

SABADELL DOLAR FIJO, FI

Nº Registro CNMV: 326

Informe Semestral del Primer Semestre 2024

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

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

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

Dirección

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

Correo Electrónico

SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 28/05/1992

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 invertirá en activos de renta fija, tanto pública como privada, denominada en dólares estadounidenses con una duración que podrá oscilar entre 0 y 15 años. En situaciones dudosas o adversas en los mercados de renta fija, podrá invertir a más corto plazo e incluso en activos monetarios. El Fondo podrá invertir hasta un 70% en títulos con garantía hipotecaria (MBS) y en títulos respaldados por activos (ABS). Esto incluye la exposición indirecta obtenida a través de derivados, que se limita al 50%. La exposición a MBS y ABS no emitidos por agencias gubernamentales se limita al 50%. También podrá invertir hasta un 20% en bonos de baja calidad crediticia (rating inferior a BBB-), siendo el resto de calidad superior. La exposición al riesgo divisa diferente del euro será superior al 10%. Las inversiones se situarán principalmente en mercados de Estados Unidos de América así como en otros mercados de la OCDE, incluidos emergentes hasta un 10%. El Fondo invierte teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también la dimensión ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Tiene, además de sus objetivos financieros, el objetivo de obtener una calificación ESG media de su cartera por encima del nivel de la calificación ESG de su índice de referencia.

Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 5 años.

Operativa en instrumentos derivados

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,13	0,51	0,13	0,22
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	3,75	3,63	3,75	3,42

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	528.748,96	582.366,25	946	1.038	EUR			200	NO
PLUS	232.613,23	273.394,24	23	29	EUR			100000	NO
PREMIER	48.978,93	48.978,93	1	1	EUR			1000000	NO
CARTERA	2.640.012,43	2.731.012,73	8.930	7.890	EUR			0	NO
EMPRESA	0,00	0,00	0	0	EUR			500000	NO
PYME	22.840,77	24.536,70	14	17	EUR			10000	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	8.464	9.169	4.352	4.895
PLUS	EUR	3.899	4.497	1.725	2.457
PREMIER	EUR	844	827	866	925
CARTERA	EUR	45.113	45.696	26.081	18.988
EMPRESA	EUR	0	0	0	484
PYME	EUR	380	402	265	385

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	16,0071	15,7443	15,6628	16,8704
PLUS	EUR	16,7635	16,4473	16,2806	17,4487
PREMIER	EUR	17,2371	16,8867	16,6655	17,8077
CARTERA	EUR	17,0880	16,7324	16,4967	17,6098
EMPRESA	EUR	16,9910	16,6704	16,5015	17,6857
PYME	EUR	16,6570	16,3632	16,2379	17,4465

(*)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
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				

BASE	al fondo	0,70	0,00	0,70	0,70	0,00	0,70	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,45	0,00	0,45	0,45	0,00	0,45	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,30	0,00	0,30	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	patrimonio	0,00	0,00	Patrimonio
PYME	al fondo	0,57	0,00	0,57	0,57	0,00	0,57	patrimonio	0,05	0,05	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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,67	0,45	1,21	2,36	-0,55				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,69	17-06-2024	-0,69	17-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	12-04-2024	1,15	12-04-2024		

(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	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,97	1,97							

(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.

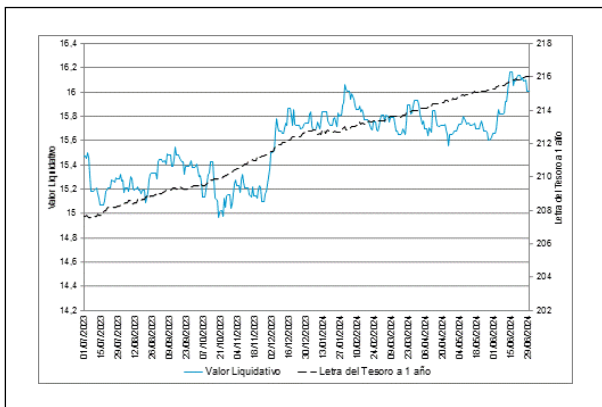
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,76	0,38	0,38	0,39	0,39	1,53	1,52	1,52	1,52

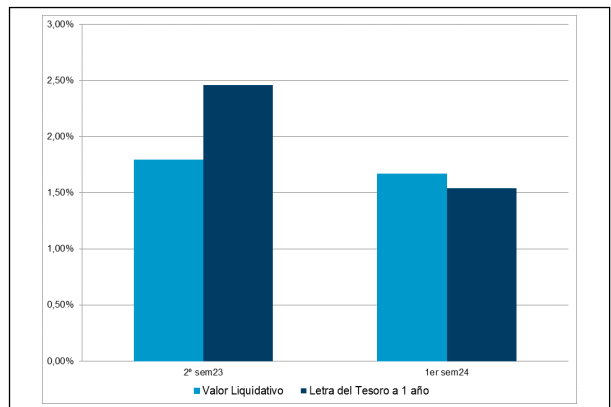
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



23/06/2023 "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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,92	0,58	1,34	2,48	-0,43				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,69	17-06-2024	-0,69	17-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	12-04-2024	1,15	12-04-2024		

(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	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,93	1,93							

(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.

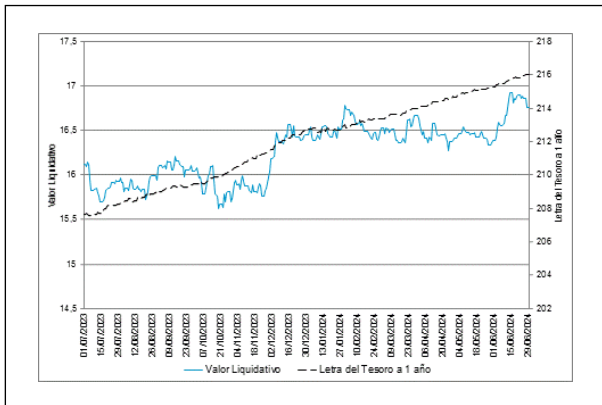
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,51	0,25	0,25	0,26	0,26	1,03	1,02	1,02	1,02

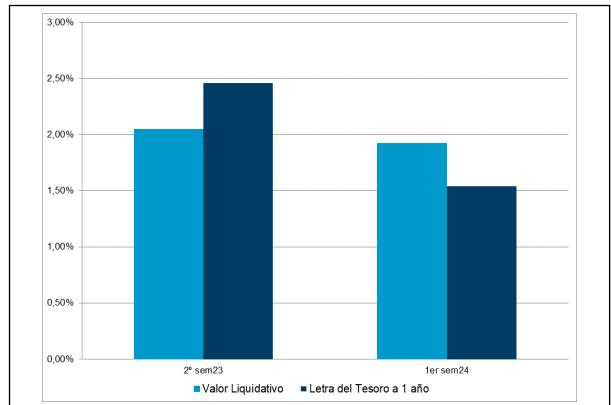
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



23/06/2023 "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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,08	0,65	1,42	2,56	-0,35				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,69	17-06-2024	-0,69	17-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	12-04-2024	1,15	12-04-2024		

(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	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,91	1,91							

(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.

