

## SABADELL EURO YIELD, FI

Nº Registro CNMV: 194

**Informe** Trimestral del Tercer Trimestre 2022

**Gestora:** 1) 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:** **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **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](http://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](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 14/09/1990

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Internacional

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte principalmente en renta fija privada. Alrededor de la mitad de la inversión se dirigirá a bonos de alto rendimiento, mientras la otra mitad se invertirá en bonos de calidad crediticia adecuada para la inversión institucional. El objetivo es el de proporcionar al inversor una rentabilidad superior a la que obtendría a través de la inversión en deuda pública de la zona euro, adquiriendo activos de rating inferior o sin rating. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 3 años.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,40	0,19	0,88	1,22
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,22	-0,16	-0,10	-0,14

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	2.431.118,56	2.553.691,43	3.233	3.360	EUR			200	NO
PLUS	1.200.445,35	1.255.001,44	155	162	EUR			100000	NO
PREMIER	0,00	0,00	0	0	EUR			1000000	NO
CARTERA	6.537.937,84	7.622.120,39	10.020	10.210	EUR			0	NO
EMPRESA	94.895,52	94.895,52	4	4	EUR			500000	NO
PYME	180.884,22	193.795,79	102	107	EUR			10000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	42.171	63.027	32.742	26.774
PLUS	EUR	21.369	37.546	23.905	13.983
PREMIER	EUR	0	3.571	3.052	5.097
CARTERA	EUR	117.836	193.031	190.646	161.089
EMPRESA	EUR	1.710	3.628	1.801	516
PYME	EUR	3.224	5.208	2.564	1.228

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 2019
BASE	EUR	17,3463	20,8249	20,8689	20,7051
PLUS	EUR	17,8006	21,3137	21,2837	21,0420
PREMIER	EUR	18,0669	21,5996	21,5227	21,2357
CARTERA	EUR	18,0235	21,5236	21,4142	21,0971
EMPRESA	EUR	18,0183	21,5738	21,5419	21,2972
PYME	EUR	17,8229	21,3677	21,3749	21,1692

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

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión		Comisión de depositario	

		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,33	0,00	0,33	0,97	0,00	0,97	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,15	0,00	0,15	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,24	0,00	0,24	0,71	0,00	0,71	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio
PYME	al fondo	0,28	0,00	0,28	0,84	0,00	0,84	patrimonio	0,03	0,07	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Rentabilidad IIC</b>	-16,70	-1,93	-10,53	-5,07	-0,61	-0,21	0,79	6,77	2,99

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,78	22-08-2022	-1,39	13-06-2022	-2,55	16-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,92	22-07-2022	0,92	22-07-2022	1,32	14-04-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	5,36	6,05	3,75	2,69	1,51	1,51	6,25	1,67	1,08
<b>Ibex-35</b>	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	12,89
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	0,15
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	7,99	7,99	7,99	6,10	5,19	5,19	5,19	2,09	2,09

(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.

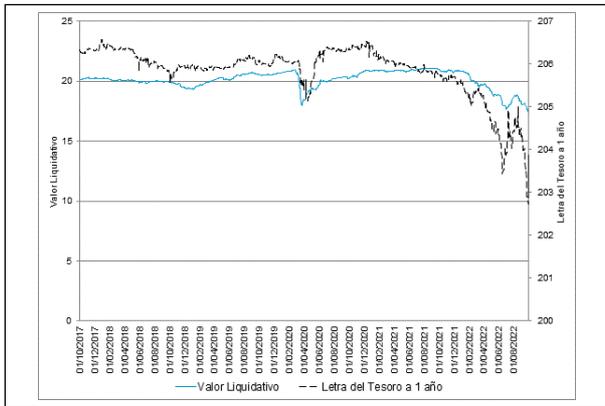
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	1,05	0,36	0,35	0,35	0,36	1,41	1,41	1,41	1,41

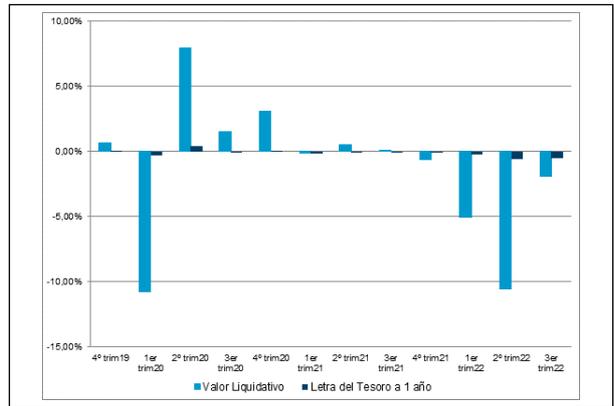
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PLUS .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-16,48	-1,84	-10,46	-4,98	-0,53	0,14	1,15	7,14	3,36

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	22-08-2022	-1,39	13-06-2022	-2,55	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,92	22-07-2022	0,92	22-07-2022	1,32	14-04-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,36	6,05	3,75	2,69	1,51	1,51	6,24	1,67	1,08
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,96	7,96	7,96	6,07	5,16	5,16	5,16	2,06	2,06

(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.

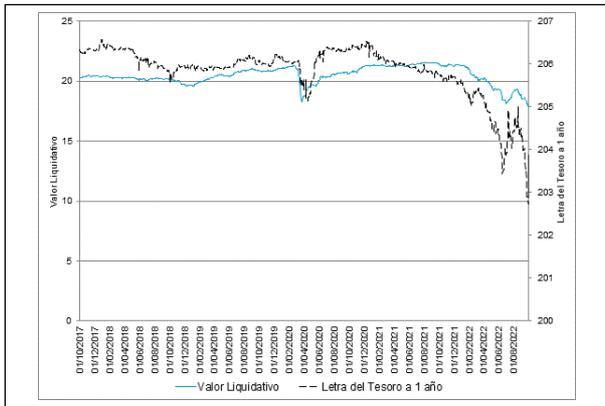
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,79	0,27	0,26	0,26	0,27	1,06	1,06	1,06	1,06

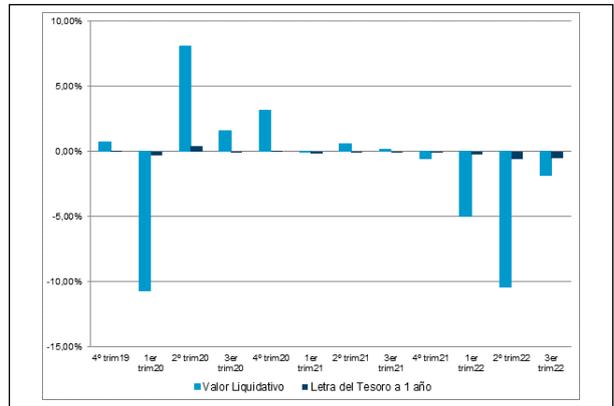
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PREMIER .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-16,36	-1,79	-10,41	-4,93	-0,48	0,36	1,35	7,35	3,56

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	22-08-2022	-1,39	13-06-2022	-2,55	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,92	22-07-2022	0,92	22-07-2022	1,32	14-04-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,36	6,05	3,75	2,69	1,51	1,51	6,24	1,67	1,08
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,95	7,95	7,95	6,06	5,15	5,15	5,15	2,04	2,05

(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.

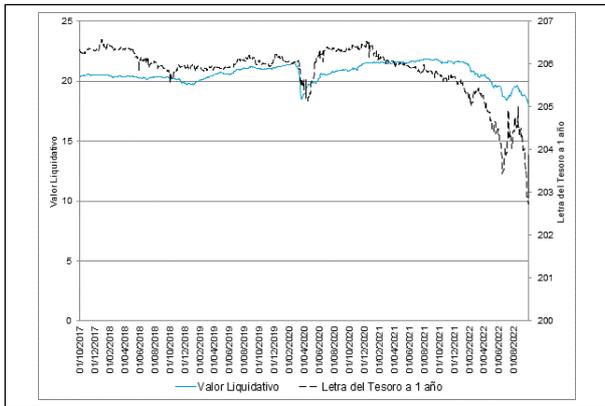
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,21	0,00	0,00	0,20	0,21	0,86	0,86	0,86	0,86

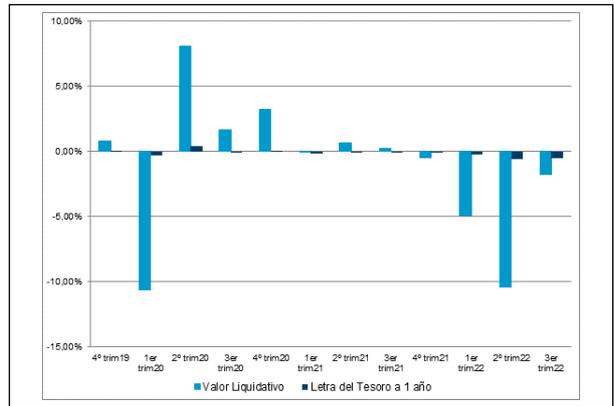
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual CARTERA .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-16,26	-1,76	-10,38	-4,90	-0,44	0,51	1,50	7,52	3,20

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	22-08-2022	-1,39	13-06-2022	-2,54	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,92	22-07-2022	0,92	22-07-2022	1,32	14-04-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,36	6,05	3,75	2,69	1,51	1,51	6,24	1,67	1,08
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,94	7,94	7,94	6,05	5,14	5,14	5,14	2,07	2,08

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

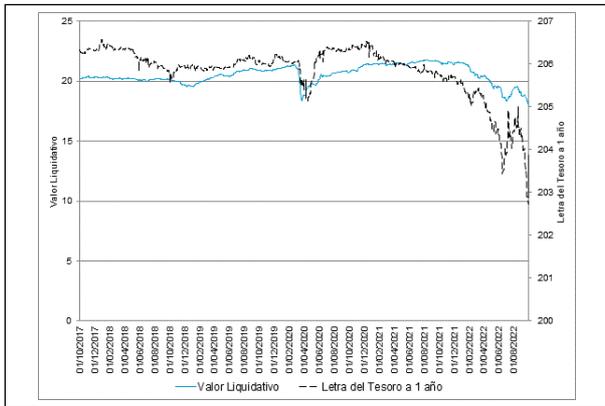
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,53	0,18	0,18	0,17	0,18	0,71	0,71	0,71	1,20

