

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de auditoría

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023

Informe de gestión



Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Sabadell Interés Euro, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, 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 2023, 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
<i>Cartera de inversiones financieras</i> 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 2023. 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., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedad Unipersonal, como Sociedad Gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad Gestora, en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros del Fondo, al objeto de considerar que los anteriores son adecuados y se aplican de manera consistente para todos los activos en cartera de inversiones financieras del Fondo. Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes: <i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i> Solicitamos a la Entidad Depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora del mismo. <i>Valoración de la cartera de inversiones financieras</i> Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis. Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo no son significativas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, 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 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 16 de abril de 2024.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 24 de mayo de 2023, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

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

Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raúl Luño Biarge (21641)

16 de abril de 2024



PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.

2024 Núm. 20/24/04615

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

Sabadell Interés Euro, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 e
Informe de gestión del ejercicio 2023



CLASE 8.2



ON6143367

Sabadell Interés Euro, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

ACTIVO	2023	2022
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	960 589 980,86	1 089 896 928,42
Deudores	2 249 595,91	2 119 670,13
Cartera de inversiones financieras	943 948 474,84	1 053 035 794,79
Cartera interior	126 468 259,87	104 662 768,93
Valores representativos de deuda	126 065 911,13	104 662 768,93
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	402 348,74	-
Otros	-	-
Cartera exterior	804 574 057,08	956 261 188,03
Valores representativos de deuda	779 647 934,64	946 031 680,15
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	24 797 735,10	10 220 507,88
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	128 387,34	9 000,00
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	12 906 157,89	(7 888 162,17)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	14 391 910,11	34 741 463,50
TOTAL ACTIVO	960 589 980,86	1 089 896 928,42

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.ª



ON6143368

Sabadell Interés Euro, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	959 268 561,48	1 088 935 619,55
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	959 268 561,48	1 088 935 619,55
Capital	-	-
Partícipes	(715 076 649,13)	(504 910 200,30)
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	37 881 830,51	(42 617 560,25)
(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	1 321 419,38	961 308,87
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	912 887,29	709 959,52
Pasivos financieros	-	-
Derivados	408 532,09	251 349,35
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	960 589 980,86	1 089 896 928,42
CUENTAS DE ORDEN	2023	2022
Cuentas de compromiso	541 126 521,88	245 849 875,70
Compromisos por operaciones largas de derivados	403 750 007,69	245 849 875,70
Compromisos por operaciones cortas de derivados	137 376 514,19	-
Otras cuentas de orden	112 000 813,18	69 383 252,93
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	112 000 813,18	69 383 252,93
Otros	-	-
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	653 127 335,06	315 233 128,63

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2023.



CLASE 8.^a



ON6143369

Sabadell Interés Euro, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(6 146 265,51)	(5 428 840,60)
Comisión de gestión	(5 708 982,46)	(4 940 138,71)
Comisión de depositario	(393 764,60)	(444 179,06)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(43 518,45)	(44 522,83)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(6 146 265,51)	(5 428 840,60)
Ingresos financieros	22 653 630,72	1 952 555,62
Gastos financieros	(642,24)	(700,40)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	13 744 505,07	(25 513 544,04)
Por operaciones de la cartera interior	1 747 368,53	(1 915 862,50)
Por operaciones de la cartera exterior	11 997 136,54	(23 597 681,54)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	(58 873,76)	38 085,27
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	7 803 463,68	(13 665 116,10)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	720 206,60	52 101,62
Resultados por operaciones de la cartera exterior	5 949 011,77	(6 482 669,56)
Resultados por operaciones con derivados	1 134 245,31	(7 234 548,16)
Otros	-	-
Resultado financiero	44 142 083,47	(37 188 719,65)
Resultado antes de impuestos	37 995 817,96	(42 617 560,25)
Impuesto sobre beneficios	(113 987,45)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	37 881 830,51	(42 617 560,25)

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 2023.

Sabadell Interés Euro, F.I.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023 (Expresado en euros)

Al 31 de diciembre de 2023

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	37 881 830,51
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	37 881 830,51

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(504 910 200,30)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	(42 617 560,25)	1 088 935 619,55
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	(504 910 200,30)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	(42 617 560,25)	1 088 935 619,55
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	37 881 830,51	37 881 830,51
Aplicación del resultado del ejercicio	(42 617 560,25)	-	-	42 617 560,25	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-
Suscripciones	105 619 005,86	-	-	-	105 619 005,86
Reembolsos	(273 167 894,44)	-	-	-	(273 167 894,44)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	(715 076 649,13)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	37 881 830,51	959 268 561,48

CLASE 8.ª



0N6143370

Sabadell Interés Euro, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2022

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(42 617 560,25)
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	(42 617 560,25)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	(368 893 794,88)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	(8 324 651,28)	1 259 244 933,94
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	(368 893 794,88)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	(8 324 651,28)	1 259 244 933,94
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(42 617 560,25)	(42 617 560,25)
Aplicación del resultado del ejercicio	(8 324 651,28)	-	-	8 324 651,28	-
Operaciones con partícipes					
Suscripciones	154 513 708,72	-	-	-	154 513 708,72
Reembolsos	(282 205 462,86)	-	-	-	(282 205 462,86)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	(504 910 200,30)	21 352 519,52	1 615 110 860,58	(42 617 560,25)	1 088 935 619,55

CLASE 8.ª



0N6143371



CLASE 8.ª



ON6143372

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(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 Paseo de la Castellana, 1, 28046 Madrid.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 31 de mayo de 2000 con el número 2.132, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 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. Con fecha 4 de junio de 2021 se acordó la sustitución de Banco Sabadell, S.A. por BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España, como Entidad Depositaria del Fondo. Con fecha 10 de octubre de 2022 se procedió a la sustitución de la entidad depositaria BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España por BNP Paribas, S.A., Sucursal en España como consecuencia de la fusión por absorción de BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España por BNP Paribas, S.A., Sucursal en España. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración del Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.



CLASE B^a



ON6143373

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Durante el ejercicio 2023 y 2022, la Sociedad Gestora del Fondo ya tenía registradas seis clases de series de participaciones en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo:

- Clase Base: establece una inversión mínima inicial de 200 euros
- Clase Plus: establece una inversión mínima inicial de 100.000 euros.
- Clase Premier: establece una inversión mínima inicial de 1.000.000 euros.
- Clase Cartera: Reservada a otras IIC, Fondos de Pensiones y EPSV, así como a clientes que hayan suscrito y mantengan en vigor contratos de gestión de carteras.
- Clase PYME: establece una inversión mínima inicial de 10.000 euros.
- Clase Empresa: establece una inversión mínima inicial de 500.000 euros.

No se tiene constancia del registro de nuevas clases durante el 2023.

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



0N6143374

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(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.

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.



CLASE 8.^a



0N6143375

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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 período comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de julio de 2022, 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%

A partir del 1 de agosto de 2022 hasta 31 de diciembre de 2022 y durante el ejercicio 2023, la Sociedad pasa a aplicar las siguientes comisiones de gestión y depósito:

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

A 31 de diciembre 2023 y 2022 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

b) Gestión del riesgo

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



CLASE 8.ª



ON6143376

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

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

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.



CLASE 8.ª



ON6143377

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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



CLASE 8.^a



ON6143378

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(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 2023 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 2023, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022.

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 2023 y 2022.



CLASE 8.ª



ON6143379

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(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 2023 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



0N6143380

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(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



ON6143381

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

- Inversiones dudosas, morosas o en litigio: incluye, en su caso, y a los meros efectos de su clasificación contable, el valor en libros de las inversiones y periodificaciones acumuladas cuyo reembolso sea problemático y, en todo caso, de aquellas respecto a las cuales hayan transcurrido más de noventa días desde su vencimiento total o parcial.
- Deudores: recoge, en su caso, el total de derechos de crédito y cuentas deudoras que por cualquier concepto diferente a los anteriores ostente el Fondo frente a terceros. La totalidad de los deudores se clasifican a efectos de valoración como "Partidas a cobrar". Las pérdidas por deterioro de las "Partidas a cobrar" así como su reversión, se reconocen, en su caso, como un gasto o un ingreso, respectivamente, en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros - Deterioros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

ii. Clasificación de los pasivos financieros

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

- Deudas a largo/corto plazo: recoge, en su caso, las deudas contraídas con terceros por préstamos recibidos y otros débitos, así como deudas con entidades de crédito. Se clasifican a efectos de su valoración como "Débitos y partidas a pagar".
- Derivados: incluye, en su caso, el importe correspondiente a las operaciones con derivados financieros; en particular, las primas cobradas en operaciones con opciones así como las variaciones de valor razonable de los instrumentos financieros derivados incluidos los derivados implícitos de instrumentos financieros híbridos. Se clasifican a efectos de su valoración como "Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias".
- Pasivos financieros: recoge, en su caso, pasivos distintos de derivados que han sido clasificados a efectos de su valoración como pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, tales como pasivos por venta de valores recibidos en préstamo.