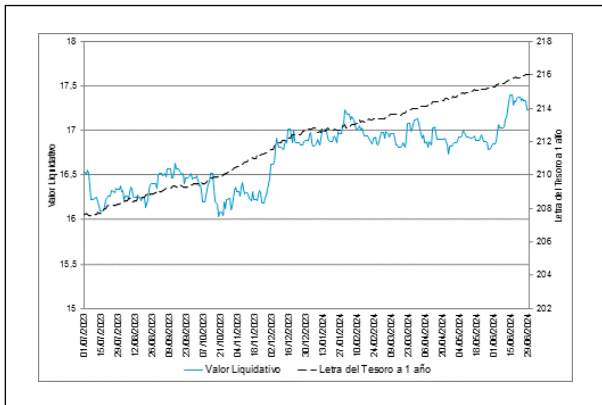
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,18	0,18	0,19	0,18	0,73	0,72	0,72	0,00

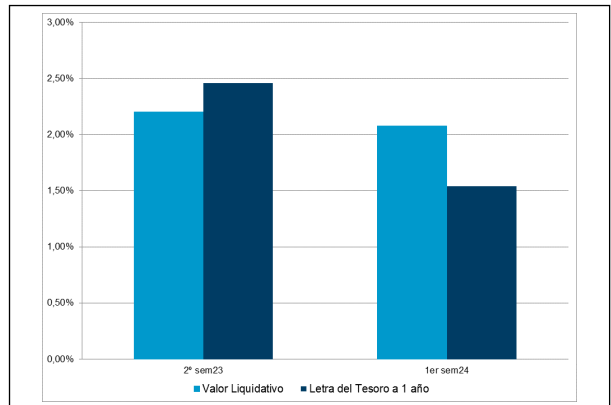
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



23/06/2023 "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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,13	0,68	1,44	2,59	-0,33				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,69	17-06-2024	-0,69	17-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,16	12-04-2024	1,16	12-04-2024		

(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	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,90	1,90							

(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.

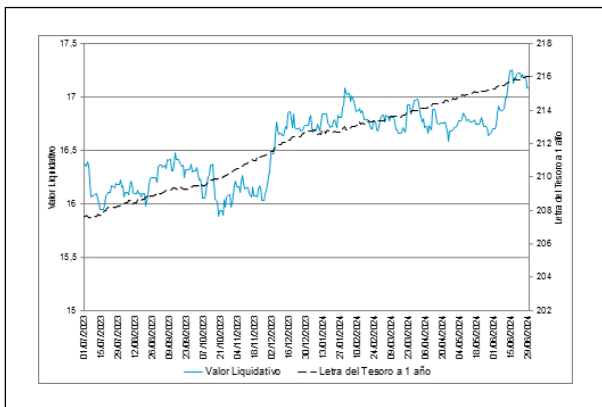
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	2019
Ratio total de gastos (iv)	0,31	0,15	0,15	0,16	0,16	0,63	0,62	0,62	0,62

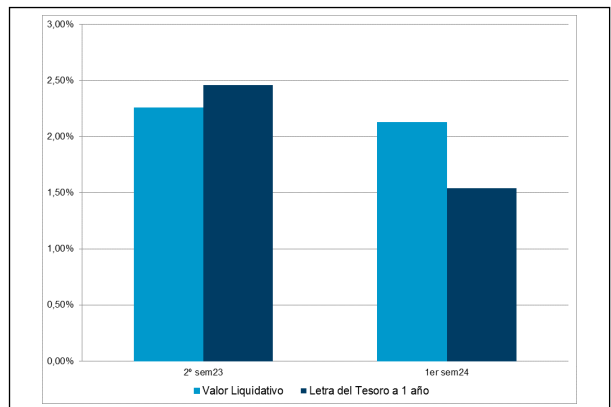
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



23/06/2023 "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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,92	0,58	1,34	2,48	-0,43				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,69	17-06-2024	-0,69	17-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	12-04-2024	1,15	12-04-2024		

(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	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,93	1,93							

(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.

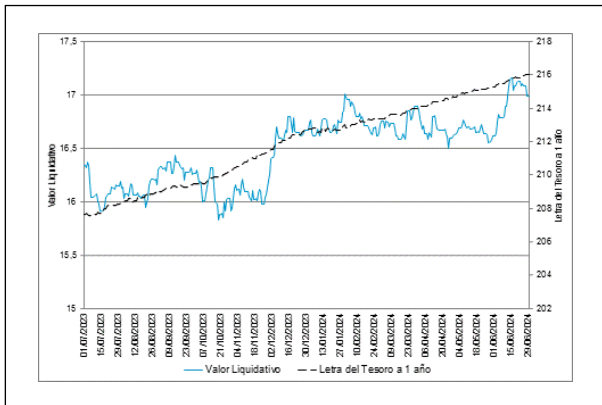
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,08	1,02	0,00

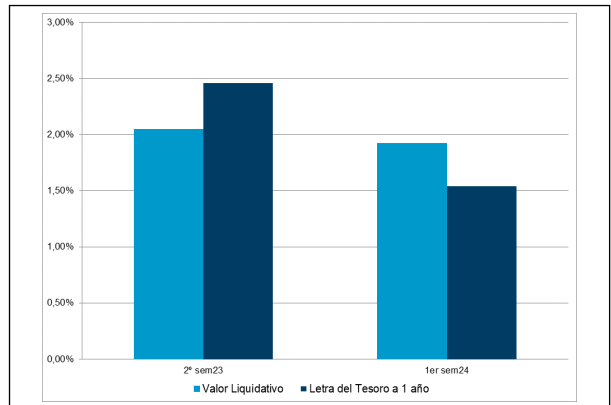
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



23/06/2023 "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	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	1,80	0,51	1,28	2,42	-0,49				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,69	17-06-2024	-0,69	17-06-2024		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	12-04-2024	1,15	12-04-2024		

(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	5,62	5,61	5,65	8,35	6,12				
Ibex-35	13,19	14,40	11,83	12,11	12,15				
Letra Tesoro 1 año	0,52	0,43	0,60	0,45	0,54				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,95	1,95							

(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.