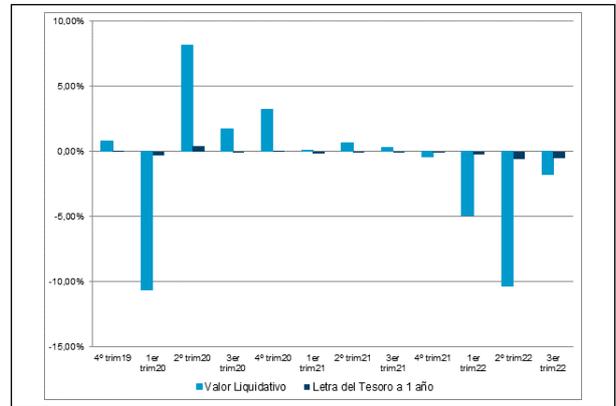
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Rentabilidad IIC</b>	-16,48	-1,84	-10,46	-4,98	-0,53	0,15	1,15	7,14	3,36

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,78	22-08-2022	-1,39	13-06-2022	-2,55	16-03-2020
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,92	22-07-2022	0,92	22-07-2022	1,32	14-04-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	5,36	6,05	3,75	2,69	1,51	1,51	6,24	1,67	1,08
<b>Ibex-35</b>	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	12,89
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	0,15
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	7,96	7,96	7,96	6,07	5,16	5,16	5,80	1,28	0,90

(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.

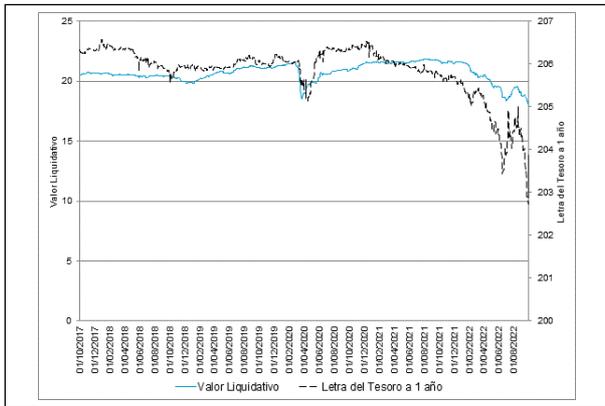
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,79	0,27	0,26	0,26	0,27	1,06	1,06	1,06	0,14

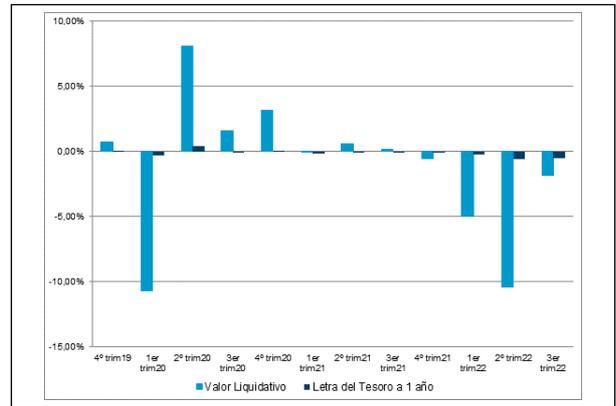
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



## A) Individual PYME .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Rentabilidad IIC	-16,59	-1,89	-10,49	-5,02	-0,57	-0,03	0,97	6,95	3,17

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	22-08-2022	-1,39	13-06-2022	-2,55	16-03-2020
Rentabilidad máxima (%)	0,92	22-07-2022	0,92	22-07-2022	1,32	14-04-2020

(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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	5,36	6,05	3,75	2,69	1,51	1,51	6,24	1,67	1,08
Ibex-35	20,56	16,45	19,93	18,71	16,25	16,25	34,16	12,41	12,89
Letra Tesoro 1 año	1,23	2,00	0,43	0,30	0,28	0,28	0,53	0,29	0,15
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	7,98	7,98	7,98	6,09	5,18	5,18	5,81	1,29	0,91

(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.

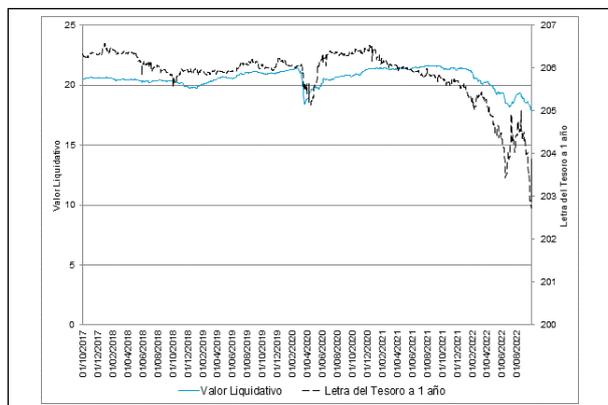
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	2019	2017
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,31	0,31	0,30	0,31	1,23	1,23	1,23	1,23

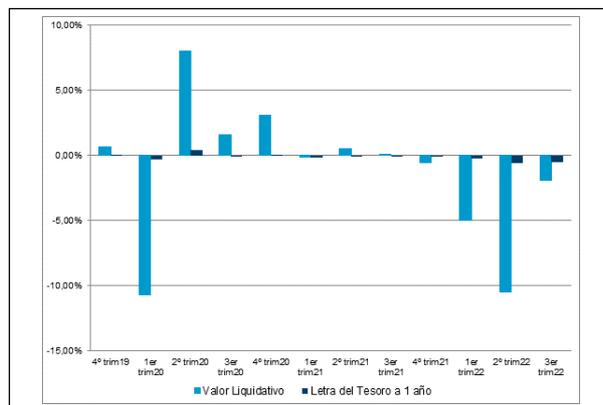
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 trimestral de los últimos 3 años



### 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 Trimestral media**
Renta Fija Euro	2.492.918	64.008	-0,97
Renta Fija Internacional	187.528	22.247	-0,67
Renta Fija Mixta Euro	64.881	856	-2,71
Renta Fija Mixta Internacional	987.617	24.033	-3,21
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	261.106	13.156	-2,55
Renta Variable Euro	86.763	9.037	-2,66
Renta Variable Internacional	937.666	57.982	-0,84
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	175.150	5.389	-2,15
Garantizado de Rendimiento Variable	1.244.679	41.055	-1,92
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	57.174	6.502	0,25
Global	2.851.209	61.923	-1,90
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
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	340.625	7.609	0,00
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	15.960	465	-1,97
Total fondos	9.703.276	314.262	-1,63

\*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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	176.718	94,85	204.785	96,13
* Cartera interior	633	0,34	1.042	0,49
* Cartera exterior	174.860	93,85	202.307	94,97
* Intereses de la cartera de inversión	1.225	0,66	1.436	0,67
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	8.980	4,82	7.900	3,71
(+/-) RESTO	612	0,33	338	0,16
TOTAL PATRIMONIO	186.310	100,00 %	213.023	100,00 %

Notas:

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

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

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	213.023	253.000	306.011	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-11,80	-6,38	-32,28	60,69
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-1,47	-10,88	-18,04	-88,28
(+) Rendimientos de gestión	-1,24	-10,65	-17,36	-89,92
+ Intereses	0,66	0,66	1,95	-12,95
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-1,32	-11,34	-18,67	-89,91
± 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)	-0,61	0,03	-0,67	-2.147,76
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	-0,01	-0,02	-97,70
± Otros resultados	0,02	0,01	0,04	82,09
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-60,04
(-) Gastos repercutidos	-0,23	-0,23	-0,68	-10,96
- Comisión de gestión	-0,20	-0,20	-0,60	-11,01
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,07	-12,02
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	21,13
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	6,87
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	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 retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>186.310</b>	<b>213.023</b>	<b>186.310</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

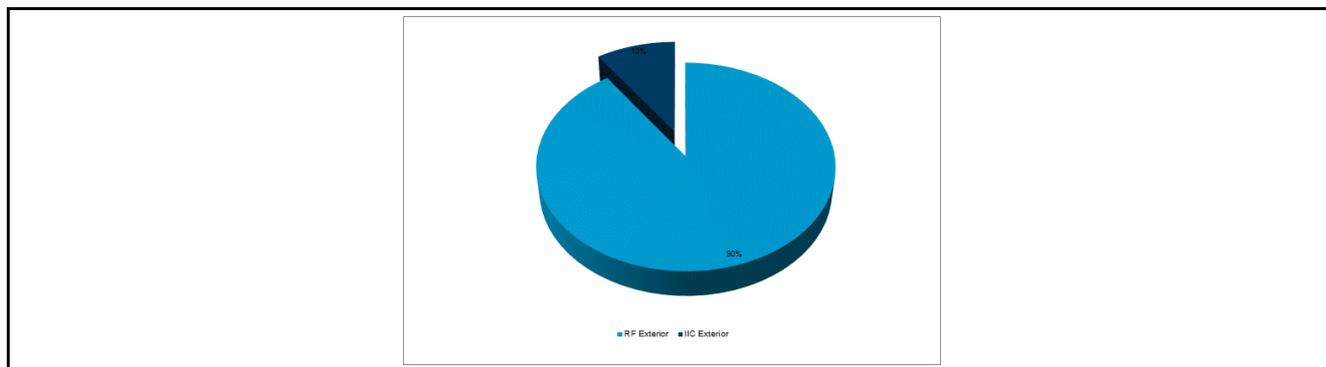
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	633	0,34	1.042	0,49
TOTAL RENTA FIJA	633	0,34	1.042	0,49
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	633	0,34	1.042	0,49
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	157.915	84,76	182.908	85,86
TOTAL RENTA FIJA	157.915	84,76	182.908	85,86
TOTAL IIC	16.813	9,02	19.315	9,07
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	174.728	93,78	202.223	94,93
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	175.361	94,12	203.265	95,42

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
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
BO.VERISURE 9,25% VT.15/10/27(C10/24)	C/ BO.VERISURE 9,25% VT.15/10/27(C10/24)	400	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/12/22	5.816	Inversión
BONO NOCIONAL ALEMAN 5 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/22	8.837	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.20/12/22	1.286	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/12/22	3.859	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OB.FLAMINGO LUX II 5% VT.31/03/29(C3/22)	V/ OB.FLAMINGO LUX II 5% VT.31/03/29(C3/22)	154	Inversión
Total subyacente renta fija		20352	
CURRENCY (EURO/GBP)	C/ FUTURO EURO/GBP VT.19/12/22	3.875	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.19/12/22	7.375	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		11250	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>31602</b>	

#### 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

-) A consecuencia de la fusión de BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Sucursal en España con su entidad matriz, BNP PARIBAS, S.A., Sucursal en España, esta última ha pasado a ser la nueva entidad depositaria del Fondo. La citada sustitución de entidad depositaria entró en vigor el pasado 1 de octubre y se ha inscrito en la Comisión Nacional del Mercado de Valores el reglamento actualizado que la recoge.