CLASE B.^a



ON6143382

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

- 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



0N6143383

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(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



0N6143384

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(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.



CLASE 8.ª



0N6143385

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

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

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.



CLASE 8.ª



0N6143386

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

ii. Compraventa de valores a plazo

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

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

iii. Adquisición temporal de activos

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

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)".



CLASE 8.ª



0N6143387

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

iv. Contratos de futuros, opciones y warrants

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



ON6143388

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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.

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos por intereses y dividendos

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

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

ii. Comisiones y conceptos asimilados

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

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



CLASE 8.ª



ON6143389

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

iii. Variación del valor razonable en instrumentos financieros

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

iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

h) Impuesto sobre Beneficios

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

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

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

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



CLASE 8.ª



ON6143390

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

i) Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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



CLASE 8.ª



ON6143391

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

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

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Depósitos de garantía	1 891 908,46	1 998 124,05
Administraciones Públicas deudoras	242 316,94	23 911,68
Otros	115 370,51	97 634,40
	<u>2 249 595,91</u>	<u>2 119 670,13</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge los importes cedidos en garantía por posiciones en futuros financieros vivas al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge 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 2023 y 2022, principalmente, el importe de los saldos deudores por garantías pendientes de liquidar y por suscripciones de partícipes del ejercicio correspondiente.

El vencimiento de los saldos deudores al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es inferior al año.



CLASE 8.ª



ON6143392

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	113 987,45	-
Otros	798 899,84	709 959,52
	<u>912 887,29</u>	<u>709 959,52</u>

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

El capítulo de "Acreedores - Otros" al 31 de diciembre de 2023 y 2022 recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaria pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente, así como, saldos acreedores por otros servicios exteriores como la auditoría.

El vencimiento de los saldos acreedores al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es inferior al año.

Durante los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2023 y 2022, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



CLASE 8.ª



ON6143393

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se muestra a continuación:

	2023	2022
Cartera interior	126 468 259,87	104 662 768,93
Valores representativos de deuda	126 065 911,13	104 662 768,93
Derivados	402 348,74	-
Cartera exterior	804 574 057,08	956 261 188,03
Valores representativos de deuda	779 647 934,64	946 031 680,15
Instituciones de Inversión Colectiva	24 797 735,10	10 220 507,88
Derivados	128 387,34	9 000,00
Intereses de la cartera de inversión	12 906 157,89	(7 888 162,17)
	943 948 474,84	1 053 035 794,79

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 2023. 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 2022.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados BNP Paribas, SA, Sucursal en España.

7. Tesorería

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de este epígrafe del balance adjunto corresponde íntegramente al saldo de las cuentas corrientes mantenidas por el Fondo en el Depositario, remuneradas a un tipo de interés de mercado.

El saldo denominado en monedas diferentes al euro al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a 1.594.914,91 y 1.827.790,27 euros, respectivamente.



CLASE 8.^a



ON6143394

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se ha obtenido de la siguiente forma:

Clase Base	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes	257 383 410,78	275 247 135,00
Número de participaciones emitidas	28 038 453,7650	31 024 947,8462
Valor liquidativo por participación	9,1797	8,8718
Número de partícipes	15 787	17 391
Clase Plus	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes	145 926 431,69	150 632 920,44
Número de participaciones emitidas	15 692 330,5192	16 810 910,6928
Valor liquidativo por participación	9,2992	8,9604
Número de partícipes	860	911
Clase Premier	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes	28 017 868,11	33 350 472,12
Número de participaciones emitidas	2 960 004,5847	3 666 485,3831
Valor liquidativo por participación	9,4655	9,0960
Número de partícipes	17	20



CLASE 8.ª



ON6143395

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Clase Cartera	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes	503 882 747,68	603 349 601,41
Número de participaciones emitidas	53 388 415,7123	66 557 106,6270
Valor liquidativo por participación	9,4381	9,0651
Número de partícipes	8 666	9 704
Clase Pyme	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes	16 666 676,91	18 285 232,20
Número de participaciones emitidas	1 803 971,8999	2 050 914,4416
Valor liquidativo por participación	9,2389	8,9156
Número de partícipes	556	631
Clase Empresa	2023	2022
Patrimonio atribuido a partícipes	7 391 426,31	8 070 258,38
Número de participaciones emitidas	794 904,8781	900 725,0080
Valor liquidativo por participación	9,2985	8,9597
Número de partícipes	19	22

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2023 y 2022 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.



CLASE 8.ª



ON6143396

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el número de participes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% asciende al cierre de ejercicio a uno, representando el 20,41% y el 24,28%, 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:

	2023	2022
Participes		
Sabadell Prudente F.I.	20,41%	24,28%
	<u>20,41%</u>	<u>24,28%</u>

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 2023 y 2022, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es el siguiente:

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	112 000 813,18	69 383 252,93
	<u>112 000 813,18</u>	<u>69 383 252,93</u>



CLASE 8.ª



ON6143397

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2023, el régimen fiscal de la Sociedad ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeta en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1% o del 25%, en función de lo establecido en el artículo 29.4. de dicha Ley. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2023 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.

Durante el ejercicio 2023 la Sociedad ha tributado al 1%.

El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas acreedoras" recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente de aplicar el 1% al resultado contable antes de impuestos una vez deducidas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente, que se compensarán en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios.

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

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

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.



CLASE 8.^a



ON6143398

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(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 2023 y 2022.

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 2023 y 2022, ascienden a cinco miles de euros en ambos ejercicios.

13. Hechos Posteriores

El 28 de diciembre de 2023 se ha publicado el Real Decreto 1180/2023, de 27 de diciembre, por el que se modifican el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización de los inversores, y el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva, aprobado por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, el cual ha entrado en vigor a los veinte días de su publicación.

Los administradores de la Sociedad Gestora consideran que dicho Real Decreto no tendrá un impacto significativo en el Fondo.



CLASE 8.ª



0N6143399

Sabadell Interés Euro, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresada en euros)

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no se han producido otros hechos posteriores de especial relevancia que no hayan sido mencionados con anterioridad.

Sabadell Interés Euro, F.I.

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

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

CLASE 8.ª



0N6143400

Sabadell Interés Euro, F.I.

