

## SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, F.I.

Nº Registro CNMV: 5268

**Informe** Semestral del Segundo Semestre 2024

**Gestora:** SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. **Depositario:** BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** 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](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: 21/05/2018

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

#### Categoría

Tipo de fondo:

Otros

Vocación inversora: Renta Fija Euro Corto Plazo

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

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo invierte más del 50% en activos denominados en euros con tipo de interés variable o flotante, entendiéndose éstos como valores de renta fija cuya rentabilidad y cupón están ligados a la cotización o evolución de un índice de tipos de interés con revisión o cálculo periódico (principalmente Euribor). En condiciones normales, la duración financiera de la cartera será como máximo de 12 meses. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 2 años.

#### Operativa en instrumentos derivados

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

**Divisa de denominación** EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,67	1,66	2,34	2,30
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	2,52	3,00	2,76	2,65

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

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	2.844.818,2 2	2.895.574,1 6	1.088	1.086	EUR			200	NO
PLUS	7.489.205,0 4	8.286.131,6 7	386	390	EUR			100000	NO
PREMIER	2.649.486,0 6	2.804.447,6 7	11	11	EUR			1000000	NO
CARTERA	11.453.464,03	16.775.002,46	9.985	8.776	EUR			0	NO
PYME	609.687,11	640.065,30	157	157	EUR			10000	NO
EMPRESA	1.483.667,68	1.583.127,25	26	27	EUR			500000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	29.462	25.187	18.109	14.578
PLUS	EUR	78.454	67.694	75.675	81.584
PREMIER	EUR	27.948	32.383	42.967	88.556
CARTERA	EUR	121.218	191.589	243.082	248.824
PYME	EUR	6.350	6.595	6.966	6.299
EMPRESA	EUR	15.542	16.318	21.604	30.581

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

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
BASE	EUR	10,3563	9,9992	9,6930	9,7547
PLUS	EUR	10,4756	10,0841	9,7460	9,7901
PREMIER	EUR	10,5486	10,1341	9,7747	9,8078
CARTERA	EUR	10,5835	10,1626	9,7973	9,8256
PYME	EUR	10,4158	10,0416	9,7195	9,7724
EMPRESA	EUR	10,4757	10,0842	9,7461	9,7901

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

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

	Comisión de gestión	Comisión de depositario

CLASE	Sist. Imputac.	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,45	0,00	0,45	0,90	0,00	0,90	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,40	0,00	0,40	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,18	0,00	0,18	0,35	0,00	0,35	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
PYME	al fondo	0,38	0,00	0,38	0,75	0,00	0,75	patrimonio	0,03	0,05	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,30	0,00	0,30	0,60	0,00	0,60	patrimonio	0,03	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	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	3,57	0,72	0,87	0,85	1,09	3,16			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,01	21-11-2024	-0,01	14-06-2024		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,02	11-10-2024	0,02	06-08-2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,07	0,08	0,06	0,07	0,07	0,12			
<b>Ibex-35</b>	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

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

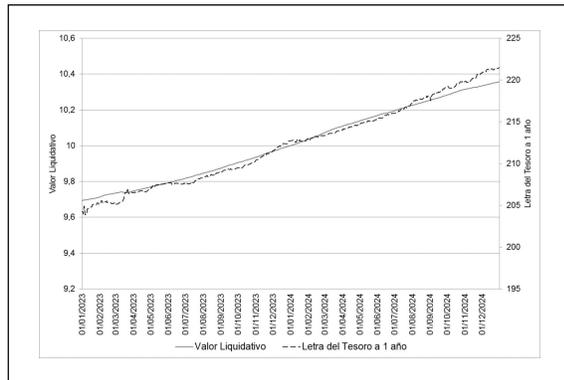
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

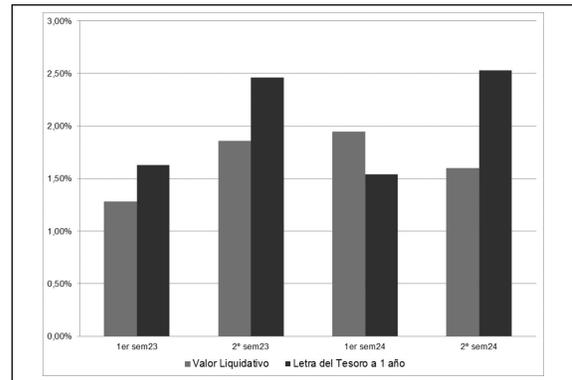
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	3,88	0,80	0,94	0,92	1,17	3,47			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,01	21-11-2024	-0,01	14-06-2024		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,02	11-10-2024	0,02	06-08-2024		