#### 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

Existe un partícipe con un saldo de 51.321.860,82 euros, que representa un 24,09% sobre el total del Fondo.

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 4.086.962,00 euros, equivalentes a un 2,03% 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 3.388.097,00 euros, equivalentes a un 1,68% 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.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

Sabadell Euro Yield, FI invierte principalmente en emisiones de renta fija privada, sin perjuicio de que también podrá invertir puntualmente en Deuda Pública. El rating medio mínimo de las inversiones es bajo (B por la agencia Standard&Poor's o equivalente), no existiendo rating mínimo por emisor y pudiendo invertir, hasta un máximo del 10% del patrimonio, en emisiones sin rating. Este tipo de valores, por su naturaleza, pueden presentar restricciones o limitaciones de liquidez, lo cual puede dificultar la realización de posiciones a un precio cercano a su valor intrínseco o teórico.

## 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. Durante las primeras semanas del trimestre vimos una cierta relajación de la aversión al riesgo. Las bolsas recuperaban mientras los diferenciales de tipos retrocedían y los tipos de la deuda a largo plazo se mantenían cerca de los mínimos del verano. En la segunda quincena de agosto el tono cambió radicalmente. A pesar de que los datos de actividad económica seguían deteriorándose, las expectativas de inflación para 2022 y 2023 aumentaron sensiblemente y los bancos centrales, con la Fed al frente, se mostraron preocupados y dispuestos ser más beligerantes contra la inflación, aunque ello comportase sufrimiento económico. En consecuencia los tipos de interés repuntaron, y bolsas y crédito volvieron a la debilidad, mientras el dólar se fortaleció aún más. En septiembre las bolsas siguieron bajando hasta sus mínimos anuales y los activos de renta fija continuaron su caída en precio como consecuencia de la elevación de tipos de interés y de los diferenciales de crédito. Elementos de inestabilidad, como los planes de expansión fiscal en Gran Bretaña, que obligaron a su banco central a intervenir para estabilizar la deuda y la divisa, se han añadido al panorama inversor. ¿Es lo que hemos visto en septiembre ya una capitulación de los activos de riesgo? Es difícil saberlo y por tanto mantenemos una actitud vigilante y de máxima flexibilidad en el posicionamiento. La relajación de junio y julio en los tipos de la deuda resultó ser un espejismo. Los índices de inflación no dan tregua, especialmente la energía. A finales de agosto, en su reunión de Jackson Hole, los banqueros centrales dejaron claro que van a luchar contra la inflación cueste lo

que cueste. Tanto los bonos del Tesoro de Estados Unidos como los bonos europeos iniciaron una nueva escalada. Los activos de crédito, que también habían estrechado sus diferenciales, volvieron a ampliar, en una clara señal de aversión al riesgo. En septiembre se completa el peor trimestre del año para los tipos de interés, a causa de la persistente inflación y la reacción agresiva de los bancos centrales. La rentabilidad de la deuda pública alemana a 10 años ha subido 77pb en el trimestre, uno de los movimientos de más intensidad de los últimos años, como reacción al endurecimiento de la política monetaria. Los plazos más cortos también se han visto afectados por la misma tendencia. La renta fija privada también ha continuado ampliando sus diferenciales, tanto en Investment Grade como en High Yield, en un movimiento de aversión al riesgo ante el riesgo de recesión, especialmente en Europa. En los mercados de divisas, el dólar estadounidense volvió a tener otro trimestre sólido debido a las fuertes subidas de tipos de interés de la Reserva Federal y la huida a activos seguros dada la preocupación por la economía mundial y la crisis energética y la incertidumbre en torno al conflicto entre Rusia y Ucrania. En el tercer trimestre, el índice del dólar estadounidense ganó +7,1 % (septiembre +3,1 %), marcando la primera vez desde finales de la década de 1990 que el dólar se ha fortalecido durante 5 trimestres consecutivos. En general, el dólar se fortaleció frente a todas las monedas principales en el tercer trimestre y en septiembre: +7,0 % frente al euro, +9,0 % frente a la libra esterlina, +6,6 % frente al yen japonés, +7,4 % frente al dólar canadiense y +7,9 % frente al dólar australiano. El euro tuvo un trimestre y mes mixto: en el tercer trimestre se debilitó frente al dólar estadounidense (-6,5 %), el franco suizo (-3,4 %) y el yen japonés (-0,3 %), pero se fortaleció frente a la libra esterlina (+1,9 %). % y las divisas de materias primas (+0,9% frente al dólar australiano y +0,5% frente al dólar canadiense). En los Mercados Emergentes, la renta variable se vio afectada por el aumento de los tipos de interés de EE. UU. a niveles vistos en el período previo a la crisis financiera mundial, lecturas altas de inflación y desaceleración del crecimiento. Desde una perspectiva macro, el impulso de los mercados emergentes se está deteriorando debido a la desaceleración de las exportaciones y al debilitamiento de la demanda interna. A nivel regional el deterioro macro más pronunciado se dio en Europa del Este seguido de Latam mientras que por el contrario Asia se mantuvo estable. Las perspectivas de inflación de los mercados emergentes no se han deteriorado más durante el último mes y se espera que la inflación se estabilice o alcance un pico leve en algunos casos. En términos de política monetaria, en septiembre, la mayoría de los bancos centrales de mercados emergentes continuaron subiendo con algunos bancos centrales en Asia acelerando el ritmo de subidas de tipos mientras que otros, como los bancos centrales de Brasil y el banco central húngaro, anunciaron el final del ciclo de endurecimiento debido al deterioro de la perspectiva de crecimiento. En este entorno, los mercados emergentes experimentaron un trimestre negativo, con el índice MSCI EM cayendo un -11,6 % en términos de rentabilidad total en dólares estadounidenses y un -8,2 % en términos locales. En términos de USD, Latam superó a otras regiones dentro de los mercados emergentes con una rentabilidad del +0,7 %, mientras que Emea disminuyó un -6,3 % y Asia cayó un -14,7 %. En términos locales y durante el trimestre, Latam volvió a ser la región con mejor desempeño relativo (+3,1 %), seguida de Emea con una caída del -2,8 %, mientras que Asia cayó un -11,3 %. Tanto los mercados de renta variable desarrollados como los emergentes cayeron en el tercer trimestre. Los mercados de valores de EE. UU. tuvieron un trimestre negativo con el S&P500 cayendo -4,9%. La perspectiva de un ritmo más agresivo de subidas de tipos por parte de la Fed y unos datos macro más débiles afectaron a la confianza de los inversores. El Dow Jones 30, con un número de compañías reducido, tuvo un desempeño relativamente peor en el tercer trimestre con un rendimiento de -6,7%. En cambio, las acciones de pequeña capitalización y las acciones tecnológicas experimentaron un septiembre pobre con el Russell 2000 cayendo un -9,7% y el índice compuesto Nasdaq cayendo un -10,5%, pero ambos índices se comportaron relativamente bien en el tercer trimestre con un retorno del -2,5% y -4,1% respectivamente. Del mismo modo, el índice FANG+, que mide las cinco grandes empresas digitales (más las grandes capitalizaciones de mayor crecimiento), experimentó un trimestre negativo con una rentabilidad del -4,9%. En Europa, al igual que en EE. UU., los mercados subieron en la primera parte del trimestre debido a que se disiparon los temores de subidas de tipos de interés más agresivas. Sin embargo, las preocupaciones de una desaceleración económica más fuerte debido al choque energético y los bancos centrales endureciendo agresivamente para mantener la inflación bajo control pesaron sobre los mercados en la segunda parte del trimestre. En general, los índices bursátiles europeos registraron rentabilidades negativas: durante el trimestre, el MSCI Europe se depreció un -4,1 % en la rentabilidad total local y el MSCI EMU perdió un -4,7 %, mientras que el Euro Stoxx 50 en términos de retorno neto local tuvo un mejor desempeño al terminar el trimestre con una caída de -3.7%. Aunque la inflación subyacente podría estar tocando techo en Estados Unidos sigue muy por encima de los objetivos de la Reserva Federal. Este hecho, junto con los riesgos renovados de orden geopolítico por la escalada militar en Ucrania, el cambio de gobierno en Italia y las próximas elecciones en Estados Unidos y Brasil, contribuyen a un

