

INVERSABADELL 70, F.I.

Informe de auditoría
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021
Informe de gestión

Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

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

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de INVERSABADELL 70, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, 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 2021, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

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

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2021.

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

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

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

Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos

Solicitamos a la Entidad Depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora del mismo.

Valoración de la cartera de inversiones financieras

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2021, 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 2021, 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 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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



INVERSABADELL 70, F.I.

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

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Ara Navarro (20210)

8 de abril de 2022



INVERSABADELL 70, F.I.

Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021 e
Informe de gestión del ejercicio 2021



CLASE 8.^a



005616502

INVERSABADELL 70, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

ACTIVO	2021	2020
Activo no corriente	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
Activo corriente	71 186 356,25	56 768 137,76
Deudores	593 126,82	549 960,46
Cartera de inversiones financieras	68 341 735,98	55 243 549,26
Cartera interior	810 020,37	1 354 330,32
Valores representativos de deuda	624 118,59	1 034 675,96
Instrumentos de patrimonio	185 901,78	319 654,36
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	67 610 547,22	54 064 216,13
Valores representativos de deuda	18 986 539,23	13 548 405,24
Instrumentos de patrimonio	46 327 918,99	38 235 511,29
Instituciones de Inversión Colectiva	2 219 824,36	2 276 272,42
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	76 264,64	4 027,18
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	(78 831,61)	(174 997,19)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	2 251 493,45	974 628,04
TOTAL ACTIVO	71 186 356,25	56 768 137,76

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.^a



005616503

INVERSABADELL 70, F.I.

Balance al 31 de diciembre de 2021
(Expresado en euros)

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	71 053 795,33	56 574 577,18
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	71 053 795,33	56 574 577,18
Capital	-	-
Partícipes	20 055 517,70	15 123 336,78
Prima de emisión	-	-
Reservas	842 175,10	842 175,10
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	40 854 256,07	40 854 256,07
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	9 301 846,46	(245 190,77)
(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	132 560,92	193 560,58
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	130 849,57	193 560,58
Pasivos financieros	-	-
Derivados	1 711,35	-
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	71 186 356,25	56 768 137,76
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	17 984 873,83	7 452 756,06
Compromisos por operaciones largas de derivados	14 529 563,58	7 452 756,06
Compromisos por operaciones cortas de derivados	3 455 310,25	-
Otras cuentas de orden	64 388 479,80	64 084 539,88
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	64 305 851,05	64 060 660,28
Otros	82 628,75	23 879,60
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	82 373 353,63	71 537 295,94

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.^a



005616504

INVERSABADELL 70, F.I.

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

	2021	2020
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(1 088 568,62)	(952 338,19)
Comisión de gestión	(1 015 589,99)	(879 479,71)
Comisión de depositario	(63 991,71)	(55 869,29)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(8 986,92)	(16 989,19)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(1 088 568,62)	(952 338,19)
Ingresos financieros	820 491,97	937 505,34
Gastos financieros	(1 093,76)	(3 393,99)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	6 292 275,51	2 137 897,79
Por operaciones de la cartera interior	(13 114,45)	19 408,72
Por operaciones de la cartera exterior	6 305 389,96	2 118 489,07
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	43 442,32	(51 076,00)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	3 263 288,55	(2 313 785,72)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	16 029,45	(184 489,12)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	3 480 189,25	(2 413 573,91)
Resultados por operaciones con derivados	(232 930,15)	284 277,31
Otros	-	-
Resultado financiero	10 418 404,59	707 147,42
Resultado antes de impuestos	9 329 835,97	(245 190,77)
Impuesto sobre beneficios	(27 989,51)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	9 301 846,46	(245 190,77)

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 2021.

INVERSABADELL 70, F.I.

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

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	9 301 846,46
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	9 301 846,46

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

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.



CLASE 8.^a
CORREOS DE ESPAÑA



005616505

INVERSABADELL 70, F.I.

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

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(245 190,77)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a participes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
Total de ingresos y gastos reconocidos	(245 190,77)

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 2019	9 407 191,97	842 175,10	40 854 256,07	6 012 713,07	57 116 336,21
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	9 407 191,97	842 175,10	40 854 256,07	6 012 713,07	57 116 336,21
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(245 190,77)	(245 190,77)
Aplicación del resultado del ejercicio	6 012 713,07	-	-	(6 012 713,07)	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-
Suscripciones	17 862 396,61	-	-	-	17 862 396,61
Reembolsos	(18 158 964,87)	-	-	-	(18 158 964,87)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	15 123 336,78	842 175,10	40 854 256,07	(245 190,77)	56 574 577,18



CLASE 8.^a



005616506



CLASE 8.^a



005616507

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresada en euros)

1. Actividad y gestión del riesgo

a) Actividad

INVERSABADELL 70, FONDO DE INVERSIÓN, en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Sabadell el 4 de julio de 2001 bajo la denominación social de SABADELL MIX 70, FONDO DE INVERSIÓN MOBILIARIA PRINCIPAL, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 14 de enero de 2015. Tiene su domicilio social en Paseo de la Castellana, 1, 28046 Madrid.

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

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

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

La gestión, administración y representación del Fondo están encomendadas a Sabadell Asset Management, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedad Unipersonal, entidad perteneciente al Grupo Credit Agricole. Con fecha 4 de junio de 2021 se ha acordado la sustitución de Banco Sabadell, S.A. por BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España, como Entidad Depositaria del Fondo. 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.

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

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



CLASE 8.^a



005616508

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

- Clase PYME: establece una inversión mínima inicial de 10.000 euros.

No se tiene constancia del registro de nuevas clases durante el 2021.

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

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

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



CLASE 8.^a



005616509

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorarse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.
- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

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

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

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

Durante el ejercicio 2021 y 2020 el Fondo aplica una comisión diferente para cada clase y unas comisiones de gestión y depósito según se detalla a continuación:

	Base	Plus	Premier	Empresa	Pyme
Comisión de Gestión	1,80%	1,10%	0,85%	1,10%	1,5%
Comisión de Depósito	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%	0,10%



CLASE 8.^a
INVERSIÓN



005616510

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

A 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Sociedad Gestora no aplica a los partícipes del Fondo comisión sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

b) Gestión del riesgo

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

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

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

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



005616511

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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.

Durante el ejercicio 2021, el COVID-19 ha seguido extendiéndose por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros del Fondo. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados seguirá dependiendo de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería tener un impacto significativo sobre dicha cartera de inversiones.



CLASE 8.^a



005616512

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

a) Imagen fiel

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

b) Principios contables

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

c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021 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 2021, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020.



CLASE 8.^a



005616513

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

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 2021 y 2020.

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 2021 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.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



005616514

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

b) Clasificación, registro y valoración de los instrumentos financieros

i. Clasificación de los activos financieros

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

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



CLASE 8.^a



005616515

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

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



CLASE 8.^a



005616516

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

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

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.



CLASE 8.^a
CORREO ESPAÑOL



005616517

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

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

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



CLASE 8.^a



005616518

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

- Valores no cotizados: su valor razonable se calcula tomando como referencia el valor teórico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio contable ajustado de la entidad participada, corregido en el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, que subsistan en el momento de la valoración.
- Depósitos en entidades de crédito y adquisiciones temporales de activos: su valor razonable se calcula de acuerdo al precio que iguale el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento y considerando el riesgo de crédito de la Entidad.
- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Instrumentos financieros derivados: si están negociados en mercados organizados; su valor razonable es el que resulta de aplicar el cambio oficial de cierre del día de referencia. En el caso de que el mercado no sea suficientemente líquido o se trate de instrumentos derivados no negociados en mercado organizados o sistemas multilaterales de negociación, se valoran mediante la aplicación de métodos o modelos valoración adecuados y reconocidos en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V.

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

ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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



CLASE 8.^a



005616519

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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



005616520

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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



005616521

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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



005616522

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (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



005616523

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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



005616524

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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.



CLASE 8.^a
SUSCRIPCIÓN



005616525

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

k) Suscripciones y reembolsos

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

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

4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Depósitos de garantía	240 002,75	130 432,82
Administraciones Públicas deudoras	297 784,35	300 030,10
Otros	<u>55 339,72</u>	<u>119 497,54</u>
	<u>593 126,82</u>	<u>549 960,46</u>

El capítulo "Depósitos de garantía" al 31 de diciembre de 2021 y 2020, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en futuros financieros al cierre de cada ejercicio.

El capítulo de "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020, recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El capítulo "Otros" al 31 de diciembre de 2021, recoge, principalmente, el importe de los saldos deudores por dividendos extranjeros pendientes de liquidar. Asimismo, al 31 de diciembre de 2020, el capítulo "Otros" recoge el saldo deudor por la venta de valores extranjeros pendientes de liquidar.

El vencimiento de los saldos deudores al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es inferior al año.



CLASE 8.^a



005616526

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Administraciones Públicas acreedoras	27 989,51	-
Otros	102 860,06	193 560,58
	<u>130 849,57</u>	<u>193 560,58</u>

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

El capítulo de "Acreedores - Otros" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 2021 y 2020 es inferior al año.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.



CLASE 8.^a



005616527

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	2021	2020
Cartera interior	810 020,37	1 354 330,32
Valores representativos de deuda	624 118,59	1 034 675,96
Instrumentos de patrimonio	185 901,78	319 654,36
Cartera exterior	67 610 547,22	54 064 216,13
Valores representativos de deuda	18 986 539,23	13 548 405,24
Instrumentos de patrimonio	46 327 918,99	38 235 511,29
Instituciones de Inversión Colectiva	2 219 824,36	2 276 272,42
Derivados	76 264,64	4 027,18
Intereses de la cartera de inversión	(78 831,61)	(174 997,19)
	68 341 735,98	55 243 549,26

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 2021. 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 2020.