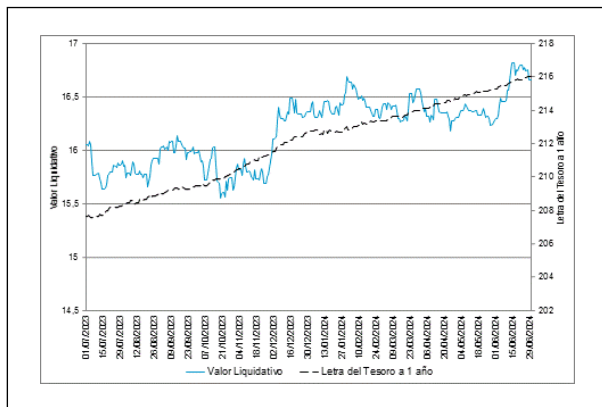
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,63	0,32	0,32	0,32	0,33	1,28	1,27	1,27	1,27

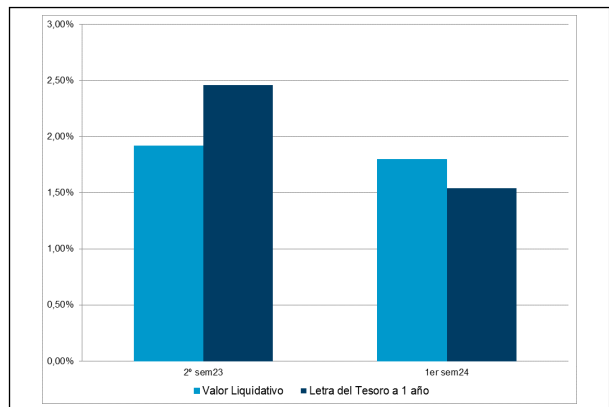
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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



23/06/2023 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	4.396.850	99.512	1,40
Renta Fija Internacional	208.084	20.564	1,55
Renta Fija Mixta Euro	72.509	921	1,47
Renta Fija Mixta Internacional	1.319.844	34.948	2,53
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	401.076	20.476	6,12
Renta Variable Euro	287.166	25.854	2,29
Renta Variable Internacional	1.267.835	72.911	13,12
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.104.438	40.588	0,46
Garantizado de Rendimiento Variable	1.307.138	45.299	1,01
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	75.772	8.316	0,00
Global	2.831.002	66.026	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	338.531	10.011	2,16
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	19.497	565	1,47
Total fondos	14.629.742	445.991	2,79

*Medias.

**Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	57.640	98,19	57.411	94,75
* Cartera interior	0	0,00	0	0,00
* Cartera exterior	57.559	98,06	57.449	94,82
* Intereses de la cartera de inversión	81	0,14	-38	-0,06
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	850	1,45	2.952	4,87
(+/-) RESTO	210	0,36	227	0,37
TOTAL PATRIMONIO	58.700	100,00 %	60.590	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)	60.590	64.424	60.590	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-5,23	-8,23	-5,23	-39,30
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,02	2,01	2,02	-3,96
(+) Rendimientos de gestión	2,41	2,42	2,41	-4,53
+ Intereses	2,04	2,04	2,04	-4,26
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,90	0,19	0,90	349,72
± 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)	-0,66	0,00	-0,66	-134.608,63
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Otros resultados	0,11	0,18	0,11	-40,80
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,40	-0,41	-0,40	-7,31
- Comisión de gestión	-0,33	-0,34	-0,33	-6,02
- Comisión de depositario	-0,05	-0,05	-0,05	-5,80
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,01	-0,01	-20,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-82,17
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) 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)	58.700	60.590	58.700	

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

3. Inversiones financieras

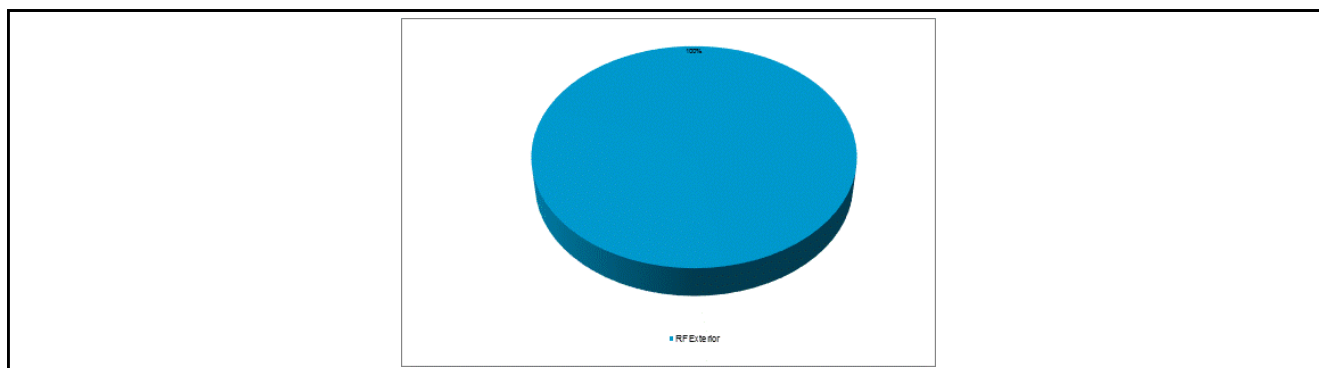
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	57.564	98,06	57.433	94,79
TOTAL RENTA FIJA	57.564	98,06	57.433	94,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	57.564	98,06	57.433	94,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	57.564	98,06	57.433	94,79

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
TOTAL DERECHOS		0	
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO US ULTRA 10YR 6% VT.19/09/24	3.275	Inversión
BONO NOCIONAL USA 10 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 10YR 6% VT.19/09/24	6.412	Inversión
BONO NOCIONAL USA 2 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 2YR 6% VT.30/09/24	8.371	Inversión
BONO NOCIONAL USA 20 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 20YR 6% VT.19/09/24	437	Inversión
BONO NOCIONAL USA 30 AÑOS 6% (USD)	V/ FUTURO BONO USD 30YR 6% VT.19/09/24	350	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.30/09/24	8.017	Inversión
OB.CHOICE HOTELS 5,85% VT.01/05/34 (USD)	C/ OB.CHOICE HOTELS 5,85% VT.01/05/34 (USD)	23	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
OB.STEEL DYNAMICS 5,375% VT.15/8/34(USD)	C/ OB.STEEL DYNAMICS 5,375% VT.15/8/34(USD)	69	Inversión
OB.UAE INTL GOVT 4,857% VT.02/07/34(USD)	C/ OB.UAE INTL GOVT 4,857% VT.02/07/34(USD)	215	Inversión
Total subyacente renta fija		27169	
TOTAL OBLIGACIONES		27169	

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

No aplicable

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

<p>Existe un partícipe con un saldo de 11.991.917,64 euros que representa un 20,43% sobre el total del Fondo.</p> <p>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 7.773,36 euros, habiendo percibido dichas entidades 0,00 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.</p>

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

Contexto económico y financiero internacional:

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

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

Mercados de renta fija:

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

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

Mercados de divisas:

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

Mercados emergentes:

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

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

En cuanto a las condiciones económicas, tras un buen inicio del año, el momento macroeconómico positivo de los

mercados emergentes ha continuado mejorando durante el segundo trimestre del año. Los factores tanto externos como internos han apoyado a sus economías, lo que respalda nuevas revisiones al alza del crecimiento para 2024. La inflación sorprendió ampliamente al alza y el proceso desinflacionista es ahora muy gradual y preocupa a muy pocos países, tales como Colombia y Turquía.

