

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020
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., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal (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 2020, 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 2020, 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 2020.

Identificamos esta área como la cuestión 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., S.G.I.I.C., 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 las 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 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 2020, 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.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de la totalidad de los activos que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2020, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora de la misma, utilizando para ello, valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Al realizar dichas re-ejecuciones no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas en nuestros cálculos y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 13 de la memoria adjunta en la que se indica que, con fecha 13 de noviembre de 2020, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha autorizado, a solicitud de Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal, como Sociedad gestora, y de Banco de Sabadell, S.A., como Entidad Depositaria, la fusión por absorción de SABADELL GARANTÍA EXTRA 22, F.I., por SABADELL INTERÉS EURO, F.I. Con fecha 12 de enero de 2021 se ha materializado dicha fusión. Como consecuencia de esta fusión, el fondo absorbente ha adquirido en bloque, a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de SABADELL GARANTÍA EXTRA 22, F.I., quedando plenamente subrogado en cuantos derechos y obligaciones procedan del mismo. Por tanto, SABADELL GARANTÍA EXTRA 22, F.I., ha quedado disuelto y extinguido sin liquidación. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, 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 2020 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 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 la misma 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 24 de marzo de 2021.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora en su reunión celebrada el 30 de abril de 2020 nombró a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. como auditores por un período de 1 año, contado a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdos de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de 3 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

Los servicios, distintos de la auditoría de cuentas, que han sido prestados al Fondo auditado, se detallan en la nota 12 de la memoria de las cuentas anuales del Fondo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)


Raúl Ara Navarro (20210)

9 de abril de 2021



SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 e
Informe de gestión del ejercicio 2020



002728001

CLASE 8.^a

B. P. 1.1.1.1

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.**Balance al 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

ACTIVO	2020	2019
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	1 572 787 228,37	1 865 022 278,12
Deudores	705 634,27	1 378 742,91
Cartera de inversiones financieras	<u>1 548 285 918,41</u>	<u>1 757 700 256,99</u>
Cartera interior	<u>96 658 642,26</u>	<u>292 397 308,79</u>
Valores representativos de deuda	96 658 642,26	137 508 715,53
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	154 888 593,26
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	<u>1 474 692 869,26</u>	<u>1 476 799 369,78</u>
Valores representativos de deuda	1 371 826 395,15	1 476 799 369,78
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	102 864 564,11	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	1 910,00	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(23 065 593,11)	(11 496 421,58)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	23 795 675,69	105 943 278,22
TOTAL ACTIVO	<u>1 572 787 228,37</u>	<u>1 865 022 278,12</u>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



002728002

CLASE 8.^a**SABADELL INTERÉS EURO, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2020**
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	1 571 752 696,62	1 862 854 280,66
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	1 571 752 696,62	1 862 854 280,66
Capital	-	-
Partícipes	(54 948 102,06)	225 280 680,40
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	(9 762 581,42)	1 110 220,16
(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	1 034 531,75	2 167 997,46
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	991 031,75	2 167 997,46
Pasivos financieros	-	-
Derivados	43 500,00	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	1 572 787 228,37	1 865 022 278,12
CUENTAS DE ORDEN	2020	2019
Cuentas de compromiso	354 373 410,00	356 800 775,00
Compromisos por operaciones largas de derivados	335 348 270,00	356 800 775,00
Compromisos por operaciones cortas de derivados	19 025 140,00	-
Otras cuentas de orden	47 233 762,60	48 233 762,60
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	47 233 762,60	48 233 762,60
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	401 607 172,60	405 034 537,60

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.



002728003

CLASE 8.^a

INSTRUMENTOS

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</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>(7 032 734,95)</u>	<u>(4 665 210,84)</u>
Comisión de gestión	(6 218 671,79)	(4 110 944,45)
Comisión de depositario	(689 188,76)	(480 543,30)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(124 874,40)	(73 723,09)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(7 032 734,95)	(4 665 210,84)
Ingresos financieros	805 831,64	2 280 753,32
Gastos financieros	-	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	<u>3 421 896,73</u>	<u>5 861 798,54</u>
Por operaciones de la cartera interior	(34 966,18)	162 580,96
Por operaciones de la cartera exterior	3 456 862,91	5 699 217,58
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	-	(90,72)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	<u>(6 957 574,84)</u>	<u>(2 365 916,81)</u>
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	302 741,33	119 881,65
Resultados por operaciones de la cartera exterior	(2 337 974,56)	425 768,46
Resultados por operaciones con derivados	(4 922 341,61)	(2 911 566,92)
Otros	-	-
Resultado financiero	(2 729 846,47)	5 776 544,33
Resultado antes de impuestos	(9 762 581,42)	1 111 333,49
Impuesto sobre beneficios	-	(1 113,33)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>(9 762 581,42)</u>	<u>1 110 220,16</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 2020.

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(9 762 581,42)
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	(9 762 581,42)

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 2019	225 280 680,40	21 352 519,52	1 615 110 860,58	1 110 220,16	1 862 854 280,66
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	225 280 680,40	21 352 519,52	1 615 110 860,58	1 110 220,16	1 862 854 280,66
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(9 762 581,42)	(9 762 581,42)
Aplicación del resultado del ejercicio	1 110 220,16	-	-	(1 110 220,16)	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-
Suscripciones	388 864 697,86	-	-	-	388 864 697,86
Reembolsos	(670 203 700,48)	-	-	-	(670 203 700,48)
Remanente procedente de fusión	-	-	-	-	-
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	(54 948 102,06)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	(9 762 581,42)	1 571 752 696,62



CLASE 8.^a
CORREO



002728004

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 2020.

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2019

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	1 110 220,16
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	1 110 220,16

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(375 904 567,67)	14 832 435,95	1 354 563 144,77	(6 773 590,72)	986 717 422,33
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	(375 904 567,67)	14 832 435,95	1 354 563 144,77	(6 773 590,72)	986 717 422,33
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 110 220,16	1 110 220,16
Aplicación del resultado del ejercicio	(6 773 590,72)	-	-	6 773 590,72	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-
Suscripciones	1 450 577 573,28	-	-	-	1 450 577 573,28
Reembolsos	(575 550 891,48)	-	-	-	(575 550 891,48)
Otras variaciones del patrimonio	(267 067 843,01)	6 520 083,57	260 547 715,81	-	(43,63)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	(225 280 680,40)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	1 110 220,16	1 862 854 280,66



CLASE 8.ª



002728005



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



002728006

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

SABADELL INTERÉS EURO, FONDO DE INVERSIÓN, 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 C/Isabel Colbrand, 22, 4^a Planta - Madrid 28050 (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 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

El código CNAE correspondiente a las actividades que constituyen el objeto social 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. En este sentido, con fecha 30 de junio de 2020, la sociedad gestora del Fondo ha publicado un hecho relevante donde se comunica que, una vez obtenidas las autorizaciones pertinentes, Amundi Asset Management, S.A.S. ha adquirido el 100% de las acciones de Sabadell Asset Management, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedad Unipersonal. Banco Sabadell S.A. es la Entidad Depositaria del Fondo.



002728007

CLASE 8.^a
GENERALISTA

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

Durante el ejercicio 2020, 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 Empresa: establece una inversión mínima inicial de 500.000 euros.
- Clase PYME: establece una inversión mínima inicial de 10.000 euros.

No se tiene constancia del registro de nuevas clases durante el 2020.

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.



CLASE 8.^a



002728008

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

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

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.
- Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.
- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden 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.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.



002728009

CLASE 8.^a

SABADELL

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020**
(Expresada en euros)

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

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

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

Durante el ejercicio de 2020 y el ejercicio 2019, el Fondo aplica una comisión diferente para cada clase y unas comisiones de gestión y depósito según se detalla a continuación:

	Base	Plus	Premier	Cartera	Pyme	Empresa
Comisión de Gestión	0,55%	0,45%	0,27%	0,20%	0,50%	0,45%
Comisión de Depósito	0,05%	0,05%	0,03%	0,03%	0,05%	0,05%

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

b) Gestión del riesgo

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

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

- **Riesgo de mercado:** representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.



CLASE 8.^a



002728010

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- Riesgo de liquidez: se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

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

Desde diciembre 2019 y durante el ejercicio 2020, el COVID-19 se ha extendido por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros de la Sociedad. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados dependerá de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería poner en peligro el principio de empresa en funcionamiento.

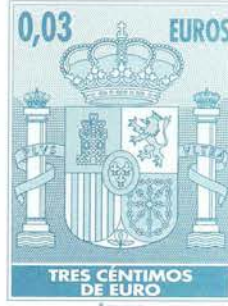
2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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



CLASE 8.ª



002728011

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2019, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2020 y 2019.

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 2020 y 2019.



CLASE 8.^a
FUNDACIÓN



002728012

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

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 2020 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

a) Empresa en funcionamiento

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

b) Clasificación, registro y valoración de los instrumentos financieros

i. Clasificación de los activos financieros

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

- Tesorería: este epígrafe incluye, en su caso, las cuentas o depósitos a la vista destinados a dar cumplimiento al coeficiente de liquidez, ya sea en el depositario, cuando éste sea una entidad de crédito, o en caso contrario, la entidad de crédito designada por el Fondo. Asimismo se incluye, en su caso, las restantes cuentas corrientes o saldos que el Fondo mantenga en una institución financiera para poder desarrollar su actividad y las garantías aportadas, en su caso, al Fondo.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



002728013

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

- 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 “Tesorería”.
 - Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas por warrants y opciones compradas, cobros asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.
 - Otros: recoge, en su caso, las acciones y participaciones de las entidades de capital - riesgo reguladas en la Ley 22/2014, de 12 de noviembre así como importes correspondientes a otras operaciones no recogidas en los epígrafes anteriores.
 - Intereses en la cartera de inversión: recoge, en su caso, la periodificación de los intereses activos de la cartera de inversiones financieras.



CLASE 8.^a



002728014

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(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".



CLASE 8.^a
UTILIZACIÓN



002728015

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

- 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”.

c) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

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

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

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



CLASE 8.^a



002728016

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

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



CLASE 8.^a
SABADELL



002728017

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

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

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

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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

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



CLASE 8.^a
CORREOS



002728018

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

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

d) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

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

e) Contabilización de operaciones

i. Compraventa de valores al contado

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

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



CLASE 8.^a
FINANCIERA



002728019

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

ii. Compraventa de valores a plazo

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

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

iii. Adquisición temporal de activos

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

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

iv. Contratos de futuros, opciones y warrants

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



CLASE 8.^a
IMPORTE



002728020

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

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

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

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

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

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

f) Periodificaciones (activo y pasivo)

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



CLASE 8.^a



002728021

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(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.



CLASE 8.^a
Impuestos



002728022

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

h) Impuesto sobre Beneficios

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

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

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

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

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.



CLASE 8.^a



002728023

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

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.

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 "Partícipes" 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.



CLASE 8.^a
RENTAS



002728024

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Depósitos de garantía	682 594,50	1 376 450,19
Administraciones Públicas deudoras	489,96	1 603,28
Otros	22 549,81	689,44
	<u>705 634,27</u>	<u>1 378 742,91</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2020 y 2019 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en futuros financieros vivos al cierre del cada ejercicio.

El capítulo "Administraciones Públicas deudoras" recoge al 31 de diciembre de 2020 y 2019, principalmente, el importe de las retenciones practicadas en el ejercicio correspondiente sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El capítulo "Otros" recoge al 31 de diciembre de 2020 y 2019, principalmente, el importe de los saldos deudores por suscripciones de partícipes del ejercicio correspondiente.

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Administraciones Públicas acreedoras	-	1 113,33
Otros	991 031,75	2 166 884,13
	<u>991 031,75</u>	<u>2 167 997,46</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2019 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

El capítulo de "Acreedores - Otros" recoge a 31 de diciembre de 2020 y 2019, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente, así como, saldos acreedores por otros servicios exteriores como la auditoría.



CLASE 8.^a
INFLUENCIA



002728025

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

El vencimiento de los saldos acreedores al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es inferior al año.

Durante los ejercicios 2020 y 2019, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, 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 valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestra a continuación:

	2020	2019
Cartera interior	96 658 642,26	292 397 308,79
Valores representativos de deuda	96 658 642,26	137 508 715,53
Depósitos en Entidades de Crédito	-	154 888 593,26
Cartera exterior	1 474 692 869,26	1 476 799 369,78
Valores representativos de deuda	1 371 826 395,15	1 476 799 369,78
Instituciones de Inversión Colectiva	102 864 564,11	-
Derivados	1 910,00	-
Intereses de la cartera de inversión	(23 065 593,11)	(11 496 421,58)
	1 548 285 918,41	1 757 700 256,99

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco Sabadell, S.A., excepto los depósitos en entidades de crédito a la vista o con vencimiento no superior a 12 meses, al 31 de diciembre de 2019 cuyas contrapartidas se encuentran detalladas en el Anexo III.



