

## **Inversabadell 70, F.I.**

Informe de auditoría  
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022  
Informe de gestión

## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Inversabadell 70, F.I. por encargo de los administradores de Sabadell Asset Management, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedad Unipersonal (la Sociedad gestora):

---

### Opinión

---

Hemos auditado las cuentas anuales de Inversabadell 70, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2022, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

---

### Fundamento de la opinión

---

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

---

### Aspectos más relevantes de la auditoría

---

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

**Aspectos más relevantes de la auditoría****Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2022.

Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.

El Fondo mantiene un contrato de gestión con Sabadell Asset Management, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedad Unipersonal, como Sociedad Gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo.

Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:

***Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos***

Solicitamos a la Entidad Depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora del mismo.

***Valoración de la cartera de inversiones financieras***

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2022, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo, no son significativas.

---

### **Otra información: Informe de gestión**

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales**

---

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

---

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales**

---

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:


- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raúl Luño Biarge (21641)

14 de abril de 2023



**PricewaterhouseCoopers**  
Auditores, S.L.

2023 Núm. 20/23/03057

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

## **Inversabadell 70, F.I.**

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 e  
Informe de gestión del ejercicio 2022



CLASE 8.ª



008851166

**Inversabadell 70, F.I.**

**Balance al 31 de diciembre de 2022**  
(Expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>68 019 217,47</b>	<b>71 186 356,25</b>
Deudores	708 077,30	593 126,82
Cartera de inversiones financieras	64 856 753,34	68 341 735,98
Cartera interior	1 016 698,77	810 020,37
Valores representativos de deuda	454 846,87	624 118,59
Instrumentos de patrimonio	561 851,90	185 901,78
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	63 878 344,56	67 610 547,22
Valores representativos de deuda	18 541 266,14	18 986 539,23
Instrumentos de patrimonio	42 295 795,17	46 327 918,99
Instituciones de Inversión Colectiva	2 990 311,34	2 219 824,36
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	50 971,91	76 264,64
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(38 289,99)	(78 831,61)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	2 454 386,83	2 251 493,45
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>68 019 217,47</b>	<b>71 186 356,25</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008851167

## Inversabadell 70, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>67 887 552,19</b>	<b>71 053 795,33</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	67 887 552,19	71 053 795,33
Capital	-	-
Partícipes	35 810 708,08	20 055 517,70
Prima de emisión	-	-
Reservas	842 175,10	842 175,10
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	40 854 256,07	40 854 256,07
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	(9 619 587,06)	9 301 846,46
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>131 665,28</b>	<b>132 560,92</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	113 454,21	130 849,57
Pasivos financieros	-	-
Derivados	18 211,07	1 711,35
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>68 019 217,47</b>	<b>71 186 356,25</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>21 355 400,93</b>	<b>17 984 873,83</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	16 260 005,55	14 529 563,58
Compromisos por operaciones cortas de derivados	5 095 395,38	3 455 310,25
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>57 806 126,03</b>	<b>64 388 479,80</b>
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	57 774 965,87	64 305 851,05
Otros	31 160,16	82 628,75
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>79 161 526,96</b>	<b>82 373 353,63</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2022.



CLASE 8.ª



008851168

Inversabadell 70, F.I.

**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	<u>(1 182 058,00)</u>	<u>(1 088 568,62)</u>
Comisión de gestión	(1 102 374,77)	(1 015 589,99)
Comisión de depositario	(69 694,37)	(63 991,71)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(9 988,86)	(8 986,92)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(1 182 058,00)</b>	<b>(1 088 568,62)</b>
Ingresos financieros	1 253 201,39	820 491,97
Gastos financieros	(2 562,48)	(1 093,76)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>(5 231 887,44)</u>	<u>6 292 275,51</u>
Por operaciones de la cartera interior	4 171,20	(13 114,45)
Por operaciones de la cartera exterior	(5 236 058,64)	6 305 389,96
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	17 987,34	43 442,32
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>(4 474 267,87)</u>	<u>3 263 288,55</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	(47 866,40)	16 029,45
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(2 626 114,99)	3 480 189,25
Resultados por operaciones con derivados	(1 800 286,48)	(232 930,15)
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>(8 437 529,06)</b>	<b>10 418 404,59</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>(9 619 587,06)</b>	<b>9 329 835,97</b>
Impuesto sobre beneficios	-	(27 989,51)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>(9 619 587,06)</u></b>	<b><u>9 301 846,46</u></b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

Inversabadell 70, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

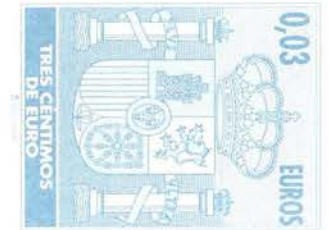
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(9 619 587,06)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>(9 619 587,06)</b>

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>20 055 517,70</b>	<b>842 175,10</b>	<b>40 854 256,07</b>	<b>9 301 846,46</b>	<b>71 053 795,33</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>20 055 517,70</b>	<b>842 175,10</b>	<b>40 854 256,07</b>	<b>9 301 846,46</b>	<b>71 053 795,33</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(9 619 587,06)	(9 619 587,06)
Aplicación del resultado del ejercicio	9 301 846,46	-	-	(9 301 846,46)	-
Operaciones con partícipes					
Suscripciones	21 263 377,36	-	-	-	21 263 377,36
Reembolsos	(14 810 033,44)	-	-	-	(14 810 033,44)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>35 810 708,08</b>	<b>842 175,10</b>	<b>40 854 256,07</b>	<b>(9 619 587,06)</b>	<b>67 887 552,19</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022.

CLASE 8.ª



008851169

Inversabadell 70, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	9 301 846,46
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>9 301 846,46</b>

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	15 123 336,78	842 175,10	40 854 256,07	(245 190,77)	56 574 577,18
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>15 123 336,78</b>	<b>842 175,10</b>	<b>40 854 256,07</b>	<b>(245 190,77)</b>	<b>56 574 577,18</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	9 301 846,46	9 301 846,46
Aplicación del resultado del ejercicio	(245 190,77)	-	-	245 190,77	-
Operaciones con partícipes					
Suscripciones	19 584 717,48	-	-	-	19 584 717,48
Reembolsos	(14 407 345,79)	-	-	-	(14 407 345,79)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>20 055 517,70</b>	<b>842 175,10</b>	<b>40 854 256,07</b>	<b>9 301 846,46</b>	<b>71 053 795,33</b>

CLASE 8.ª



008851170



CLASE 8.ª



008851171

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

## 1. Actividad y gestión del riesgo

### a) Actividad

Inversabadell 70, Fondo de Inversión, en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Sabadell el 4 de julio de 2001 bajo la denominación social de Sabadell Mix 70, Fondo De Inversión Mobiliaria Principal, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 14 de enero de 2015. Tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana, 1, 28046 Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 24 de agosto de 2001 con el número 2.461, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

El código CNAE correspondiente a las actividades que constituyen el objeto social exclusivo del Fondo es el 6430.

La gestión, administración y representación del Fondo están encomendadas a Sabadell Asset Management, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedad Unipersonal, entidad perteneciente al Grupo Credit Agricole. Con fecha 4 de junio de 2021 se acordó la sustitución de Banco Sabadell, S.A. por BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España, como Entidad Depositaria del Fondo. Con fecha 10 de octubre de 2022 se procedió a la sustitución de la entidad depositaria BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España por BNP Paribas, S.A., Sucursal en España como consecuencia de la fusión por absorción de BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España por BNP Paribas, S.A., Sucursal en España. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración del Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.



CLASE 8.ª



008851172

Inversabadell 70, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

Durante el ejercicio 2022 y 2021, la Sociedad Gestora del Fondo ya tenía registradas seis clases de series de participaciones en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo:

- Clase Base: establece una inversión mínima inicial de 200 euros
- Clase Plus: establece una inversión mínima inicial de 100.000 euros.
- Clase Premier: establece una inversión mínima inicial de 1.000.000 euros.
- Clase Empresa: establece una inversión mínima inicial de 500.000 euros.
- Clase PYME: establece una inversión mínima inicial de 10.000 euros.

No se tiene constancia del registro de nuevas clases durante el 2022.

La inversión mínima a mantener por parte de los partícipes es de 10 euros para la Clase Base, de 100.000 euros para la Clase Plus, de 1.000.000 euros para la Clase Premier, de 10.000 euros para la Clase Empresa y de 10 euros para la clase PYME. Con periodicidad semestral, en caso de que, como consecuencia de una suscripción, la posición suscrita del partícipe persona física residente se sitúe por encima de la inversión mínima a mantener exigida a otra clase y siempre que dicho incremento se mantenga durante un periodo mínimo de 1 mes, se efectuará una conversión automática de las participaciones a otras de una clase más favorable para el inversor (promoción). Igualmente con periodicidad semestral, en caso de que, como consecuencia de un reembolso, la posición suscrita del partícipe persona física residente se sitúe por debajo de la inversión mínima a mantener y siempre que dicha disminución se mantenga durante un periodo mínimo de 1 mes, se efectuará una conversión automática de las participaciones a otras de una clase menos favorable para el inversor (democión). Finalmente, si como consecuencia de un reembolso la posición suscrita del partícipe persona jurídica o persona física no residente desciende por debajo de la inversión mínima a mantener, el partícipe estará obligado a reembolsar todas las participaciones pudiendo, en su caso, realizar una posterior suscripción en la clase que le corresponda en función del importe restante a suscribir.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.



CLASE 8.ª



008851173

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

- Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.
- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorarse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

Por tratarse de un Fondo de acumulación, y de conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre Sociedades devengado, permanecerá en el patrimonio del Fondo.

De acuerdo con el Folleto del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo.

Igualmente el Folleto del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008851174

Inversabadell 70, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

Durante el ejercicio 2022 y 2021 el Fondo aplica una comisión diferente para cada clase y unas comisiones de gestión y depósito según se detalla a continuación:

	Base	Plus	Premier	Empresa	Pyme
Comisión de Gestión	1,80%	1,10%	0,85%	1,10%	1,50%
Comisión de Depósito	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.
- **Riesgo de crédito:** se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- **Riesgo de liquidez:** se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- **Riesgo operacional:** aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.



CLASE 8.ª



008851175

Inversabadell 70, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

Amundi (matriz de Sabadell Asset Management) considera que, además de los aspectos económicos y financieros, la integración de las dimensiones ESG en el proceso de inversión, incluyendo los Factores de Sostenibilidad y los Riesgos de Sostenibilidad, permite una evaluación más completa de los riesgos y oportunidades. Amundi ha desarrollado su propia metodología de calificación ESG para medir el desempeño ESG de un emisor, es decir, su capacidad para anticiparse y gestionar los Riesgos de Sostenibilidad y las oportunidades inherentes a su sector y a sus circunstancias particulares. Este sistema evalúa también la capacidad de los emisores para gestionar los impactos negativos potenciales de sus actividades sobre los Factores de Sostenibilidad referidos a temáticas de carácter medioambiental, social y laboral, relacionadas con los derechos humanos, la lucha contra la corrupción y los sobornos. La calificación Amundi ESG es una puntuación cuantitativa ESG que se traduce en siete grados, que van desde la A (la mejor calificación) hasta la G. Además, Amundi aplica políticas de exclusión específicas a todas sus estrategias de inversión activa, excluyendo a las empresas que entran en contradicción con la Política de Inversión Responsable. En la escala de calificación ESG de Amundi, los valores pertenecientes a la lista de exclusión corresponden a una G. Utilizando las calificaciones ESG de Amundi y cumpliendo con las políticas de exclusión específicas, los gestores tienen en cuenta los Riesgos de Sostenibilidad y las principales incidencias adversas sobre factores de sostenibilidad en sus decisiones de inversión. La exclusión de emisores que no cumplen determinados criterios ESG del universo de inversión del Fondo puede hacer que éste tenga un rendimiento diferente en comparación con fondos similares que no tienen esa política ESG y que no aplican criterios de selección ESG al seleccionar las inversiones.

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

### **a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.



CLASE 8.ª



008851176

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2022 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2022, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021.

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En la preparación de las cuentas anuales se han utilizado estimaciones de acuerdo a la normativa vigente. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente. Se considera que la posibilidad de que se materialicen modificaciones en las estimaciones derivadas de interpretaciones diferentes de las aplicadas es remota, y en cualquier caso no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2022 y 2021.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.



CLASE 8.ª



008851177

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

### **3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2022 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

a) Empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Clasificación, registro y valoración de los instrumentos financieros

i. Clasificación de los activos financieros

Los activos financieros se desglosan a efectos de presentación y valoración en los siguientes epígrafes del balance:

- Tesorería: este epígrafe incluye, en su caso, las cuentas o depósitos a la vista destinados a dar cumplimiento al coeficiente de liquidez, ya sea en el depositario, cuando éste sea una entidad de crédito, o en caso contrario, la entidad de crédito designada por el Fondo. Asimismo se incluye, en su caso, las restantes cuentas corrientes o saldos que el Fondo mantenga en una institución financiera para poder desarrollar su actividad y las garantías aportadas, en su caso, al Fondo.
- Cartera de inversiones financieras: se compone, en su caso, de los siguientes epígrafes, desglosados en cartera interior y cartera exterior. La totalidad de estos epígrafes se clasifican a efectos de valoración como “Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”:
  - Valores Representativos de Deuda: obligaciones y demás valores que supongan una deuda para su emisor, que devengan una remuneración consistente en un interés, implícito o explícito, establecido contractualmente, e instrumentados en títulos o en anotaciones en cuenta, cualquiera que sea el sujeto emisor.
  - Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.



CLASE 8.ª



008851178

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

- Instituciones de Inversión Colectiva: incluye, en su caso, las participaciones en otras Instituciones de Inversión Colectiva.
- Depósitos en entidades de crédito (EECC): depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe "Tesorería".
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas por warrants y opciones compradas, cobros asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.
- Otros: recoge, en su caso, las acciones y participaciones de las entidades de capital - riesgo reguladas en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre así como importes correspondientes a otras operaciones no recogidas en los epígrafes anteriores.
- Intereses en la cartera de inversión: recoge, en su caso, la periodificación de los intereses activos de la cartera de inversiones financieras.
- Inversiones dudosas, morosas o en litigio: incluye, en su caso, y a los meros efectos de su clasificación contable, el valor en libros de las inversiones y periodificaciones acumuladas cuyo reembolso sea problemático y, en todo caso, de aquellas respecto a las cuales hayan transcurrido más de noventa días desde su vencimiento total o parcial.
- Deudores: recoge, en su caso, el total de derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto diferente a los anteriores ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican a efectos de valoración como "Partidas a cobrar". Las pérdidas por deterioro de las "Partidas a cobrar" así como su reversión, se reconocen, en su caso, como un gasto o un ingreso, respectivamente, en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros - Deterioros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.



CLASE 8.ª



008851179

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

ii. Clasificación de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se desglosan a efectos de presentación y valoración en los siguientes epígrafes del balance:

- Deudas a largo/corto plazo: recoge, en su caso, las deudas contraídas con terceros por préstamos recibidos y otros débitos, así como deudas con entidades de crédito. Se clasifican a efectos de su valoración como "Débitos y partidas a pagar".
- Derivados: incluye, en su caso, el importe correspondiente a las operaciones con derivados financieros; en particular, las primas cobradas en operaciones con opciones así como las variaciones de valor razonable de los instrumentos financieros derivados incluidos los derivados implícitos de instrumentos financieros híbridos. Se clasifican a efectos de su valoración como "Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias".
- Pasivos financieros: recoge, en su caso, pasivos distintos de derivados que han sido clasificados a efectos de su valoración como pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, tales como pasivos por venta de valores recibidos en préstamo.
- Acreedores: recoge, en su caso, cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes, incluidas las cuentas con las Administraciones Públicas y los importes pendientes de pago por comisiones de gestión y depósito. Se clasifican a efectos de valoración como "Débitos y partidas a pagar".



CLASE 8.ª



008851180

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

c) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

Los activos financieros clasificados a efectos de valoración como “Deudores”, y los activos clasificados en el epígrafe “Tesorería”, se valoran inicialmente, por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción), integrando los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, los activos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe “Ingresos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, si el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo inferior a un año se valoran a su valor nominal. Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento.

En todo caso, para la determinación del valor razonable de los activos financieros se atenderá a lo siguiente:

- Instrumentos de patrimonio cotizados: su valor razonable es el valor de mercado que resulta de aplicar el cambio oficial de cierre del día de referencia, si existe, o inmediato hábil anterior, o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre, utilizando el mercado más representativo por volumen de negociación.



CLASE 8.ª



008851181

Inversabadell 70, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

- Valores representativos de deuda cotizados: su valor razonable es el precio de cotización en un mercado activo y siempre y cuando éste se obtenga de forma consistente. En el caso de que no esté disponible un precio de cotización, el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente, siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción. En este caso, se reflejarán las nuevas condiciones utilizando como referencia precios o tipos de interés y primas de riesgos actuales de instrumentos similares. En caso de no existencia de mercado activo, se aplicarán técnicas de valoración (precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información, transacciones recientes de mercado disponibles, valor razonable en el momento actual de otros instrumentos financieros que sean sustancialmente de la misma naturaleza, modelos de descuento de flujos y valoración de opciones, en su caso) que sean de general aceptación y que utilicen en la medida de lo posible datos observables de mercado (en particular, la situación de tipos de interés y de riesgo de crédito del emisor).
- Valores no admitidos aún a cotización: su valor razonable se calcula mediante los cambios que resultan de cotizaciones de valores similares de la misma entidad procedentes de emisiones anteriores, teniendo en cuenta factores como las diferencias en sus derechos económicos.
- Valores representativos de deuda no cotizados: su valor razonable es el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de interés de mercado vigentes en cada momento de la Deuda Pública asimilable por sus características financieras, incrementados en una prima o margen que sea representativo del grado de liquidez, condiciones concretas de la emisión, solvencia del emisor y, en su caso, riesgo país.
- Valores no cotizados: su valor razonable se calcula tomando como referencia el valor teórico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio contable ajustado de la entidad participada, corregido en el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, que subsistan en el momento de la valoración.
- Depósitos en entidades de crédito y adquisiciones temporales de activos: su valor razonable se calcula de acuerdo al precio que iguale el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento y considerando el riesgo de crédito de la Entidad.



CLASE 8.ª



008851182

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Instrumentos financieros derivados: si están negociados en mercados organizados; su valor razonable es el que resulta de aplicar el cambio oficial de cierre del día de referencia. En el caso de que el mercado no sea suficientemente líquido o se trate de instrumentos derivados no negociados en mercado organizados o sistemas multilaterales de negociación, se valoran mediante la aplicación de métodos o modelos valoración adecuados y reconocidos en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros clasificados a efectos de valoración como "Débitos y partidas a pagar", se valoran inicialmente por su "valor razonable" (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) integrando los costes de transacción directamente atribuibles a la operación.

Posteriormente, los pasivos se valoran por su coste amortizado, contabilizándose los intereses devengados en el epígrafe "Gastos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias mediante el método del tipo de interés efectivo. No obstante, si el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo, aquellas partidas cuyo importe se espera recibir en un plazo inferior a un año se podrán valorar a su valor nominal.



CLASE 8.ª



008851183

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

Los pasivos financieros clasificados a efectos de valoración como “Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias”, se valoran inicialmente por su “valor razonable” (que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción) incluyendo los costes de transacción directamente atribuibles a la operación. Posteriormente, los pasivos se valoran por su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pudiera incurrir en su baja. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

Los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. Similarmente, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando un tercero lo adquiere.

e) Contabilización de operaciones

i. Compraventa de valores al contado

Cuando existen operaciones con derivados e instrumentos de patrimonio, se contabilizan el día de contratación, mientras que las operaciones de valores representativos de deuda y operaciones del mercado de divisa, se contabilizan el día de liquidación. Las compras se adeudan en el epígrafe “Cartera de inversiones financieras” interior o exterior, según corresponda, del activo del balance, según su naturaleza y el resultado de las operaciones de venta se registra en el epígrafe “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros – Resultados por operaciones de la cartera interior (o exterior)” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante, en el caso de compraventa de Instituciones de Inversión Colectiva, se entiende como día de ejecución el de confirmación de la operación, aunque se desconozca el número de participaciones o acciones a asignar. La operación no se valorará hasta que no se adjudiquen éstas. Los importes entregados antes de la fecha de ejecución se contabilizan, en su caso, en el epígrafe “Deudores” del balance.