panorama complejo en el que no es fácil recuperar la estabilidad. En este entorno, en el que además las perspectivas de crecimiento se han deteriorado, creemos que es preciso mantener un posicionamiento basado en la cautela. En renta fija preferimos duraciones algo más largas, acercándonos al nivel neutral de cada cartera y apostamos todavía por emisores de alta calidad crediticia. En acciones seguimos con menor peso del que consideremos neutral, y una preferencia por Estados Unidos frente a Europa. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el trimestre el Fondo ha adquirido, tanto en mercado primario como secundario, y vendido, activos de renta fija privada tanto de calidad crediticia investment grade así como del universo high yield. Por otro lado se ha mantenido el rating medio de la cartera y se ha reducido la duración. La cartera está diversificada en más de 350 títulos. c) Índice de referencia. No aplica d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. El patrimonio baja desde 213.023.179,57 euros hasta 186.309.772,60 euros, es decir un 12,54%. El número de participes baja desde 13.843 unidades hasta 13.514 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un -1,93% para la clase base, un -1,84% para la clase plus, un -1,79% para la clase premier, un -1,76% para la clase cartera, un -1,84% para la clase empresa y un -1,89% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,36% para la clase base, un 0,27% para la clase plus, un 0,18% para la clase cartera, un 0,27% para la clase empresa y un 0,31% para la clase pyme sobre el patrimonio medio. e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un -1,93%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al -0,49% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea 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 trimestre el Fondo ha adquirido, tanto en mercado primario como secundario, y vendido, activos de renta fija privada tanto de calidad crediticia investment grade así como del universo high yield. El Fondo presenta un sesgo hacia emisores high yield y a bonos subordinados. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB.UNIBAIL RODAM FTF %VAR PERP (C07/23) (0.21%); OB.UNIBAIL RODAM FTF %VAR PERP (C01/26) (0.07%); FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/12/22 (0.07%); BONO NOCIONAL ALEMAN 10 AÑOS 6% (0.06%); OB.CASTELLUM FTF %VAR PERP (C12/26) (0.05%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/12/22 (-0.31%); FUTURO EURO/USD VT.19/09/22 (-0.20%); FUTURO EURO-BUND 10YR 6% VT.08/09/22 (-0.15%); FUTURO EURO-BOBL 5YR 6% VT.08/12/22 (-0.11%); FUTURO EURO/USD VT.19/12/22 (-0.08%). b) Operativa de préstamo de valores. No aplica c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. A lo largo del trimestre el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre el bono estadounidense a 5 y 10 años (Five-year Note Future y Ten-year Ultra Future), futuros sobre el bono alemán a diez años (Euro-Bund Future), futuros sobre el bono alemán a cinco años (Euro-Bobl Future) y futuros sobre el tipo de cambio euro/libra esterlina y dólar/euro (Euro Currency Future). El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados, no se ha situado durante el trimestre por encima del 100% de su patrimonio. d) Otra información sobre inversiones. A la fecha de referencia 30/09/2021, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 3,956 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 5,9669%. 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 40,65% a cierre del periodo.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El Fondo ha aumentado los niveles de riesgo acumulados respecto al trimestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente al incremento de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 6,05% frente a la volatilidad del 1,08% de la Letra del Tesoro a 1 año.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. A cierre del periodo, un 8,42% 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. No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y

ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.La gestión del Fondo estará, durante todo el tiempo que dure la presente situación, encaminada a mantener los riesgos controlados y en niveles limitados, y su gestión será acorde con la evolución de la situación económica actual. El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los fondos adscritos a la categoría de Renta Fija High Yield según establece el diario económico Expansión.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0840609012 - OB.CAIXABANK FTF %VAR PERP (C03/26)	EUR	633	0,34	850	0,40
ES0224244089 - OB.MAPFRE FTF %VAR VT.31/03/47(C3/27)	EUR	0	0,00	193	0,09
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		633	0,34	1.042	0,49
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		633	0,34	1.042	0,49
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		633	0,34	1.042	0,49
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		633	0,34	1.042	0,49
XS2342910689 - BO.AFFLELOU SAS 4,25% VT.19/5/26 (C5/23)	EUR	264	0,14	341	0,16
XS2498554992 - BO.ALD SA 4% VT.05/07/2027	EUR	973	0,52	0	0,00
XS2393701284 - BO.AMERI TOWER 0,4% VT.15/02/27 (C12/26)	EUR	837	0,45	861	0,40
XS2537060746 - BO.ARCELOMITT 4,875% VT.26/9/26(C8/26)	EUR	2.169	1,16	0	0,00
XS2273810510 - BO.AROUNDTOWN SA 0% VT.16/7/26 (C4/26)	EUR	1.019	0,55	1.051	0,49
FR0014002NR7 - BO.ARVAL SERVICE 0% VT.30/09/24 (C6/24)	EUR	2.776	1,49	2.807	1,32
FR0013510179 - BO.AUCHAN HOLD 2,875% VT.29/1/26(C10/25)	EUR	934	0,50	938	0,44
XS2251742537 - BO.AVANTOR FUN 2,625% VT.1/11/25(C11/22)	EUR	366	0,20	374	0,18
XS2456247605 - BO.BASF SE 0,75% VT.17/03/2026 (C02/26)	EUR	1.372	0,74	1.406	0,66
XS2264155305 - BO.CARNIVAL 7,625% VT.01/03/26 (C3/24)	EUR	553	0,30	714	0,34
XS2517103250 - BO.CIE SAINT-GO 1,625% VT.10/8/25(C7/25)	EUR	669	0,36	0	0,00
XS2517103417 - BO.CIE SAINT-GO 1,25% VT.10/6/28(C3/28)	EUR	641	0,34	0	0,00
XS2388186996 - BO.CIRSA FIN 4,5% VT.15/03/27 (C09/23)	EUR	560	0,30	567	0,27
XS1841967356 - BO.DKT FINANCE APS VT.17/06/23 (C10/22)	EUR	361	0,19	854	0,40
XS2367103780 - BO.DOVALUE 3,375% VT.31/07/2026 (C7/23)	EUR	244	0,13	259	0,12
XS2212625656 - BO.DOVALUE 5% VT.04/08/2025(C10/22)	EUR	364	0,20	474	0,22
XS2408458730 - BO.DT LUFTHANS 2,875% VT.16/5/27 (C2/27)	EUR	779	0,42	787	0,37
XS2265369657 - BO.DT LUFTHANS AG 3% VT.29/5/26(C2/26)	EUR	419	0,22	420	0,20
XS2152899584 - BO.E.ON SE 1% VT.07/10/2025(C7/25)	EUR	0	0,00	437	0,21
XS2360381730 - BO.ELIOR GROUP 3,75% VT.15/07/26 (C7/23)	EUR	230	0,12	233	0,11
FR00134449972 - BO.ELIS 1% VT.03/04/2025	EUR	534	0,29	542	0,25
XS2156607702 - BO.ENBW INT FIN 0,625% VT.17/4/25(C1/25)	EUR	0	0,00	797	0,37
XS2229090589 - BO.ENCORE CAP 4,875% VT.15/10/25(C10/23)	EUR	562	0,30	581	0,27
FR0013463650 - BO.ESSILORLUX 0,125% VT.27/05/25(C2/25)	EUR	465	0,25	476	0,22
XS2405483301 - BO.FAURECIA 2,75% VT.15/02/27 (C2/24)	EUR	1.382	0,74	1.402	0,66
XS2229875989 - BO.FORD MOTOR CR 3,25% VT.15/09/25	EUR	1.108	0,59	1.115	0,52
XS2208646690 - BO.GAMMA BI 6,25% VT.15/07/2025 (C11/22)	EUR	276	0,15	466	0,22
XS2250155467 - BO.GARFUNK 7,75% VT.1/11/25(C11/22)(GBP)	GBP	184	0,10	424	0,20
XS2250153769 - BO.GARFUNKEL HD 6,75% VT.1/11/25 (11/22)	EUR	779	0,42	894	0,42
XS2337064856 - BO.GRUENENT 3,625% VT.15/11/2026 (C5/23)	EUR	429	0,23	453	0,21
XS2075185228 - BO.HARLEY-DAVID 0,9% VT.19/11/24 (C8/24)	EUR	475	0,25	474	0,22
XS2154336338 - BO.HEIDELBERGCE 2,5% VT.09/10/24(C8/24)	EUR	0	0,00	249	0,12
XS2530219349 - BO.HENKEL AG 2,625% VT.13/09/27(C8/27)	EUR	486	0,26	0	0,00
XS2198388592 - BO.HT TROPLAST 9,25% VT.15/07/25(C11/22)	EUR	181	0,10	361	0,17
XS2004438458 - BO.IHO VERVAL 3,625% VT.15/5/25(C10/22)	EUR	438	0,23	436	0,20
XS2397781357 - BO.ILIAD HOL 5,125% VT.15/10/26 (C10/23)	EUR	544	0,29	536	0,25
XS2291928849 - BO.INEOS FIN 3,75% VT.15/07/26 (C01/23)	EUR	465	0,25	644	0,30
XS2211136168 - BO.INTRUM 4,875% VT.15/08/2025 (C11/22)	EUR	444	0,24	454	0,21
XS2199343513 - BO.ISS FINANCE 1,25% VT.07/07/2025	EUR	661	0,35	674	0,32
XS2010037849 - BO.JAGUAR LR 5,875% VT.15/11/24(C08/24)	EUR	450	0,24	467	0,22
XS2531438351 - BO.JOHN DEERE 2,5% VT.14/09/2026	EUR	487	0,26	0	0,00
FR0014000774 - BO.LA MONDIALE 0,75% 20/04/2026 (C1/26)	EUR	0	0,00	2.168	1,02
XS2305244241 - BO.LEASEPLAN COR NV 0,25% VT.23/02/2026	EUR	864	0,46	0	0,00
XS2391860843 - BO.LINDE PLC 0% VT.30/09/26 (C8/26)	EUR	1.407	0,76	1.451	0,68
XS2536848448 - BO.LOTTOMATICA 9,75% VT.30/09/27(C9/24)	EUR	300	0,16	0	0,00
XS2031870921 - BO.LOXAM SAS 3,25% VT.14/01/2025(C10/22)	EUR	444	0,24	445	0,21
FR0013506508 - BO.LVMH MOET 0,75% VT.07/04/25 (C1/25)	EUR	763	0,41	778	0,37
XS2238787415 - BO.MEDTRONIC 0% VT.15/10/2025 (C9/25)	EUR	1.361	0,73	1.394	0,65
XS2156506854 - BO.NATURGY F BV 1,25% VT.15/1/26(C10/25)	EUR	925	0,50	956	0,45
XS2332219612 - BO.NEINOR HOMES 4,5% VT.15/10/26 (C4/23)	EUR	168	0,09	407	0,19
XS2228676735 - BO.NISSAN 1,94% VT.15/09/23	EUR	298	0,16	302	0,14
XS2393761692 - BO.OCADO 3,875% VT.8/10/26(C10/23) (GBP)	GBP	248	0,13	279	0,13
XS2241400295 - BO.OCI NV 3,625% VT.15/10/25 (C10/22)	EUR	0	0,00	353	0,17
XS2361342889 - BO.PICARD GR 3,875% VT.01/07/26(C7/23)	EUR	756	0,41	900	0,42
XS2200172653 - BO.PLT VII FI 4,625% VT.5/1/2026(C11/22)	EUR	720	0,39	880	0,41
XS2347091279 - BO.PREMIER 3,5% VT.15/10/26(C6/23)(GBP)	GBP	181	0,10	202	0,09