002728026

CLASE 8.^a

INDEPENDIENTE

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

7. Tesorería

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo de este epígrafe del balance adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

El Fondo no mantenía saldo en monedas diferentes al euro al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se ha obtenido de la siguiente forma:

Clase Base	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes	463 274 581,20	579 832 316,51
Número de participaciones emitidas	49 733 646,5205	61 823 095,9133
Valor liquidativo por participación	9,3151	9,3789
Número de partícipes	24 896	28 556
Clase Plus	2020	2019
Patrimonio atribuido a partícipes	319 410 186,06	372 039 311,35
Número de participaciones emitidas	34 046 427,1823	39 426 047,4974
Valor liquidativo por participación	9,3816	9,4364
Número de partícipes	1 843	2 046



002728027

CLASE 8.ª

SABADELL

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Clase Premier		
Patrimonio atribuido a partícipes	61 935 860,14	85 238 646,85
Número de participaciones emitidas	6 531 258,9968	8 954 306,6177
Valor liquidativo por participación	9,4384	9,5193
Número de partícipes	36	47
Clase Cartera	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Patrimonio atribuido a partícipes	678 180 082,93	756 998 609,13
Número de participaciones emitidas	71 853 079,4120	79 953 983,5658
Valor liquidativo por participación	9,4384	9,4679
Número de partícipes	11 140	13 276
Clase Pyme	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Patrimonio atribuido a partícipes	31 476 841,68	34 956 207,23
Número de participaciones emitidas	3 367 194,8989	3 715 834,1602
Valor liquidativo por participación	9,3481	9,4074
Número de partícipes	938	999
Clase Empresa	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Patrimonio atribuido a partícipes	17 475 144,61	33 789 189,59
Número de participaciones emitidas	1 862 811,0189	3 580 946,7327
Valor liquidativo por participación	9,3811	9,4358
Número de partícipes	37	56



CLASE 8.^a



002728028

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 (Expresada en euros)

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2020 y 2019 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el número de partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% asciende al cierre de ejercicio a uno, representando el 24,02% y 22,64%, respectivamente, de la cifra de patrimonio del Fondo, por lo que se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

Al ser el partícipe con participación significativa una persona jurídica, se incluye el detalle del mismo:

	2020	2019
Partícipes		
SABADELL PRUDENTE, FI	24,02%	22,64%

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 2020 y 2019, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, es el siguiente:

	2020	2019
Pérdidas fiscales a compensar	<u>47 233 762,60</u>	<u>48 233 762,60</u>
	<u>47 233 762,60</u>	<u>48 233 762,60</u>



CLASE 8.^a
INSTRUMENTAL



002728029

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2020, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, y sucesivas modificaciones, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2020 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

El resultado contable antes de impuestos del ejercicio se ha incorporado al importe de las Bases Imponibles Negativas pendientes de compensar de ejercicios anteriores en el epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar" en Cuentas de Orden.

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

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

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.



002728030

CLASE 8.^a

ANEXO I

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
(Expresada en euros)

12. Otra información

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

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 2020 y 2019, ascienden a cuatro miles de euros y siete miles de euros, respectivamente.

13. Hechos Posteriores

A fecha 13 de noviembre de 2020, la C.N.M.V. ha autorizado la solicitud de Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal como entidad Gestora, y a Banco de Sabadell, S.A., como entidad Depositaria, la fusión por absorción de SABADELL GARANTÍA EXTRA 22, F.I. por SABADELL INTERÉS EURO, F.I. Con fecha 12 de enero de 2021 dicho acuerdo ha sido materializado.

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION Tesoro Espanol 5,40 2023-01-31	EUR	5 881 500,00	(43 643,32)	5 915 374,47	33 874,47	ES00000123U9
OBLIGACION XUNTA DE GALICIA 2,95 2021-04-10	EUR	5 422 298,52	(276 610,72)	5 429 149,76	6 851,24	ES0001352535
BONO COM.AUTONOMA DE MADR 0,73 2021-05-19	EUR	5 073 900,00	(33 247,60)	5 076 554,72	2 654,72	ES0000101719
BONO Tesoro Espanol 0,45 2022-10-31	EUR	25 654 551,00	(179 764,36)	25 773 030,94	118 479,94	ES0000012A97
TOTALES Deuda pública		42 032 249,52	(533 266,00)	42 194 109,89	161 860,37	
Renta fija privada cotizada						
OBLIGACION TDA 19-MIXTO FTA 0,00 2036-03-22	EUR	1 284 136,39	11 270,08	1 305 363,30	21 226,91	ES0377964004
OBLIGACION RURAL HIPOTECARIO V 0,00 2044-09-22	EUR	2 009 149,74	2 836,35	2 016 887,75	7 738,01	ES0382746016
BONO BANKIA, S.A 0,88 2024-03-25	EUR	1 337 037,00	8 757,19	1 337 037,00	-	ES0313307201
OBLIGACION AYT HIPO MIXTO V 0,00 2044-06-10	EUR	3 535 117,41	9 868,53	3 529 308,78	(5 808,63)	ES0312252002
OBLIGACION IM CAJAMAR 3 FTA 0,00 2048-09-22	EUR	4 773 139,88	8 543,65	4 749 133,10	(24 006,78)	ES0347783005
OBLIGACION FERROVIAL EMISIONES 0,38 2022-09-14	EUR	7 444 480,00	(9 721,49)	7 487 418,45	42 938,45	ES0205032016
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VI 0,00 2038-01-15	EUR	1 431 206,09	2 412,14	1 427 785,90	(3 420,19)	ES0312349014
OBLIGACION FTA UCI 11 0,00 2041-09-15	EUR	1 627 656,78	24 272,46	1 689 061,19	61 404,41	ES0338340005
OBLIGACION RURAL HIPOTECARIO V 0,00 2043-01-24	EUR	2 812 102,00	229,14	2 798 050,31	(14 051,69)	ES0382745000
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO IX 0,00 2039-07-15	EUR	851 411,08	3 856,84	844 759,88	(6 651,20)	ES0312300017
OBLIGACION TDA IBERCAJA 3 FTA 0,00 2043-12-28	EUR	1 306 371,03	1 474,64	1 276 506,70	(29 864,33)	ES0338452008
OBLIGACION TDA IBERCAJA 2 FTA 0,00 2042-10-26	EUR	3 340 997,55	553,17	3 319 905,08	(21 092,47)	ES0338451000
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VII 0,00 2038-09-15	EUR	4 252 960,17	9 586,10	4 258 986,19	6 026,02	ES0312343017
OBLIGACION BANKINTER 9, FTA 0,00 2042-07-16	EUR	2 305 030,30	2 093,04	2 307 758,07	2 727,77	ES0313814016
OBLIGACION FTA UCI 9 0,00 2035-06-19	EUR	281 796,34	2 921,76	287 527,44	5 731,10	ES0338222005
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VIII 0,00 2039-05-15	EUR	2 188 445,45	3 741,95	2 196 135,80	7 690,35	ES0312344015
OBLIGACION IM CAJA LABORAL1 FTA 0,00 2049-10-24	EUR	494 740,59	223,26	501 270,75	6 530,16	ES0347565006
OBLIGACION CAIXA PENEDES TDA FT 0,00 2043-01-28	EUR	1 113 284,08	302,35	1 097 632,66	(15 651,42)	ES0313252001
OBLIGACION TDA IBERCAJA 4 FTA 0,00 2044-08-26	EUR	1 453 595,87	19 650,39	1 506 349,45	52 753,58	ES0338453014
TOTALES Renta fija privada cotizada		43 842 657,75	102 871,55	43 936 877,80	94 220,05	
Valores de entidades de crédito garantizados						
OBLIGACION FTH UCI 12 0,00 2042-06-15	EUR	5 010 021,91	8 031,92	4 965 574,91	(44 447,00)	ES0338147004
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO IV 0,00 2036-05-16	EUR	2 728 053,19	2 593,25	2 717 009,40	(11 043,79)	ES0370150007
OBLIGACION IM PASTOR 2, FTH 0,00 2041-09-22	EUR	799 250,76	4 337,81	811 370,09	12 119,33	ES0347861009
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO III 0,00 2035-07-15	EUR	1 413 899,10	7 522,33	1 421 571,65	7 672,55	ES0370143002
OBLIGACION FTH UCI 10 0,00 2036-06-22	EUR	595 438,87	9 545,40	612 128,52	16 689,65	ES0338146006
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		10 546 663,83	32 030,71	10 527 654,57	(19 009,26)	
TOTAL Cartera Interior		96 421 571,10	(398 363,74)	96 658 642,26	237 071,16	



002728031

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION ESTADO FRANCES 2,25 2022-10-25	EUR	32 668 100,00	(934 360,42)	32 682 764,53	14 664,53	FR0011337880
BONO REPUBLICA PORTUGAL 1,60 2022-08-02	EUR	7 824 752,50	(84 712,92)	7 826 746,25	1 993,75	PTOTVKOE0002
BONO REPUBLICA PORTUGAL 1,10 2022-12-05	EUR	11 765 568,00	(122 635,38)	11 797 654,05	32 086,05	PTOTVLOE0001
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,95 2023-03-15	EUR	30 900 300,00	(239 353,73)	31 220 294,06	319 994,06	IT0005172322
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,00 2022-07-15	EUR	35 987 950,00	(268 080,27)	36 213 863,97	225 913,97	IT0005366007
BONO REPUBLICA ITALIANA 2,30 2021-10-15	EUR	25 000 560,00	(541 113,32)	25 195 962,55	195 402,55	IT0005348443
BONO ESTADO FRANCES 0,00 2022-05-25	EUR	32 567 730,00	(260 574,89)	32 570 654,89	2 924,89	FR0013219177
BONO ESTADO FRANCES 0,00 2021-05-25	EUR	15 173 100,00	(131 862,26)	15 169 662,26	(3 437,74)	FR0013157096
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,30 2023-08-15	EUR	15 185 700,00	4 101,99	15 269 723,01	84 023,01	IT0005413684
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 2,15 2021-12-15	EUR	26 009 900,00	(581 761,01)	26 243 137,38	233 237,38	IT0005028003
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 4,75 2023-08-01	EUR	17 035 050,00	81 947,82	17 218 145,66	183 095,66	IT0004356843
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 3,75 2021-08-01	EUR	31 973 000,00	(938 439,52)	32 150 713,43	177 713,43	IT0004009673
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 3,75 2021-05-01	EUR	32 865 600,00	(2 374 791,20)	32 976 155,29	110 555,29	IT0004966401
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 5,50 2022-11-01	EUR	57 774 000,00	(2 292 598,68)	58 149 399,79	375 399,79	IT0004848831
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 5,00 2022-10-25	EUR	27 071 250,00	(1 111 249,87)	27 044 643,71	(26 606,29)	FR0011059088
OBLIGACION ESTADO FRANCES 3,25 2021-10-25	EUR	49 896 000,00	(1 726 760,12)	50 348 481,94	452 481,94	DE0004759673
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 5,00 2022-03-01	EUR	10 585 000,00	(309 322,21)	10 577 861,94	(7 138,06)	IT0004135457
OBLIGACION ESTADO ALEMAN 2,25 2021-09-04	EUR	66 240 050,00	(3 506 131,10)	66 568 755,41	318 705,41	IT0004695075
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 4,75 2021-09-01	EUR	38 089 320,00	(433 835,75)	38 393 829,21	304 509,21	IT0005086686
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 1,35 2022-04-15	EUR	564 612 930,50	(15 771 532,84)	567 608 449,33	2 995 518,83	
Renta fija privada cotizada						
BONO GLAXOSMITHKLINE C PL 0,07 2021-09-23	EUR	2 013 560,00	(8 639,67)	2 014 809,89	1 249,89	XS2054626358
OBLIGACION TOYOTA MOTOR CREDIT 0,75 2022-07-21	EUR	3 062 100,00	(21 383,71)	3 078 141,66	16 041,66	XS1171489393
BONO VODAFONE GROUP PLC 0,38 2021-11-22	EUR	5 032 050,00	(18 434,18)	5 049 287,60	17 237,60	XS1574681620
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2023-10-30	EUR	8 874 240,00	(27 030,21)	8 975 386,37	101 146,37	XS0986194883
OBLIGACION UNICREDIT SPA 2,00 2023-03-04	EUR	10 460 960,00	128 334,66	10 493 344,79	32 384,79	XS1374865555
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2023-04-10	EUR	3 023 550,00	9 791,35	3 037 954,27	14 404,27	FR0013412699
BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 0,38 2021-04-12	EUR	3 016 230,00	(5 503,30)	3 018 409,46	2 179,46	XS1806453814
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,00 2021-08-02	EUR	1 999 300,00	489,22	2 002 170,78	2 870,78	XS2035557334
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,12 2021-09-06	EUR	4 034 880,00	(22 781,42)	4 039 309,42	4 429,42	FR0013444841
BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 0,17 2021-12-08	EUR	3 014 070,00	(7 701,03)	3 016 213,03	2 143,03	XS1830992563
BONO RCI BANQUE SA 0,63 2021-11-10	EUR	3 033 180,00	(17 087,82)	3 033 117,68	(62,32)	FR0013218153
BONO BMW FINANCE NV 0,50 2022-11-22	EUR	3 541 825,00	(4 529,99)	3 552 564,85	10 739,85	XS1823246712
BONO GLAXOSMITHKLINE C PL 0,00 2021-09-23	EUR	2 007 580,00	(4 825,21)	2 009 465,21	1 885,21	XS2054626515
BONO GLAXOSMITHKLINE C PL 0,00 2023-09-23	EUR	1 671 534,24	(1 446,15)	1 676 631,12	5 096,88	XS2054626788
BONO RCI BANQUE SA 0,25 2023-03-08	EUR	1 846 475,00	3 842,77	1 248 196,10	1 721,10	FR0013448669
BONO NATWEST MARKETS PLC 0,07 2021-03-01	EUR	4 005 600,00	(4 656,26)	4 007 696,26	2 096,26	XS2048471002
BONO SCANIA CV AB 0,00 2021-03-17	EUR	2 988 780,00	7 827,27	2 993 252,73	4 472,73	XS1879197462
BONO BMW FINANCE NV 0,00 2023-03-24	EUR	4 993 840,00	1 396,94	5 013 003,06	19 163,06	XS2055727916
OBLIGACION SUMITOMO MITSUI BANK 2,75 2023-07-24	EUR	3 305 520,00	(65 506,26)	3 326 190,64	20 670,64	XS0937853983
BONO FCA BANK SPA IRELAND 1,00 2021-11-15	EUR	9 158 640,00	(79 161,17)	9 187 613,64	28 973,64	XS1598835822



