

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2024
Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Sabadell Interés Euro, 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):

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Sabadell Interés Euro, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2024, 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 2024, 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.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas 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 esas cuestiones.

Cuestiones clave 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 2024.

Identificamos esta área como una de las cuestiones clave 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 2024, 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 2024, 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 2024, 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 2024 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría 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.

La comisión de auditoría de la Sociedad gestora es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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 la comisión de auditoría 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.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la Sociedad gestora una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con el mismo para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la Sociedad gestora, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 11 de abril de 2025.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 29 de mayo de 2024, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2024.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2000.

Servicios prestados

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. no ha prestado servicios distintos de la auditoría de cuentas a la entidad auditada.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raúl Luño Biarge (21641)

11 de abril de 2025



AUDITORES
INSTITUTO DE CONTABLES JURADOS
DE ESPAÑA (ICAE)

PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2025 Núm. 20/25/09926
SOLID CORPORATIVO: 96,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Sabadell Interés Euro, F.I.

Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2024 e
Informe de gestión del ejercicio 2024



CLASE 8.ª



OP4814044

Sabadell Interés Euro, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

ACTIVO	2024	2023
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	878 777 644,78	960 589 980,86
Deudores	2 132 341,12	2 249 595,91
Cartera de inversiones financieras	870 766 428,25	943 948 474,84
Cartera interior	116 529 338,37	126 468 259,87
Valores representativos de deuda	112 418 779,77	126 065 911,13
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	4 110 558,60	402 348,74
Otros	-	-
Cartera exterior	734 385 909,82	804 574 057,08
Valores representativos de deuda	724 848 104,45	779 647 934,64
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	9 500 962,28	24 797 735,10
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	36 843,09	128 387,34
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	19 851 180,06	12 906 157,89
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	5 878 875,41	14 391 910,11
TOTAL ACTIVO	878 777 644,78	960 589 980,86

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.ª



OP4814045

Sabadell Interés Euro, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	873 872 798,61	959 268 561,48
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	873 872 798,61	959 268 561,48
Capital	-	-
Partícipes	(795 684 208,91)	(715 076 649,13)
Prima de emisión	-	-
Reservas	21 352 519,52	21 352 519,52
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	1 615 110 860,58	1 615 110 860,58
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	33 093 627,42	37 881 830,51
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
Pasivo no corriente	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
Pasivo corriente	4 904 846,17	1 321 419,38
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	619 442,84	912 887,29
Pasivos financieros	-	-
Derivados	4 285 403,33	408 532,09
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	878 777 644,78	960 589 980,86
CUENTAS DE ORDEN	2024	2023
Cuentas de compromiso	405 120 329,44	541 126 521,88
Compromisos por operaciones largas de derivados	369 904 290,83	403 750 007,69
Compromisos por operaciones cortas de derivados	35 216 038,61	137 376 514,19
Otras cuentas de orden	85 403 740,61	112 000 813,18
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	85 403 740,61	112 000 813,18
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	490 524 070,05	653 127 335,06

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.ª



OP4814046

Sabadell Interés Euro, F.I.**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**

(Expresada en euros)

	<u>2024</u>	<u>2023</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>(5 823 943,09)</u>	<u>(6 146 265,51)</u>
Comisión de gestión	(5 414 758,75)	(5 708 982,46)
Comisión de depositario	(370 029,36)	(393 764,60)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(39 154,98)	(43 518,45)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(5 823 943,09)	(6 146 265,51)
Ingresos financieros	31 184 727,62	22 653 630,72
Gastos financieros	(827,21)	(642,24)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>6 579 746,39</u>	<u>13 744 505,07</u>
Por operaciones de la cartera interior	1 299 534,74	1 747 368,53
Por operaciones de la cartera exterior	5 280 211,65	11 997 136,54
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	105 342,63	(58 873,76)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>1 148 160,70</u>	<u>7 803 463,68</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	11 830,55	720 206,60
Resultados por operaciones de la cartera exterior	2 612 179,23	5 949 011,77
Resultados por operaciones con derivados	(1 475 849,08)	1 134 245,31
Otros	-	-
Resultado financiero	39 017 150,13	44 142 083,47
Resultado antes de impuestos	33 193 207,04	37 995 817,96
Impuesto sobre beneficios	(99 579,62)	(113 987,45)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>33 093 627,42</u>	<u>37 881 830,51</u>

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 2024.

Sabadell Interés Euro, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

			31 de diciembre de 2024	31 de diciembre de 2023	
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos					
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias			33 093 627,42	37 881 830,51	
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas			-	-	
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias			-	-	
Total de ingresos y gastos reconocidos			33 093 627,42	37 881 830,51	
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 2022	(504 910 200,30)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	(42 617 560,25)	1 088 935 619,55
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	(504 910 200,30)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	(42 617 560,25)	1 088 935 619,55
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	37 881 830,51	37 881 830,51
Aplicación del resultado del ejercicio	(42 617 560,25)	-	-	42 617 560,25	-
Operaciones con partícipes					
Suscripciones	105 619 005,86	-	-	-	105 619 005,86
Reembolsos	(273 167 894,44)	-	-	-	(273 167 894,44)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	(715 076 649,13)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	37 881 830,51	959 268 561,48
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	(715 076 649,13)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	37 881 830,51	959 268 561,48
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	33 093 627,42	33 093 627,42
Aplicación del resultado del ejercicio	37 881 830,51	-	-	(37 881 830,51)	-
Operaciones con partícipes					
Suscripciones	210 624 822,15	-	-	-	210 624 822,15
Reembolsos	(329 114 212,44)	-	-	-	(329 114 212,44)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	(795 684 208,91)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	33 093 627,42	873 872 798,61

CLASE 8.ª



0P4814047

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 2024.



CLASE 8.ª



OP4814048

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

Sabadell Interés Euro, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Sabadell el 7 de abril de 2000 bajo la denominación social de Sabadell Corto Plazo Euro, Fondo de Inversión, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 6 de noviembre 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 31 de mayo de 2000 con el número 2.132, 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, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones (en adelante "Ley 35/2003"), 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 de la Sociedad 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.

Durante el ejercicio 2024 y 2023, 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 Cartera: Reservada a otras IIC, Fondos de Pensiones y EPSV, así como a clientes que hayan suscrito y mantengan en vigor contratos de gestión de carteras.
- Clase PYME: establece una inversión mínima inicial de 10.000 euros.
- Clase Empresa: establece una inversión mínima inicial de 500.000 euros.

No se tiene constancia del registro de nuevas clases durante el 2024.



OP4814049

CLASE 8.ª

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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 (en adelante "Real Decreto 1082/2012"), por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003. 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.

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, 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 pignorar 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.
- Para gestionar la liquidez del Fondo, la Sociedad Gestora deberá contar con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte considerando la negociación habitual y el volumen invertido, para procurar una liquidación ordenada de las posiciones del Fondo a través de los mecanismos normales de contratación. Los documentos informativos del Fondo deberán contener una explicación sobre la política adoptada a este respecto.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- 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.



CLASE 8.ª



OP4814050

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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.

Durante el ejercicio 2024 y 2023, la Sociedad ha aplicado las siguientes comisiones de gestión y depósito:

	Base	Cartera	Empresa	Plus	Premier	Pyme
Comisión de Gestión	0,95%	0,35%	0,65%	0,65%	0,40%	0,80%
Comisión de Depósito	0,05%	0,03%	0,05%	0,05%	0,03%	0,05%

A 31 de diciembre 2024 y 2023 la Sociedad Gestora no ha aplicado 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 están a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V. y en la Sociedad Gestora.

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 de tipo de interés, los de tipo 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 existen dificultades en el momento de realizar en el 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



OP4814051

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(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 algunos de 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.

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 2024 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.



CLASE 8.ª



OP4814052

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2024 y 2023.

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 2024 y 2023.

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.

3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2024 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

a) Principio de 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.



CLASE 8.ª



OP4814053

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

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, 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.
 - 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 "Treasorería".
 - 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.



CLASE 8.ª



OP4814054

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

- 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.

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".



OP4814055

CLASE 8.ª

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (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.
- 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.



CLASE 8.ª



OP4814056

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

- 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.
- 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.

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.



CLASE 8.ª



OP4814057

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

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.

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.



OP4814058

CLASE 8.ª

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

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.

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



OP4814059

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (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.

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.



CLASE 8.ª



OP4814060

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

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.

Cuando 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".

Cuando existen transacciones denominadas en moneda extranjera se convierten a euros utilizando los tipos de cambio de contado de la fecha de la transacción, entendiéndose 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



OP4814061

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (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 los deudores, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Depósitos de garantía	1 832 835,53	1 891 908,46
Administraciones públicas deudoras	286 858,97	242 316,94
Otros	<u>12 646,62</u>	<u>115 370,51</u>
	<u>2 132 341,12</u>	<u>2 249 595,91</u>

El capítulo Depósitos de garantía, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados al cierre del ejercicio correspondiente.

El capítulo de Administraciones públicas deudoras, recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario pendientes de liquidar a cierre del ejercicio correspondiente.

El capítulo "Otros" recoge, principalmente, el importe de los saldos deudores por garantías pendientes de liquidar y por suscripciones de participes del ejercicio correspondiente.

5. Acreedores

El desglose de los acreedores, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

	2024	2023
Administraciones públicas acreedoras	99 579,62	113 987,45
Otros	<u>519 863,22</u>	<u>798 899,84</u>
	<u>619 442,84</u>	<u>912 887,29</u>

El capítulo de Administraciones Públicas acreedoras al 31 de diciembre de 2024 y 2023 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

El capítulo Acreedores - Otros recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.



CLASE 8.ª



OP4814062

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de inversiones financieras del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra en el balance adjunto.

En los Anexos I y III adjuntos, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente. En los Anexos II y IV adjuntos, se detallan las inversiones en derivados del Fondo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

Los Anexos adjuntos son parte integrante de esta memoria.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en BNP Paribas S.A., Sucursal en España.

7. Tesorería

El detalle de la tesorería al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

	2024	2023
Cuentas en el Depositario		
Cuentas en euros	4 462 497,27	12 793 050,67
Cuentas en divisa	1 416 378,14	1 598 859,44
	5 878 875,41	14.391.910,11

Durante los ejercicios 2024 y 2023 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en la Entidad Depositaria ha sido un tipo de interés de mercado.