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014001JP1 - BO.PSA BANQUE 0% VT.22/01/25(C10/24)	EUR	460	0,25	468	0,22
XS2010039118 - BO.QUATRIM 5,875% VT.15/01/24 (C10/22)	EUR	285	0,15	289	0,14
FR0014000NZ4 - BO.RENAULT 2,375% VT.25/05/2026 (C02/26)	EUR	252	0,14	258	0,12
XS2244322082 - BO.ROLLS-ROY 4,625% VT.16/02/26 (C11/26)	EUR	461	0,25	472	0,22
XS2178048257 - BO.RUBIS TERMI 5,625% VT.15/05/25(8/22)	EUR	0	0,00	932	0,44
XS2228260043 - BO.RYANAIR 2,875% VT.15/09/2025	EUR	966	0,52	986	0,46
XS2446843430 - BO.SIEMENS FINAN 0,625% VT.25/02/2027	EUR	1.432	0,77	1.482	0,70
XS2526839175 - BO.SIEMENS FINAN 2,25% VT.10/03/2025	EUR	885	0,47	0	0,00
XS2526839258 - BO.SIEMENS FINAN 2,5% VT.8/6/27 (C9/27)	EUR	1.163	0,62	0	0,00
XS2178832379 - BO.STELLANTIS 3,375% VT.07/07/23 (C4/23)	EUR	0	0,00	1.751	0,82
FR001400AFL5 - BO.SUEZ 1,875% VT.24/05/27 (C02/27)	EUR	453	0,24	0	0,00
XS2111948126 - BO.SUMMER BID 9% VT.15/11/2025 (C09/22)	EUR	0	0,00	85	0,04
XS2194288390 - BO.SYNTHOMER PL 3,875% VT.1/7/25(C10/22)	EUR	332	0,18	553	0,26
XS2090816526 - BO.TECHEM 2% VT.15/07/2025(C10/22)	EUR	261	0,14	436	0,20
XS2198213956 - BO.TEVA PHARMA 6% VT.31/01/2025 (C10/24)	EUR	303	0,16	602	0,28
DE000A2TEDB8 - BO.THYSSENKRUP 2,875% VT.22/2/24(C11/23)	EUR	275	0,15	470	0,22
XS2321651031 - BO.VIA CELERE 5,25% VT.01/04/26(C04/23)	EUR	178	0,10	347	0,16
XS2307567086 - BO.VICTORIA 3,625% VT.26/08/26 (C2/23)	EUR	145	0,08	156	0,07
DE000A2R8NC5 - BO.VONOVIA FIN 0,125% VT.6/4/23 (C3/23)	EUR	0	0,00	494	0,23
XS2256949749 - OB.ABERTIS FIN FTF %VAR PERP(C11/25)	EUR	323	0,17	320	0,15
XS2131567138 - OB.ABN AMRO FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	1.698	0,91	1.948	0,91
XS2249894234 - OB.ADEVINTA ASA 3,5% VT.15/11/27(C11/23)	EUR	606	0,33	589	0,28
XS1468662801 - OB.ADIENT GL HD 3,5% VT.15/08/24 (C5/24)	EUR	360	0,19	351	0,16
FR0013505625 - OB.AEROP PARIS 2,125% VT.2/10/26(C7/26)	EUR	0	0,00	811	0,38
FR0013428067 - OB.AIR LIQUIDE 0,625% VT.20/06/30(C3/30)	EUR	406	0,22	425	0,20
FR0013505567 - OB.AIR LIQUIDE 1,375% VT.02/4/30(C12/29)	EUR	263	0,14	276	0,13
FR001400CND2 - OB.AIR LIQUIDE 2,875% VT.16/9/32(C6/32)	EUR	190	0,10	0	0,00
FR0012766889 - OB.AIR LIQUIDE FI 1,25% VT.3/6/25(C3/25)	EUR	186	0,10	190	0,09
XS2166122486 - OB.AIR PRODUCTS 0,8% VT.5/5/32(C2/30)	EUR	149	0,08	159	0,07
XS2462466611 - OB.AKZO NOBEL 1,5% VT.28/03/38 (C12/27)	EUR	617	0,33	641	0,30
XS2462468740 - OB.AKZO NOBEL 2% VT.28/03/32 (C12/31)	EUR	569	0,31	608	0,29
US018820AA81 - OB.ALLIANZ S FTF %VAR PERP (C11/25)(USD)	USD	928	0,50	1.102	0,52
USX10001AB51 - OB.ALLIANZ S FTF 3,2% PERP (C10/27)(USD)	USD	660	0,35	697	0,33
XS2342057143 - OB.ALLIED UNI 3,625% VT.01/06/28 (C6/24)	EUR	149	0,08	302	0,14
XS2138128314 - OB.ALTICE 8% VT.15/05/2027(C9/22)	EUR	0	0,00	338	0,16
XS2102493389 - OB.ALTICE FINAN 3% VT.15/01/28 (C01/23)	EUR	373	0,20	516	0,24
XS2053846262 - OB.ALTICE FR 3,375% VT.15/1/2028(C11/22)	EUR	303	0,16	448	0,21
XS1859337419 - OB.ALTICE FRANC 5,875% VT.1/2/27(C11/22)	EUR	883	0,47	886	0,42
XS1962513674 - OB.ANGLO AMER 1,625% VT.11/03/26(C12/25)	EUR	0	0,00	282	0,13
BE6301510028 - OB.ANHEUSER-BUS 1,15% VT.22/1/27(C10/26)	EUR	0	0,00	472	0,22
XS2082324018 - OB.ARCELOMITT 1,75% VT.19/11/25 (C8/25)	EUR	0	0,00	469	0,22
XS2079032483 - OB.ARD FINANCE 5% VT.30/06/27(C11/22)	EUR	309	0,17	687	0,32
XS2189356996 - OB.ARDAGH PACK 2,125% VT.15/8/26(C10/22)	EUR	0	0,00	242	0,11
XS2310511717 - OB.ARDAGH PACK 3% VT.01/09/2029(C5/24)	EUR	142	0,08	223	0,10
XS2111944133 - OB.ARENA LUX 1,875% VT.1/2/28(C2/23)	EUR	149	0,08	287	0,13
XS2023872174 - OB.AROUNDTOWN SA 0,625% VT.09/07/2025	EUR	684	0,37	700	0,33
XS1140860534 - OB.ASSICURA FTF %VAR PERP (C11/25)	EUR	278	0,15	290	0,14
XS1311440082 - OB.ASSICURA FTF %VAR VT.27/10/47(C10/27)	EUR	0	0,00	101	0,05
XS1907120528 - OB.AT&T 1,8% VT.05/09/2026(C6/26)	EUR	866	0,46	902	0,42
XS1508392625 - OB.ATF NETHERLA FTF %VAR PERP (C01/23)	EUR	0	0,00	174	0,08
FR0013416146 - OB.AUCHAN HOLD 2,375% VT.25/4/25 (C1/25)	EUR	488	0,26	492	0,23
XS2205083749 - OB.AVANTOR FUN 3,875% VT.15/7/28 (C7/23)	EUR	0	0,00	175	0,08
XS2051664675 - OB.BABCOCK INT 1,375% VT.13/09/27(C6/27)	EUR	109	0,06	118	0,06
XS2102912966 - OB.BANCO SANTANDER FTF %VAR PERP (C1/26)	EUR	463	0,25	503	0,24
XS2281343413 - OB.BAYER AG 0,625% VT.12/07/2031 (C4/31)	EUR	0	0,00	990	0,46
XS2199266003 - OB.BAYER AG 0,75% VT.06/01/2027(C10/26)	EUR	877	0,47	909	0,43
XS1640668940 - OB.BELDEN INC 3,375% VT.15/07/27(C11/22)	EUR	350	0,19	341	0,16
XS2338167104 - OB.BK LC FINCO 5,25% VT.30/4/29 (C4/24)	EUR	160	0,09	396	0,19
XS2240278692 - OB.BNG BANK NV 0,01% VT.05/10/2032	EUR	368	0,20	0	0,00
USF1R15XK771 - OB.BNP PARIB FTF %VAR PERP (C11/27)(USD)	USD	610	0,33	797	0,37
XS2135799679 - OB.BP CAPITAL MK 2,591% VT.07/04/2028	EUR	375	0,20	394	0,18
XS2193661324 - OB.BP CAPITAL MK FTF %VAR PERP (C3/26)	EUR	446	0,24	453	0,21
XS2247616514 - OB.CANPACK 2,375% VT.01/11/27 (C11/23)	EUR	479	0,26	480	0,23
XS1677902162 - OB.CARLSBERG BR 0,5% VT.06/09/23 (C6/23)	EUR	486	0,26	491	0,23
XS2380124227 - OB.CASTELLUM FTF %VAR PERP (C12/26)	EUR	395	0,21	426	0,20
XS1492691008 - OB.CELANESE US 1,125% VT.26/09/23(C6/23)	EUR	1.095	0,59	135	0,06
XS1964617879 - OB.CEMEX SAB 3,125% VT.19/03/26 (C9/22)	EUR	0	0,00	279	0,13
XS2324372270 - OB.CGG SA 7,75% VT.01/04/2027 (C4/24)	EUR	340	0,18	680	0,32
XS2112973107 - OB.CHEPLAPHARM 3,5% VT.11/02/27(C2/23)	EUR	160	0,09	167	0,08
XS2243548273 - OB.CHEPLAPHARM 4,375% VT.15/1/28 (C1/24)	EUR	330	0,18	342	0,16
XS2084759757 - OB.CHORUS LTD 0,875% VT.05/12/26	EUR	178	0,10	183	0,09
XS2343000241 - OB.CHROME BIDCO 3,5% VT.31/05/28(C5/24)	EUR	317	0,17	492	0,23
XS2343001991 - OB.CHROME BIDCO 5% VT.31/05/29(C5/24)	EUR	302	0,16	301	0,14
XS2325699994 - OB.CIDRON AIDA FIN 5% VT.01/04/28(C4/24)	EUR	246	0,13	416	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014000D31 - OB.CIE GENERALE D 0% VT.02/11/28 (C8/28)	EUR	487	0,26	509	0,24
