/25 (C6/24)	EUR	0	0,00	9.953	0,32
XS2775174340 - BO.KBC IFIMA SA %VAR VT.04/03/2026	EUR	10.013	0,29	10.007	0,32
XS2780024977 - BO.KONINKIJE AHOLD %VAR VT.11/03/2026	EUR	3.508	0,10	3.506	0,11
XS2305244241 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.23/02/2026	EUR	967	0,03	0	0,00
XS2477154871 - BO.LEASEPLAN COR NV 2,125% VT.06/05/2025	EUR	19.621	0,57	15.649	0,51
XS2155365641 - BO.LEASEPLAN COR NV 3,5% VT.09/04/2025	EUR	24.995	0,72	12.969	0,42
XS1795392502 - BO.LLOYDS BANK COV 0,625% VT.26/03/25	EUR	9.919	0,29	0	0,00
XS2775724862 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.5/3/27(C3/26)	EUR	3.015	0,09	3.014	0,10
XS2109394077 - BO.LLOYDS BK CRP MK 0,375% VT.28/01/2025	EUR	14.577	0,42	4.699	0,15
XS2706264087 - BO.MACQUARIE BANK LTD %VAR VT.20/10/2025	EUR	5.026	0,15	0	0,00
XS2535307743 - BO.MEDTRONIC 2,625% VT.15/10/25	EUR	2.450	0,07	2.437	0,08
DE000A3LR564 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.01/12/2025	EUR	8.019	0,23	7.419	0,24
DE000A3LW3B3 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.09/04/2026	EUR	14.983	0,43	6.998	0,23
DE000A3LZW01 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.11/06/26	EUR	4.990	0,14	0	0,00
DE000A3LNY11 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.29/09/2025	EUR	11.969	0,35	11.962	0,39
DE000A3LGLLO - BO.MERCEDES BENZ 3,4% VT.13/04/2025	EUR	11.936	0,35	10.925	0,35
DE000A3LJT71 - BO.MERCEDES BENZ 3,625% VT.16/12/2024	EUR	0	0,00	17.895	0,58
XS2028899727 - BO.MITSUBISHI FIN 0,339% VT.19/07/2024	EUR	0	0,00	5.900	0,19
XS2530031546 - BO.MITSUBISHI FTF %VAR VT.19/9/25(C9/24)	EUR	0	0,00	6.974	0,23
XS2489981485 - BO.MITSUBISHI FTF%VAR VT.14/6/25(C6/24)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2790333616 - BO.MORGAN ST %VAR VT.19/03/27 (C3/26)	EUR	15.050	0,44	10.025	0,33
XS2446386356 - BO.MORGAN ST FTF %VAR VT.08/05/26(C5/25)	EUR	27.764	0,81	19.670	0,64
XS2780858994 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.06/03/26	EUR	7.512	0,22	7.503	0,24
XS2635167880 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.13/06/25	EUR	2.007	0,06	2.007	0,07
XS2104915033 - BO.NATIONAL GR 0,19% VT.20/1/25	EUR	13.527	0,39	4.680	0,15
XS2407357768 - BO.NATWEST MARKET 0,125% VT.12/11/2025	EUR	4.651	0,13	4.623	0,15
XS2485553866 - BO.NATWEST MARKET PLC 2% VT.27/08/25	EUR	7.742	0,22	7.708	0,25
XS2150006646 - BO.NATWEST MARKET PLC 2,75% VT.02/04/25	EUR	8.650	0,25	7.850	0,25
XS2745115597 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.09/01/26	EUR	10.047	0,29	10.043	0,33
XS2576255751 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.13/01/26	EUR	8.089	0,23	8.090	0,26
XS2906229138 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.25/09/26	EUR	1.001	0,03	0	0,00
XS2084050637 - BO.NN BANK NV NETH 0,375% VT.26/02/2025	EUR	19.279	0,56	11.325	0,37
XS2676816940 - BO.NORDEA FTF %VAR VT.06/09/26 (C09/25)	EUR	5.054	0,15	0	0,00
XS2584643113 - BO.NORDEA FTF %VAR VT.10/02/26 (C02/25)	EUR	17.991	0,52	4.987	0,16
XS2722262966 - BO.OP CORPORATE %VAR VT.21/11/2025	EUR	2.008	0,06	2.007	0,07
XS2197342129 - BO.OP CORPORATE 0,125% VT.01/07/2024	EUR	0	0,00	4.358	0,14
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	473	0,01	472	0,02
XS2530506752 - BO.OP CORPORATE 2,875% VT.15/12/2025	EUR	1.969	0,06	1.960	0,06
FR0013396512 - BO.ORANGE 1,125% VT.15/07/2024 (C06/24)	EUR	0	0,00	3.941	0,13