(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 periodo.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,07	0,08	0,06	0,07	0,07	0,12			
<b>Ibex-35</b>	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

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

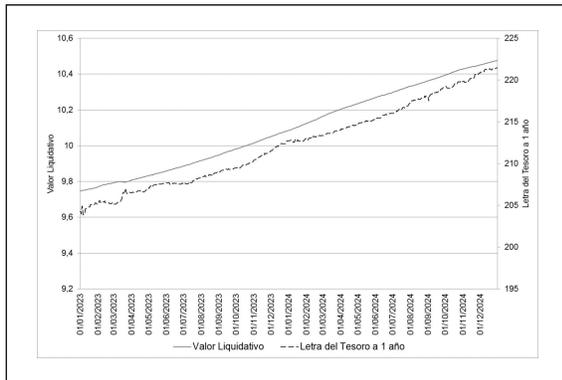
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

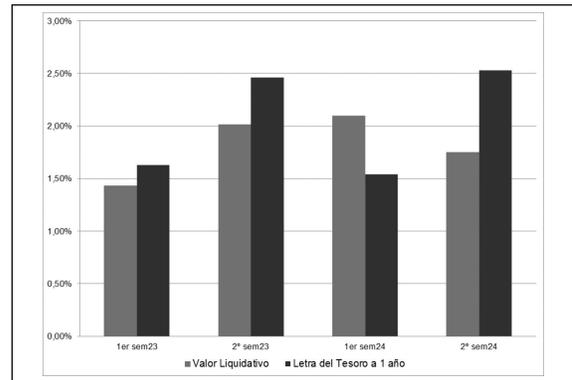
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

**A) Individual PREMIER .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	4,09	0,85	0,99	0,97	1,22	3,68			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,01	21-11-2024	-0,01	14-06-2024		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,02	11-10-2024	0,02	06-08-2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,07	0,08	0,06	0,07	0,07	0,12			
<b>Ibex-35</b>	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

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

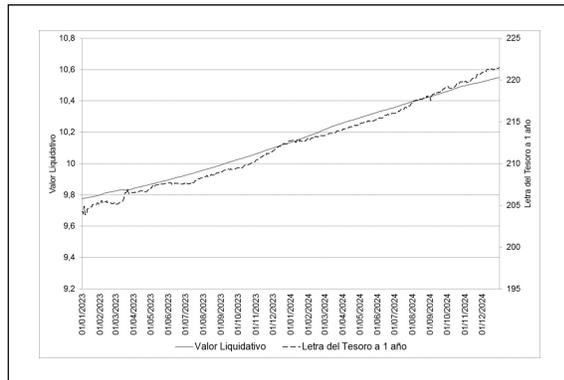
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

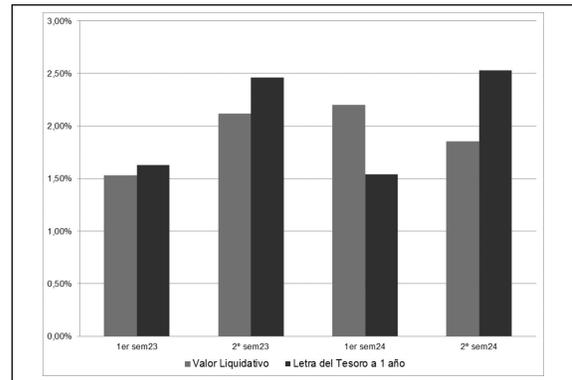
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

**A) Individual CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	4,14	0,86	1,00	0,98	1,23	3,73			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,01	21-11-2024	-0,01	14-06-2024		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,02	11-10-2024	0,02	06-08-2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,07	0,08	0,06	0,07	0,07	0,12			
<b>Ibex-35</b>	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

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

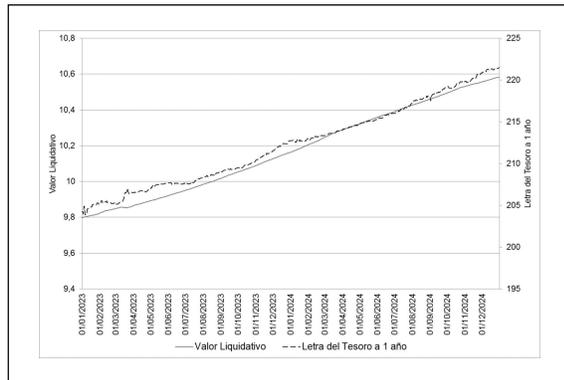
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