002728032

CLASE 8.^a

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO FEDEX CORP 0,70 2022-05-13	EUR	2 027 740,00	(4 513,32)	2 035 891,95	8 151,95	XS1937060884
OBLIGACION UNICREDIT SPA 0,21 2023-06-30	EUR	19 831 605,00	54 553,96	19 957 046,04	125 441,04	IT0005199267
BONO SANTANDER CON.FIN 0,88 2022-01-24	EUR	7 101 790,00	(4 797,26)	7 146 100,87	44 310,87	XS1550951641
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,63 2024-06-21	EUR	4 072 910,00	12 863,52	4 070 955,66	(1 954,34)	XS2015267953
BONO HSBC FRANCE 0,20 2021-09-04	EUR	2 994 690,00	6 028,26	3 009 141,47	14 451,47	FR0013358116
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,25 2021-08-09	EUR	3 994 680,00	8 126,06	4 009 179,15	14 499,15	DE000A194DC1
BONO ORANGE SA 0,50 2022-01-15	EUR	3 002 280,00	13 490,89	3 023 964,36	21 684,36	FR0013396496
BONO IBM CORP 0,38 2023-01-31	EUR	2 533 500,00	(4 047,66)	2 542 453,60	8 953,60	XS1944456018
BONO COCA-COLA EURO PART 0,75 2022-02-24	EUR	6 094 860,00	(15 316,79)	6 114 454,49	19 594,49	XS1415535163
BONO UBS AG LONDON 0,25 2022-01-10	EUR	4 997 630,00	13 705,99	5 029 152,48	31 522,48	XS1746107975
BONO BMW FINANCE NV 0,25 2022-01-14	EUR	2 986 170,00	16 118,13	3 006 484,98	20 314,98	XS1910245593
BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 0,29 2021-02-15	EUR	1 206 684,00	(5 739,70)	1 207 022,20	338,20	XS1952701982
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,25 2021-02-16	EUR	3 009 340,00	(2 043,51)	3 010 320,40	980,40	XS1865186594
BONO FCA BANK SPA IRELAND 1,25 2022-06-21	EUR	751 740,00	3 986,27	764 920,92	13 180,92	XS1954697923
OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 3,25 2023-02-01	EUR	5 464 600,00	919,56	5 503 072,79	38 472,79	XS0882849507
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,63 2023-02-27	EUR	5 073 480,00	3 423,65	5 102 774,16	29 294,16	DE000A2RYD83
BONO REPSOL INTL FINANCE 0,50 2022-05-23	EUR	1 309 737,00	2 019,55	1 314 712,87	4 975,87	XS1613140489
BONO AMERICAN HONDA FINAN 0,35 2022-08-26	EUR	7 040 200,00	(3 902,71)	7 074 517,37	34 317,37	XS1957532887
BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 0,63 2022-04-01	EUR	4 023 195,00	5 539,65	4 049 227,47	26 032,47	XS1972547183
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2022-01-12	EUR	3 028 620,00	3 780,23	3 036 072,07	7 452,07	FR0013230737
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 1,13 2022-03-04	EUR	5 058 590,00	11 799,04	5 107 492,06	48 902,06	XS1197351577
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,50 2022-04-12	EUR	443 706,12	617,27	446 550,92	2 844,80	XS1980189028
OBLIGACION CARLSBERG BREWERIES 2,63 2022-11-15	EUR	3 240 990,00	(82 841,48)	3 253 386,14	12 396,14	XS0854746343
BONO FORTUM OYJ 0,88 2023-02-27	EUR	7 146 460,00	(2 025,05)	7 185 448,77	38 988,77	XS1956028168
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,25 2022-01-18	EUR	2 997 060,00	9 021,15	3 017 550,00	20 490,00	FR0013365491
BONO SANTANDER CON.FIN 1,13 2023-10-09	EUR	10 281 310,00	(5 678,88)	10 379 961,07	98 651,07	XS1888206627
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,50 2022-11-16	EUR	5 086 500,00	(31 869,75)	5 108 701,94	22 201,94	XS1856833543
BONO TOYOTA FINANCE AUSTR 1,58 2022-04-21	EUR	1 139 118,75	7 500,62	1 157 980,15	18 861,40	XS2157121414
OBLIGACION SHELL INTL FINANCE 1,63 2021-03-24	EUR	3 036 090,00	10 279,21	3 040 045,17	3 955,17	XS1048521733
BONO AMERICAN HONDA FINAN 1,60 2022-04-20	EUR	753 697,50	7 086,28	768 749,78	15 052,28	XS2123371887
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 0,75 2022-04-13	EUR	3 040 410,00	14 812,22	3 039 528,46	(881,54)	XS1394777665
OBLIGACION AZA SPA 3,63 2021-01-13	EUR	5 245 030,00	(49 208,60)	5 416 970,76	171 940,76	XS1004874621
BONO INTESA SAN PAOLO 0,21 2021-09-26	EUR	5 999 430,00	1 081,69	6 012 907,64	13 477,64	XS2057069507
BONO SODEXO 0,50 2024-01-17	EUR	502 635,00	800,04	509 485,67	6 850,67	XS2203995910
BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2023-08-30	EUR	5 241 800,00	4 047,75	5 306 857,04	65 057,04	XS1873219304
BONO BANCO SANTANDER, SA 0,25 2024-06-19	EUR	3 038 040,00	4 006,85	3 038 040,00	-	XS2014287937
BONO BMW FINANCE NV 0,06 2022-06-24	EUR	15 052 850,00	(3 228,80)	15 087 106,72	34 256,72	XS2221879153
OBLIGACION FCE BANK PLC 1,88 2021-06-24	EUR	2 041 480,00	(7 615,54)	2 027 476,09	(14 003,91)	XS1080158535
BONO UBS AG LONDON 0,63 2023-01-23	EUR	5 081 850,00	17 649,64	5 096 586,56	14 736,56	XS1810806635
BONO BMW FINANCE NV 0,63 2023-10-06	EUR	8 146 110,00	(3 916,89)	8 182 097,71	35 987,71	XS1948612905
OBLIGACION CITIGROUP INC 0,75 2023-10-26	EUR	7 129 500,00	(4 183,71)	7 179 786,86	50 286,86	XS1457608013
BONO VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,89 2024-01-14	EUR	3 086 249,00	21 104,30	3 091 242,09	4 993,09	FR0013394681



002728033

CLASE 8.^a

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)



CLASE 8.^a



002728034

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION GDP RETI SPA 1,88 2022-05-29	EUR	1 934 048,00	14 970,18	1 941 053,01	7 005,01	IT0005117095
BONO CASSA DEPOSITI PREST 1,50 2023-04-20	EUR	3 097 080,00	20 410,26	3 125 778,10	28 698,10	IT0005408080
BONO UBS AG LONDON 0,75 2023-04-21	EUR	3 070 170,00	10 611,98	3 070 775,55	605,55	XS2149270477
OBLIGACION DAIMLER AG 1,40 2024-01-12	EUR	2 085 040,00	22 865,04	2 089 916,93	4 876,93	DE000A169G15
OBLIGACION ENI SPA 1,75 2024-01-18	EUR	3 180 600,00	40 974,10	3 180 153,93	(446,07)	XS1292988984
BONO CASSA DEPOSITI PREST 2,13 2023-09-27	EUR	3 162 840,00	(2 299,47)	3 203 271,94	40 431,94	IT0005346579
OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 0,00 2022-03-20	EUR	10 478 735,00	9 314,78	10 502 970,22	24 235,22	IT0005090995
BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 0,00 2021-06-15	EUR	1 290 289,00	7 727,90	1 293 260,10	2 971,10	XS1734547919
OBLIGACION MORGAN STANLEY 1,88 2023-03-30	EUR	3 178 980,00	(21 845,51)	3 201 479,76	22 499,76	XS1115208107
BONO EUROCLEAR BANK SA 0,50 2023-07-10	EUR	2 043 340,00	(9 624,72)	2 055 391,84	12 051,84	BE6305977074
BONO LLOYDS BANK PLC 0,25 2022-10-04	EUR	4 019 372,00	(4 474,47)	4 031 685,43	12 313,43	XS2059885058
BONO NATWEST MARKETS PLC 0,18 2021-06-18	EUR	2 006 580,00	(4 509,02)	2 009 519,02	2 939,02	XS2013531228
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,10 2022-09-09	EUR	8 015 930,00	(4 594,30)	8 027 063,63	11 133,63	XS1577427526
BONO E.ON AG 0,00 2022-10-24	EUR	2 502 800,00	(1 111,04)	2 511 336,04	8 536,04	XS2069380488
OBLIGACION BRITISH TELECOM PLC 1,13 2023-03-10	EUR	3 087 510,00	(2 020,75)	3 110 210,61	22 700,61	XS1377681272
BONO COLGATE-PALMOLIVE CO 0,00 2021-11-12	EUR	1 004 580,00	(2 602,85)	1 005 252,85	672,85	XS2078405722
BONO SANTANDER CON.FIN 0,08 2022-02-25	EUR	5 028 350,00	(11 695,49)	5 034 930,49	6 580,49	XS2121250836
OBLIGACION COOP RABOBANK UA 2,38 2023-05-22	EUR	3 247 980,00	(36 975,82)	3 271 846,64	23 866,64	XS0933540527
BONO SANTANDER CON.FIN 0,88 2023-05-30	EUR	3 079 440,00	(11 806,11)	3 105 178,44	25 738,44	XS1824235219
BONO SWEDBANK AB 0,25 2022-11-07	EUR	4 018 680,00	(5 540,26)	4 039 779,71	21 099,71	XS1711933033
BONO ESSILORLUXOTTICA 0,00 2023-05-27	EUR	2 004 500,00	(1 412,00)	2 009 122,00	4 712,00	FR0013463643
OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 1,00 2023-01-26	EUR	2 264 702,00	(1 825,95)	2 278 209,11	13 507,11	FR0012467520
BONO E.ON AG 0,00 2022-09-29	EUR	1 999 900,00	38,70	2 010 501,30	10 601,30	XS2091216205
BONO BMW FINANCE NV 0,00 2023-04-14	EUR	4 992 850,00	1 568,40	5 015 831,60	22 981,60	XS2102355588
BONO ALD SA 0,88 2022-07-18	EUR	5 093 300,00	(15 885,34)	5 103 582,60	10 282,60	XS1647404554
BONO BRITISH TELECOM PLC 0,88 2023-09-26	EUR	1 023 590,00	(3 787,87)	1 029 919,24	6 329,24	XS1886402814
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,04 2023-04-21	EUR	5 000 550,00	(345,63)	5 013 349,94	12 799,94	XS2107332483
BONO FCA BANK SPA IRELAND 0,25 2023-02-28	EUR	1 201 128,00	2 432,24	1 204 518,63	3 390,63	XS2109806369
BONO OP CORPORATE BANK PL 0,38 2023-08-29	EUR	3 036 840,00	(7 276,80)	3 061 738,72	24 898,72	XS1871094931
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 1,48 2021-09-14	EUR	6 225 540,00	(145 598,68)	6 247 480,49	21 940,49	XS1290729208
OBLIGACION UBS AG LONDON 1,25 2021-09-03	EUR	3 092 040,00	(61 284,24)	3 107 200,27	15 160,27	XS1105680703
OBLIGACION SKY PLC 1,50 2021-09-15	EUR	3 092 020,00	(46 089,99)	3 096 901,77	4 881,77	XS1109741246
OBLIGACION NOMURA EUROPE FN 1,50 2021-05-12	EUR	3 108 240,00	(66 771,25)	3 115 117,28	6 877,28	XS1136388425
OBLIGACION AT&T INC 1,45 2022-06-01	EUR	2 205 050,00	(52 108,59)	2 218 738,45	13 688,45	XS1144086110
OBLIGACION TERNA- RETE ELEC NAZ 0,88 2022-02-02	EUR	6 208 320,00	11 382,05	6 229 020,08	700,08	XS1178105851
OBLIGACION BERKSHIRE HATHAWAY I 0,75 2023-03-16	EUR	3 070 740,00	(7 845,49)	3 083 442,20	12 702,20	XS1200670955
OBLIGACION MCDONALD S CORP 1,13 2022-05-26	EUR	616 512,00	(5 305,67)	620 485,67	3 973,67	XS1237271009
OBLIGACION EDP FINANCE BV 2,63 2022-01-18	EUR	3 198 150,00	(51 720,67)	3 214 437,72	16 287,72	XS1111324700
BONO BANCO DE SABADELL 0,88 2023-03-05	EUR	4 062 680,00	5 698,55	4 089 004,46	26 324,46	XS1731105612
OBLIGACION HEINEKEN NV 1,25 2021-09-10	EUR	3 097 140,00	(65 548,39)	3 097 215,24	75,24	XS1288852939
OBLIGACION KELLOGG CO. 1,75 2021-05-24	EUR	4 166 290,00	(100 729,14)	4 173 712,70	7 422,70	XS1070075988
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 1,63 2022-09-14	EUR	3 145 200,00	(56 997,15)	3 167 031,81	21 831,81	XS1290850707