XS2033245023 - OB.CIRSA FIN %VAR VT.30/9/2025 (C10/22)	EUR	456	0,24	449	0,21
XS2057069093 - OB.CK HUTCHISON 0,75% VT.17/4/26(C1/26)	EUR	445	0,24	461	0,22
XS1964638107 - OB.CLARIOS GL 4,375% VT.15/5/26(C11/22)	EUR	445	0,24	441	0,21
XS2050933972 - OB.CO RABOBANK FTF %VAR PERP (C12/26)	EUR	913	0,49	978	0,46
XS2189784288 - OB.COMMERZBANK AG FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	338	0,18	363	0,17
XS2335148024 - OB.CONSTELLIUM 3,125% VT.15/7/29 (C7/24)	EUR	501	0,27	537	0,25
XS1713568811 - OB.CONSTELLIUM 4,25% VT.15/02/26(C11/22)	EUR	265	0,14	446	0,21
XS2332245377 - OB.COOPERAT RABOBA FTF %VAR PERP (C6/28)	EUR	800	0,43	901	0,42
XS2290533020 - OB.CPI PROPERTY FTF %VAR PERP(C4/28)	EUR	291	0,16	263	0,12
FR0013312154 - OB.CRED AG A FTF %VAR VT.29/01/48(C1/28)	EUR	0	0,00	88	0,04
XS2168478068 - OB.CRH FINLAND 1,25% VT.05/11/26 (C8/26)	EUR	457	0,25	470	0,22
XS2434776113 - OB.CTEC II GM 5,25% VT.15/02/30 (C02/25)	EUR	150	0,08	726	0,34
XS2345050251 - OB.DANA FINANCING 3% VT.15/07/29 (C7/24)	EUR	144	0,08	214	0,10
XS1071551391 - OB.DEUTSCHE BK FTF %VAR PERP(C4/26)(GBP)	GBP	539	0,29	619	0,29
XS1917358621 - OB.DEUTSCHE P 1,625% VT.05/12/28(C09/28)	EUR	0	0,00	473	0,22
XS1557095616 - OB.DEUTSCHE TELEK IF 1,375% VT.30/01/27	EUR	0	0,00	477	0,22
XS2015218584 - OB.DIOCLE %VAR VT.30/6/2026 (C10/22)	EUR	22	0,01	21	0,01
XS2051777873 - OB.DS SMITH PLC 0,875% VT.12/9/26(C6/26)	EUR	282	0,15	297	0,14
XS2079388828 - OB.DUFYR ONE 2% VT15/02/27 (C02/23)	EUR	228	0,12	225	0,11
XS2333564503 - OB.DUFYR ONE 3,375% VT15/04/28 (C04/24)	EUR	534	0,29	532	0,25
XS2069380991 - OB.E.ON SE 0,25% VT.24/10/26 (C07/26)	EUR	0	0,00	898	0,42
XS2077546682 - OB.E.ON SE 0,625% VT.07/11/2031 (C08/31)	EUR	0	0,00	393	0,18
FR0013518537 - OB.EDENRED 1,375% VT.18/6/2029 (C3/29)	EUR	0	0,00	448	0,21
XS2053052895 - OB.EDP FINANCE 0,375% VT.16/09/26(C6/26)	EUR	442	0,24	457	0,21
XS1846632104 - OB.EDP FINANCE 1,625% VT.26/01/2026	EUR	468	0,25	482	0,23
XS1222590488 - OB.EDP FINANCE 2% VT.22/04/2025	EUR	923	0,50	953	0,45
XS1991034825 - OB.EIRCOM FIN 3,5% VT.15/05/26(C11/22)	EUR	269	0,14	258	0,12
FR0013213295 - OB.ELECTRIC FRANCE 1% VT.13/10/26(C7/26)	EUR	546	0,29	566	0,27
FR0013534336 - OB.ELECTRIC FRANCE FTF %VAR PERP(C06/30)	EUR	541	0,29	519	0,24
FR0011401751 - OB.ELECTRIC FRANCE FTF %VAR PERP(C1/25)	EUR	278	0,15	274	0,13
FR0013534351 - OB.ELECTRIC FRANCE FTF %VAR PERP(C12/26)	EUR	306	0,16	311	0,15
XS2075937370 - OB.ELI LILLY 0,625% VT.1/11/2031 (C8/31)	EUR	236	0,13	249	0,12
XS2182055009 - OB.ELM FOR FIRMEN FTF %VAR PERP (C9/25)	EUR	367	0,20	367	0,17
XS2196328608 - OB.ENBW INT FTF %VAR VT.29/06/80 (C3/26)	EUR	405	0,22	422	0,20
XS1713463559 - OB.ENEL FTF %VAR PERP (C08/26)	EUR	425	0,23	437	0,21
XS1713463716 - OB.ENEL FTF %VAR PERP (C11/23)	EUR	94	0,05	96	0,05
PTEDPNOM0015 - OB.ENERG POR 1,625% VT.15/04/27 (C1/27)	EUR	185	0,10	191	0,09
PTEDPROM0029 - OB.ENERG PORT FTF %VAR VT.2/8/81(C5/26)	EUR	327	0,18	324	0,15
XS2353416386 - OB.ENERGIZER 3,5% VT.30/06/29 (C06/24)	EUR	142	0,08	215	0,10
FR0013455813 - OB.ENGIE 0,5% VT.24/10/2030	EUR	379	0,20	405	0,19
XS2242929532 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (10/25)	EUR	429	0,23	446	0,21
XS2334852253 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C02/27)	EUR	852	0,46	889	0,42
XS2242931603 - OB.ENI SPA FTF %VAR PERP (C7/29)	EUR	381	0,20	397	0,19
XS1961057780 - OB.ERSTE GR BK FTF %VAR PERP (C10/25)	EUR	506	0,27	551	0,26
XS2196322403 - OB.EXXON MOBIL 0,835% VT.26/06/32(C3/32)	EUR	450	0,24	479	0,22
XS2209344543 - OB.FAURECIA 3,75% VT.15/06/28(C6/23)	EUR	457	0,25	466	0,22
XS2199351375 - OB.FIAT CHRY 4,5% VT.07/07/28 (C4/28)	EUR	306	0,16	313	0,15
XS2166619663 - OB.FIRMENICH 1,375% VT.30/10/26(C7/26)	EUR	227	0,12	239	0,11
XS2324523583 - OB.FLAMINGO LUX II 5% VT.31/03/29(C3/22)	EUR	152	0,08	221	0,10
XS2324364251 - OB.FONCIA MANA 3,375% VT.31/03/28(C3/24)	EUR	719	0,39	729	0,34
XS2052337503 - OB.FORD MOTOR CR 2,33% VT.25/1/25	EUR	440	0,24	446	0,21
XS2084488209 - OB.FRESENIUS 1,25% VT.29/11/2029 (C8/29)	EUR	389	0,21	419	0,20
XS1936208419 - OB.FRESENIUS 2,875% VT.15/2/29 (C11/28)	EUR	277	0,15	287	0,13
XS1554373248 - OB.FRESENIUS F 1,5% VT.30/1/24 (C10/23)	EUR	248	0,13	251	0,12
XS1854532949 - OB.FRESENIUS MEDI 1,5% VT.11/7/25(C4/25)	EUR	238	0,13	243	0,11
XS2152329053 - OB.FRESENIUS SE 1,625% VT.8/10/27(C7/27)	EUR	447	0,24	456	0,21
XS1026109204 - OB.FRESENIUS SE 4% VT.01/02/2024	EUR	447	0,24	453	0,21
XS1224710399 - OB.GAS NATURAL FE FTF %VAR PERP (C04/24)	EUR	926	0,50	932	0,44
XS0229567440 - OB.GENERAL ELE CAP 4,125%VT.19/09/35	EUR	104	0,06	102	0,05
XS2390510142 - OB.GOODYEAR EU 2,75% VT.15/08/28 (C8/24)	EUR	657	0,35	607	0,28
XS2355632584 - OB.GR ANTOLIN 3,5% VT.30/04/28 (C4/24)	EUR	193	0,10	401	0,19
XS2393001891 - OB.GRIFOLS E 3,875% VT.15/10/28 (C10/24)	EUR	371	0,20	413	0,19
XS1598757760 - OB.GRIFOLS SA 3,2% VT.01/05/25(C10/22)	EUR	443	0,24	460	0,22
XS2337703537 - OB.GRUENENTHAL 4,125% VT.15/5/28 (C5/24)	EUR	249	0,13	257	0,12
XS1629387462 - OB.HEIDELBERGCE 1,5% VT.14/06/27 (C3/27)	EUR	0	0,00	453	0,21
XS2010037765 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C2/25)	EUR	142	0,08	119	0,06
XS2294155739 - OB.HEIMSTADEN FTF %VAR PERP (C2/27)	EUR	646	0,35	570	0,27
XS2340137343 - OB.HERENS MIDCO 5,25% VT.15/5/29 (C5/24)	EUR	434	0,23	650	0,31
US404280CP20 - OB.HSBC HOLDIN FTF %VAR PERP(C9/26)(USD)	USD	1.053	0,57	1.042	0,49
XS1171541813 - OB.IBERDROLA INTL 1,125% VT.27/01/2023	EUR	0	0,00	499	0,23
XS2244941147 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C1/29)	EUR	150	0,08	0	0,00
XS2295335413 - OB.IBERDROLA INTL FTF %VAR PERP (C9/26)	EUR	808	0,43	0	0,00
XS2397781944 - OB.ILIAD HOL 5,625% VT.15/10/28 (C10/24)	EUR	258	0,14	256	0,12