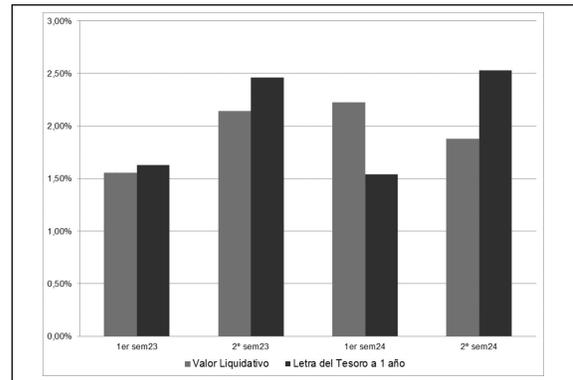
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	3,73	0,76	0,90	0,88	1,13	3,31			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,01	21-11-2024	-0,01	14-06-2024		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,02	11-10-2024	0,02	06-08-2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,07	0,08	0,06	0,07	0,07	0,12			
<b>Ibex-35</b>	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

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

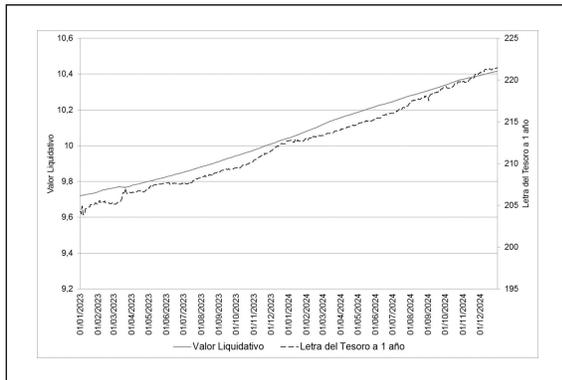
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

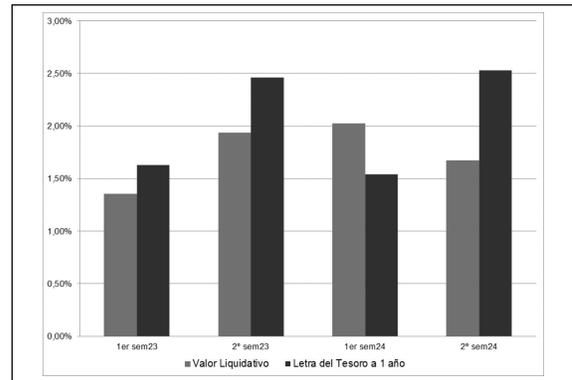
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	3,88	0,80	0,94	0,92	1,17	3,47			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,01	21-11-2024	-0,01	14-06-2024		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,02	11-10-2024	0,02	06-08-2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	Año t-2	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	0,07	0,08	0,06	0,07	0,07	0,12			
<b>Ibex-35</b>	13,27	13,08	13,68	14,40	11,83	13,96			
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,63	0,61	0,80	0,43	0,60	1,01			
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00			

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

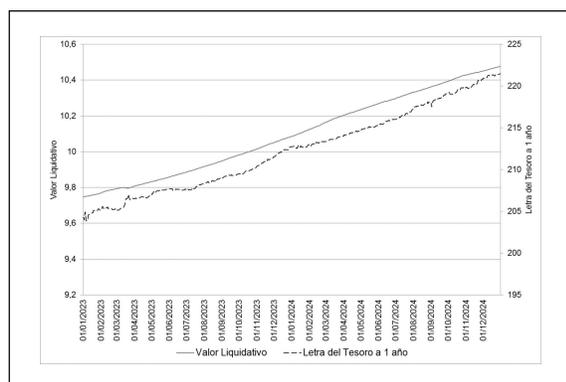
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

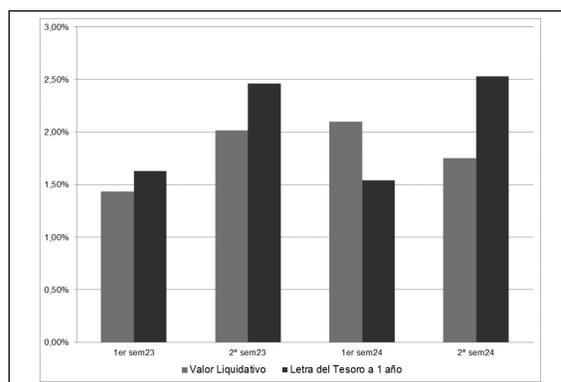
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

## B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	5.583.261	111.564	2,17
Renta Fija Internacional	205.842	23.383	4,97
Renta Fija Mixta Euro	74.296	997	2,22
Renta Fija Mixta Internacional	1.207.672	31.624	3,70
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	383.510	19.586	5,11
Renta Variable Euro	275.313	28.959	0,53
Renta Variable Internacional	1.322.887	80.930	4,73
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	2.025.542	39.454	2,12
Garantizado de Rendimiento Variable	1.213.704	42.133	2,05
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	77.124	9.370	1,71
Global	2.595.579	59.619	2,83
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0,00