CLASE 8.ª



008851184

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

ii. Compraventa de valores a plazo

Cuando existen compraventas de valores a plazo se registran en el momento de la contratación y hasta el momento del cierre de la posición o el vencimiento del contrato en los epígrafes “Compromisos por operaciones largas de derivados” o “Compromisos por operaciones cortas de derivados” de las cuentas de orden, según su naturaleza y por el importe nominal comprometido.

En los epígrafes “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros – Resultados por operaciones con derivados” o “Variación del valor razonable en instrumentos financieros – Por operaciones con derivados”, dependiendo de si los cambios de valor se han liquidado o no, se registran las diferencias que resultan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos. La contrapartida de estas cuentas se registra en el epígrafe “Derivados” de la cartera interior o exterior y del activo o del pasivo, según su saldo, del balance, hasta la fecha de su liquidación.

iii. Adquisición temporal de activos

Cuando existen adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión, se registran en el epígrafe “Valores representativos de deuda” de la cartera interior o exterior del balance, independientemente de cuales sean los instrumentos subyacentes a los que haga referencia.

Las diferencias de valor razonable que surjan en las adquisiciones temporales de activos, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, en su caso, en el epígrafe “Variación del valor razonable en instrumentos financieros – Por operaciones de la cartera interior (o exterior)”.

iv. Contratos de futuros, opciones y warrants

Cuando existen operaciones de contratos de futuros, opciones y/o warrants se registran en el momento de su contratación y hasta el momento del cierre de la posición o el vencimiento del contrato en los epígrafes “Compromisos por operaciones largas de derivados” o “Compromisos por operaciones cortas de derivados” de las cuentas de orden, según su naturaleza y por el importe nominal comprometido.



CLASE 8.ª



008851185

Inversabadell 70, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

Las primas pagadas (cobradas) para el ejercicio de las opciones y warrants se registran por su valor razonable en los epígrafes "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo (o pasivo) del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

En el epígrafe "Deudores" del activo del balance se registran, adicionalmente, los fondos depositados en concepto de garantía en los mercados correspondientes para poder realizar operaciones en los mismos. El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra, en su caso, en el epígrafe "Valores aportados como garantía por la IIC" de las cuentas de orden.

En los epígrafes "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros – Resultados por operaciones con derivados" o "Variación del valor razonable en instrumentos financieros – Por operaciones con derivados", dependiendo de la realización o no de la liquidación de la operación, se registran las diferencias que resultan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos contratos. La contrapartida de estas cuentas se registra en el epígrafe "Derivados" de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo, según su saldo, del balance, hasta la fecha de su liquidación.

En aquellos casos en que el contrato de futuros presente una liquidación diaria, las correspondientes diferencias se contabilizarán en la cuenta "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros – Resultados por operaciones con derivados" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En el caso de operaciones sobre valores, si la opción es ejercida, su valor se incorpora a la valoración inicial o posterior del activo subyacente adquirido o vendido, quedando excluidas las operaciones que se liquidan por diferencias.

f) Periodificaciones (activo y pasivo)

En caso de que existan, corresponden, fundamentalmente, a gastos e ingresos liquidados por anticipado que se devengarán en el siguiente ejercicio. No incluye los intereses devengados de cartera, que se recogen en el epígrafe "Cartera de inversiones financieras – Intereses de la cartera de inversión" del balance.



CLASE 8.ª



008851186

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente se resumen los criterios más significativos utilizados, en su caso, por el Fondo, para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos por intereses y dividendos

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen, en su caso, contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones dudosas, morosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro. La periodificación de los intereses provenientes de la cartera de activos financieros se registra en el epígrafe "Cartera de inversiones financieras - Intereses de la Cartera de Inversión" del activo del balance. La contrapartida de esta cuenta se registra en el epígrafe "Ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen, en su caso, como ingreso en el epígrafe "Ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias, en el momento en que nace el derecho a percibirlos por el Fondo.

ii. Comisiones y conceptos asimilados

Los ingresos que recibe el Fondo como consecuencia de la retrocesión de comisiones previamente soportadas, de manera directa o indirecta, se registran, en su caso, en el epígrafe "Comisiones retrocedidas".

Las comisiones de gestión y de depósito, así como otros gastos de gestión necesarios para que el Fondo realice su actividad, se registran, según su naturaleza, en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con el criterio de devengo.



CLASE 8.º



008851187

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

iii. Variación del valor razonable en instrumentos financieros

El beneficio o pérdida derivado de variaciones del valor razonable de los activos y pasivos financieros, realizado o no realizado, se registra en los epígrafes "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" y "Variación del valor razonable en instrumentos financieros", según corresponda, de la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo.

iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

h) Impuesto sobre Beneficios

El impuesto sobre beneficios se considera como un gasto a reconocer en la cuenta de pérdidas y ganancias, y está constituido por el gasto o ingreso por el impuesto corriente y el gasto o ingreso por el impuesto diferido.

El impuesto corriente se corresponde con la cantidad que satisface el Fondo como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre beneficios, considerando, en su caso, las deducciones, otras ventajas fiscales no utilizadas pendientes de aplicar fiscalmente y el derecho a compensar las pérdidas fiscales, y no teniendo en cuenta las retenciones y pagos a cuenta.

El gasto o ingreso por impuesto diferido, en caso de que exista, se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, que surgen de las diferencias temporarias originadas por la diferente valoración, contable y fiscal, de los elementos patrimoniales. Las diferencias temporarias imponibles dan lugar a pasivos por impuesto diferido, mientras que las diferencias temporarias deducibles y los créditos por deducciones y ventajas fiscales que queden pendientes de aplicar fiscalmente, dan lugar a activos por impuesto diferido.

En caso de que existan derechos a compensar en ejercicios posteriores por pérdidas fiscales, estos no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocerán mediante la compensación del gasto por impuesto cuando el Fondo genere resultados positivos. Las pérdidas fiscales que pueden compensarse, en su caso, se registran en la cuenta "Pérdidas fiscales a compensar" de las cuentas de orden del Fondo.



CLASE 8.ª



008851188

Inversabadell 70, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

Quando existen pasivos por impuesto diferido se reconocen siempre; los activos por impuesto diferido sólo se reconocen si existe probabilidad de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. La cuantificación de dichos activos y pasivos se realiza considerando los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión. En caso de modificaciones en las normas tributarias, se producirán los correspondientes ajustes de valoración.

i) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Fondo es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en "moneda extranjera".

Quando existen transacciones denominadas en moneda extranjera se convierten a euros utilizando los tipos de cambio de contado de la fecha de la transacción, entendiendo como tipo de cambio de contado el más representativo del mercado de referencia a la fecha o, en su defecto, del último día hábil anterior a esa fecha.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos denominados en moneda extranjera a la moneda funcional se registran, en el caso de partidas monetarias que son tesorería, débitos y créditos, por su importe neto, en el epígrafe "Diferencias de cambio", de la cuenta de pérdidas y ganancias; para el resto de partidas monetarias y las partidas no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se reconocerán conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

j) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.



CLASE 8.ª



008851189

Inversabadell 70, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

k) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo "Participes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al mismo día de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso.

**4. Deudores**

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Depósitos de garantía	381 986,52	240 002,75
Administraciones Públicas deudoras	279 957,19	297 784,35
Otros	46 133,59	55 339,72
	<u>708 077,30</u>	<u>593 126,82</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en futuros financieros vivas al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2022 y 2021, recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El capítulo "Otros" al 31 de diciembre de 2022 y 2021, recoge, principalmente, el importe de los saldos deudores por dividendos extranjeros pendientes de liquidar.

El vencimiento de los saldos deudores al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es inferior al año.



CLASE 8.ª



008851190

Inversabadell 70, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

**5. Acreedores**

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Administraciones Públicas acreedoras	-	27 989,51
Otros	113 454,21	102 860,06
	<u>113 454,21</u>	<u>130 849,57</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

El capítulo de "Acreedores - Otros" al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente, así como, saldos acreedores por otros servicios exteriores como la auditoría.

El vencimiento de los saldos acreedores al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es inferior al año.

Durante los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2022 y 2021, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



CLASE 8.ª



008851191

Inversabadell 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022

(Expresada en euros)

## 6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se muestra a continuación:

	2022	2021
<b>Cartera interior</b>	<b>1 016 698,77</b>	<b>810 020,37</b>
Valores representativos de deuda	454 846,87	624 118,59
Instrumentos de patrimonio	561 851,90	185 901,78
<b>Cartera exterior</b>	<b>63 878 344,56</b>	<b>67 610 547,22</b>
Valores representativos de deuda	18 541 266,14	18 986 539,23
Instrumentos de patrimonio	42 295 795,17	46 327 918,99
Instituciones de Inversión Colectiva	2 990 311,34	2 219 824,36
Derivados	50 971,91	76 264,64
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>(38 289,99)</b>	<b>(78 831,61)</b>
	<b>64 856 753,34</b>	<b>68 341 735,98</b>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021.

Al 31 de diciembre de 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en BNP Paribas, S.A., Sucursal en España. A 31 de diciembre de 2021 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encontraban depositados en BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España.

## 7. Tesorería

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el saldo de este epígrafe del balance adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

El saldo denominado en monedas diferentes al euro al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a 1.427.439,03 y 1.108.508,98 euros, respectivamente.



CLASE 8.ª



008851192

Inversabadell 70, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

**8. Patrimonio atribuido a partícipes**

Las participaciones por las que está representado el Fondo son de iguales características, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se ha obtenido de la siguiente forma:

<b>Clase Base</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Patrimonio atribuido a partícipes	44 487 685,44	48 168 610,75
Número de participaciones emitidas	4 371 919,4082	4 120 877,7713
Valor liquidativo por participación	10,1758	11,6889
Número de partícipes	3 201	3 035
<b>Clase Plus</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Patrimonio atribuido a partícipes	21 238 006,48	20 720 708,94
Número de participaciones emitidas	1 969 048,5165	1 684 161,8152
Valor liquidativo por participación	10,7859	12,3033
Número de partícipes	128	105
<b>Clase Pyme</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Patrimonio atribuido a partícipes	2 161 860,27	2 164 475,64
Número de participaciones emitidas	202 096,3451	176 675,6063
Valor liquidativo por participación	10,6972	12,2511
Número de partícipes	63	52

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no hay participaciones en la clase Premier ni Empresa.

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2022 y 2021 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no existen participaciones significativas.



CLASE 8.ª



008851193

Inversabadell 70, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

**9. Cuentas de compromiso**

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

**10. Otras cuentas de orden**

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es el siguiente:

	2022	2021
Pérdidas fiscales a compensar	57 774 965,87	64 305 851,05
Otros	31 160,16	82 628,75
	<u>57 806 126,03</u>	<u>64 388 479,80</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el capítulo de "Otros" recoge el saldo correspondiente a cuentas de riesgo y compromiso en concepto de retenciones en origen pendientes de cobro al cierre del ejercicio correspondiente.

**11. Administraciones Públicas y situación fiscal**

Durante el ejercicio 2022, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de participes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

La base imponible del ejercicio se incorporará al importe de las bases imponibles negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores, en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

No existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre beneficios.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.



CLASE 8.ª



008851194

**Inversabadell 70, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2022**

(Expresada en euros)

---

El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

**12. Otra información**

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2022 y 2021, ascienden a cinco miles de euros y cuatro miles de euros, respectivamente.

**13. Hechos Posteriores**

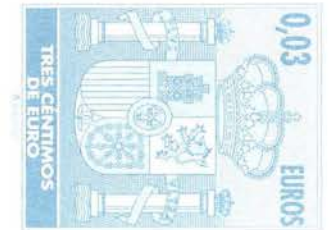
No se han producido acontecimientos posteriores al 31 de diciembre de 2022 que puedan afectar significativamente a las cuentas anuales del Fondo a dicha fecha.

Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
OBLIGACION BBVA 5,88 2049-12-24	EUR	210 086,00	83,16	191 887,31	(18 198,69)	ES0813211002
BONO CAIXABANK, S.A. 0,88 2024-03-25	EUR	103 058,00	(1 461,79)	99 042,42	(4 015,58)	ES0313307201
OBLIGACION KUTXABANK, S.A 0,50 2027-10-14	EUR	84 099,00	645,31	84 981,54	882,54	ES0243307016
OBLIGACION BANKINTER 1,25 2032-12-23	EUR	88 671,00	666,80	78 935,60	(9 735,40)	ES02136790F4
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>485 914,00</b>	<b>(66,52)</b>	<b>454 846,87</b>	<b>(31 067,13)</b>	
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
ACCIONES BANCO SANTANDER, SA	EUR	191 073,17	-	186 506,38	(4 566,79)	ES0113900J37
ACCIONES IBERDROLA	EUR	190 157,98	-	197 767,42	7 609,44	ES0144580Y14
ACCIONES INDITEX	EUR	148 560,68	-	177 578,10	29 017,42	ES0148396007
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>529 791,83</b>	<b>-</b>	<b>561 851,90</b>	<b>32 060,07</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>1 015 705,83</b>	<b>(66,52)</b>	<b>1 016 698,77</b>	<b>992,94</b>	

CLASE 8.ª



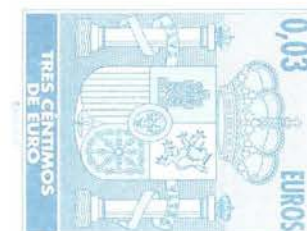
008851195

Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,40 2024-04-11	EUR	207 821,77	(5 437,91)	212 154,80	4 333,03	IT0005174906
OBLIGACION ESTADOS UNIDOS USA 2,88 2032-05-15	USD	95 760,07	449,43	86 008,14	(9 751,93)	US91282CEP23
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,95 2032-06-01	EUR	423 445,00	4 901,40	359 505,10	(63 939,90)	IT0005466013
OBLIGACION ESTADO EMIRATOS ARAB 2,00 2031-10-19	USD	171 292,67	1 517,97	155 923,31	(15 369,36)	XS2397053757
OBLIGACION REPUBLICA DE MEXICO 2,38 2030-02-11	EUR	97 833,00	2 314,71	87 421,00	(10 412,00)	XS2444273168
OBLIGACION REPUBLICA COLOMBIA 3,25 2032-04-22	USD	154 550,85	2 755,12	134 126,51	(20 424,34)	US195325DZ51
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 3,45 2048-03-01	EUR	525 708,50	218,28	327 438,44	(198 270,06)	IT0005273013
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 2,66 2029-04-15	EUR	404 624,00	(514,84)	394 944,32	(9 679,68)	IT0005451361
BONO ESTADO N.ZELANDA 0,50 2024-05-15	NZD	502 715,02	5 519,46	468 520,54	(34 194,48)	NZGOVDT524C5
BONO ESTADOS UNIDOS USA 1,75 2024-06-30	USD	357 448,27	(3 469,05)	361 380,52	3 932,25	US9128286Z85
OBLIGACION REPUBLICA INDONESIA 1,85 2031-03-12	USD	164 208,75	1 360,80	150 880,21	(13 328,54)	US455780CV60
OBLIGACION ESTADOS UNIDOS USA 2,88 2028-08-15	USD	274 764,34	3 241,76	263 623,90	(11 140,44)	US9128284V99
OBLIGACION REPUBLICA DE MEXICO 1,45 2033-10-25	EUR	94 880,00	799,51	70 165,65	(24 714,35)	XS2289587789
BONO REPUBLICA ITALIANA 2,51 2026-04-15	EUR	201 740,00	(466,25)	199 778,83	(1 961,17)	IT0005428617
OBLIGACION ESTADOS UNIDOS USA 2,88 2052-05-15	USD	191 599,16	664,36	150 473,58	(41 125,58)	US912810TG31
OBLIGACION REPUBLICA DE MEXICO 4,50 2029-04-22	USD	186 213,01	(2 767,85)	182 306,38	(3 906,63)	US91087BAF76
OBLIGACION ESTADOS UNIDOS USA 3,38 2048-11-15	USD	205 598,53	707,30	165 699,97	(39 898,56)	US912810SE91
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,35 2025-02-01	EUR	203 108,00	(1 294,11)	189 277,25	(13 830,75)	IT0005386245
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,85 2025-07-01	EUR	211 050,00	(3 610,59)	197 640,53	(13 409,47)	IT0005408502
OBLIGACION ESTADOS UNIDOS USA 1,50 2030-02-15	USD	169 864,20	2 147,67	158 057,84	(11 806,36)	US912828Z948
BONO REPUBLICA ITALIANA 2,21 2025-01-15	EUR	527 425,00	(6 384,59)	526 493,99	(931,01)	IT0005359846
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,95 2037-03-01	EUR	96 655,00	603,53	61 306,01	(35 348,99)	IT0005433195
BONO REP.FED.BRASIL 2,88 2025-06-06	USD	169 985,91	(1 498,63)	177 998,70	8 012,79	US105756CD06
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,50 2023-04-20	EUR	107 867,43	(5 613,37)	108 801,31	933,88	IT0005105843
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,25 2023-11-20	EUR	102 014,00	(1 281,31)	104 323,32	2 309,32	IT0005312142
BONO ESTADO DE RUMANIA 2,75 2026-02-26	EUR	110 136,00	(1 111,23)	97 625,78	(12 510,22)	XS2178857285
BONO REPUBLICA FILIPINAS 0,25 2025-04-28	EUR	100 107,00	124,74	92 546,44	(7 560,56)	XS2334361271
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,40 2025-05-26	EUR	109 279,34	(3 601,22)	105 971,83	(3 307,51)	IT0005410912
OBLIGACION REP.FED.BRASIL 3,75 2031-09-12	USD	166 671,20	2 553,60	156 345,98	(10 325,22)	US105756CE88
OBLIGACION ESTADO ARABIA SAUDI 4,50 2046-10-26	USD	197 038,85	911,15	165 525,09	(31 513,76)	XS1508675508
OBLIGACION REPUBLICA INDONESIA 0,90 2027-02-14	EUR	99 187,00	1 030,48	87 531,56	(11 655,44)	XS2100404396
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>6 630 591,87</b>	<b>(5 229,68)</b>	<b>5 999 796,83</b>	<b>(630 795,04)</b>	