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

Mercados de renta variable:

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

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

Perspectivas:

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

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

Durante el semestre el Fondo ha gestionado activamente sus posiciones con el objetivo de aprovechar los movimientos de la curva de tipos de interés estadounidense. Se ha incrementado la duración con la compra tanto de activos de deuda pública como bonos corporativos y financieros, todos ellos denominados en dólares estadounidenses,

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio baja desde 60.590.467,36 euros hasta 58.700.482,98 euros, es decir un 3,12%. El número de participes sube desde 8.975 unidades hasta 9.914 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,67% para la clase base, un 1,92% para la clase plus, un 2,08% para la clase premier, un 2,13% para la clase cartera, un 1,92% para la clase empresa y un 1,80% para la clase pyme. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,76% para la clase base, un 0,51% para la clase plus, un 0,36% para la clase premier, un 0,31% para la clase cartera y un 0,63% 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 1,67%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management, y ha sido superior al 1,54% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año, La rentabilidad del Fondo ha 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.

El Fondo ha mantenido una duración financiera sobreponderada respecto a su nivel objetivo, Además, el Fondo presenta un marcado sesgo defensivo en cuanto a la Renta Fija privada, que se ha aumentado durante el semestre, Todo esto ha provocado que la rentabilidad del Fondo haya sido superior a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones, Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: OB,USA 2,75% VT,28/02/2025 (USD) (0,44%); BO,USA 0,75% VT,15/11/2024 (USD) (0,24%); OB,USA 5,375% VT,15/02/2031 (USD) (0,21%); OB,USA 4,625% VT,30/09/2030 (USD) (0,14%); FUTURO BONO USD 30YR 6% VT,19/03/24 (0,14%), Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: FUTURO BONO USD 10YR 6% VT,19/03/24 (-0,32%); FUTURO BONO USD 5YR 6% VT,28/03/24 (-0,22%); FUTURO BONO USD 2YR 6% VT,28/03/24 (-0,16%); FUTURO BONO USD 5YR 6% VT,28/06/24 (-0,16%); FUTURO BONO USD 2YR 6% VT,28/06/24 (-0,14%),

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 estadounidense a dos, cinco, siete, diez, veinte y treinta años (Two-year Note Future, Five-year Note Future, Ten-year Note Future, 10-year Ultra Future, 20-year Bond Future y US Ultra Bond 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 semestre por encima del 100% de su patrimonio,

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 30/06/2024, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 7,895 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 5,133%, 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 20% 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 1,72% a cierre del período,

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha disminuido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la disminución 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 5,62% frente a la volatilidad del 0,52% de la Letra del Tesoro a 1 año,

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

No aplica

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

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

No aplica

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

No aplica

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

El Fondo se gestionará de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de alcanzar una revalorización a largo plazo y, en concreto, pretende superar la rentabilidad del índice Bloomberg US Aggregate Index durante el periodo de mantenimiento de la inversión recomendado,

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US045167EU38 - BO.ASIAN DEV 0,625% VT.29/04/2025 (USD)	USD	360	0,61	345	0,57
US298785JU14 - BO.EUROPEAN INV B 3,875% VT.15/3/28(USD)	USD	455	0,77	450	0,74
US459058JB07 - BO.INTL BK R&D 0,625% VT.22/04/25 (USD)	USD	629	1,07	602	0,99
US91282CDH16 - BO.USA 0,75% VT.15/11/2024 (USD)	USD	1.755	2,99	2.639	4,35
US91282CHQ78 - BO.USA 4,125% VT.31/07/2028 (USD)	USD	718	1,22	713	1,18
US91282CHX20 - BO.USA 4,375% VT.31/08/2028 (USD)	USD	1.378	2,35	2.572	4,25
US50064FAS39 - OB.KOREA 1% VT.19/06/2030 (USD)	USD	706	1,20	691	1,14
US748149AN17 - OB.PROV QUEBEC 2,75% VT.12/04/27 (USD)	USD	655	1,12	636	1,05
US718286BZ91 - OB.REP.FILIPINAS 3,95% VT.20/01/40 (USD)	USD	648	1,10	667	1,10
US718286BB24 - OB.REP.FILIPINAS 7,75% VT.14/01/31 (USD)	USD	899	1,53	892	1,47
US698299AT16 - OB.REP.PANAMA 8,125% VT.28/04/2034 (USD)	USD	107	0,18	107	0,18
US912810TP30 - OB.TSY INFL./L 1,5% VT.15/02/53 (USD)	USD	0	0,00	460	0,76
US91282CAE12 - OB.USA 0,625% VT.15/08/2030 (USD)	USD	647	1,10	648	1,07
US912810SR05 - OB.USA 1,125% VT.15/05/2040 (USD)	USD	1.424	2,43	1.470	2,43
US912810SJ88 - OB.USA 2,25% VT.15/08/2049 (USD)	USD	1.285	2,19	1.351	2,23
US9128283Z13 - OB.USA 2,75% VT.28/02/2025 (USD)	USD	5.462	9,31	5.288	8,73
US912810RM27 - OB.USA 3% VT.15/05/2045 (USD)	USD	1.835	3,13	1.904	3,14
US912810SC36 - OB.USA 3,125% VT.15/05/2048 (USD)	USD	2.171	3,70	2.269	3,74
US912810QK79 - OB.USA 3,875% VT.15/08/2040 (USD)	USD	638	1,09	648	1,07
US912810FT08 - OB.USA 4,50% VT.15/02/2036 (USD)	USD	2.011	3,43	2.031	3,35