FR0013506524 - BO.PERNOD-RIF 1,125% VT.7/4/25 (C2/25)	EUR	5.895	0,17	2.939	0,10
FR0014001JP1 - BO.PSA BANQUE 0% VT.22/01/25(C01/25)	EUR	24.718	0,72	21.779	0,71
XS2015267953 - BO.PSA BANQUE 0,625% VT.21/06/24	EUR	0	0,00	0	0,00
FR001400F6V1 - BO.PSA BANQUE 3,875% VT.19/01/26(C12/25)	EUR	17.150	0,50	15.021	0,49
FR0013393774 - BO.RCI BANQUE 2% VT.11/7/24	EUR	0	0,00	6.948	0,23
FR001400E904 - BO.RCI BANQUE 4,125% VT.01/12/25 (C9/25)	EUR	4.537	0,13	3.007	0,10
FR001400KXW4 - BO.RCI BANQUE 4,625% VT.02/10/26(C7/26)	EUR	3.577	0,10	0	0,00
XS2178957077 - BO.REDEXIS GAS 1,875% VT.28/05/25(C2/25)	EUR	1.984	0,06	0	0,00
FR0014007KL5 - BO.RENAULT 0,5% VT.14/07/2025 (C4/25)	EUR	4.814	0,14	3.818	0,12
XS2241090088 - BO.REPSOL INTL 0,125% VT.5/10/24	EUR	0	0,00	21.210	0,69
XS2031862076 - BO.ROYAL BANK OF CAN 0,125% VT.23/07/24	EUR	0	0,00	6.732	0,22
FR0013505104 - BO.SANOFI 1% VT.01/04/2025	EUR	3.947	0,11	978	0,03
XS2050945984 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.11/09/2024	EUR	0	0,00	6.701	0,22
XS2331216577 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.14/04/26	EUR	2.346	0,07	2.318	0,08
XS2124046918 - BO.SANT CON BK 0,125% VT.25/02/2025	EUR	7.624	0,22	4.668	0,15
XS2441296923 - BO.SANT CON BK 0,5% VT.11/08/2025	EUR	5.762	0,17	4.770	0,15
XS2100690036 - BO.SANTANDER CONS 0,375% VT.17/01/2025	EUR	19.242	0,56	14.292	0,46
XS2018637913 - BO.SANTANDER CONS 0,375% VT.27/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2432530637 - BO.SANTANDER CONS 0,5% VT.14/01/2027	EUR	1.902	0,06	0	0,00
XS2644417227 - BO.SANTANDER CONS 4,5% VT.30/06/2026	EUR	2.057	0,06	2.026	0,07
XS2705604077 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.18/10/27(C1026)	EUR	3.089	0,09	0	0,00
XS2538366878 - BO.SANTANDER FTF %VAR VT.27/9/26(C9/25)	EUR	10.041	0,29	8.982	0,29
XS2182067350 - BO.SCANIA CV AB 2,25% VT.03/06/2025	EUR	1.956	0,06	1.952	0,06
FR001400HF4 - BO.SCHNEIDER ELE 3,375% VT.6/4/25(C3/25)	EUR	13.991	0,41	4.983	0,16
XS2020568734 - BO.SKANDINA 0,05% VT.01/07/2024	EUR	0	0,00	9.921	0,32
XS2813108870 - BO.SKANDINAVISKA %VAR VT.03/05/2027	EUR	10.015	0,29	4.000	0,13
XS2558953621 - BO.SKANDINAVISKA 3,25% VT.24/11/2025	EUR	0	0,00	1.978	0,06
XS2802190459 - BO.SNAM SPA %VAR VT.15/04/2026	EUR	14.029	0,41	8.013	0,26
XS2300208928 - BO.SNAM SPA 0% VT.15/8/25 (C5/25)	EUR	8.919	0,26	7.442	0,24
FR0014006IU2 - BO.SOC GEN FTF %VAR VT.17/11/26(C11/25)	EUR	19.448	0,56	948	0,03
FR001400F315 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.13/01/2025	EUR	0	0,00	7.012	0,23
FR001400N9V5 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.19/01/2026	EUR	20.059	0,58	15.039	0,49
FR001400U1B5 - BO.SOCIETE GENERALE 3% VT.12/02/27	EUR	14.973	0,43	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2163320679 - BO.SODEXO 0,75% VT.27/04/2025	EUR	10.878	0,32	0	0,00
XS2325733413 - BO.STELLANTIS 0,625% VT.30/3/27(C12/26)	EUR	1.889	0,05	0	0,00
XS2178833773 - BO.STELLANTIS NV 3,875% VT.5/1/26	EUR	9.567	0,28	2.004	0,07
FR001400AFL5 - BO.SUEZ 1,875% VT.24/05/27 (C02/27)	EUR	3.888	0,11	0	0,00
XS2782828649 - BO.SVENSKA HNBK %VAR VT.08/03/2027	EUR	7.019	0,20	7.011	0,23
XS2156510021 - BO.SVENSKA HNBK 1% VT.15/04/2025	EUR	20.705	0,60	6.344	0,21
XS2343563214 - BO.SWEDBA AB FTF %VAR VT.20/5/27(C5/26)	EUR	7.698	0,22	0	0,00
XS2629047254 - BO.SWEDBA AB FTF %VAR VT.30/05/26(C5/25)	EUR	25.186	0,73	12.086	0,39
XS2889371840 - BO.SWEDBANK %VAR. VT.30/08/2027	EUR	2.004	0,06	0	0,00