CLASE 8.ª



008851196

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
OBLIGACION IHO VERWALTUNGS GMBH 3,88 2027-05-15	EUR	102 872,00	(153,91)	84 965,29	(17 906,71)	XS2004451121
BONO ZF FINANCE GMBH 3,00 2025-09-21	EUR	104 258,00	(365,57)	93 007,71	(11 250,29)	XS2231715322
OBLIGACION CELLNEX FINANCE CO 1,00 2027-09-15	EUR	97 042,00	830,52	82 406,63	(14 635,37)	XS2385393405
BONO FAURECIA 2,75 2027-02-15	EUR	101 392,00	(133,57)	84 191,15	(17 200,85)	XS2405483301
BONO DEUTSCHE LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	191 822,00	5 070,90	171 490,63	(20 331,37)	XS2408458730
BONO CAPGEMINI SE 0,63 2025-06-23	EUR	101 835,00	(260,43)	93 756,48	(8 078,52)	FR0013519048
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,00 2024-07-19	EUR	99 617,00	165,75	93 555,25	(6 061,75)	XS2343821794
BONO REPSOL INTL FINANCE 0,13 2024-10-05	EUR	99 551,00	181,24	93 954,55	(5 596,45)	XS2241090088
OBLIGACION MORGAN STANLEY 0,41 2027-10-29	EUR	99 626,00	144,69	86 006,39	(13 619,61)	XS2338643740
OBLIGACION ENERGIAS DE PORTUGAL 1,88 2082-03-14	EUR	97 873,00	574,64	71 707,15	(26 165,85)	PTEDPYOM0020
OBLIGACION BANCO SANTANDER, SA 3,63 2049-12-21	EUR	197 178,00	475,81	137 737,58	(59 440,42)	XS2388378981
OBLIGACION ING GROEP NV 3,88 2049-11-16	USD	169 033,30	886,78	136 069,05	(32 964,25)	US456837AY94
OBLIGACION COMMERZBANK 4,25 2049-04-09	EUR	192 790,00	6 319,38	148 445,14	(44 344,86)	DE000CZ45WA7
BONO BMW FINANCE NV 0,00 2026-01-11	EUR	99 777,00	60,48	90 564,52	(9 212,48)	XS2280845491
BONO ALD SA 0,38 2023-10-19	EUR	100 392,00	(132,67)	97 596,67	(2 795,33)	XS2243983520
OBLIGACION CELLNEX TELECOM SA 1,75 2030-10-23	EUR	94 799,00	847,98	76 602,84	(18 196,16)	XS2247549731
OBLIGACION HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,00 2049-01-29	EUR	99 836,00	2 751,71	55 427,93	(44 408,07)	XS2357357768
OBLIGACION AROUNDTOWN SA 3,38 2049-12-23	EUR	201 518,00	47,65	92 688,30	(108 829,70)	XS2055106210
OBLIGACION POSTE ITALIANE SPA 2,63 2049-06-24	EUR	99 400,00	1 379,01	75 515,43	(23 884,57)	XS2353073161
OBLIGACION SES SA 2,88 2049-08-27	EUR	101 000,00	938,42	79 554,05	(21 445,95)	XS2010028343
OBLIGACION CNH INDUSTRIAL FIN 1,75 2025-09-12	EUR	106 023,00	(1 718,32)	96 677,72	(9 345,28)	XS1678966935
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE S.A. 4,00 2049-12-23	EUR	108 738,00	(207,08)	88 454,97	(20 283,03)	FR0013533999
BONO NEXI SPA 1,63 2026-04-30	EUR	99 732,00	366,79	90 593,04	(9 138,96)	XS2332589972
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 1,13 2031-06-30	EUR	99 555,00	633,52	85 137,60	(14 417,40)	FR0014002QE8
OBLIGACION AT&T INC 2,88 2049-05-01	EUR	100 345,00	1 898,32	89 226,60	(11 118,40)	XS2114413565
OBLIGACION COMMERZBANK 4,00 2030-12-05	EUR	109 060,00	(1 149,85)	95 289,78	(13 770,22)	DE000CZ45V25
OBLIGACION TELEFONICA EUROPE 2,50 2049-05-05	EUR	100 651,00	1 611,29	83 778,86	(16 872,14)	XS2109819859
OBLIGACION CAIXABANK, S.A. 5,38 2030-11-14	EUR	203 112,00	1 315,13	204 089,12	977,12	XS2555187801
OBLIGACION SAMHALLSBYGGNADSBOLA 2,62 2049-04-30	EUR	101 517,00	1 704,17	37 255,15	(64 261,85)	XS2010032618
OBLIGACION VALEO SA 1,00 2028-08-03	EUR	84 664,00	1 907,93	75 052,03	(9 611,97)	FR0014004UE6
BONO COMMERZBANK 3,00 2027-09-14	EUR	92 061,00	1 121,03	92 612,64	551,64	DE000CZ45W57
BONO WOLTERS KLUWERS NV 3,00 2026-09-23	EUR	98 499,00	898,72	97 502,98	(996,02)	XS2530756191
OBLIGACION MEDTRONIC GLOBAL HOL 3,00 2028-10-15	EUR	108 397,30	968,01	105 991,74	(2 405,56)	XS2535308477
BONO BBVA 3,38 2027-09-20	EUR	97 913,00	1 036,33	96 757,82	(1 155,18)	XS2534785865
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 2,37 2049-02-23	EUR	86 460,00	2 038,25	86 688,24	228,24	XS2406737036
OBLIGACION SES SA 3,50 2029-01-14	EUR	96 081,00	2 186,42	90 172,39	(5 908,61)	XS2489775580

CLASE 8.ª



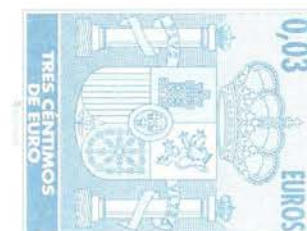
008851197

Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 3,88 2032-06-16	EUR	95 022,00	2 296,48	93 403,57	(1 618,43)	FR001400AY79
OBLIGACION HEWLETT PACKARD ENTE 5,50 2033-01-15	USD	91 427,89	2 842,22	87 347,88	(4 080,01)	US40434LAN55
BONO ALLY FINANCIAL INC 4,75 2027-06-09	USD	91 644,59	679,37	87 057,28	(4 587,31)	US02005NBQ25
OBLIGACION ETC WTI CRUDE OIL 2049-05-19	USD	317 237,39	-	282 594,02	(34 643,37)	GB00B15KXV33
OBLIGACION NATWEST GROUP PLC 0,75 2025-11-15	EUR	93 121,00	641,15	92 857,37	(263,63)	XS2080205367
BONO MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08	EUR	100 082,00	1 337,88	95 323,11	(4 758,89)	XS2446386356
OBLIGACION ENI SPA 2,75 2049-05-11	EUR	99 398,00	1 777,47	76 803,54	(22 594,46)	XS2334857138
OBLIGACION SAMHALLSBYGGNADSBOLA 2,63 2049-03-14	EUR	82 656,00	2 358,78	37 303,22	(45 352,78)	XS2272358024
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 2,25 2049-04-28	EUR	101 372,00	1 480,98	79 757,62	(21 614,38)	XS2244941147
OBLIGACION ACCOR SA 2,38 2028-11-29	EUR	94 608,00	471,91	83 771,31	(10 836,69)	FR0014006ND8
BONO DANONE 0,00 2025-12-01	EUR	96 366,00	747,04	90 094,96	(6 271,04)	FR0014003Q41
BONO BANK OF AMERICA CORP 3,38 2026-04-02	USD	90 559,24	857,95	88 998,38	(1 560,86)	US06051GKM05
OBLIGACION JP MORGAN CHASE BANK 1,96 2030-03-23	EUR	100 283,00	1 492,27	86 915,73	(13 367,27)	XS2461234622
OBLIGACION BANCO DE SABADELL 5,38 2028-12-12	EUR	103 905,00	(101,39)	99 947,18	(3 957,82)	XS1918887156
BONO BANQUE FED CRED MUT 1,00 2025-05-23	EUR	99 953,00	575,58	94 159,64	(5 793,36)	FR0014009A50
BONO ALD SA 1,25 2026-03-02	EUR	100 596,00	263,95	91 919,15	(8 676,85)	XS2451372499
OBLIGACION DEUTSCHE BANK AG 4,50 2049-04-30	EUR	192 634,00	6 096,30	155 692,80	(36 941,20)	DE000DL19V55
BONO RENAULT 0,50 2025-07-14	EUR	199 788,00	520,89	181 436,86	(18 351,14)	FR0014007KL5
OBLIGACION VIRGIN MEDIA FINANCE 5,00 2027-04-15	GBP	123 317,89	733,02	100 785,49	(22 532,40)	XS1555173019
OBLIGACION ZF FINANCE GMBH 3,75 2028-09-21	EUR	105 986,00	251,09	84 595,58	(21 390,42)	XS2231331260
BONO LEG IMMOBILIEN AG 0,38 2026-01-17	EUR	99 285,00	525,16	87 172,37	(12 112,63)	DE000A3MQNN9
BONO DE VOLKSBANK 0,01 2024-09-16	EUR	100 683,00	(325,06)	94 299,96	(6 383,04)	XS2052503872
BONO LEASEPLAN CORP NV 2,13 2025-05-06	EUR	99 650,00	1 459,16	95 123,28	(4 526,72)	XS2477154871
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 1,00 2026-10-13	EUR	106 277,00	(1 990,04)	92 394,48	(13 882,52)	FR0013213295
BONO CEPSA 1,00 2025-02-16	EUR	102 692,00	(670,14)	94 704,37	(7 987,63)	XS1996435688
BONO ORANGE SA 1,13 2024-07-15	EUR	104 034,00	(2 316,11)	99 831,00	(4 203,00)	FR0013396512
OBLIGACION DANONE 2,60 2023-06-28	EUR	110 452,00	(7 880,25)	109 172,18	(1 279,82)	FR0011527241
OBLIGACION HEINEKEN NV 3,50 2024-03-19	EUR	114 426,00	(7 420,76)	110 858,81	(3 567,19)	XS0758420748
OBLIGACION ENI SPA 3,25 2023-07-10	EUR	112 806,00	(9 630,28)	111 256,60	(1 549,40)	XS0951565091
BONO OMV AG 0,75 2023-12-04	EUR	102 745,00	(2 126,90)	99 963,38	(2 781,62)	XS1917590876
OBLIGACION TOTALENERGIES CAPITA 5,13 2024-03-26	EUR	124 639,00	(14 552,92)	121 014,43	(3 624,57)	XS0418669429
BONO LINCOLN FINANCING SA 3,63 2024-04-01	EUR	200 223,00	1 681,79	196 452,57	(3 770,43)	XS1974797364
OBLIGACION HEINEKEN NV 3,13 2026-06-15	EUR	102 617,00	(478,44)	89 117,65	(13 499,35)	XS1963830002
BONO TELEFONICA EMISIONES 1,07 2024-02-05	EUR	103 772,00	(1 821,05)	100 623,61	(3 148,39)	XS1946004451
OBLIGACION ENERGIAS DE PORTUGAL 4,50 2079-04-30	EUR	109 188,00	2 928,00	98 339,86	(10 848,14)	PTEDPKOM0034
OBLIGACION BANCO SANTANDER, SA 5,25 2049-12-29	EUR	205 408,00	(47,98)	190 722,31	(14 685,69)	XS1692931121
OBLIGACION REPSOL INTL FINANCE 3,75 2049-06-11	EUR	107 528,00	1 776,06	92 784,56	(14 743,44)	XS2185997884

CLASE 8ª



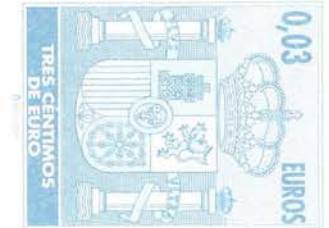
008851198

Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 1,38 2024-01-18	EUR	104 349,00	(1 874,30)	101 443,49	(2 905,51)	XS1551306951
BONO FORD MOTOR CREDIT 1,51 2023-02-17	EUR	100 414,00	928,35	99 405,55	(1 008,45)	XS2013574202
OBLIGACION CROWN EURO HOLDINGS 2,63 2024-09-30	EUR	105 090,00	(1 848,64)	100 195,89	(4 894,11)	XS1490137418
OBLIGACION IHO VERWALTUNGS GMBH 3,75 2026-09-15	EUR	101 525,00	179,18	86 974,57	(14 550,43)	XS1490159495
OBLIGACION ASTRAZENECA 0,75 2024-05-12	EUR	101 831,00	(850,36)	98 618,13	(3 212,87)	XS1411404855
OBLIGACION UNILEVER NV 0,50 2024-04-29	EUR	101 890,00	(1 050,46)	98 033,45	(3 856,55)	XS1403014936
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 1,50 2026-10-29	EUR	107 678,00	(2 060,05)	94 400,95	(13 277,05)	XS1402921412
OBLIGACION ELI LILLY & CO 1,63 2026-06-02	EUR	110 122,00	(3 704,08)	98 834,92	(11 287,08)	XS1240751062
OBLIGACION KELLOGG CO. 1,25 2025-03-10	EUR	105 379,00	(2 037,85)	98 459,55	(6 919,45)	XS1199356954
OBLIGACION ENAGAS FINANCIACIONE 1,25 2025-02-06	EUR	105 882,00	(1 782,16)	98 023,45	(7 858,55)	XS1177459531
OBLIGACION CITIGROUP INC 1,75 2025-01-28	EUR	107 945,00	(2 991,18)	101 174,93	(6 770,07)	XS1173792059
OBLIGACION BAYER AG 3,75 2074-07-01	EUR	103 481,00	1 855,44	95 590,70	(7 890,30)	DE000A11QR73
OBLIGACION ABN AMRO BANK 2,50 2023-11-29	EUR	109 573,00	(7 047,61)	106 951,79	(2 621,21)	XS0937858271
OBLIGACION THE PROCTER & GAMBLE 4,88 2027-05-11	EUR	126 239,00	(2 433,24)	112 347,58	(13 891,42)	XS0300113254
OBLIGACION UNICREDIT SPA 6,63 2049-06-03	EUR	201 114,00	1 007,54	192 951,69	(8 162,31)	XS1619015719
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 0,88 2025-05-15	EUR	104 192,00	(1 746,84)	95 359,21	(8 832,79)	XS1718393439
BONO UNICREDIT SPA 0,33 2026-01-19	EUR	99 766,00	400,22	88 750,86	(11 015,14)	XS2289133915
BONO FCA BANK SPA IRELAND 0,50 2024-09-13	EUR	101 412,00	(547,50)	94 752,82	(6 659,18)	XS2051914963
BONO LEONARDO SPA 2,38 2026-01-08	EUR	104 343,00	936,34	94 997,61	(9 345,39)	XS2199716304
OBLIGACION LA BANQUE POSTALE 0,25 2026-07-12	EUR	101 614,00	(476,01)	89 094,82	(12 519,18)	FR0013433596
BONO MERCK FIN SERVICES 0,13 2025-07-16	EUR	101 616,00	(674,56)	93 160,09	(8 455,91)	XS2102916793
OBLIGACION ABERTIS FINANCE BV 3,25 2049-02-24	EUR	101 999,00	2 667,87	84 398,71	(17 600,29)	XS2256949749
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 1,87 2049-04-28	EUR	102 859,00	1 130,53	89 049,63	(13 809,37)	XS2244941063
OBLIGACION VODAFONE GROUP PLC 2,63 2080-08-27	EUR	102 905,00	864,51	87 644,65	(15 260,35)	XS2225157424
OBLIGACION AIB GROUP PLC 2,88 2031-05-30	EUR	107 160,00	701,08	90 785,41	(16 374,59)	XS2230399441
OBLIGACION ERSTE GROUP BANK AG 5,13 2049-10-15	EUR	206 646,00	2 060,57	181 477,70	(25 168,30)	XS1961057780
OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 1,50 2024-06-21	EUR	104 837,00	(2 394,04)	100 300,19	(4 536,81)	IT0005273567
OBLIGACION BLACKROCK INC 2049-02-17	USD	691 052,41	-	685 258,96	(5 793,45)	IE00B4ND3602
BONO IHO VERWALTUNGS GMBH 3,63 2025-05-15	EUR	101 238,00	80,81	91 193,32	(10 044,68)	XS2004438458
OBLIGACION VERIZON COMMUNICATIO 0,88 2025-04-02	EUR	104 031,00	(1 604,73)	96 380,18	(7 650,82)	XS1405766897
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 1,46 2026-04-13	EUR	107 768,00	(2 551,80)	96 607,80	(11 160,20)	XS1394764689
OBLIGACION COOP RABOBANK UA 1,25 2026-03-23	EUR	107 468,00	(2 556,24)	97 108,42	(10 359,58)	XS1382784509
OBLIGACION INNOGY FINANCE BV 1,63 2026-05-30	EUR	108 505,00	(2 940,18)	97 968,37	(10 536,63)	XS1829217345
OBLIGACION GENERAL MILLS INC 0,45 2026-01-15	EUR	101 278,00	(190,04)	91 522,55	(9 755,45)	XS2100788780
OBLIGACION BPCE 0,25 2026-01-15	EUR	100 079,00	203,34	90 083,39	(9 995,61)	FR0013476199
OBLIGACION NESTLE HOLDINGS INC 0,88 2025-07-18	EUR	105 247,00	(2 400,76)	97 848,71	(7 398,29)	XS1648298559
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 1,13 2032-01-15	EUR	99 441,00	1 158,98	83 868,79	(15 572,21)	FR0013476611

CLASE 8ª



008851199

Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO GRIFOLS, S.A. 1,63 2025-02-15	EUR	100 171,00	535,90	94 192,48	(5 978,52)	XS2076836555
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,25 2023-11-06	EUR	100 029,77	10,30	97 707,37	(2 322,40)	DE000A2R9ZT1
BONO ENEL FIN INTL NV 0,00 2024-06-17	EUR	99 792,00	137,02	94 991,98	(4 800,02)	XS2066706818
OBLIGACION INTL GAME TECHNOLOGY 3,50 2026-06-15	EUR	102 560,00	(445,07)	95 445,90	(7 114,10)	XS2009038113
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2023-04-10	EUR	100 812,00	(208,91)	100 286,43	(525,57)	FR0013412699
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2023-10-30	EUR	113 693,00	(10 349,94)	111 863,39	(1 829,61)	XS0986194883
OBLIGACION GLAXOSMITHKLINE C PL 4,00 2025-06-16	EUR	121 615,00	(9 543,41)	113 898,27	(7 716,73)	XS0222383027
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,13 2024-02-05	EUR	100 446,00	(214,46)	96 945,13	(3 500,87)	FR0013432770
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>14 027 888,78</b>	<b>(32 993,79)</b>	<b>12 541 469,31</b>	<b>(1 486 419,47)</b>	
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
ACCIONES JARDINE MATHESON HOL	USD	13 848,12	-	14 264,36	416,24	BMG507361001
ACCIONES PTT GLOBAL CHEMICAL	THB	83 927,14	-	67 632,12	(16 295,02)	TH1074010014
ACCIONES PINDUODUO INC	USD	49 140,78	-	33 061,84	(16 078,94)	US7223041028
ACCIONES UOL GROUP LIMITED	SGD	25 179,97	-	24 427,82	(752,15)	SG1S83002349
ACCIONES AXIATA GROUP BERHAD	MYR	6 491,67	-	6 246,14	(245,53)	MYL688800001
ACCIONES CHINA CONCH VENTURE	HKD	17 328,10	-	9 173,74	(8 154,36)	KYG2116J1085
ACCIONES CHINA TOWER CORPORAT	HKD	8 582,59	-	7 269,76	(1 312,83)	CNE100003688
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	96 392,60	-	94 850,86	(1 541,74)	NL00150001Q9
ACCIONES JD.COM INC	HKD	140 962,23	-	116 830,88	(24 131,35)	KYG8208B1014
ACCIONES LASERTEC CORPORATION	JPY	45 562,81	-	46 351,43	788,62	JP3979200007
ACCIONES COUNTRY GARDEN HLD	HKD	25 180,97	-	11 683,53	(13 497,44)	KYG2453A1085
ACCIONES ALIBABA HEALTH INFOR	HKD	22 000,80	-	6 394,69	(15 606,11)	BMG0171K1018
ACCIONES INNOVENT BIOLOGICS	HKD	12 748,40	-	6 040,10	(6 708,30)	KYG4818G1010
ACCIONES KINGDEE INTERNATIONA	HKD	16 951,93	-	12 072,99	(4 878,94)	KYG525681477
ACCIONES LI NING COMPANY	HKD	45 056,99	-	52 933,50	7 876,51	KYG5496K1242
ACCIONES SUNNY OPTICAL TECH	HKD	16 280,83	-	10 044,59	(6 236,24)	KYG8586D1097
ACCIONES AGNICO EAGLE MINES	USD	811 670,97	-	772 637,94	(39 033,03)	CA0084741085
ACCIONES SUNCORP GROUP	AUD	8 945,50	-	10 106,18	1 160,68	AU000000SUN6
ACCIONES EVERGREEN MARINE COR	TWD	23 061,41	-	25 849,11	2 787,70	TW0002603008
ACCIONES CHINA CONCH ENVIRON	HKD	2 092,00	-	1 714,67	(377,33)	KYG2124M1015
ACCIONES FLUTTER ENTERTAINMEN	GBP	63 194,20	-	72 290,07	9 095,87	IE00BWT6H894
ACCIONES ALNYLAM PHARM	USD	165 664,16	-	268 174,87	102 510,71	US02043Q1076
ACCIONES BLOCK INC	AUD	12 551,70	-	3 864,50	(8 687,20)	AU0000187353
ACCIONES SHELL PLC	GBP	263 958,75	-	346 331,08	82 372,33	GB00BP6MXD84
ACCIONES NATIONAL INSTRUMENTS	USD	257 429,54	-	249 286,13	(8 143,41)	US6365181022
ACCIONES TAL EDUCATION GROUP	USD	29 373,12	-	3 589,21	(25 783,91)	US8740801043
ACCIONES IVECO GROUP NV	EUR	20 864,87	-	10 426,81	(10 438,06)	NL0015000LU4