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

Al 31 de diciembre de 2020 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Banco de Sabadell, S.A.

7. Tesorería

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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 asciende a 1.108.508,98 euros al 31 de diciembre de 2021. Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 el Fondo no mantenía saldo en monedas diferentes al euro.



CLASE 8.^a
INVERSADELL 70



005616528

INVERSADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(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 2021 y 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

Clase Base	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes	48 168 610,75	38 864 753,36
Número de participaciones emitidas	4 120 877,7713	3.851.861,0704
Valor liquidativo por participación	11,6889	10,0899
Número de partícipes	3 035	2 678

Clase Plus	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes	20 720 708,94	16 625 747,97
Número de participaciones emitidas	1 684 161,8152	1.576.494,3293
Valor liquidativo por participación	12,3033	10,5460
Número de partícipes	105	89

Clase Pyme	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes	2 164 475,64	1 084 075,85
Número de participaciones emitidas	176 675,6063	102.819,8756
Valor liquidativo por participación	12,2511	10,5434
Número de partícipes	52	31

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no hay participaciones en la clase Premier ni Empresa.

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2021 y 2020 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no existen participaciones significativas.



CLASE 8.^a



005616529

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	2021	2020
Pérdidas fiscales a compensar	64 305 851,05	64 060 660,28
Otros	82 628,75	23 879,60
	<u>64 388 479,80</u>	<u>64 084 539,88</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 el capítulo de "Otros" recoge el saldo correspondiente a cuentas de riesgo y compromiso en concepto de retenciones en origen pendientes de cobro al cierre del ejercicio correspondiente.

11. Administraciones Públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2021, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, y sucesivas modificaciones, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2021 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

"El capítulo "Acreedores – Administraciones Públicas" 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, en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios y hasta el límite de compensación sobre del beneficio antes de impuestos permitido por la legislación vigente para el ejercicio.



CLASE 8.^a



005616530

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

Las bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores y recogidas en el epígrafe "Pérdidas Fiscales a compensar", se deducirán del resultado contable antes de impuestos del ejercicio en el momento en que sea presentada la correspondiente declaración del Impuesto sobre beneficios, de acuerdo con los límites establecidos en la normativa vigente.

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 la Sociedad se halla sujeta no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

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

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

12. Otra información

La Sociedad Gestora 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 2021 y 2020.



CLASE 8.^a



005616531

INVERSABADELL 70, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresada en euros)

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 2021 y 2020, ascienden a cuatro miles de euros, en ambos ejercicios.

13. Hechos Posteriores

No se han producido acontecimientos posteriores al 31 de diciembre de 2021 que puedan afectar significativamente a las cuentas anuales del Fondo a dicha fecha.

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION Tesoro Espanol 2,15 2025-10-31	EUR	214 225,00	(4 990,77)	213 267,47	(957,53)	ES00000127G9
BONO Tesoro Espanol 0,25 2024-07-30	EUR	304 706,00	(1 647,16)	307 624,60	2 918,60	ES00000012E85
TOTALES Deuda pública		518 931,00	(6 637,93)	520 892,07	1 961,07	
Renta fija privada cotizada						
BONO CAIXABANK, S.A. 0,88 2024-03-25	EUR	103 058,00	(710,89)	103 226,52	168,52	ES0313307201
TOTALES Renta fija privada cotizada		103 058,00	(710,89)	103 226,52	168,52	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES IBERDROLA	EUR	191 822,22	-	185 901,78	(5 920,44)	ES0144580Y14
TOTALES Acciones admitidas cotización		191 822,22	-	185 901,78	(5 920,44)	
TOTAL Cartera Interior		813 811,22	(7 348,82)	810 020,37	(3 790,85)	



CLASE 8.^a



005616532

INVERSABADELL 70, F.I.

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



CLASE 8.^a



005616533

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,25 2023-11-20	EUR	102 014,00	(484,20)	104 843,61	2 829,61	IT0005312142
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,13 2029-04-15	EUR	404 624,00	(64,61)	402 632,41	(1 991,59)	IT0005451361
BONO ESTADO N.ZELANDA 0,50 2024-05-15	NZD	502 715,02	1 510,29	494 661,94	(8 053,08)	NZGOVDT524C5
BONO ESTADOS UNIDOS USA 1,75 2024-06-30	USD	623 609,47	(1 711,64)	630 815,84	7 206,37	US9128286Z85
OBLIGACION REPUBLICA INDONESIA 1,85 2031-03-12	USD	164 208,75	837,79	171 390,88	7 182,13	US455780CV60
OBLIGACION REPUBLICA DE MEXICO 1,45 2033-10-25	EUR	94 880,00	422,81	92 761,35	(2 118,65)	XS2289587789
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,00 2026-04-15	EUR	201 740,00	(172,66)	201 426,66	(313,34)	IT0005428617
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,95 2037-03-01	EUR	96 655,00	407,16	92 040,38	(4 614,62)	IT0005433195
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,40 2024-04-11	EUR	207 821,77	(3 727,94)	214 010,90	6 189,13	IT0005174906
OBLIGACION REPUBLICA BRASIL 3,75 2031-09-12	USD	166 671,20	3 320,73	165 178,98	(1 492,22)	US105756CE88
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,40 2025-05-26	EUR	109 279,34	(1 265,10)	110 610,44	1 331,10	IT0005410912
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 3,45 2048-03-01	EUR	347 652,50	2 031,42	328 989,02	(18 663,48)	IT0005273013
BONO ESTADO DE RUMANIA 2,75 2026-02-26	EUR	110 136,00	987,35	108 735,20	(1 400,80)	XS2178857285
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 1,30 2028-05-15	EUR	243 660,12	(3 263,85)	252 325,94	8 665,82	IT0005246134
BONO ESTADOS UNIDOS USA 2,63 2023-06-30	USD	535 992,26	(4 540,73)	548 196,86	12 204,60	US9128284U17
OBLIGACION REPUBLICA DE MEXICO 4,50 2029-04-22	USD	186 213,01	(85,00)	197 588,96	11 375,95	US91087BAF76
BONO REPUBLICA BRASIL 2,88 2025-06-06	USD	169 985,91	(332,01)	178 978,74	8 992,83	US105756CD06
OBLIGACION REPUBLICA INDONESIA 0,90 2027-02-14	EUR	99 187,00	896,62	99 884,42	697,42	XS2100404396
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,50 2026-02-01	EUR	408 850,00	(521,33)	404 439,42	(4 410,58)	IT0005419848
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,34 2025-01-15	EUR	1 582 275,00	(1 714,06)	1 581 643,77	(631,23)	IT0005359846
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,85 2025-07-01	EUR	211 050,00	(1 401,83)	214 777,78	3 727,78	IT0005408502
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,35 2025-02-01	EUR	203 108,00	(561,26)	202 354,39	(753,61)	IT0005386245
BONO ESTADOS UNIDOS USA 0,63 2023-04-15	USD	443 723,77	(6 891,35)	466 981,06	23 257,29	US9128284H06
BONO ESTADOS UNIDOS USA 0,50 2024-04-15	USD	187 884,30	(4 731,50)	210 521,80	22 637,50	US9128286N55
OBLIGACION ESTADOS UNIDOS USA 2,13 2023-11-30	USD	808 647,31	(2 409,54)	816 548,19	7 900,88	US912828U576
BONO REPUBLICA FILIPINAS 0,25 2025-04-28	EUR	100 107,00	152,09	99 483,09	(623,91)	XS2334361271
TOTALES Deuda pública		8 312 690,73	(23 312,35)	8 391 822,03	79 131,30	
Renta fija privada cotizada						
OBLIGACION VODAFONE GROUP PLC 2,63 2080-08-27	EUR	102 905,00	888,33	101 719,83	(1 185,17)	XS2225157424
OBLIGACION BPCE 0,25 2026-01-15	EUR	100 079,00	216,09	99 808,64	(270,36)	FR0013476199
OBLIGACION REPOL INTL FINANCE 3,75 2049-06-11	EUR	107 528,00	1 947,75	105 581,87	(1 946,13)	XS2185997884
BONO BMW FINANCE NV 0,00 2026-01-11	EUR	99 777,00	9,38	99 752,62	(24,38)	XS2280845491
BONO DE VOLKSBANK 0,01 2024-09-16	EUR	100 683,00	(114,31)	100 347,21	(335,79)	XS2052503872
BONO UNICREDIT SPA 0,33 2026-01-19	EUR	99 766,00	352,92	99 162,16	(603,84)	XS2289133915
BONO FCA BANK SPA IRELAND 0,50 2024-09-13	EUR	101 412,00	(127,80)	101 115,12	(296,88)	XS2051914963
BONO LEONARDO SPA 2,38 2026-01-08	EUR	104 343,00	1 889,56	103 992,39	(350,61)	XS2199716304
OBLIGACION LA BANQUE POSTALE 0,25 2026-07-12	EUR	101 614,00	(185,86)	100 339,67	(1 274,33)	FR0013433596
BONO MERCK FIN SERVICES 0,13 2025-07-16	EUR	101 616,00	(323,26)	100 754,79	(861,21)	XS2102916793
OBLIGACION COMMERZBANK 4,00 2030-12-05	EUR	109 060,00	(302,90)	109 396,83	336,83	DE000CZ45V25