8. Patrimonio atribuido a participes

El movimiento del patrimonio atribuido a participes durante los ejercicios 2024 y 2023, se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

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



CLASE 8.ª



OP4814063

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresada en euros)

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

Clase Base	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes	253 347 824,67	257 383 410,78
Número de participaciones emitidas	26 743 040,4824	28 038 453,7650
Valor liquidativo por participación	9,4734	9,1797
Número de partícipes	14 763	15 787
Clase Plus	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes	174 144 865,69	145 926 431,69
Número de participaciones emitidas	18 091 773,2269	15 692 330,5192
Valor liquidativo por participación	9,6256	9,2992
Número de partícipes	990	860
Clase Premier	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes	18 609 284,16	28 017 868,11
Número de participaciones emitidas	1 894 223,1775	2 960 004,5847
Valor liquidativo por participación	9,8242	9,4655
Número de partícipes	12	17
Clase Cartera	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes	404 350 360,17	503 882 747,68
Número de participaciones emitidas	41 257 443,5061	53 388 415,7123
Valor liquidativo por participación	9,8007	9,4381
Número de partícipes	12 954	8 666



CLASE 8.ª



OP4814064

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

Clase Pyme	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes	16 729 872,91	16 666 676,91
Número de participaciones emitidas	1 752 031,5620	1 803 971,8999
Valor liquidativo por participación	9,5488	9,2389
Número de partícipes	517	556

Clase Empresa	2024	2023
Patrimonio atribuido a partícipes	6 690 591,01	7 391 426,31
Número de participaciones emitidas	695 133,7515	794 904,8781
Valor liquidativo por participación	9,6249	9,2985
Número de partícipes	16	19

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

De acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012, se considera participación significativa aquella que supera el 20% del Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2024 no existen participaciones significativas. Al cierre del ejercicio 2023, un partícipe poseía participaciones que representaban el 20,41% de la cifra de Patrimonio atribuido a partícipes.

Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle de este:

Partícipes	2024	2023
Sabadell Prudente F.I.	-	20,41%
	-	20,41%

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 2024 y 2023, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestra en el balance adjunto.



CLASE 8ª



OP4814065

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2024, 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 %, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2024 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

El capítulo Acreedores - Administraciones públicas recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el tipo impositivo correspondiente al resultado contable antes de impuestos, una vez compensadas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores.

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

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 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., información sobre las operaciones vinculadas realizadas, si las hubiera.

Adicionalmente, en la Nota de Actividad y gestión del riesgo se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de Tesorería se indican las cuentas que mantiene el Fondo con este al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

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 2024 y 2023, ascienden a cinco miles de euros, en ambos ejercicios, no habiéndose prestado otros servicios en el ejercicio por la citada firma. Ninguna otra entidad del entorno de PricewaterhouseCoopers ha prestado otros servicios al Fondo durante los mencionados ejercicios.



CLASE 8.ª



OP4814066

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

13. Acontecimientos posteriores

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO Tesoro Español 0,00 2027-01-31	EUR	13 846 500,00	356 272,88	13 955 677,12	109 177,12	ES0000012J15
BONO Tesoro Español 2,50 2027-05-31	EUR	14 773 650,00	273 990,28	15 003 172,73	229 522,73	ES0000012M77
OBLIGACION Tesoro Español 0,00 2028-01-31	EUR	13 594 650,00	164 186,27	13 783 413,73	188 763,73	ES0000012I08
OBLIGACION Tesoro Español 1,40 2028-04-30	EUR	15 487 840,00	170 488,93	15 479 387,23	(8 452,77)	ES0000012B39
OBLIGACION Tesoro Español 1,50 2027-04-30	EUR	9 588 900,00	184 856,96	9 743 627,97	154 727,97	ES00000128P8
TOTALES Deuda pública		67 291 540,00	1 149 795,32	67 965 278,78	673 738,78	
Renta fija privada cotizada						
BONO KUTXABANK, S.A 4,75 2027-06-15	EUR	10 704 852,00	312 073,41	11 036 753,00	331 901,00	ES0343307031
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO IX 3,33 2039-07-15	EUR	422 805,31	6 249,10	424 242,40	1 437,09	ES0312300017
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VIII 3,16 2039-05-15	EUR	924 649,74	6 502,03	915 774,88	(8 874,86)	ES0312344015
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VII 3,03 2038-09-15	EUR	1 953 239,63	9 363,50	1 942 406,05	(10 833,58)	ES0312343017
OBLIGACION AYT HIPO MIXTO V 3,03 2044-06-10	EUR	1 194 128,73	5 876,26	1 188 316,11	(5 812,62)	ES0312252002
OBLIGACION CAIXA PENEDES TDA FT 3,21 2043-01-28	EUR	517 236,52	3 086,21	514 955,56	(2 280,96)	ES0313252001
OBLIGACION CAIXABANK, S.A. 5,25 2049-12-23	EUR	1 911 720,00	3 822,54	2 004 530,79	92 810,79	ES0840609012
OBLIGACION FTH UCI 12 3,04 2042-06-15	EUR	2 060 639,47	9 601,63	2 073 425,96	12 786,49	ES0338147004
OBLIGACION RURAL HIPOTECARIO V 2,99 2044-09-22	EUR	947 450,17	3 729,22	947 293,23	(156,94)	ES0382746016
OBLIGACION TDA 19-MIXTO FTA 3,04 2036-03-22	EUR	332 151,48	4 798,97	335 747,31	3 595,83	ES0377964004
OBLIGACION TDA IBERCAJA 4 FTA 3,16 2044-08-26	EUR	731 939,04	18 152,47	755 128,97	23 189,93	ES0338453014
TOTALES Renta fija privada cotizada		21 700 812,09	383 255,34	22 138 574,26	437 762,17	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 2025-06-30	EUR	10 020 200,00	171 823,48	10 061 217,62	41 017,62	ES0312342019
CEDULAS CAIXABANK, S.A. 1,25 2027-01-11	EUR	1 419 000,00	43 672,30	1 437 224,18	18 224,18	ES0440609339
CEDULAS CEDULAS TDA 6 3,88 2025-05-23	EUR	10 055 800,00	(542 500,00)	10 816 484,93	760 684,93	ES0317046003
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		21 495 000,00	(327 004,22)	22 314 926,73	819 926,73	
TOTAL Cartera Interior		110 487 352,09	1 206 046,44	112 418 779,77	1 931 427,68	

CLASE 8.ª



0P4814067

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
Deuda pública						
BONO CAISSE D'AMORT DET C 2,88 2027-05-25	EUR	5 042 450,00	83 858,12	5 052 935,72	10 485,72	FR001400DZ13
BONO ESTADO ALEMAN 0,00 2026-10-09	EUR	9 319 800,00	214 160,90	9 437 639,10	117 839,10	DE0001141844
BONO ESTADO ALEMAN 2,20 2028-04-13	EUR	9 794 700,00	186 097,23	10 021 820,58	227 120,58	DE000BU25000
BONO EUROPEAN INVT BANK 0,00 2025-03-25	EUR	9 315 300,00	606 098,57	9 333 701,43	18 401,43	XS2120068403
BONO EUROPEAN UNION 0,00 2026-07-06	EUR	9 138 500,00	494 230,24	9 178 869,76	40 369,76	EU000A3KTGV8
BONO EUROPEAN UNION 0,80 2025-07-04	EUR	9 514 000,00	420 783,12	9 533 268,94	19 268,94	EU000A3K4DJ5
BONO EUROPEAN UNION 2,00 2027-10-04	EUR	9 720 050,00	95 224,14	9 876 995,04	156 945,04	EU000A3K4DS6
BONO EUROPEAN UNION 2,88 2027-12-06	EUR	4 997 700,00	9 951,59	5 078 894,30	81 194,30	EU000A3K4EW6
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,00 2026-08-01	EUR	4 549 450,00	179 954,67	4 645 495,33	96 045,33	IT0005454241
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,10 2027-04-01	EUR	9 408 800,00	168 617,00	9 577 083,00	168 283,00	IT0005484552
BONO REPUBLICA ITALIANA 3,40 2028-04-01	EUR	12 278 040,00	88 190,62	12 314 049,38	36 009,38	IT0005521981
BONO REPUBLICA ITALIANA 3,45 2027-02-15	EUR	10 196 400,00	130 301,72	10 236 773,28	40 373,28	IT0005599904
OBLIGACION ESTADO ALEMAN 0,00 2026-08-15	EUR	4 698 200,00	92 518,38	4 747 881,62	49 681,62	DE0001102408
OBLIGACION ESTADO FRANCES 0,75 2028-05-25	EUR	4 736 050,00	28 199,61	4 716 353,13	(19 696,87)	FR0013286192
OBLIGACION ESTADO FRANCES 1,00 2027-05-25	EUR	4 730 300,00	84 033,26	4 793 753,73	63 453,73	FR0013250560
OBLIGACION EUROPEAN INVT BANK 0,00 2028-03-28	EUR	9 249 400,00	50 634,24	9 240 365,76	(9 034,24)	XS2251371022
OBLIGACION EUROPEAN INVT BANK 0,38 2026-05-15	EUR	4 678 500,00	152 665,36	4 735 149,71	56 649,71	XS1878833695
OBLIGACION EUROPEAN INVT BANK 4,50 2025-10-15	EUR	10 253 800,00	(80 195,21)	10 338 326,72	84 526,72	XS0427291751
OBLIGACION EUROPEAN UNION 0,00 2028-10-04	EUR	4 526 500,00	19 498,92	4 553 301,08	26 801,08	EU000A3KWCF4
OBLIGACION INTL BK RECON&DEVELO 0,63 2027-11-22	EUR	9 198 350,00	134 815,00	9 403 363,08	205 013,08	XS1912495691
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,25 2028-03-15	EUR	13 535 400,00	177 668,46	13 785 365,79	249 965,79	IT0005433690
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,85 2027-01-15	EUR	9 422 500,00	219 797,17	9 527 938,16	105 438,16	IT0005390874
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 1,25 2026-12-01	EUR	4 627 766,67	144 323,91	4 764 527,19	136 760,52	IT0005210650
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 2,00 2028-02-01	EUR	9 854 150,00	92 385,18	9 841 723,52	(12 426,48)	IT0005323032
TOTALES Deuda pública		192 786 106,67	3 793 812,20	194 735 575,35	1 949 468,68	
Renta fija privada cotizada						
BONO ABN AMRO BANK 0,04 2027-08-30	EUR	2 996 040,00	444,03	3 010 055,97	14 015,97	XS2889321589
BONO AMERICAN MEDICAL SYS 0,75 2025-03-08	EUR	5 799 480,00	202 532,10	5 805 827,63	6 347,63	XS2454766473
BONO ANZ NEW ZEALAND INTL 0,20 2027-09-23	EUR	2 743 380,00	29 224,44	2 766 692,96	23 312,96	XS2389757944
BONO ARVAL SERVICE LEASE 0,88 2025-02-17	EUR	4 701 350,00	317 167,25	4 705 545,05	4 195,05	FR0014008FH1
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,00 2026-09-22	EUR	1 001 180,00	10 589,30	1 013 569,60	12 389,60	FR001400CSG4
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,13 2026-04-13	EUR	5 613 776,00	156 664,18	5 674 837,52	61 061,52	FR001400F6O6
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 2025-11-11	EUR	4 497 705,00	27 075,20	4 546 373,43	48 668,43	FR001400H8D3
BONO AUVENS SA 1,25 2026-03-02	EUR	4 420 780,00	276 307,71	4 479 296,89	58 516,89	XS2451372499
BONO AUVENS SA 4,75 2025-10-13	EUR	3 004 500,00	27 243,88	3 046 738,59	42 238,59	FR001400D7M0
BONO BANCO DE SABADELL 5,38 2026-09-08	EUR	3 958 620,00	86 534,20	4 040 856,48	82 236,48	XS2528155893
BONO BANCO SANTANDER, SA 3,63 2026-09-27	EUR	8 926 470,00	122 992,82	9 004 221,56	77 751,56	XS2538366878
BONO BANCO SANTANDER, SA 3,74 2026-01-29	EUR	1 992 480,00	15 668,70	2 005 157,80	12 677,80	XS2293577354