CLASE 8ª



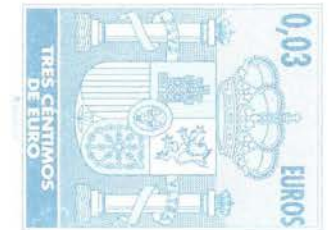
008851200

Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	26 337,73	-	26 932,65	594,92	PHY6028G1361
ACCIONES SK SQUARE CO LTD	KRW	7 502,58	-	4 316,25	(3 186,33)	KR7402340004
ACCIONES CP ALL PCL	THB	28 881,72	-	32 933,65	4 051,93	TH0737010Y16
ACCIONES UOL GROUP LIMITED	SGD	31 375,62	-	34 405,45	3 029,83	SG1V61937297
ACCIONES CHINA MEIDONG AUTO	HKD	36 304,59	-	15 404,96	(20 899,63)	KYG211921021
ACCIONES DASSAULT SYSTEMES SA	EUR	94 894,53	-	93 585,03	(1 309,50)	FR0014003TT8
ACCIONES UNDEAVOUR GROUP	AUD	10 201,82	-	10 336,11	134,29	AU0000154833
ACCIONES VESTAS WIND SYS	DKK	115 143,76	-	105 698,96	(9 444,80)	DK0061539921
ACCIONES NETEASE INC	HKD	95 704,43	-	72 943,96	(22 760,47)	KYG6427A1022
ACCIONES E. SUN FINANCIAL HOL	TWD	27 153,24	-	28 244,37	1 091,13	TW0002884004
ACCIONES WILMAR INTERNATIONAL	SGD	11 903,18	-	13 117,79	1 214,61	SG1T56930848
ACCIONES TECHTRONIC INDUSTRIE	HKD	80 019,13	-	57 582,28	(22 436,85)	HK0669013440
ACCIONES IQVIA HOLDING INC	USD	279 399,30	-	277 333,59	(2 065,71)	US46266C1053
ACCIONES CSL LTD	AUD	76 902,19	-	79 902,79	3 000,60	AU000000CSL8
ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	322 847,16	-	262 615,32	(60 231,84)	US0162551016
ACCIONES GALAXY ENTERTAINMENT	HKD	30 665,03	-	31 011,85	346,82	HK0027032686
ACCIONES BYD COMPANY LIMITED	HKD	90 421,45	-	69 452,12	(20 969,33)	CNE100000296
ACCIONES ARISTOCRAT LEISURE	AUD	23 236,10	-	24 082,46	846,36	AU000000ALL7
ACCIONES DANAHER CORPORATION	USD	581 481,21	-	623 321,70	41 840,49	US2358511028
ACCIONES EATON CORP PLC	USD	217 338,91	-	249 536,57	32 197,66	IE00B8KQN827
ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	229 554,34	-	368 946,23	139 391,89	US90384S3031
ACCIONES CHINA LONGYUAN POW	HKD	24 630,38	-	14 907,33	(9 723,05)	CNE100000HD4
ACCIONES MKS INSTRUMENTS INC	USD	237 865,19	-	145 556,72	(92 308,47)	US55306N1046
ACCIONES NEXON CO LTD	JPY	74 953,25	-	79 974,42	5 021,17	JP3758190007
ACCIONES CK ASSET HOLDINGS LT	HKD	26 052,96	-	31 766,11	5 713,15	KYG2177B1014
ACCIONES PT TELEKOMUNIKASI IN	IDR	59 174,94	-	56 718,05	(2 456,89)	ID1000129000
ACCIONES ORIGIN ENERGY LTD	AUD	13 752,22	-	21 288,75	7 536,53	AU000000ORG5
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	EUR	163 824,26	-	120 230,58	(43 593,68)	DE000ENER6Y0
ACCIONES MACQUARIE GROUP LTD	AUD	46 244,56	-	57 205,76	10 961,20	AU000000MQG1
ACCIONES MEITUAN	HKD	116 722,88	-	79 796,62	(36 926,26)	KYG596691041
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	189 016,78	-	190 339,07	1 322,29	GB00B10RZP78
ACCIONES DWS GROUP GMBH & CO	EUR	76 434,40	-	68 340,36	(8 094,04)	DE000DWS1007
ACCIONES ALIBABA GROUP HLD	HKD	267 943,92	-	175 207,95	(92 735,97)	KYG017191142
ACCIONES WUXI BIOLOGICS	HKD	15 026,18	-	14 388,06	(638,12)	KYG970081173
ACCIONES XIAOMI CORPORATION	HKD	36 653,31	-	22 880,98	(13 772,33)	KYG9830T1067
ACCIONES CAPCOM CO LTD	JPY	35 389,30	-	44 869,97	9 480,67	JP3218900003
ACCIONES YADEA GROUP HOLDINGS	HKD	13 722,20	-	12 558,60	(1 163,60)	KYG9830F1063

CLASE 8.<sup>a</sup>



008851201

Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES BUDWEISER BREWING	HKD	29 797,90	-	30 984,81	1 186,91	KYG1674K1013
ACCIONES WESTPAC BANKING CORP	AUD	8 565,27	-	9 814,67	1 249,40	AU000000WBC1
ACCIONES NEXI SPA	EUR	122 888,21	-	56 158,38	(66 729,83)	IT0005366767
ACCIONES HONG KONG EXCHANGES	HKD	53 303,53	-	52 691,30	(612,23)	HK0388045442
ACCIONES HONG KONG & CHINA GA	HKD	14 713,43	-	11 237,83	(3 475,60)	HK0003000038
ACCIONES TRANSURBAN GROUP	AUD	18 235,48	-	17 781,16	(454,32)	AU000000TCL6
ACCIONES ADYEN NV	EUR	88 196,03	-	68 285,20	(19 910,83)	NL0012969182
ACCIONES NIDEC CORPORATION	JPY	62 503,63	-	43 733,84	(18 769,79)	JP3734800000
ACCIONES AC.KIA MOTORS CORPOT	KRW	35 823,12	-	27 120,52	(8 702,60)	KR7000270009
ACCIONES BAKER HUGHES COMPANY	USD	561 931,36	-	524 423,01	(37 508,35)	US05722G1004
ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	354 523,96	-	307 318,00	(47 205,96)	NL0010273215
ACCIONES BAIDU INC	USD	67 782,96	-	41 670,43	(26 112,53)	US0567521085
ACCIONES DELTA ELECTRONICS IN	TWD	76 094,93	-	78 636,06	2 541,13	TW0002308004
ACCIONES GREAT WALL MOTOR CO	HKD	18 035,26	-	12 212,42	(5 822,84)	CNE100000338
ACCIONES KASIKORNBANK PLC	THB	22 301,07	-	25 191,26	2 890,19	TH0016010017
ACCIONES JAPAN AIRLINES CO LT	JPY	63 927,04	-	68 935,63	5 008,59	JP3705200008
ACCIONES LG CORP	KRW	15 235,60	-	15 274,78	39,18	KR7003550001
ACCIONES CHINA NAT BUILDING M	HKD	50 504,18	-	32 360,51	(18 143,67)	CNE1000002N9
ACCIONES META PLATFORMS INC	USD	324 988,62	-	188 744,38	(136 244,24)	US30303M1027
ACCIONES ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	12 179,72	-	13 174,03	994,31	KYG3066L1014
ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS	USD	180 258,71	-	299 718,78	119 460,07	US6200763075
ACCIONES SPIRIT AEROSYSTEMS	USD	291 569,96	-	219 546,01	(72 023,95)	US8485741099
ACCIONES LONZA GROUP AG	CHF	220 000,40	-	196 840,41	(23 159,99)	CH0013841017
ACCIONES CME GROUP INC	USD	400 315,88	-	410 464,34	10 148,46	US12572Q1058
ACCIONES VISA INC	USD	594 198,16	-	631 334,22	37 136,06	US92826C8394
ACCIONES HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	22 236,12	-	21 619,74	(616,38)	KR7012330007
ACCIONES LG CHEM LTD	KRW	20 426,05	-	20 078,53	(347,52)	KR7051910008
ACCIONES CHINA RESOURCES BEER	HKD	57 450,89	-	52 455,71	(4 995,18)	HK0291001490
ACCIONES GEELY AUTOMOBILE HOL	HKD	55 577,96	-	26 035,53	(29 542,43)	KYG3777B1032
ACCIONES CELLTRION INC	KRW	11 558,40	-	12 164,73	606,33	KR7068270008
ACCIONES GAMUDA BERHAD	MYR	10 720,10	-	11 410,30	690,20	MYL5398OO002
ACCIONES SK HYNIX INC	KRW	122 631,36	-	95 205,69	(27 425,67)	KR7000660001
ACCIONES NAVER CORP	KRW	28 700,28	-	20 591,65	(8 108,63)	KR7035420009
ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	399 986,96	-	232 061,50	(167 925,46)	US8545021011
ACCIONES PT BANK MANDIRI TBK	IDR	33 458,55	-	50 117,57	16 659,02	ID1000095003
ACCIONES DAI-ICHI LIFE INSURA	JPY	60 437,49	-	78 711,10	18 273,61	JP3476480003
ACCIONES SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	22 680,89	-	24 172,32	1 491,43	KR7006400006

CLASE 8ª



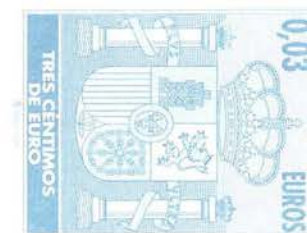
008851202

Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES ZHUZHOU CSR TIMES EL	HKD	19 245,95	-	20 494,27	1 248,32	CNE1000004X4
ACCIONES UNI-PRESIDENT ENTER	TWD	20 738,66	-	20 310,88	(427,78)	TW0001216000
ACCIONES PT BANK RAKYAT INDON	IDR	32 583,50	-	35 827,09	3 243,59	ID1000118201
ACCIONES CHINA SOUTHERN AIRLI	HKD	23 695,71	-	28 088,56	4 392,85	CNE1000002T6
ACCIONES PICC PROPERTY AND CA	HKD	10 587,41	-	14 251,03	3 663,62	CNE100000593
ACCIONES ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	12 988,91	-	12 296,56	(692,35)	KYG040111059
ACCIONES TAIWAN CEMENT CORP	TWD	6 569,01	-	6 772,01	203,00	TW0001101004
ACCIONES CHINA CONSTRUCT BANK	HKD	54 828,11	-	47 022,62	(7 805,49)	CNE1000002H1
ACCIONES PETROCHINA CO LTD	HKD	63 283,46	-	61 792,92	(1 490,54)	CNE1000003W8
ACCIONES CHINA STEEL CORP	TWD	11 198,87	-	11 814,47	615,60	TW0002002003
ACCIONES CATHAY FINANCIAL HOL	TWD	20 285,59	-	20 737,84	452,25	TW0002882008
ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	20 766,37	-	15 284,59	(5 481,78)	KR7005931001
ACCIONES SK TELECOM CO.	KRW	10 798,48	-	9 411,48	(1 387,00)	KR7017670001
ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	299 402,43	-	328 267,81	28 865,38	TW0002330008
ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	421 561,96	-	486 014,71	64 452,75	US21036P1084
ACCIONES SHINHAN FINANCIAL GR	KRW	63 914,78	-	54 656,43	(9 258,35)	KR7055550008
ACCIONES PING AN INSURANCE GR	HKD	60 308,79	-	37 250,28	(23 058,51)	CNE1000003X6
ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	172 071,07	-	157 898,41	(14 172,66)	GB00B24CGK77
ACCIONES ANZ GROUP HOLDINGS L	AUD	19 854,64	-	19 769,41	(85,23)	AU00000261372
ACCIONES MAKITA CORPORATION	JPY	56 616,51	-	59 087,68	2 471,17	JP3862400003
ACCIONES WELCIA HOLDINGS	JPY	42 252,76	-	43 697,60	1 444,84	JP3274280001
ACCIONES KOSE CORPORATION	JPY	58 869,39	-	61 475,06	2 605,67	JP3283650004
ACCIONES PAN PACIFIC INTERNAT	JPY	23 307,49	-	26 143,95	2 836,46	JP3639650005
ACCIONES FORTESCUE METALS	AUD	17 044,60	-	20 246,15	3 201,55	AU000000FMG4
ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	273 625,43	-	246 043,71	(27 581,72)	KR7005930003
ACCIONES COGNIZANT TECH	USD	311 257,53	-	260 226,52	(51 031,01)	US1924461023
ACCIONES WOODSIDE ENERGY GROU	AUD	41 790,03	-	58 231,56	16 441,53	AU0000224040
ACCIONES SNAM SPA	EUR	77 586,32	-	77 696,90	110,58	IT0003153415
ACCIONES HYUNDAI MOTOR COMP	KRW	32 446,45	-	28 409,63	(4 036,82)	KR7005380001
ACCIONES SHISEIDO COMPANY	JPY	44 163,56	-	45 978,40	1 814,84	JP3351600006
ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	188 544,84	-	144 134,64	(44 410,20)	IE0004906560
ACCIONES BANK OF NY MELLON	USD	243 725,29	-	249 817,84	6 092,55	US0640581007
ACCIONES CHINA MENGNIU CO LTD	HKD	74 436,15	-	63 826,72	(10 609,43)	KYG210961051
ACCIONES CHINA OVERSEAS	HKD	16 144,63	-	22 285,26	6 140,63	HK0688002218
ACCIONES ANGANG STEEL CL	HKD	34 699,04	-	19 458,13	(15 240,91)	CNE1000001V4
ACCIONES MEDIATEK INC	TWD	36 117,16	-	38 121,03	2 003,87	TW0002454006
ACCIONES KB FINANCIAL GROUP	KRW	13 166,69	-	12 082,44	(1 084,25)	KR7105560007

CLASE 8ª



008851203

Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES RESONA HOLDINGS INC	JPY	70 817,72	-	97 118,66	26 300,94	JP3500610005
ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	849 286,04	-	711 412,79	(137 873,25)	US00724F1012
ACCIONES CHINA MERCHANTS BANK	HKD	46 818,09	-	41 974,18	(4 843,91)	CNE1000002M1
ACCIONES NESTLE	CHF	307 486,89	-	326 682,07	19 195,18	CH0038863350
ACCIONES FORMOSA PLASTICS	TWD	10 056,65	-	10 588,50	531,85	TW0001301000
ACCIONES SMITHS GROUP PLC	GBP	96 466,44	-	100 529,03	4 062,59	GB00B1WY2338
ACCIONES AUTODESK INC	USD	427 224,62	-	357 331,05	(69 893,57)	US0527691069
ACCIONES INFINEON	EUR	132 358,37	-	115 454,23	(16 904,14)	DE0006231004
ACCIONES BHP GROUP LIMITED	AUD	141 618,59	-	166 746,24	25 127,65	AU000000BHP4
ACCIONES WELLS FARGO & COMPAN	USD	346 355,02	-	337 301,31	(9 053,71)	US9497461015
ACCIONES PANASONIC CORP	JPY	82 384,80	-	75 748,19	(6 636,61)	JP3866800000
ACCIONES SMC CORPORATION	JPY	106 631,92	-	78 982,52	(27 649,40)	JP3162600005
ACCIONES SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	149 456,73	-	138 340,20	(11 116,53)	JP3371200001
ACCIONES AIRBUS GROUP SE	EUR	188 362,31	-	216 044,92	27 682,61	NL0000235190
ACCIONES JPMORGAN CHASE	USD	370 845,07	-	383 822,89	12 977,82	US46625H1005
ACCIONES ADVANCED MICRO	USD	491 428,18	-	340 337,46	(151 090,72)	US0079031078
ACCIONES APPLE INC	USD	240 010,18	-	243 717,37	3 707,19	US0378331005
ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	517 835,41	-	360 201,49	(157 633,92)	US5951121038
ACCIONES SCHLUMBERGER LIMITED	USD	379 342,05	-	371 847,88	(7 494,17)	AN8068571086
ACCIONES FANUC CORP	JPY	37 105,72	-	28 186,73	(8 918,99)	JP3802400006
ACCIONES EXXON CORP	USD	513 518,19	-	496 427,28	(17 090,91)	US30231G1022
ACCIONES WEYERHAEUSER CO	USD	268 537,90	-	297 432,04	28 894,14	US9621661043
ACCIONES SIEMENS	EUR	109 160,56	-	105 656,60	(3 503,96)	DE0007236101
ACCIONES POSTAL SAVING BANK	HKD	57 034,09	-	46 637,98	(10 396,11)	CNE1000029W3
ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	187 940,45	-	192 572,26	4 631,81	NL0000009082
ACCIONES ENI SPA	EUR	146 169,64	-	184 635,54	38 465,90	IT0003132476
ACCIONES BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	61 058,08	-	53 634,47	(7 423,61)	AU000000BSL0
ACCIONES TARGET CORP	USD	392 637,93	-	328 709,43	(63 928,50)	US87612E1064
ACCIONES CARDINAL HEALTH INC	USD	388 182,18	-	523 620,78	135 438,60	US14149Y1082
ACCIONES TJX COMPANIES INC	USD	256 186,22	-	255 790,75	(395,47)	US8725401090
ACCIONES TOKIO MARINE HOLD	JPY	113 678,97	-	132 595,57	18 916,60	JP3910660004
ACCIONES BOUYGUES	EUR	74 861,50	-	58 940,08	(15 921,42)	FR0000120503
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	183 443,90	-	190 523,60	7 079,70	FR0000120073
ACCIONES KERING	EUR	98 463,54	-	86 541,00	(11 922,54)	FR0000121485
ACCIONES IBM CORP	USD	520 909,75	-	600 279,58	79 369,83	US4592001014
ACCIONES ABB LTD	CHF	97 292,94	-	101 840,04	4 547,10	CH0012221716
ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	402 656,85	-	381 547,85	(21 109,00)	CH0012032048

CLASE 8.ª



008851204

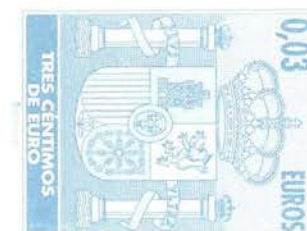
Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES MITSUBISHI UFJ FINAN	JPY	128 410,27	-	183 181,75	54 771,48	JP3902900004
ACCIONES ESSILORLUXOTTICA	EUR	247 442,90	-	238 741,20	(8 701,70)	FR0000121667
ACCIONES CRH PLC	EUR	113 451,00	-	126 463,17	13 012,17	IE0001827041
ACCIONES OLYMPUS CORPORATION	JPY	38 113,87	-	35 094,50	(3 019,37)	JP3201200007
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	134 593,66	-	137 997,00	3 403,34	DE0005810055
ACCIONES ENEL SPA	EUR	274 440,31	-	221 662,04	(52 778,27)	IT0003128367
ACCIONES EAST JAPAN RAILWAY	JPY	37 351,33	-	37 402,30	50,97	JP3783600004
ACCIONES L OREAL SA	EUR	257 019,34	-	243 528,00	(13 491,34)	FR0000120321
ACCIONES PFIZER	USD	820 912,15	-	871 630,45	50 718,30	US7170811035
ACCIONES MICROSOFT	USD	727 902,71	-	764 153,22	36 250,51	US5949181045
ACCIONES TAKEDA PHARMA	JPY	120 363,21	-	131 444,51	11 081,30	JP3463000004
ACCIONES SONY	JPY	118 822,19	-	114 082,71	(4 739,48)	JP3435000009
ACCIONES NIPPON TELEGRAPH	JPY	109 715,48	-	122 958,65	13 243,17	JP3735400008
ACCIONES COM BANK OF AUSTRAL	AUD	25 023,27	-	35 153,99	10 130,72	AU000000CBA7
ACCIONES MITSUI & CO LTD	JPY	188 617,76	-	224 489,13	35 871,37	JP3893600001
ACCIONES DIAGEO	GBP	222 532,70	-	230 495,08	7 962,38	GB0002374006
ACCIONES DENSO CORP	JPY	59 224,20	-	51 084,27	(8 139,93)	JP3551500006
ACCIONES ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	73 771,46	-	67 313,49	(6 457,97)	JP3116000005
ACCIONES NATL AUSTRALIA BANK	AUD	57 410,16	-	87 067,18	29 657,02	AU000000NAB4
ACCIONES CANON INC	JPY	45 335,60	-	42 607,29	(2 728,31)	JP3242800005
ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	173 288,94	-	227 141,95	53 853,01	GB0009895292
ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP	GBP	260 951,04	-	254 029,24	(6 921,80)	GB0008706128
ACCIONES TOTAL	EUR	218 488,79	-	242 752,35	24 263,56	FR0000120271
ACCIONES NINTENDO	JPY	63 540,65	-	58 959,78	(4 580,87)	JP3756600007
ACCIONES LVMH LOUIS VUITTON	EUR	220 451,39	-	270 600,20	50 148,81	FR0000121014
ACCIONES ASTELLAS PHARMA INC	JPY	50 070,46	-	52 750,11	2 679,65	JP3942400007
ACCIONES FUJIFILM HOLDINGS CO	JPY	38 647,45	-	32 950,83	(5 696,62)	JP3814000000
ACCIONES ESTEE LAUDER COMPANI	USD	544 193,63	-	546 050,59	1 856,96	US5184391044
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	101 107,85	-	112 225,27	11 117,42	GB0007188757
ACCIONES HITACHI LTD	JPY	132 430,13	-	152 133,01	19 702,88	JP3788600009
ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	318 454,20	-	320 106,98	1 652,78	US17275R1023
ACCIONES TDK CORPORATION	JPY	112 019,90	-	95 484,58	(16 535,32)	JP3538800008
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	101 191,57	-	96 209,92	(4 981,65)	FR0000121972
ACCIONES AJINOMOTO CO INC	JPY	132 365,22	-	143 207,33	10 842,11	JP3119600009
ACCIONES TOKYO ELECTRON	JPY	53 313,36	-	55 250,82	1 937,46	JP3571400005
ACCIONES AXA SA	EUR	148 485,16	-	151 561,94	3 076,78	FR0000120628
ACCIONES COCA-COLA COMPANY	USD	614 556,14	-	636 100,00	21 543,86	US1912161007