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US91282CHZ77 - OB.USA 4,625% VT.30/09/2030 (USD)	USD	3.706	6,31	3.703	6,11
US912810FP85 - OB.USA 5,375% VT.15/02/2031 (USD)	USD	5.159	8,79	5.116	8,44
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		32.648	55,62	35.200	58,09
US37190AAB52 - BO. GEN LUX 6% VT.04/06/29 (C5/29)(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US00108WAS98 - BO.AEP TEXAS 5,45% VT.15/05/29 (USD)	USD	66	0,11	0	0,00
US015857AF21 - BO.ALGONQUIN PWR 3%VAR VT.15/06/26(USD)	USD	33	0,06	0	0,00
US030727AA98 - BO.AMERITEX HOLC 10,25%VT.15/10/28 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
USG0686BAT64 - BO.AVOLON 5,75% VT.15/11/29 (USD)	USD	33	0,06	0	0,00
USG0686BAP43 - BO.AVOLON 6,375% VT.4/5/28 (USD)	USD	236	0,40	0	0,00
US05401AAS06 - BO.AVOLON 6,375% VT.4/5/28(C4/28)(USD)	USD	0	0,00	230	0,38
USU11016AC32 - BO.BRINK 6,5% VT.15/06/29 (C6/26)(USD)	USD	9	0,02	0	0,00
US12592BAL80 - BO.CNH INDUSTRI 1,875% VT.15/01/26 (USD)	USD	230	0,39	225	0,37
US191098AM46 - BO.COCA-COLA CONS 5,25% VT.1/6/29 (USD)	USD	80	0,14	0	0,00
USU2340BAZ05 - BO.DAIMLER TR FNA 5,125% VT.25/9/29(USD)	USD	204	0,35	0	0,00
USC3318LAE14 - BO.ELEMENT 5,643% VT.13/3/27(C2/27)(USD)	USD	33	0,06	0	0,00
US286181AK85 - BO.ELEMENT FLEE 6,319% VT.04/12/28 (USD)	USD	0	0,00	122	0,20
USC3318LAD31 - BO.ELEMENT FLEE 6,319% VT.04/12/28(USD)	USD	125	0,21	0	0,00
US036752AY95 - BO.ELEVANCE HEALTH 5,1% VT.15/6/29 (USD)	USD	42	0,07	0	0,00
US31429KAL70 - BO.FED CAISSES 5,25% VT.26/04/29 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US31429LAL53 - BO.FED CAISSES 5,25% VT.26/4/29 (USD)	USD	260	0,44	0	0,00
USU3133WAA81 - BO.FREEDO 9,25% VT.1/2/29 (C2/26)(USD)	USD	37	0,06	0	0,00
USU3133WAC48 - BO.FREEDO 9,25% VT.1/2/29 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
USU4219PAF72 - BO.HEALTH CARE SV 5,2% VT.15/06/29 (USD)	USD	33	0,06	0	0,00
US44891CDC47 - BO.HYUNDAI CA 5,3% VT.24/06/29 (USD)	USD	116	0,20	0	0,00
US459200JY80 - BO.IBM CORP 3% VT.15/05/2024 (USD)	USD	0	0,00	476	0,79
US46647PEAO3 - BO.JPMO FTF %VAR VT.23/1/28 (C1/27)(USD)	USD	162	0,28	0	0,00
USU50044AB94 - BO.KODIAK 7,25% VT.15/02/29(C02/26)(USD)	USD	19	0,03	0	0,00
US517834AK35 - BO.LAS VEGAS SANDS 6% VT.15/08/29 (USD)	USD	9	0,02	0	0,00
US50212YAJ38 - BO.LPL HOLD 5,7% VT.20/5/27 (C4/27)(USD)	USD	51	0,09	0	0,00
US58769JAR86 - BO.MERCEDES FIN 5,55% VT.11/1/29(USD)	USD	139	0,24	0	0,00
USG6382G7R73 - BO.NATWEST MARKET %VAR VT.17/05/29 (USD)	USD	187	0,32	0	0,00
US682695AA94 - BO.ONEMAIN 9% VT.15/01/29 (C07/25)(USD)	USD	0	0,00	43	0,07
US68389XBT19 - BO.ORACLE C 2,5% VT.01/4/25(C3/25)(USD)	USD	475	0,81	455	0,75
US709599BT09 - BO.PENSKE TR 5,55% VT.01/05/28 (USD)	USD	0	0,00	229	0,38
US709599BY93 - BO.PENSKE TR 5,35% VT.12/01/27 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
USU71000BQ29 - BO.PENSKE TR 5,35% VT.12/1/27 (USD)	USD	41	0,07	0	0,00
USU71000BK58 - BO.PENSKE TR 5,55% VT.01/05/28 (USD)	USD	234	0,40	0	0,00
US693475BV67 - BO.PNC FTF %VAR VT.21/01/28(C1/27)(USD)	USD	28	0,05	0	0,00
US760759BJ83 - BO.REP SERVI 5% VT.15/11/29(C10/29)(USD)	USD	149	0,25	0	0,00
US78081BAQ68 - BO.ROYALTY 5,15% VT.02/09/29(C8/29)(USD)	USD	46	0,08	0	0,00
USJ7823FDM52 - BO.SUNTORY HOLD 5,124% VT.11/06/29 (USD)	USD	187	0,32	0	0,00
USU92573AA96 - BO.VELOCITY 8% VT.01/06/29(C06/26)(USD)	USD	14	0,02	0	0,00
US254687FK79 - BO.WALT D 1,75% VT.30/8/24 (C7/24) (USD)	USD	473	0,81	450	0,74
US00084DAV29 - OB.ABN FTF %VAR VT.13/03/37(C12/31)(USD)	USD	302	0,51	287	0,47
US00774MAX39 - OB.AERCAP 3,3% VT.30/1/32(C10/31)(USD)	USD	240	0,41	238	0,39
US00914AAK88 - OB.AIR LEA 3,125% VT.1/12/30(C9/30)(USD)	USD	0	0,00	235	0,39
US55037AAB44 - OB.AKER BP 3,1% VT.15/7/31(C4/31)(USD)	USD	264	0,45	261	0,43
US012653AF81 - OB.ALBEMARLE 5,65%VT.1/6/52 (USD)	USD	0	0,00	217	0,36
US36186CBY84 - OB.ALLY FINANCIAL 8% VT.01/11/2031(USD)	USD	0	0,00	233	0,38
US02005NBU37 - OB.ALLY FTF %VAR VT.3/1/30(C1/29)(USD)	USD	0	0,00	56	0,09
US02364WBH79 - OB.AME MOV 3,625% VT.22/4/29(C1/29)(USD)	USD	713	1,21	699	1,15
US03076CAM82 - OB.AMERIPRISE 5,15% VT.15/05/33 (USD)	USD	168	0,29	168	0,28
USG0446NAY07 - OB.ANGLO AMER 5,5% VT.2/5/33(C2/33)(USD)	USD	233	0,40	0	0,00
US034863BD17 - OB.ANGLO AMERICAN 5,5% VT.2/5/33 (USD)	USD	0	0,00	232	0,38
US037833AS94 - OB.APPLE I 3,45% VT.06/05/2024 (USD)	USD	0	0,00	477	0,79
USG0611AAA90 - OB.ASHTEAD 5,5% VT.11/8/2032(C5/32)(USD)	USD	181	0,31	0	0,00
US04505AAA79 - OB.ASHTEAD5,5% VT.11/8/2032(C5/32)(USD)	USD	0	0,00	178	0,29
US049560AZ81 - OB.ATMOS ENERGY 5,9% VT.15/11/2033 (USD)	USD	214	0,36	0	0,00
US052769AH94 - OB.AUTODESK 2,4% VT.15/12/31 (USD)	USD	227	0,39	230	0,38
US05329RAA14 - OB.AUTONATION 3,85% VT.01/03/32 (USD)	USD	170	0,29	168	0,28
US06738ECA10 - OB.BARCLAYS FTF %VAR VT.09/08/33 (USD)	USD	269	0,46	265	0,44
US06417XAG60 - OB.BK NOVA SCOTI FTF %VAR 04/05/37 (USD)	USD	241	0,41	233	0,39
US092113AX77 - OB.BLACK HI 6% VT.15/1/35 (C10/34) (USD)	USD	23	0,04	0	0,00
USU85223AD42 - OB.BLOCK INC 6,5% VT.15/5/32(C5/27)(USD)	USD	90	0,15	0	0,00
US09660V2A05 - OB.BNP P FTF %VAR VT.1/3/33(C3/28)(USD)	USD	240	0,41	0	0,00
US09659T2A84 - OB.BNP P FTF %VAR VT.1/3/33(C3/28)(USD)	USD	0	0,00	232	0,38
US097023CW33 - OB.BOEING 5,805% VT.1/5/50(C11/49)(USD)	USD	210	0,36	234	0,39
USU77434AE50 - OB.BOEING 6,858% VT.1/5/54(C11/53)(USD)	USD	62	0,11	0	0,00
USU77434AF26 - OB.BOEING 7,008% VT.1/5/64(C11/63)(USD)	USD	48	0,08	0	0,00
US05579QAF00 - OB.BPC FTF %VAR VT.19/10/32(C10/31)(USD)	USD	0	0,00	233	0,38
USU1109MBA37 - OB.BROADCOM 4,926% VT.15/05/37 (USD)	USD	339	0,58	0	0,00
US11135FBV22 - OB.BROADCOM 4,926% VT.15/05/37(USD)	USD	0	0,00	340	0,56
US115236AG61 - OB.BROWN 5,65% VT.11/6/34 (C03/34)(USD)	USD	93	0,16	0	0,00
US115236AE14 - OB.BROWN&BR 4,2% VT.17/3/32(C12/31)(USD)	USD	101	0,17	99	0,16