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 1,50 2022-10-26	EUR	3 148 320,00	(57 912,12)	3 163 039,11	14 719,11	XS1310493744
OBLIGACION FERROVIE DELLO STATO 3,50 2021-12-13	EUR	4 451 941,00	(112 448,22)	4 456 743,54	4 802,54	XS1004118904
OBLIGACION MONDELEZ INT INC 1,63 2023-01-20	EUR	2 099 460,00	(7 538,29)	2 106 602,33	7 142,33	XS1346872580
BONO BBVA 1,00 2021-01-20	EUR	8 196 500,00	(117 077,21)	8 196 705,63	205,63	XS1346315200
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 1,38 2021-09-10	EUR	7 196 140,00	(120 532,59)	7 237 006,84	40 866,84	XS1107731702
OBLIGACION VODAFONE GROUP PLC 1,75 2023-08-25	EUR	3 197 550,00	(45 315,85)	3 213 036,81	15 486,81	XS1372838679
BONO BRITISH TELECOM PLC 0,63 2021-03-10	EUR	5 055 680,00	(26 784,52)	5 060 476,99	4 796,99	XS1377680381
OBLIGACION MORGAN STANLEY 1,75 2024-03-11	EUR	3 160 080,00	30 753,94	3 182 677,57	22 597,57	XS1379171140
OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 2,00 2023-07-27	EUR	10 528 550,00	41 541,48	10 585 685,92	57 135,92	XS1265805090
OBLIGACION REPSOL INTL FINANCE 3,63 2021-10-07	EUR	2 204 260,00	(135 491,98)	2 211 395,54	7 135,54	XS0975256685
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 6,25 2021-01-25	EUR	5 976 950,00	(664 658,26)	5 973 062,63	(3 887,37)	XS0409749206
OBLIGACION WILLOW 2 PLC ZURICH 3,38 2022-06-27	EUR	3 278 280,00	(73 097,78)	3 287 061,07	8 781,07	XS0798504030
OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 2,38 2022-09-06	EUR	3 166 410,00	(57 745,88)	3 199 969,72	33 559,72	XS0823975585
OBLIGACION LANXESS AG 2,63 2022-11-21	EUR	5 966 280,00	(179 977,91)	5 984 219,83	17 939,83	XS0855167523
OBLIGACION STATKRAFT AS 2,50 2022-11-28	EUR	5 389 990,00	(139 044,31)	5 401 495,68	11 505,68	XS0858366684
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 3,99 2023-01-23	EUR	5 628 800,00	(42 181,90)	5 660 804,44	32 004,44	XS0874864860
OBLIGACION D.TELEKOM INT FIN 2,13 2021-01-18	EUR	3 186 390,00	(122 776,66)	3 185 071,41	(1 318,59)	XS0875796541
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 3,50 2021-02-01	EUR	6 142 680,00	64 381,38	6 143 817,96	1 137,96	XS0879869187
OBLIGACION AT&T INC 2,50 2023-03-15	EUR	5 380 090,00	(38 046,60)	5 397 204,13	17 114,13	XS0903433513
OBLIGACION SODEXO 1,75 2022-01-24	EUR	1 041 480,00	(9 974,63)	1 042 387,09	907,09	XS1080163709
OBLIGACION ORACLE CORP 2,25 2021-01-10	EUR	3 197 460,00	(130 027,26)	3 196 673,00	(787,00)	XS0951216083
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 2,00 2021-06-18	EUR	15 514 865,00	(226 071,49)	15 543 917,38	29 052,38	XS1077772538
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 2,63 2021-04-23	EUR	3 210 300,00	(134 148,88)	3 215 848,74	5 548,74	XS0984367077
OBLIGACION EDP FINANCE BV 4,13 2021-01-20	EUR	3 891 727,39	(247 814,34)	3 888 430,00	(3 297,39)	XS0995380580
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 2,25 2021-01-13	EUR	3 183 150,00	(115 748,88)	3 182 621,34	(528,66)	XS1014704586
OBLIGACION UNICREDIT SPA 3,25 2021-01-14	EUR	3 252 720,00	(155 493,85)	3 251 904,34	(815,66)	XS1014627571
OBLIGACION TELECOM ITALIA SPA 4,50 2021-01-25	EUR	11 485 660,00	7 158,87	11 491 319,65	5 659,65	XS1020952435
OBLIGACION FIAT CHRYSLER FINANC 4,75 2021-03-22	EUR	20 567 350,00	(152 353,58)	20 533 537,21	(33 812,79)	XS1048568452
OBLIGACION MORGAN STANLEY 2,38 2021-03-31	EUR	4 213 480,00	(120 117,92)	4 217 493,26	4 013,26	XS1050547857
OBLIGACION INNOGY FINANCE BV 3,00 2024-01-17	EUR	3 854 835,00	81 664,82	3 854 948,13	113,13	XS0982019126
BONO SVENSKA CELLULOSA AB 0,50 2021-05-26	EUR	3 025 200,00	(12 885,82)	3 029 775,82	4 575,82	XS1419636862
OBLIGACION FERROVIAL EMISIONES 3,96 2021-03-26	EUR	8 992 870,00	(677 839,74)	8 994 205,77	1 335,77	XS0907289978
OBLIGACION FERROVIAL EMISIONES 3,38 2021-06-07	EUR	5 439 380,00	(276 923,71)	5 442 525,77	3 145,77	XS0940284937
BONO DANISKE BANK A/S 0,50 2021-05-06	EUR	3 030 630,00	(17 337,19)	3 035 829,11	5 199,11	XS1390245329
BONO NOVARTIS FINANCE SA 0,00 2021-03-31	EUR	6 977 040,00	21 160,77	6 982 269,23	5 229,23	XS1584884347
BONO CAIXABANK, S.A. 0,75 2023-04-18	EUR	8 144 110,00	7 660,92	8 195 145,66	51 035,66	XS1752476538
BONO KELLOGG CO. 0,80 2022-11-17	EUR	3 077 380,00	(30 219,27)	3 087 142,42	9 762,42	XS1611042646
BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,56 2021-02-28	EUR	21 777 220,10	(246 563,66)	21 782 518,28	5 298,18	IT0005161325
OBLIGACION CREDIT SUISSE LONDON 1,38 2022-01-31	EUR	5 171 210,00	(42 792,36)	5 200 369,27	29 159,27	XS1115479559
OBLIGACION SANTANDER INTL DEBT 1,38 2022-12-14	EUR	8 202 613,00	(78 936,24)	8 231 581,49	28 968,49	XS1330948818
OBLIGACION ROBERT BOSCH INVESTM 1,63 2021-05-24	EUR	3 141 660,00	(94 736,37)	3 146 903,49	5 243,49	XS0934389221
BONO SANTANDER INTL DEBT 1,38 2021-03-03	EUR	5 168 250,00	(100 865,30)	5 171 687,22	3 437,22	XS1370695477



002728035

CLASE 8.ª

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
BONO ING BANK NV 0,75 2021-02-22	EUR	3 071 580,00	(49 093,85)	3 073 195,65	1 615,65	XS1368576572
BONO ALD SA 0,00 2021-02-26	EUR	5 987 600,00	11 705,68	5 990 034,32	2 434,32	XS1782508508
OBLIGACION RCI BANQUE SA 2,25 2021-03-29	EUR	3 185 050,00	(119 675,56)	3 182 541,59	(2 508,41)	XS1048519596
BONO MCDONALD S CORP 5,00 2021-01-15	EUR	3 033 000,00	(18 132,14)	3 033 177,39	177,39	XS1403263723
OBLIGACION FORTUM OYJ 4,00 2021-05-24	EUR	3 351 750,00	(235 032,29)	3 356 079,82	4 329,82	XS0629937409
BONO D.TELEKOM INT FIN 0,25 2021-04-19	EUR	3 007 290,00	(1 302,09)	3 011 062,36	3 772,36	XS1396830058
BONO RCI BANQUE SA 0,25 2021-07-12	EUR	2 985 870,00	15 330,30	2 993 933,95	8 063,95	FR0013322120
BONO GENERAL MOTORS FINAN 0,17 2021-05-10	EUR	5 033 080,00	(28 091,66)	5 031 424,58	(1 655,42)	XS1372838240
BONO VODAFONE GROUP PLC 1,25 2021-08-25	EUR	217 929,64	(3 710,60)	218 772,64	843,00	XS1372838240
OBLIGACION INNOGY FINANCE BV 6,50 2021-08-10	EUR	3 605 340,00	(416 270,23)	3 613 267,49	7 927,49	XS0412842857
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 1,38 2021-09-16	EUR	3 106 860,00	(72 236,55)	3 122 946,00	16 086,00	XS1110449458
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,00 2021-05-14	EUR	3 000 000,00	(20,62)	2 977 520,62	(22 479,38)	XS1821814800
OBLIGACION SAINT GOBAIN 3,63 2021-06-15	EUR	3 323 100,00	(218 470,85)	3 329 841,95	6 741,95	XS0791007734
BONO VOLKSWAGEN INT FIN 0,50 2021-03-30	EUR	603 948,00	(1 368,86)	604 249,35	301,35	XS1586555606
OBLIGACION D.TELEKOM INT FIN 4,25 2022-07-13	EUR	3 361 020,00	(103 346,10)	3 370 378,98	9 358,98	XS0525787874
OBLIGACION ABN AMRO BANK 0,63 2022-05-31	EUR	2 036 080,00	(9 629,77)	2 044 498,54	8 418,54	XS1422841202
OBLIGACION MONDELEZ INT INC 2,38 2021-01-26	EUR	3 181 950,00	(111 194,87)	3 182 003,39	53,39	XS1003251441
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 0,75 2023-07-26	EUR	10 187 800,00	10 852,40	10 249 713,35	61 913,35	XS1458405898
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,49 2021-07-27	EUR	7 175 759,92	(91 829,29)	7 191 602,55	15 842,63	XS1458408306
BONO GOLDMAN SACHS GROUP PLC 0,50 2024-01-30	EUR	3 053 160,00	10 871,25	3 054 799,24	1 639,24	XS1499604905
OBLIGACION VODAFONE STANLEY 1,00 2022-12-02	EUR	3 611 853,00	(44 546,10)	3 624 956,92	13 103,92	XS1529838085
BONO BERKSHIRE HATHAWAY 1,00 2021-01-17	EUR	5 033 250,00	(20 858,50)	5 033 677,90	417,90	XS1548792420
BONO BBVA 0,63 2022-01-17	EUR	4 608 608,00	19 835,92	4 654 544,70	45 936,70	XS1548914800
BONO SANTANDER CON.FIN 0,50 2021-10-04	EUR	6 055 860,00	(27 892,80)	6 074 965,68	19 105,68	XS1690133811
BONO KBC GROUP NV 0,75 2022-03-01	EUR	1 019 300,00	(3 712,27)	1 021 959,39	2 659,39	BE0002272418
BONO CARREFOUR BANQUE 0,17 2021-04-20	EUR	4 011 840,00	(7 976,79)	4 010 304,79	(1 535,21)	FR0013155868
BONO BBVA 0,09 2022-04-12	EUR	3 020 220,00	(10 368,76)	3 026 925,43	6 705,43	FR0013250685
BONO RCI BANQUE SA 0,14 2021-04-12	EUR	5 597 781,56	(12 262,61)	5 598 784,03	1 002,47	XS1616411036
BONO E.ON AG 0,38 2021-08-23	EUR	3 011 850,00	(5 505,57)	3 016 892,42	5 042,42	FR0013176302
BONO VIVENDI SA 0,75 2021-05-26	EUR	3 045 300,00	(26 143,34)	3 048 883,34	3 583,34	XS1642546078
BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,44 2022-04-19	EUR	6 006 930,00	(1 978,78)	6 053 688,61	46 758,61	XS1599167589
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,00 2021-07-06	EUR	3 998 960,00	833,62	4 004 366,38	5 406,38	XS1642546078
OBLIGACION CARLSBERG BREWERIES 0,50 2023-09-06	EUR	1 931 604,00	1 145,26	1 933 033,92	1 429,92	XS1677902162
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 0,26 2023-05-04	EUR	10 037 300,00	(820,01)	10 071 236,68	33 936,68	XS1602557495
BONO TOYOTA MOTOR CREDIT 0,00 2021-07-21	EUR	2 989 860,00	8 485,86	2 999 074,14	9 214,14	XS1720639779
BONO FRESENIUS FIN IRE PL 0,88 2022-01-31	EUR	1 016 560,00	(917,05)	1 016 815,93	255,93	XS1554373164
TOTALES Renta fija privada cotizada		801 496 093,22	(6 895 696,53)	804 217 945,82	2 721 852,60	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AMUNDI 3 M	EUR	102 895 530,79	-	102 864 564,11	(30 966,68)	FR0007038138
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		102 895 530,79	-	102 864 564,11	(30 966,68)	
TOTAL Cartera Exterior		1 469 004 554,51	(22 667 229,37)	1 474 690 959,26	5 686 404,75	