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

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

CLASE B.3



0N6143401

Sabadell Interés Euro, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,56 2025-03-17	EUR	8 387 484,00	18 247,74	8 406 090,33	18 606,33	XS2597970800
BONO KBC GROUP NV 4,50 2026-06-06	EUR	1 990 320,00	52 669,80	2 019 277,74	28 957,74	BE0002950310
OBLIGACION EXPERIAN FINANCE PLC 1,38 2026-06-25	EUR	2 754 660,00	78 957,60	2 808 963,63	54 303,63	XS1621351045
BONO HYPO NOE LANDESBANK 0,38 2024-06-25	EUR	2 950 071,00	98 106,54	2 946 795,53	(3 275,47)	XS2193956716
BONO VF CORPORATION 4,13 2026-03-07	EUR	5 063 046,00	180 593,66	5 036 955,07	(26 090,93)	XS2592659242
BONO HYPO VORARLBERG BANK 4,13 2026-02-16	EUR	4 875 500,00	182 246,70	4 896 840,25	21 340,25	AT0000A32RP0
BONO HYPO NOE LANDESBANK 0,13 2026-06-30	EUR	4 361 220,00	155 989,95	4 409 902,13	48 682,13	XS2320789014
BONO KBC GROUP NV 2,88 2025-06-29	EUR	7 886 720,00	150 247,54	7 909 449,29	22 729,29	BE0974423569
BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2024-07-04	EUR	1 927 460,00	53 165,31	1 926 430,76	(1 029,24)	XS2022425297
OBLIGACION ENERGIAS DE PORTUGAL 2,88 2026-06-01	EUR	4 967 791,48	109 507,72	5 030 943,22	63 151,74	XS1419664997
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 0,75 2026-06-08	EUR	3 484 182,00	98 161,14	3 493 223,84	9 041,84	FR0013412947
BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 0,01 2026-01-28	EUR	1 626 318,00	51 160,31	1 634 687,88	8 369,88	FR00140007B4
OBLIGACION BANCO DE SABADELL 0,63 2025-11-07	EUR	1 889 180,00	24 572,47	1 919 611,79	30 431,79	XS2076079594
BONO UBS GROUP AG 0,25 2026-11-03	EUR	2 755 110,00	11 115,13	2 801 193,39	46 083,39	CH1142231682
BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,80 2025-11-16	EUR	5 503 630,00	32 254,23	5 511 230,15	7 600,15	XS2719281227
BONO MEDIOBANCA SPA 1,63 2025-01-07	EUR	825 332,96	14 656,44	827 168,73	1 835,77	XS1973750869
BONO HAMBURG COMMERCIAL B 5,56 2025-12-05	EUR	998 780,00	3 966,78	999 158,78	378,78	DE000HCB0B02
OBLIGACION UBS GROUP AG 3,25 2026-04-02	EUR	1 965 500,00	52 790,34	1 976 233,27	10 733,27	CH0537261858
OBLIGACION UBS GROUP AG 0,25 2026-01-29	EUR	1 898 740,00	12 073,88	1 908 768,86	10 028,86	CH0520042489
OBLIGACION LEASEPLAN CORP NV 7,38 2049-11-29	EUR	2 996 130,00	19 116,06	3 005 374,49	9 244,49	XS2003473829
OBLIGACION AIB GROUP PLC 5,25 2049-04-09	EUR	2 903 580,00	35 856,39	2 957 800,82	54 220,82	XS2056697951
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 0,75 2027-01-25	EUR	2 679 900,00	30 805,66	2 747 933,24	68 033,24	FR0013479276
OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 0,88 2027-05-07	EUR	2 692 680,00	25 732,16	2 764 837,51	72 157,51	FR0013511227
BONO ALD SA 4,38 2026-11-23	EUR	5 501 210,00	24 511,59	5 631 316,33	130 106,33	FR001400M8T2
BONO TRATON FINANCE LUXEM 4,50 2026-11-23	EUR	5 296 873,00	24 419,53	5 416 306,77	119 433,77	DE000A3LQ9S2
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 0,13 2026-11-17	EUR	1 844 160,00	5 908,41	1 870 932,14	26 772,14	FR0014006IU2
BONO CAIXABANK, S.A. 4,63 2027-05-16	EUR	6 411 840,00	185 653,18	6 529 277,01	117 437,01	XS2623501181
OBLIGACION UBS GROUP AG 1,00 2027-06-24	EUR	2 739 650,00	26 610,61	2 803 503,16	63 853,16	CH0483180946
BONO BANCO SANTANDER, SA 3,75 2026-01-16	EUR	10 012 873,33	354 287,20	10 086 974,44	74 101,11	XS2575952424
BONO SANDOZ FINANCE BV 3,97 2027-04-17	EUR	3 605 040,00	16 790,15	3 673 111,49	68 071,49	XS2715297672
BONO UBS AG LONDON 0,01 2026-03-31	EUR	270 330,00	2 095,56	277 307,98	6 977,98	XS2326546434
OBLIGACION UBS GROUP AG 1,25 2025-04-17	EUR	2 947 560,00	45 087,70	2 954 916,73	7 356,73	CH0409606354
OBLIGACION UNIPOLSAI ASSICURAZI 5,75 2049-06-18	EUR	2 944 270,00	92 506,74	2 991 860,31	47 590,31	XS1078235733
OBLIGACION NGG FINANCE PLC 1,63 2079-12-05	EUR	761 344,00	1 010,64	781 384,86	20 040,86	XS2010044977
BONO ALD SA 4,61 2025-10-06	EUR	5 701 140,00	61 882,55	5 711 804,52	10 664,52	FR001400L4Y2
BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,50 2025-10-02	EUR	9 992 300,00	109 867,72	10 189 788,02	197 488,02	XS2696903728

CLASE B.



0N6143402

Sabadell Interés Euro, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO CTP NV 0,50 2025-06-21	EUR	1 811 820,00	42 227,90	1 844 685,32	32 865,32	XS2356029541
BONO CTP NV 2,13 2025-10-01	EUR	1 834 600,00	38 389,63	1 891 557,31	56 957,31	XS2238342484
BONO ING GROEP NV 1,25 2027-02-16	EUR	5 543 630,00	103 244,46	5 665 878,01	122 248,01	XS2443920249
BONO ING GROEP NV 2,13 2026-05-23	EUR	190 632,00	4 134,90	193 958,97	3 326,97	XS2483607474
BONO SWEDBANK AB 1,30 2027-02-17	EUR	452 700,00	7 180,05	463 690,16	10 990,16	XS2443485565
BONO SNAM SPA 0,00 2024-05-12	EUR	9 960 755,00	18 501,17	9 837 298,83	(123 456,17)	XS2051660335
BONO NN BANK NV NETHERLAN 0,38 2025-02-26	EUR	5 817 090,00	112 836,35	5 684 869,95	(132 220,05)	XS2084050637
OBLIGACION ABN AMRO BANK 4,38 2049-09-22	EUR	903 060,00	12 323,16	953 356,07	50 296,07	XS2131567138
OBLIGACION AT&T INC 2,88 2049-05-01	EUR	2 774 610,00	59 820,87	2 874 439,13	99 829,13	XS2114413565
BONO ARVAL SERVICE LEASE 0,00 2024-09-30	EUR	3 432 528,00	56 534,00	3 432 154,00	(374,00)	FR0014002NR7
BONO SANTANDER CON.FIN 0,00 2026-02-23	EUR	4 439 520,00	142 056,52	4 521 493,48	81 973,48	XS2305600723
BONO HSBC CONTINENTAL EUR 0,25 2024-05-17	EUR	16 207 833,85	(157 050,53)	15 956 848,56	(250 985,29)	FR0013420023
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 2,88 2024-03-11	EUR	7 478 570,00	(276 976,18)	7 421 615,88	(56 954,12)	XS1041934800
OBLIGACION CAIXABANK, S.A. 0,38 2026-11-18	EUR	2 767 380,00	9 647,97	2 811 463,75	44 083,75	XS2258971071
BONO SANTANDER CON.FIN 0,38 2024-06-27	EUR	3 880 760,00	80 981,03	3 856 682,90	(24 077,10)	XS2018637913
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,63 2024-06-21	EUR	5 093 395,00	(64 000,97)	5 001 329,80	(92 065,20)	XS2015267953
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 0,13 2026-02-24	EUR	2 665 620,00	114 482,74	2 697 872,19	32 252,19	FR0013486701
OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 1,38 2025-01-17	EUR	2 849 010,00	103 935,89	2 865 462,88	16 452,88	FR0013397320
OBLIGACION TELEFONICA EUROPE 4,38 2049-03-14	EUR	1 949 500,00	70 211,36	1 982 757,38	33 257,38	XS1933828433
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,01 2025-03-07	EUR	13 167 309,00	432 673,76	13 076 419,13	(90 889,87)	FR0014006XE5
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 0,88 2025-05-15	EUR	4 882 306,00	84 445,08	4 761 548,09	(120 757,91)	XS1718393439
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 5,88 2049-12-20	EUR	3 805 600,00	7 905,02	3 959 597,82	153 997,82	XS2105110329
BONO ENEL FIN INTL NV 0,00 2024-06-17	EUR	12 058 367,60	(50 392,79)	11 838 952,79	(219 414,81)	XS2066706818
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 0,81 2026-05-09	EUR	2 854 650,00	20 982,99	2 877 797,17	23 147,17	XS1991265478
OBLIGACION KBC GROUP NV 4,75 2049-03-05	EUR	2 885 500,00	46 881,28	2 992 532,29	107 032,29	BE0002638196
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 2,13 2027-01-23	EUR	9 379 080,00	275 403,38	9 632 506,21	253 426,21	FR0013398070
OBLIGACION CREDIT SUISSE GR AG 1,25 2025-07-17	EUR	1 953 720,00	13 978,30	1 963 668,80	9 948,80	CH0343366842
OBLIGACION NATIONAL GRID NA INC 1,00 2024-07-12	EUR	3 109 080,00	(78 082,73)	3 043 551,09	(65 528,91)	XS1645494375
OBLIGACION ESSITY AKTIEBOLAG 1,13 2024-03-27	EUR	7 222 140,00	(145 746,57)	7 159 507,31	(62 632,69)	XS1584122177
OBLIGACION BANCO DE SABADELL 5,63 2026-05-06	EUR	896 510,00	59 083,42	996 128,14	99 618,14	XS1405136364
OBLIGACION CARLSBERG BREWERIES 2,50 2024-05-28	EUR	4 863 185,00	(251 727,68)	4 791 653,50	(71 531,50)	XS1071713470
OBLIGACION ENEL FIN INTL NV 1,50 2025-07-21	EUR	2 879 220,00	73 420,53	2 858 810,45	(20 409,55)	XS1937665955
BONO MET LIFE GLOB FUNDIN 1,75 2025-05-25	EUR	9 599 700,00	269 987,18	9 588 804,08	(10 895,92)	XS2484586669
OBLIGACION VALEO SA 3,25 2024-01-22	EUR	8 689 200,00	(430 815,39)	8 660 664,16	(28 535,84)	FR0011689033
BONO BPCE 0,38 2026-02-02	EUR	9 103 250,00	304 332,96	9 152 976,63	49 726,63	FR0014007VF4
BONO SNAM SPA 0,00 2025-08-15	EUR	4 546 500,00	170 302,97	4 569 847,03	23 347,03	XS2300208928