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0014001YB0 - OB.ILIAD SA 1,875% VT.11/02/28 (C11/27)	EUR	236	0,13	238	0,11
FR0013518420 - OB.ILIAD SA 2,375% VT.17/06/2026 (C3/26)	EUR	437	0,23	437	0,20
XS1843437549 - OB.JNEOS FIN 2,875% VT.01/05/26 (C10/22)	EUR	252	0,14	612	0,29
XS1761785077 - OB.INNOGY FINAN 1,5% VT.31/7/29 (C4/29)	EUR	836	0,45	892	0,42
XS2010028004 - OB.INPOST NA 2,25% VT.15/07/27(C7/23)	EUR	599	0,32	626	0,29
XS2051904733 - OB.INT GAME TE 2,375% VT.15/04/28(C4/23)	EUR	105	0,06	105	0,05
XS2009038113 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/6/26 (C11/22)	EUR	634	0,34	647	0,30
XS1844997970 - OB.INT GAME TE 3,5% VT.15/7/24 (C1/24)	EUR	0	0,00	160	0,08
XS1904250708 - OB.INTERTRUS 3,375% VT.15/11/25 (C10/22)	EUR	520	0,28	603	0,28
XS2124979753 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C2/25)	EUR	0	0,00	199	0,09
XS2223762381 - OB.INTESA SANPAOLO FTF %VAR PERP (C3/28)	EUR	775	0,42	841	0,39
XS2020581752 - OB.INTL CONSOLIDA 1,5% VT.04/7/27(C4/27)	EUR	325	0,17	332	0,16
XS1908248963 - OB.INTL DESIGN 6,5% VT.15/11/25 (C10/22)	EUR	537	0,29	887	0,42
XS2052216111 - OB.INTRUM 3% VT.15/09/2027(C11/22)	EUR	516	0,28	537	0,25
XS2036798150 - OB.IQVIA INC 2,25% VT.15/01/28 (C11/22)	EUR	160	0,09	164	0,08
XS2189947505 - OB.IQVIA INC 2,875% VT.15/06/28 (C6/23)	EUR	816	0,44	851	0,40
XS1684387456 - OB.IQVIA INC 2,875% VT.15/9/25(C10/22)	EUR	216	0,12	221	0,10
XS2013618421 - OB.ISS GLOBAL 0,875% VT.18/6/26(C3/26)	EUR	617	0,33	630	0,30
XS1685542497 - OB.ITALGAS 1,625% VT.18/01/29	EUR	500	0,27	530	0,25
US47010BAK08 - OB.JAGUAR L 5,875%VT.15/1/28(C1/24)(USD)	USD	431	0,23	437	0,21
XS2010034077 - OB.KAPLA HLD 3,375% VT.15/12/26(C12/22)	EUR	577	0,31	545	0,26
BE0002638196 - OB.KBC GROUP NV FTF %VAR PERP (C3/24)	EUR	542	0,29	568	0,27
XS1155697243 - OB.LA MONDIALE FTF %VAR PERP (C12/25)	EUR	191	0,10	200	0,09
XS2294187690 - OB.LAB EIMER SE 5% VT.01/02/2029 (C2/24)	EUR	434	0,23	561	0,26
FR0014005OK3 - OB.LEGRAND 0,375% VT.06/10/2031 (C7/31)	EUR	739	0,40	790	0,37
XS2391861064 - OB.LINDE PLC 0,375% VT.30/09/33 (C6/33)	EUR	624	0,34	671	0,31
XS2286012849 - OB.LOGICOR FI 0,875% VT.14/01/31(C10/30)	EUR	0	0,00	561	0,26
XS2200175839 - OB.LOGICOR FI 1,5% VT.13/07/26 (C4/26)	EUR	0	0,00	180	0,08
XS2027364327 - OB.LOGICOR FI 1,625% VT.15/07/27 (C4/27)	EUR	0	0,00	1.483	0,70
XS2240463674 - OB.LORCA TELECOM 4% VT.18/09/2027(C9/23)	EUR	1.136	0,61	1.097	0,51
XS1685582105 - OB.LOUVRE BIDO 4,25% VT.30/09/24(C10/22)	EUR	549	0,29	556	0,26
XS1590066624 - OB.LOXAM SAS 4,25% VT.15/04/2024(C11/22)	EUR	401	0,22	399	0,19
XS1975716595 - OB.LOXAM SAS 4,5% VT.15/04/2027(C10/22)	EUR	152	0,08	152	0,07
XS1590067432 - OB.LOXAM SAS 6% VT.15/04/2025(C11/22)	EUR	136	0,07	139	0,07
FR0013482841 - OB.LVMH MOET 0,375% VT.11/02/31 (C11/30)	EUR	705	0,38	751	0,35
XS1720690889 - OB.MATTERHORN 4% VT.15/11/27 (C11/22)	EUR	439	0,24	425	0,20
XS2357737910 - OB.MOBILUX F SA 4,25% VT15/07/28(C07/24)	EUR	344	0,18	364	0,17
XS1361301457 - OB.MOBY 7,75% VT.15/2/23 (C10/22)	EUR	285	0,15	295	0,14
XS2056374353 - OB.MONDELEZ INT 0,875% VT.1/10/31(C7/31)	EUR	615	0,33	653	0,31
XS2151059206 - OB.MONDI FINAN 2,375% VT.1/4/28 (C1/28)	EUR	885	0,48	894	0,42
XS2332590475 - OB.NEXI SPA 2,125% VT.30/04/2029 (C1/29)	EUR	533	0,29	486	0,23
XS1690644668 - OB.NIDDA HEALTH 3,5% VT.30/09/24(C10/22)	EUR	537	0,29	524	0,25
XS2228683350 - OB.NISSAN 3,201% VT.17/09/28(C6/28)	EUR	690	0,37	716	0,34
XS1550988643 - OB.NN GROUP FTF %VAR VT.13/1/48(C1/28)	EUR	0	0,00	98	0,05
XS1960685383 - OB.NOKIA 2% VT.11/03/2026	EUR	650	0,35	648	0,30
XS2355604880 - OB.NOMAD FOODS 2,5% VT.24/06/28(C06/24)	EUR	321	0,17	484	0,23
XS1725580465 - OB.NORDEA BANK FTF %VAR PERP (C3/25)	EUR	884	0,47	919	0,43
XS2326493728 - OB.NOVELIS SH 3,375% VT.15/4/29(C4/24)	EUR	474	0,25	634	0,30
XS1405765907 - OB.OI EURO GR 3,125% VT.15/11/24 (C8/24)	EUR	256	0,14	736	0,35
XS2391351454 - OB.OLYMPUS W 3,875% VT.01/10/28 (C10/24)	EUR	188	0,10	202	0,09
XS2022093434 - OB.OMV AG 0% VT.03/07/25	EUR	596	0,32	610	0,29
FR0013506300 - OB.ORANGE 1,625% VT.07/04/2032(C1/32)	EUR	0	0,00	178	0,08
FR0013447877 - OB.ORANGE FTF %VAR PERP (C03/27)	EUR	339	0,18	343	0,16
FR0013414919 - OB.ORANO SA 3,375% VT.23/04/26(C1/26)	EUR	473	0,25	659	0,31
XS2332250708 - OB.ORGANON FIN 2,875% VT.30/4/28 (C4/24)	EUR	882	0,47	923	0,43
XS2349786835 - OB.PAPREC HOLD 3,5% VT.01/7/28 (C7/24)	EUR	229	0,12	233	0,11
XS1963553919 - OB.PEPSICO 0,75% VT.18/03/2027 (C12/26)	EUR	454	0,24	468	0,22
XS2361344315 - OB.PICARD GR 5,375% VT.01/07/27(C7/24)	EUR	149	0,08	224	0,11
XS2353073161 - OB.POSTE ITALIANE FTF %VAR PERP (C3/29)	EUR	355	0,19	417	0,20
XS2404214020 - OB.PROCT & GAMB 0,9% VT.04/11/41 (11/41)	EUR	1.317	0,71	1.388	0,65
XS2448335351 - OB.PROSEGUR CIA SE 2,5% VT.6/4/29(C1/29)	EUR	1.868	1,00	1.961	0,92
XS2115190295 - OB.Q-PARK %VAR VT.01/03/26(C10/22)	EUR	0	0,00	175	0,08
XS2115190451 - OB.Q-PARK HOLDING 2% VT.01/03/27 (03/23)	EUR	159	0,09	160	0,08
XS2332889778 - OB.RAKUTEN FTF %VAR PERP (C4/27)	EUR	190	0,10	208	0,10
FR0013250693 - OB.RCI BANQUE 1,625% VT.11/04/25(C1/25)	EUR	475	0,25	481	0,23
FR0013459765 - OB.RCI BANQUE FTF %VAR VT.18/2/30(C2/25)	EUR	255	0,14	869	0,41
XS2320533131 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C12/26)	EUR	237	0,13	249	0,12
XS2186001314 - OB.REPSOL INT FTF %VAR PERP (C9/28)	EUR	826	0,44	859	0,40
XS1207058733 - OB.REPSOL INT FTF %VAR VT.25/3/75(C3/25)	EUR	657	0,35	669	0,31
XS2403428472 - OB.REXEL SA 2,125% VT.15/12/28 (C12/24)	EUR	153	0,08	154	0,07
XS2332306344 - OB.REXEL SA 2,125% VT.15/6/28 (C6/24)	EUR	234	0,13	394	0,18
XS1881594946 - OB.ROSSINI SAR 6,75% VT.30/10/25(C10/22)	EUR	0	0,00	631	0,30
XS2010028186 - OB.SAMHALLSBYGGNA FTF %VAR PERP (C10/26)	EUR	355	0,19	276	0,13
XS2310951103 - OB.SAPPI PAP 3,625% VT.15/03/28 (C03/24)	EUR	462	0,25	498	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2010045198 - OB.SCHLUMBERGER 0,25% VT.15/10/27(C7/27)	EUR	426	0,23	444	0,21
FR0013322823 - OB.SCOR SE FTF %VAR PERP (C3/29) (USD)	USD	1.554	0,83	2.001	0,94
XS2399981435 - OB.SECHE ENV 2,25% VT.15/11/28 (C11/24)	EUR	479	0,26	474	0,22
XS2010028343 - OB.SES SA FTF %VAR PERP(C5/26)	EUR	526	0,28	756	0,35
XS2078735276 - OB.SHELL INT FIN 0,5% VT.08/11/2031	EUR	528	0,28	563	0,26
XS2446846888 - OB.SIEMENS FINAN 1,25% VT.25/02/2035	EUR	451	0,24	496	0,23
XS1874127902 - OB.SIEMENS FINAN 1,375% VT.06/09/2030	EUR	430	0,23	458	0,22
XS2050968333 - OB.SMURFIT KAP 1,5% VT.15/09/2027	EUR	384	0,21	390	0,18