CLASE 8.ª



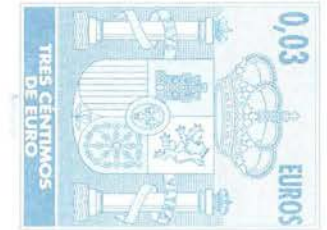
008851205

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES WALT DISNEY COMPANY	USD	583 217,45	-	503 344,01	(79 873,44)	US2546871060
ACCIONES THE HOME DEPOT INC	USD	876 882,66	-	840 916,39	(35 966,27)	US4370761029
ACCIONES FUJITSU LIMITED	JPY	108 626,64	-	112 643,88	4 017,24	JP3818000006
ACCIONES WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	53 326,67	-	54 031,13	704,46	AU000000WOW2
ACCIONES TOYOTA MOTOR CORP	JPY	226 483,63	-	248 552,30	22 068,67	JP3633400001
ACCIONES AYALA LAND INC	PHP	7 372,32	-	5 399,14	(1 973,18)	PHY0488F1004
ACCIONES COMCAST CORP	USD	921 399,68	-	737 979,70	(183 419,98)	US20030N1019
ACCIONES HAITONG SECURITIES	HKD	7 204,97	-	5 769,65	(1 435,32)	CNE1000019K9
ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	550 635,10	-	421 670,02	(128 965,08)	IE00BTN1Y115
ACCIONES UBS GROUP AG	CHF	156 974,30	-	162 641,70	5 667,40	CH0244767585
ACCIONES CENTENE CORPORATION	USD	243 778,92	-	267 289,01	23 510,09	US15135B1017
ACCIONES NITORI HOLDINGS CO L	JPY	113 536,41	-	133 259,91	19 723,50	JP3756100008
ACCIONES CDW CORPORATION OF	USD	177 861,00	-	267 578,07	89 717,07	US12514G1085
ACCIONES TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	276 748,96	-	180 662,07	(96 086,89)	KYG875721634
ACCIONES ALPHABET INC	USD	479 441,85	-	480 493,05	1 051,20	US02079K1079
ACCIONES CHINA PACIFIC INS	HKD	9 793,17	-	6 267,28	(3 525,89)	CNE1000009Q7
ACCIONES CHINA OILFIELD SERVI	HKD	26 651,47	-	34 221,22	7 569,75	CNE1000002P4
ACCIONES CSPC PHARMACEUTICAL	HKD	25 855,06	-	29 569,44	3 714,38	HK1093012172
ACCIONES CITIC SECURITIES INT	HKD	13 074,18	-	12 329,01	(745,17)	CNE1000016V2
ACCIONES PUBLIC BANK BERHAD	MYR	8 055,10	-	7 353,66	(701,44)	MYL129500004
ACCIONES VODAFONE GROUP PLC	GBP	106 674,75	-	66 888,19	(39 786,56)	GB00BH4HKS39
ACCIONES SUBARU CORP	JPY	37 184,87	-	34 574,39	(2 610,48)	JP3814800003
ACCIONES FINECOBANK SPA	EUR	27 302,48	-	42 260,96	14 958,48	IT0000072170
ACCIONES BOC HONG KONG HOL LT	HKD	9 395,04	-	12 789,38	3 394,34	HK2388011192
ACCIONES WESFARMERS LTD	AUD	34 220,68	-	35 729,22	1 508,54	AU000000WES1
ACCIONES ALCOA INC	USD	253 081,89	-	270 186,52	17 104,63	US0138721065
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	112 241,94	-	114 790,80	2 548,86	BE0974293251
ACCIONES AIA GROUP LTD	HKD	138 501,19	-	154 414,98	15 913,79	HK0000069689
ACCIONES SUN HUNG KAI PROPERT	HKD	22 391,52	-	25 674,93	3 283,41	HK0016000132
ACCIONES ING GROEP NV	EUR	118 205,07	-	138 113,66	19 908,59	NL0011821202
ACCIONES SALESFORCE.COM, INC	USD	297 274,45	-	216 999,23	(80 275,22)	US79466L3024
ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	462 919,32	-	503 005,70	40 086,38	US65339F1012
ACCIONES HANA FINANCIAL GROUP	KRW	27 685,56	-	25 954,47	(1 731,09)	KR7086790003
ACCIONES DBS GROUP HOLDINGS L	SGD	42 755,07	-	73 507,17	30 752,10	SG1L01001701
ACCIONES CHUBB LTD	USD	434 958,99	-	597 814,67	162 855,68	CH0044328745
ACCIONES VICINITY CENTRES	AUD	6 365,25	-	8 458,80	2 093,55	AU000000VCX7
ACCIONES GOODMAN GROUP	AUD	21 139,02	-	21 083,63	(55,39)	AU000000GMG2

CLASE 8.ª



008851206

Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES AMERICAN TOWER CORP	USD	759 557,03	-	733 445,27	(26 111,76)	US03027X1000
ACCIONES AERCAP HOLDINGS NV	USD	180 048,92	-	191 331,00	11 282,08	NL0000687663
ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	478 227,60	-	505 904,42	27 676,82	US42824C1099
ACCIONES FERRARI NV	EUR	93 332,64	-	98 898,80	5 566,16	NL0011585146
ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	390 802,90	-	492 041,71	101 238,81	US7739031091
ACCIONES MERCK KGAA	EUR	100 835,07	-	108 540,00	7 704,93	DE0006599905
ACCIONES FREEPORT-MCMORAN	USD	375 245,94	-	377 941,15	2 695,21	US35671D8570
ACCIONES HOYA CORP	JPY	72 553,82	-	63 190,99	(9 362,83)	JP3837800006
ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	270 311,83	-	392 399,86	122 088,03	US3755581036
ACCIONES NESTE OIL OYJ	EUR	120 205,21	-	110 690,46	(9 514,75)	FI0009013296
ACCIONES VINCI SA	EUR	94 434,76	-	100 006,88	5 572,12	FR0000125486
ACCIONES SIME DARBY BERHAD	MYR	6 853,22	-	7 194,08	340,86	MYL419700009
ACCIONES NORFOLK SOUTHERN	USD	316 392,71	-	323 879,44	7 486,73	US6558441084
ACCIONES KONINKLIJKE DSM NV	EUR	123 854,06	-	116 928,90	(6 925,16)	NL0000009827
ACCIONES FAST RETAILING CO	JPY	105 127,87	-	114 437,97	9 310,10	JP3802300008
ACCIONES SMITH & NEPHEW	GBP	98 098,13	-	80 238,03	(17 860,10)	GB0009223206
ACCIONES KEYENCE CORP	JPY	218 136,01	-	182 677,28	(35 458,73)	JP3236200006
ACCIONES THE CHIBA BANK LTD	JPY	34 244,86	-	40 328,26	6 083,40	JP3511800009
ACCIONES DAIKIN INDUSTRIES LT	JPY	66 980,69	-	57 410,83	(9 569,86)	JP3481800005
ACCIONES SAP SE	EUR	225 467,92	-	199 334,52	(26 133,40)	DE0007164600
ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	101 955,10	-	105 168,75	3 213,65	FR0000131104
ACCIONES HENDERSON LAND	HKD	13 441,74	-	13 101,91	(339,83)	HK0012000102
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	59 700,28	-	77 257,14	17 556,86	IT0004176001
ACCIONES SUMITOMO MITSUI FIN.	JPY	121 136,11	-	146 755,72	25 619,61	JP3890350006
ACCIONES CHINA RESOURCES LAND	HKD	47 071,50	-	51 566,22	4 494,72	KYG2108Y1052
ACCIONES PT ASTRA INTER TBK	IDR	6 991,00	-	6 312,34	(678,66)	ID1000122807
ACCIONES CTBC FINANCIAL HOLDI	TWD	31 730,15	-	34 372,97	2 642,82	TW0002891009
ACCIONES HON HAI PRECISION	TWD	59 153,04	-	54 839,39	(4 313,65)	TW0002317005
ACCIONES LAS VEGAS SANDS CORP	USD	499 823,09	-	523 134,52	23 311,43	US5178341070
ACCIONES CNH INDUSTRIAL NV	EUR	38 641,42	-	62 808,11	24 166,69	NL0010545661
ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	368 708,40	-	216 964,04	(151 744,36)	US0231351067
ACCIONES IN&COM BANK OF CHINA	HKD	14 366,55	-	12 080,20	(2 286,35)	CNE1000003G1
ACCIONES DAIICHI SANKYO CO	JPY	87 604,64	-	99 651,84	12 047,20	JP3475350009
ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	115 729,04	-	119 369,51	3 640,47	GB00B1XZS820
ACCIONES CENTRAL JAPAN RAILWA	JPY	37 537,66	-	34 542,42	(2 995,24)	JP3566800003
ACCIONES WEIR GROUP PLC	GBP	98 054,69	-	91 072,00	(6 982,69)	GB0009465807
ACCIONES KOMATSU LTD	JPY	96 388,34	-	91 956,80	(4 431,54)	JP3304200003

CLASE 8.ª



008851207

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES HANNOVER RUECK SE	EUR	95 166,56	-	113 155,00	17 988,44	DE0008402215
ACCIONES SCHINDLER HOLDING AG	CHF	110 317,79	-	103 019,24	(7 298,55)	CH0024638196
ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	244 381,41	-	325 075,11	80 693,70	DK0060534915
ACCIONES CIE FINAN RICHERMONT	CHF	66 632,83	-	114 254,08	47 621,25	CH0210483332
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>42 975 426,03</b>	<b>-</b>	<b>42 295 795,17</b>	<b>(679 630,86)</b>	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
PARTICIPACIONES AMUNDI ETF MSCI ELA	EUR	393 561,15	-	454 183,41	60 622,26	LU1681045024
PARTICIPACIONES ISHARES MSCI INDIA	USD	378 768,28	-	386 913,69	8 145,41	IE00BZCQB185
PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDIT	EUR	2 145 127,06	-	2 149 214,24	4 087,18	FR0014005XN8
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>2 917 456,49</b>	<b>-</b>	<b>2 990 311,34</b>	<b>72 854,85</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>66 551 363,17</b>	<b>(38 223,47)</b>	<b>63 827 372,65</b>	<b>(2 723 990,52)</b>	

CLASE 8.ª



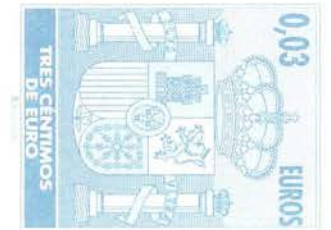
008851208

Inversabadell 70, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022  
(Expresado en euros)

Inversiones morosas, dudosas o en litigio	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Inversiones morosas, dudosas o en litigio						
PARTICIPACIONES ISHARES MSCI EASTERN	EUR	-	-	-	-	IE00B0M63953
<b>TOTALES Inversiones morosas, dudosas o en litigio</b>		-	-	-	-	
<b>TOTAL Inversiones morosas, dudosas o en litigio</b>		-	-	-	-	

CLASE 8.ª



008851209

Inversabadell 70, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO CR.EUR/USD/EUR 125000 2023-03-15	USD	5 000 000,00	5 022 886,50	13/03/2023
FUTURO 07.TRY 11/32 1 2023-03-31	USD	446 870,62	441 966,37	22/03/2023
FUTURO 07.TRY 09/29 1 2023-03-31	USD	2 113 498,37	2 098 026,62	22/03/2023
FUTURO 07.TRY_05/27 1 2023-04-05	USD	1 210 474,08	1 209 861,05	31/03/2023
FUTURO EU.ALEMAN 10/27 1 2023-03-10	EUR	600 050,00	578 750,00	8/03/2023
FUTURO EU.ITALIA_05/33 1 2023-03-10	EUR	234 680,00	217 840,00	8/03/2023
FUTURO EUROSTOX50 10 2023-03-17	EUR	509 645,00	492 050,00	17/03/2023
FUTURO S&P 500 50 2023-03-17	USD	1 666 401,21	1 623 026,62	17/03/2023
FUTURO RTY 50 2023-03-17	USD	592 351,70	578 995,80	17/03/2023
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>12 373 970,98</b>	<b>12 263 402,96</b>	
<b>Compra de opciones "call"</b>				
OPCION S&P 500 100 2023-01-20	USD	2 297 991,60	2 466,14	20/01/2023
<b>TOTALES Compra de opciones "call"</b>		<b>2 297 991,60</b>	<b>2 466,14</b>	
<b>Emisión de opciones "put"</b>				
OPCION S&P 500 100 2023-02-17	USD	1 588 042,97	6 702,48	17/02/2023
<b>TOTALES Emisión de opciones "put"</b>		<b>1 588 042,97</b>	<b>6 702,48</b>	
<b>Futuros vendidos</b>				
FUTURO EU.ALEMAN 08/32 1 2023-03-10	EUR	283 500,00	265 860,00	8/03/2023
FUTURO NASDAQ100 20 2023-03-17	USD	654 959,37	617 781,42	17/03/2023
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>938 459,37</b>	<b>883 641,42</b>	
<b>Compra de opciones "put"</b>				
OPCION S&P 500 100 2023-02-17	USD	1 774 871,55	48 155,06	16/02/2023
<b>TOTALES Compra de opciones "put"</b>		<b>1 774 871,55</b>	<b>48 155,06</b>	
<b>Emisión de opciones "call"</b>				
OPCION S&P 500 100 2023-01-20	USD	2 382 064,46	308,27	20/01/2023
<b>TOTALES Emisión de opciones "call"</b>		<b>2 382 064,46</b>	<b>308,27</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>21 355 400,93</b>	<b>13 204 676,33</b>	

CLASE 8ª



008851210

Inversabadell 70, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
OBLIGACION Tesoro Español 2,15 2025-10-31	EUR	214 225,00	(4 990,77)	213 267,47	(957,53)	ES00000127G9
BONO Tesoro Español 0,25 2024-07-30	EUR	304 706,00	(1 647,16)	307 624,60	2 918,60	ES0000012E85
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>518 931,00</b>	<b>(6 637,93)</b>	<b>520 892,07</b>	<b>1 961,07</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
BONO CAIXABANK, S.A. 0,88 2024-03-25	EUR	103 058,00	(710,89)	103 226,52	168,52	ES0313307201
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>103 058,00</b>	<b>(710,89)</b>	<b>103 226,52</b>	<b>168,52</b>	
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
ACCIONES IBERDROLA	EUR	191 822,22	-	185 901,78	(5 920,44)	ES0144580Y14
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>191 822,22</b>	<b>-</b>	<b>185 901,78</b>	<b>(5 920,44)</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>813 811,22</b>	<b>(7 348,82)</b>	<b>810 020,37</b>	<b>(3 790,85)</b>	

CLASE 8.ª



008851211

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,25 2023-11-20	EUR	102 014,00	(484,20)	104 843,61	2 829,61	IT0005312142
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,13 2029-04-15	EUR	404 624,00	(64,61)	402 632,41	(1 991,59)	IT0005451361
BONO ESTADO N.ZELANDA 0,50 2024-05-15	NZD	502 715,02	1 510,29	494 661,94	(8 053,08)	NZGOVDT524C5
BONO ESTADOS UNIDOS USA 1,75 2024-06-30	USD	623 609,47	(1 711,64)	630 815,84	7 206,37	US9128286Z85
OBLIGACION REPUBLICA INDONESIA 1,85 2031-03-12	USD	164 208,75	837,79	171 390,88	7 182,13	US455780CV60
OBLIGACION REPUBLICA DE MEXICO 1,45 2033-10-25	EUR	94 880,00	422,81	92 761,35	(2 118,65)	XS2289587789
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,00 2026-04-15	EUR	201 740,00	(172,66)	201 426,66	(313,34)	IT0005428617
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,95 2037-03-01	EUR	96 655,00	407,16	92 040,38	(4 614,62)	IT0005433195
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,40 2024-04-11	EUR	207 821,77	(3 727,94)	214 010,90	6 189,13	IT0005174906
OBLIGACION REP.FED.BRASIL 3,75 2031-09-12	USD	166 671,20	3 320,73	165 178,98	(1 492,22)	US105756CE88
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,40 2025-05-26	EUR	109 279,34	(1 265,10)	110 610,44	1 331,10	IT0005410912
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 3,45 2048-03-01	EUR	347 652,50	2 031,42	328 989,02	(18 663,48)	IT0005273013
BONO ESTADO DE RUMANIA 2,75 2026-02-26	EUR	110 136,00	987,35	108 735,20	(1 400,80)	XS2178857285
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 1,30 2028-05-15	EUR	243 660,12	(3 263,85)	252 325,94	8 665,82	IT0005246134
BONO ESTADOS UNIDOS USA 2,63 2023-06-30	USD	535 992,26	(4 540,73)	548 196,86	12 204,60	US9128284U17
OBLIGACION REPUBLICA DE MEXICO 4,50 2029-04-22	USD	186 213,01	(85,00)	197 588,96	11 375,95	US91087BAF76
BONO REP.FED.BRASIL 2,88 2025-06-06	USD	169 985,91	(332,01)	178 978,74	8 992,83	US105756CD06
OBLIGACION REPUBLICA INDONESIA 0,90 2027-02-14	EUR	99 187,00	896,62	99 884,42	697,42	XS2100404396
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,50 2026-02-01	EUR	408 850,00	(521,33)	404 439,42	(4 410,58)	IT0005419848
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,34 2025-01-15	EUR	1 582 275,00	(1 714,06)	1 581 643,77	(631,23)	IT0005359846
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,85 2025-07-01	EUR	211 050,00	(1 401,83)	214 777,78	3 727,78	IT0005408502
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,35 2025-02-01	EUR	203 108,00	(561,26)	202 354,39	(753,61)	IT0005386245
BONO ESTADOS UNIDOS USA 0,63 2023-04-15	USD	443 723,77	(6 891,35)	466 981,06	23 257,29	US9128284H06
BONO ESTADOS UNIDOS USA 0,50 2024-04-15	USD	187 884,30	(4 731,50)	210 521,80	22 637,50	US9128286N55
OBLIGACION ESTADOS UNIDOS USA 2,13 2023-11-30	USD	808 647,31	(2 409,54)	816 548,19	7 900,88	US912828U576
BONO REPUBLICA FILIPINAS 0,25 2025-04-28	EUR	100 107,00	152,09	99 483,09	(623,91)	XS2334361271
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>8 312 690,73</b>	<b>(23 312,35)</b>	<b>8 391 822,03</b>	<b>79 131,30</b>	