002728036

CLASE 8.^a

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados en euros al 31 de diciembre de 2020
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Compras al contado				
OBLIGACION BPCE 0,38 2023-10-05	EUR	1 019 000,00	1 016 930,00	4/01/2021
BONO BANKINTER 0,88 2024-03-05	EUR	6 498 450,00	6 496 812,00	4/01/2021
BONO BANKIA, S.A 0,88 2024-03-25	EUR	1 235 880,00	1 234 188,00	4/01/2021
OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 3,25 2023-02-	EUR	5 358 000,00	5 355 700,00	4/01/2021
BONO CONTI-GUMMI FINANCE 2,13 2023-11-27	EUR	1 059 950,00	1 056 450,00	4/01/2021
BONO BPCE 0,63 2023-09-26	EUR	10 253 600,00	10 236 300,00	4/01/2021
BONO ABN AMRO BANK 0,50 2023-07-17	EUR	5 101 200,00	5 094 000,00	4/01/2021
OBLIGACION CREDIT SUISSE LONDON 1,00 2023-06	EUR	6 189 900,00	6 182 100,00	4/01/2021
TOTALES Compras al contado		36 715 980,00	36 672 480,00	
Futuros comprados				
FUTURO EU.ALEMAN 02/23 1 2021-03-08	EUR	298 632 290,00	298 539 225,00	8/03/2021
TOTALES Futuros comprados		298 632 290,00	298 539 225,00	
Ventas al contado				
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 2,25 2021-01-13	EUR	3 002 070,00	3 001 770,00	4/01/2021
BONO BBVA 1,00 2021-01-20	EUR	8 005 200,00	8 004 000,00	4/01/2021
BONO ING BANK NV 0,75 2021-02-22	EUR	3 005 220,00	3 004 860,00	4/01/2021
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,04 2023-04-21	EUR	5 012 650,00	5 012 600,00	4/01/2021
TOTALES Ventas al contado		19 025 140,00	19 023 230,00	
TOTALES		354 373 410,00	354 234 935,00	



CLASE 8.^a
Plusiva



002728037

SABADELL INTERÉS EURO, FONDO DE INVERSIÓN

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION JUNTA DE ANDALUCIA 4.85 2020-03-17	EUR	928 416,88	(43 649,88)	928 538,68	121,80	ES0000090714
OBLIGACION COM.AUTONOMA DE MADR 4.69 2020-03-12	EUR	11 798 100,05	(914 240,31)	11 806 157,43	8 057,38	ES0000101396
OBLIGACION Tesoro Español 5.40 2023-01-31	EUR	5 881 500,00	240 820,84	5 880 947,65	(552,35)	ES00000123U9
OBLIGACION XUNTA DE GALICIA 2.95 2021-04-10	EUR	5 422 298,52	(135 790,81)	5 443 987,26	21 688,74	ES0001352535
OBLIGACION COM AUTONOMA CANARIA 4,93 2020-03-09	EUR	4 377 120,00	(180 144,09)	4 376 934,58	(185,42)	ES0000093361
BONO COM.AUTONOMA DE MADR 0,73 2021-05-19	EUR	5 073 900,00	14 480,11	5 073 065,52	(834,48)	ES0000101719
OBLIGACION XUNTA DE GALICIA 4,81 2020-03-26	EUR	6 003 868,50	(453 229,79)	6 008 051,47	4 182,97	ES0001352303
BONO Tesoro Español 0,45 2022-10-31	EUR	25 552 500,00	14 500,61	25 552 999,39	499,39	ES0000012A97
BONO Tesoro Español 0,25 2024-07-30	EUR	15 237 150,00	14 649,26	15 226 129,43	(11 020,57)	ES0000012E85
TOTALES Deuda pública		80 274 853,95	(1 442 604,06)	80 296 811,41	21 957,46	
Renta fija privada cotizada						
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO IX 0,00 2039-07-15	EUR	979 189,08	3 351,22	986 831,37	7 642,29	ES0312300017
OBLIGACION AYT HIPO MIXTO V 0,00 2044-06-10	EUR	4 156 049,90	9 722,85	4 161 137,09	5 087,19	ES0312252002
OBLIGACION IM CAJAMAR 3 FTA 0,00 2048-09-22	EUR	5 433 873,85	6 157,82	5 442 348,77	8 474,92	ES0347783005
OBLIGACION FERROVAL EMISIONES 0,38 2022-09-14	EUR	7 444 480,00	5 791,90	7 458 636,62	14 156,62	ES0205032016
BONO BANCO DE SABADELL 0,65 2020-03-05	EUR	4 419 385,00	17 789,23	4 425 948,42	6 563,42	ES03138602P1
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VI 0,00 2038-01-15	EUR	1 680 328,80	1 830,24	1 684 682,15	4 353,35	ES0312349014
OBLIGACION RURAL HIPOTECARIO V 0,00 2044-09-22	EUR	2 306 993,57	1 373,43	2 321 493,79	14 500,22	ES0382746016
OBLIGACION TDA IBERCAJA 4 FTA 0,00 2044-08-26	EUR	1 599 004,29	17 527,82	1 668 556,57	69 552,28	ES0338453014
OBLIGACION TDA IBERCAJA 3 FTA 0,00 2043-12-28	EUR	1 501 257,28	946,04	1 494 661,61	(6 595,67)	ES0338452008
OBLIGACION TDA IBERCAJA 3 FTA 0,00 2036-03-22	EUR	1 569 021,94	7 660,71	1 600 218,33	31 196,39	ES0377964004
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VII 0,00 2038-09-15	EUR	4 986 028,33	7 660,71	4 999 288,91	13 260,58	ES0312343017
OBLIGACION BANKINTER 9, FTA 0,00 2042-07-16	EUR	2 764 093,21	1 579,13	2 753 874,76	(10 218,45)	ES0313814016
OBLIGACION FTA UCI 9 0,00 2035-06-19	EUR	325 463,41	2 776,33	332 698,14	7 234,73	ES0338222005
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VIII 0,00 2039-05-15	EUR	2 561 389,94	2 523,39	2 574 902,45	13 512,51	ES0312344015
OBLIGACION GC SABADELL 1 FTH 0,00 2038-06-20	EUR	874 533,47	5 529,26	893 712,20	19 178,73	ES0316874017
OBLIGACION FTA UCI 11 0,00 2041-09-15	EUR	1 850 814,61	22 380,17	1 933 519,97	82 705,36	ES0338340005
TOTALES Renta fija privada cotizada		44 451 886,68	118 170,20	44 732 511,15	280 624,47	
Valores de entidades de crédito garantizados						
OBLIGACION FTH UCI 12 0,00 2042-06-15	EUR	5 595 007,75	4 001,00	5 574 456,17	(20 551,58)	ES0338147004
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO IV 0,00 2036-05-16	EUR	3 303 456,92	1 334,25	3 305 932,39	2 475,47	ES0370150007
OBLIGACION IM PASTOR 2, FTH 0,00 2041-09-22	EUR	1 152 989,85	5 055,06	1 174 079,02	21 089,17	ES0347861009
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO III 0,00 2035-07-15	EUR	1 726 577,10	7 289,02	1 740 394,22	13 817,12	ES0370143002
OBLIGACION FTH UCI 10 0,00 2036-06-22	EUR	666 183,48	8 688,53	684 531,17	18 347,69	ES0338146006
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		12 444 215,10	26 367,86	12 479 392,97	35 177,87	

CLASE 8.^a



002728038

SABADELL INTERÉS EURO, FONDO DE INVERSIÓN

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses						
DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2020-06-25	EUR	10 000 000,00	(3 993,75)	9 995 111,16	(4 888,84)	
DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2020-07-07	EUR	10 000 000,00	(3 996,09)	9 994 777,69	(5 222,31)	
DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2020-09-04	EUR	15 000 000,00	(4 837,63)	14 989 735,81	(10 264,19)	
DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2020-08-11	EUR	25 000 000,00	(8 127,57)	24 984 293,73	(15 706,27)	
DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2020-09-09	EUR	10 000 000,00	(3 088,43)	9 993 019,18	(6 980,82)	
DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2020-09-24	EUR	25 000 000,00	(6 696,45)	24 981 513,07	(18 486,93)	
DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2020-10-09	EUR	25 000 000,00	(5 671,65)	24 980 478,01	(19 521,99)	
DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2020-10-23	EUR	15 000 000,00	(2 834,48)	14 987 504,22	(12 495,78)	
DEPOSITOS BANCO DE SABADELL -0,10 2020-11-13	EUR	20 000 000,00	(2 556,68)	19 982 160,39	(17 839,61)	
TOTALES Depósitos en EE.CC. a la vista o con vto. no superior a 12 meses		155 000 000,00	(41 802,73)	154 888 593,26	(111 406,74)	
TOTAL Cartera Interior		292 170 955,73	(1 339 868,73)	292 397 308,79	226 353,06	



CLASE 8.^a



002728039

SABADELL INTERÉS EURO, FONDO DE INVERSIÓN

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)



002728040

CLASE 8.^a

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 1,35 2022-04-15	EUR	38 089 320,00	(8 282,98)	38 176 749,05	87 429,05	IT0005086886
BONO REPUBLICA PORTUGAL 1,10 2022-12-05	EUR	8 011 242,50	(7 731,37)	7 992 435,81	(18 806,69)	PTOTVLOE0001
BONO ESTADO ALEMAN 0,00 2021-06-11	EUR	20 247 000,00	(38 533,44)	20 221 133,44	(25 866,56)	DE0001104768
BONO ESTADO ALEMAN 0,00 2021-09-10	EUR	60 757 300,00	(65 334,81)	60 687 534,81	(69 765,19)	DE0001104776
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,95 2023-03-15	EUR	30 900 300,00	21 856,88	30 742 920,59	(157 379,41)	IT0005172322
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,00 2022-07-15	EUR	35 987 950,00	95 050,05	35 859 483,65	(128 466,35)	IT0005366007
BONO REPUBLICA ITALIANA 2,30 2021-10-15	EUR	25 000 560,00	(108 509,15)	25 230 240,30	229 680,30	IT0005348443
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 2,00 2020-06-15	EUR	10 460 190,00	(265 634,89)	10 465 978,06	5 788,06	XS0222189564
BONO REPUBLICA PORTUGAL 1,60 2022-08-02	EUR	6 002 805,00	20 818,71	6 008 752,68	5 947,68	PTOTVLOE0002
BONO ESTADO FRANCES 0,00 2021-05-25	EUR	25 288 500,00	(45 445,98)	25 251 945,98	(36 554,02)	FR0013157096
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 4,75 2021-09-01	EUR	66 240 050,00	(836 229,15)	66 608 819,26	368 769,26	IT0004695075
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 2,15 2021-12-15	EUR	26 009 900,00	(160 793,82)	26 246 541,09	236 641,09	IT0005028003
OBLIGACION ESTADO FRANCES 2,25 2022-10-25	EUR	27 302 750,00	(93 268,40)	27 188 239,71	(114 510,29)	FR0011337880
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 3,75 2021-08-01	EUR	31 973 000,00	27 442,08	32 264 531,83	291 531,83	IT0004009673
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 3,75 2021-05-01	EUR	32 865 600,00	(1 470 281,29)	33 219 020,85	353 420,85	IT0004966401
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 5,50 2022-11-01	EUR	40 987 200,00	(229 873,20)	40 812 580,89	(174 619,11)	IT0004848831
OBLIGACION ESTADO FRANCES 3,25 2021-10-25	EUR	27 071 250,00	(111 779,80)	27 019 516,14	(51 733,86)	FR0011059088
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 5,00 2022-03-01	EUR	49 896 000,00	337 756,67	50 264 332,89	368 332,89	IT0004759673
OBLIGACION ESTADO ALEMAN 2,25 2021-09-04	EUR	21 170 000,00	(15 293,78)	21 123 175,75	(46 824,25)	DE0001135457
BONO ESTADO FRANCES 0,00 2022-05-25	EUR	25 482 750,00	(47 639,43)	25 390 889,43	(91 860,57)	FR0013219177
TOTALES Deuda pública		609 743 667,50	(3 001 707,10)	610 774 822,21	1 031 154,71	
Renta fija privada cotizada						
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 1,38 2021-09-16	EUR	3 106 860,00	(40 416,46)	3 130 843,18	23 983,18	XS1110449458
BONO AMADEUS CAP MARKT 0,13 2020-10-06	EUR	5 001 300,00	505,75	5 009 412,83	8 112,83	XS1501162876
OBLIGACION FERROVIAL EMISIONES 3,38 2021-06-07	EUR	5 439 380,00	(122 930,25)	5 463 870,82	24 490,82	XS0940284937
OBLIGACION ACCOR SA 2,63 2021-02-05	EUR	5 320 380,00	(76 375,26)	5 342 830,05	22 450,05	FR0011731876
OBLIGACION ANHEUSER-BUSCH INBEV 4,00 2021-06-02	EUR	3 363 990,00	(131 808,07)	3 382 126,27	18 136,27	BE6221503202
BONO MCDONALD S CORP 0,50 2021-01-15	EUR	3 033 000,00	(6 363,99)	3 041 507,55	8 507,55	XS1403263723
OBLIGACION FORTUM OYJ 4,00 2021-05-24	EUR	3 351 750,00	(123 486,44)	3 364 815,46	13 065,46	XS0629937409
BONO D.TELEKOM INT FIN 0,25 2021-04-19	EUR	3 007 290,00	1 123,91	3 017 891,99	10 601,99	XS1396830058
BONO RCI BANQUE SA 0,25 2021-07-12	EUR	2 985 870,00	10 904,13	3 003 480,46	17 610,46	FR0013322120
BONO GENERAL MOTORS FINAN 0,29 2021-05-10	EUR	5 033 080,00	(16 389,39)	5 031 428,97	(1 651,03)	XS1609252645
BONO VODAFONE GROUP PLC 1,25 2021-08-25	EUR	217 929,64	(1 727,82)	219 373,72	1 444,08	XS1372838240
OBLIGACION SAINT GOBAIN 3,63 2021-06-15	EUR	3 323 100,00	(118 932,48)	3 339 281,58	16 181,58	XS0791007734
OBLIGACION INNOGY FINANCE BV 6,50 2021-08-10	EUR	3 605 340,00	(231 386,70)	3 626 235,22	20 895,22	XS0412842857
BONO SANTANDER INTL DEBT 1,38 2021-03-03	EUR	5 168 250,00	(40 185,33)	5 191 151,31	22 901,31	XS1370695477
BONO FORD MOTOR CREDIT 0,03 2021-05-14	EUR	3 000 000,00	83,52	2 978 981,81	(21 018,19)	XS1821814800
OBLIGACION AUTOSTRADA ITALIA 2,88 2021-02-26	EUR	3 763 130,00	(69 005,07)	3 710 511,03	(52 618,97)	XS0986174851
BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 0,03 2021-06-15	EUR	1 290 289,00	3 382,10	1 296 540,44	6 251,44	XS1734547919
BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 0,31 2021-12-08	EUR	3 014 070,00	(846,90)	3 015 236,07	1 166,07	XS1830992563
BONO NATWEST MARKETS PLC 0,00 2020-03-02	EUR	1 996 420,00	2 984,46	1 997 540,37	1 120,37	XS1788516083