CLASE 8.ª



OP4814068

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONO BANK OF MONTREAL 3,65 2027-04-12	EUR	2 997 660,00	23 266,90	3 001 864,10	4 204,10	XS2798993858
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,01 2025-03-07	EUR	8 498 050,49	552 514,13	8 496 634,32	(1 416,17)	FR0014006XE5
BONO BANQUE FED CRED MUT 1,00 2025-05-23	EUR	7 565 970,00	406 422,07	7 573 835,46	7 865,46	FR0014009A50
BONO BANQUE FED CRED MUT 3,52 2027-03-05	EUR	5 015 150,00	7 260,52	5 023 996,98	8 846,98	FR001400OEP0
BONO BANQUE FED CRED MUT 3,88 2028-01-26	EUR	5 065 150,00	174 366,13	5 104 470,21	39 320,21	FR001400FBN9
BONO BARCLAYS PLC 3,85 2028-05-08	EUR	3 005 130,00	15 129,32	3 010 960,43	5 830,43	XS2815894071
BONO BBVA 4,13 2026-05-10	EUR	7 009 870,00	181 998,01	7 027 429,52	17 559,52	XS2620201421
BONO BPCE 0,38 2026-02-02	EUR	9 103 250,00	598 826,90	9 163 491,95	60 241,95	FR0014007VF4
BONO BPCE 0,63 2025-04-28	EUR	9 408 530,00	548 573,71	9 418 320,81	9 790,81	FR0013509726
BONO BPCE 3,49 2027-03-08	EUR	6 008 940,00	8 544,98	6 028 135,35	19 195,35	FR001400OHE7
BONO BPCE 3,63 2026-04-17	EUR	5 355 504,00	162 520,68	5 425 633,07	70 129,07	FR001400HAC0
BONO CA AUTOBANK SPA OF I 4,01 2027-07-18	EUR	2 203 762,00	17 065,78	2 206 031,29	2 269,29	XS2843011615
BONO CA AUTOBANK SPA OF I 4,38 2026-06-08	EUR	1 006 390,00	22 261,70	1 019 040,08	12 650,08	XS2633552026
BONO CAIXABANK, S.A. 1,63 2026-04-13	EUR	7 570 460,00	327 139,23	7 730 095,84	159 635,84	XS2468378059
BONO CAIXABANK, S.A. 4,63 2027-05-16	EUR	7 424 030,00	208 310,49	7 575 654,22	151 624,22	XS2623501181
BONO CANADIAN IMPERIAL BA 4,01 2028-10-18	EUR	4 316 684,00	34 206,11	4 318 979,16	2 295,16	XS2921540030
BONO CITIGROUP INC 3,63 2028-05-14	EUR	3 702 627,00	15 902,01	3 706 721,23	4 094,23	XS2819338091
BONO COLOPLAST FINANCE BV 2,25 2027-05-19	EUR	2 878 110,00	64 330,86	2 940 473,66	62 363,66	XS2481287808
BONO COMMERZBANK 3,57 2027-03-12	EUR	1 104 334,00	533,25	1 104 994,49	660,49	DE000CZ45YA3
BONO COOP RABOBANK UA 3,78 2028-07-16	EUR	4 798 032,00	38 270,18	4 794 031,15	(4 000,85)	XS2860946867
BONO CREDIT AGRICOLE S.A. 3,12 2029-01-26	EUR	2 595 216,00	21 451,65	2 593 073,83	(2 142,17)	FR001400SVD1
BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 0,01 2026-01-28	EUR	1 626 318,00	109 238,47	1 636 909,76	10 591,76	FR00140007B4
BONO CREDIT SUISSE GR AG 2,13 2026-10-13	EUR	969 740,00	14 322,45	983 296,87	13 556,87	CH1174335732
BONO CTP NV 0,50 2025-06-21	EUR	3 716 330,00	207 672,25	3 749 343,09	33 013,09	XS2356029541
BONO CTP NV 2,13 2025-10-01	EUR	1 834 600,00	115 164,43	1 879 671,46	45 071,46	XS2238342484
BONO ENI SPA 4,30 2028-02-10	EUR	2 080 840,00	70 165,57	2 078 680,55	(2 159,45)	IT0005521171
BONO EUROGRID GMBH -0,23 2027-10-18	EUR	1 309 048,00	(613,46)	1 308 179,46	(868,54)	XS2919679816
BONO HYPO NOE LANDESBANK 0,13 2026-06-30	EUR	6 172 940,00	411 414,07	6 294 446,89	121 506,89	XS2320789014
BONO HYPO NOE LANDESBANK 1,38 2025-04-14	EUR	2 833 500,00	168 892,65	2 843 023,93	9 523,93	AT0000A2XG57
BONO HYPO VORARLBERG BANK 4,13 2026-02-16	EUR	4 875 500,00	190 745,91	4 931 336,15	55 836,15	AT0000A32RP0
BONO IMCD NV 2,13 2027-03-31	EUR	3 758 099,02	91 733,98	3 791 203,97	33 104,95	XS2457469547
BONO ING GROEP NV 1,25 2027-02-16	EUR	5 543 630,00	232 572,76	5 720 176,09	176 546,09	XS2443920249
BONO ING GROEP NV 2,13 2026-05-23	EUR	1 167 632,00	29 052,75	1 182 160,84	14 528,84	XS2483607474
BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2025-05-26	EUR	4 962 565,00	84 836,53	4 960 013,47	(2 551,53)	XS2179037697
BONO INTESA SANPAOLO SPA 3,47 2025-03-17	EUR	8 387 484,00	22 101,42	8 398 315,71	10 831,71	XS2597970800
BONO INTESA SANPAOLO SPA 3,81 2025-11-16	EUR	500 330,00	1 829,36	502 628,07	2 298,07	XS2719281227
BONO INTESA SANPAOLO SPA 3,81 2027-04-16	EUR	4 098 852,00	31 687,21	4 112 645,18	13 793,18	XS2804483381
BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,50 2025-10-02	EUR	9 992 300,00	114 301,05	10 121 557,85	129 257,85	XS2696903728
BONO KBC GROUP NV 1,50 2026-03-29	EUR	973 070,00	22 400,84	984 552,72	11 482,72	BE0002846278

CLASE 8.1



0P4814069

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONO KBC GROUP NV 4,50 2026-06-06	EUR	1 990 320,00	56 550,16	2 006 037,51	15 717,51	BE0002950310
BONO LEASEPLAN CORP NV 0,25 2026-02-23	EUR	928 040,00	32 639,37	939 411,78	11 371,78	XS2305244241
BONO LVMH LOUIS VUITTON 3,38 2025-10-21	EUR	2 004 860,00	11 796,31	2 010 793,83	5 933,83	FR001400HJE7
BONO MEDIOBANCA SPA 1,63 2025-01-07	EUR	825 332,96	35 765,80	825 445,37	112,41	XS1973750869
BONO MET LIFE GLOB FUNDIN 1,75 2025-05-25	EUR	5 759 820,00	262 404,61	5 771 843,06	12 023,06	XS2484586669
BONO NN BANK NV NETHERLAN 0,38 2025-02-26	EUR	5 817 090,00	189 781,94	5 802 513,96	(14 576,04)	XS2084050637
BONO NORDEA BANK ABP 3,63 2026-02-10	EUR	996 160,00	34 054,67	998 294,54	2 134,54	XS2584643113
BONO SANTANDER CON.FIN 0,00 2026-02-23	EUR	4 439 520,00	332 598,20	4 511 801,80	72 281,80	XS2305600723
BONO SEGRO CAPITAL SARL 1,25 2026-03-23	EUR	4 854 800,00	75 150,01	4 882 308,89	27 508,89	XS2455401328
BONO SNAM SPA 0,00 2025-08-15	EUR	4 546 500,00	343 137,43	4 570 962,57	24 462,57	XS2300208928
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,13 2026-11-17	EUR	1 844 160,00	56 800,24	1 894 281,13	50 121,13	FR0014006IU2
BONO SWEDBANK AB 4,63 2026-05-30	EUR	1 006 290,00	24 812,56	1 008 440,59	2 150,59	XS2629047254
BONO TRATON FINANCE LUXEM 3,81 2025-09-18	EUR	3 999 760,00	4 283,81	4 015 463,86	15 703,86	DE000A3LNFJ2
BONO TRATON FINANCE LUXEM 4,00 2025-09-16	EUR	3 888 105,00	52 732,24	3 911 876,87	23 771,87	DE000A3LHK72
BONO UBS AG LONDON 0,01 2026-03-31	EUR	270 330,00	14 069,12	275 885,48	5 555,48	XS2326546434
BONO UBS GROUP AG 0,25 2026-11-03	EUR	2 755 110,00	91 600,91	2 840 500,87	85 390,87	CH1142231682
BONO UNICREDIT SPA 3,70 2028-11-20	EUR	4 400 924,00	18 252,28	4 401 408,88	484,88	IT0005622912
BONO VESTAS WIND SYS 4,13 2026-06-15	EUR	3 061 110,00	65 726,99	3 079 043,97	17 933,97	XS2597973812
BONO VF CORPORATION 4,13 2026-03-07	EUR	5 063 046,00	193 459,15	5 081 935,44	18 889,44	XS2592659242
BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 3,25 2027-05-19	EUR	3 596 256,00	13 458,94	3 600 220,07	3 964,07	XS2941360963
OBLIGACION ABN AMRO BANK 4,38 2049-09-22	EUR	4 250 935,00	59 410,87	4 475 849,49	224 914,49	XS2131567138
OBLIGACION AIB GROUP PLC 6,25 2049-12-23	EUR	2 935 560,00	5 545,01	3 025 245,87	89 685,87	XS2010031057
OBLIGACION AT&T INC 2,88 2049-05-01	EUR	5 825 340,00	118 370,86	5 956 264,21	130 924,21	XS2114413565
OBLIGACION BANCO DE SABADELL 2,00 2030-01-17	EUR	1 959 260,00	42 206,60	1 990 055,48	30 795,48	XS2102931677
OBLIGACION BANCO DE SABADELL 5,00 2049-02-19	EUR	1 169 220,00	6 917,84	1 176 481,99	7 261,99	XS2389116307
OBLIGACION BANCO DE SABADELL 5,75 2049-06-15	EUR	3 961 200,00	10 072,12	4 015 790,10	54 590,10	XS2310945048
OBLIGACION BANCO SANTANDER, SA 0,50 2027-03-24	EUR	930 060,00	23 031,16	952 231,85	22 171,85	XS2324321285
OBLIGACION BANCO SANTANDER, SA 4,38 2049-10-14	EUR	1 852 780,00	20 819,14	1 974 767,06	121 987,06	XS2102912966
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 0,75 2026-06-08	EUR	3 484 182,00	191 969,66	3 511 217,27	27 035,27	FR0013412947
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 1,25 2025-01-14	EUR	4 384 548,00	(131 839,66)	4 379 097,46	(5 450,54)	XS1166201035
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 1,63 2026-01-19	EUR	8 530 590,00	444 985,62	8 590 262,17	59 672,17	XS1346115295
OBLIGACION BBVA 1,00 2030-01-16	EUR	968 290,00	13 839,35	993 523,49	25 233,49	XS2104051433
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 0,25 2027-04-13	EUR	924 360,00	22 184,28	945 020,24	20 660,24	FR0014002X43
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 0,50 2026-06-04	EUR	956 440,00	19 210,85	973 015,86	16 575,86	FR0013465358
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 0,50 2028-02-19	EUR	4 654 600,00	54 541,29	4 693 443,41	38 843,41	FR0013484458
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 2,13 2027-01-23	EUR	9 379 080,00	447 608,51	9 659 337,67	280 257,67	FR0013398070
OBLIGACION BRITISH TELECOM PLC 1,87 2080-08-18	EUR	1 915 320,00	14 529,07	1 969 293,40	53 973,40	XS2119468572
OBLIGACION CAIXABANK, S.A. 0,38 2026-11-18	EUR	2 767 380,00	85 419,17	2 850 446,17	83 066,17	XS2258971071
OBLIGACION CAIXABANK, S.A. 2,25 2030-04-17	EUR	3 880 800,00	78 511,64	3 966 984,80	86 184,80	XS1808351214