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US12189LBL45 - OB.BURLINGTON SF 5,5% VT.15/03/55 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US12803RAC88 - OB.CAIXA FTF %VAR VT.13/9/34(C9/33)(USD)	USD	0	0,00	191	0,32
USE2428RAC90 - OB.CAIXAB FTF %VAR VT.13/9/34(C9/33)(USD)	USD	197	0,34	0	0,00
US14040HC683 - OB.CAPIT FTF %VAR VT.29/7/32(C7/31)(USD)	USD	103	0,17	98	0,16
US14040HDA05 - OB.CAPITA FTF %VAR VT.8/6/34(C6/33)(USD)	USD	0	0,00	330	0,55
US14448CAY03 - OB.CARRIER 5,9% VT.15/3/34 (C12/33)(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US03073EAU91 - OB.CENCOR 5,125% VT.15/2/34(C11/33)(USD)	USD	142	0,24	0	0,00
US15189WAS98 - OB.CENTERPOI 5,4% VT.1/7/34(C4/34) (USD)	USD	23	0,04	0	0,00
US808513CE32 - OB.CHARLES SCHWAB FTF %VAR 19/5/34 (USD)	USD	166	0,28	163	0,27
US172967PL97 - OB.CITIGROUP FTF %VAR VT.11/06/35 (USD)	USD	370	0,63	0	0,00
US174610BF15 - OB.CITIZ FTF %VAR VT.23/1/30(C1/29)(USD)	USD	53	0,09	0	0,00
US174610BG97 - OB.CITIZ FTF %VAR VT.25/4/35(C4/35)(USD)	USD	24	0,04	0	0,00
US126117AX87 - OB.CNA FINAN 5,5% VT.15/6/33(C3/33)(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US12621EAM57 - OB.CNO FIN 6,45% VT.15/6/34(C3/34)(USD)	USD	140	0,24	0	0,00
US191216DR86 - OB.COCA-COLA 5% VT.13/05/34(C2/34) (USD)	USD	89	0,15	0	0,00
US200339EX39 - OB.COMER FTF %VAR VT.25/8/33(C8/32)(USD)	USD	209	0,36	0	0,00
US231021AW65 - OB.CUMMINS 5,15% VT.20/2/34(C11/33)(USD)	USD	37	0,06	0	0,00
US231021AX49 - OB.CUMMINS 5,45% VT.20/02/54(C8/53)(USD)	USD	59	0,10	0	0,00
US237194AN56 - OB.DARDEN RESTAURA 6,3% VT.10/10/33(USD)	USD	154	0,26	156	0,26
US036752AZ60 - OB.ELEVANCE HEALT 5,375% VT.15/6/34(USD)	USD	28	0,05	0	0,00
US532457BV93 - OB.ELI LI 3,375% VT.15/3/29(C12/28)(USD)	USD	191	0,33	188	0,31
US29250NBT19 - OB.ENBR FTF %VAR VT.15/1/84(C10/33)(USD)	USD	81	0,14	77	0,13
US29250NCG88 - OB.ENBR FTF %VAR VT.15/3/55(C12/29)(USD)	USD	65	0,11	0	0,00
US29250NCF06 - OB.ENBRI FTF %VAR VT.27/6/54(C3/34)(USD)	USD	66	0,11	0	0,00
US29250NCC74 - OB.ENBRIDGE 5,625% VT.5/4/34(C1/34)(USD)	USD	60	0,10	0	0,00
US29273VBA70 - OB.ENERGY TRANSFER 6% VT.01/09/34 (USD)	USD	199	0,34	0	0,00
US29278NAE31 - OB.ENERGY TRANSFER 6% VT.15/06/48 (USD)	USD	85	0,15	242	0,40
US29336UAG22 - OB.ENLINK 5,45% VT.1/6/47(C12/46)(USD)	USD	140	0,24	138	0,23
US29364WBM91 - OB.ENERGY 5,35% VT.15/3/34(C12/33)(USD)	USD	143	0,24	0	0,00
US29717PBA49 - OB.ESEX PORTFOLIO 5,5% VT.1/4/34 (USD)	USD	23	0,04	0	0,00
US302154BY45 - OB.EX-IM BK KOR 3,25% VT.10/11/25 (USD)	USD	494	0,84	473	0,78
US30231GBN16 - OB.EXXON 2,61% VT.15/10/30 (C7/30)(USD)	USD	409	0,70	405	0,67
US309601AE28 - OB.FARMER FTF %VAR 1/11/57(C11/37)(USD)	USD	0	0,00	159	0,26
US30958QAA94 - OB.FARMER FTF %VAR 15/10/54(C10/34)(USD)	USD	38	0,06	0	0,00
USU3135PAD51 - OB.FARMERS FTF %VAR 1/11/57(C11/37)(USD)	USD	160	0,27	0	0,00
US345370DB39 - OB.FORD MOT 6,1% VT.19/8/32(C5/32)(USD)	USD	204	0,35	200	0,33
US350930AA10 - OB.FOUNDRY 5,875% VT.25/1/34(10/33)(USD)	USD	0	0,00	186	0,31
USU3133WAB64 - OB.FREEDO 9,125% VT.15/05/31 (USD)	USD	23	0,04	0	0,00
US37045VAP58 - OB.GENERAL 5,15% VT.1/4/38(C10/37)(USD)	USD	234	0,40	234	0,39
US37045XER35 - OB.GENERAL 5,75% VT.8/2/31 (C12/30)(USD)	USD	37	0,06	0	0,00
US37045XEP78 - OB.GENERAL M 6,1% VT.7/1/34 (C7/10)(USD)	USD	179	0,30	177	0,29
US361841AS80 - OB.GLP CAP 6,75% VT.1/12/33(C9/33)(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US38141GVM31 - OB.GOLDMAN SACHS 4% VT.03/03/24 (USD)	USD	0	0,00	472	0,78
USU4219PAG55 - OB.HEALTH CARE SV 5,45% VT.15/6/34 (USD)	USD	55	0,09	0	0,00
US42225UAG94 - OB.HEALTHCA 3,1% VT.15/2/30(C11/29)(USD)	USD	163	0,28	161	0,27
US43283QAC42 - OB.HILTON 6,625% VT.15/1/32(C1/32)(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
USU4328TAB62 - OB.HILTON GVBE 6,625% VT.15/01/32 (USD)	USD	60	0,10	0	0,00
US404280CY37 - OB.HSBC HOL FTF %VAR VT.22/11/32 (USD)	USD	266	0,45	261	0,43