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 1,87 2049-04-28	EUR	102 859,00	1 212,83	101 913,33	(945,67)	XS2244941063
OBLIGACION AT&T INC 2,88 2049-05-01	EUR	100 345,00	1 908,76	100 076,16	(268,84)	XS2114413565
OBLIGACION AIB GROUP PLC 2,88 2031-05-30	EUR	107 160,00	1 368,49	105 801,00	(1 359,00)	XS2230399441
OBLIGACION SAIPEM FINANCE INT 3,38 2026-07-15	EUR	101 500,00	1 513,62	99 997,05	(1 502,95)	XS2202907510
BONO STELLANTIS NV 3,38 2023-07-07	EUR	106 715,00	(630,64)	106 494,28	(220,72)	XS2178832379
OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 1,50 2024-06-21	EUR	104 837,00	(1 275,36)	105 504,51	667,51	IT0005273567
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,13 2024-02-05	EUR	100 446,00	(100,41)	100 623,08	177,08	FR0013432770
OBLIGACION VERIZON COMMUNICATIO 0,88 2025-04-02	EUR	104 031,00	(818,25)	104 124,70	93,70	XS1405766897
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 0,88 2025-05-15	EUR	104 192,00	(948,49)	104 128,86	(63,14)	XS1718393439
OBLIGACION COOP RABOBANK UA 1,25 2026-03-23	EUR	107 468,00	(1 331,79)	107 075,97	(392,03)	XS1382784509
OBLIGACION INNOGY FINANCE BV 1,63 2026-05-30	EUR	108 505,00	(1 594,49)	108 677,68	172,68	XS1829217345
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 2,25 2049-04-28	EUR	101 372,00	1 519,89	101 778,71	406,71	XS2244941147
OBLIGACION ABERTIS FINANCE BV 3,25 2049-02-24	EUR	101 999,00	2 717,01	101 803,57	(195,43)	XS2256949749
OBLIGACION COMMERCZBANK 4,25 2049-04-09	EUR	192 790,00	4 483,01	198 854,22	6 064,22	DE000CZ45WA7
OBLIGACION ENI SPA 2,75 2049-05-11	EUR	99 398,00	1 764,70	99 700,31	302,31	XS2334857138
BONO ZF FINANCE GMBH 3,00 2025-09-21	EUR	104 258,00	725,17	104 516,97	258,97	XS2231715322
OBLIGACION CELLNEX FINANCE CO 1,00 2027-09-15	EUR	97 042,00	339,43	96 688,72	(353,28)	XS2385393405
BONO FAURECIA 2,75 2027-02-15	EUR	101 392,00	375,79	101 805,15	413,15	XS2405483301
BONO DEUTSCHE LUFTHANSA 2,88 2027-05-16	EUR	191 822,00	830,28	195 596,62	3 774,62	XS2408458730
BONO CAPGEMINI SE 0,63 2025-06-23	EUR	101 835,00	244,12	101 786,93	(48,07)	FR0013519048
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,00 2024-07-19	EUR	99 617,00	23,40	99 676,60	59,60	XS2343821794
OBLIGACION MORGAN STANLEY 0,41 2027-10-29	EUR	99 626,00	83,49	99 296,59	(329,41)	XS2338643740
OBLIGACION ENERGIAS DE PORTUGAL 1,88 2082-03-14	EUR	97 873,00	556,33	95 063,46	(2 809,54)	PTEDPYOM0020
OBLIGACION TELEFONICA EUROPE 2,50 2049-05-05	EUR	100 651,00	1 629,80	100 602,35	(48,65)	XS2109819859
OBLIGACION ING GROEP NV 3,88 2049-11-16	USD	169 033,30	830,82	166 079,66	(2 953,64)	US456837AY94
OBLIGACION NESTLE HOLDINGS INC 0,88 2025-07-18	EUR	105 247,00	(1 744,84)	104 721,11	(525,89)	XS2010032618
OBLIGACION SAMHALLSBYGGNADSBOLA 2,62 2049-04-30	EUR	101 517,00	1 744,84	97 904,48	(3 612,52)	XS2004451121
OBLIGACION IHO VERWALTUNGS GMBH 3,88 2027-05-15	EUR	102 872,00	312,18	102 100,20	(771,80)	XS2357357768
OBLIGACION HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,00 2049-01-29	EUR	99 836,00	1 511,42	95 359,13	(4 476,87)	XS2055106210
OBLIGACION AROUNDTOWN SA 3,38 2049-12-23	EUR	105 125,00	24,37	103 235,60	(1 889,40)	XS2353073161
OBLIGACION POSTE ITALIANE SPA 2,63 2049-06-24	EUR	99 400,00	1 365,93	95 943,51	(3 456,49)	XS2010028343
OBLIGACION SES SA 2,88 2049-08-27	EUR	101 000,00	964,29	100 266,18	(733,82)	XS1678966935
OBLIGACION CNH INDUSTRIAL FIN 1,75 2025-09-12	EUR	106 023,00	(327,47)	105 367,87	(655,13)	FR0013533999
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE S.A. 4,00 2049-12-23	EUR	108 738,00	(19,49)	108 459,38	(278,62)	XS2332589972
BONO NEXI SPA 1,63 2026-04-30	EUR	99 732,00	316,09	99 073,26	(658,74)	FR0014002QE8
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 1,13 2031-06-30	EUR	99 555,00	592,32	99 668,80	113,80	XS2388378981
OBLIGACION BANCO SANTANDER, SA 3,63 2049-12-21	EUR	197 178,00	426,86	185 548,53	(11 629,47)	XS1490137418
OBLIGACION CROWN EURO HOLDINGS 2,63 2024-09-30	EUR	105 090,00	(393,18)	104 717,43	(372,57)	XS2100788780
OBLIGACION GENERAL MILLS INC 0,45 2026-01-15	EUR	101 278,00	26,21	100 999,30	(278,70)	XS1946004451
BONO TELEFONICA EMISIONES 1,07 2024-02-05	EUR	103 772,00	(923,96)	104 252,52	480,52	



005616534

CLASE 8.^a



005616535

CLASE 8.^a

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO IBM CORP 0,38 2023-01-31	EUR	100 696,00	(152,49)	101 187,64	491,64	XS1944456018
OBLIGACION ENERGIAS DE PORTUGAL 4,50 2079-04-30	EUR	109 188,00	2 973,11	106 898,75	(2 289,25)	PTEDPKM00034
OBLIGACION BANCO SANTANDER, SA 5,25 2049-12-29	EUR	205 408,00	49,36	209 066,97	3 658,97	XS1692931121
BONO ADLER REAL ESTATE AG 1,88 2023-04-27	EUR	98 426,00	1 558,17	93 746,80	(4 679,20)	XS1713464441
OBLIGACION BPCE 4,25 2023-02-06	EUR	118 451,00	(10 550,97)	119 372,15	921,15	FR0011280056
OBLIGACION WOLTERS KLUWERS NV 2,88 2023-03-21	EUR	111 515,00	(6 523,34)	112 540,20	1 025,20	XS0907301260
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 3,93 2026-09-15	EUR	112 614,00	(627,21)	111 884,71	(729,29)	XS1109765005
BONO REPSOL INTL FINANCE 0,50 2022-05-23	EUR	101 392,00	(913,31)	101 538,42	146,42	XS1613140489
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 1,00 2026-10-13	EUR	106 277,00	(913,39)	104 534,83	(1 742,17)	FR0013213295
OBLIGACION FAURECIA 3,13 2026-06-15	EUR	102 617,00	70,49	102 568,72	(48,28)	XS1963830002
OBLIGACION ASTRAZENCA 0,75 2024-05-12	EUR	101 831,00	(482,22)	103 054,99	1 223,99	XS1411404855
OBLIGACION UNILEVER NV 0,50 2024-04-29	EUR	101 890,00	(670,91)	102 468,90	578,90	XS1403014936
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 1,50 2026-10-29	EUR	107 678,00	(662,25)	106 660,15	(1 017,85)	XS1402921412
OBLIGACION ELI LILLY & CO 1,63 2026-06-02	EUR	110 122,00	(2 104,63)	109 451,47	(670,53)	XS1240751062
OBLIGACION KELLOGG CO. 1,25 2025-03-10	EUR	105 379,00	(977,65)	105 318,35	(60,65)	XS1199356954
OBLIGACION ENAGAS FINANCIACIONE 1,25 2025-02-06	EUR	105 882,00	(360,61)	105 084,90	(797,10)	XS1177459531
OBLIGACION CITIGROUP INC 1,75 2025-01-28	EUR	107 945,00	(1 387,46)	107 947,21	2,21	XS11173792059
OBLIGACION ABN AMRO BANK 2,50 2023-11-29	EUR	109 573,00	(4 522,06)	109 907,24	334,24	XS0937658271
OBLIGACION LANXESS AG 2,63 2022-11-21	EUR	108 738,68	(6 231,79)	109 105,46	366,78	XS0855167523
OBLIGACION THE PROCTER & GAMBLE 4,88 2027-05-11	EUR	126 239,00	2 296,79	125 810,55	(428,45)	XS0300113254
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 1,38 2024-01-18	EUR	104 349,00	(765,93)	104 711,12	362,12	XS1551306951
BONO IHO VERWALTUNGS GMBH 3,63 2025-05-15	EUR	101 238,00	424,12	101 207,01	(30,99)	XS2004438458
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 1,13 2032-01-15	EUR	99 441,00	1 109,96	99 955,81	514,81	FR0013476611
BONO ALD SA 0,88 2022-07-18	EUR	101 866,00	(1 061,55)	102 088,50	222,50	XS1647404554
BONO BMW FINANCE NV 0,00 2023-04-14	EUR	100 063,00	(34,35)	100 411,35	348,35	XS2102355588
BONO GRIFOLS, S.A. 1,63 2025-02-15	EUR	100 171,00	583,61	99 449,77	(721,23)	XS2076836655
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,25 2023-11-06	EUR	100 029,77	19,36	100 751,31	721,54	DE000A2R9ZT1
BONO ENEL FIN INTL NV 0,00 2024-06-17	EUR	99 792,00	89,57	99 849,43	57,43	XS2066706818
OBLIGACION INTL GAME TECHNOLOGY 3,50 2026-06-15	EUR	102 560,00	88,56	101 894,27	(665,73)	XS2009038113
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2023-04-10	EUR	100 812,00	7,19	101 180,33	368,33	FR0013412699
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2023-10-30	EUR	113 693,00	(7 161,22)	115 223,67	1 530,67	XS0986194883
BONO SIEMENS FINANCING 0,30 2024-02-28	EUR	100 640,00	(106,33)	101 563,84	923,84	XS1955187692
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 1,46 2026-04-13	EUR	107 768,00	(1 286,28)	107 584,28	(183,72)	XS1394764689
OBLIGACION GLAXOSMITHKLINE C PL 4,00 2025-06-16	EUR	121 615,00	(5 514,21)	121 597,07	(17,93)	XS0222383027
BONO CEPISA 1,00 2025-02-16	EUR	102 692,00	(133,27)	102 607,50	(84,50)	XS1996435698
BONO ORANGE SA 1,13 2024-07-15	EUR	104 034,00	(1 539,82)	104 814,71	780,71	FR0013396512
BONO LVMH LOUIS VUITTON 0,13 2023-02-28	EUR	100 322,00	(116,64)	100 703,43	381,43	FR0013405347
OBLIGACION DANONE 2,60 2023-06-28	EUR	110 452,00	(5 342,30)	110 821,23	369,23	FR0011527241
BONO NOVARTIS FINANCE SA 0,50 2023-08-14	EUR	101 977,00	(1 029,95)	102 421,36	444,36	XS1769040111
OBLIGACION HEINEKEN NV 3,50 2024-03-19	EUR	114 426,00	(3 920,76)	114 614,81	188,81	XS0758420748