CLASE 8.ª



OP4814070

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 2,13 2026-03-21	EUR	4 882 600,00	133 851,24	4 918 061,09	35 461,09	IT0005366460
OBLIGACION CNP ASSURANCES 4,75 2049-06-27	EUR	2 945 610,00	1 835,23	2 969 190,70	23 580,70	FR0013336534
OBLIGACION COMMERZBANK 6,13 2049-04-09	EUR	1 006 660,00	44 694,89	1 007 882,10	1 222,10	XS2189784288
OBLIGACION COOP RABOBANK UA 4,63 2049-12-29	EUR	4 914 150,00	2 817,20	4 994 203,40	80 053,40	XS1877860533
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE S.A. 1,00 2026-04-22	EUR	3 785 140,00	140 090,52	3 862 435,51	77 295,51	FR0013508512
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE S.A. 4,00 2049-12-23	EUR	1 912 260,00	1 964,17	1 932 873,61	20 613,61	FR0013533999
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE S.A. 6,50 2049-03-23	EUR	2 061 360,00	2 767,05	2 063 601,84	2 241,84	FR001400N2U2
OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 0,88 2027-05-07	EUR	4 522 400,00	170 367,64	4 625 559,76	103 159,76	FR0013511227
OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 1,38 2025-01-17	EUR	2 849 010,00	186 372,82	2 850 201,20	1 191,20	FR0013397320
OBLIGACION DANSKE BANK A/S 1,38 2030-02-12	EUR	965 620,00	16 919,61	992 234,95	26 614,95	XS2078761785
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 2,63 2049-06-01	EUR	1 873 080,00	31 024,18	1 885 732,81	12 652,81	FR0014003S56
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 5,38 2049-12-29	EUR	1 990 500,00	99 653,94	1 996 388,30	5 888,30	FR0011401751
OBLIGACION ELISA OYJ 1,13 2026-02-26	EUR	130 186,00	7 171,13	131 729,58	1 543,58	XS1953833750
OBLIGACION ENEL FIN INTL NV 1,50 2025-07-21	EUR	2 879 220,00	116 470,52	2 879 595,37	375,37	XS1937665955
OBLIGACION ENERGIAS DE PORTUGAL 1,70 2080-07-20	EUR	1 966 340,00	15 306,68	1 967 330,03	990,03	PTEDPLOM0017
OBLIGACION EURONEXT NV 1,00 2025-04-18	EUR	12 289 090,00	709 422,75	12 305 411,50	16 321,50	XS1789623029
OBLIGACION FERROVIE DELLO STATO 1,50 2025-06-27	EUR	7 744 560,00	268 115,84	7 732 163,61	(12 396,39)	XS1639488771
OBLIGACION ING GROEP NV 2,13 2031-05-26	EUR	959 300,00	15 572,09	982 917,91	23 617,91	XS2176621170
OBLIGACION ING GROEP NV 3,50 2030-09-03	EUR	5 047 300,00	55 900,46	5 058 054,33	10 754,33	XS2891742731
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 3,75 2049-08-27	EUR	2 894 190,00	40 489,50	2 985 579,52	91 389,52	XS2124979753
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 5,88 2049-12-20	EUR	3 805 600,00	11 507,95	3 996 273,70	190 673,70	XS2105110329
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 7,75 2049-07-11	EUR	1 031 500,00	36 536,78	1 056 416,64	24 916,64	XS1548475968
OBLIGACION KBC GROUP NV 4,25 2049-10-24	EUR	5 759 240,00	51 355,01	5 958 902,35	199 662,35	BE0002592708
OBLIGACION KINGSPAN SEC IRELAND 3,50 2031-10-31	EUR	1 984 960,00	11 838,42	2 002 480,21	17 520,21	XS2923391861
OBLIGACION LA BANQUE POSTALE 3,88 2049-11-20	EUR	4 612 550,00	26 080,40	4 811 413,66	198 863,66	FR0013461795
OBLIGACION LLOYDS BANKING GROUP 3,50 2026-04-01	EUR	2 968 290,00	96 264,36	2 984 477,56	16 187,56	XS2148623106
OBLIGACION LLOYDS BANKING GROUP 4,50 2030-03-18	EUR	995 160,00	36 441,34	999 935,51	4 775,51	XS2138286229
OBLIGACION NEW YORK LIFE INS 0,25 2027-01-23	EUR	4 705 150,00	45 898,01	4 730 716,47	25 566,47	XS2107435617
OBLIGACION NORDIC INVESTMENT 0,00 2027-04-30	EUR	4 564 800,00	85 010,84	4 658 439,16	93 639,16	XS2166209176
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 0,75 2027-01-25	EUR	2 679 900,00	127 634,28	2 750 168,83	70 268,83	FR0013479276
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 1,13 2026-04-21	EUR	3 850 970,00	93 620,90	3 912 574,17	61 604,17	FR0013509098
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 1,13 2031-06-30	EUR	919 100,00	14 485,48	955 095,75	35 995,75	FR0014002QE8
OBLIGACION UBS GROUP AG 0,25 2026-01-29	EUR	1 898 740,00	91 477,59	1 908 546,24	9 806,24	CH0520042489
OBLIGACION UBS GROUP AG 1,00 2027-06-24	EUR	2 739 650,00	123 068,73	2 809 027,71	69 377,71	CH0483180946
OBLIGACION UBS GROUP AG 3,25 2026-04-02	EUR	6 915 350,00	310 137,66	6 858 269,87	(57 080,13)	CH0537261858
OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	1 906 760,00	74 505,56	1 946 182,96	39 422,96	XS2104967695
OBLIGACION UNICREDIT SPA 3,88 2049-06-03	EUR	2 681 750,00	12 705,21	2 894 327,10	212 577,10	XS2121441856
OBLIGACION UNICREDIT SPA 5,38 2049-12-03	EUR	4 885 130,00	22 881,12	4 996 691,96	111 561,96	XS1739839998
OBLIGACION VOLKSWAGEN FIN SE AG 3,38 2028-04-06	EUR	2 006 280,00	49 629,26	1 999 197,32	(7 082,68)	XS2152061904