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	330.144	10.891	1,81
IIC que Replica un Índice	0	0	0,00
IIC con Objeto Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	15.294.874	458.510	2,68

\*Medias.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	277.079	99,32	339.062	99,43
* Cartera interior	4.175	1,50	5.690	1,67
* Cartera exterior	271.815	97,43	332.115	97,40
* Intereses de la cartera de inversión	1.089	0,39	1.257	0,37
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.103	0,75	2.408	0,71
(+/-) RESTO	-207	-0,07	-474	-0,14
TOTAL PATRIMONIO	278.975	100,00 %	340.996	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)	340.996	339.766	339.766	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-20,59	-1,77	-22,12	1.034,39
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	1,80	2,13	3,94	-17,66
(+) Rendimientos de gestión	2,09	2,42	4,52	-15,73
+ Intereses	2,03	2,14	4,17	-7,50
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	0,18	0,21	-87,29
± 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)	0,01	0,03	0,04	-60,18
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,03	0,07	0,09	-61,28
± Otros resultados	0,00	0,00	0,00	-1,23
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-94,60
(-) Gastos repercutidos	-0,29	-0,29	-0,58	-1,43
- Comisión de gestión	-0,24	-0,24	-0,48	0,32
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-1,33
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	16,17
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-37,78
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,02	-0,04	-17,66
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>278.975</b>	<b>340.996</b>	<b>278.975</b>	

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

### 3. Inversiones financieras

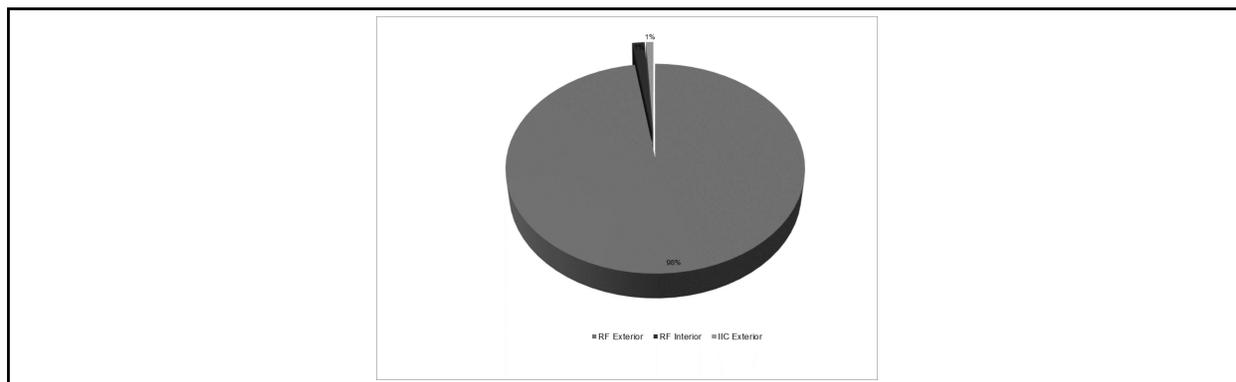
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	4.175	1,50	5.690	1,67
TOTAL RENTA FIJA	4.175	1,50	5.690	1,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	4.175	1,50	5.690	1,67
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	269.369	96,56	323.385	94,84
TOTAL RENTA FIJA	269.369	96,56	323.385	94,84
TOTAL IIC	2.446	0,88	8.730	2,56
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	271.815	97,43	332.115	97,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	275.990	98,93	337.805	99,06

Notas: El periodo 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 periodo: 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	
TOTAL OBLIGACIONES		0	

### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

01/08/2024 Conociendo que la media diaria del cierre oficial del índice EUR Swap a 1 año durante los últimos 10 días hábiles del mes de julio de 2024 ha sido 3,385% anual, se informa que se mantienen las comisiones de las comisiones de gestión aplicables a las distintas clases de participaciones de SABADELL BONOS FLOTANTES EURO, FI en los mismos niveles que en el semestre anterior, durante el período comprendido entre el 1 de agosto de 2024 y el 31 de enero de 2025: Clase Base: 0,90% anual sobre el patrimonio Clase Plus: 0,60% anual sobre el patrimonio Clase Premier: 0,40% anual sobre el patrimonio Clase Cartera: 0,35% anual sobre el patrimonio Clase Pyme: 0,75% anual sobre el patrimonio Clase Empresa: 0,60% anual sobre el patrimonio"

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.	X	
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Existe un partícipe con un saldo de 55.928.400,01 euros que representa un 20,05% 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 11.607.380,00 euros, equivalentes a un 3,52% 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 7.000.000,00 euros, equivalentes a un 2,12% del patrimonio medio del Fondo.