CLASE B.2



0N6143403

Sabadell Interés Euro, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO ARVAL SERVICE LEASE 0,88 2025-02-17	EUR	4 701 350,00	172 404,68	4 697 891,90	(3 458,10)	FR0014008FH1
BONO BANCO DE SABADELL 5,38 2026-09-08	EUR	3 958 620,00	74 528,73	4 068 518,48	109 898,48	XS2528155893
OBLIGACION EURONEXT NV 1,00 2025-04-18	EUR	12 289 090,00	402 227,86	12 240 426,29	(48 663,71)	XS1789623029
BONO SANTANDER CB AG 0,25 2024-10-15	EUR	1 030 689,00	40 675,84	1 030 169,71	(519,29)	XS2063659945
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 1,63 2026-01-19	EUR	9 478 433,33	327 271,24	9 488 769,86	10 336,53	XS1346115295
BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,16 2024-10-23	EUR	1 221 320,05	43 126,79	1 216 120,41	(5 199,64)	XS2242747181
BONO CA AUTO BANK SPA IRE 5,52 2024-03-24	EUR	1 100 968,00	52,25	1 103 470,93	2 502,93	XS2549047673
OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,25 2025-06-25	EUR	3 725 419,06	30 679,10	3 736 921,85	11 502,79	XS2017471553
BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2025-05-26	EUR	9 925 130,00	90 586,85	9 829 664,79	(95 465,21)	XS2179037697
OBLIGACION CLOVERIE PLC ZURICH 1,75 2024-09-16	EUR	7 904 361,76	184 842,72	7 900 708,35	(3 653,41)	XS1109950755
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 1,25 2025-01-14	EUR	4 384 548,00	(73 889,80)	4 216 814,10	(167 733,90)	XS1166201035
BONO ALD SA 4,75 2025-10-13	EUR	3 004 500,00	28 642,55	3 058 695,65	54 195,65	FR001400D7M0
BONO BANCO SANTANDER, SA 3,63 2026-09-27	EUR	7 930 100,00	94 082,76	7 989 910,46	59 810,46	XS2538366878
BONO BPCE 0,63 2025-04-28	EUR	23 521 325,00	726 193,71	23 437 503,69	(83 821,31)	FR0013509726
BONO BANCO SANTANDER, SA 0,10 2025-01-26	EUR	15 738 060,00	282 648,05	15 985 546,85	247 486,85	XS2436160779
BONO SOCIETE GENERALE SA 1,50 2025-05-30	EUR	17 529 450,00	366 049,01	17 604 637,55	75 187,55	FR001400AO22
OBLIGACION FERROVIE DELLO STATO 1,50 2025-06-27	EUR	9 680 700,00	212 849,10	9 574 890,24	(105 809,76)	XS1639488771
BONO ING GROEP NV 0,13 2025-11-29	EUR	4 075 280,00	95 293,36	4 153 211,51	77 931,51	XS2413696761
BONO MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08	EUR	1 938 040,00	29 536,76	1 952 358,81	14 318,81	XS2446386356
OBLIGACION AT&T INC 2,40 2024-03-15	EUR	6 000 330,00	109 268,26	5 984 403,54	(15 926,46)	XS1076018131
BONO BANQUE FED CRED MUT 1,00 2025-05-23	EUR	7 565 970,00	216 415,32	7 563 629,27	(2 340,73)	FR0014009A50
BONO ALD SA 1,25 2026-03-02	EUR	3 473 580,00	143 222,90	3 521 658,65	48 078,65	XS2451372499
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,13 2026-04-13	EUR	8 621 156,00	245 988,78	8 706 255,94	85 099,94	FR001400F6O6
OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	1 906 760,00	36 087,33	1 927 157,60	20 397,60	XS2104967695
TOTALES Renta fija privada cotizada		537 954 247,42	8 568 154,56	540 069 727,37	2 115 479,95	
Emisiones avaladas						
BONO ICO 0,00 2025-04-30	EUR	4 690 000,00	78 440,56	4 719 059,44	29 059,44	XS2412060092
BONO EUR FIN STAB (EFSF) 0,00 2026-07-20	EUR	4 598 300,00	14 728,60	4 680 771,40	82 471,40	EU000A1G0EN1
OBLIGACION KFW KREDIT FUR WIED 0,63 2025-01-15	EUR	9 580 600,00	187 091,14	9 618 540,37	37 940,37	DE000A11QTD2
TOTALES Emisiones avaladas		18 868 900,00	280 260,30	19 018 371,21	149 471,21	
Valores de entidades de crédito garantizados						
BONO CREDIT MUTUEL HOME L 0,13 2025-04-09	EUR	1 304 366,00	42 267,06	1 304 222,80	(143,20)	FR0013506870
BONO KOREA HOUSING FINANC 0,01 2025-07-07	EUR	7 034 190,00	236 416,78	7 045 852,15	11 662,15	XS2191358667
BONO KOREA HOUSING FINANC 0,01 2025-02-05	EUR	1 357 858,40	45 107,14	1 357 471,26	(387,14)	XS2100269088
BONO UNICREDIT BANK CZECH 3,63 2026-02-15	EUR	1 491 075,00	49 859,43	1 505 762,83	14 687,83	XS2585977882
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 0,50 2024-07-15	EUR	1 018 406,40	21 252,92	1 018 462,23	55,83	IT0005320673

CLASE 8.ª



0N6143404

Sabadell Interés Euro, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO BANK OF NOVA SCOTIA 3,05 2024-10-31	EUR	1 974 680,00	19 408,61	1 982 078,06	7 398,06	XS2550897651
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE ITAL 0,63 2026-01-13	EUR	1 839 320,00	42 280,25	1 872 614,54	33 294,54	IT0005316788
BONO KOOKMIN BANK 0,05 2025-07-15	EUR	921 150,00	18 688,73	931 751,38	10 601,38	XS2199348231
OBLIGACION MEDIOBANCA SPA 1,38 2025-11-10	EUR	3 764 560,00	54 988,10	3 823 995,83	59 435,83	IT0005142952
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		20 705 605,80	530 269,02	20 842 211,08	136 605,28	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDIT	EUR	24 754 036,98	-	24 797 735,10	43 698,12	FR0014005XN8
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		24 754 036,98	-	24 797 735,10	43 698,12	
TOTAL Cartera Exterior		802 443 420,20	10 826 194,09	804 445 669,74	2 002 249,54	

CLASE 8.ª



0N6143405

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en euros)