CLASE 0,1



OP4814071

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
OBLIGACION VOLKSWAGEN INT FIN N 3,75 2049-12-28	EUR	1 938 212,00	818,20	1 929 517,91	(8 694,09)	XS2342732562
OBLIGACION VOLKSWAGEN INT FIN N 4,63 2049-03-24	EUR	2 975 520,00	107 397,90	2 988 790,73	13 270,73	XS1048428442
OBLIGACION VOLKSWAGEN INT FIN N 4,63 2049-06-27	EUR	976 440,00	23 732,28	982 462,93	6 022,93	XS1799939027
OBLIGACION VOLKSWAGEN INT FIN N 4,95 2049-12-27	EUR	4 104 844,80	4 473,05	4 215 483,34	110 638,54	XS1043545059
TOTALES Renta fija privada cotizada		486 393 340,27	13 573 572,57	491 854 520,35	5 461 180,08	
Emisiones avaladas						
BONO EUR FIN STAB (EFSF) 0,00 2026-07-20	EUR	4 598 300,00	162 987,97	4 665 762,03	67 462,03	EU000A1G0EN1
BONO ICO 0,00 2025-04-30	EUR	4 690 000,00	251 799,87	4 703 750,13	13 750,13	XS2412060092
BONO KFW KREDIT FUR WIED 2,88 2026-05-29	EUR	5 002 200,00	84 039,53	5 041 028,96	38 828,96	DE000A351MM7
OBLIGACION EUR FIN STAB (EFSF) 0,00 2027-10-13	EUR	4 531 150,00	83 107,50	4 602 242,50	71 092,50	EU000A1G0EK7
TOTALES Emisiones avaladas		18 821 650,00	581 934,87	19 012 783,62	191 133,62	
Valores de entidades de crédito garantizados						
BONO BANCO BPM SPA 3,88 2026-09-18	EUR	1 518 285,00	10 129,34	1 535 817,30	17 532,30	IT0005562142
BONO BANK OF MONTREAL 0,13 2027-01-26	EUR	1 367 295,00	42 842,40	1 387 514,40	20 219,40	XS2430951744
BONO KOOKMIN BANK 0,05 2025-07-15	EUR	921 150,00	57 589,83	927 470,94	6 320,94	XS2199348231
BONO KOREA HOUSING FINANC 0,01 2025-02-05	EUR	4 284 658,40	159 660,11	4 287 272,82	2 614,42	XS2100269088
BONO UNICREDIT BANK CZECH 3,63 2026-02-15	EUR	1 491 075,00	52 923,05	1 508 717,93	17 642,93	XS2585977882
BONO UNICREDIT SPA 3,38 2027-01-31	EUR	2 010 440,00	58 605,90	2 034 756,89	24 316,89	IT0005549362
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE ITAL 0,63 2026-01-13	EUR	1 839 320,00	105 159,24	1 866 196,77	26 876,77	IT0005316788
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE ITAL 1,00 2027-03-25	EUR	1 866 920,00	54 380,77	1 889 716,49	22 796,49	IT0005366288
OBLIGACION MEDIOBANCA SPA 1,38 2025-11-10	EUR	3 764 560,00	154 523,34	3 807 761,59	43 201,59	IT0005142952
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		19 063 703,40	695 813,98	19 245 225,13	181 521,73	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDIT	EUR	9 482 156,05	-	9 500 962,28	18 806,23	FR0014005XN8
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		9 482 156,05	-	9 500 962,28	18 806,23	
TOTAL Cartera Exterior		726 546 956,39	18 645 133,62	734 349 066,73	7 802 110,34	

CLASE B.º



OP4814072

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO 03.TRY UK 01/38 1 2025-03-31	GBP	9 036 434,90	8 830 974,50	27/03/2025
FUTURO 07.TRY 1226 1 2025-04-03	USD	54 184 520,79	54 217 482,25	31/03/2025
FUTURO 07.TRY 8/34 1 2025-03-31	USD	11 744 950,14	11 504 334,49	20/03/2025
FUTURO CR.EUR/GBP/EUR 125000 2025-03-19	GBP	750 000,00	753 828,57	17/03/2025
FUTURO CR.EUR/USD/EUR 125000 2025-03-19	USD	1 500 000,00	1 505 143,44	17/03/2025
FUTURO EU.ALEMAN 12/26 1 2025-03-10	EUR	285 688 385,00	284 794 070,00	06/03/2025
TOTALES Futuros comprados		362 904 290,83	361 605 833,25	
Permutas financieras. Derechos a recibir				
Credit Default Swap EU.ING 05/26 MORGAN STANLEY EU	EUR	5 000 000,00	114 513,65	20/12/2029
Credit Default Swap EU.VOLK F 03/26 CITIGROUP GLOB	EUR	2 000 000,00	36 142,66	20/12/2027
TOTALES Permutas financieras. Derechos a recibir		7 000 000,00	150 656,31	
Futuros vendidos				
FUTURO 07.TRY 11/52 1 2025-03-31	USD	5 917 638,61	5 627 746,79	20/03/2025
FUTURO EU.ALEMAN 02/34 1 2025-03-10	EUR	22 298 400,00	21 750 720,00	06/03/2025
TOTALES Futuros vendidos		28 216 038,61	27 378 466,79	
Permutas financieras. Obligaciones a pagar				
Credit Default Swap EU.ING 05/26 MORGAN STANLEY EU	EUR	5 000 000,00	238 854,25	20/12/2029
Credit Default Swap EU.VOLK F 03/26 CITIGROUP GLOB	EUR	2 000 000,00	58 242,92	20/12/2027
TOTALES Permutas financieras. Obligaciones a pagar		7 000 000,00	297 097,17	
TOTALES		405 120 329,44	389 432 053,52	

CLASE 8.ª



OP4814073

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION Tesoro español 1,95 2026-04-30	EUR	19 591 200,00	392 693,71	19 561 171,86	(30 028,14)	ES00000127Z9
BONO Tesoro español 0,00 2026-01-31	EUR	23 019 250,00	687 301,06	22 971 698,94	(47 551,06)	ES0000012G91
BONO Tesoro español 0,00 2025-05-31	EUR	14 137 200,00	289 549,25	14 103 700,75	(33 499,25)	ES0000012K38
BONO Tesoro español 2,80 2026-05-31	EUR	9 977 800,00	168 278,36	10 034 737,49	56 937,49	ES0000012L29
TOTALES Deuda pública		66 725 450,00	1 537 822,38	66 671 309,04	(54 140,96)	
Renta fija privada cotizada						
OBLIGACION TDA IBERCAJA 4 FTA 4,10 2044-08-26	EUR	891 838,42	21 734,09	916 291,67	24 453,25	ES0338453014
OBLIGACION RURAL HIPOTECARIO V 4,07 2044-09-22	EUR	1 162 131,47	4 868,71	1 159 344,32	(2 787,15)	ES0382746016
OBLIGACION BBVA 6,00 2049-12-29	EUR	3 536 256,00	1 620,81	3 590 566,00	54 310,00	ES0813211010
OBLIGACION AYT HIPO MIXTO V 4,11 2044-06-10	EUR	1 608 088,27	9 105,77	1 574 019,03	(34 069,24)	ES0312252002
OBLIGACION IM CAJAMAR 3 FTA 4,05 2048-09-22	EUR	2 926 187,66	11 401,71	2 909 796,03	(16 391,63)	ES0347783005
OBLIGACION CAIXABANK, S.A. 6,75 2049-06-13	EUR	3 831 980,00	15 112,47	3 987 719,18	155 739,18	ES0840609004
BONO KUTXABANK, S.A 4,75 2027-06-15	EUR	10 704 852,00	288 274,17	10 981 056,06	276 204,06	ES0343307031
OBLIGACION FTA UCI 11 4,07 2041-09-15	EUR	828 733,47	19 444,94	841 815,17	13 081,70	ES0338340005
OBLIGACION TDA IBERCAJA 3 FTA 4,05 2043-12-28	EUR	765 979,92	1 822,55	759 442,14	(6 537,78)	ES0338452008
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO IX 4,10 2039-07-15	EUR	485 168,68	7 781,74	483 538,98	(1 629,70)	ES0312300017
OBLIGACION TDA 19-MIXTO FTA 4,12 2036-03-22	EUR	505 203,70	6 971,28	507 256,45	2 052,75	ES0377964004
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VII 4,07 2038-09-15	EUR	2 415 126,38	12 962,12	2 385 386,78	(29 739,60)	ES0312343017
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VIII 4,14 2039-05-15	EUR	1 167 339,50	9 663,45	1 157 252,78	(10 086,72)	ES0312344015
OBLIGACION FTH UCI 12 4,08 2042-06-15	EUR	2 659 392,94	13 708,23	2 656 038,07	(3 354,87)	ES0338147004
OBLIGACION CAIXA PENEDES TDA FT 4,09 2043-01-28	EUR	651 790,14	4 980,66	642 988,60	(8 801,54)	ES0313252001
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VI 4,10 2038-01-15	EUR	750 500,51	8 756,87	748 019,91	(2 480,60)	ES0312349014
TOTALES Renta fija privada cotizada		34 890 569,06	438 209,57	35 300 531,17	409 962,11	
Valores de entidades de crédito garantizados						
CEDULAS AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 2025-06-30	EUR	10 020 200,00	179 977,99	10 039 046,60	18 846,60	ES0312342019
CEDULAS CEDULAS TDA 6 3,88 2025-05-23	EUR	10 055 800,00	(155 000,00)	10 441 840,98	386 040,98	ES0317046003
CEDULAS BANCO DE SABADELL 0,63 2024-06-10	EUR	1 644 549,00	35 797,07	1 645 764,06	1 215,06	ES0413860547
CEDULAS BANKINTER 2,25 2024-06-12	EUR	1 965 240,00	43 156,79	1 967 419,28	2 179,28	ES0413211816
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		23 685 789,00	103 931,85	24 094 070,92	408 281,92	
TOTAL Cartera Interior		125 301 808,06	2 079 963,80	126 065 911,13	764 103,07	