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
OBLIGACION ENI SPA 3.25 2023-07-10	EUR	112 806,00	(6 526,00)	113 188,32	382,32	XS0951565091
BONO OMV AG 0,75 2023-12-04	EUR	102 745,00	(1 521,41)	103 299,89	554,89	XS1917590876
OBLIGACION TOTAL CAPITAL SA 5,13 2024-03-26	EUR	124 639,00	(9 564,67)	125 158,18	519,18	XS0418669429
OBLIGACION TELECOM ITALIA SPA 2,75 2025-04-15	EUR	105 180,00	967,84	103 240,06	(1 939,94)	XS1982819994
BONO FORD MOTOR CREDIT 1,51 2023-02-17	EUR	100 414,00	1 144,65	101 135,25	721,25	XS2013574202
TOTALES Renta fija privada cotizada		10 457 498,75	(47 462,54)	10 424 875,82	(32 622,93)	
Emissiones avaladas						
BONO KFW KREDIT FUR WIED 0,01 2025-03-31	EUR	169 045,75	(707,90)	169 841,38	795,63	DE000A254PS3
TOTALES Emissiones avaladas		169 045,75	(707,90)	169 841,38	795,63	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	424 617,81	-	403 427,70	(21 190,11)	IE00BTN1Y115
ACCIONES DAIMLER TRUCK HOLD	EUR	92 616,84	-	98 775,11	6 158,27	DE000DTR0CK8
ACCIONES HEWLETT PACKARD ENTE	USD	335 737,26	-	350 754,20	15 016,94	US42824C1099
ACCIONES ALPHABET INC	USD	744 517,62	-	1 328 455,57	583 937,95	US02079K1079
ACCIONES GN STORE NORD A/S	DKK	92 533,71	-	69 079,11	(23 454,60)	DK0010272632
ACCIONES CDW CORPORATION OF	USD	177 861,00	-	288 889,29	111 028,29	US12514G1085
ACCIONES SALESFORCE.COM, INC	USD	328 730,80	-	370 578,31	41 847,51	US79466L3024
ACCIONES ANTHEM INC	USD	461 097,07	-	658 822,02	197 724,95	US0367521038
ACCIONES HAITONG SECURITIES	HKD	7 204,97	-	7 826,04	621,07	CNE1000019K9
ACCIONES GOODMAN GROUP	AUD	21 139,02	-	32 402,86	11 263,84	AU0000000GMG2
ACCIONES CHINA GAS HOLDINGS L	HKD	19 912,59	-	11 742,45	(8 170,14)	BMG2109G1033
ACCIONES FINCOBANK SPA	EUR	47 746,76	-	73 501,47	25 754,71	IT0000072170
ACCIONES TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	283 753,19	-	232 810,46	(50 942,73)	KYG875721634
ACCIONES AYALA LAND INC	PHP	7 372,32	-	6 613,76	(758,56)	PHY0488F1004
ACCIONES CHINA PACIFIC INS	HKD	9 793,17	-	7 186,14	(2 607,03)	CNE1000009Q7
ACCIONES CHINA OILFIELD SERVI	HKD	26 651,47	-	23 206,30	(3 445,17)	CNE1000002P4
ACCIONES JD.COM INC	USD	116 390,29	-	98 480,09	(17 910,20)	US47215P1066
ACCIONES FERRARI NV	EUR	90 232,18	-	118 527,50	28 295,32	NL0011585146
ACCIONES RECRUIT HOLDINGS CO	JPY	89 119,76	-	117 643,81	28 524,05	JP3970300004
ACCIONES FORTESCUE METALS	AUD	17 044,60	-	19 091,75	2 047,15	AU000000FMG4
ACCIONES UNICREDIT SPA	EUR	183 211,13	-	207 399,27	24 188,14	IT00005239360
ACCIONES WESFARMERS LTD	AUD	34 220,68	-	46 463,58	12 242,90	AU000000WES1
ACCIONES ALCOA INC	USD	273 118,87	-	286 476,57	13 357,70	US0138721065
ACCIONES AIA GROUP LTD	HKD	89 447,60	-	87 239,37	(2 208,23)	HK0000069689
ACCIONES AERCAP HOLDINGS NV	USD	248 951,47	-	279 401,51	30 450,04	NL0000687663
ACCIONES ING GROEP NV	EUR	201 099,60	-	204 135,35	3 035,75	NL0011821202
ACCIONES ANHUI CONCH CEMENT	HKD	33 341,29	-	26 468,09	(6 873,20)	CNE1000001W2
ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	257 788,80	-	317 111,98	59 323,18	US65339F1012
ACCIONES BOC HONG KONG HOL LT	HKD	9 395,04	-	11 574,83	2 179,79	HK2388011192
ACCIONES DBS GROUP HOLDINGS L	SGD	42 755,07	-	66 238,80	23 483,73	SG1L01001701