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

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

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com). Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2024 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

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

No aplicable
--------------

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

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

en Europa, donde la caída de la inflación debería respaldar el consumo en la región. Sin embargo, las políticas monetarias, fiscales y de comercio internacional podrían representar un riesgo. Creemos que la Reserva Federal podría ser más cautelosa a la hora de recortar los tipos de interés. Faltan también por concretar las políticas comerciales de Trump y la consecuente respuesta europea. Hasta entonces, pensamos que los inversores deberían considerar mantener coberturas y otras fuentes de estabilidad, pero al mismo tiempo tratar de beneficiarse del sentimiento del mercado, de las áreas con valoraciones atractivas y de la resiliencia de la economía estadounidense.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas.

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

c) Índice de referencia.

No aplica

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

El patrimonio baja desde 340.996.471,12 euros hasta 278.974.810,18 euros, es decir un 18,19%. El número de participes sube desde 10.447 unidades hasta 11.653 unidades. La rentabilidad en el semestre ha sido de un 1,60% para la clase base, un 1,75% para la clase plus, un 1,85% para la clase premier, un 1,88% para la clase cartera, un 1,67% para la clase pyme y un 1,75% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,48% para la clase base, un 0,32% para la clase plus, un 0,22% para la clase premier, un 0,20% para la clase cartera, un 0,40% para la clase pyme y un 0,32% para la clase empresa sobre el patrimonio medio.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.

Durante este periodo la rentabilidad del Fondo ha sido de un 1,60%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y ha sido inferior al 2,53% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea con la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

## 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo.

Durante el semestre se han realizado compras y ventas de bonos financieros y corporativos de cupón variable, incluida la participación en el mercado primario, relativamente activo durante el periodo. Esta participación ha permitido incrementar la diversificación de la cartera. El Fondo no ha tenido exposición a deuda pública durante el semestre, mientras que se ha aumentado muy ligeramente el nivel de riesgo de la Renta Fija Privada en cartera. El Fondo presenta una mayor distribución geográfica en activos franceses, italianos, canadienses y estadounidenses. Por sectores, la cartera tiene su mayor peso en el sector financiero, cuyo peso ha aumentado ligeramente durante el semestre, seguido a larga distancia por el de autos. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el periodo han sido: BO.BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25) (0.05%); BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027 (0.05%); BO.UBS AG LONDON %VAR VT.12/04/2026 (0.05%); BO.AYVENS %VAR VT.06/10/2025 (0.05%); BO.ABN AMRO BANK %VAR VT.15/01/2027 (0.05%); BANK %VAR VT.08/03/2025 (0.00%); BO.COMMERZBANK %VAR VT.12/03/2027 (0.00%); BO.MET LIFE GLOB %VAR VT.18/06/2025 (0.00%); BO.MACQUARIE BANK LTD %VAR VT.20/10/2025 (0.00%); BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48 (0.00%).

b) Operativa de préstamo de valores.

No aplica

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

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

d) Otra información sobre inversiones.

A la fecha de referencia 31/12/2024, el Fondo mantiene una cartera de activos de renta fija con una vida media de 0,135 años y con una TIR media bruta (esto es sin descontar los gastos y comisiones imputables al FI) a precios de mercado de 3,15%. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0% a cierre del periodo.

## 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.

No aplica

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.

El Fondo ha mantenido sin cambios los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la estabilidad de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 0,07% frente a la volatilidad del 0,63% de la Letra del Tesoro a 1 año.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.

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

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

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

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

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

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

## 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.

No aplica

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

No aplica

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.

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

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.