CLASE 8.ª



0P4814074

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
BONO ESTADO FRANCES 0,00 2026-02-25	EUR	19 431 300,00	533 772,35	19 435 547,65	4 247,65	FR0013508470
OBLIGACION EUROPEAN INVT BANK 0,38 2026-05-15	EUR	4 678 500,00	25 146,08	4 753 736,71	75 236,71	XS1878833695
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,20 2025-08-15	EUR	8 612 570,00	75 113,38	8 715 186,62	102 616,62	IT0005493298
BONO ESTADO ALEMAN 3,10 2025-09-18	EUR	5 044 900,00	68 889,17	5 047 534,00	2 634,00	DE000BU22023
BONO EUROP STABILITY MECH 3,32 2025-03-14	EUR	4 715 000,00	92 142,60	4 735 107,40	20 107,40	EU000A1Z99J2
BONO EUROP STABILITY MECH 0,00 2024-12-16	EUR	9 402 100,00	270 954,59	9 435 545,41	33 445,41	EU000A1Z99M6
OBLIGACION EUROPEAN INVT BANK 4,50 2025-10-15	EUR	10 253 800,00	17 132,95	10 397 939,18	144 139,18	XS0427291751
BONO EUROPEAN INVT BANK 0,00 2025-03-25	EUR	9 315 300,00	270 767,96	9 377 232,04	61 932,04	XS2120068403
BONO ESTADO FRANCES 2,50 2026-09-24	EUR	9 910 700,00	69 391,65	10 035 148,24	124 448,24	FR001400FYQ4
BONO EUROPEAN UNION 0,00 2026-07-06	EUR	9 138 500,00	258 182,35	9 146 217,65	7 717,65	EU000A3KTGV8
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 2,50 2024-12-01	EUR	21 851 400,00	(1 338 556,36)	21 233 140,36	(618 259,64)	IT0005045270
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,00 2026-08-01	EUR	4 549 450,00	16 232,39	4 642 167,61	92 717,61	IT0005454241
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,00 2026-04-01	EUR	20 741 160,00	529 186,88	20 131 893,12	(609 266,88)	IT0005437147
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 1,25 2026-12-01	EUR	13 883 300,00	86 539,36	14 303 779,64	420 479,64	IT0005210650
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,85 2025-07-01	EUR	20 225 400,00	68 613,99	19 778 180,01	(447 219,99)	IT0005408502
OBLIGACION ESTADO ALEMAN 0,00 2026-08-15	EUR	4 637 100,00	13 010,95	4 718 739,05	81 639,05	DE0001102408
OBLIGACION ESTADO FRANCES 0,50 2026-05-25	EUR	4 680 650,00	115 917,73	4 685 159,59	4 509,59	FR0013131877
OBLIGACION ESTADO ALEMAN 0,50 2026-02-15	EUR	9 575 500,00	56 606,75	9 621 591,88	46 091,88	DE0001102390
BONO EUROPEAN UNION 0,80 2025-07-04	EUR	9 514 000,00	218 465,44	9 523 778,82	9 778,82	EU000A3K4DJ5
TOTALES Deuda pública		200 160 630,00	1 447 510,21	199 717 624,98	(443 005,02)	
Renta fija privada cotizada						
BONO VESTAS WIND SYS 4,13 2026-06-15	EUR	3 061 110,00	83 975,14	3 064 996,25	3 886,25	XS2597973812
BONO TRATON FINANCE LUXEM 4,88 2025-09-18	EUR	3 999 760,00	6 952,57	4 000 819,21	1 059,21	DE000A3LNFJ2
BONO TRATON FINANCE LUXEM 4,00 2025-09-16	EUR	3 888 105,00	47 099,55	3 915 162,78	27 057,78	DE000A3LHK72
OBLIGACION LLOYDS BANKING GROUP 3,50 2026-04-01	EUR	2 968 290,00	85 292,98	2 982 483,58	14 193,58	XS2148623106
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE S.A. 1,00 2026-04-22	EUR	2 820 300,00	58 795,40	2 854 482,30	34 182,30	FR0013508512
BONO BBVA 4,13 2026-05-10	EUR	7 009 870,00	183 271,98	7 042 237,61	32 367,61	XS2620201421
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 0,50 2025-07-15	EUR	3 860 800,00	36 964,01	3 897 190,96	36 390,96	FR0013434776
OBLIGACION ING GROEP NV 0,10 2025-09-03	EUR	1 893 220,00	30 821,84	1 918 488,43	25 268,43	XS2049154078
BONO BPCE 3,63 2026-04-17	EUR	5 355 504,00	147 468,49	5 434 151,21	78 647,21	FR001400HAC0
BONO CAIXABANK, S.A. 1,63 2026-04-13	EUR	7 570 460,00	178 865,74	7 694 514,37	124 054,37	XS2468378059
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 2025-11-11	EUR	4 497 705,00	25 500,35	4 552 196,70	54 491,70	FR001400H8D3
OBLIGACION ELISA OYJ 1,13 2026-02-26	EUR	130 186,00	3 856,91	131 606,13	1 420,13	XS1953833750
BONO HYPO NOE LANDESBANK 1,38 2025-04-14	EUR	2 833 500,00	76 768,29	2 852 327,69	18 827,69	AT0000A2XG57
BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,56 2025-03-17	EUR	8 387 484,00	18 247,74	8 406 090,33	18 606,33	XS2597970800
BONO KBC GROUP NV 4,50 2026-06-06	EUR	1 990 320,00	52 669,80	2 019 277,74	28 957,74	BE0002950310
OBLIGACION EXPERIAN FINANCE PLC 1,38 2026-06-25	EUR	2 754 660,00	78 957,60	2 808 963,63	54 303,63	XS1621351045
BONO HYPO NOE LANDESBANK 0,38 2024-06-25	EUR	2 950 071,00	98 106,54	2 946 795,53	(3 275,47)	XS2193956716

CLASE 8.ª



0P4814075

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO VF CORPORATION 4,13 2026-03-07	EUR	5 063 046,00	180 593,66	5 036 955,07	(26 090,93)	XS2592659242
BONO HYPO VORARLBERG BANK 4,13 2026-02-16	EUR	4 875 500,00	182 246,70	4 896 840,25	21 340,25	AT0000A32RP0
BONO HYPO NOE LANDESBANK 0,13 2026-06-30	EUR	4 361 220,00	155 989,95	4 409 902,13	48 682,13	XS2320789014
BONO KBC GROUP NV 2,88 2025-06-29	EUR	7 886 720,00	150 247,54	7 909 449,29	22 729,29	BE0974423569
BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2024-07-04	EUR	1 927 460,00	53 165,31	1 926 430,76	(1 029,24)	XS2022425297
OBLIGACION ENERGIAS DE PORTUGAL 2,88 2026-06-01	EUR	4 967 791,48	109 507,72	5 030 943,22	63 151,74	XS1419664997
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 0,75 2026-06-08	EUR	3 484 182,00	98 161,14	3 493 223,84	9 041,84	FR0013412947
BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 0,01 2026-01-28	EUR	1 626 318,00	51 160,31	1 634 687,88	8 369,88	FR00140007B4
OBLIGACION BANCO DE SABADELL 0,63 2025-11-07	EUR	1 889 180,00	24 572,47	1 919 611,79	30 431,79	XS2076079594
BONO UBS GROUP AG 0,25 2026-11-03	EUR	2 755 110,00	11 115,13	2 801 193,39	46 083,39	CH1142231682
BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,80 2025-11-16	EUR	5 503 630,00	32 254,23	5 511 230,15	7 600,15	XS2719281227
BONO MEDIOBANCA SPA 1,63 2025-01-07	EUR	825 332,96	14 656,44	827 168,73	1 835,77	XS1973750869
BONO HAMBURG COMMERCIAL B 5,56 2025-12-05	EUR	998 780,00	3 966,78	999 158,78	378,78	DE000HCB0B02
OBLIGACION UBS GROUP AG 3,25 2026-04-02	EUR	1 965 500,00	52 790,34	1 976 233,27	10 733,27	CH0537261858
OBLIGACION UBS GROUP AG 0,25 2026-01-29	EUR	1 898 740,00	12 073,88	1 908 768,86	10 028,86	CH0520042489
OBLIGACION LEASEPLAN CORP NV 7,38 2049-11-29	EUR	2 996 130,00	19 116,06	3 005 374,49	9 244,49	XS2003473829
OBLIGACION AIB GROUP PLC 5,25 2049-04-09	EUR	2 903 580,00	35 856,39	2 957 800,82	54 220,82	XS2056697951
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 0,75 2027-01-25	EUR	2 679 900,00	30 805,66	2 747 933,24	68 033,24	FR0013479276
OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 0,88 2027-05-07	EUR	2 692 680,00	25 732,16	2 764 837,51	72 157,51	FR0013511227
BONO ALD SA 4,38 2026-11-23	EUR	5 501 210,00	24 511,59	5 631 316,33	130 106,33	FR001400M8T2
BONO TRATON FINANCE LUXEM 4,50 2026-11-23	EUR	5 296 873,00	24 419,53	5 416 306,77	119 433,77	DE000A3LQ9S2
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 0,13 2026-11-17	EUR	1 844 160,00	5 908,41	1 870 932,14	26 772,14	FR0014006IU2
BONO CAIXABANK, S.A. 4,63 2027-05-16	EUR	6 411 840,00	185 653,18	6 529 277,01	117 437,01	XS2623501181
OBLIGACION UBS GROUP AG 1,00 2027-06-24	EUR	2 739 650,00	26 610,61	2 803 503,16	63 853,16	CH0483180946
BONO BANCO SANTANDER, SA 3,75 2026-01-16	EUR	10 012 873,33	354 287,20	10 086 974,44	74 101,11	XS2575952424
BONO SANDOZ FINANCE BV 3,97 2027-04-17	EUR	3 605 040,00	16 790,15	3 673 111,49	68 071,49	XS2715297672
BONO UBS AG LONDON 0,01 2026-03-31	EUR	270 330,00	2 095,56	277 307,98	6 977,98	XS2326546434
OBLIGACION UBS GROUP AG 1,25 2025-04-17	EUR	2 947 560,00	45 087,70	2 954 916,73	7 356,73	CH0409606354
OBLIGACION UNIPOLSAI ASSICURAZI 5,75 2049-06-18	EUR	2 944 270,00	92 506,74	2 991 860,31	47 590,31	XS1078235733
OBLIGACION NGG FINANCE PLC 1,63 2079-12-05	EUR	761 344,00	1 010,64	781 384,86	20 040,86	XS2010044977
BONO ALD SA 4,61 2025-10-06	EUR	5 701 140,00	61 882,55	5 711 804,52	10 664,52	FR001400L4Y2
BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,50 2025-10-02	EUR	9 992 300,00	109 867,72	10 189 788,02	197 488,02	XS2696903728
BONO CTP NV 0,50 2025-06-21	EUR	1 811 820,00	42 227,90	1 844 685,32	32 865,32	XS2356029541
BONO CTP NV 2,13 2025-10-01	EUR	1 834 600,00	38 389,63	1 891 557,31	56 957,31	XS2238342484
BONO ING GROEP NV 1,25 2027-02-16	EUR	5 543 630,00	103 244,46	5 665 878,01	122 248,01	XS2443920249
BONO ING GROEP NV 2,13 2026-05-23	EUR	190 632,00	4 134,90	193 958,97	3 326,97	XS2483607474
BONO SWEDBANK AB 1,30 2027-02-17	EUR	452 700,00	7 180,05	463 690,16	10 990,16	XS2443485565
BONO SNAM SPA 0,00 2024-05-12	EUR	9 960 755,00	18 501,17	9 837 298,83	(123 456,17)	XS2051660335
BONO NN BANK NV NETHERLAN 0,38 2025-02-26	EUR	5 817 090,00	112 836,35	5 684 869,95	(132 220,05)	XS2084050637