XS2063261155 - BO.SWEDBANK AB 0,25% VT.09/10/2024	EUR	0	0,00	14.827	0,48
XS2167002521 - BO.SWEDBANK AB 0,75% VT.05/05/2025	EUR	10.854	0,31	0	0,00
XS2058556296 - BO.THERMOFISHER 0,125% VT.1/03/25	EUR	10.635	0,31	5.678	0,18
XS2895483787 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.03/09/2027	EUR	998	0,03	0	0,00
XS2803392021 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.16/04/2026	EUR	2.002	0,06	2.001	0,06
XS2782117118 - BO.TORONTO-DOMINION COV %VAR VT.16/02/27	EUR	9.998	0,29	10.032	0,33
XS2913966235 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL %VAR VT.07/01/26	EUR	10.009	0,29	0	0,00
XS2717421429 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL %VAR VT.13/11/25	EUR	8.034	0,23	8.038	0,26
XS2430285077 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL 0,064% VT.13/01/25	EUR	22.829	0,66	17.906	0,58
XS2156236296 - BO.TOYOTA FINANCE 2,004% VT.21/10/2024	EUR	0	0,00	16.611	0,54
XS2400997131 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 0% VT.27/10/2025	EUR	1.860	0,05	1.852	0,06
XS2613667976 - BO.TOYOTA MOTOR FIN 3,625% VT.24/04/2025	EUR	20.015	0,58	19.037	0,62
XS2783789931 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.13/03/26	EUR	10.014	0,29	0	0,00
XS2812416480 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.30/4/26	EUR	6.211	0,18	6.208	0,20
XS2757373050 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.9/02/27	EUR	3.016	0,09	3.017	0,10
DE000A3LC4C3 - BO.TRATON FIN 4,125% VT.18/01/25	EUR	5.002	0,15	5.002	0,16
DE000A3LHGG1 - BO.TRATON FIN 4,125% VT.22/11/25(C10/25)	EUR	1.009	0,03	1.002	0,03
DE000A3KSGM5 - BO.TRATON FINA 0% VT.14/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000A3KNP88 - BO.TRATON FINA 0,125% VT.24/3/25 (C2/25)	EUR	1.924	0,06	1.921	0,06
DE000A3LKBDD - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.21/01/2026	EUR	1.004	0,03	1.002	0,03
DE000A3LHK72 - BO.TRATON FINANCE LUX 4% VT.16/09/2025	EUR	5.016	0,15	4.995	0,16
XS2800795291 - BO.UBS AG LONDON %VAR VT.12/04/2026	EUR	15.009	0,44	14.993	0,49
CH0591979635 - BO.UBS GROUP %VAR VT.16/1/26 (C1/25)	EUR	10.024	0,29	10.040	0,33
CH1194000340 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.15/6/27(C6/26)	EUR	997	0,03	0	0,00
CH1142231682 - BO.UBS GROUP FTF %VAR VT.3/1/26(C11/25)	EUR	14.634	0,42	0	0,00
XS2289133915 - BO.UNICREDIT SPA 0,325% VT.19/01/26	EUR	1.915	0,06	1.894	0,06
XS2063547041 - BO.UNICREDIT SPA 0,5% VT.09/04/25	EUR	30.001	0,87	17.011	0,55
FR001400MK22 - BO.VINCI SA %VAR VT.02/01/2026	EUR	10.012	0,29	10.020	0,33
XS2617442525 - BO.VOLKSWAGEN BK 4,25% VT.07/01/2026	EUR	2.024	0,06	0	0,00
XS2837886105 - BO.VOLKSWAGEN FINAN %VAR VT.10/06/27	EUR	6.013	0,17	5.959	0,19
XS2374595127 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 0% VT.12/02/2025	EUR	9.585	0,28	5.666	0,18
XS2438615606 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 0,25% VT.31/01/2025	EUR	4.928	0,14	0	0,00
XS1972548231 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 1,5% VT.01/10/2024	EUR	0	0,00	14.659	0,48
XS2152062209 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3% VT.06/04/2025	EUR	1.996	0,06	0	0,00
XS2941360963 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,25% VT.19/05/2027	EUR	1.000	0,03	0	0,00
XS2837886014 - BO.VOLKSWAGEN FINAN 3,75% VT.10/09/2026	EUR	10.105	0,29	10.009	0,33