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

CLASE B4



0N6143406

Sabadell Interés Euro, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION Tesoro español 1,95 2026-04-30	EUR	19 591 200,00	279 363,47	19 300 617,35	(290 582,65)	ES00000127Z9
BONO Tesoro español 0,00 2026-01-31	EUR	27 623 100,00	109 989,07	27 194 510,93	(428 589,07)	ES00000012G91
TOTALES Deuda pública		47 214 300,00	389 352,54	46 495 128,28	(719 171,72)	
Renta fija privada cotizada						
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO IX 1,53 2039-07-15	EUR	615 632,52	6 001,61	613 799,97	(1 832,55)	ES0312300017
OBLIGACION CAIXABANK, S.A. 0,75 2026-07-09	EUR	2 669 910,00	22 502,72	2 643 104,95	(26 805,05)	ES0213307053
OBLIGACION RURAL HIPOTECARIO V 2,23 2044-09-22	EUR	1 433 748,35	5 126,87	1 406 827,24	(26 921,11)	ES0382746016
BONO CAIXABANK, S.A. 0,88 2024-03-25	EUR	2 571 489,00	(27 381,23)	2 466 896,98	(104 592,02)	ES0313307201
BONO BANKINTER 0,88 2024-03-05	EUR	7 219 709,00	(87 556,27)	6 929 396,54	(290 312,46)	ES0313679K13
OBLIGACION AYT HIPO MIXTO V 2,13 2044-06-10	EUR	2 210 140,05	9 861,91	2 141 096,81	(69 043,24)	ES0312252002
OBLIGACION IM CAJAMAR 3 FTA 2,21 2048-09-22	EUR	3 517 720,59	12 034,00	3 412 767,11	(104 953,48)	ES0347783005
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VI 1,53 2038-01-15	EUR	967 665,79	5 678,98	962 308,83	(5 356,96)	ES0312349014
BONO CRITERIA CAIXA SA 1,38 2024-04-10	EUR	1 041 330,00	(14 699,12)	995 882,00	(45 448,00)	ES0305045009
OBLIGACION TDA IBERCAJA 4 FTA 2,05 2044-08-26	EUR	1 099 976,04	22 753,82	1 120 061,21	20 085,17	ES0338453014
OBLIGACION TDA IBERCAJA 3 FTA 2,26 2043-12-28	EUR	944 452,56	2 176,65	917 102,65	(27 349,91)	ES0338452008
OBLIGACION TDA 19-MIXTO FTA 2,28 2036-03-22	EUR	720 496,54	8 984,41	717 185,46	(3 311,08)	ES0377964004
OBLIGACION TDA IBERCAJA 2 FTA 1,67 2042-10-26	EUR	2 260 441,63	7 719,98	2 190 329,24	(70 112,39)	ES0338451000
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VII 2,19 2038-09-15	EUR	2 984 215,43	13 128,81	2 916 681,78	(67 533,65)	ES0312343017
OBLIGACION BANKINTER 9, FTA 1,49 2042-07-16	EUR	1 564 063,49	7 295,56	1 530 427,32	(33 636,17)	ES0313814016
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VIII 1,90 2039-05-15	EUR	1 498 981,93	7 844,85	1 466 865,17	(32 116,76)	ES0312344015
OBLIGACION IM CAJA LABORAL1 FTA 1,65 2049-10-24	EUR	340 767,26	1 936,20	344 292,91	3 525,65	ES0347565006
OBLIGACION CAIXA PENEDES TDA FT 1,72 2043-01-28	EUR	794 554,32	2 952,46	781 939,98	(12 614,34)	ES0313252001
OBLIGACION FTA UCI 11 2,19 2041-09-15	EUR	1 108 384,22	23 267,90	1 119 079,25	10 695,03	ES0338340005
TOTALES Renta fija privada cotizada		35 563 678,72	29 630,11	34 676 045,40	(887 633,32)	
Valores de entidades de crédito garantizados						
OBLIGACION FTH UCI 12 2,20 2042-06-15	EUR	3 424 859,47	14 044,98	3 326 073,05	(98 786,42)	ES0338147004
CEDULAS AYT CEDULAS CAJAS X 3,75 2025-06-30	EUR	10 020 200,00	188 847,77	10 008 693,33	(11 506,67)	ES0312342019
CEDULAS CEDULAS TDA 6 3,88 2025-05-23	EUR	10 055 800,00	232 500,00	10 063 684,93	7 884,93	ES0317046003
OBLIGACION IM PASTOR 2, FTH 2,26 2041-09-22	EUR	91 690,45	717,52	93 143,94	1 453,49	ES0347861009
TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados		23 592 549,92	436 110,27	23 491 595,25	(100 954,67)	
TOTAL Cartera Interior		106 370 528,64	855 092,92	104 662 768,93	(1 707 759,71)	

CLASE 8.ª



0N6143407

Sabadell Interés Euro, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 4,50 2024-03-01	EUR	22 817 800,00	(1 415 129,40)	22 002 757,40	(815 042,60)	IT0004953417
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 2,50 2024-12-01	EUR	21 851 400,00	(824 273,14)	20 575 281,14	(1 276 118,86)	IT0005045270
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 3,75 2024-09-01	EUR	16 932 300,00	(778 192,66)	16 068 960,16	(863 339,84)	IT0005001547
OBLIGACION ESTADO FRANCES 0,50 2026-05-25	EUR	23 403 250,00	142 657,80	23 059 184,67	(344 065,33)	FR0013131877
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,85 2025-07-01	EUR	20 225 400,00	140 242,45	19 262 751,55	(962 648,45)	IT0005408502
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,30 2023-08-15	EUR	14 933 957,14	(9 376,06)	14 813 701,06	(120 256,08)	IT0005413684
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,00 2024-01-15	EUR	5 030 850,00	(19 707,13)	4 859 057,13	(171 792,87)	IT0005424251
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,00 2024-04-15	EUR	15 022 050,00	(12 283,95)	14 413 483,95	(608 566,05)	IT0005439275
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,00 2026-04-01	EUR	32 997 300,00	338 862,57	30 663 787,43	(2 333 512,57)	IT0005437147
BONO ESTADO ALEMAN 0,40 2024-09-13	EUR	9 708 800,00	45 954,96	9 592 906,68	(115 893,32)	DE0001104891
BONO ESTADO FRANCES 0,00 2026-02-25	EUR	23 132 500,00	84 827,45	22 797 922,55	(334 577,45)	FR0013508470
BONO EUROPEAN UNION 0,00 2026-07-06	EUR	9 138 500,00	28 540,13	8 977 459,87	(161 040,13)	EU000A3KTGV8
TOTALES Deuda pública		215 194 107,14	(2 277 876,98)	207 087 253,59	(8 106 853,55)	
Renta fija privada cotizada						
BONO NN BANK NV NETHERLAN 0,38 2023-05-31	EUR	4 051 270,00	(33 019,45)	4 004 213,97	(47 056,03)	XS2004795725
BONO SANTANDER CON.FIN 0,38 2024-06-27	EUR	1 011 890,00	(4 809,99)	960 281,22	(51 608,78)	XS2018637913
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 3,06 2026-03-19	EUR	1 983 380,00	2 970,55	1 983 430,78	50,78	XS2322254165
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 1,25 2025-01-14	EUR	4 384 548,00	(15 880,98)	4 068 295,28	(316 252,72)	XS1166201035
BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2025-05-26	EUR	3 199 830,00	(26 542,41)	2 933 392,41	(266 437,59)	XS2179037697
BONO NN BANK NV NETHERLAN 0,38 2025-02-26	EUR	5 817 090,00	37 429,76	5 531 496,54	(285 593,46)	XS2084050637
OBLIGACION ENI SPA 1,00 2025-03-14	EUR	3 105 600,00	(14 039,80)	2 876 459,80	(229 140,20)	XS1684269332
BONO EURONEXT NV 0,13 2026-05-17	EUR	7 923 110,00	46 236,99	7 854 420,41	(68 689,59)	DK0030485271
BONO BANK OF AMERICA CORP 3,08 2026-09-22	EUR	985 700,00	1 328,04	986 152,21	452,21	XS2387929834
BONO FCA BANK SPA IRELAND 0,13 2023-11-16	EUR	10 025 600,00	(14 684,12)	9 710 125,22	(315 474,78)	XS2258558464
BONO MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,38 2023-03-07	EUR	7 075 950,00	(47 443,49)	7 042 836,91	(33 113,09)	XS1960678099
OBLIGACION ESSITY AB 2,50 2023-06-09	EUR	3 178 470,00	(101 104,77)	3 137 858,06	(40 611,94)	XS0942094805
OBLIGACION ENEL SPA 5,25 2024-05-20	EUR	2 342 900,00	(129 175,78)	2 240 821,81	(102 078,19)	XS0192503695
BONO WINTERSHALL DEA FIN 0,45 2023-09-25	EUR	2 008 360,00	(2 276,13)	1 951 558,54	(56 801,46)	XS2054209320
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 2,38 2024-05-20	EUR	5 404 500,00	(156 611,79)	5 172 763,84	(231 736,16)	XS1068871448
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,01 2025-03-07	EUR	7 512 510,00	36 065,49	7 352 029,85	(160 480,15)	FR0014006XE5
OBLIGACION LLOYDS BANKING GROUP 1,00 2023-11-09	EUR	5 141 830,00	(89 826,15)	5 015 299,44	(126 530,56)	XS1517174626
BONO E.ON AG 0,38 2023-04-20	EUR	3 036 390,00	(23 520,81)	3 012 180,40	(24 209,60)	XS2177575177
OBLIGACION IBERDROLA FIN SAU 1,00 2024-03-07	EUR	7 229 150,00	(82 652,55)	6 976 685,02	(252 464,98)	XS1527758145
BONO ALD SA 0,38 2023-07-18	EUR	8 075 265,00	(43 909,26)	7 939 793,10	(135 471,90)	XS2029574634