XS2051660509 - OB.SNAM SPA 1% VT.12/09/2034 (C6/34)	EUR	256	0,14	279	0,13
XS2275090749 - OB.SOFIMA HOLD 3,75% VT.15/01/28(C1/23)	EUR	474	0,25	642	0,30
XS1793255941 - OB.SOFTBANK 5% VT.15/4/2028 (C1/28)	EUR	857	0,46	870	0,41
BE6315847804 - OB.SOLVAY 0,5% VT.06/09/2029 (C6/29)	EUR	222	0,12	233	0,11
BE6309987400 - OB.SOLVAY SA FTF %VAR PERP (C03/24)	EUR	364	0,20	365	0,17
XS2319950130 - OB.SPA HOLDINGS 3,625% VT.4/2/28 (C4/24)	EUR	157	0,08	162	0,08
XS2234516164 - OB.SPCM 2,625% VT.01/02/29 (C09/23)	EUR	606	0,33	653	0,31
FR0013426376 - OB.SPIE SA 2,625% VT.18/06/2026(C12/25)	EUR	645	0,35	632	0,30
XS1207005023 - OB.STATKRAFT 1,5% VT.26/03/30 (C12/29)	EUR	430	0,23	451	0,21
XS2265360359 - OB.STORA ENSO 0,625% VT.2/12/30 (C9/30)	EUR	298	0,16	314	0,15
XS1624344542 - OB.STORA ENSO OYJ 2,5% VT.7/6/27 (C3/27)	EUR	0	0,00	148	0,07
CH1130818847 - OB.SUISSE LIFE 0,5% VT.15/09/33 (C6/31)	EUR	0	0,00	1.166	0,55
XS2067263850 - OB.SUMMER HLD 5,75% VT.31/10/26 (C10/22)	EUR	255	0,14	260	0,12
XS2197348597 - OB.TAKEDA PHARM 1% VT.09/07/29 (C4/29)	EUR	1.001	0,54	1.043	0,49
XS1846631049 - OB.TELECOM IT 2,875% VT.28/1/26(C10/25)	EUR	445	0,24	448	0,21
XS1982819994 - OB.TELECOM ITA 2,75% VT.15/04/25(C1/25)	EUR	461	0,25	463	0,22
XS1347748607 - OB.TELECOM ITALIA 3,625% VT.19/01/2024	EUR	642	0,34	643	0,30
XS2410367747 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C02/28)	EUR	611	0,33	614	0,29
XS1795406575 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C12/23)	EUR	190	0,10	193	0,09
XS1050461034 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C3/24)	EUR	297	0,16	297	0,14
XS2056371334 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C6/27)	EUR	237	0,13	240	0,11
XS1795406658 - OB.TELEFONICA EURO FTF %VAR PERP(C9/26)	EUR	1.491	0,80	1.523	0,72
XS1405762805 - OB.TELEKOM FINANZ 1,5% VT.7/12/26(C9/26)	EUR	0	0,00	482	0,23
BE6300371273 - OB.TELENET FI 3,5% VT.01/03/2028(C12/22)	EUR	249	0,13	336	0,16
XS1590787799 - OB.TELIA FTF VAR% VT.04/04/2078 (C04/23)	EUR	0	0,00	295	0,14
XS2160857798 - OB.TELSTRA CO 1% VT.23/04/30(C1/30)	EUR	167	0,09	174	0,08
XS1966038249 - OB.TELSTRA CO 1,375% VT.26/03/29(C12/28)	EUR	185	0,10	193	0,09
XS2002491780 - OB.TENNET HOLD 0,875% VT.03/06/30(C3/30)	EUR	326	0,17	346	0,16
XS2086868010 - OB.TESCO CORP 0,875% VT.29/05/26(C02/26)	EUR	442	0,24	455	0,21
XS1813724603 - OB.TEVA PHARMA 4,5% VT.01/03/25 (C12/24)	EUR	760	0,41	751	0,35
XS2058556619 - OB.THERMOFISHER 0,875% VT.1/10/31(C7/31)	EUR	395	0,21	421	0,20
XS2331728126 - OB.TI AUTO FIN 3,75% VT.15/04/29 (C4/24)	EUR	473	0,25	484	0,23
XS2153409029 - OB.TOTAL CAP 1,994% VT.08/04/32 (C1/32)	EUR	432	0,23	463	0,22
XS1195202822 - OB.TOTAL SA FTF %VAR PERP (CALL2/25)	EUR	636	0,34	647	0,30
XS2290960520 - OB.TOTAL SE FTF %VAR PERP (C10/27)	EUR	1.088	0,58	1.113	0,52
XS2034069836 - OB.TRIVIUM %VAR VT.15/08/26	EUR	0	0,00	95	0,04
XS2034068432 - OB.TRIVIUM 3,75% VT.15/8/26 (C11/22)	EUR	271	0,15	277	0,13
FR0013330537 - OB.UNIBAIL RODAM FTF %VAR PERP (C01/26)	EUR	1.461	0,78	1.310	0,61
FR0013330529 - OB.UNIBAIL RODAM FTF %VAR PERP (C07/23)	EUR	2.774	1,49	2.352	1,10
FR0014000UC8 - OB.UNIBAIL-ROD 0,625% VT.04/05/27(C2/27)	EUR	820	0,44	836	0,39
FR0014000UD6 - OB.UNIBAIL-ROD 1,375% VT.04/12/31(C9/31)	EUR	700	0,38	718	0,34
XS2356217039 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C12/27)	EUR	399	0,21	455	0,21
XS1739839998 - OB.UNICREDIT FTF %VAR PERP (C6/25)	EUR	621	0,33	689	0,32
XS2111946930 - OB.UNITED GR 3,125% VT.15/2/26 (C10/22)	EUR	377	0,20	550	0,26
XS1205618470 - OB.VATTENFALL FTF %VAR VT.19/3/77(C3/27)	EUR	346	0,19	349	0,16
FR00140007L3 - OB.VEOLIA ENVIRO FTF %VAR PERP (C01/29)	EUR	229	0,12	226	0,11
XS2289588837 - OB.VERISURE 3,25% VT.15/02/27 (C02/23)	EUR	325	0,17	331	0,16
XS2287912450 - OB.VERISURE 5,25% VT.15/02/2029(C2/24)	EUR	222	0,12	459	0,22
XS1979280853 - OB.VERIZON COM 0,875% VT.08/04/27(C1/27)	EUR	623	0,33	644	0,30
XS2052321093 - OB.VERIZON COM 1,5% VT.19/09/39 (C3/39)	EUR	532	0,29	584	0,27
XS2198191962 - OB.VERTICAL H 6,625% VT.15/07/28 (C7/23)	EUR	0	0,00	232	0,11
XS2199597456 - OB.VERTICAL M 4,375% VT.15/07/27 (C7/23)	EUR	507	0,27	782	0,37
FR0014000PF1 - OB.VINCI SA 0% VT.27/11/28 (C08/28)	EUR	823	0,44	0	0,00
XS2187646901 - OB.VIRGIN 4,87% VT.15/07/28(C07/23)(GBP)	GBP	340	0,18	372	0,17
XS2189766970 - OB.VIRGIN MED 3,75% VT.15/07/30 (C07/25)	EUR	498	0,27	519	0,24
XS2225204010 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.27/5/2080(C5/30)	EUR	443	0,24	454	0,21
XS1888179550 - OB.VODAFONE FTF %VAR VT.3/10/2078(C7/28)	EUR	304	0,16	309	0,14
XS2002017361 - OB.VODAFONE GR 0,9% VT.24/11/2026	EUR	0	0,00	750	0,35
XS1629774230 - OB.VOLKSWAGEN INT FTF %VAR PERP (C06/27)	EUR	430	0,23	440	0,21
XS2014291616 - OB.VOLKSWAGEN LEASING 1,5% VT.19/06/2026	EUR	462	0,25	473	0,22
DE000A28VQD2 - OB.VONOVIA FIN 2,25% VT.07/04/30(C1/30)	EUR	0	0,00	424	0,20
XS2054209833 - OB.WINTERSHALL 0,84% VT.25/09/25(C6/25)	EUR	181	0,10	183	0,09
XS2054210252 - OB.WINTERSHALL 1,332% VT.25/09/28(C6/28)	EUR	164	0,09	168	0,08
XS2286041517 - OB.WINTERSHALL DEA FTF %VAR PERP(C4/26)	EUR	374	0,20	350	0,16
XS2193974701 - OB.WMG ACQUI 2,75% VT.15/07/24 (C07/23)	EUR	333	0,18	340	0,16
XS2417090789 - OB.WP/AP TELE 3,75% VT.15/01/29 (C01/25)	EUR	481	0,26	492	0,23

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2010039381 - OB.ZF EUROPE FIN 2% VT.23/2/2026(C12/25)	EUR	412	0,22	410	0,19
XS2010039894 - OB.ZF EUROPE FIN 3% VT.23/10/2029(C7/29)	EUR	359	0,19	364	0,17
XS2069016165 - OB.ZIGGO B.V 2,875% VT.15/01/30 (C10/24)	EUR	0	0,00	229	0,11
XS2116386132 - OB.ZIGGO BOND 3,375% VT.28/02/30 (C2/25)	EUR	903	0,48	1.194	0,56
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		157.915	84,78	182.908	85,81
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		157.915	84,76	182.908	85,86
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		157.915	84,76	182.908	85,86
FR0007038138 - PART.AMUNDI EURO LIQ RA-I CAP	EUR	0	0,00	19.315	9,07
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED SRI-Z	EUR	16.813	9,02	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		16.813	9,02	19.315	9,07
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		174.728	93,78	202.223	94,93
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		175.361	94,12	203.265	95,42

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

Esta información aparecerá cumplimentada en el informe anual.

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.