XS2794650833 - BO.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.27/03/26	EUR	8.022	0,23	7.229	0,23
XS2270150399 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 0,05% VT.10/06/24	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2491738352 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,125% VT.28/03/25	EUR	5.923	0,17	5.922	0,19
XS2604697891 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 3,875% VT.29/03/26	EUR	404	0,01	0	0,00
XS2554487905 - BO.VOLKSWAGEN INT FIN 4,125% VT.15/11/25	EUR	2.017	0,06	2.010	0,07
XS2745344601 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 3,625% VT.11/10/2026	EUR	1.009	0,03	0	0,00
XS2694872081 - BO.VOLKSWAGEN LEASI 4,5% VT.25/03/2026	EUR	2.033	0,06	0	0,00
XS2343821794 - BO.VOLKSWAGEN LEASING 0% VT.19/07/2024	EUR	0	0,00	17.393	0,56
XS2824777267 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.22/05/26	EUR	3.001	0,09	3.002	0,10
XS2230884657 - BO.VOLVO TREASURY 0,125% VT.17/09/24	EUR	0	0,00	8.185	0,27
XS2626344266 - BO.VOLVO TREASURY 3,75% VT.25/11/24	EUR	0	0,00	2.992	0,10
XS1808739459 - OB.ABN AMRO BANK 0,875% VT.22/04/2025	EUR	5.840	0,17	5.827	0,19
XS1218821756 - OB.ABN AMRO BANK 1% VT.16/04/25	EUR	6.256	0,18	4.766	0,15
XS1087831688 - OB.ACEA SPA 2,625% VT.15/07/24	EUR	0	0,00	11.890	0,39
BE6243179650 - OB.ANHEUSER-BUS 2,875% VT.25/09/24	EUR	0	0,00	5.983	0,19
XS1794394848 - OB.ANZ NEW ZEALAND 1,125% VT.20/03/2025	EUR	4.971	0,14	0	0,00
FR0012300812 - OB.APRR SA 1,875% VT.15/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1875331636 - OB.ARGENTUM 1,125% VT.17/09/25(C6/25)	EUR	2.394	0,07	2.382	0,08
XS0452314536 - OB.ASSICURAZIONI GEN 5,125% VT.16/9/24	EUR	0	0,00	12.055	0,39
XS0993148856 - OB.AT&T 3,5% VT.17/12/2025	EUR	4.991	0,14	4.967	0,16
XS2028816028 - OB.BANCO SABADELL 0,875% VT.22/07/2025	EUR	15.588	0,45	11.629	0,38
XS2324321285 - OB.BANCO SANT FTF %VAR VT.24/3/27(C3/26)	EUR	969	0,03	0	0,00
XS1751004232 - OB.BANCO SANTANDER 1,125% VT.17/01/2025	EUR	30.557	0,89	12.226	0,40
XS1602547264 - OB.BANK OF AME FTF %VAR VT.4/5/27(C5/26)	EUR	4.918	0,14	0	0,00
XS1991265478 - OB.BANK OF AMERIC FTF %VAR VT.09/05/2026	EUR	31.492	0,91	18.441	0,60
XS1079726334 - OB.BANK OF AMERICA 2,375% VT.19/6/24	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1166201035 - OB.BANQUE FED CR 1,25% VT.14/01/2025	EUR	17.529	0,51	11.583	0,38
XS1750122225 - OB.BANQUE FED CRED MUT 0,75% VT.17/07/25	EUR	9.693	0,28	9.659	0,31
FR0013518024 - OB.BANQUE P FTF %VAR VT.17/06/26(C06/26)	EUR	10.778	0,31	4.801	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0013286838 - OB.BANQUE POSTALE 1% VT.16/10/2024	EUR	0	0,00	8.794	0,29
XS1075218799 - OB.BARCLAYS BK 2,25% VT.10/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
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	24.881	0,72	4.903	0,16
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	14.023	0,41	11.536	0,37
BE6299156735 - OB.BELFIUS BANK 1% VT.26/10/2024	EUR	0	0,00	4.913	0,16
XS1121177767 - OB.BERTELSMA 1,75% VT.14/10/24 (C09/24)	EUR	0	0,00	490	0,02
XS2082969655 - OB.BK IRELA FTF %VAR VT.25/11/25(C11/24)	EUR	0	0,00	4.919	0,16
XS1548436473 - OB.BMW FINANCE NV 0,75% VT.12/07/2024	EUR	0	0,00	2.982	0,10
XS1589881785 - OB.BMW FINANCE NV 0,875% VT.03/04/2025	EUR	6.536	0,19	5.745	0,19
FR0013465358 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.04/06/26(C6/25)	EUR	24.546	0,71	9.639	0,31