CLASE 8.ª



008851212

Inversabadell 70, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
OBLIGACION VODAFONE GROUP PLC 2,63 2080-08-27	EUR	102 905,00	888,33	101 719,83	(1 185,17)	XS2225157424
OBLIGACION BPCE 0,25 2026-01-15	EUR	100 079,00	216,09	99 808,64	(270,36)	FR0013476199
OBLIGACION REPSOL INTL FINANCE 3,75 2049-06-11	EUR	107 528,00	1 947,75	105 581,87	(1 946,13)	XS2185997884
BONO BMW FINANCE NV 0,00 2026-01-11	EUR	99 777,00	9,38	99 752,62	(24,38)	XS2280845491
BONO DE VOLKSBANK 0,01 2024-09-16	EUR	100 683,00	(114,31)	100 347,21	(335,79)	XS2052503872
BONO UNICREDIT SPA 0,33 2026-01-19	EUR	99 766,00	352,92	99 162,16	(603,84)	XS2289133915
BONO FCA BANK SPA IRELAND 0,50 2024-09-13	EUR	101 412,00	(127,80)	101 115,12	(296,88)	XS2051914963
BONO LEONARDO SPA 2,38 2026-01-08	EUR	104 343,00	1 889,56	103 992,39	(350,61)	XS2199716304
OBLIGACION LA BANQUE POSTALE 0,25 2026-07-12	EUR	101 614,00	(185,86)	100 339,67	(1 274,33)	FR0013433596
BONO MERCK FIN SERVICES 0,13 2025-07-16	EUR	101 616,00	(323,26)	100 754,79	(861,21)	XS2102916793
OBLIGACION COMMERZBANK 4,00 2030-12-05	EUR	109 060,00	(302,90)	109 396,83	336,83	DE000CZ45V25
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 1,87 2049-04-28	EUR	102 859,00	1 212,83	101 913,33	(945,67)	XS2244941063
OBLIGACION AT&T INC 2,88 2049-05-01	EUR	100 345,00	1 908,76	100 076,16	(268,84)	XS2114413565
OBLIGACION AIB GROUP PLC 2,88 2031-05-30	EUR	107 160,00	1 368,49	105 801,00	(1 359,00)	XS2230399441
OBLIGACION SAIPEM FINANCE INT 3,38 2026-07-15	EUR	101 500,00	1 513,62	99 997,05	(1 502,95)	XS2202907510
BONO STELLANTIS NV 3,38 2023-07-07	EUR	106 715,00	(630,64)	106 494,28	(220,72)	XS2178832379
OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 1,50 2024-06-21	EUR	104 837,00	(1 275,36)	105 504,51	667,51	IT0005273567
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,13 2024-02-05	EUR	100 446,00	(100,41)	100 623,08	177,08	FR0013432770
OBLIGACION VERIZON COMMUNICATIO 0,88 2025-04-02	EUR	104 031,00	(818,25)	104 124,70	93,70	XS1405766897
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 0,88 2025-05-15	EUR	104 192,00	(948,49)	104 128,86	(63,14)	XS1718393439
OBLIGACION COOP RABOBANK UA 1,25 2026-03-23	EUR	107 468,00	(1 331,79)	107 075,97	(392,03)	XS1382784509
OBLIGACION INNOGY FINANCE BV 1,63 2026-05-30	EUR	108 505,00	(1 594,49)	108 677,68	172,68	XS1829217345
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 2,25 2049-04-28	EUR	101 372,00	1 519,89	101 778,71	406,71	XS2244941147
OBLIGACION ABERTIS FINANCE BV 3,25 2049-02-24	EUR	101 999,00	2 717,01	101 803,57	(195,43)	XS2256949749
OBLIGACION COMMERZBANK 4,25 2049-04-09	EUR	192 790,00	4 483,01	198 854,22	6 064,22	DE000CZ45WA7
OBLIGACION ENI SPA 2,75 2049-05-11	EUR	99 398,00	1 764,70	99 700,31	302,31	XS2334857138
BONO ZF FINANCE GMBH 3,00 2025-09-21	EUR	104 258,00	725,17	104 516,97	258,97	XS2231715322
OBLIGACION CELLNEX FINANCE CO 1,00 2027-09-15	EUR	97 042,00	339,43	96 688,72	(353,28)	XS2385393405
BONO FAURECIA 2,75 2027-02-15	EUR	101 392,00	375,79	101 805,15	413,15	XS2405483301
BONO DEUTSCHE LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	191 822,00	830,28	195 596,62	3 774,62	XS2408458730
BONO CAPGEMINI SE 0,63 2025-06-23	EUR	101 835,00	244,12	101 786,93	(48,07)	FR0013519048
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,00 2024-07-19	EUR	99 617,00	23,40	99 676,60	59,60	XS2343821794
OBLIGACION MORGAN STANLEY 0,41 2027-10-29	EUR	99 626,00	83,49	99 296,59	(329,41)	XS2338643740
OBLIGACION ENERGIAS DE PORTUGAL 1,88 2082-03-14	EUR	97 873,00	556,33	95 063,46	(2 809,54)	PTEDPYOM0020
OBLIGACION TELEFONICA EUROPE 2,50 2049-05-05	EUR	100 651,00	1 629,80	100 602,35	(48,65)	XS2109819859
OBLIGACION ING GROEP NV 3,88 2049-11-16	USD	169 033,30	830,82	166 079,66	(2 953,64)	US456837AY94

CLASE 8ª



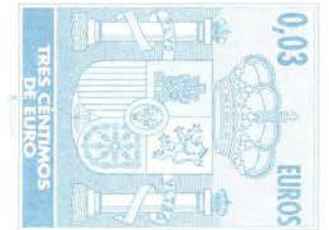
008851213

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
OBLIGACION NESTLE HOLDINGS INC 0,88 2025-07-18	EUR	105 247,00	(1 438,16)	104 721,11	(525,89)	XS1648298559
OBLIGACION SAMHALLSBYGGNADSBOLA 2,62 2049-04-30	EUR	101 517,00	1 744,84	97 904,48	(3 612,52)	XS2010032618
OBLIGACION IHO VERWALTUNGS GMBH 3,88 2027-05-15	EUR	102 872,00	312,18	102 100,20	(771,80)	XS2004451121
OBLIGACION HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,00 2049-01-29	EUR	99 836,00	1 511,42	95 359,13	(4 476,87)	XS2357357768
OBLIGACION AROUNDTOWN SA 3,38 2049-12-23	EUR	105 125,00	24,37	103 235,60	(1 889,40)	XS2055106210
OBLIGACION POSTE ITALIANE SPA 2,63 2049-06-24	EUR	99 400,00	1 365,93	95 943,51	(3 456,49)	XS2353073161
OBLIGACION SES SA 2,88 2049-08-27	EUR	101 000,00	964,29	100 266,18	(733,82)	XS2010028343
OBLIGACION CNH INDUSTRIAL FIN 1,75 2025-09-12	EUR	106 023,00	(327,47)	105 367,87	(655,13)	XS1678966935
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE S.A. 4,00 2049-12-23	EUR	108 738,00	(19,49)	108 459,38	(278,62)	FR0013533999
BONO NEXI SPA 1,63 2026-04-30	EUR	99 732,00	316,09	99 073,26	(658,74)	XS2332589972
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 1,13 2031-06-30	EUR	99 555,00	592,32	99 668,80	113,80	FR0014002QE8
OBLIGACION BANCO SANTANDER, SA 3,63 2049-12-21	EUR	197 178,00	426,86	185 548,53	(11 629,47)	XS2388378981
OBLIGACION CROWN EURO HOLDINGS 2,63 2024-09-30	EUR	105 090,00	(393,18)	104 717,43	(372,57)	XS1490137418
OBLIGACION GENERAL MILLS INC 0,45 2026-01-15	EUR	101 278,00	26,21	100 999,30	(278,70)	XS2100788780
BONO TELEFONICA EMISIONES 1,07 2024-02-05	EUR	103 772,00	(923,96)	104 252,52	480,52	XS1946004451
BONO IBM CORP 0,38 2023-01-31	EUR	100 696,00	(152,49)	101 187,64	491,64	XS1944456018
OBLIGACION ENERGIAS DE PORTUGAL 4,50 2079-04-30	EUR	109 188,00	2 973,11	106 898,75	(2 289,25)	PTEDPKOM0034
OBLIGACION BANCO SANTANDER, SA 5,25 2049-12-29	EUR	205 408,00	49,36	209 066,97	3 658,97	XS1692931121
BONO ADLER REAL ESTATE AG 1,88 2023-04-27	EUR	98 426,00	1 558,17	93 746,80	(4 679,20)	XS1713464441
OBLIGACION BPCE 4,25 2023-02-06	EUR	118 451,00	(10 550,97)	119 372,15	921,15	FR0011280056
OBLIGACION WOLTERS KLUWERS NV 2,88 2023-03-21	EUR	111 515,00	(6 523,34)	112 540,20	1 025,20	XS0907301260
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 3,93 2026-09-15	EUR	112 614,00	(627,21)	111 884,71	(729,29)	XS1109765005
BONO REPSOL INTL FINANCE 0,50 2022-05-23	EUR	101 392,00	(913,31)	101 538,42	146,42	XS1613140489
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 1,00 2026-10-13	EUR	106 277,00	(913,39)	104 534,83	(1 742,17)	FR0013213295
OBLIGACION FAURECIA 3,13 2026-06-15	EUR	102 617,00	70,49	102 568,72	(48,28)	XS1963830002
OBLIGACION ASTRAZENECA 0,75 2024-05-12	EUR	101 831,00	(482,22)	103 054,99	1 223,99	XS14111404855
OBLIGACION UNILEVER NV 0,50 2024-04-29	EUR	101 890,00	(670,91)	102 468,90	578,90	XS1403014936
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 1,50 2026-10-29	EUR	107 678,00	(662,25)	106 660,15	(1 017,85)	XS1402921412
OBLIGACION ELI LILLY & CO 1,63 2026-06-02	EUR	110 122,00	(2 104,63)	109 451,47	(670,53)	XS1240751062
OBLIGACION KELLOGG CO. 1,25 2025-03-10	EUR	105 379,00	(977,65)	105 318,35	(60,65)	XS1199356954
OBLIGACION ENAGAS FINANCIACIONE 1,25 2025-02-06	EUR	105 882,00	(360,61)	105 084,90	(797,10)	XS1177459531
OBLIGACION CITIGROUP INC 1,75 2025-01-28	EUR	107 945,00	(1 387,46)	107 947,21	2,21	XS1173792059
OBLIGACION ABN AMRO BANK 2,50 2023-11-29	EUR	109 573,00	(4 522,06)	109 907,24	334,24	XS0937858271
OBLIGACION LANXESS AG 2,63 2022-11-21	EUR	108 738,68	(6 231,79)	109 105,46	366,78	XS0855167523
OBLIGACION THE PROCTER & GAMBLE 4,88 2027-05-11	EUR	126 239,00	2 296,79	125 810,55	(428,45)	XS0300113254
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 1,38 2024-01-18	EUR	104 349,00	(765,93)	104 711,12	362,12	XS1551306951
BONO IHO VERWALTUNGS GMBH 3,63 2025-05-15	EUR	101 238,00	424,12	101 207,01	(30,99)	XS2004438458

CLASE 8.ª



008851214

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 1,13 2032-01-15	EUR	99 441,00	1 109,96	99 955,81	514,81	FR0013476611
BONO ALD SA 0,88 2022-07-18	EUR	101 866,00	(1 061,55)	102 088,50	222,50	XS1647404554
BONO BMW FINANCE NV 0,00 2023-04-14	EUR	100 063,00	(34,35)	100 411,35	348,35	XS2102355588
BONO GRIFOLS, S.A. 1,63 2025-02-15	EUR	100 171,00	583,61	99 449,77	(721,23)	XS2076836555
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,25 2023-11-06	EUR	100 029,77	19,36	100 751,31	721,54	DE000A2R9ZT1
BONO ENEL FIN INTL NV 0,00 2024-06-17	EUR	99 792,00	89,57	99 849,43	57,43	XS2066706818
OBLIGACION INTL GAME TECHNOLOGY 3,50 2026-06-15	EUR	102 560,00	88,56	101 894,27	(665,73)	XS2009038113
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2023-04-10	EUR	100 812,00	7,19	101 180,33	368,33	FR0013412699
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2023-10-30	EUR	113 693,00	(7 161,22)	115 223,67	1 530,67	XS0986194883
BONO SIEMENS FINANCIERING 0,30 2024-02-28	EUR	100 640,00	(106,33)	101 563,84	923,84	XS1955187692
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 1,46 2026-04-13	EUR	107 768,00	(1 286,28)	107 584,28	(183,72)	XS1394764689
OBLIGACION GLAXOSMITHKLINE C PL 4,00 2025-06-16	EUR	121 615,00	(5 514,21)	121 597,07	(17,93)	XS0222383027
BONO CEPSA 1,00 2025-02-16	EUR	102 692,00	(133,27)	102 607,50	(84,50)	XS1996435688
BONO ORANGE SA 1,13 2024-07-15	EUR	104 034,00	(1 539,82)	104 814,71	780,71	FR0013396512
BONO LVMH LOUIS VUITTON 0,13 2023-02-28	EUR	100 322,00	(116,64)	100 703,43	381,43	FR0013405347
OBLIGACION DANONE 2,60 2023-06-28	EUR	110 452,00	(5 342,30)	110 821,23	369,23	FR0011527241
BONO NOVARTIS FINANCE SA 0,50 2023-08-14	EUR	101 977,00	(1 029,95)	102 421,36	444,36	XS1769040111
OBLIGACION HEINEKEN NV 3,50 2024-03-19	EUR	114 426,00	(3 920,76)	114 614,81	188,81	XS0758420748
OBLIGACION ENI SPA 3,25 2023-07-10	EUR	112 806,00	(6 526,00)	113 188,32	382,32	XS0951565091
BONO OMV AG 0,75 2023-12-04	EUR	102 745,00	(1 521,41)	103 299,89	554,89	XS1917590876
OBLIGACION TOTAL CAPITAL SA 5,13 2024-03-26	EUR	124 639,00	(9 564,67)	125 158,18	519,18	XS0418669429
OBLIGACION TELECOM ITALIA SPA 2,75 2025-04-15	EUR	105 180,00	967,84	103 240,06	(1 939,94)	XS1982819994
BONO FORD MOTOR CREDIT 1,51 2023-02-17	EUR	100 414,00	1 144,65	101 135,25	721,25	XS2013574202
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>10 457 498,75</b>	<b>(47 462,54)</b>	<b>10 424 875,82</b>	<b>(32 622,93)</b>	
<b>Emisiones avaladas</b>						
BONO KFW KREDIT FUR WIED 0,01 2025-03-31	EUR	169 045,75	(707,90)	169 841,38	795,63	DE000A254PS3
<b>TOTALES Emisiones avaladas</b>		<b>169 045,75</b>	<b>(707,90)</b>	<b>169 841,38</b>	<b>795,63</b>	

CLASE B<sup>a</sup>



008851215

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	424 617,81	-	403 427,70	(21 190,11)	IE00BTN1Y115
ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLD	EUR	92 616,84	-	98 775,11	6 158,27	DE000DTR0CK8
ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	335 737,26	-	350 754,20	15 016,94	US42824C1099
ACCIONES ALPHABET INC	USD	744 517,62	-	1 328 455,57	583 937,95	US02079K1079
ACCIONES GN STORE NORD A/S	DKK	92 533,71	-	69 079,11	(23 454,60)	DK0010272632
ACCIONES CDW CORPORATION OF	USD	177 861,00	-	288 889,29	111 028,29	US12514G1085
ACCIONES SALESFORCE.COM, INC	USD	328 730,80	-	370 578,31	41 847,51	US79466L3024
ACCIONES ANTHEM INC	USD	461 097,07	-	658 822,02	197 724,95	US0367521038
ACCIONES HAITONG SECURITIES	HKD	7 204,97	-	7 826,04	621,07	CNE1000019K9
ACCIONES GOODMAN GROUP	AUD	21 139,02	-	32 402,86	11 263,84	AU000000GMG2
ACCIONES CHINA GAS HOLDINGS L	HKD	19 912,59	-	11 742,45	(8 170,14)	BMG2109G1033
ACCIONES FINCOBANK SPA	EUR	47 746,76	-	73 501,47	25 754,71	IT0000072170
ACCIONES TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	283 753,19	-	232 810,46	(50 942,73)	KYG875721634
ACCIONES AYALA LAND INC	PHP	7 372,32	-	6 613,76	(758,56)	PHY0488F1004
ACCIONES CHINA PACIFIC INS	HKD	9 793,17	-	7 186,14	(2 607,03)	CNE1000009Q7
ACCIONES CHINA OILFIELD SERVI	HKD	26 651,47	-	23 206,30	(3 445,17)	CNE1000002P4
ACCIONES JD.COM INC	USD	116 390,29	-	98 480,09	(17 910,20)	US47215P1066
ACCIONES FERRARI NV	EUR	90 232,18	-	118 527,50	28 295,32	NL0011585146
ACCIONES RECRUIT HOLDINGS CO	JPY	89 119,76	-	117 643,81	28 524,05	JP3970300004
ACCIONES FORTESCUE METALS	AUD	17 044,60	-	19 091,75	2 047,15	AU000000FMG4
ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	183 211,13	-	207 399,27	24 188,14	IT0005239360
ACCIONES WESFARMERS LTD	AUD	34 220,68	-	46 463,58	12 242,90	AU000000WES1
ACCIONES ALCOA INC	USD	273 118,87	-	286 476,57	13 357,70	US0138721065
ACCIONES AIA GROUP LTD	HKD	89 447,60	-	87 239,37	(2 208,23)	HK0000069689
ACCIONES AERCAP HOLDINGS NV	USD	248 951,47	-	279 401,51	30 450,04	NL0000687663
ACCIONES ING GROEP NV	EUR	201 099,60	-	204 135,35	3 035,75	NL0011821202
ACCIONES ANHUI CONCH CEMENT	HKD	33 341,29	-	26 468,09	(6 873,20)	CNE1000001W2
ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	257 788,80	-	317 111,98	59 323,18	US65339F1012
ACCIONES BOC HONG KONG HOL LT	HKD	9 395,04	-	11 574,83	2 179,79	HK2388011192
ACCIONES DBS GROUP HOLDINGS L	SGD	42 755,07	-	66 238,80	23 483,73	SG1L01001701
ACCIONES CHUBB LTD	USD	722 532,70	-	819 314,77	96 782,07	CH0044328745
ACCIONES LINK REIT	HKD	18 514,42	-	19 437,68	923,26	HK0823032773
ACCIONES VICINITY CENTRES	AUD	6 365,25	-	7 196,26	831,01	AU000000VCX7
ACCIONES SUN HUNG KAI PROPERT	HKD	22 391,52	-	21 428,17	(963,35)	HK0016000132
ACCIONES CHINA SOUTHERN AIRLI	HKD	23 695,71	-	24 329,80	634,09	CNE1000002T6
ACCIONES NAVER CORP	KRW	33 344,79	-	43 819,57	10 474,78	KR7035420009