SABADELL INTERÉS EURO, FONDO DE INVERSIÓN

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Cartera Exterior

	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO BANCO DE SABADELL 0,88 2023-03-05	EUR	4 062 680,00	23 702,04	4 051 242,11	(11 437,89)	XS1731105612
BONO FCA BANK SPA IRELAND 1,25 2020-09-23	EUR	3 040 920,00	(8 485,88)	3 048 509,32	7 589,32	XS1383510259
BONO AMADEUS IT GROUP 0,05 2022-03-18	EUR	5 004 250,00	(931,43)	5 012 428,93	8 178,93	XS1878190757
BONO HSBC FRANCE 0,20 2021-09-04	EUR	2 994 690,00	4 208,34	3 012 156,09	17 466,09	FR00013358116
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,25 2021-08-09	EUR	3 994 680,00	6 222,46	4 015 111,97	20 431,97	DE000A194DC1
BONO OP CORPORATE BANK PL 0,88 2021-06-21	EUR	3 063 180,00	(19 268,84)	3 078 081,05	14 901,05	XS1347564970
BONO AIR LIQUIDE FINANCE 0,13 2020-06-13	EUR	3 010 500,00	(6 518,31)	3 013 107,74	2 607,74	FR00013182805
BONO E.ON AG 0,00 2022-09-29	EUR	1 999 900,00	2,10	1 998 357,90	(1 542,10)	XS2091216205
BONO GLAXOSMITHKLINE C PL 0,00 2020-09-12	EUR	7 002 060,00	(1 562,42)	7 011 362,42	9 302,42	XS1681518962
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,25 2020-10-05	EUR	3 004 410,00	(1 463,64)	3 012 126,43	7 716,43	XS1692348847
BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,75 2020-03-20	EUR	10 590 700,00	(318 645,02)	10 594 935,73	4 235,73	XS1205644047
BONO TOYOTA MOTOR CREDIT 0,00 2021-07-21	EUR	2 989 860,00	5 491,20	3 004 228,80	14 368,80	XS1720639779
BONO FCA BANK SPA IRELAND 1,38 2020-04-17	EUR	5 098 700,00	(31 963,57)	5 102 426,69	3 726,69	XS1220057472
OBLIGACION RCI BANQUE SA 2,25 2021-03-29	EUR	3 185 050,00	(61 046,94)	3 199 493,01	14 443,01	XS1048519596
BONO VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,00 2020-11-23	EUR	3 000 840,00	(582,89)	3 005 052,89	4 212,89	FR0013298387
BONO ING BANK NV 0,75 2021-02-22	EUR	3 071 580,00	(26 685,35)	3 078 648,23	7 068,23	XS1368576572
BONO SANTANDER CON.FIN 0,50 2021-10-04	EUR	3 028 200,00	(4 899,00)	3 037 515,56	9 315,56	XS1690133811
BONO ALD SA 0,00 2021-02-26	EUR	5 987 600,00	7 288,14	5 993 731,86	6 131,86	XS1782508508
BONO BARCLAYS PLC 1,88 2021-03-23	EUR	3 143 280,00	(45 258,06)	3 157 121,91	13 841,91	XS1385051112
BONO UBS AG LONDON 0,25 2022-01-10	EUR	4 997 630,00	12 872,61	5 030 434,92	32 804,92	XS1746107975
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,50 2020-01-17	EUR	6 049 950,00	(20 130,79)	6 050 173,53	223,53	XS1548539441
BONO CAIXABANK, S.A. 0,75 2023-04-18	EUR	3 063 420,00	10 519,69	3 056 429,49	(6 990,51)	XS1752476538
BONO KELLOGG CO. 0,80 2022-11-17	EUR	3 077 380,00	(6 672,67)	3 068 147,92	(9 232,08)	XS1611042646
BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,68 2021-02-28	EUR	18 756 550,10	(122 830,63)	18 745 694,76	(10 855,34)	IT0005161325
OBLIGACION CREDIT SUISSE LONDON 1,38 2022-01-31	EUR	5 171 210,00	17 463,20	5 198 297,76	27 087,76	XS1115479559
OBLIGACION SANTANDER INTL DEBT 1,38 2022-12-14	EUR	3 139 590,00	(16 895,73)	3 138 031,71	(1 558,29)	XS1330948818
OBLIGACION BAT INTL FINANCE 4,88 2021-02-24	EUR	3 418 770,00	(134 782,99)	3 433 385,32	14 615,32	XS0468425615
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 2,26 2020-01-22	EUR	5 196 400,00	(161 705,67)	5 197 689,72	1 289,72	XS0741977796
OBLIGACION ROBERT BOSCH INVESTM 1,63 2021-05-24	EUR	3 141 660,00	(50 653,17)	3 157 759,65	16 099,65	XS0934389221
OBLIGACION RYANAIR DAC 1,88 2021-06-17	EUR	3 151 290,00	(53 115,85)	3 167 932,49	16 642,49	XS1077584024
BONO NOVARTIS FINANCE SA 0,00 2021-03-31	EUR	6 977 040,00	13 848,70	7 010 861,30	33 821,30	XS1584884347
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,24 2022-09-09	EUR	3 008 940,00	(274,28)	3 011 985,11	3 045,11	XS1577427526
BONO BMW FINANCE NV 0,00 2023-03-24	EUR	1 997 500,00	192,08	1 995 687,92	(1 812,08)	XS2055727916
OBLIGACION SUMITOMO MITSUI BANK 2,75 2023-07-24	EUR	3 305 520,00	13 934,66	3 296 360,91	(9 159,09)	XS0937853983
BONO FCA BANK SPA IRELAND 1,00 2021-11-15	EUR	9 158 640,00	(1 322,04)	9 169 233,52	10 593,52	XS1598835822
BONO FEDEX CORP 0,70 2022-05-13	EUR	2 027 740,00	5 959,02	2 032 495,30	4 755,30	XS1937060884
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,50 2022-11-16	EUR	5 086 500,00	(4 375,43)	5 072 949,20	(13 550,80)	XS1856833543
OBLIGACION RENTOKIL INITIAL PLC 3,25 2021-10-07	EUR	1 057 600,00	(13,13)	1 055 800,94	(1 799,06)	XS0976892611
BONO SANTANDER CON.FIN 0,88 2023-05-30	EUR	3 079 440,00	9 766,52	3 071 353,56	(8 086,44)	XS1824235219
BONO FORTUM OYJ 0,88 2023-02-27	EUR	7 146 460,00	40 794,37	7 129 722,75	(16 737,25)	XS1956028168
OBLIGACION MORGAN STANLEY 1,88 2023-03-30	EUR	3 178 980,00	29 078,03	3 182 540,00	3 560,00	XS1115208107
BONO EUROCLEAR BANK SA 0,50 2023-07-10	EUR	2 043 340,00	1 865,08	2 033 209,02	(10 130,98)	BE6305977074

CLASE 8.^a



002728041

SABADELL INTERÉS EURO, FONDO DE INVERSIÓN

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO IBM CORP 0,38 2023-01-31	EUR	2 533 500,00	5 971,50	2 529 632,27	(3 867,73)	XS1944456018
BONO NATWEST MARKETS PLC 0,32 2021-06-18	EUR	2 006 580,00	(733,26)	2 007 607,26	1 027,26	XS2013531228
BONO GLAXOSMITHKLINE C PL 0,00 2021-09-23	EUR	2 007 580,00	(1 028,36)	2 005 648,36	(1 931,64)	XS2054626515
BONO E.ON AG 0,00 2022-10-24	EUR	2 502 800,00	(174,08)	2 498 924,08	(3 875,92)	XS2069380488
OBLIGACION BRITISH TELECOM PLC 1,13 2023-03-10	EUR	3 087 510,00	24 412,16	3 092 762,92	5 252,92	XS1377681272
BONO COLGATE-PALMOLIVE CO 0,00 2021-11-12	EUR	1 004 580,00	(307,72)	1 004 937,72	357,72	XS2078405722
BONO OP CORPORATE BANK PL 0,38 2023-08-29	EUR	3 036 840,00	2 386,00	3 034 995,48	(1 844,52)	XS1871094931
OBLIGACION COOP RABOBANK UA 2,38 2023-05-22	EUR	3 247 980,00	33 078,33	3 245 923,56	(2 056,44)	XS0933540527
OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 0,10 2022-03-20	EUR	3 977 340,00	1 180,27	3 985 535,29	8 195,29	IT0005090995
BONO SWEDBANK AB 0,25 2022-11-07	EUR	4 018 680,00	737,86	4 013 457,55	(5 222,45)	XS1711933033
BONO NATWEST MARKETS PLC 0,20 2021-03-01	EUR	4 005 600,00	130,80	4 007 963,31	2 363,31	XS2082802443
BONO ESSLORLUXOTTICA 0,00 2023-05-27	EUR	2 004 500,00	(120,02)	2 003 200,02	(1 299,98)	FR0013463643
OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 1,00 2023-01-26	EUR	2 264 702,00	18 639,47	2 264 317,41	(384,59)	FR0012467520
BONO LLOYDS BANK PLC 0,25 2022-10-04	EUR	1 202 376,00	531,52	1 205 133,79	2 757,79	XS2059885058
BONO FCA BANK SPA IRELAND 0,25 2020-10-12	EUR	6 016 170,00	(1 969,12)	6 021 207,81	5 037,81	XS1697916358
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,03 2021-07-06	EUR	3 998 960,00	773,94	4 001 102,17	2 142,17	XS1642546078
BONO BMW FINANCE NV 0,25 2022-01-14	EUR	2 986 170,00	11 362,61	3 016 369,72	30 199,72	XS1910245593
BONO VOLKSWAGEN FI SE AG 0,40 2021-02-15	EUR	1 206 684,00	(1 329,40)	1 205 531,67	847,67	XS1952701982
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,25 2022-01-18	EUR	2 997 060,00	8 001,52	3 016 258,62	19 198,62	XS1957532887
BONO FCA BANK SPA IRELAND 1,25 2022-06-21	EUR	751 740,00	4 486,39	769 792,26	18 052,26	XS1954697923
BONO SANTANDER CON.FIN 0,88 2022-01-24	EUR	3 051 780,00	32 328,83	7 152 223,77	50 433,77	XS1550951641
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,63 2023-02-27	EUR	1 701 790,00	11 419,45	3 046 081,10	(5 698,90)	DE000A2RYD83
BONO AMERICAN HONDA FINAN 0,35 2022-08-26	EUR	3 517 520,00	586,16	3 533 554,52	16 034,52	XS1957532887
BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 0,63 2022-04-01	EUR	4 023 195,00	13 441,19	4 046 554,66	23 359,66	XS1972547183
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2022-01-12	EUR	3 028 620,00	14 007,18	3 035 713,09	7 093,09	FR0013230737
BONO RCI BANQUE SA 0,25 2023-03-08	EUR	1 246 475,00	1 099,20	1 239 916,51	(6 558,49)	FR0013448669
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,50 2022-04-12	EUR	443 706,12	1 182,40	446 613,50	2 907,38	XS1980189028
BONO GLAXOSMITHKLINE C PL 0,00 2023-09-23	EUR	1 671 534,24	(307,89)	1 667 357,90	(4 176,34)	XS2054626788
OBLIGACION CARLSBERG BREWERIES 2,63 2022-11-15	EUR	3 240 990,00	(3 730,52)	3 238 868,06	(2 121,94)	XS0854746343
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,25 2021-02-16	EUR	3 009 340,00	3 874,90	3 012 739,35	3 399,35	XS1865186594
OBLIGACION TOYOTA MOTOR CREDIT 0,75 2022-07-21	EUR	3 062 100,00	(1 669,82)	3 081 890,31	19 790,31	XS1171489393
BONO VODAFONE GROUP PLC 0,38 2021-11-22	EUR	5 032 050,00	(5 461,21)	5 050 659,16	18 609,16	XS1574681620
BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 0,38 2021-04-12	EUR	3 016 230,00	3 863,40	3 017 210,62	980,62	XS1806453814
BONO SOCIETE GENERALE SA 0,26 2021-09-06	EUR	1 999 300,00	336,03	2 000 301,31	1 001,31	XS2035557334
OBLIGACION UNICREDIT SPA 0,29 2023-06-30	EUR	4 034 880,00	(4 863,37)	4 036 777,26	1 897,26	FR0013444841
BONO RCI BANQUE SA 0,63 2021-11-10	EUR	15 856 005,00	9 280,33	15 872 479,67	16 474,67	IT0005199267
BONO GLAXOSMITHKLINE C PL 0,20 2021-09-23	EUR	3 033 180,00	(1 449,93)	3 030 432,63	(2 747,37)	FR0013218153
BONO COCA-COLA EURO PART 0,75 2022-02-24	EUR	2 013 560,00	(1 763,93)	2 016 233,71	2 673,71	XS2054626358
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 1,13 2022-03-04	EUR	6 094 860,00	20 516,18	6 115 983,00	21 123,00	XS1415535183
OBLIGACION TELECOM ITALIA SPA 4,88 2020-09-25	EUR	5 058 590,00	31 904,86	5 113 259,07	54 669,07	XS1197351577
BONO BAT CAPITAL CORP 0,10 2021-08-16	EUR	4 238 260,00	(69 202,33)	4 259 602,66	21 342,66	XS0974375130
		3 001 650,00	(10,46)	3 004 272,38	2 622,38	XS1664643746