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

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0312300017 - AYT GENOVA HIPO IX A2 %VAR VT.15/07/39	EUR	738	0,26	799	0,23
ES0312343017 - AYT GENOVA HIPO VII A2 %VAR VT.15/09/38	EUR	305	0,11	334	0,10
ES0312344015 - AYT GENOVA HIPO VIII A2 %VAR VT.15/05/39	EUR	275	0,10	306	0,09
ES0312252002 - AYT HIPO MIXTO V FTA %VAR VT.10/06/44	EUR	310	0,11	357	0,10
ES0313714018 - BANKINTER 11 FTH A2 %VAR VT.22/08/48	EUR	288	0,10	325	0,10
ES0313252001 - CAIXA PENEDES 1 TDA FTA %VAR VT.28/01/43	EUR	589	0,21	659	0,19
ES0347783005 - IM CAJAMAR 3 FTA A %VAR VT.22/09/2048	EUR	0	0,00	661	0,19
ES0349044000 - IM CAJAMAR 4 FTA A %VAR VT.22/03/2049	EUR	548	0,20	597	0,18
ES0338452008 - TDA IBERCAJA 3 FTA A %VAR VT.28/12/2043	EUR	0	0,00	392	0,12
ES0338147004 - UCI12 FTH A %VAR VT.15/06/42	EUR	525	0,19	597	0,18
ES0382746016 - VALENCIA HIPOTEC 3 FTA %VAR VT.22/09/44	EUR	597	0,21	661	0,19
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.175	1,49	5.690	1,67
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		4.175	1,50	5.690	1,67
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		4.175	1,50	5.690	1,67
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		4.175	1,50	5.690	1,67
XS2573331837 - BO,ABN AMRO BANK %VAR VT.10/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2747616105 - BO,ABN AMRO BANK %VAR VT.15/01/2027	EUR	7.049	2,53	7.040	2,06
XS2694034971 - BO,ABN AMRO BANK %VAR VT.22/09/2025	EUR	0	0,00	2.004	0,59
XS2822525205 - BO,AUST&NZ BK %VAR VT.21/05/2027	EUR	3.999	1,43	3.997	1,17
FR001400L4Y2 - BO,AYVENS %VAR VT.06/10/2025	EUR	5.018	1,80	8.034	2,36
FR001400G0W1 - BO,AYVENS %VAR VT.21/02/2025	EUR	0	0,00	5.019	1,47
XS2115156270 - BO,BANCO SANTANDER %VAR VT.11/02/2025	EUR	0	0,00	1.001	0,29
XS2293577354 - BO,BANCO SANTANDER %VAR VT.29/01/2026	EUR	6.054	2,17	6.045	1,77
XS2387929834 - BO,BANK AMERICA %VAR VT.22/09/26 (C9/25)	EUR	7.082	2,54	8.101	2,38
XS2696803340 - BO,BANK MONTREAL %VAR VT.05/09/25	EUR	0	0,00	2.004	0,59
XS2798993858 - BO,BANK MONTREAL %VAR VT.12/4/27	EUR	5.003	1,79	4.995	1,46
XS2733010628 - BO,BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.12/12/25	EUR	0	0,00	2.007	0,59
XS2692247468 - BO,BANK OF NOVA SCOTIA %VAR VT.22/09/25	EUR	0	0,00	5.018	1,47
FR001400HO25 - BO,BANQUE FED CRED MUT %VAR VT.28/04/25	EUR	0	0,00	1.001	0,29
FR001400OEP0 - BO,BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.5/3/27	EUR	5.024	1,80	5.016	1,47
FR001400KJ19 - BO,BANQUE FED CRED MUTUEL %VAR VT.8/9/25	EUR	3.006	1,08	8.016	2,35
XS2815894071 - BO,BARCLAYS PLC %VAR VT.08/05/28 (C5/27)	EUR	1.003	0,36	501	0,15