CLASE 8.ª



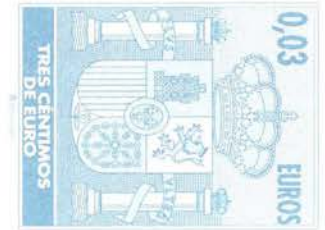
008851216

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES TAIWAN CEMENT CORP	TWD	7 470,11	-	9 181,24	1 711,13	TW0001101004
ACCIONES PT BANK MANDIRI TBK	IDR	64 604,12	-	70 495,17	5 891,05	ID1000095003
ACCIONES LG CHEM LTD	KRW	22 039,28	-	20 538,34	(1 500,94)	KR7051910008
ACCIONES SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	23 201,43	-	26 735,09	3 533,66	KR7006400006
ACCIONES ZHUZHOU CSR TIMES EL	HKD	19 245,95	-	22 499,58	3 253,63	CNE1000004X4
ACCIONES CSPC PHARMACEUTICAL	HKD	25 855,06	-	28 778,53	2 923,47	HK1093012172
ACCIONES PT BANK RAKYAT INDON	IDR	32 583,50	-	30 677,99	(1 905,51)	ID1000118201
ACCIONES CELLTRION INC	KRW	27 680,60	-	14 388,46	(13 292,14)	KR7068270008
ACCIONES PICC PROPERTY AND CA	HKD	10 587,41	-	11 543,12	955,71	CNE100000593
ACCIONES ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	12 988,91	-	13 239,71	250,80	KYG040111059
ACCIONES QUANTA COMPUTER INC	TWD	16 571,07	-	21 132,80	4 561,73	TW0002382009
ACCIONES MINEBEA CO LTD	JPY	111 639,84	-	110 185,61	(1 454,23)	JP3906000009
ACCIONES SWEDBANK AB	SEK	94 104,88	-	97 421,14	3 316,26	SE0000242455
ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	265 194,27	-	259 124,40	(6 069,87)	US8545021011
ACCIONES UNI-PRESIDENT ENTER	TWD	19 503,95	-	21 869,21	2 365,26	TW0001216000
ACCIONES PT ASTRA INTER TBK	IDR	6 991,00	-	6 496,67	(494,33)	ID1000122807
ACCIONES ASR NEDERLAND NV	EUR	80 289,67	-	101 088,00	20 798,33	NL0011872643
ACCIONES PUBLIC BANK BERHAD	MYR	6 569,43	-	7 055,93	486,50	MYL129500004
ACCIONES VODAFONE GROUP PLC	GBP	213 051,95	-	202 801,47	(10 250,48)	GB00BH4HKS39
ACCIONES SIME DARBY BERHAD	MYR	6 761,98	-	7 230,63	468,65	MYL419700009
ACCIONES ITV PLC	GBP	51 353,94	-	54 334,02	2 980,08	GB0033986497
ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	136 639,73	-	219 711,29	83 071,56	DK0060534915
ACCIONES SK HYNIX INC	KRW	44 736,56	-	50 942,50	6 205,94	KR7000660001
ACCIONES CHINA RESOURCES LAND	HKD	21 206,07	-	22 288,92	1 082,85	KYG2108Y1052
ACCIONES GAMUDA BERHAD	MYR	10 603,33	-	8 792,35	(1 810,98)	MYL539800002
ACCIONES CTBC FINANCIAL HOLDI	TWD	30 084,92	-	42 190,68	12 105,76	TW0002891009
ACCIONES CNH INDUSTRIAL NV	EUR	107 225,72	-	160 116,60	52 890,88	NL0010545661
ACCIONES CIE FINAN RICHERMONT	CHF	66 632,83	-	124 200,03	57 567,20	CH0210483332
ACCIONES PT TELEKOMUNIKASI IN	IDR	26 576,45	-	31 682,03	5 105,58	ID1000129000
ACCIONES CHINA RESOURCES BEER	HKD	57 450,89	-	57 851,52	400,63	HK0291001490
ACCIONES GEELY AUTOMOBILE HOL	HKD	55 577,96	-	45 834,98	(9 742,98)	KYG3777B1032
ACCIONES CITIC SECURITIES INT	HKD	13 396,07	-	14 981,03	1 584,96	CNE1000016V2
ACCIONES HANA FINANCIAL GROUP	KRW	24 402,83	-	25 901,31	1 498,48	KR7086790003
ACCIONES WILMAR INTERNATIONAL	SGD	11 903,18	-	12 188,42	285,24	SG1T56930848
ACCIONES JARDINE MATHESON HOL	USD	13 848,12	-	14 514,51	666,39	BMG507361001
ACCIONES COUNTRY GARDEN HLD	HKD	25 180,97	-	26 445,44	1 264,47	KYG2453A1085
ACCIONES ALIBABA HEALTH INFOR	HKD	22 000,80	-	5 970,89	(16 029,91)	BMG0171K1018

CLASE 8.ª



008851217

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES INNOVENT BIOLOGICS	HKD	12 748,40	-	8 196,95	(4 551,45)	KYG4818G1010
ACCIONES KINGDEE INTERNATIONA	HKD	16 951,93	-	16 308,96	(642,97)	KYG525681477
ACCIONES LI NING COMPANY	HKD	38 497,96	-	72 498,44	34 000,48	KYG5496K1242
ACCIONES DWS GROUP GMBH & CO	EUR	76 434,40	-	79 865,48	3 431,08	DE000DWS1007
ACCIONES WYNN MACAO LIMITED	HKD	9 791,69	-	4 905,83	(4 885,86)	KYG981491007
ACCIONES CHINA TOWER CORPORAT	HKD	8 582,59	-	7 012,85	(1 569,74)	CNE100003688
ACCIONES PTT GLOBAL CHEMICAL	THB	83 927,14	-	82 511,63	(1 415,51)	TH1074010014
ACCIONES ZENDESK INC	USD	194 703,62	-	142 080,22	(52 623,40)	US98936J1016
ACCIONES JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	26 337,73	-	28 559,40	2 221,67	PHY6028G1361
ACCIONES MACQUARIE GROUP LTD	AUD	46 244,56	-	70 854,83	24 610,27	AU000000MQG1
ACCIONES MEITUAN	HKD	116 722,88	-	97 006,63	(19 716,25)	KYG596691041
ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	123 480,14	-	153 221,38	29 741,24	LU1598757687
ACCIONES SUNNY OPTICAL TECH	HKD	16 280,83	-	25 136,19	8 855,36	KYG8586D1097
ACCIONES ISETAN MITSUKOSHI	JPY	61 101,90	-	60 630,46	(471,44)	JP3894900004
ACCIONES EVERGREEN MARINE COR	TWD	31 579,36	-	31 799,62	220,26	TW0002603008
ACCIONES SK SQUARE CO LTD	KRW	9 590,28	-	8 524,95	(1 065,33)	KR7402340004
ACCIONES CP ALL PCL	THB	28 881,72	-	27 934,79	(946,93)	TH0737010Y16
ACCIONES UOL GROUP LIMITED	SGD	31 375,62	-	29 055,28	(2 320,34)	SG1V61937297
ACCIONES CHINA MEIDONG AUTO	HKD	36 304,59	-	36 423,35	118,76	KYG211921021
ACCIONES UNDEAVOUR GROUP	AUD	10 201,82	-	10 925,06	723,24	AU0000154833
ACCIONES SUNCORP GROUP	AUD	8 945,50	-	9 355,13	409,63	AU000000SUN6
ACCIONES LASERTEC CORPORATION	JPY	24 691,03	-	54 134,07	29 443,04	JP3979200007
ACCIONES AFTERPAY LIMITED	AUD	12 551,70	-	9 420,86	(3 130,84)	AU000000APT1
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	51 331,57	-	69 096,73	17 765,16	NL00150001Q9
ACCIONES TAL EDUCATION GROUP	USD	29 373,12	-	1 883,77	(27 489,35)	US8740801043
ACCIONES PINDUODUO INC	USD	49 140,78	-	22 253,47	(26 887,31)	US7223041028
ACCIONES UOL GROUP LIMITED	SGD	25 179,97	-	24 120,38	(1 059,59)	SG1S83002349
ACCIONES AXIATA GROUP BERHAD	MYR	7 145,25	-	8 378,92	1 233,67	MYL6888OO001
ACCIONES CHINA CONCH VENTURE	HKD	19 420,10	-	19 417,86	(2,24)	KYG2116J1085
ACCIONES ALIBABA GROUP HLD	HKD	177 238,40	-	127 929,10	(49 309,30)	KYG017191142
ACCIONES RENESAS ELECTRONICS	JPY	46 829,20	-	44 748,43	(2 080,77)	JP3164720009
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	360 087,53	-	413 587,58	53 500,05	US09857L1089
ACCIONES CSL LTD	AUD	76 902,19	-	81 273,35	4 371,16	AU000000CSL8
ACCIONES LUNDIN ENERGY AB	SEK	52 158,97	-	90 681,22	38 522,25	SE0000825820
ACCIONES GALAXY ENTERTAINMENT	HKD	31 773,99	-	22 877,85	(8 896,14)	HK0027032686
ACCIONES ORIGIN ENERGY LTD	AUD	13 752,22	-	14 548,09	795,87	AU000000ORG5
ACCIONES ARISTOCRAT LEISURE	AUD	23 236,10	-	34 613,51	11 377,41	AU000000ALL7

CLASE 8.ª



008851218

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES E. SUN FINANCIAL HOL	TWD	25 103,82	-	32 261,48	7 157,66	TW0002884004
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	104 681,00	-	102 391,68	(2 289,32)	GB00B10RZP78
ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	229 554,34	-	305 356,45	75 802,11	US90384S3031
ACCIONES LINDE PLC	EUR	123 413,53	-	177 174,00	53 760,47	IE00BZ12WP82
ACCIONES NETEASE INC	USD	27 227,50	-	27 571,01	343,51	US64110W1027
ACCIONES MKS INSTRUMENTS INC	USD	237 865,19	-	281 705,04	43 839,85	US55306N1046
ACCIONES NEXON CO LTD	JPY	57 643,76	-	51 173,49	(6 470,27)	JP3758190007
ACCIONES CK ASSET HOLDINGS LT	HKD	26 052,96	-	30 616,12	4 563,16	KYG2177B1014
ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	229 070,03	-	295 111,90	66 041,87	US78409V1044
ACCIONES SEKISUI HOUSE LTD	JPY	62 059,45	-	62 491,95	432,50	JP3420600003
ACCIONES EATON CORP PLC	USD	307 338,60	-	401 574,71	94 236,11	IE00B8KQN827
ACCIONES HONG KONG EXCHANGES	HKD	53 303,53	-	67 050,23	13 746,70	HK0388045442
ACCIONES WUXI BIOLOGICS	HKD	41 322,00	-	57 650,49	16 328,49	KYG970081173
ACCIONES ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	190 365,94	-	180 988,02	(9 377,92)	US28414H1032
ACCIONES NIDEC CORPORATION	JPY	118 755,11	-	124 436,26	5 681,15	JP3734800000
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	EUR	100 977,99	-	87 868,43	(13 109,56)	DE000ENER6Y0
ACCIONES AUST AND NZ BANKING	AUD	19 996,13	-	23 142,55	3 146,42	AU000000ANZ3
ACCIONES WESTPAC BANKING CORP	AUD	8 565,27	-	9 035,01	469,74	AU000000WBC1
ACCIONES IQVIA HOLDING INC	USD	279 399,30	-	359 561,00	80 161,70	US46266C1053
ACCIONES PROSUS NV	EUR	111 625,57	-	101 103,75	(10 521,82)	NL0013654783
ACCIONES TECHTRONIC INDUSTRIE	HKD	80 019,13	-	96 675,92	16 656,79	HK0669013440
ACCIONES HONG KONG & CHINA GA	HKD	14 713,43	-	17 324,20	2 610,77	HK0003000038
ACCIONES WOODSIDE PETROLEUM L	AUD	21 755,58	-	21 710,64	(44,94)	AU000000WPL2
ACCIONES TRANSURBAN GROUP	AUD	18 235,48	-	19 060,54	825,06	AU000000TCL6
ACCIONES DANAHER CORPORATION	USD	348 890,90	-	468 195,41	119 304,51	US2358511028
ACCIONES BYD COMPANY LIMITED	HKD	54 599,45	-	60 388,47	5 789,02	CNE100000296
ACCIONES XIAOMI CORPORATION	HKD	19 396,45	-	15 411,97	(3 984,48)	KYG9830T1067
ACCIONES AGNICO EAGLE MINES	USD	239 218,60	-	198 118,26	(41 100,34)	CA0084741085
ACCIONES NEXI SPA	EUR	122 888,21	-	106 659,76	(16 228,45)	IT0005366767
ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	101 669,62	-	103 275,90	1 606,28	NL0000009082
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	127 601,40	-	144 580,76	16 979,36	FR0000120073
ACCIONES WELLS FARGO & COMPAN	USD	594 500,16	-	886 975,92	292 475,76	US9497461015
ACCIONES FRESENIUS SE	EUR	86 281,39	-	81 066,00	(5 215,39)	DE0005785604
ACCIONES QUALCOMM INC	USD	518 207,77	-	694 970,33	176 762,56	US7475251036
ACCIONES PANASONIC CORP	JPY	58 932,79	-	57 244,21	(1 688,58)	JP3866800000
ACCIONES SMC CORPORATION	JPY	106 631,92	-	119 021,32	12 389,40	JP3162600005
ACCIONES SIEMENS	EUR	275 915,02	-	314 520,80	38 605,78	DE0007236101

CLASE 8.ª



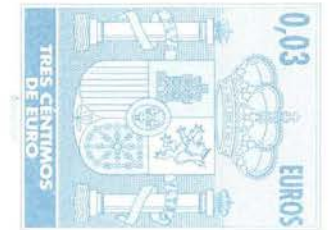
008851219

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES AIRBUS GROUP SE	EUR	188 362,31	-	218 652,56	30 290,25	NL0000235190
ACCIONES OLYMPUS CORPORATION	JPY	133 683,32	-	150 378,13	16 694,81	JP3201200007
ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	665 090,90	-	715 460,82	50 369,92	US5951121038
ACCIONES SCHLUMBERGER LIMITED	USD	575 469,70	-	647 889,36	72 419,66	AN8068571086
ACCIONES FANUC CORP	JPY	79 676,09	-	74 796,75	(4 879,34)	JP3802400006
ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	963 695,95	-	1 113 893,43	150 197,48	US0605051046
ACCIONES ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	93 426,57	-	104 130,23	10 703,66	JP3198900007
ACCIONES SAP SE	EUR	218 950,55	-	239 683,10	20 732,55	DE0007164600
ACCIONES SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	112 411,51	-	137 505,75	25 094,24	JP3371200001
ACCIONES KERING	EUR	102 301,22	-	106 741,90	4 440,68	FR0000121485
ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	193 798,77	-	209 183,20	15 384,43	NL0010273215
ACCIONES SUMITOMO MITSUI FIN.	JPY	121 095,84	-	142 139,13	21 043,29	JP3890350006
ACCIONES BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	61 058,08	-	67 017,76	5 959,68	AU000000BSL0
ACCIONES BARCLAYS BANK	GBP	99 964,56	-	103 592,73	3 628,17	GB0031348658
ACCIONES TJX COMPANIES INC	USD	345 142,53	-	441 163,98	96 021,45	US8725401090
ACCIONES TOKIO MARINE HOLD	JPY	44 356,60	-	44 123,33	(233,27)	JP3910660004
ACCIONES APPLE INC	USD	441 433,49	-	660 460,45	219 026,96	US0378331005
ACCIONES ENEL SPA	EUR	219 322,91	-	189 692,41	(29 630,50)	IT0003128367
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	125 795,57	-	129 595,10	3 799,53	DE0005810055
ACCIONES ENI SPA	EUR	139 102,87	-	179 438,48	40 335,61	IT0003132476
ACCIONES NOVARTIS	CHF	123 554,81	-	124 102,85	548,04	CH0012005267
ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	255 339,37	-	306 173,67	50 834,30	CH0012032048
ACCIONES MITSUBISHI UFJ FINAN	JPY	161 880,29	-	187 402,90	25 522,61	JP3902900004
ACCIONES SODEXO	EUR	155 285,96	-	154 582,36	(703,60)	FR0000121220
ACCIONES CRH PLC	EUR	113 451,00	-	158 958,84	45 507,84	IE0001827041
ACCIONES SANOFI	EUR	172 915,39	-	184 689,30	11 773,91	FR0000120578
ACCIONES BOUYGUES	EUR	74 861,50	-	66 191,98	(8 669,52)	FR0000120503
ACCIONES EAST JAPAN RAILWAY	JPY	86 813,01	-	86 798,59	(14,42)	JP3783600004
ACCIONES DIAGEO	GBP	71 410,13	-	104 356,97	32 946,84	GB0002374006
ACCIONES COM BANK OF AUSTRAL	AUD	25 023,27	-	34 840,98	9 817,71	AU000000CBA7
ACCIONES TDK CORPORATION	JPY	112 019,90	-	106 757,17	(5 262,73)	JP3538800008
ACCIONES PFIZER	USD	665 737,30	-	972 481,31	306 744,01	US7170811035
ACCIONES MICROSOFT	USD	748 067,33	-	1 140 589,20	392 521,87	US5949181045
ACCIONES SONY	JPY	160 413,64	-	244 247,58	83 833,94	JP3435000009
ACCIONES WEYERHAEUSER CO	USD	179 428,60	-	266 637,78	87 209,18	US9621661043
ACCIONES NINTENDO	JPY	86 230,41	-	82 297,90	(3 932,51)	JP3756600007
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	140 565,37	-	144 732,05	4 166,68	DE0008404005

CLASE 8.ª



008851220

Inversabadell 70, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES DENSO CORP	JPY	107 727,26	-	175 407,27	67 680,01	JP3551500006
ACCIONES ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	50 571,70	-	44 609,60	(5 962,10)	JP3116000005
ACCIONES NATL AUSTRALIA BANK	AUD	57 410,16	-	84 101,26	26 691,10	AU000000NAB4
ACCIONES CANON INC	JPY	66 386,78	-	66 598,40	211,62	JP3242800005
ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	179 622,57	-	209 527,31	29 904,74	GB0009895292
ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP	GBP	203 061,12	-	207 405,91	4 344,79	GB0008706128
ACCIONES NIPPON TELEGRAPH	JPY	109 274,32	-	123 216,75	13 942,43	JP3735400008
ACCIONES SCOTTISH & SOUTHERN	GBP	164 301,82	-	199 641,17	35 339,35	GB0007908733
ACCIONES BHP BILLITON LTD	AUD	75 297,00	-	84 937,16	9 640,16	AU000000BHP4
ACCIONES IBM CORP	USD	520 909,75	-	536 168,21	15 258,46	US4592001014
ACCIONES ASTELLAS PHARMA INC	JPY	116 379,99	-	123 380,12	7 000,13	JP3942400007
ACCIONES ESTEE LAUDER COMPANI	USD	217 599,07	-	294 336,68	76 737,61	US5184391044
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	196 485,06	-	205 815,50	9 330,44	GB0007188757
ACCIONES DEERE & CO	USD	399 395,20	-	368 523,82	(30 871,38)	US2441991054
ACCIONES WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	53 326,67	-	61 611,49	8 284,82	AU000000WOW2
ACCIONES PEPSICO INC	USD	308 621,35	-	396 614,92	87 993,57	US7134481081
ACCIONES FUJITSU LIMITED	JPY	92 183,54	-	121 061,51	28 877,97	JP3818000006
ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	508 142,66	-	757 095,94	248 953,28	US17275R1023
ACCIONES TOYOTA MOTOR CORP	JPY	264 035,32	-	363 351,36	99 316,04	JP3633400001
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	138 407,01	-	173 667,22	35 260,21	FR0000121972
ACCIONES LVMH LOUIS VUITTON	EUR	207 149,41	-	270 444,00	63 294,59	FR0000121014
ACCIONES TOKYO ELECTRON	JPY	123 314,17	-	203 344,07	80 029,90	JP3571400005
ACCIONES WALT DISNEY COMPANY	USD	552 892,92	-	576 784,75	23 891,83	US2546871060
ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	204 916,60	-	253 177,81	48 261,21	US8552441094
ACCIONES HITACHI LTD	JPY	47 495,72	-	62 118,42	14 622,70	JP3788600009
ACCIONES CHINA MERCHANTS BANK	HKD	46 818,09	-	54 861,54	8 043,45	CNE1000002M1
ACCIONES DAI-ICHI LIFE INSURA	JPY	75 220,73	-	98 099,79	22 879,06	JP3476480003
ACCIONES SNAM SPA	EUR	77 586,32	-	90 963,90	13 377,58	IT0003153415
ACCIONES HYUNDAI MOTOR COMP	KRW	33 212,38	-	39 241,40	6 029,02	KR7005380001
ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	188 544,84	-	193 770,75	5 225,91	IE0004906560
ACCIONES CHINA MENGNIU CO LTD	HKD	74 436,15	-	75 089,19	653,04	KYG210961051
ACCIONES AUTODESK INC	USD	481 199,84	-	471 617,70	(9 582,14)	US0527691069
ACCIONES CHINA STEEL CORP	TWD	9 592,18	-	14 650,14	5 057,96	TW0002002003
ACCIONES KB FINANCIAL GROUP	KRW	11 637,16	-	13 673,67	2 036,51	KR7105560007
ACCIONES VISA INC	USD	392 065,13	-	429 036,24	36 971,11	US92826C8394
ACCIONES NESTLE	CHF	342 005,26	-	439 088,28	97 083,02	CH0038863350
ACCIONES FORMOSA PLASTICS	TWD	13 179,93	-	13 261,80	81,87	TW0001301000