FR0014002X43 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.13/4/27(C4/26)	EUR	3.854	0,11	0	0,00
FR0013434776 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.15/7/25(C7/24)	EUR	0	0,00	19.866	0,65
FR0013398070 - OB.BNP PARIB FTF %VAR VT.23/01/27(C1/26)	EUR	26.711	0,77	0	0,00
XS1637277572 - OB.BNP PARIBAS SA 1% VT.27/06/24	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1793252419 - OB.BNP PARIBAS SA 1,25% VT.19/03/2025	EUR	14.603	0,42	9.636	0,31
XS1492671158 - OB.BP CAPITAL MK 0,83% VT.19/9/24	EUR	0	0,00	5.394	0,18
XS1375957294 - OB.BP CAPITAL MK 1,953% VT.03/03/2025	EUR	5.979	0,17	0	0,00
FR0013412343 - OB.BPCE SA 1 VT.01/04/2025	EUR	29.518	0,86	5.862	0,19
FR0011689579 - OB.BPCE SA 3% VT.19/07/2024	EUR	0	0,00	21.872	0,71
FR0013534674 - OB.BPCE SA FTF %VAR VT.15/09/27 (C9/26)	EUR	4.774	0,14	0	0,00
XS1226748439 - OB.BRISTOL MYERS 1% VT.15/05/2025	EUR	978	0,03	976	0,03
XS2051494222 - OB.BRITISH TELE 0,5% VT.12/09/25 (C6/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1720922175 - OB.BRITISH TELEC 1% VT.21/11/24 (C9/24)	EUR	0	0,00	12.480	0,41
XS1377679961 - OB.BRITISH TELEC 1,75% VT.10/03/2026	EUR	2.953	0,09	0	0,00
XS2200150766 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.10/07/2026 (C7/25)	EUR	25.555	0,74	485	0,02
XS2258971071 - OB.CAIXABAN FTF %VAR VT.18/11/26(C11/25)	EUR	10.723	0,31	945	0,03
FR0013327962 - OB.CAPGEMINI 1% VT.18/10/24 (C9/24)	EUR	0	0,00	963	0,03
XS1179916017 - OB.CARREFOUR 1,25% VT.03/06/25 (C3/25)	EUR	0	0,00	960	0,03
IT0005374043 - OB.CASSA DEPOSITI %VAR VT.28/06/2026	EUR	0	0,00	8.299	0,27
IT0005105488 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.09/04/2025	EUR	5.820	0,17	4.820	0,16
IT0005273567 - OB.CASSA DEPOSITI 1,5% VT.21/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
IT0005323438 - OB.CASSA DEPOSITI 1,875% VT.07/02/2026	EUR	9.817	0,28	6.695	0,31
XS1577586321 - OB.CIE SAINT-GOBAIN 1% VT.17/3/25	EUR	3.464	0,10	0	0,00
XS1859010685 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.24/7/26 (C7/25)	EUR	24.662	0,72	9.734	0,32
XS2167003685 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.6/7/26(C7/25)	EUR	18.705	0,54	8.739	0,28
XS1173792059 - OB.CITIGROUP INC 1,75% VT.28/01/2025	EUR	0	0,00	15.520	0,50
XS1109950755 - OB.CLOVERIE 1,75% VT.16/09/2024	EUR	0	0,00	21.666	0,70
FR0013508512 - OB.CRED AGR FTF %VAR VT.22/4/26(C4/26)	EUR	31.553	0,92	19.449	0,63
FR0013397320 - OB.CRED MUT ARKEA 1,375% VT.17/01/2025	EUR	14.586	0,42	14.591	0,47
FR0013414091 - OB.CRED MUT ARKEA 1,625% VT.15/04/2026	EUR	982	0,03	0	0,00
XS1550135831 - OB.CREDIT AGR LOND 1% VT.16/09/2024	EUR	0	0,00	973	0,03
XS1790990474 - OB.CREDIT AGR LOND 1,375% VT.13/03/2025	EUR	30.455	0,88	10.670	0,35
XS2067135421 - OB.CREDIT AGRICOLE 0,375% VT.21/10/2025	EUR	6.585	0,19	6.547	0,21
XS1538284230 - OB.CREDIT AGRICOLE 1,875% VT.20/12/2026	EUR	978	0,03	0	0,00
FR0013236247 - OB.CREDIT MUT HL COV 0,625% VT.10/02/25	EUR	1.787	0,05	0	0,00
CH0343366842 - OB.CREDIT SU FTF %VAR VT.17/7/25 (C7/24)	EUR	0	0,00	11.924	0,39
XS1392459381 - OB.CREDIT SUISSE LD 1,5% VT.10/04/2026	EUR	1.941	0,06	1.920	0,06
FR0013216918 - OB.DANONE SA 0,709% VT.03/11/24 (C08/24)	EUR	0	0,00	2.175	0,07
XS1719154574 - OB.DIAGEO FI 0,5% VT.19/06/24	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1896660989 - OB.DIAGEO FI 1% VT.22/04/25 (C01/25)	EUR	14.836	0,43	977	0,03
XS1595704872 - OB.E.ON INTL FIN 1% VT.13/4/25 (C2/25)	EUR	16.117	0,47	10.652	0,35