CLASE 8.^a



005616536

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración Inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES CHUBB LTD	USD	722 532,70	-	819 314,77	96 782,07	CH0044328745
ACCIONES LINK REIT	HKD	18 514,42	-	19 437,68	923,26	HK0823032773
ACCIONES VICINITY CENTRES	AUD	6 365,25	-	7 196,26	831,01	AU000000V0CX7
ACCIONES SUN HUNG KAI PROPERT	HKD	22 391,52	-	21 428,17	(963,35)	HK0016000132
ACCIONES CHINA SOUTHERN AIRLI	HKD	23 695,71	-	24 329,80	634,09	CNE1000002T6
ACCIONES NAVER CORP	KRW	33 344,79	-	43 819,57	10 474,78	KR7035420009
ACCIONES TAIWAN CEMENT CORP	TWD	7 470,11	-	9 181,24	1 711,13	TW0001101004
ACCIONES PT BANK MANDIRI TBK	IDR	64 604,12	-	70 495,17	5 891,05	ID1000095003
ACCIONES LG CHEM LTD	KRW	22 039,28	-	20 538,34	(1 500,94)	KR7051910008
ACCIONES SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	23 201,43	-	26 735,09	3 533,66	KR7006400006
ACCIONES ZHUSHOU CSR TIMES EL	HKD	19 245,95	-	22 499,58	3 253,63	CNE1000004X4
ACCIONES CSPC PHARMACEUTICAL	HKD	25 855,06	-	28 778,53	2 923,47	HK1093012172
ACCIONES PT BANK RAKYAT INDON	IDR	32 583,50	-	30 677,99	(1 905,51)	ID1000118201
ACCIONES CELLTRION INC	KRW	27 680,60	-	14 388,46	(13 292,14)	KR7068270008
ACCIONES PICC PROPERTY AND CA	HKD	10 587,41	-	11 543,12	955,71	CNE100000593
ACCIONES ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	12 988,91	-	13 239,71	250,80	KYG040111059
ACCIONES QUANTA COMPUTER INC	TWD	16 571,07	-	21 132,80	4 561,73	TW0002382009
ACCIONES MINEBEA CO LTD	JPY	111 639,84	-	110 185,61	(1 454,23)	JP3906000009
ACCIONES SWEDBANK AB	SEK	94 104,88	-	97 421,14	3 316,26	SE0000242455
ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	265 194,27	-	259 124,40	(6 069,87)	US8545021011
ACCIONES UNI-PRESIDENT ENTER	TWD	19 503,95	-	21 869,21	2 365,26	TW0001216000
ACCIONES PT ASTRA INTER TBK	IDR	6 991,00	-	6 496,67	(494,33)	ID1000122807
ACCIONES ASR NEDERLAND NV	EUR	80 289,67	-	101 088,00	20 798,33	NL0011872643
ACCIONES PUBLIC BANK BERHAD	MYR	6 569,43	-	7 055,93	486,50	MYL129500004
ACCIONES VODAFONE GROUP PLC	GBP	213 051,95	-	202 801,47	(10 250,48)	GB00BH4HKS39
ACCIONES SIME DARBY BERHAD	MYR	6 761,98	-	7 230,63	468,65	MYL419700009
ACCIONES ITV PLC	GBP	51 353,94	-	54 334,02	2 980,08	GB0033986497
ACCIONES NOVO NORDISK A/S	DKK	136 639,73	-	219 711,29	83 071,56	DK0060534915
ACCIONES SK HYNIX INC	KRW	44 736,56	-	50 942,50	6 205,94	KR7000660001
ACCIONES CHINA RESOURCES LAND	HKD	21 206,07	-	22 288,92	1 082,85	KYG2108Y1052
ACCIONES GAMUDA BERHAD	MYR	10 603,33	-	8 792,35	(1 810,98)	MYL539800002
ACCIONES CTBC FINANCIAL HOLDI	TWD	30 084,92	-	42 190,68	12 105,76	TW0002891009
ACCIONES CNH INDUSTRIAL NV	EUR	107 225,72	-	160 116,60	(52 890,88)	NL0010545661
ACCIONES CIE FINAN RICHERMONT	CHF	66 632,83	-	124 200,03	57 567,20	CH0210483332
ACCIONES PT TELEKOMUNIKASI IN	IDR	26 576,45	-	31 682,03	5 105,58	ID1000129000
ACCIONES CHINA RESOURCES BEER	HKD	57 450,89	-	57 851,52	400,63	HK0291001490
ACCIONES GEELY AUTOMOBILE HOL	HKD	55 577,96	-	45 834,98	(9 742,98)	KYG3777B1032
ACCIONES CITIC SECURITIES INT	HKD	13 396,07	-	14 981,03	1 584,96	CNE1000016V2
ACCIONES HANA FINANCIAL GROUP	KRW	24 402,83	-	25 901,31	1 498,48	KR7086790003
ACCIONES WILMAR INTERNATIONAL	SGD	11 903,18	-	12 188,42	285,24	SG1T56930848



CLASE 8.^a



005616537

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES JARDINE MATHESON HOL	USD	13 848,12	-	14 514,51	666,39	BMG507361001
ACCIONES COUNTRY GARDEN HLD	HKD	25 180,97	-	26 445,44	1 264,47	KYG2453A1085
ACCIONES ALIBABA HEALTH INFOR	HKD	22 000,80	-	5 970,89	(16 029,91)	BMG0171K1018
ACCIONES INNOVENT BIOLOGICS	HKD	12 748,40	-	8 196,95	(4 551,45)	KYG4818G1010
ACCIONES KINGDEE INTERNATIONALA	HKD	16 951,93	-	16 308,96	(642,97)	KYG525681477
ACCIONES LI NING COMPANY	HKD	38 497,96	-	72 498,44	34 000,48	KYG5496K1242
ACCIONES DWS GROUP GMBH & CO	EUR	76 434,40	-	79 865,48	3 431,08	DE000DWS1007
ACCIONES WYNN MACAO LIMITED	HKD	9 791,69	-	4 905,83	(4 885,86)	KYG981491007
ACCIONES CHINA TOWER CORPORAT	HKD	8 582,59	-	7 012,85	(1 569,74)	CNE100003688
ACCIONES PTT GLOBAL CHEMICAL	THB	83 927,14	-	82 511,63	(1 415,51)	TH1074010014
ACCIONES ZENDESK INC	USD	194 703,62	-	142 080,22	(52 623,40)	US98936J1016
ACCIONES JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	26 337,73	-	28 559,40	2 221,67	PHY6028G1361
ACCIONES MACQUARIE GROUP LTD	AUD	46 244,56	-	70 854,83	24 610,27	AU000000MQG1
ACCIONES MEITUAN	HKD	116 722,88	-	97 006,63	(19 716,25)	KYG596691041
ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	123 480,14	-	153 221,38	29 741,24	LU1598757687
ACCIONES SUNNY OPTICAL TECH	HKD	16 280,83	-	25 136,19	8 855,36	KYG8586D1097
ACCIONES ISETAN MITSUKOSHI	JPY	61 101,90	-	60 630,46	(471,44)	JP3894900004
ACCIONES EVERGREEN MARINE COR	TWD	31 579,36	-	31 799,62	220,26	TW0002603008
ACCIONES SK SQUARE CO LTD	KRW	9 590,28	-	8 524,95	(1 065,33)	KRY402340004
ACCIONES CP ALL PCL	THB	28 881,72	-	27 934,79	(946,93)	TH0737010Y16
ACCIONES UOL GROUP LIMITED	SGD	31 375,62	-	29 055,28	(2 320,34)	SG1V61937297
ACCIONES CHINA MEIDONG AUTO	HKD	36 304,59	-	36 423,35	118,76	KYG211921021
ACCIONES UNDEAVOUR GROUP	AUD	10 201,82	-	10 925,06	723,24	AU0000154833
ACCIONES SUNCORP GROUP	AUD	8 945,50	-	9 355,13	409,63	AU000000SUN6
ACCIONES LASERTEC CORPORATION	JPY	24 691,03	-	54 134,07	29 443,04	JP3979200007
ACCIONES AFTERPAY LIMITED	AUD	12 551,70	-	9 420,86	(3 130,84)	AU000000APT1
ACCIONES STELLANTIS NV	EUR	51 331,57	-	69 096,73	17 765,16	NL00150001Q9
ACCIONES TAL EDUCATION GROUP	USD	29 373,12	-	1 883,77	(27 489,35)	US8740801043
ACCIONES PINDUODUO INC	USD	49 140,78	-	22 253,47	(26 887,31)	US7223041028
ACCIONES UOL GROUP LIMITED	SGD	25 179,97	-	24 120,38	(1 059,59)	SG1S83002349
ACCIONES AXIATA GROUP BERHAD	MYR	7 145,25	-	8 378,92	1 233,67	MYL688800001
ACCIONES CHINA CONCH VENTURE	HKD	19 420,10	-	19 417,86	(2,24)	KYG2116J1085
ACCIONES ALIBABA GROUP HLD	HKD	177 238,40	-	127 929,10	(49 309,30)	KYG017191142
ACCIONES RENESAS ELECTRONICS	JPY	46 829,20	-	44 748,43	(2 080,77)	JP3164720009
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	360 087,53	-	413 587,58	53 500,05	US09857L1089
ACCIONES CSL LTD	AUD	76 902,19	-	81 273,35	4 371,16	AU000000CSL8
ACCIONES LUNDIN ENERGY AB	SEK	52 158,97	-	90 681,22	38 522,25	SE0000825820
ACCIONES GALAXY ENTERTAINMENT	HKD	31 773,99	-	22 877,85	(8 896,14)	HK0027032686
ACCIONES ORIGIN ENERGY LTD	AUD	13 752,22	-	14 548,09	795,87	AU000000ORG5
ACCIONES ARISTOCRAT LEISURE	AUD	23 236,10	-	34 613,51	11 377,41	AU0000000ALL7