CLASE 8.ª



008851221

Inversabadell 70, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES PING AN INSURANCE GR	HKD	60 308,79	-	38 156,18	(22 152,61)	CNE1000003X6
ACCIONES MEDIATEK INC	TWD	191 472,78	-	265 554,72	74 081,94	TW0002454006
ACCIONES CHINA OVERSEAS	HKD	25 113,87	-	29 270,06	4 156,19	HK0688002218
ACCIONES AJINOMOTO CO INC	JPY	44 010,48	-	42 914,56	(1 095,92)	JP3119600009
ACCIONES COGNIZANT TECH	USD	311 257,53	-	380 083,66	68 826,13	US1924461023
ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	353 448,16	-	374 025,75	20 577,59	US1011371077
ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	227 476,39	-	262 708,71	35 232,32	FR0000131104
ACCIONES DELTA ELECTRONICS IN	TWD	65 542,95	-	78 901,31	13 358,36	TW0002308004
ACCIONES MALAYAN BANKING BHD	MYR	18 254,93	-	19 709,11	1 454,18	MYL115500000
ACCIONES KASIKORNBANK PLC	THB	22 301,07	-	23 795,91	1 494,84	TH0016010017
ACCIONES HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	27 236,68	-	27 386,31	149,63	KR7012330007
ACCIONES LG CORP	KRW	18 365,02	-	15 789,99	(2 575,03)	KR7003550001
ACCIONES SMITHS GROUP PLC	GBP	152 503,23	-	165 314,42	12 811,19	GB00B1WY2338
ACCIONES THE MOSAIC COMPANY	USD	108 865,66	-	157 401,89	48 536,23	US61945C1036
ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	421 561,96	-	495 538,83	73 976,87	US21036P1084
ACCIONES ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	34 103,22	-	46 553,03	12 449,81	KYG3066L1014
ACCIONES VF CORPORATION	USD	211 184,60	-	199 825,56	(11 359,04)	US9182041080
ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS	USD	394 252,59	-	650 694,02	256 441,43	US6200763075
ACCIONES SPIRIT AEROSYSTEMS	USD	389 396,45	-	401 870,15	12 473,70	US8485741099
ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	199 320,30	-	217 400,25	18 079,95	US37045V1008
ACCIONES CME GROUP INC	USD	400 315,88	-	525 036,04	124 720,16	US12572Q1058
ACCIONES CATHAY FINANCIAL HOL	TWD	20 692,30	-	33 871,78	13 179,48	TW0002882008
ACCIONES AC.KIA MOTORS CORPOT	KRW	32 413,30	-	37 516,70	5 103,40	KR7000270009
ACCIONES PUMA SE	EUR	92 802,22	-	96 320,00	3 517,78	DE0006969603
ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	1 050 545,75	-	1 117 311,82	66 766,07	US0231351067
ACCIONES FREEPORT-MCMORAN	USD	267 152,46	-	285 466,97	18 314,51	US35671D8570
ACCIONES HOYA CORP	JPY	55 084,99	-	65 615,89	10 530,90	JP3837800006
ACCIONES SEVEN&I HOLDINGS CO	JPY	87 702,53	-	104 703,18	17 000,65	JP3422950000
ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	457 149,08	-	528 450,09	71 301,01	US3755581036
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	GBP	352 723,63	-	408 197,41	55 473,78	GB00B03MLX29
ACCIONES PETROCHINA CO LTD	HKD	63 283,46	-	56 592,11	(6 691,35)	CNE1000003W8
ACCIONES VINCI SA	EUR	148 963,78	-	157 110,81	8 147,03	FR0000125486
ACCIONES HANNOVER RUECK SE	EUR	95 166,56	-	101 961,50	6 794,94	DE0008402215
ACCIONES HENDERSON LAND	HKD	13 441,74	-	15 040,49	1 598,75	HK0012000102
ACCIONES THK CO LTD	JPY	69 405,88	-	70 186,38	780,50	JP3539250005
ACCIONES NORFOLK SOUTHERN	USD	422 206,86	-	549 336,48	127 129,62	US6558441084
ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	185 526,67	-	285 952,68	100 426,01	US7739031091

CLASE 8.ª



008851222

Inversabadell 70, F.I.

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES SMITH & NEPHEW	GBP	98 098,13	-	98 475,64	377,51	GB0009223206
ACCIONES KEYENCE CORP	JPY	137 034,98	-	166 313,85	29 278,87	JP3236200006
ACCIONES CROWN HOLDINGS	USD	227 185,56	-	255 583,76	28 398,20	US2283681060
ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	96 568,44	-	101 782,02	5 213,58	GB00B24CGK77
ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	24 451,95	-	21 505,63	(2 946,32)	KR7005931001
ACCIONES SK TELECOM CO.	KRW	10 448,06	-	11 472,75	1 024,69	KR7017670001
ACCIONES UNITED MICROELECTRON	TWD	132 423,69	-	140 906,58	8 482,89	TW0002303005
ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	498 272,04	-	548 961,85	50 689,81	TW0002330008
ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	334 465,01	-	347 662,97	13 197,96	KR7005930003
ACCIONES SHINHAN FINANCIAL GR	KRW	57 926,80	-	57 023,78	(903,02)	KR7055550008
ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	543 404,82	-	520 845,45	(22 559,37)	US7237871071
ACCIONES UCB SA	EUR	95 450,29	-	98 142,30	2 692,01	BE0003739530
ACCIONES DAIICHI SANKYO CO	JPY	49 235,82	-	49 355,73	119,91	JP3475350009
ACCIONES IN&COM BANK OF CHINA	HKD	14 366,55	-	12 458,24	(1 908,31)	CNE1000003G1
ACCIONES INPEX CORPORATION	JPY	71 485,09	-	78 389,32	6 904,23	JP3294460005
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	59 700,28	-	73 802,19	14 101,91	IT0004176001
ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	161 478,50	-	160 735,25	(743,25)	GB00B1XZS820
ACCIONES WEIR GROUP PLC	GBP	146 466,49	-	135 608,88	(10 857,61)	GB0009465807
ACCIONES KOMATSU LTD	JPY	73 557,19	-	68 174,18	(5 383,01)	JP3304200003
ACCIONES BAIDU INC	USD	67 782,96	-	51 036,15	(16 746,81)	US0567521085
ACCIONES CHINA CONSTRUCT BANK	HKD	54 828,11	-	48 926,89	(5 901,22)	CNE1000002H1
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>39 526 002,56</b>	<b>-</b>	<b>46 327 918,99</b>	<b>6 801 916,43</b>	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDIT	EUR	1 155 823,76	-	1 155 285,22	(538,54)	FR0007038138
PARTICIPACIONES AMUNDI ETF MSCI ELA	EUR	393 561,15	-	394 190,66	629,51	LU1681045024
PARTICIPACIONES ISHARES MSCI EASTERN	EUR	239 450,31	-	274 107,25	34 656,94	IE00B0M63953
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI INDIA UC	EUR	313 422,89	-	396 241,23	82 818,34	LU1681043086
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>2 102 258,11</b>	<b>-</b>	<b>2 219 824,36</b>	<b>117 566,25</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>60 567 495,90</b>	<b>(71 482,79)</b>	<b>67 534 282,58</b>	<b>6 966 786,68</b>	

CLASE 8.ª



008851223

Inversabadell 70, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
FUTURO S&P 500 50 2022-03-18	USD	1 031 607,30	1 046 284,08	18/03/2022
FUTURO EU.ALEMAN 10/26 1 2022-03-10	EUR	2 009 850,00	1 998 600,00	8/03/2022
FUTURO CR.EUR/GBP/EUR 125000 2022-03-16	GBP	375 000,00	375 677,62	14/03/2022
FUTURO CR.EUR/USD/EUR 125000 2022-03-16	USD	4 625 000,00	4 638 220,10	14/03/2022
FUTURO CR.GBP/CHF/GBP 125000 2022-03-16	CHF	297 201,56	296 597,92	14/03/2022
FUTURO EUROSTOX50 10 2022-03-18	EUR	923 652,50	943 250,00	18/03/2022
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>9 262 311,36</b>	<b>9 298 629,72</b>	
<b>Compra de opciones "call"</b>				
OPCION S&P 500 100 2022-01-21	USD	1 653 474,05	39 665,79	21/01/2022
OPCION NIKKEI 225 1000 2022-03-11	JPY	678 785,09	12 655,32	11/03/2022
<b>TOTALES Compra de opciones "call"</b>		<b>2 332 259,14</b>	<b>52 321,11</b>	
<b>Emisión de opciones "put"</b>				
OPCION EUROSTOX50 10 2022-01-21	EUR	551 250,00	615,00	21/01/2022
OPCION S&P 500 100 2022-01-21	USD	1 715 039,58	879,51	21/01/2022
<b>TOTALES Emisión de opciones "put"</b>		<b>2 266 289,58</b>	<b>1 494,51</b>	
<b>Futuros vendidos</b>				
FUTURO 07.TRY 05_26 1 2022-04-05	USD	317 653,36	319 199,37	31/03/2022
FUTURO CR.GBP/USD/GBP 625 2022-03-16	GBP	668 703,50	669 409,64	14/03/2022
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>986 356,86</b>	<b>988 609,01</b>	
<b>Compra de opciones "put"</b>				
OPCION EUROSTOX50 10 2022-01-21	EUR	600 000,00	1 845,00	21/01/2022
OPCION S&P 500 100 2022-01-21	USD	1 868 953,39	2 022,87	21/01/2022
<b>TOTALES Compra de opciones "put"</b>		<b>2 468 953,39</b>	<b>3 867,87</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>17 316 170,33</b>	<b>10 344 922,22</b>	

CLASE 8.ª



008851224



CLASE 8.ª



008851225

Inversabadell 70, F.I.

## Informe de gestión del ejercicio 2022

---

### Exposición fiel del negocio y actividades principales

#### Entorno global y de los mercados de capitales

Durante todo el año 2022 la inflación y sus consecuencias, especialmente en cuanto a las políticas monetarias y el nivel de tipos de interés ha estado permanentemente en el foco de atención. Si al final de la primera mitad del año reinaba en los mercados un cierto optimismo respecto a la posibilidad de que los bancos centrales estuvieran al final de su proceso de cambio de ciclo monetario, a partir de agosto esta esperanza se desvaneció. Primero fue la Reserva Federal, que se expresó con palabras (preocupación por la persistencia de presiones inflacionistas) y con hechos (varias subidas de tipos de 75 pb). Al final del año, cuando la Fed redujo su ritmo de subidas de tipos, el BCE tomó el relevo, manifestó su intención de intensificar las restricciones monetarias y acusó al mercado de ser demasiado complaciente. Por el contrario, los datos macroeconómicos y las previsiones confirmaban un entorno de más debilidad, especialmente en Europa, lo que completa un escenario hasta cierto punto contradictorio, con actividad a la baja y tipos al alza. Los activos financieros han reaccionado a este entrono confuso con fuertes subidas de tipos, especialmente en los plazos intermedios y cortos, primero en Estados Unidos y luego en Europa, y con un cambio de dirección en la cotización del dólar, que inició una depreciación desde sus niveles máximos en septiembre hasta final de año. Las bolsas han tenido un año de comportamientos netamente negativos, aunque detuvieron su caída en octubre, iniciando una recuperación sin más fundamento que el esperado cambio de las políticas monetarias, que está lejos de confirmarse.

#### Mercados de Renta Fija

Desde el inicio del año los tipos de interés de los países desarrollados, especialmente en Estados Unidos y Europa experimentaron fuertes subidas, como consecuencia, primero del nivel de inflación publicada, pero sobre todo, del esperado tono beligerante que los bancos centrales adoptaron en su lucha por volver a unos niveles de incrementos de precios acordes con sus objetivos a medio plazo. La relajación de junio y julio en los tipos de la deuda resultó ser un espejismo. Los índices de inflación no dan tregua, especialmente la energía. A finales de agosto, en su reunión de Jackson Hole, los banqueros centrales dejaron claro que van a luchar contra la inflación cueste lo que cueste. Tanto los bonos del Tesoro de Estados Unidos como los bonos europeos iniciaron una nueva escalada. Este movimiento, especialmente para los plazos de 1 a 3 años, ha continuado todo el semestre, invirtiendo la pendiente de la curva de tipos de interés. Este hecho es considerado por los economistas como una anticipación de una próxima recesión económica.



CLASE 8.ª



008851226

Inversabadell 70, F.I.

## **Informe de gestión del ejercicio 2022**

---

Los activos de crédito, en línea con otros activos de riesgo, continuaron ampliando su diferencial hasta el fin del tercer trimestre para iniciar desde entonces un movimiento de estrechamiento. Los tipos de interés han llegado a unos niveles en los que, a pesar de la volatilidad a la que aún están sometidos, ofrecen ya remuneraciones interesantes a inversores de perfil de riesgo medio y bajo. Esta situación podría continuar en un equilibrio inestable, al quedar compensados estos flujos positivos con la retirada de los bancos centrales como compradores de activos.

### **Mercados de Divisas**

La fortaleza del dólar frente a todas las divisas, como consecuencia de la beligerancia de la Reserva Federal durante todo el año en su lucha contra la inflación, duró hasta el final del tercer trimestre para iniciar desde entonces una depreciación que tiene como causa el paso de la Reserva Federal a una política monetaria ligeramente menos agresiva, con subidas de tipos que pasan de 75pb a 50pb y la entrada en escena del BCE como líder en la lucha contra la inflación. La cotización del Dólar frente al Euro tocó niveles máximos de 0,96 USD/EUR en septiembre y acabó el año en niveles de 1,07 USD/EUR. La Libra Esterlina tuvo su momento más bajo en septiembre, como consecuencia del desastroso “mini-presupuesto” presentado por el gobierno de Liz Truss, que obligó a actuar al Banco de Inglaterra defendiendo la divisa y comprando deuda, y que acabó en pocas semanas con un cambio de gobierno. Desde entonces la divisa británica se ha fortalecido, por la aplicación de políticas fiscales más ortodoxas. La debilidad del dólar ha sido un factor positivo para los mercados emergentes. La moneda china se depreció desde el inicio del semestre hasta finales de octubre. Desde entonces inició una apreciación, que se apoyó en la esperada retirada de las medidas de Covid-cero y en la reapertura de la actividad económica que acompañaba a este giro radical.

### **Mercados Emergentes**

Los Mercados Emergentes de acciones cerraron el año con una caída del -22,37% en dólares, aunque la tendencia, al igual que en los mercados desarrollados no fue uniforme durante el periodo. Los mercados cayeron hasta octubre, momento en que cambiaron de tendencia, beneficiados por un sentimiento general de menor aversión al riesgo que se apoyaba en una Dólar más débil y en la perspectiva de que China cancelase las drásticas medidas anti-Covid que habían restringido significativamente la actividad durante el último año. Desde un punto de vista macroeconómico las expectativas de crecimiento se deterioraron, juntamente con la demanda externa y doméstica. Regionalmente, esta tendencia fue más patente en Latinoamérica. La Inflación en países emergentes se estabilizó e inició un camino hacia la moderación. En cuanto a las políticas monetarias, los bancos centrales permanecieron en la senda restrictiva, aunque han aparecido signos de una posible pausa o al menos de subidas de tipos de interés menos intensas.



CLASE 8.ª



008851227

Inversabadell 70, F.I.

## Informe de gestión del ejercicio 2022

---

Los mercados de bonos emergentes siguieron una tendencia paralela a la de otros activos de riesgo, con caídas hasta octubre y una sustancial recuperación desde entonces, aunque su comportamiento en el año 2022 sigue siendo netamente negativo. Esta pauta se ha observado tanto en los bonos en divisa fuerte como en divisa local, aunque en este caso, la debilidad del dólar a limitado su recuperación en el último trimestre.

### Mercados de Renta Variable

En conjunto, los mercados de renta variable globales sufrieron importantes retrocesos en 2022. El índice MSCI World bajó un -14,46% en euros y un -19,46% calculado en Dólares. El camino seguido fue netamente negativo durante el primer semestre para entrar en un periodo menos direccional en el segundo semestre, mientras la volatilidad ha seguido siendo alta durante todo el año. Tras un primer tramo en positivo desde junio hasta mediados de agosto, favorecido por una falsa tregua en las políticas monetarias, la confirmación de que los bancos centrales seguirían aplicando duras medidas de subidas de tipos y de retirada de estímulos envió los índices a los mínimos del año, que se registraron entorno a finales del tercer trimestre. Desde entonces, la caza de oportunidades y en particular la posibilidad de un rebote temporal, aun reconociendo que estamos en un mercado bajista, impulsó los índices, especialmente los europeos en los meses de octubre y noviembre, para iniciar una estabilización en diciembre, aunque no una clara vuelta atrás.

Hubo gran disparidad de comportamientos, especialmente entre Europa y Estados Unidos. En Europa, las bolsas cayeron de forma más moderada: el índice MSCI Europe perdió un -11,86%, mientras que las bolsas de Estados Unidos cayeron de media un -20,76% con un especial castigo a las compañías tecnológicas, representadas por el índice Nasdaq que bajó un -33,1%. Se confirma el mal momento de las empresas tecnológicas que se han visto obligadas por el mercado a reducir sus costes y sus inversiones, contra su tradicional desvinculación de los ciclos económicos.

### Perspectivas para 2023

En un momento en que los Bancos Centrales intentan no cometer errores de política monetaria (aún no sabemos si con éxito), queda claro que los mercados siguen en la cuerda floja. Además, creemos que habrá bastante desincronización entra las economías: China debería re-acelerarse tras su reapertura, mientras Estados Unidos baja su ritmo de crecimiento y Europa va camino de una recesión técnica. En este entorno, y con la inflación desacelerándose pero aún en niveles por encima de lo normal, los mercados siguen sometidos a una corrección. Las recientes subidas no son, en nuestra opinión, sino una ocasión para volver a posiciones de mayor prudencias.



CLASE 8.<sup>a</sup>



008851228

Inversabadell 70, F.I.

## **Informe de gestión del ejercicio 2022**

---

### **Evolución del Fondo durante 2022**

El Fondo reparte su inversión de forma equilibrada entre bonos denominados en euros y acciones, principalmente de compañías cotizadas en las bolsas globales, que ofrecen a la vez una gran capitalización bursátil y las mejores perspectivas de revalorización. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor de un 70% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, con un máximo del 75% y un mínimo del 30%.

Durante el año el Fondo ha gestionado activamente su duración financiera con el objetivo de aprovechar los movimientos de las curvas de los tipos de interés de la zona euro y de la zona dólar. El Fondo ha mantenido una duración financiera por encima de su nivel objetivo. Además, se han realizado diversas operaciones tácticas tanto en deuda pública italiana como estadounidense, reduciéndose el peso en bonos flotantes de deuda italiana y ligados a la inflación de deuda estadounidense, además de extender del vencimiento de la que había a tipo fijo. Por otro lado, se ha adquirido en el mercado secundario deuda emitida por países emergentes. Respecto a la renta fija privada, el Fondo ha realizado compras y ventas de bonos corporativos y financieros, pero también se ha añadido exposición a subordinados financieros, bonos híbridos y reducido la misma a bonos de Alta Rentabilidad.

La gestión de la cartera de renta variable ha priorizado la presencia en los sectores tecnológico, financiero y salud, en detrimento de los sectores inmobiliario y eléctrico. Durante el año, el Fondo incremento sus posiciones en los sectores consumo no cíclico e inmobiliario, reduciéndolas en los sectores tecnología y financiero. Desde un punto de vista geográfico, el Fondo incremento las posiciones en China, Francia y Países Bajos, reduciéndolas en EEUU, Reino Unido y Taiwán. A lo largo del año se ha modulado la exposición total a los mercados de renta variable con el fin de poder aprovechar sus oscilaciones, situándose el nivel de inversión entre el 64% y el 73%.

La revalorización acumulada del Fondo en el año 2022 ha sido de -12,95%.

### **Uso de instrumentos financieros**

Dada su actividad, el uso de instrumentos financieros por la Sociedad, tal y como se describe en la memoria adjunta, está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de mercado, crédito, y liquidez de acuerdo a los límites y coeficientes establecidos por la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva y desarrollados por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se reglamenta dicha Ley y las correspondientes Circulares emitidas por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.



CLASE 8.ª



008851229

**Inversabadell 70, F.I.**

### **Informe de gestión del ejercicio 2022**

---

De acuerdo con lo establecido en el artículo 50, apartado 2, del Reglamento Delegado (UE) 2022/1288 de la Comisión, de 6 de abril de 2022, por el que se completa el Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo, la información sobre las características medioambientales o sociales promovidas por el producto financiero está disponible en un anexo del presente informe anual

#### **Gastos de I+D y Medioambiente**

A lo largo del ejercicio 2022 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2022 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

#### **Acciones propias**

Al Fondo no le aplica lo referente a las acciones propias.

#### **Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2022**

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2022 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.