002728042

CLASE 8.ª

SABADELL INTERÉS EURO, FONDO DE INVERSIÓN

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION PERNOD-RICARD SA 2,00 2020-06-22	EUR	3 155 340,00	(94 857,71)	3 157 443,12	2 103,12	FR0011798115
OBLIGACION FIAT CHRYSLER FINANC 4,75 2021-03-22	EUR	6 381 160,00	174 585,42	6 388 022,12	6 862,12	XS1048568452
OBLIGACION MORGAN STANLEY 2,38 2021-03-31	EUR	4 213 480,00	(31 809,84)	4 228 429,62	14 949,62	XS1050547857
OBLIGACION SANTANDER INTL DEBT 4,00 2020-01-24	EUR	3 301 440,00	(181 691,12)	3 298 210,71	(3 229,29)	XS0877984459
OBLIGACION KELLOGG CO. 1,75 2021-05-24	EUR	4 166 290,00	(42 067,10)	4 192 934,86	26 644,86	XS1070075988
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 2,00 2021-06-18	EUR	11 920 400,00	7 939,08	11 940 565,32	20 165,32	XS1077772538
OBLIGACION SODEXO 1,75 2022-01-24	EUR	1 041 480,00	4 191,48	1 045 967,84	4 487,84	XS1080163709
OBLIGACION SBS AG LONDON 1,25 2021-09-03	EUR	3 092 040,00	(33 874,27)	3 117 016,89	24 976,89	XS1105680703
OBLIGACION SKY PLC 1,50 2021-09-15	EUR	3 092 020,00	244,22	3 094 451,52	2 431,52	XS1109741246
OBLIGACION UNICREDIT SPA 3,25 2021-01-14	EUR	3 252 720,00	(65 151,76)	3 261 152,03	8 432,03	XS1014627571
OBLIGACION AT&T INC 1,45 2022-06-01	EUR	6 205 050,00	19 788,69	6 207 002,46	1 952,46	XS1144086110
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 2,25 2021-01-13	EUR	3 183 150,00	(51 048,81)	3 193 064,70	9 914,70	XS1014704586
BONO SANTANDER CON FIN 0,90 2020-02-18	EUR	8 134 156,00	(63 686,44)	8 138 500,69	4 344,69	XS1188117391
OBLIGACION BP CAPITAL MARKETS 1,11 2023-02-16	EUR	3 111 270,00	20 442,50	3 106 223,42	(5 046,58)	XS1190973559
OBLIGACION BERKSHIRE HATHAWAY 10,75 2023-03-16	EUR	3 070 740,00	12 539,65	3 064 328,22	(6 411,78)	XS1200670955
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 2,50 2020-07-27	EUR	5 345 070,00	(226 925,26)	5 358 695,48	13 625,48	XS0954946926
OBLIGACION MCDONALD S CORP 1,13 2022-05-26	EUR	616 512,00	(213,05)	621 537,98	5 025,98	XS1237271009
BONO NOMURA EUROPE FN 1,13 2020-06-03	EUR	1 021 270,00	(10 423,34)	1 022 679,00	1 409,00	XS1241710323
BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,66 2020-06-15	EUR	7 936 132,00	(29 887,47)	7 958 508,51	22 376,51	XS1246144650
OBLIGACION RYANAIR DAC 1,13 2023-03-10	EUR	3 073 000,00	22 911,45	3 074 253,63	1 253,63	XS1199964575
OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 2,63 2020-08-19	EUR	5 365 160,00	(242 130,68)	5 380 933,96	15 773,96	XS0963375232
BONO UBS AG LONDON 1,13 2020-06-30	EUR	3 094 620,00	(62 015,92)	3 100 043,13	5 423,13	XS1254428540
OBLIGACION NOMURA EUROPE FN 1,50 2021-05-12	EUR	5 380 090,00	71 454,82	5 364 680,43	(15 409,57)	XS1136388425
OBLIGACION AT&T INC 2,50 2023-03-15	EUR	5 523 500,00	(331 644,79)	5 527 057,63	3 557,63	XS0903433513
OBLIGACION ORANGE SA 3,88 2020-04-09	EUR	2 215 700,00	(144 343,71)	2 219 410,05	3 710,05	XS0500397905
OBLIGACION D.TELEKOM INT FIN 4,25 2022-07-13	EUR	3 361 020,00	25 989,96	3 371 919,71	10 899,71	FR0010922534
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 6,25 2021-01-25	EUR	5 976 950,00	(355 211,97)	5 989 907,86	12 957,86	XS0525787874
OBLIGACION RED ELECTRIC FIN SA 4,88 2020-04-29	EUR	1 698 555,00	(126 083,94)	1 699 983,53	1 428,53	XS0409749206
OBLIGACION WILLOW 2 PLC ZURICH 3,38 2022-06-27	EUR	3 278 280,00	30 029,16	3 270 702,40	(7 577,60)	XS0619706657
OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 2,38 2022-09-06	EUR	3 166 410,00	(7 082,43)	3 200 604,40	34 194,40	XS0798504030
OBLIGACION BHP BILLITON FINANCE 2,25 2020-09-25	EUR	5 251 400,00	(143 196,92)	5 265 062,49	13 662,49	XS0823997585
OBLIGACION LANXESS AG 2,63 2022-11-21	EUR	5 966 280,00	(36 946,19)	5 958 459,88	(7 820,12)	XS0834386228
OBLIGACION STATKRAFT AS 2,50 2022-11-28	EUR	5 389 990,00	(13 529,57)	5 377 900,06	(12 089,94)	XS0855167523
OBLIGACION TELECOM ITALIA SPA 4,50 2021-01-25	EUR	1 060 610,00	15 140,70	1 074 247,11	(12 089,94)	XS0858366684
OBLIGACION D.TELEKOM INT FIN 2,13 2021-01-18	EUR	3 186 390,00	(61 820,82)	3 193 346,98	6 956,98	XS1020952435
OBLIGACION LLOYDS BANK PLC 1,38 2022-09-08	EUR	3 118 350,00	2 133,54	3 112 744,82	(5 605,18)	XS087596541
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 3,96 2021-03-26	EUR	8 992 870,00	(368 991,80)	9 023 813,66	30 943,66	XS1280783983
OBLIGACION TELECOM ITALIA SPA 4,00 2020-01-21	EUR	5 302 910,00	(104 548,58)	5 302 391,73	(518,27)	XS0907289978
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 2,88 2020-11-11	EUR	5 437 900,00	(296 923,46)	5 452 011,44	14 111,44	XS0868458653
OBLIGACION ORACLE CORP 2,25 2021-01-10	EUR	3 197 460,00	(64 991,30)	3 207 981,98	10 521,98	XS0940711947
OBLIGACION TOYOTA MOTOR CREDIT 1,80 2020-07-23	EUR	3 153 780,00	(101 923,44)	3 160 567,54	6 787,54	XS0951216083
						XS0954684972



002728043

CLASE 8.ª

SABADELL INTERÉS EURO, FONDO DE INVERSIÓN

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION REPSOL INTL FINANCE 3,63 2021-10-07	EUR	2 204 260,00	(67 990,79)	2 215 568,22	11 308,22	XS0975256685
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 2,63 2021-04-23	EUR	3 210 300,00	(63 868,61)	3 229 299,92	18 999,92	XS0984367077
OBLIGACION REPSOL INTL FINANCE 2,63 2020-05-28	EUR	3 225 106,00	(148 649,11)	3 229 869,68	4 763,68	XS09333604943
OBLIGACION EDP FINANCE BV 4,13 2021-01-20	EUR	3 891 727,39	(111 900,12)	3 900 404,16	8 676,77	XS09995380580
OBLIGACION ASSICURAZ.GENERALI 2,88 2020-01-14	EUR	5 220 070,00	(76 657,77)	5 217 794,07	(2 275,93)	XS1014759648
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 3,99 2023-01-23	EUR	5 628 800,00	151 304,06	5 635 184,16	6 384,16	XS0874864860
BONO VOLKSWAGEN INT FIN N 0,50 2021-03-30	EUR	603 948,00	(101,92)	606 096,22	2 148,22	XS1586555606
BONO SAINT GOBAIN 0,00 2020-03-27	EUR	8 676 565,00	21 321,77	8 682 245,23	5 680,23	XS1493428426
BONO TELEFONICA EMISIONES 0,32 2020-10-17	EUR	6 525 330,00	(15 008,87)	6 543 749,53	18 419,53	XS1505554698
BONO SNAM SPA 0,00 2020-10-25	EUR	2 994 690,00	3 710,00	3 001 840,00	7 150,00	XS1508588875
BONO CONTINENTAL AG 0,00 2020-02-05	EUR	2 162 501,18	14 046,22	2 163 367,41	866,23	XS1529561182
OBLIGACION MORGAN STANLEY 1,00 2022-12-02	EUR	3 611 853,00	(10 972,34)	3 605 830,56	(6 022,44)	XS1529838085
BONO BERKSHIRE HATHAWAY 1,00 2021-01-17	EUR	5 033 260,00	(10 452,19)	5 045 320,00	12 060,00	XS1548792420
BONO HEIDELBERGCEMENT FIN 0,50 2021-01-18	EUR	4 042 140,00	(8 333,50)	4 047 627,20	5 487,20	XS1549372420
BONO BBVA 0,63 2022-01-17	EUR	1 617 488,00	4 438,55	1 627 383,70	9 895,70	XS1548914800
BONO FRESENIUS FIN IRE PL 0,88 2022-01-31	EUR	1 016 560,00	6 104,19	1 016 052,66	(507,34)	XS1554373164
BONO KBC GROUP NV 0,75 2022-03-01	EUR	1 019 300,00	4 300,74	1 018 449,26	(850,74)	BE0002272418
BONO BANCO SANTANDER, SA 2,00 2020-02-03	EUR	5 173 343,75	(73 518,26)	5 173 903,19	559,44	XS1169791529
BONO BMW FINANCE NV 0,13 2020-07-03	EUR	4 009 709,52	(5 650,79)	4 016 443,47	6 733,95	XS1589881272
OBLIGACION MONDELEZ INT INC 2,38 2021-01-26	EUR	3 181 950,00	(4 614,35)	3 194 959,01	13 009,01	XS1003251441
BONO FCE BANK PLC 0,10 2020-08-26	EUR	3 007 163,52	(2 478,92)	2 999 819,08	(7 344,44)	XS1590503279
BONO BBVA 0,18 2022-04-12	EUR	3 020 220,00	(4 756,16)	3 024 901,92	4 681,92	XS1594368539
BONO RCI BANQUE SA 0,23 2021-04-12	EUR	5 597 781,56	(4 820,86)	5 606 093,65	8 312,09	FR0013250685
BONO SCANIA CV AB 0,00 2020-04-20	EUR	1 201 332,00	(1 206,20)	1 201 770,20	438,20	XS1599109896
BONO DAIMLER AG 0,25 2020-05-11	EUR	3 339 298,71	(10 819,02)	3 343 237,82	3 939,11	DE000A169NA6
BONO BMW FINANCE NV 0,13 2020-04-15	EUR	984 317,52	(1 219,34)	985 220,63	903,11	XS1396260520
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 2,25 2020-01-23	EUR	3 179 020,00	(111 598,19)	3 180 574,77	1 554,77	XS0876828541
BONO E.ON AG 0,38 2021-08-23	EUR	3 011 850,00	(1 898,28)	3 024 554,18	12 704,18	XS1616411036
BONO VIVENDI SA 0,75 2021-05-26	EUR	3 045 300,00	(12 033,43)	3 057 266,54	11 966,54	FR0013176302
BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,54 2022-04-19	EUR	3 024 480,00	609,85	3 024 605,15	125,15	XS1599167589
BONO BOOKING HOLDINGS INC 0,80 2022-03-10	EUR	4 051 745,00	12 539,91	4 077 099,87	25 354,87	XS1577747782
BONO REPSOL INTL FINANCE 2,13 2020-12-16	EUR	3 165 364,00	(104 829,38)	3 173 772,08	8 408,08	XS1334225361
OBLIGACION GE CAPITAL EURO FUND 5,38 2020-01-23	EUR	7 830 550,00	(453 961,30)	7 827 572,40	(2 977,60)	XS0453908377
OBLIGACION HEINEKEN NV 1,25 2021-09-10	EUR	3 097 140,00	(36 648,72)	3 109 564,13	12 424,13	XS1288852939
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 1,48 2021-09-14	EUR	6 225 540,00	(69 443,66)	6 254 713,82	29 173,82	XS1290729208
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 1,63 2022-09-14	EUR	3 145 200,00	(13 816,99)	3 157 952,24	12 752,24	XS1290850707
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 1,50 2022-10-26	EUR	3 148 320,00	(12 682,20)	3 146 586,95	(1 733,05)	XS1310493744
OBLIGACION HEINEKEN HOLDING NV 2,13 2020-08-04	EUR	5 297 236,80	(305 887,74)	5 306 928,20	9 691,40	XS0811554962
OBLIGACION CONTINENTAL AG 3,13 2020-09-09	EUR	4 456 210,00	(126 310,47)	4 285 570,14	(170,86)	XS0969344083
OBLIGACION FERROVIE DELLO STATO 4,00 2020-07-22	EUR	3 102 390,00	(61 596,16)	3 111 630,75	9 240,75	XS1316037545
BONO SANTANDER CON.FIN 1,50 2020-11-12	EUR	3 111 720,00	(73 662,96)	3 117 981,98	6 261,98	FR0013053055
BONO RCI BANQUE SA 1,38 2020-11-17	EUR					