XS122590488 - OB.EDP FINANCE 2% VT.22/04/2025	EUR	24.520	0,71	21.532	0,70
FR0010800540 - OB.ELECTRIC FRANCE 4,625% VT.11/09/2024	EUR	0	0,00	22.166	0,72
XS1177459531 - OB.ENAGAS FIN 1,25% VT.06/02/2025	EUR	9.683	0,28	7.684	0,25
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	0	0,00	5.051	0,16
XS1550149204 - OB.ENEL FIN INT 1% VT.16/09/2024	EUR	0	0,00	19.517	0,63
XS1937665955 - OB.ENEL FIN INT 1,5% VT.21/07/25(4/25)	EUR	13.125	0,38	11.702	0,38
XS1176079843 - OB.ENEL FIN INT 1,966% VT.27/01/2025	EUR	29.108	0,84	19.668	0,64
XS1893621026 - OB.ENERGIAS PORTUGAL 1,875% VT.13/10/25	EUR	3.927	0,11	3.900	0,13
XS1493322355 - OB.ENI SPA 0,625% VT.19/09/2024	EUR	0	0,00	14.635	0,48
XS1684269332 - OB.ENI SPA 1% VT.14/03/2025	EUR	29.324	0,85	19.439	0,63
XS1639488771 - OB.FERROVIE DELLO S 1,5% VT.27/06/2025	EUR	3.849	0,11	3.847	0,12
XS1612542826 - OB.GENERAL ELEC 0,875% VT.17/5/25(C2/25)	EUR	4.886	0,14	2.923	0,09
XS1147605791 - OB.GLAXOSMITH CAP 1,375% VT.02/12/2024	EUR	0	0,00	19.779	0,64
XS1116263325 - OB.GOLDMAN SA 2,125% VT.30/09/2024	EUR	0	0,00	8.842	0,29
XS1509006380 - OB.GOLDMAN SACHS 1,25% VT.1/05/25	EUR	21.423	0,62	19.410	0,63
XS1529515584 - OB.HEIDELBERG MAT 1,5% VT.7/2/25 (C2/25)	EUR	4.973	0,14	0	0,00
XS1425274484 - OB.HEIDELBERGCEME 2,25% VT.3/6/24	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2251736646 - OB.HSBC HO FTF %VAR VT.13/11/26 (C11/25)	EUR	0	0,00	5.694	0,18
XS1485597329 - OB.HSBC HOLDINGS 0,875% VT.06/09/2024	EUR	0	0,00	21.258	0,69
XS1575444622 - OB.IBERDROLA FI 1% VT.07/03/2025(C01/25)	EUR	15.674	0,45	5.786	0,19

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1944456109 - OB.IBM CORP 0,875% VT.31/01/2025	EUR	0	0,00	5.742	0,19
XS1375841233 - OB.IBM CORP 1,125% VT.06/09/2024	EUR	0	0,00	696	0,02
XS1771838494 - OB.ING GROEP 1,125% VT.14/02/2025	EUR	11.625	0,34	7.676	0,25
XS2049154078 - OB.ING GROEP FTF %VAR VT.03/09/25(C9/24)	EUR	0	0,00	11.769	0,38
XS2030530450 - OB.JEFFERIES FIN GROUP 1%VT.19/07/24	EUR	0	0,00	6.943	0,23
XS1960248919 - OB.JPMORGAN C FTF %VAR VT.11/3/27(C3/26)	EUR	4.845	0,14	4.777	0,16
XS1174469137 - OB.JPMORGAN CHASE 1,5% VT.27/01/2025	EUR	18.044	0,52	19.331	0,63
BE0002728096 - OB.KBC GROUP FTF %VAR VT.10/9/26 (C9/25)	EUR	6.810	0,20	3.822	0,12
BE0002645266 - OB.KBC GROUP NV 0,625% VT.10/04/25	EUR	9.670	0,28	4.722	0,15
XS1199356954 - OB.KELLOGG CO 1,25% VT.10/03/2025	EUR	989	0,03	0	0,00
XS1485532896 - OB.KONINKLI KPN 0,625% VT.09/04/25	EUR	988	0,03	0	0,00
XS1403499848 - OB.LIBERTY MUTUAL GR 2,75% VT.04/05/26	EUR	6.431	0,19	6.350	0,21
XS1633845158 - OB.LLOYDS BANKING GR %VAR VT.21/06/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2148623106 - OB.LLOYDS BK FTF%VAR VT.01/04/26(C04/25)	EUR	15.993	0,46	7.970	0,26
XS2078918781 - OB.LLOYDS BK FTF%VAR VT.12/11/25(C11/24)	EUR	0	0,00	7.862	0,26
XS1167204699 - OB.LLOYDS BK PLC 1,25% VT.13/01/2025	EUR	0	0,00	1.921	0,06
XS2020670779 - OB.MEDTRONIC 0,25% VT.02/07/25	EUR	2.879	0,08	2.871	0,09
DE000A2DADM7 - OB.MERCEDES BENZ 0,85% VT.28/02/2025	EUR	1.986	0,06	0	0,00
XS1675764945 - OB.MITSUBISHI FIN 0,872% VT.07/09/2024	EUR	0	0,00	4.916	0,16
XS1440976535 - OB.MOLSON COORS 1,25% VT.15/7/24 (C6/24)	EUR	0	0,00	3.932	0,13
XS1706111793 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.23/10/26(C10/25)	EUR	29.546	0,86	0	0,00
XS1180256528 - OB.MORGAN STANLEY 1,75% VT.30/01/2025	EUR	0	0,00	21.402	0,70