005616538

CLASE 8.^a

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES E. SUN FINANCIAL HOL	TWD	25 103,82	-	32 261,48	7 157,66	TW0002884004
ACCIONES UNILEVER PLC	EUR	104 681,00	-	102 391,68	(2 289,32)	GB00B10RZP78
ACCIONES ULTA BEAUTY INC	USD	229 554,34	-	305 356,45	75 802,11	US90384S3031
ACCIONES LINDE PLC	EUR	123 413,53	-	177 174,00	53 760,47	IE00BZ12WP82
ACCIONES NETEASE INC	USD	27 227,50	-	27 571,01	343,51	US64110W1027
ACCIONES MKS INSTRUMENTS INC	USD	237 865,19	-	281 705,04	43 839,85	US55306N1046
ACCIONES NEXON CO LTD	JPY	57 643,76	-	51 173,49	(6 470,27)	JP3758190007
ACCIONES CK ASSET HOLDINGS LT	HKD	26 052,96	-	30 616,12	4 563,16	KYG2177B1014
ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	229 070,03	-	295 111,90	66 041,87	US78409V1044
ACCIONES SEKISUI HOUSE LTD	JPY	62 059,45	-	62 491,95	432,50	JP3420600003
ACCIONES EATON CORP PLC	USD	307 338,60	-	401 574,71	94 236,11	IE00B8KQN827
ACCIONES HONG KONG EXCHANGES	HKD	53 303,53	-	67 050,23	13 746,70	HK0388045442
ACCIONES WUXI BIOLOGICS	HKD	41 322,00	-	57 650,49	16 328,49	KYG970081173
ACCIONES ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	190 365,94	-	180 988,02	(9 377,92)	US28414H1032
ACCIONES NIDEC CORPORATION	JPY	118 755,11	-	124 436,26	5 681,15	JP3734800000
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	EUR	100 977,99	-	87 868,43	(13 109,56)	DE000ENER6Y0
ACCIONES AUST AND NZ BANKING	AUD	19 996,13	-	23 142,55	3 146,42	AU000000ANZ3
ACCIONES WESTPAC BANKING CORP	AUD	8 565,27	-	9 035,01	469,74	AU000000WBC1
ACCIONES IQVIA HOLDING INC	USD	279 399,30	-	359 561,00	80 161,70	US46266C1053
ACCIONES PROSUS NV	EUR	111 625,57	-	101 103,75	(10 521,82)	NL0013654783
ACCIONES TECHTRONIC INDUSTRIE	HKD	80 019,13	-	96 675,92	16 656,79	HK0669013440
ACCIONES HONG KONG & CHINA GA	HKD	14 713,43	-	17 324,20	2 610,77	HK0003000038
ACCIONES WOODSIDE PETROLEUM L	AUD	21 755,58	-	21 710,64	(44,94)	AU000000WPL2
ACCIONES TRANSURBAN GROUP	AUD	18 235,48	-	19 060,54	825,06	AU000000TCL6
ACCIONES DANAHER CORPORATION	USD	348 890,90	-	468 195,41	119 304,51	US2358511028
ACCIONES BYD COMPANY LIMITED	HKD	54 599,45	-	60 388,47	5 789,02	CNE100000296
ACCIONES XIAMI CORPORATION	HKD	19 396,45	-	15 411,97	(3 984,48)	KYG9830T1067
ACCIONES AGNICO EAGLE MINES	USD	239 218,60	-	198 118,26	(41 100,34)	CA0084741085
ACCIONES NEXI SPA	EUR	122 888,21	-	106 659,76	(16 228,45)	IT0005366767
ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	101 669,62	-	103 275,90	1 606,28	NL0000009082
ACCIONES AIR LIQUIDE	EUR	127 601,40	-	144 580,76	16 979,36	FR0000120073
ACCIONES WELLS FARGO & COMPAN	USD	594 500,16	-	886 975,92	292 475,76	US9497461015
ACCIONES FRESENIUS SE	EUR	86 281,39	-	81 066,00	(5 215,39)	DE0005785604
ACCIONES QUALCOMM INC	USD	518 207,77	-	694 970,33	176 762,56	US7475251036
ACCIONES PANASONIC CORP	JPY	58 932,79	-	57 244,21	(1 688,58)	JP3866800000
ACCIONES SMC CORPORATION	JPY	106 631,92	-	119 021,32	12 389,40	JP3162600005
ACCIONES SIEMENS	EUR	275 915,02	-	314 520,80	38 605,78	DE0007236101
ACCIONES AIRBUS GROUP SE	EUR	188 362,31	-	218 652,56	30 290,25	NL0000235190
ACCIONES OLYMPUS CORPORATION	JPY	133 683,32	-	150 378,13	16 694,81	JP3201200007
ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	665 090,90	-	715 460,82	50 369,92	US5951121038



005616539

CLASE 8.^a

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES SCHLUMBERGER LIMITED	USD	575 469,70	-	647 889,36	72 419,66	AN8068571086
ACCIONES FANUC CORP	JPY	79 676,09	-	74 796,75	(4 879,34)	JP3802400006
ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	963 695,95	-	1 113 893,43	150 197,48	US0605051046
ACCIONES ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	93 426,57	-	104 130,23	10 703,66	JP3198900007
ACCIONES SAP SE	EUR	218 950,55	-	239 683,10	20 732,55	DE0007164600
ACCIONES SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	112 411,51	-	137 505,75	25 094,24	JP3371200001
ACCIONES KERING	EUR	102 301,22	-	106 741,90	4 440,68	FR0000121485
ACCIONES ASML HOLDING NV	EUR	193 798,77	-	209 183,20	15 384,43	NL0010273215
ACCIONES SUMITOMO MITSUI FIN.	JPY	121 095,84	-	142 139,13	21 043,29	JP3890350006
ACCIONES BLUESCOPE STEEL LTD	AUD	61 058,08	-	67 017,76	5 959,68	AU000000BSLO
ACCIONES BARCLAYS BANK	GBP	99 964,56	-	103 592,73	3 628,17	GB0031348658
ACCIONES TJX COMPANIES INC	USD	345 142,53	-	441 163,98	96 021,45	US8725401090
ACCIONES TOKIO MARINE HOLD	JPY	44 356,60	-	44 123,33	(233,27)	JP3910660004
ACCIONES APPLE INC	USD	441 433,49	-	660 460,45	219 026,96	US0378331005
ACCIONES ENEL SPA	EUR	219 322,91	-	189 692,41	(29 630,50)	IT0003128367
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	125 795,57	-	129 595,10	3 799,53	DE0005810055
ACCIONES ENI SPA	EUR	139 102,87	-	179 438,48	40 335,61	IT0003132476
ACCIONES NOVARTIS	CHF	123 554,81	-	124 102,85	548,04	CH0012005267
ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	255 339,37	-	306 173,67	50 834,30	CH0012032048
ACCIONES MITSUBISHI UFJ FINAN	JPY	161 880,29	-	187 402,90	25 522,61	JP3902900004
ACCIONES SODEXO	EUR	155 285,96	-	154 582,36	(703,60)	FR0000121220
ACCIONES CRH PLC	EUR	113 451,00	-	158 958,84	45 507,84	IE0001827041
ACCIONES SANOFI	EUR	172 915,39	-	184 689,30	11 773,91	FR0000120578
ACCIONES BOUYGUES	EUR	74 861,50	-	66 191,98	(8 669,52)	FR0000120503
ACCIONES EAST JAPAN RAILWAY	JPY	86 813,01	-	86 798,59	(14,42)	JP3783600004
ACCIONES DIAGEO	GBP	71 410,13	-	104 356,97	32 946,84	GB0002374006
ACCIONES COM BANK OF AUSTRAL	AUD	25 023,27	-	34 840,98	9 817,71	AU000000CBA7
ACCIONES TDK CORPORATION	JPY	112 019,90	-	106 757,17	(5 262,73)	JP3538800008
ACCIONES PFIZER	USD	665 737,30	-	972 481,31	306 744,01	US7170811035
ACCIONES MICROSOFT	USD	748 067,33	-	1 140 589,20	392 521,87	US5949181045
ACCIONES SONY	JPY	160 413,64	-	244 247,58	83 833,94	JP3435000009
ACCIONES WEYERHAEUSER CO	USD	179 428,60	-	266 637,78	87 209,18	US9621661043
ACCIONES NINTENDO	JPY	86 230,41	-	82 297,90	(3 932,51)	JP3756600007
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	140 565,37	-	144 732,05	4 166,68	DE0008404005
ACCIONES DENSO CORP	JPY	107 727,26	-	175 407,27	67 680,01	JP3551500006
ACCIONES ASAHI GROUP HOLDINGS	JPY	50 571,70	-	44 609,60	(5 962,10)	JP3116000005
ACCIONES NATL AUSTRALIA BANK	AUD	57 410,16	-	84 101,26	26 691,10	AU000000NAB4
ACCIONES CANON INC	JPY	66 386,40	-	66 598,40	211,62	JP3242800005
ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	179 622,57	-	209 527,31	29 904,74	GB0009895292
ACCIONES LLOYDS BANKING GROUP	GBP	203 061,12	-	207 405,91	4 344,79	GB0008706128