CLASE 8.º



0N6143408

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION DANONE 1,25 2024-05-30	EUR	10 027 871,00	(168 741,38)	9 582 914,31	(444 956,69)	FR0013063609
BONO HSBC CONTINENTAL EUR 0,60 2023-03-20	EUR	6 103 130,00	(63 966,00)	6 071 594,22	(31 535,78)	FR0013323722
BONO HSBC CONTINENTAL EUR 0,25 2024-05-17	EUR	26 337 730,00	(143 760,16)	25 140 722,90	(1 197 007,10)	FR0013420023
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 2,88 2024-03-11	EUR	7 478 570,00	(73 949,78)	7 162 333,89	(316 236,11)	XS1041934800
OBLIGACION ORANGE SA 0,75 2023-09-11	EUR	11 235 990,00	(145 354,16)	11 023 373,20	(212 616,80)	FR0013241536
OBLIGACION FERROVIE DELLO STATO 0,88 2023-12-07	EUR	10 211 200,00	(108 992,02)	9 879 245,44	(331 954,56)	XS1732400319
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,75 2023-06-15	EUR	10 243 250,00	(155 697,14)	10 121 687,55	(121 562,45)	FR0013386539
BONO BPCE 0,63 2023-09-26	EUR	18 433 580,00	(285 001,61)	18 022 450,65	(411 129,35)	FR0013367406
BONO SNAM SPA 0,00 2025-08-15	EUR	4 546 500,00	4 025,09	4 524 824,91	(21 675,09)	XS2300208928
OBLIGACION LINDE FINANCE BV 2,00 2023-04-18	EUR	5 759 930,00	(146 072,12)	5 713 734,17	(46 195,83)	DE000A1R07P5
BONO RWE AG 2,50 2025-08-24	EUR	982 650,00	10 406,56	968 719,06	(13 930,94)	XS2523390271
BONO HIGHLAND HOLDINGS 0,00 2023-11-12	EUR	1 843 779,00	1 863,90	1 840 186,10	(3 592,90)	XS2406913884
BONO CLEARSTREAM BANKING 0,00 2025-12-01	EUR	8 928 688,00	26 977,44	8 818 404,56	(110 283,44)	XS2264712436
OBLIGACION EURONEXT NV 1,00 2025-04-18	EUR	8 522 970,00	82 694,23	8 418 715,63	(104 254,37)	XS1789623029
BONO SANTANDER CON.FIN 0,25 2024-10-15	EUR	1 030 689,00	4 982,41	1 025 450,73	(5 238,27)	XS2063659945
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 1,63 2026-01-19	EUR	14 217 650,00	249 757,28	14 026 104,36	(191 545,64)	XS1346115295
OBLIGACION ABBVIE INC 1,38 2024-05-17	EUR	10 333 804,00	108 972,72	10 284 423,12	(49 380,88)	XS1520899532
BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,16 2024-10-23	EUR	1 221 320,05	3 863,92	1 212 297,98	(9 022,07)	XS2242747181
BONO SWEDBANK AB 3,75 2025-11-14	EUR	7 232 976,00	32 860,79	7 201 546,33	(31 429,67)	XS2555192710
BONO FCA BANK SPA IRELAND 3,73 2024-03-24	EUR	1 100 968,00	668,85	1 103 152,89	2 184,89	XS2549047673
OBLIGACION CLOVERIE PLC ZURICH 1,75 2024-09-16	EUR	1 935 720,00	14 213,74	1 927 750,64	(7 969,36)	XS1109950755
BONO MET LIFE GLOB FUNDIN 1,75 2025-05-25	EUR	7 692 660,00	98 342,06	7 662 441,50	(30 218,50)	XS2484586669
BONO ALD SA 4,75 2025-10-13	EUR	3 004 500,00	30 359,18	3 050 253,29	45 753,29	FR001400D7M0
OBLIGACION HSBC HOLDINGS 1,50 2024-12-04	EUR	2 487 475,00	4 912,98	2 450 910,99	(36 564,01)	XS1917601582
BONO MEDTRONIC GLOBAL HOL 2,63 2025-10-15	EUR	7 694 818,00	61 623,13	7 584 043,72	(110 774,28)	XS2535307743
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,63 2024-06-21	EUR	5 093 395,00	(36 674,09)	4 822 248,06	(271 146,94)	XS2015267953
BONO PERNOD-RICARD SA 1,13 2025-04-07	EUR	4 957 600,00	47 347,69	4 739 153,68	(218 446,32)	FR0013506524
BONO BPCE 0,63 2025-04-28	EUR	14 168 040,00	93 833,34	13 950 958,44	(217 081,56)	FR0013509726
BONO BANCO SANTANDER, SA 0,10 2025-01-26	EUR	6 761 730,00	18 046,90	6 723 714,47	(38 015,53)	XS2436160779
BONO CREDIT AGRICOLE S.A. 1,00 2025-09-18	EUR	2 955 715,00	13 969,80	2 810 198,15	(145 516,85)	FR00140098S7
BONO SOCIETE GENERALE SA 1,50 2025-05-30	EUR	17 529 450,00	184 587,64	17 390 713,46	(138 736,54)	FR001400AO22
OBLIGACION FERROVIE DELLO STATO 1,50 2025-06-27	EUR	9 680 700,00	94 584,42	9 359 064,90	(321 635,10)	XS1639488771
OBLIGACION SWISS RE FINANCE UK 1,38 2023-05-27	EUR	1 946 433,45	16 728,90	1 941 384,10	(5 049,35)	XS1421827269
BONO BBVA 1,75 2025-11-26	EUR	8 495 511,00	31 858,24	8 394 733,69	(100 777,31)	XS2485259241
BONO COLOPLAST FINANCE BV 2,55 2024-05-19	EUR	2 008 660,00	5 172,18	2 009 258,93	598,93	XS2481287394
BONO KERING 1,25 2025-05-05	EUR	3 090 080,00	27 535,23	2 958 723,22	(131 356,78)	FR001400A5N5

CLASE 8.ª



0N6143409

Sabadell Interés Euro, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION AT&T INC 2,40 2024-03-15	EUR	3 037 140,00	46 534,47	2 972 858,27	(64 281,73)	XS1076018131
BONO DANONE 0,00 2025-12-01	EUR	1 839 640,00	13 958,59	1 802 881,41	(36 758,59)	FR0014003Q41
BONO ALD SA 1,25 2026-03-02	EUR	3 473 580,00	47 079,75	3 455 877,89	(17 702,11)	XS2451372499
BONO BANCO SANTANDER, SA 3,63 2026-09-27	EUR	7 930 100,00	77 322,01	7 903 677,44	(26 422,56)	XS2538366878
OBLIGACION EDP FINANCE BV 2,38 2023-03-23	EUR	5 274 612,50	(153 805,04)	5 248 226,96	(26 385,54)	XS1385395121
BONO CONTI-GUMMI FINANCE 2,13 2023-11-27	EUR	3 173 070,00	(112 285,43)	3 081 203,79	(91 866,21)	XS2178585423
BONO IBM CORP 0,38 2023-01-31	EUR	2 533 500,00	(24 072,13)	2 529 175,90	(4 324,10)	XS1944456018
BONO ING GROEP NV 1,00 2023-09-20	EUR	6 187 530,00	(118 801,20)	6 045 508,32	(142 021,68)	XS1882544627
BONO CAIXABANK, S.A. 0,75 2023-04-18	EUR	10 181 290,00	(109 432,76)	10 116 940,98	(64 349,02)	XS1752476538
OBLIGACION BRITISH TELECOM PLC 1,00 2024-11-21	EUR	2 853 840,00	11 518,70	2 835 468,97	(18 371,03)	XS1720922175
OBLIGACION CARLSBERG BREWERIES 0,50 2023-09-06	EUR	2 033 101,00	(21 960,12)	1 996 258,20	(36 842,80)	XS1677902162
OBLIGACION NATIONAL GRID NA INC 1,00 2024-07-12	EUR	3 109 080,00	(46 196,98)	2 933 403,97	(175 676,03)	XS1645494375
OBLIGACION GAS NATURAL CP.MK 1,13 2024-04-11	EUR	11 160 152,00	(125 134,04)	10 662 337,49	(497 814,51)	XS1590568132
OBLIGACION ESSITY AKTIEBOLAG 1,13 2024-03-27	EUR	7 222 140,00	(76 900,84)	6 938 996,05	(283 143,95)	XS1584122177
OBLIGACION KBC GROUP NV 0,75 2023-10-18	EUR	5 117 650,00	(71 859,51)	4 998 062,25	(119 587,75)	BE0002266352
OBLIGACION BPCE 0,38 2023-10-05	EUR	5 084 237,14	(55 899,69)	4 969 968,87	(114 268,27)	FR0013204476
OBLIGACION VF CORPORATION 0,63 2023-09-20	EUR	5 081 210,00	(46 795,72)	4 969 178,60	(112 031,40)	XS1492446460
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,63 2023-02-27	EUR	2 030 372,00	(17 922,74)	2 023 316,44	(7 055,56)	DE000A2RYD83
OBLIGACION EDP FINANCE BV 1,13 2024-02-12	EUR	2 070 280,00	(24 301,40)	1 995 670,72	(74 609,28)	XS1471646965
BONO MET LIFE GLOB FUNDIN 0,38 2024-04-09	EUR	4 023 990,60	23 384,85	4 013 607,92	(10 382,68)	XS1979259220
OBLIGACION AMGEN INC 2,00 2026-02-25	EUR	6 757 980,00	128 001,87	6 649 338,68	(108 641,32)	XS1369278764
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 1,75 2023-09-17	EUR	10 469 990,00	(277 600,47)	10 264 742,94	(205 247,06)	XS1291004270
OBLIGACION AT&T INC 1,30 2023-09-05	EUR	1 033 160,00	(20 389,79)	1 013 936,91	(19 223,09)	XS1196373507
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE (LN) 2,38 2024-05-20	EUR	11 371 300,00	(341 539,01)	10 865 798,33	(505 501,67)	XS1069521083
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 1,13 2023-01-27	EUR	16 413 830,00	(231 100,29)	16 375 865,22	(37 964,78)	XS1171541813
OBLIGACION SAP SE 1,13 2023-02-20	EUR	5 120 524,00	(63 741,36)	5 102 981,77	(17 542,23)	DE000A13SL26
OBLIGACION VODAFONE GROUP PLC 1,88 2025-09-11	EUR	9 677 000,00	62 499,10	9 543 721,45	(133 278,55)	XS1109802568
OBLIGACION CARLSBERG BREWERIES 2,50 2024-05-28	EUR	4 863 185,00	(141 804,51)	4 647 938,07	(215 246,93)	XS1071713470
OBLIGACION VERIZON COMMUNICATIO 3,25 2026-02-17	EUR	2 489 400,00	70 913,73	2 464 126,34	(25 273,66)	XS1030900242
OBLIGACION VALEO SA 3,25 2024-01-22	EUR	8 689 200,00	(197 621,20)	8 344 669,97	(344 530,03)	FR0011689033
OBLIGACION WPP FINANCE 2013 3,00 2023-11-20	EUR	4 884 750,00	(244 270,25)	4 751 964,63	(132 785,37)	XS0995643003
OBLIGACION AT&T INC 2,50 2023-03-15	EUR	5 380 090,00	(258 085,40)	5 356 942,93	(23 147,07)	XS0903433513
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 3,99 2023-01-23	EUR	7 792 000,00	(513 002,52)	7 778 566,03	(13 433,97)	XS0874864860
OBLIGACION SANTANDER UK GR HOL 1,13 2023-09-08	EUR	2 061 444,00	14 689,56	2 067 195,21	5 751,21	XS1487315860
BONO BANCO SANTANDER, SA 0,25 2024-06-19	EUR	5 061 280,00	(28 537,36)	4 810 015,44	(251 264,56)	XS2014287937
OBLIGACION ENI SPA 1,75 2024-01-18	EUR	10 572 110,00	(209 431,30)	10 239 501,16	(332 608,84)	XS1292988984