XS1645494375 - OB.NATIONAL GRID 1% VT.12/07/2024	EUR	0	0,00	9.837	0,32
XS1196797614 - OB.NATIONWIDE BLDG 1,25% VT.03/03/2025	EUR	2.979	0,09	0	0,00
XS1718393439 - OB.NATURGY FIN 0,875% VT.15/5/25(C2/25)	EUR	16.461	0,48	12.501	0,41
XS2080205367 - OB.NATWEST FTF %VAR VT.15/11/25 (C11/24)	EUR	0	0,00	9.836	0,32
XS1788515606 - OB.NATWEST GR FTF %VAR VT.02/3/26(C3/25)	EUR	26.863	0,78	4.909	0,16
XS2022093434 - OB.OMV AG 0% VT.03/07/25	EUR	5.832	0,17	939	0,03
FR0013359197 - OB.ORANGE 1% VT.12/09/2025 (C6/25)	EUR	1.908	0,06	1.899	0,06
FR0012173862 - OB.PERNOD-RIC 2,125% VT.27/9/24	EUR	0	0,00	5.950	0,19
FR0013476090 - OB.RCI BANQUE 1,125% VT.15/01/27(C10/26)	EUR	959	0,03	0	0,00
XS2494945939 - OB.RENTOKIL IN 3,875% VT.27/6/27(C3/27)	EUR	2.042	0,06	0	0,00
XS1084563615 - OB.ROBERT BOSCH 1,75% VT.08/07/24	EUR	0	0,00	994	0,03
XS2076079594 - OB.SABADELL FTF %VAR VT.7/11/25(C11/24)	EUR	0	0,00	21.661	0,70
XS1199439222 - OB.SANTANDER UK 1,125% VT.10/03/2025	EUR	1.943	0,06	1.943	0,06
FR0013201308 - OB.SCHNEIDER ELE 0,25% VT.9/9/24	EUR	0	0,00	794	0,03
XS1476654238 - OB.SHELL INT FIN 0,375% VT.15/02/2025	EUR	12.885	0,37	1.958	0,06
XS1555402145 - OB.SNAM SPA 1,25% VT.25/01/2025	EUR	995	0,03	0	0,00
XS1957442541 - OB.SNAM SPA 1,25% VT.28/08/2025	EUR	6.347	0,18	6.309	0,20
FR0013311503 - OB.SOCIETE GE 1,125% VT.23/01/2025	EUR	24.621	0,71	5.751	0,19
FR0013509098 - OB.SOCIETE GE FTF %VAR VT.21/4/26(C4/25)	EUR	19.753	0,57	9.735	0,32
FR0013479276 - OB.SOCIETE GENE 0,75% VT.25/01/2027	EUR	2.846	0,08	0	0,00
FR0013430733 - OB.SOCIETE GENE 0,875% VT.01/07/2026	EUR	1.903	0,06	1.878	0,06
XS2021467753 - OB.STAND CH FTF %VAR VT.02/07/27(C7/26)	EUR	969	0,03	0	0,00
FR0013323326 - OB.STELLANTIS 2% VT.20/3/25 (C01/25)	EUR	21.682	0,63	17.190	0,56
XS1694219780 - OB.SUMITOMO MITSUI 0,934% VT.11/10/2024	EUR	0	0,00	4.897	0,16
XS1877846110 - OB.TELEFON EM 1,495% VT.11/9/25(C6/25)	EUR	6.258	0,18	6.228	0,20
XS1550951211 - OB.TELEFONICA EM 1,528% VT.17/01/2025	EUR	0	0,00	971	0,03
XS0862442331 - OB.TELENOR ASA 2,625% VT.06/12/24	EUR	0	0,00	3.945	0,13
XS203351995 - OB.TERNA RETE 0,125% VT.25/07/2025	EUR	1.919	0,06	939	0,03
XS1405775708 - OB.THERMOFISHER 0,75% VT.12/09/24	EUR	0	0,00	17.523	0,57
XS1142279782 - OB.THERMOFISHER 2% VT.15/04/25	EUR	10.847	0,31	8.836	0,29
XS1139315581 - OB.TOTAL CAP INTL 1,375% VT.19/03/25	EUR	1.189	0,03	0	0,00
XS1720642138 - OB.TOYOTA MOTOR CR 0,625% VT.21/11/24	EUR	0	0,00	3.925	0,13
CH0537261858 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.02/04/26(C4/25)	EUR	19.737	0,57	9.872	0,32
CH0483180946 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.24/6/27(C6/26)	EUR	965	0,03	0	0,00
CH0520042489 - OB.UBS GROUP FTF %VAR VT.29/1/26(C1/25)	EUR	24.477	0,71	9.653	0,31
XS255420103 - OB.UNICRED FTF %VAR VT.15/11/27(C11/26)	EUR	2.106	0,06	0	0,00
XS2021993212 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.03/07/25(C7/24)	EUR	0	0,00	4.967	0,16
XS2190134184 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.16/06/26(C6/25)	EUR	18.212	0,53	11.668	0,38
XS2104967695 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.20/01/26(C1/25)	EUR	25.863	0,75	5.879	0,19
XS2207976783 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.22/07/27(C7/26)	EUR	9.880	0,29	0	0,00
XS2017471553 - OB.UNICREDIT FTF %VAR VT.25/06/25(C6/24)	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1873208950 - OB.UNILEVER FIN 0,5% VT.06/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