US444859CA81 - OB.HUMANA 5,375% VT.15/4/31(C2/31)(USD)	USD	32	0,06	0	0,00
US44891ACV70 - OB.HYUNDAI C 5,4% VT.8/1/31(C11/30)(USD)	USD	9	0,02	0	0,00
US44891ACE55 - OB.HYUNDAI C 5,8% VT.1/4/30(C2/30)(USD)	USD	0	0,00	163	0,27
US44891CCE12 - OB.HYUNDAI CA 5,8% VT.1/4/30 (USD)	USD	166	0,28	0	0,00
US456837BC65 - OB.ING G FTF %VAR VT.28/3/33(C3/32)(USD)	USD	231	0,39	228	0,38
US458140AU47 - OB.INTEL CO 2,6% VT.19/5/26 (C2/26)(USD)	USD	447	0,76	436	0,72
US46115HCB15 - OB.INTES FTF %VAR VT.20/6/54(C6/53)(USD)	USD	251	0,43	237	0,39
US46115HCF29 - OB.INTESA SAN PAO 7,8% VT.28/11/53 (USD)	USD	206	0,35	199	0,33
USU4501WAM48 - OB.ITC HOLDINGS 5,65% VT.9/5/34 (USD)	USD	70	0,12	0	0,00
US47233WEJ45 - OB.JEFFERIES FIN GR 6,2%VT.14/4/34 (USD)	USD	104	0,18	0	0,00
US24422EXU80 - OB.JOHN DEERE CA 5,05% VT.12/06/34 (USD)	USD	111	0,19	0	0,00
US24422EXP95 - OB.JOHN DEERE CA 5,1% VT.11/04/34 (USD)	USD	120	0,20	0	0,00
US478160BH61 - OB.JOHNSON&J 3,375% VT.05/12/2023 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US46647PEH55 - OB.JPMO FTF %VAR VT.22/4/35(C4/34)(USD)	USD	177	0,30	0	0,00
US49326EEP43 - OB.KEYCOR FTF %VAR VT.6/3/35(C3/34)(USD)	USD	240	0,41	0	0,00
US49338CAD56 - OB.KEYSPA 5,994% VT.6/3/33(C3/33)(USD)	USD	0	0,00	161	0,27
USU49143AD94 - OB.KEYSPAN 5,994% VT.6/3/33(C3/33)(USD)	USD	164	0,28	0	0,00
US49456BAW19 - OB.KINDER M 5,4% VT.01/08/52 (USD)	USD	0	0,00	238	0,39
US53944YAV56 - OB.LLOYD BK FTF %VAR PERP (C9/29) (USD)	USD	190	0,32	181	0,30
US539439AW91 - OB.LLOYDS FTF %VAR 15/11/33 (C8/32)(USD)	USD	0	0,00	239	0,39
US529537AA08 - OB.LXP IND 2,375% VT.1/10/31(C7/31)(USD)	USD	166	0,28	165	0,27
US55607PAG00 - OB.MACQ FTF %VAR VT.23/6/32(C6/31)(USD)	USD	0	0,00	166	0,27
USQ57085HK32 - OB.MACQU FTF %VAR VT.23/6/32(C6/31)(USD)	USD	171	0,29	0	0,00
US571903BF91 - OB.MARRIOTT 3,5%VT.15/10/32(C7/32)(USD)	USD	259	0,44	260	0,43
US571903BQ56 - OB.MARRIOTT 5,3%VT.15/5/34(C2/34)(USD)	USD	50	0,09	0	0,00
US06406RBV87 - OB.MELLO FTF %VAR VT.14/3/30(C3/29)(USD)	USD	46	0,08	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US59217HDZ73 - OB.MET LIFE 5,15% VT.28/03/33 (USD)	USD	166	0,28	0	0,00
US59217GFP90 - OB.MET LIFE 5,15% VT.28/3/33 (USD)	USD	0	0,00	165	0,27
US594918BJ27 - OB.MICROSO 3,125% VT.3/11/25(C8/25)(USD)	USD	474	0,81	459	0,76
USU6054JAA52 - OB.MITER BR 6,75% VT.1/4/32(C4/27)(USD)	USD	23	0,04	0	0,00
US606822DF83 - OB.MITSU FTF %VAR VT.17/4/35(C4/34)(USD)	USD	187	0,32	0	0,00
US60687YDE68 - OB.MIZUH FTF %VAR VT.26/5/35(C5/34)(USD)	USD	187	0,32	0	0,00
US61747YFK64 - OB.MORG FTF %VAR VT.16/1/30(C1/29)(USD)	USD	56	0,09	0	0,00
US61747YFP51 - OB.MORGA FTF %VAR VT.13/4/28(C4/27)(USD)	USD	28	0,05	0	0,00
US61747YFM21 - OB.MORGAN FTF %VAR VT.7/2/39(C2/34)(USD)	USD	74	0,13	0	0,00
US61747YES00 - OB.MORGAN S FTF %VAR VT.20/04/37 (USD)	USD	231	0,39	228	0,38
US620076BW88 - OB.MOTOROLA 5,6% VT.1/6/32(C3/32)(USD)	USD	179	0,30	233	0,38
US55336VBT61 - OB.MPLX LP 4,95% VT.14/3/52(C9/51)(USD)	USD	0	0,00	137	0,23
US55336VBX73 - OB.MPLX LP 5,5% VT.01/06/34 (USD)	USD	101	0,17	0	0,00
USQ6684MAH62 - OB.NEWMONT S 5,35% VT.15/3/34(C12/33)(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US654106AF00 - OB.NIKE 2,375% VT.01/11/26 (C8/26) (USD)	USD	438	0,75	428	0,71
US654579AK76 - OB.NIPP FTF %VAR VT.16/9/51(C9/31)(USD)	USD	0	0,00	160	0,26
USJ54675BB86 - OB.NIPPO FTF %VAR VT.16/9/51(C9/31)(USD)	USD	165	0,28	0	0,00
US65535HBA68 - OB.NOMURA HOLD 2,999% VT.22/1/32(USD)	USD	234	0,40	230	0,38
US65559CAD39 - OB.NORDEA BANK FTF %VAR PERP(C3/29)(USD)	USD	0	0,00	171	0,28
US65559D2D05 - OB.NORDEA BK FTF %VAR PERP(C3/29)(USD)	USD	185	0,32	0	0,00
US655663AB89 - OB.NORDSON CORP 5,8% VT.15/09/2033 (USD)	USD	53	0,09	53	0,09
US655844CU03 - OB.NORFOLK S 5,95% VT.15/3/64(C9/63)(USD)	USD	0	0,00	35	0,06