CLASE 8.º



0N6143410

Sabadell Interés Euro, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,00 2023-03-15	EUR	5 023 350,00	(21 042,36)	4 997 742,36	(25 607,64)	XS2240133459
OBLIGACION EDP FINANCE BV 1,88 2023-09-29	EUR	1 052 290,00	(33 007,81)	1 029 075,21	(23 214,79)	XS1558083652
BONO GLAXOSMITHKLINE C PL 0,13 2023-05-12	EUR	3 022 370,00	(16 239,65)	2 996 133,49	(26 236,51)	XS2170609403
BONO CASSA DEPOSITI PREST 1,50 2023-04-20	EUR	5 167 100,00	(93 404,61)	5 133 451,87	(33 648,13)	IT0005408080
BONO VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,89 2024-01-14	EUR	10 280 629,00	(98 830,52)	9 942 609,15	(338 019,85)	FR0013394681
BONO SANTANDER CON.FIN 1,13 2023-10-09	EUR	10 281 310,00	(185 913,09)	10 065 895,28	(215 414,72)	XS1888206627
BONO CASSA DEPOSITI PREST 2,13 2023-09-27	EUR	4 748 280,00	(159 576,66)	4 651 345,36	(96 934,64)	IT0005346579
BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2023-08-30	EUR	8 400 610,00	(249 140,06)	8 275 307,73	(125 302,27)	XS1873219304
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 0,13 2026-02-24	EUR	2 665 620,00	16 812,18	2 655 892,75	(9 727,25)	FR0013486701
OBLIGACION ENEL FIN INTL NV 1,50 2025-07-21	EUR	2 879 220,00	31 860,61	2 846 155,28	(33 064,72)	XS1937665955
BONO SODEXO 0,50 2024-01-17	EUR	2 028 705,00	(8 876,85)	1 966 731,10	(61 973,90)	XS2203995910
BONO TELEFONICA EMISIONES 1,07 2024-02-05	EUR	5 148 865,00	(40 060,24)	4 980 188,46	(168 676,54)	XS1946004451
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 0,88 2025-05-15	EUR	4 882 306,00	41 205,53	4 639 412,96	(242 893,04)	XS1718393439
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 2,75 2023-03-10	EUR	1 060 150,00	(32 412,93)	1 054 684,30	(5 465,70)	FR0011318658
BONO FCA BANK SPA IRELAND 0,25 2023-02-28	EUR	2 004 984,00	(418,88)	1 998 530,66	(6 453,34)	XS2109806369
BONO BRITISH TELECOM PLC 0,88 2023-09-26	EUR	7 158 680,00	(97 647,83)	7 010 297,42	(148 382,58)	XS1886402814
OBLIGACION COOP RABOBANK UA 2,38 2023-05-22	EUR	3 247 980,00	(177 167,39)	3 219 708,21	(28 271,79)	XS0933540527
BONO ENEL FIN INTL NV 0,00 2024-06-17	EUR	12 058 367,60	(33 150,85)	11 448 630,85	(609 736,75)	XS2066706818
OBLIGACION MORGAN STANLEY 1,88 2023-03-30	EUR	5 267 620,00	(174 220,74)	5 238 861,15	(28 758,85)	XS1115208107
BONO FORTUM OYJ 0,88 2023-02-27	EUR	7 146 460,00	(88 095,93)	7 119 733,05	(26 726,95)	XS1956028168
BONO SANTANDER CON.FIN 0,88 2023-05-30	EUR	10 253 520,00	(162 705,63)	10 152 846,73	(100 673,27)	XS1824235219
BONO BMW FINANCE NV 0,00 2023-03-24	EUR	6 006 343,64	(5 542,23)	5 973 562,23	(32 781,41)	XS2055727916
BONO GLAXOSMITHKLINE C PL 0,00 2023-09-23	EUR	5 019 207,36	(13 226,31)	4 911 576,31	(107 631,05)	XS2054626788
OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,89 2023-06-30	EUR	19 831 605,00	148 361,09	19 863 638,91	32 033,91	IT0005199267
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2023-04-10	EUR	5 054 937,50	(21 150,58)	5 025 026,61	(29 910,89)	FR0013412699
OBLIGACION UNICREDIT SPA 2,00 2023-03-04	EUR	20 885 960,00	(486 136,30)	20 802 295,20	(83 664,80)	XS1374865555
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2023-10-30	EUR	11 086 720,00	(720 236,63)	10 871 581,84	(215 138,16)	XS0986194883
BONO SNAM SPA 0,00 2024-05-12	EUR	8 050 275,00	(29 338,52)	7 636 058,52	(414 216,48)	XS2051660335
TOTALES Renta fija privada cotizada		754 556 298,84	(6 465 378,11)	738 944 426,56	(15 611 872,28)	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDIT	EUR	10 214 029,91	-	10 220 507,88	6 477,97	FR0014005XN8
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		10 214 029,91	-	10 220 507,88	6 477,97	
TOTAL Cartera Exterior		979 964 435,89	(8 743 255,09)	956 252 188,03	(23 712 247,86)	

CLASE 8.ª



0N6143411

Sabadell Interés Euro, F.I.

Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO CR.EUR/USD/EUR 125000 2023-03-15	USD	2 000 000,00	2 009 154,60	13/03/2023
FUTURO 07.TRY__12/24 1 2023-04-05	USD	95 156 855,70	94 636 705,97	31/03/2023
FUTURO EU.ITALIA 07/25 1 2023-03-10	EUR	24 661 140,00	24 280 410,00	8/03/2023
FUTURO EU.ALEMAN 12/24 1 2023-03-10	EUR	124 031 880,00	122 498 040,00	8/03/2023
TOTALES Futuros comprados		245 849 875,70	243 424 310,57	
TOTALES		245 849 875,70	243 424 310,57	

CLASE B2



0N6143412



CLASE 8.^a



ON6143413

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Entorno global y de los mercados de capitales

El año 2023 se ha caracterizado por la lucha por parte de los bancos centrales contra los elevados niveles de inflación. Durante la primera parte del año, los mercados fueron dominados por el mantra "tipos elevados durante más tiempo" tanto en Estados Unidos como en Europa, a lo que se le sumaron las turbulencias de la banca regional en Estados Unidos y la intervención del histórico banco suizo Credit Suisse por parte de UBS. Por otra parte, las preocupaciones sobre el ritmo de crecimiento en China se acentuaban, y el inicio del conflicto entre Israel y Gaza provocó un repunte en el precio del petróleo a corto plazo que incrementó los temores hacia una vuelta hacia niveles de inflación elevados que llevó a los tipos de interés en los plazos medios y largos a máximos históricos. En medio de este entorno, las grandes compañías tecnológicas de Estados Unidos se revalorizaban de una forma muy destacada a raíz de las buenas perspectivas de crecimiento gracias a las múltiples aplicaciones de la inteligencia artificial, liderando en gran medida la subida de las bolsas en Estados Unidos. La última parte del año, estuvo marcada por un giro brusco de las expectativas en cuanto a política monetaria por parte de la Reserva Federal tras unos datos de inflación moderándose y un discurso que ya apunta a bajadas de tipos de interés tanto en 2024 como en 2025. En el lado Europeo y pese a unos datos de crecimiento débiles, el Banco Central Europeo considera que aún es pronto para hablar de bajadas de tipos, aun así, las expectativas del mercado en cuanto a recortes de tipos en ambos lados del Atlántico para el próximo año provocaron una fuerte caída de los tipos de interés durante los meses de noviembre y diciembre haciendo que prácticamente todas las clases de activos se revalorizaran de forma notable.



CLASE B.1



0N6143414

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Mercados de Renta Fija

El inicio del año en los mercados de renta fija vino marcado por subidas en los tipos de interés de referencia en Estados Unidos y en Europa hasta el 5,5% y el 4% respectivamente, en un contexto donde la inflación, pese estar en una tendencia a la baja, todavía se encontraba significativamente por encima de los niveles objetivo y la economía estadounidense seguía mostrando una gran solidez, especialmente en su mercado laboral, el consumo interno y el sector servicios. Los tipos de interés continuaron su escalada hasta finales de octubre, y las curvas de tipos tanto en Estados Unidos como en Europa han permanecido invertidas durante todo el año, es decir, los plazos cortos ofrecían mayor rentabilidad que los plazos medios y largos. Este hecho es considerado por los economistas como una anticipación de una próxima recesión económica. Esta situación de tipos al alza cambió radicalmente a principios de noviembre tras un buen dato de inflación en Estados Unidos y después de la reunión de la Reserva Federal en diciembre en la que su presidente, Jerome Powell, confirmó su intención de bajar los tipos de interés en tres ocasiones durante 2024 y cuatro adicionales en 2025 a razón de 25 puntos básicos cada una. Esto provocó una fuerte contracción de los plazos medios y largos de las curvas haciendo que los precios de activos de renta fija de beneficiarán positivamente durante los dos últimos meses del año. En crédito, pese al movimiento de ampliación durante el primer trimestre debido a la crisis de la banca regional en Estados Unidos y la intervención de Credit Suisse, los diferenciales en Estados Unidos y en Europa se han estrechado en el conjunto del año, concentrando gran parte del movimiento en la última parte del 2023.

Mercados de Divisas

El dólar mostró un comportamiento mixto frente a las principales divisas de las economías desarrolladas, en un año donde la volatilidad en el mercado de divisas ha estado muy presente dependiendo de los datos económicos y cómo éstos cambiaban las expectativas de la evolución de los tipos de interés de las distintas economías. La cotización del dólar frente al euro se depreció del 1,07 al 1,10, aun así, su evolución se ha movido en un rango comprendido entre el 1,13 en el mes de julio, hasta el 1,05 a inicios de octubre. El yen japonés tuvo un año de fuerte depreciación tanto contra el dólar como contra el euro debido principalmente a la falta de flexibilidad de su banco central en los rendimientos de los bonos a 10 años, limitando dichos rendimientos en el 1%, hecho que resta atractivo a las inversiones en su deuda respecto a la de otros países desarrollados. En el lado de las divisas emergentes, en términos generales mostraron un comportamiento positivo contra el dólar durante 2023.



CLASE 8.ª



ON6143415

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Mercados Emergentes

Los mercados emergentes de renta variable terminaron el año con una subida del 7,04% en dólares, pese a tener una evolución dispar durante 2023. Al inicio del año los inversores cotizaron de forma muy positiva la apertura de China tras un largo periodo de restricciones a causa de las medidas anti-Covid, además, las valoraciones y el crecimiento de los beneficios esperados mostraban mejores perspectivas que para el año 2022. Sin embargo, esta tendencia positiva se vio alterada tras una desaceleración mayor de la esperada para la economía china y con un sector inmobiliario mostrando signos de debilidad. En el lado macroeconómico, los datos de inflación fueron a la baja tanto en Asia como en Latinoamérica, hecho que propició, junto a las dudas acerca de los niveles de crecimiento a largo plazo de China, que tanto en China como en algunos países en América Latina iniciaran bajadas de tipos durante la segunda mitad de año. En el lado positivo cabe destacar la buena evolución de India, país que muchos inversores ven como el futuro motor de la región asiática. Su crecimiento esperado es sólido gracias a unas reformas estructurales que pretenden fomentar la industria doméstica y atraer de este modo inversión extranjera. También Brasil ha mostrado una gran fortaleza a lo largo del año en un entorno donde sus tipos de interés reales se están reduciendo y sus ventajas competitivas en términos de recursos naturales siguen siendo elevadas.



CLASE 8.ª



ON6143416

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Mercados de Renta Variable

En términos generales, los mercados de renta variable globales registraron fuertes subidas en 2023. El índice MSCI World en dólares terminó el año subiendo un 21,77%. Las principales bolsas mundiales empezaron el año cotizando las expectativas generadas por la apertura de China y la posibilidad que los bancos centrales dejaran de subir los tipos de interés ante unos datos de inflación que se estaban desacelerando. La crisis de los bancos regionales en Estados Unidos y la intervención de Credit Suisse generaron turbulencias en el mes de marzo, pero ya en el segundo trimestre la publicación de resultados de la compañía tecnológica Nvidia generó unas fuertes expectativas de crecimiento en todo lo relacionado con la inteligencia artificial gracias a las mejoras en productividad que puede introducir en múltiples sectores, de forma que las grandes tecnológicas en Estados Unidos pasaron a liderar las subidas no solo de los índices estadounidenses, sino también de los principales índices globales. En el tercer trimestre los mercados de renta variable en general corrigieron en un entorno de tipos de interés en máximos de los últimos años, aunque durante la última parte del año volvieron a repuntar al alza tras las caídas en los tipos de interés durante los meses de noviembre y diciembre. El año fue muy positivo para el índice Nasdaq, que subió un 53,81%, aunque el índice S&P 500 también subió un destacado 24,23%. En Europa, el índice MSCI Europe también registró revalorizaciones de doble dígito, subiendo un 12,73%. En el lado de emergentes, el MSCI Emerging Markets se anotó un +7,04% en dólares, a pesar de una bolsa china con el índice de Hong Kong HSI cayendo un 13,92%, siendo uno de los peores mercados a nivel global durante el año.

Perspectivas para 2024

El año 2024 esperamos que sea un año que vaya de menos a más. Durante la primera parte del año pensamos que Estados Unidos podría transitar por una leve recesión, y los datos de inflación en términos generales deberían seguir moderándose. En Europa los datos de crecimiento pensamos que serán débiles pero positivos gracias a las medidas fiscales adoptadas. Los países emergentes creemos que mostrarán fortaleza, pero con un alto grado de fragmentación dependiendo de la región, siendo Asia el área con mejores perspectivas pese a los ajustes a la baja en el crecimiento esperado de China. El posicionamiento en activos de riesgo es de cautela durante la primera parte de año, siendo más positivos a medida que los bancos centrales inicien las bajadas de tipos, que según nuestras estimaciones, deberían empezar entre los meses de mayo y junio. Por último, las inversiones relacionadas con la transición energética continúan su despliegue de la mano de los fondos NextGenerationEU en la Eurozona y del IRA (Inflation Reduction Act) y el CHIPS Act en Estados Unidos.



CLASE B.º



ON6143417

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Evolución del fondo durante 2023

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

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

La revalorización acumulada del Fondo en el año 2023 ha sido de +3,47%.

Uso de instrumentos financieros

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

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



CLASE 8.ª



ON6143418

Sabadell Interés Euro, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2023

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2023 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2023 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 2023

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.