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2342059784 - BO.BARCLAYS PLC %VAR VT.12/05/26 (C5/25)	EUR	0	0,00	5.075	1,49
XS2835902839 - BO.BBVA %VAR VT.07/06/2027	EUR	4.995	1,79	4.998	1,47
XS2485259670 - BO.BBVA %VAR VT.26/11/2025	EUR	0	0,00	6.159	2,39
BE0390154202 - BO.BELFIUS BK %VAR VT.13/09/2027	EUR	2.003	0,72	0	0,00
XS2649033359 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.11/07/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2768933603 - BO.BMW FINANCE NV %VAR VT.19/02/2026	EUR	2.999	1,08	3.002	0,88
FR0014000G10 - BO.BPCE %VAR VT.06/03/2026	EUR	6.004	2,15	5.996	1,76
FR0014000HE7 - BO.BPCE %VAR VT.08/03/2027	EUR	6.028	2,16	6.009	1,76
XS2843011615 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.18/7/27(C6/27)	EUR	4.011	1,44	0	0,00
XS2752874821 - BO.CA AUTOBANK %VAR VT.26/01/2026	EUR	7.041	2,52	7.039	2,06
XS2902578322 - BO.CAIXABANK %VAR VT.19/09/2028(C9/27)	EUR	7.014	2,51	0	0,00
XS2921540030 - BO.CANADIAN IMP %VAR VT.18/10/28(C10/27)	EUR	3.013	1,08	0	0,00
XS2634071489 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.09/06/25	EUR	0	0,00	3.008	0,88
XS2793782611 - BO.CANADIAN IMPERIAL BK %VAR VT.27/03/26	EUR	4.006	1,44	4.000	1,17
XS2576245364 - BO.CIE SAINT-GO %VAR VT.18/7/24	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2819338091 - BO.CITIGROUP INC %VAR VT.14/05/28(C5/27)	EUR	4.007	1,44	4.001	1,17
XS2860946867 - BO.CO RABOBANK %VAR VT.16/07/28 (C7/27)	EUR	4.994	1,79	0	0,00
DE000C245YA3 - BO.COMMERZBANK %VAR VT.12/03/2027	EUR	0	0,00	502	0,15
FR001400GDG7 - BO.CREDIT AGRICOLE SA %VAR VT.07/03/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2910614275 - BO.DANSKE BANK %VAR VT.02/10/27(C10/26)	EUR	3.002	1,08	0	0,00
XS2798276270 - BO.DANSKE BANK %VAR VT.10/4/27 (C04/26)	EUR	0	0,00	2.002	0,59
XS2844409271 - BO.DIAGEO FINANCE %VAR VT.20/06/2026	EUR	5.005	1,79	4.997	1,47
XS2742659738 - BO.FED CAISSES DESJ %VAR VT.17/01/2026	EUR	3.015	1,08	3.014	0,88
XS2322254165 - BO.GOLDMAN SA %VAR VT.19/03/26(C3/25)	EUR	0	0,00	0	0,00
DE000HCB0B02 - BO.HAMBURG COM BK %VAR VT.05/12/2025	EUR	1.992	0,71	2.010	0,59
XS2595829388 - BO.HSBC BANK %VAR VT.08/03/2025	EUR	0	0,00	3.006	0,88
FR001400PZU2 - BO.HSBC CONT EUROPE %VAR VT.10/05/2026	EUR	4.008	1,44	3.805	1,12
XS2388490802 - BO.HSBC HOLDNG %VAR VT.24/09/26 (C09/25)	EUR	7.055	2,53	7.067	2,07
XS2697966690 - BO.ING BANK %VAR VT.02/10/2026	EUR	5.046	1,81	5.042	1,48
XS2804483381 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/04/2027	EUR	7.022	2,52	6.998	2,05
XS2719281227 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.16/11/2025	EUR	5.027	1,80	5.030	1,48
XS2597970800 - BO.INTESA SANPAOLO %VAR VT.17/03/2025	EUR	0	0,00	5.008	1,47
XS2838379639 - BO.JPMORGAN %VAR VT.06/06/28 (C6/27)	EUR	4.005	1,44	3.605	1,06
XS2775174340 - BO.KBC IFIMA SA %VAR VT.04/03/2026	EUR	7.010	2,51	7.005	2,05
XS2780024977 - BO.KONINKLIJKE AHOLD %VAR VT.11/03/2026	EUR	0	0,00	2.004	0,59
DE000LB38937 - BO.LB BADEN - WUERT %VAR VT.28/11/2025	EUR	0	0,00	1.500	0,44
XS2775724862 - BO.LLOYDS BANKING %VAR VT.5/3/27(C3/26)	EUR	2.010	0,72	2.009	0,59
XS2706264087 - BO.MACQUARIE BANK LTD %VAR VT.20/10/2025	EUR	0	0,00	502	0,15
DE000A3LW3B3 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.09/04/2026	EUR	4.995	1,79	4.999	1,47
DE000A3LNY11 - BO.MERCEDES BENZ %VAR VT.29/09/2025	EUR	0	0,00	5.981	1,75
XS2635641975 - BO.MET LIFE GLOB %VAR VT.18/06/2025	EUR	0	0,00	4.012	1,18
XS2790333616 - BO.MORGAN ST %VAR VT.19/03/27 (C3/26)	EUR	6.021	2,16	6.015	1,76
XS2780858994 - BO.NATIONAL BANK CANADA %VAR VT.06/03/26	EUR	4.509	1,62	4.503	1,32
XS2576255751 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.13/01/26	EUR	7.059	2,53	7.076	2,08
XS2485554088 - BO.NATWEST MARKETS PLC %VAR VT.27/08/25	EUR	0	0,00	4.042	1,19
XS2856691469 - BO.NEW YORK LIFE %VAR VT.09/07/27	EUR	2.503	0,90	0	0,00
XS272262966 - BO.OP CORPORATE %VAR VT.21/11/2025	EUR	0	0,00	2.007	0,59
XS2794477518 - BO.OP CORPORATE %VAR VT.28/03/2027	EUR	2.003	0,72	2.001	0,59
XS2712747182 - BO.RABOBANK %VAR VT.03/11/2026	EUR	0	0,00	1.513	0,44
XS2853494602 - BO.ROYAL BK CANADA %VAR VT.27/28(C7/27)	EUR	3.502	1,26	0	0,00
XS2684980365 - BO.SANTANDER CONS FIN %VAR VT.14/03/2025	EUR	0	0,00	4.008	1,18
XS2616008038 - BO.SIKA CAPITAL BV %VAR VT.01/11/2024	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2813108870 - BO.SKANDINAVISKA %VAR VT.03/05/2027	EUR	4.006	1,44	4.000	1,17
XS2635183069 - BO.SKANDINAVISKA %VAR VT.13/06/2025	EUR	0	0,00	7.023	2,06
XS2802190459 - BO.SNAM SPA %VAR VT.15/04/2026	EUR	4.510	1,62	4.107	1,20
FR001400F315 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.13/01/2025	EUR	0	0,00	0	0,00
FR001400N9V5 - BO.SOCIETE GENE %VAR VT.19/01/2026	EUR	7.019	2,52	7.017	2,06
XS2782828649 - BO.SVENSKA HNBK %VAR VT.08/03/2027	EUR	3.007	1,08	3.005	0,88
XS2676780658 - BO.TORONTO DOMIN COV %VAR VT.08/09/26	EUR	4.006	1,44	4.013	1,18
XS2803392021 - BO.TORONTO-DOMINION %VAR VT.16/04/2026	EUR	2.002	0,72	2.001	0,59
XS2782117118 - BO.TORONTO-DOMINION COV %VAR VT.16/02/27	EUR	5.499	1,97	5.517	1,62
XS2913966235 - BO.TOYOTA FIN AUSTRAL %VAR VT.07/01/26	EUR	2.002	0,72	0	0,00
XS2783789931 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.13/03/26	EUR	4.006	1,44	4.005	1,17
XS2812416480 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.30/4/26	EUR	2.004	0,72	1.802	0,53
XS2757373050 - BO.TOYOTA MOTOR FINANCE %VAR VT.9/02/27	EUR	2.011	0,72	2.012	0,59
DE000A3LNFJ2 - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.18/09/25	EUR	4.017	1,44	4.024	1,18
DE000A3LKB00 - BO.TRATON FINANCE LUX %VAR VT.21/01/2026	EUR	1.004	0,36	1.002	0,29
XS2800795291 - BO.UBS AG LONDON %VAR VT.12/04/2026	EUR	7.004	2,51	7.996	2,34
CH0591979635 - BO.UBS GROUP %VAR VT.16/1/26 (C1/25)	EUR	0	0,00	4.015	1,18
IT0005622912 - BO.UNICREDIT SPA %VAR VT.20/11/2028	EUR	7.002	2,51	0	0,00
FR001400MK22 - BO.VINCI SA %VAR VT.02/01/2026	EUR	5.013	1,80	5.014	1,47
XS2837886105 - BO.VOLKSWAGEN FINAN %VAR VT.10/06/27	EUR	3.006	1,08	3.005	0,88
XS2880093765 - BO.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.14/08/26	EUR	3.001	1,08	0	0,00
XS2794650833 - BO.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.27/03/26	EUR	5.014	1,80	6.325	1,85