CLASE B



0P4814076

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
OBLIGACION ABN AMRO BANK 4,38 2049-09-22	EUR	903 060,00	12 323,16	953 356,07	50 296,07	XS2131567138
OBLIGACION AT&T INC 2,88 2049-05-01	EUR	2 774 610,00	59 820,87	2 874 439,13	99 829,13	XS2114413565
BONO ARVAL SERVICE LEASE 0,00 2024-09-30	EUR	3 432 528,00	56 534,00	3 432 154,00	(374,00)	FR0014002NR7
BONO SANTANDER CON.FIN 0,00 2026-02-23	EUR	4 439 520,00	142 056,52	4 521 493,48	81 973,48	XS2305600723
BONO HSBC CONTINENTAL EUR 0,25 2024-05-17	EUR	16 207 833,85	(157 050,53)	15 956 848,56	(250 985,29)	FR0013420023
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 2,88 2024-03-11	EUR	7 478 570,00	(276 976,18)	7 421 615,88	(56 954,12)	XS1041934800
OBLIGACION CAIXABANK, S.A. 0,38 2026-11-18	EUR	2 767 380,00	9 647,97	2 811 463,75	44 083,75	XS2258971071
BONO SANTANDER CON.FIN 0,38 2024-06-27	EUR	3 880 760,00	80 981,03	3 856 682,90	(24 077,10)	XS2018637913
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,63 2024-06-21	EUR	5 093 395,00	(64 000,97)	5 001 329,80	(92 065,20)	XS2015267953
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 0,13 2026-02-24	EUR	2 665 620,00	114 482,74	2 697 872,19	32 252,19	FR0013486701
OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 1,38 2025-01-17	EUR	2 849 010,00	103 935,89	2 865 462,88	16 452,88	FR0013397320
OBLIGACION TELEFONICA EUROPE 4,38 2049-03-14	EUR	1 949 500,00	70 211,36	1 982 757,38	33 257,38	XS1933828433
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,01 2025-03-07	EUR	13 167 309,00	432 673,76	13 076 419,13	(90 889,87)	FR0014006XE5
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 0,88 2025-05-15	EUR	4 882 306,00	84 445,08	4 761 548,09	(120 757,91)	XS1718393439
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 5,88 2049-12-20	EUR	3 805 600,00	7 905,02	3 959 597,82	153 997,82	XS2105110329
BONO ENEL FIN INTL NV 0,00 2024-06-17	EUR	12 058 367,60	(50 392,79)	11 838 952,79	(219 414,81)	XS2066706818
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 0,81 2026-05-09	EUR	2 854 650,00	20 982,99	2 877 797,17	23 147,17	XS1991265478
OBLIGACION KBC GROUP NV 4,75 2049-03-05	EUR	2 885 500,00	46 881,28	2 992 532,29	107 032,29	BE0002638196
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 2,13 2027-01-23	EUR	9 379 080,00	275 403,38	9 632 506,21	253 426,21	FR0013398070
OBLIGACION CREDIT SUISSE GR AG 1,25 2025-07-17	EUR	1 953 720,00	13 978,30	1 963 668,80	9 948,80	CH0343366842
OBLIGACION NATIONAL GRID NA INC 1,00 2024-07-12	EUR	3 109 080,00	(78 082,73)	3 043 551,09	(65 528,91)	XS1645494375
OBLIGACION ESSITY AKTIEBOLAG 1,13 2024-03-27	EUR	7 222 140,00	(145 746,57)	7 159 507,31	(62 632,69)	XS1584122177
OBLIGACION BANCO DE SABADELL 5,63 2026-05-06	EUR	896 510,00	59 083,42	996 128,14	99 618,14	XS1405136364
OBLIGACION CARLSBERG BREWERIES 2,50 2024-05-28	EUR	4 863 185,00	(251 727,68)	4 791 653,50	(71 531,50)	XS1071713470
OBLIGACION ENEL FIN INTL NV 1,50 2025-07-21	EUR	2 879 220,00	73 420,53	2 858 810,45	(20 409,55)	XS1937665955
BONO MET LIFE GLOB FUNDIN 1,75 2025-05-25	EUR	9 599 700,00	269 987,18	9 588 804,08	(10 895,92)	XS2484586669
OBLIGACION VALEO SA 3,25 2024-01-22	EUR	8 689 200,00	(430 815,39)	8 660 664,16	(28 535,84)	FR0011689033
BONO BPCE 0,38 2026-02-02	EUR	9 103 250,00	304 332,96	9 152 976,63	49 726,63	FR0014007VF4
BONO SNAM SPA 0,00 2025-08-15	EUR	4 546 500,00	170 302,97	4 569 847,03	23 347,03	XS2300208928
BONO ARVAL SERVICE LEASE 0,88 2025-02-17	EUR	4 701 350,00	172 404,68	4 697 891,90	(3 458,10)	FR0014008FH1
BONO BANCO DE SABADELL 5,38 2026-09-08	EUR	3 958 620,00	74 528,73	4 068 518,48	109 898,48	XS2528155893
OBLIGACION EURONEXT NV 1,00 2025-04-18	EUR	12 289 090,00	402 227,86	12 240 426,29	(48 663,71)	XS1789623029
BONO SANTANDER CB AG 0,25 2024-10-15	EUR	1 030 689,00	40 675,84	1 030 169,71	(519,29)	XS2063659945
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 1,63 2026-01-19	EUR	9 478 433,33	327 271,24	9 488 769,86	10 336,53	XS1346115295
BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,16 2024-10-23	EUR	1 221 320,05	43 126,79	1 216 120,41	(5 199,64)	XS2242747181
BONO CA AUTO BANK SPA IRE 5,52 2024-03-24	EUR	1 100 968,00	52,25	1 103 470,93	2 502,93	XS2549047673
OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,25 2025-06-25	EUR	3 725 419,06	30 679,10	3 736 921,85	11 502,79	XS2017471553
BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2025-05-26	EUR	9 925 130,00	90 586,85	9 829 664,79	(95 465,21)	XS2179037697
OBLIGACION CLOVERIE PLC ZURICH 1,75 2024-09-16	EUR	7 904 361,76	184 842,72	7 900 708,35	(3 653,41)	XS1109950755

CLASE B1



OP4814077

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 1,25 2025-01-14	EUR	4 384 548,00	(73 889,80)	4 216 814,10	(167 733,90)	XS1166201035
BONO ALD SA 4,75 2025-10-13	EUR	3 004 500,00	28 642,55	3 058 695,65	54 195,65	FR001400D7M0
BONO BANCO SANTANDER, SA 3,63 2026-09-27	EUR	7 930 100,00	94 082,76	7 989 910,46	59 810,46	XS2538366878
BONO BPCE 0,63 2025-04-28	EUR	23 521 325,00	726 193,71	23 437 503,69	(83 821,31)	FR0013509726
BONO BANCO SANTANDER, SA 0,10 2025-01-26	EUR	15 738 060,00	282 648,05	15 985 546,85	247 486,85	XS2436160779
BONO SOCIETE GENERALE SA 1,50 2025-05-30	EUR	17 529 450,00	366 049,01	17 604 637,55	75 187,55	FR001400AO22
OBLIGACION FERROVIE DELLO STATO 1,50 2025-06-27	EUR	9 680 700,00	212 849,10	9 574 890,24	(105 809,76)	XS1639488771
BONO ING GROEP NV 0,13 2025-11-29	EUR	4 075 280,00	95 293,36	4 153 211,51	77 931,51	XS2413696761
BONO MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08	EUR	1 938 040,00	29 536,76	1 952 358,81	14 318,81	XS2446386356
OBLIGACION AT&T INC 2,40 2024-03-15	EUR	6 000 330,00	109 268,26	5 984 403,54	(15 926,46)	XS1076018131
BONO BANQUE FED CRED MUT 1,00 2025-05-23	EUR	7 565 970,00	216 415,32	7 563 629,27	(2 340,73)	FR0014009A50
BONO ALD SA 1,25 2026-03-02	EUR	3 473 580,00	143 222,90	3 521 658,65	48 078,65	XS2451372499
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,13 2026-04-13	EUR	8 621 156,00	245 988,78	8 706 255,94	85 099,94	FR001400F6O6
OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	1 906 760,00	36 087,33	1 927 157,60	20 397,60	XS2104967695
TOTALES Renta fija privada cotizada		537 954 247,42	8 568 154,56	540 069 727,37	2 115 479,95	
Emisiones avaladas						
BONO ICO 0,00 2025-04-30	EUR	4 690 000,00	78 440,56	4 719 059,44	29 059,44	XS2412060092
BONO EUR FIN STAB (EFSF) 0,00 2026-07-20	EUR	4 598 300,00	14 728,60	4 680 771,40	82 471,40	EU000A1G0EN1
OBLIGACION KFW KREDIT FUR WIED 0,63 2025-01-15	EUR	9 580 600,00	187 091,14	9 618 540,37	37 940,37	DE000A11QTD2
TOTALES Emisiones avaladas		18 868 900,00	280 260,30	19 018 371,21	149 471,21	
Valores de entidades de crédito garantizados						
BONO CREDIT MUTUEL HOME L 0,13 2025-04-09	EUR	1 304 366,00	42 267,06	1 304 222,80	(143,20)	FR0013506870
BONO KOREA HOUSING FINANC 0,01 2025-07-07	EUR	7 034 190,00	236 416,78	7 045 852,15	11 662,15	XS2191358667
BONO KOREA HOUSING FINANC 0,01 2025-02-05	EUR	1 357 858,40	45 107,14	1 357 471,26	(387,14)	XS2100269088
BONO UNICREDIT BANK CZECH 3,63 2026-02-15	EUR	1 491 075,00	49 859,43	1 505 762,83	14 687,83	XS2585977882
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 0,50 2024-07-15	EUR	1 018 406,40	21 252,92	1 018 462,23	55,83	IT0005320673
BONO BANK OF NOVA SCOTIA 3,05 2024-10-31	EUR	1 974 680,00	19 408,61	1 982 078,06	7 398,06	XS2550897651
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE ITAL 0,63 2026-01-13	EUR	1 839 320,00	42 280,25	1 872 614,54	33 294,54	IT0005316788
BONO KOOKMIN BANK 0,05 2025-07-15	EUR	921 150,00	18 688,73	931 751,38	10 601,38	XS2199348231
OBLIGACION MEDIOBANCA SPA 1,38 2025-11-10	EUR	3 764 560,00	54 988,10	3 823 995,83	59 435,83	IT0005142952
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		20 705 605,80	530 269,02	20 842 211,08	136 605,28	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDIT	EUR	24 754 036,98	-	24 797 735,10	43 698,12	FR0014005XN8
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		24 754 036,98	-	24 797 735,10	43 698,12	
TOTAL Cartera Exterior		802 443 420,20	10 826 194,09	804 445 669,74	2 002 249,54	