005616540

CLASE 8.^a

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES NIPPON TELEGRAPH	JPY	109 274,32	-	123 216,75	13 942,43	JP3735400008
ACCIONES SCOTTISH & SOUTHERN	GBP	164 301,82	-	199 641,17	35 339,35	GB0007908733
ACCIONES BHP BILLITON LTD	AUD	75 297,00	-	84 937,16	9 640,16	AU000000BHP4
ACCIONES IBM CORP	USD	520 909,75	-	536 168,21	15 258,46	US4592001014
ACCIONES STELLAS PHARMA INC	JPY	116 379,99	-	123 380,12	7 000,13	JP3942400007
ACCIONES ESTEE LAUDER COMPANI	USD	217 599,07	-	294 336,68	76 737,61	US5184391044
ACCIONES RIO TINTO PLC	GBP	196 485,06	-	205 815,50	9 330,44	GB0007188757
ACCIONES DEERE & CO	USD	399 395,20	-	368 523,82	(30 871,38)	US2441991054
ACCIONES WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	53 326,67	-	61 611,49	8 284,82	AU000000WOW2
ACCIONES PEPISCO INC	USD	308 621,35	-	396 614,92	87 993,57	US7134481081
ACCIONES FUJITSU LIMITED	JPY	92 183,54	-	121 061,51	28 877,97	JP3818000006
ACCIONES CISCO SYSTEM	USD	508 142,66	-	757 095,94	248 953,28	US17275R1023
ACCIONES TOYOTA MOTOR CORP	JPY	264 035,32	-	363 351,36	99 316,04	JP3633400001
ACCIONES SCHNEIDER ELECTRIC S	EUR	138 407,01	-	173 667,22	35 260,21	FR0000121972
ACCIONES LVMH LOUIS VUITTON	EUR	207 149,41	-	270 444,00	63 294,59	FR0000121014
ACCIONES TOKYO ELECTRON	JPY	123 314,17	-	203 344,07	80 029,90	JP3571400005
ACCIONES WALT DISNEY COMPANY	USD	552 892,92	-	576 784,75	23 891,83	US2546871060
ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	204 916,60	-	253 177,81	48 261,21	US8552441094
ACCIONES HITACHI LTD	JPY	47 495,72	-	62 118,42	14 622,70	JP3788600009
ACCIONES CHINA MERCHANTS BANK	HKD	46 818,09	-	54 861,54	8 043,45	CNE1000002M1
ACCIONES DAI-ICHI LIFE INSURA	JPY	75 220,73	-	98 099,79	22 879,06	JP3476480003
ACCIONES SNAM SPA	EUR	77 586,32	-	90 963,90	13 377,58	IT0003153415
ACCIONES HYUNDAI MOTOR COMP	KRW	33 212,38	-	39 241,40	6 029,02	KR7005380001
ACCIONES KERRY GROUP PLC	EUR	188 544,84	-	193 770,75	5 225,91	IE0004906560
ACCIONES CHINA MENGNIU CO LTD	HKD	74 436,15	-	75 089,19	653,04	KYG210961051
ACCIONES AUTODESK INC	USD	481 199,84	-	471 617,70	(9 582,14)	US0527691069
ACCIONES CHINA STEEL CORP	TWD	9 592,18	-	14 650,14	5 057,96	TW0002002003
ACCIONES KB FINANCIAL GROUP	KRW	11 637,16	-	13 673,67	2 036,51	KR7105560007
ACCIONES VISA INC	USD	392 065,13	-	429 036,24	36 971,11	US92826C8394
ACCIONES NESTLE	CHF	342 005,26	-	439 088,28	97 083,02	CH0038863350
ACCIONES FORMOSA PLASTICS	TWD	13 179,93	-	13 261,80	81,87	TW0001301000
ACCIONES PING AN INSURANCE GR	HKD	60 308,79	-	38 156,18	(22 152,61)	CNE1000003X6
ACCIONES MEDIA TEK INC	TWD	191 472,78	-	265 554,72	74 081,94	TW0002454006
ACCIONES CHINA OVERSEAS	HKD	25 113,87	-	29 270,06	4 156,19	HK0688002218
ACCIONES AJINOMOTO CO INC	JPY	44 010,48	-	42 914,56	(1 095,92)	JP3119600009
ACCIONES COGNIZANT TECH	USD	311 257,53	-	380 083,66	68 826,13	US1924461023
ACCIONES BOSTON SCIENTIFIC CO	USD	353 448,16	-	374 025,75	20 577,59	US1011371077
ACCIONES BNP PARIBAS SA	EUR	227 476,39	-	262 708,71	35 232,32	FR0000131104
ACCIONES DELTA ELECTRONICS IN	TWD	65 542,95	-	78 901,31	13 358,36	TW0002308004
ACCIONES MALAYAN BANKING BHD	MYR	18 254,93	-	19 709,11	1 454,18	MYL115500000



005616541

CLASE 8.^a

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES KASIKORNBANK PLC	THB	22 301,07	-	23 795,91	1 494,84	TH0016010017
ACCIONES HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	27 236,68	-	27 386,31	149,63	KR7012330007
ACCIONES LG CORP	KRW	18 365,02	-	15 789,99	(2 575,03)	KR7003550001
ACCIONES SMITHS GROUP PLC	GBP	152 503,23	-	165 314,42	12 811,19	GB00B1WY2338
ACCIONES THE MOSAIC COMPANY	USD	108 865,66	-	157 401,89	48 536,23	US61945C1036
ACCIONES CONSTELLATION BRANDS	USD	421 561,96	-	495 538,83	73 976,87	US21036P1084
ACCIONES ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	34 103,22	-	46 553,03	12 449,81	KYG3066L1014
ACCIONES VF CORPORATION	USD	211 184,60	-	199 825,56	(11 359,04)	US9182041080
ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS	USD	394 252,59	-	650 694,02	256 441,43	US6200763075
ACCIONES SPIRIT AEROSYSTEMS	USD	389 396,45	-	401 870,15	12 473,70	US8485741099
ACCIONES GENERAL MOTORS CO	USD	199 320,30	-	217 400,25	18 079,95	US37045V1008
ACCIONES CME GROUP INC	USD	400 315,88	-	525 036,04	124 720,16	US12572Q1058
ACCIONES CATHAY FINANCIAL HOL	TWD	20 692,30	-	33 871,78	13 179,48	TW0002882008
ACCIONES AC-KIA MOTORS CORPOT	KRW	32 413,30	-	37 516,70	5 103,40	KR7000270009
ACCIONES PUMA SE	EUR	92 802,22	-	96 320,00	3 517,78	DE0006969603
ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	1 050 545,75	-	1 117 311,82	66 766,07	US0231351067
ACCIONES FREEPORT-MCMORAN	USD	267 152,46	-	285 466,97	18 314,51	US35671D8570
ACCIONES HOYA CORP	JPY	55 084,99	-	65 615,89	10 530,90	JP3837800006
ACCIONES SEVEN&I HOLDINGS CO	JPY	87 702,53	-	104 703,18	17 000,65	JP3422950000
ACCIONES GILEAD SCIENCES INC	USD	457 149,08	-	528 450,09	71 301,01	US3755581036
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	GBP	352 723,63	-	408 197,41	55 473,78	GB00B03MLX29
ACCIONES PETROCHINA CO LTD	HKD	63 283,46	-	56 592,11	(6 691,35)	CNE1000003W8
ACCIONES VINCI SA	EUR	148 963,78	-	157 110,81	8 147,03	FR0000125486
ACCIONES HANNOVER RUECK SE	EUR	95 166,56	-	101 961,50	6 794,94	DE0008402215
ACCIONES HENDERSON LAND	HKD	13 441,74	-	15 040,49	1 598,75	HK0012000102
ACCIONES THK CO LTD	JPY	69 405,88	-	70 186,38	780,50	JP3539250005
ACCIONES NORFOLK SOUTHERN	USD	422 206,86	-	549 336,48	127 129,62	US6558441084
ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	185 526,67	-	285 952,68	100 426,01	US7739031091
ACCIONES SMITH & NEPHEW	GBP	98 098,13	-	98 475,64	377,51	GB0009223206
ACCIONES KEYENCE CORP	JPY	137 034,98	-	166 313,85	29 278,87	JP3236200006
ACCIONES CROWN HOLDINGS	USD	227 185,56	-	255 583,76	28 398,20	US2283681060
ACCIONES RECKITT BENCKISER GR	GBP	96 568,44	-	101 782,02	5 213,58	GB00B24CGK77
ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	24 451,95	-	21 505,63	(2 946,32)	KR7005931001
ACCIONES SK TELECOM CO.	KRW	10 448,06	-	11 472,75	1 024,69	KR7017670001
ACCIONES UNITED MICROELECTRON	TWD	132 423,69	-	140 906,58	8 482,89	TW0002303005
ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	TWD	498 272,04	-	548 961,85	50 689,81	TW0002330008
ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	334 465,01	-	347 662,97	13 197,96	KR7005930003
ACCIONES SHINHAN FINANCIAL GR	KRW	57 926,80	-	57 023,78	(903,02)	KR7005555008
ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	543 404,82	-	520 845,45	(22 559,37)	US7237871071
ACCIONES UCB SA	EUR	95 450,29	-	98 142,30	2 692,01	BE00003739530



005616542

CLASE 8.^a

INVERSABADELL 70, F.I.

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

CLASE 8.^a
INVERSIÓN



005616543

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES DAIICHI SANKYO CO	JPY	49 235,82	-	49 355,73	119,91	JP3475350009
ACCIONES IN&COM BANK OF CHINA	HKD	14 366,55	-	12 458,24	(1 908,31)	CNE1000003G1
ACCIONES INPEX CORPORATION	JPY	71 485,09	-	78 389,32	6 904,23	JP3294460005
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	59 700,28	-	73 802,19	14 101,91	IT0004176001
ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	161 478,50	-	160 735,25	(743,25)	GB00B1XZS820
ACCIONES WEIR GROUP PLC	GBP	146 466,49	-	135 608,88	(10 857,61)	GB0009465807
ACCIONES KOMATSU LTD	JPY	73 557,19	-	68 174,18	(5 383,01)	JP3304200003
ACCIONES BAIDU INC	USD	67 782,96	-	51 036,15	(16 746,81)	US0567521085
ACCIONES CHINA CONSTRUCT BANK	HKD	54 828,11	-	48 926,89	(5 901,22)	CNE1000002H1
TOTALES Acciones admitidas cotización		39 526 002,56	-	46 327 918,99	6 801 916,43	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDIT	EUR	1 155 823,76	-	1 155 285,22	(538,54)	FR0007038138
PARTICIPACIONES AMUNDI ETF MSCI ELA	EUR	393 561,15	-	394 190,66	629,51	LU1681045024
PARTICIPACIONES ISHARES MSCI EASTERN	EUR	239 450,31	-	274 107,25	34 656,94	IE00B0M63953
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI INDIA UC	EUR	313 422,89	-	396 241,23	82 818,34	LU1681043086
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		2 102 258,11	-	2 219 824,36	117 566,25	
TOTAL Cartera Exterior		60 567 495,90	(71 482,79)	67 534 282,58	6 966 786,68	

INVERSABADELL 70, F.I.