002728044

CLASE 8.ª

SABADELL INTERÉS EURO, FONDO DE INVERSIÓN

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2019 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO SANOFI 0,00 2020-01-13	EUR	4 996 981,00	2 985,50	4 997 164,50	183,50	FR0013201613
BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,13 2020-01-14	EUR	2 042 200,00	(19 931,33)	2 042 548,32	348,32	XS1168003900
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,60 2021-07-27	EUR	7 175 759,92	(53 366,14)	7 198 716,64	22 956,72	XS1458408306
OBLIGACION MONDELEZ INT INC 1,63 2023-01-20	EUR	2 099 460,00	22 179,41	2 100 079,77	619,77	XS1346872580
BONO BBVA 1,00 2021-01-20	EUR	8 196 500,00	(47 638,43)	8 222 214,87	25 714,87	XS1346315200
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 1,38 2021-09-10	EUR	5 178 500,00	(66 550,18)	5 213 588,43	35 088,43	XS1107731702
OBLIGACION VODAFONE GROUP PLC 1,75 2023-08-25	EUR	3 197 550,00	5 131,43	3 193 139,23	(4 410,77)	XS1372838679
BONO BRITISH TELECOM PLC 0,63 2021-03-10	EUR	5 055 680,00	(8 019,83)	5 076 743,05	21 063,05	XS1377680381
OBLIGACION ANHEUSER-BUSCH INBEV 0,88 2022-03-17	EUR	3 055 680,00	4 997,19	3 080 830,27	25 150,27	BE6285452460
BONO DANSKE BANK A/S 0,50 2021-05-06	EUR	3 030 630,00	(7 298,84)	3 040 493,92	9 863,92	XS1390245329
BONO CARREFOUR BANQUE 0,27 2021-04-20	EUR	4 011 840,00	1 328,52	4 013 001,48	1 161,48	FR0013155868
BONO SVENSKA CELLULOSA AB 0,50 2021-05-26	EUR	3 025 200,00	(4 622,36)	3 036 667,77	11 467,77	XS1419636862
OBLIGACION ABN AMRO BANK 0,63 2022-05-31	EUR	2 036 080,00	3 905,39	2 035 063,35	(1 016,65)	XS1422841202
OBLIGACION EDP FINANCE BV 2,63 2022-01-18	EUR	3 198 150,00	16 216,26	3 218 400,18	20 250,18	XS1111324700
BONO SANTANDER UK PLC 0,88 2020-11-25	EUR	3 056 640,00	(34 880,68)	3 064 072,65	7 432,65	XS1325080890
TOTALES Renta fija privada cotizada		782 430 782,97	(6 823 059,95)	783 878 067,36	1 447 284,39	
Emissiones avaladas						
BONO B.MONTE DEI PASCHI S 0,75 2020-01-25	EUR	26 798 450,00	(201 614,27)	26 798 352,23	(97,77)	IT0005240509
BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,50 2020-02-03	EUR	10 013 300,00	8 730,20	10 014 150,24	850,24	IT0005238859
BONO B.MONTE DEI PASCHI S 0,75 2020-03-15	EUR	25 258 311,00	(173 121,36)	25 259 738,12	1 427,12	IT0005246423
BONO ICO 0,05 2020-07-30	EUR	5 008 500,00	(5 816,57)	5 016 918,48	8 418,48	XS1590041478
BONO BANCA CARIGE SPA 0,75 2020-07-26	EUR	15 038 670,00	40 036,20	15 057 321,14	18 651,14	IT0005359184
TOTALES Emissiones avaladas		82 117 231,00	(331 785,80)	82 146 480,21	29 249,21	
TOTAL Cartera Exterior		1 474 291 681,47	(10 156 552,85)	1 476 799 369,78	2 507 688,31	



002728045

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2019
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO EU.ALEMAN 01/22 1 2020-03-06	EUR	245 091 555,00	244 960 045,00	6/03/2020
FUTURO EU.ITALIA 4/22 1 2020-03-06	EUR	111 709 220,00	111 755 420,00	6/03/2020
TOTALES Futuros comprados		356 800 775,00	356 715 465,00	
TOTALES		356 800 775,00	356 715 465,00	



CLASE 8.^a



002728046



CLASE 8.^a



002728047

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Entorno global y de los mercados de capitales

2020 ha sido un año sin precedentes en la historia moderna, con la pandemia provocada por el COVID-19 que ha conducido a la recesión global más profunda, posterior a la Segunda Guerra Mundial, y que ha afectado al mayor número de países simultáneamente desde la década de 1870 (Banco Mundial). Este gran impacto no se revertirá por completo y la antigua normalidad no volverá a ser como solía ser. Las esperanzas de una distribución rápida de vacunas, un mayor impulso fiscal y la disminución de las tensiones geopolíticas están impulsando la narrativa de la reactivación. Como resultado, a pesar de la recesión, una gran parte de los mercados cierra el año con resultados positivos. Al entrar en 2021, la fase de reflación puede continuar, pero los inversores tendrán que evaluar cuatro factores para jugar la rotación, evitar burbujas y construir carteras resistentes. Factor 1: El reciente repunte del mercado se basa en una fe ciega en el éxito de las vacunas y en la valiente suposición de que todo será como antes. Factor 2: La política fiscal y monetaria mantiene el sistema económico en funcionamiento, pero lo que se ha implementado hasta ahora es insuficiente, especialmente en el aspecto fiscal, y no siempre ha sido bien dirigido o calibrado. Factor 3: China lidera la senda de recuperación. Está encabezando la salida de la crisis como la única gran economía que se recupera por completo en 2020. Factor 4: El riesgo clave hoy en día en el mercado es el propio consenso. La creciente deuda a tipos de interés negativos conduce a una búsqueda desesperada de rendimientos en otros activos. La tentación de exigir menor calidad a las inversiones es alta, así como apostar por unos tipos de interés en mínimos para siempre.

La batería de medidas desplegadas por el Banco Central Europeo durante todo el año 2020 ha tenido como objetivo apoyar a los mercados de renta fija, asegurando su liquidez y buen funcionamiento. La extensión del Programa de compra de activos en 500 mil millones de euros, la puesta en marcha de operaciones de repo a largo plazo (TLTRO) y la prolongación hasta 2022 de las compras de activos aseguran el cumplimiento de dichos objetivos. La Reserva Federal ha confirmado también su voluntad de mantener un objetivo de tipo de referencia entre el 0% y el 0,25% y de sostener las compras de activos durante el tiempo que sea necesario para conseguir sus objetivos de empleo e inflación. Los mercados han acogido con optimismo estas políticas, que permiten seguir apostando por un mantenimiento de los tipos en niveles muy bajos durante mucho tiempo y por la compresión de diferenciales de tipos de la deuda de calidad frente a la deuda gubernamental, al estar agotadas las vías para obtener rentabilidad positiva sin riesgo.



CLASE 8.^a



002728048

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Durante el segundo semestre estas tendencias se han confirmado y el nivel de liquidez sigue siendo suficientemente amplio como para mantener el mercado libre de tensiones. La competencia por mantener políticas monetarias expansivas ha desembocado en una apreciación casi continua del euro frente al dólar desde finales de marzo, tras un primer trimestre más volátil, hasta el cierre del año en 1,22 dólares por cada euro. La libra, a pesar de la incertidumbre hasta terminar el año sobre cómo sería efectivamente el Brexit, ha mantenido un nivel de cotización frente al euro relativamente estable, e incluso ha iniciado una cierta recuperación al final de 2020.

En línea con el resto de activos de riesgo, y tras un trimestre inicial convulso a causa de la pandemia, los mercados emergentes de renta fija han ofrecido resultados positivos en 2020. La deuda soberana emergente se ha revalorizado un +5,9% en divisa local, aunque la revalorización del euro frente a muchas divisas, incluido el dólar, deja ese resultado en una cifra negativa de -2,8%. Se constata que el panorama de recuperación económica junto con un dólar relativamente débil son factores favorables a las inversiones en bonos emergentes. En renta variable, el índice global de emergentes acaba el año con una revalorización en euros del +6,3%.

Las bolsas mundiales tocaron fondo en marzo y desde entonces iniciaron una recuperación que se ha mantenido viva desde el mes de abril. En Estados Unidos, el Standard & Poor's 500 ha subido en euros un +6,7%, y el índice tecnológico NASDAQ Composite lo ha superado, con un +31,9%. Los índices selectivos europeos EURO STOXX 50 y STOXX Europe 50 han perdido un -5,1% y un -8,7%, respectivamente, y el IBEX 35 español un -15,5%.

Perspectivas para 2021

Se sigue viendo apoyo para los activos de riesgo a medida que avanzamos hacia 2021, respaldados por el cambio de una fase de contracción a una de recuperación. Es importante destacar que una mayoría demócrata en ambas Cámaras del Congreso de los Estados Unidos apoya la narrativa del comercio de reflación y crea un telón de fondo positivo para los segmentos cíclicos. En este entorno, la renta variable sigue siendo más atractiva que la renta fija en un horizonte de un año. Esta recuperación es diferente de las del pasado, en el sentido de que las valoraciones de las acciones ya son altas cuando entramos en esta fase y depende de un despliegue eficaz y a gran escala de vacunas. Como resultado, los inversores deberían de ser muy selectivos y conscientes de la valoración en todo el espectro de activos.



CLASE 8.^a



002728049

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2020

Evolución del Fondo durante 2020

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. Concretamente, el Fondo ha presentado durante todo el periodo un sesgo hacia bonos de emisores pertenecientes a países periféricos en detrimento de emisores pertenecientes a países "core". Respecto a la renta fija privada, el Fondo ha realizado mayoritariamente compras de bonos corporativos y financieros de cupón fijo y flotante, también ha realizado compras de titulizaciones. Se han constituido depósitos de vencimiento inferior a doce meses con diferenciales atractivos respecto a la deuda pública. Por el lado de las ventas, el Fondo ha vendido bonos corporativos y financieros de cupón fijo.

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2020 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2020 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

Acciones propias

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

Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2020

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.



CLASE 8.^a



002728050

SABADELL INTERÉS EURO, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., en fecha 24 de marzo de 2021, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 de SABADELL INTERÉS EURO, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla:

- a) Balance al 31 de diciembre de 2020, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2020.

FIRMANTES:

Fathi Jerfel
Presidente

Alexandre Lefebvre
Vocal-Director general

Juan Bernardo Bastos-Mendes Rezende
Vocal

Jean-Yves Dominique Glain
Vocal

José Antonio Pérez Roger
Vocal

Formulación de las cuentas anuales

Diligencia de la Secretaria:

Para hacer constar que las presentes cuentas anuales al 31 de diciembre de 2020 e informe de gestión del ejercicio 2020 de SABADELL INTERÉS EURO, FONDO DE INVERSIÓN impresas en 50 folios de papel timbrado numerados del 002728001 al 002728050 inclusive, han sido formuladas en conformidad por la totalidad de los Administradores, en la sesión del Consejo de Administración de la Sociedad Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal celebrada el miércoles 24 de marzo de 2021. Los ejemplares no han sido firmados por los Sres. Consejeros D. Alexandre Lefebvre, D. José Antonio Pérez Roger, D. Juan Bernardo Bastos-Mendez Rezende y D. Jean-Yves Dominique Glain al haber asistido todos ellos por medios telemáticos, debido a las restricciones de movimiento derivadas de la aplicación del Real Decreto 956/2020, de 3 de noviembre, por el que se declara el estado de alarma para la gestión de la situación de crisis sanitaria ocasionada por el COVID-19.

El Presidente

La Secretaria no Consejera

D. Fathi Jerfel



Dña. Josefina García Pedroviejo