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS2944915201 - BO.VOLVO TREASURY % VAR VT.22/11/26	EUR	1,000	0,36	0	0,00
XS2824777267 - BO.VOLVO TREASURY %VAR VT.22/05/26	EUR	2,000	0,72	2,002	0,59
XS1717591884 - OB.BANCO SANTANDER %VAR VT.21/11/2024	EUR	0	0,00	1,004	0,29
IT0005374043 - OB.CASSA DEPOSITI %VAR VT.28/06/2026	EUR	0	0,00	0	0,00
XS2389353181 - OB.GOLDMAN SACH %VAR VT.23/9/27(C9/26)	EUR	7,094	2,54	7,101	2,08
FR0013292687 - OB.RCI BANQUE SA %VAR VT.04/11/2024	EUR	0	0,00	1,005	0,29
FR0013322146 - OB.RCI BANQUE SA %VAR VT.12/03/2025	EUR	0	0,00	3,002	0,88
XS1910947941 - OB.VOLKSWAGEN INT %VAR VT.16/11/24	EUR	0	0,00	1,038	0,30
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		269,369	96,62	323,385	94,82
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		269,369	96,56	323,385	94,84
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		269,369	96,56	323,385	94,84
FR0014005XN8 - PART.AMUNDI EURO LIQ RATED RESPONSIBLE-Z	EUR	2,446	0,88	8,730	2,56
<b>TOTAL IIC</b>		2,446	0,88	8,730	2,56
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		271,815	97,43	332,115	97,40
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		275,990	98,93	337,805	99,06

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

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

objetivo de precisar que la identificación de los empleados con incidencia material en el perfil de riesgo no está sujeta a la aplicación umbrales mínimos de remuneración y de subrayar que se persigue un equilibrio adecuado entre remuneración fija y remuneración variable para evitar conflictos de interés.

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

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