US67116NAA72 - OB.OCI NV 6,7% VT.16/3/33 (C12/32)(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US682680BL63 - OB.ONEOK INC 6,05% VT.01/09/33 (USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US690742AP69 - OB.OWENS 5,7% VT.15/06/34 (C03/34) (USD)	USD	56	0,10	0	0,00
US695114DD77 - OB.PACIFIC 5,45% VT.15/2/34(C11/33)(USD)	USD	161	0,27	0	0,00
US713448DF24 - OB.PEPSICO 2,85% VT.24/2/26(C11/25)(USD)	USD	458	0,78	445	0,73
US693475BU84 - OB.PNC FTF %VAR VT.20/10/34(C10/33)(USD)	USD	92	0,16	91	0,15
US747525AU71 - OB.QUALCOMM 3,25% VT.20/5/27(C2/27)(USD)	USD	457	0,78	448	0,74
US758750AN32 - OB.REGAL RE 6,3%VT.15/2/30(C12/29) (USD)	USD	99	0,17	0	0,00
US758750AE33 - OB.REGAL REX 6,3%VT.15/2/30(C12/29)(USD)	USD	0	0,00	98	0,16
US760759BK56 - OB.REPUBLIC SERVI 5,2% VT.15/11/34 (USD)	USD	107	0,18	0	0,00
US78081BAR42 - OB.ROYALTY 5,4% VT.02/09/34(C8/34)(USD)	USD	59	0,10	0	0,00
US78409VBP85 - OB.S&P GLOBAL IN 5,25% VT.15/9/33 (USD)	USD	0	0,00	80	0,13
USU75091AT28 - OB.S&P GLOBAL INC 5,25% VT.15/9/33 (USD)	USD	80	0,14	0	0,00
US05971KAL35 - OB.SANT FTF %VAR VT.22/11/32(C8/31)(USD)	USD	305	0,52	299	0,49
US80282KKB16 - OB.SANTAND FTF %VAR 31/5/27(C5/26)(USD)	USD	19	0,03	0	0,00
US80282KBC99 - OB.SANTANDER HOLD FTF %VAR 6/1/28 (USD)	USD	104	0,18	102	0,17
USU8119QAC43 - OB.SEALED 6,5% VT.15/7/32(C7/27)(USD)	USD	42	0,07	0	0,00
US822582BT82 - OB.SHELL INTL FIN 2,875% VT.10/5/26(USD)	USD	444	0,76	432	0,71
US828807DU83 - OB.SIMON PROPERTY 5,5% VT.08/03/33 (USD)	USD	234	0,40	234	0,39
US78392BAC19 - OB.SK HYNIX INC 2,375% VT.19/01/31 (USD)	USD	0	0,00	231	0,38
USY8085FBD16 - OB.SK HYNIX INC 2,375% VT.19/1/31 (USD)	USD	240	0,41	0	0,00
US83088MAL63 - OB.SKYWORKS 3% VT.1/6/31(C3/31)(USD)	USD	169	0,29	169	0,28
US83192PAD06 - OB.SMITH&NEPHEW 4,4% VT.20/3/34 (USD)	USD	64	0,11	0	0,00
US832248BD93 - OB.SMITHFI 2,625% VT.13/9/31(C6/31)(USD)	USD	206	0,35	196	0,32
USU83595AC97 - OB.SOTERA HEALTH 7,375% VT.01/06/31(USD)	USD	51	0,09	0	0,00
US842400JE48 - OB.SOUTH C E 5,45% VT.1/6/31(C4/31)(USD)	USD	33	0,06	0	0,00
US853254CU23 - OB.STAND C FTF %VAR 6/7/34 (C7/33)(USD)	USD	0	0,00	236	0,39
USG84228FV59 - OB.STAND CH FTF %VAR 6/7/34 (C7/33)(USD)	USD	241	0,41	0	0,00
US866677AJ62 - OB.SUN COM 5,7% VT.15/1/33(C10/32)(USD)	USD	233	0,40	234	0,39
US87264ADC62 - OB.T-MOBILE 5,05%VT.15/01/34 (USD)	USD	57	0,10	58	0,09
US87264ACY91 - OB.T-MOBILE 5,05%VT.15/07/33 (USD)	USD	227	0,39	228	0,38
US89153VAG41 - OB.TOTAL CAP INTL 3,7% VT.15/01/24 (USD)	USD	0	0,00	480	0,79
US892356AB23 - OB.TRACTOR 5,25% VT.15/5/33(C2/33)(USD)	USD	0	0,00	0	0,00
US89788MAR34 - OB.TRUIST FTF %VAR 24/01/30(C01/29)(USD)	USD	28	0,05	0	0,00
US89788MAQ50 - OB.TRUIST FTF %VAR 30/10/29(C10/28)(USD)	USD	89	0,15	88	0,15
USH42097CT27 - OB.UBS FTF %VAR VT.11/2/33 (C2/32)(USD)	USD	239	0,41	0	0,00
US902613AK44 - OB.UBS FTF %VAR VT.11/2/33 (C2/32)(USD)	USD	0	0,00	235	0,39
US904678AQ20 - OB.UNICRE FTF %VAR VT.2/4/34(C4/29)(USD)	USD	189	0,32	186	0,31
US904764AX59 - OB.UNILEVER 2,6% VT.5/5/24 (USD)	USD	0	0,00	441	0,73
US91159HJQ48 - OB.US BAN FTF %VAR 23/01/30 (C1/29)(USD)	USD	33	0,06	0	0,00
US91159HJB78 - OB.US BAN FTF %VAR 3/11/36 (C11/31)(USD)	USD	345	0,59	336	0,55
US92345YAJ55 - OB.VERISK 5,25% VT.5/6/34 (C3/34) (USD)	USD	115	0,20	0	0,00
USU9226VAS61 - OB.VISTRA OP 6% VT.15/4/34(C1/34)(USD)	USD	28	0,05	0	0,00
US92840VAG59 - OB.VISTRA OP 6,95% VT.15/10/2033 (USD)	USD	0	0,00	57	0,09
USU9226VAN74 - OB.VISTRA OP 6,95% VT.15/10/2033(USD)	USD	60	0,10	0	0,00
US88339WAC01 - OB.WILLIA 5,15% VT.15/3/34 (C12/33)(USD)	USD	214	0,36	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		24.917	42,51	22.233	36,70
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		57.564	98,06	57.433	94,79
TOTAL RENTA FIJA		57.564	98,06	57.433	94,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		57.564	98,06	57.433	94,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		57.564	98,06	57.433	94,79

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.