CLASE 8.ª



OP4814078

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal		Vencimiento del contrato
		Comprometido	Valor razonable	
Futuros comprados				
FUTURO EU.ALEMAN 12/25 1 2024-03-11	EUR	337 115 060,00	339 665 460,00	7/03/2024
FUTURO CR.EUR/USD/EUR 125000 2024-03-20	USD	875 000,00	877 853,52	18/03/2024
FUTURO 07.TRY 08/33 1 2024-03-28	USD	11 797 915,35	12 401 315,79	19/03/2024
FUTURO 07.TRY_12/25 1 2024-04-03	USD	43 962 032,34	44 394 915,19	28/03/2024
TOTALES Futuros comprados		393 750 007,69	397 339 544,50	
Permutas financieras. Derechos a recibir				
Credit Default Swap EU.SANOFI 01/27 JP MORGAN	EUR	5 000 000,00	236 639,90	20/12/2028
Credit Default Swap EU.KERING 05/26 JP MORGAN	EUR	5 000 000,00	67 955,30	20/12/2028
TOTALES Permutas financieras. Derechos a recibir		10 000 000,00	304 595,20	
Futuros vendidos				
FUTURO 0,25 2024-03-18	EUR	47 432 675,00	47 467 150,00	18/03/2024
FUTURO EU.ALEMAN 02/33 1 2024-03-11	EUR	24 089 060,00	24 425 160,00	7/03/2024
FUTURO EU.ALEMAN 10/28 1 2024-03-11	EUR	43 199 520,00	43 895 040,00	7/03/2024
FUTURO 07.TRY 05/28 1 2024-04-03	USD	22 655 259,19	23 155 863,59	28/03/2024
TOTALES Futuros vendidos		137 376 514,19	138 943 213,59	
TOTALES		541 126 521,88	536 587 353,29	

CLASE B1



0P4814079



CLASE 8.ª



OP4814080

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Entorno global y de los mercados de capitales

El año 2024 se ha caracterizado por la buena evolución de los activos de riesgo en términos generales y por el inicio de las bajas de los tipos de interés tanto por parte del Banco Central Europeo como por la Reserva Federal. El primer trimestre de 2024 fue positivo para la gran mayoría de los activos de riesgo, mientras que los bonos soberanos experimentaron un rendimiento más débil debido a una inflación persistente y a una economía todavía relativamente fuerte. Ya en el segundo trimestre, los resultados empresariales fueron mejores de lo esperado por el consenso y la fortaleza de los datos económicos publicados en Estados Unidos y una inflación más persistente, provocaron que las principales bolsas en general corrigieran durante el mes de abril. En mayo los activos de riesgo volvieron a repuntar, pero los resultados de las elecciones europeas a principios del mes de junio provocaron de nuevo una corrección de las bolsas a pesar la bajada de los tipos de interés por parte del Banco Central Europeo. La segunda mitad del año 2024 fue positiva para la gran mayoría de las clases de activos, lo que permitió a los inversores celebrar un buen final de año. Mientras que el tercer trimestre de 2024 fue en general positivo para los activos de riesgo a pesar de las turbulencias del mes de agosto, las bajadas de los tipos de interés tanto por parte de la Reserva Federal como por el Banco Central Europeo, así como la victoria de Donald Trump en las elecciones de los Estados Unidos que tuvieron lugar en el mes de noviembre, impulsaron subidas importantes en la renta variable y en el dólar, aunque algunos activos reaccionaron de forma negativa como consecuencia del impacto que pueda tener la posible aplicación de aranceles comerciales por parte del nuevo gobierno estadounidense.

Mercados de renta fija

Durante el primer trimestre del año, los mercados de bonos soberanos estuvieron reevaluando sus expectativas de recortes de tipos oficiales a raíz de la comunicación de los bancos centrales y los datos de inflación. Ya en el segundo trimestre, los bonos de gobierno experimentaron en general un rendimiento negativo: los de la zona euro fueron los que registraron mayores caídas, con un descenso del -1,4%, seguidos de los gilts del Reino Unido con un -1,2%, mientras que los bonos del Tesoro de EE.UU. lograron ganar un +0,1% debido a la mejora de las expectativas en la segunda mitad del trimestre. En cuanto política monetaria para el conjunto del año, el Banco Central Europeo bajó los tipos de interés en hasta cuatro ocasiones para dejarlos en el 3% desde el 4%. También en los Estados Unidos la Reserva Federal inició en el mes de septiembre la tan esperada bajada de tipos de interés con una bajada de 50 puntos básicos, para después bajarlos en sus reuniones de noviembre y diciembre 25 puntos básicos en cada ocasión hasta el nivel de 4,5%. El mercado de bonos corporativos tuvo un episodio de volatilidad a principios del mes de agosto debido a unos datos económicos más débiles de lo esperado y al movimiento de tipos por parte del Banco de Japón, pero los diferenciales de crédito recuperaron rápidamente la mayor parte del terreno perdido. Durante la última parte del año, los diferenciales tanto en Europa como en los Estados Unidos han permanecido estables, siendo el segmento de bonos de alto rendimiento en Estados Unidos, con un estrechamiento de diferenciales durante el último trimestre del año, el que mayor variación registró en el periodo.



CLASE 8.ª



OP4814081

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Mercados de divisas

El dólar se apreció frente a las principales divisas de las economías desarrolladas durante 2024. Durante el primer trimestre del año se fortaleció frente a todas las demás monedas del G10. Ya en el segundo, el dólar estadounidense tuvo también un trimestre positivo: por un lado, no hubo recortes de tipos en el segundo trimestre, y por otro, una postura relativamente más moderada de otros bancos centrales apoyó el Dollar Index, que subió un +1,3% en el periodo. En la última parte del año, el dólar estadounidense, tras un tercer trimestre negativo, registró un último trimestre muy positivo respecto a las principales divisas debido a la rebaja en las expectativas de los inversores en cuanto a las bajadas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal. El euro tuvo año mixto: mientras que se depreció frente al dólar estadounidense y la libra esterlina, el movimiento fue de apreciación si lo comparamos contra el yen japonés y el franco suizo.

Mercados emergentes

Los mercados emergentes de renta variable terminaron el año 2024 con una subida del 5,05% en dólares, a pesar de la corrección en el último trimestre del año. Durante la primera mitad del año, la renta variable registró rentabilidades positivas. En el segundo trimestre, la rentabilidad de la renta variable en términos generales fue positiva, viéndose impulsada principalmente por los mercados asiáticos, mientras las bolsas en América Latina quedaron rezagadas. En cuanto a las condiciones económicas, tras un buen inicio del año, el momento macroeconómico positivo de los mercados emergentes continuó mejorando durante el segundo trimestre. Los factores tanto externos como internos apoyaron a sus economías, lo que respaldó nuevas revisiones al alza del crecimiento para el conjunto del año. La inflación sorprendió ampliamente al alza y el proceso desinflacionista fue muy gradual, preocupando a muy pocos países, como Colombia y Turquía. Ya en la segunda mitad del año, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con la fortaleza del dólar y las preocupaciones acerca de la política monetaria en los Estados Unidos como principales protagonistas, especialmente durante el último trimestre del año. En términos generales, los principales bancos centrales de los países emergentes continuaron aplicando políticas monetarias de carácter expansivo de forma gradual, ya que siguieron los riesgos inflacionistas provenientes de las importaciones y de unas políticas fiscales no del todo alineadas con el objetivo de controlar las presiones de precios al alza.

Mercados de renta variable

En términos generales, los mercados de renta variable globales registraron fuertes subidas en 2024, especialmente en los EE.UU., donde el índice S&P 500 subió un 23,31%. Durante la primera parte del año, a pesar de las caídas en abril debido a unos datos inflación más altos de lo previsto, un discurso por parte de la Fed más benigno y unos beneficios corporativos positivos impulsaron las bolsas hasta alcanzar máximos históricos. La última parte del año vino marcada por la fuerte subida durante el mes de noviembre cotizando de forma positiva la victoria del nuevo presidente de los Estados Unidos Donald Trump, la fortaleza de los datos económicos publicados y la buena evolución de la mayoría de grandes compañías tecnológicas conocidas como las "7 Magníficas". Por otra parte, el entusiasmo acerca de los valores relacionados con la inteligencia artificial durante el año, provocó que el Nasdaq Composite cerrara el 2024 con una subida del 28,64%. En Europa, las valoraciones relativamente reducidas y los beneficios empresariales también impulsaron las bolsas al alza aunque con cifras más modestas: el índice MSCI Europe terminó el año con una subida del 5,75%. Por países, en términos generales cerraron el año en positivo, donde cabe destacar la evolución del Dax alemán con subidas de un 18,85% celebrando los estímulos económicos anunciados por parte del gobierno chino en el mes de septiembre, aunque el Ibex 35 también subió un 14,78%, el FTSE italiano un 12,63% o el FTSE 100 en Reino Unido anotándose un 10,83%. En las grandes economías europeas, únicamente el CAC francés terminó el ejercicio en terreno negativo (-2,15%), afectado por la incertidumbre política.



CLASE 8.ª



OP4814082

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Perspectivas para 2025

Es probable que las perspectivas mundiales para 2025 sigan siendo benignas en medio de un crecimiento económico moderado de Estados Unidos y una recuperación en Europa, donde la caída de la inflación debería respaldar el consumo en la región. Sin embargo, las políticas monetarias, fiscales y de comercio internacional podrían representar un riesgo. Creemos que la Reserva Federal podría ser más cautelosa a la hora de recortar los tipos de interés. Faltan también por concretar las políticas comerciales de Trump y la consecuente respuesta europea. Hasta entonces, pensamos que los inversores deberían considerar mantener coberturas y otras fuentes de estabilidad, pero al mismo tiempo tratar de beneficiarse del sentimiento del mercado, de las áreas con valoraciones atractivas y de la resiliencia de la economía estadounidense.

Evolución del fondo durante 2024

El Fondo invierte en activos de renta fija a corto plazo emitidos en euros que presentan en su conjunto una calidad crediticia adecuada para la inversión institucional. La duración financiera de la cartera no supera en condiciones normales los dos años. El Fondo orienta la construcción de su cartera a la consecución del rendimiento propio de los bonos a corto plazo, manteniendo así un marcado carácter defensivo.

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 corto plazo de la zona euro. En este sentido, la duración financiera ha oscilado entre la neutralidad y la sobreponderación respecto a su nivel objetivo, y ha presentado un sesgo hacia bonos de emisores pertenecientes a países periféricos en detrimento de emisores pertenecientes a países "core". Además, se han realizado diversas operaciones tácticas y de valor relativo, como son la positividad de la curva alemana y el estrechamiento entre las rentabilidades de la deuda pública estadounidense y alemana. Respecto a la renta fija privada, el Fondo ha realizado compras y ventas de bonos corporativos y financieros de cupón fijo y flotante. En concreto, se ha aumentado el peso en bonos financieros, en particular de entidades bancarias europeas, en detrimento de los bonos corporativos no financieros. El Fondo ha mantenido en línea su nivel de liquidez respecto al año anterior.

La revalorización acumulada del Fondo en el año 2024 ha sido de +3,20%.

Uso de instrumentos financieros

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 2024 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2024 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.



CLASE B.º



OP4814083

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2024, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria. Asimismo, al cierre del ejercicio 2024, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2024

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.