FR0013248507 - OB.VEOLIA ENV 1% VT.03/04/25	EUR	7.827	0,23	7.817	0,25
FR0010780528 - OB.VEOLIA ENV 5,5% VT.22/07/24	EUR	0	0,00	10.538	0,34
XS0942082115 - OB.VIER GAS TR 2,875% VT.12/06/2025	EUR	4.971	0,14	0	0,00
FR0013282571 - OB.VIVENDI 0,825% VT.18/09/2024 (C8/24)	EUR	0	0,00	993	0,03
XS1109802568 - OB.VODAFONE GR 1,875% VT.11/9/25 (C6/25)	EUR	0	0,00	1.960	0,06
XS1830986326 - OB.VOLKSWAGEN BANK 1,25% VT.10/6/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2374595044 - OB.VOLKSWAGEN FINAN 0,125% VT.12/02/2027	EUR	937	0,03	0	0,00
XS1910947941 - OB.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.16/11/24	EUR	0	0,00	2.024	0,07
XS1586555945 - OB.VOLKSWAGEN INT FIN 1,875% VT.30/03/27	EUR	969	0,03	0	0,00
XS1910948162 - OB.VOLKSWAGEN INT FIN 2,625% VT.16/11/27	EUR	982	0,03	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1642590480 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,375% VT.20/01/2025	EUR	14.663	0,43	5.775	0,19
XS1865186677 - OB.VOLKSWAGEN LEAS 1,625% VT.15/08/2025	EUR	4.820	0,14	4.806	0,16
XS2014291616 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 1,5% VT.19/06/2026	EUR	977	0,03	0	0,00
XS1074382893 - OB.WELLS FARGO & CO 2,125% VT.04/06/24	EUR	0	0,00	0	0,00
XS1794084068 - OB.WPP FINANCE 2016 1,375% VT.20/03/2025	EUR	4.970	0,14	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.941.179	85,33	2.655.675	86,22
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.948.928	85,53	2.660.454	86,40
TOTAL RENTA FIJA		2.948.928	85,53	2.660.454	86,40
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	305.410	8,86	274.501	8,91
TOTAL IIC		305.410	8,86	274.501	8,91
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.254.338	94,39	2.934.955	95,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.324.420	96,42	2.993.124	97,20

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

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2024 a sus 112 empleados ha sido de 8.633.837 euros, que se desglosa en 6.358.179 euros correspondientes a remuneración fija y 2.275.659 euros a remuneración variable. La totalidad de los empleados son beneficiarios de una remuneración fija y de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIIC como remuneración por su gestión. A 31 de diciembre de 2024 el número total de altos cargos dentro de la SGIIC es de 4. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 754.820 euros y la remuneración variable a 605.297 euros. A 31 de diciembre de 2024 el número total de empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIIC es de 9. La remuneración fija de este colectivo ha ascendido a 800.500 euros y la remuneración variable a 448.775 euros. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses. (e) La política de remuneraciones de la SGIIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2024 de forma alineada con la política de remuneraciones de grupo Amundi con el objetivo de precisar que la identificación de los empleados con incidencia material en el perfil de riesgo no está sujeta a la aplicación umbrales mínimos de remuneración y de subrayar que se persigue un equilibrio adecuado entre remuneración

fija y remuneración variable para evitar conflictos de interés.

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.