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

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



CLASE 8.^a



005616544

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION Tesoro Espanol 4,80 2024-01-31	EUR	198 575,40	(2 145,12)	201 766,15	3 190,75	ES00000121G2
OBLIGACION Tesoro Espanol 2,15 2025-10-31	EUR	214 225,00	(107,42)	214 781,42	556,42	ES00000127G9
BONO Tesoro Espanol 0,35 2023-07-30	EUR	203 610,00	(354,89)	205 306,23	1 696,23	ES0000012B62
BONO Tesoro Espanol 0,25 2024-07-30	EUR	304 706,00	(583,26)	309 338,70	4 632,70	ES0000012E85
TOTALES Deuda pública		921 116,40	(3 190,69)	931 192,50	10 076,10	
Renta fija privada cotizada						
BONO BANKIA, S.A 0,88 2024-03-25	EUR	103 058,00	39,17	103 483,46	425,46	ES0313307201
TOTALES Renta fija privada cotizada		103 058,00	39,17	103 483,46	425,46	
Acciones admitidas cotización						
ACCIONES REPSOL SA	EUR	99 095,67	-	102 696,00	3 600,33	ES0173516115
ACCIONES BANCO SANTANDER, SA	EUR	83 095,47	-	85 665,11	2 569,64	ES0113900J37
ACCIONES IBERDROLA	EUR	123 448,41	-	127 799,10	4 350,69	ES0144580Y14
DERECHOS REPSOL SA	EUR	3 615,73	-	3 494,15	(121,58)	ES06735169H8
TOTALES Acciones admitidas cotización		309 255,28	-	319 654,36	10 399,08	
TOTAL Cartera Interior		1 333 429,68	(3 151,52)	1 354 330,32	20 900,64	



CLASE 8.ª
FINANCIERA



005616545

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Deuda pública						
OBLIGACION ESTADO FRANCES 4,25 2023-10-25	EUR	507 849,95	(33 135,34)	515 867,12	8 017,17	FR0010466938
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 4,75 2023-08-01	EUR	346 350,00	(6 525,84)	352 527,71	6 177,71	IT0004356843
OBLIGACION ESTADO ALEMAN 1,75 2024-02-15	EUR	219 456,00	(1 808,00)	220 710,11	1 254,11	DE0001102333
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 4,50 2024-03-01	EUR	604 787,35	(13 985,21)	626 508,71	21 721,36	IT0004953417
OBLIGACION ESTADO FRANCES 0,50 2025-05-25	EUR	418 600,00	(2 356,76)	424 430,24	5 830,24	FR0012517027
OBLIGACION ESTADO FRANCES 1,75 2024-11-25	EUR	110 655,00	(2 070,91)	111 924,51	1 269,51	FR0011962398
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 0,65 2023-10-15	EUR	306 560,09	6 760,15	322 601,45	16 041,36	IT0005215246
OBLIGACION ESTADO BELGA 0,20 2023-10-22	EUR	255 440,40	(1 927,25)	258 398,14	2 957,74	BE0000339482
OBLIGACION REPUBLICA DE AUSTRIA 0,00 2023-07-15	EUR	100 266,00	(131,60)	101 801,60	1 535,60	AT0000A1PE50
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,95 2023-03-01	EUR	466 090,55	8 791,21	486 772,99	20 682,44	IT0005325946
OBLIGACION REPUBLICA ITALIANA 1,45 2024-11-15	EUR	564 214,72	(3 984,17)	579 825,34	15 610,62	IT0005282527
BONO ESTADO ALEMAN 0,00 2024-10-18	EUR	226 276,91	(1 428,98)	227 786,98	1 510,07	DE0001141802
BONO REPUBLICA ITALIANA 0,35 2025-02-01	EUR	203 108,00	171,59	204 515,54	1 407,54	IT0005386245
BONO REPUBLICA ITALIANA 1,85 2025-07-01	EUR	211 050,00	791,14	218 688,81	7 638,81	IT0005408502
TOTALES Deuda pública		4 540 704,97	(50 839,97)	4 652 359,25	111 654,28	
Renta fija privada cotizada						
OBLIGACION CARLSBERG BREWERIES 2,63 2022-11-15	EUR	108 996,00	(3 961,58)	109 646,40	650,40	XS0854746343
BONO CEPISA 1,00 2025-02-16	EUR	102 692,00	402,53	102 115,05	(576,95)	XS1996435688
OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 3,25 2023-02-01	EUR	110 149,00	(1 526,59)	111 606,44	1 457,44	XS0882849507
BONO ORANGE SA 1,13 2024-07-15	EUR	104 034,00	(767,18)	105 472,07	1 438,07	FR0013396512
BONO TOYOTA FINANCE AUSTR 0,25 2024-04-09	EUR	99 824,00	241,02	101 418,17	1 594,17	XS1978200639
BONO BMW FINANCE NV 0,50 2022-11-22	EUR	100 838,00	(332,52)	101 704,94	866,94	XS1823246712
BONO LVMH LOUIS VUITTON 0,13 2023-02-28	EUR	100 322,00	(31,79)	100 881,64	559,64	FR0013405347
OBLIGACION PERNOD-RICARD SA 1,88 2023-09-28	EUR	107 641,00	(2 408,21)	107 896,09	255,09	FR0012968931
BONO SIEMENS FINANCIERING 0,30 2024-02-28	EUR	100 640,00	25,77	102 134,87	1 494,87	XS1955187692
BONO NOVARTIS FINANCE SA 0,50 2023-08-14	EUR	101 977,00	(565,06)	102 720,47	743,47	XS1769040111
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2023-04-10	EUR	100 812,00	222,06	101 369,46	557,46	FR0013412699
OBLIGACION HEINEKEN NV 3,50 2024-03-19	EUR	114 426,00	(420,76)	115 002,81	576,81	XS0758420748
OBLIGACION BASF SE 2,50 2024-01-22	EUR	110 923,00	(1 404,19)	111 305,92	382,92	XS1017833242
OBLIGACION ENI SPA 3,25 2023-07-10	EUR	112 806,00	(3 425,82)	113 700,14	894,14	XS0951565091
BONO OMV AG 0,75 2023-12-04	EUR	102 745,00	(917,14)	103 588,62	843,62	XS1917590876
OBLIGACION TOTAL CAPITAL SA 5,13 2024-03-26	EUR	124 639,00	(4 583,72)	126 102,23	1 463,23	XS0418669429
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,50 2022-04-12	EUR	101 139,00	(117,39)	101 286,66	147,66	XS1980189028
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 1,13 2022-03-04	EUR	102 283,00	(42,82)	102 428,64	145,64	XS1197351577
OBLIGACION LA BANQUE POSTALE 0,25 2026-07-12	EUR	101 614,00	104,29	101 330,52	(283,48)	FR0013433596



CLASE 8.ª



005616546

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION DANONE 2,60 2023-06-28	EUR	110 452,00	(2 806,14)	111 396,07	944,07	FR0011527241
OBLIGACION GENERAL MILLS INC 0,45 2026-01-15	EUR	101 278,00	240,32	102 262,24	984,24	XS2100788780
BONO MERCK FIN SERVICES 0,13 2025-07-16	EUR	101 616,00	32,52	101 322,01	(293,99)	XS2102916793
OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 1,50 2024-06-21	EUR	104 837,00	(160,64)	106 158,79	1 321,79	IT0005273567
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,13 2024-02-05	EUR	100 446,00	13,64	101 164,06	718,06	FR0013432770
OBLIGACION VODAFONE GROUP PLC 1,13 2025-11-20	EUR	105 481,00	(703,78)	106 265,15	784,15	XS1721423462
OBLIGACION VERIZON COMUNICATIO 0,88 2025-04-02	EUR	104 031,00	(34,50)	104 840,95	809,95	XS1405766897
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 0,88 2025-05-15	EUR	104 192,00	(150,14)	104 467,51	275,51	XS1718393439
OBLIGACION COOP RABOBANK UA 1,25 2026-03-23	EUR	107 468,00	(107,34)	108 040,52	572,52	XS1382784509
OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 2,63 2024-01-15	EUR	108 604,00	600,11	109 384,31	780,31	XS1014610254
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 1,46 2026-04-13	EUR	107 768,00	(24,41)	108 759,41	991,41	XS1394764689
OBLIGACION INNOGY FINANCE BV 1,63 2026-05-30	EUR	108 505,00	(252,04)	109 993,23	1 488,23	XS1829217345
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2023-10-30	EUR	113 693,00	(3 997,26)	115 851,71	2 158,71	XS0986194883
OBLIGACION BPCE 0,25 2026-01-15	EUR	100 079,00	228,84	101 391,91	1 312,91	FR0013476199
OBLIGACION COCA-COLA COMPANY 1,88 2026-09-22	EUR	112 005,00	(1 121,51)	113 078,21	1 073,21	XS1112678989
OBLIGACION NESTLE HOLDINGS INC 0,88 2025-07-18	EUR	105 247,00	(475,56)	105 633,51	386,51	XS1648298559
BONO ALD SA 0,88 2022-07-18	EUR	101 866,00	(317,95)	102 071,90	205,90	XS1647404554
BONO BMW FINANCE NV 0,00 2023-04-14	EUR	100 063,00	(16,10)	100 364,10	301,10	XS2102355588
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,25 2023-11-06	EUR	100 029,77	28,28	100 692,39	662,62	DE000A2R9ZT1
BONO ENEL FIN INTL NV 0,00 2024-06-17	EUR	99 792,00	42,12	100 387,88	595,88	XS2066706818
BONO TELEFONICA EMISIONES 1,07 2024-02-05	EUR	103 772,00	(30,16)	104 580,01	808,01	XS1946004451
BONO BANCO SANTANDER, SA 0,25 2024-06-19	EUR	100 869,00	(42,75)	101 444,31	575,31	XS2014287937
OBLIGACION CITIGROUP INC 1,75 2025-01-28	EUR	107 945,00	212,89	108 445,23	500,23	XS1173792059
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 1,50 2022-10-26	EUR	105 089,00	(2 893,84)	106 398,07	1 309,07	XS1310493744
OBLIGACION ELI LILLY & CO 1,63 2026-06-02	EUR	105 545,00	(3 054,14)	106 721,96	1 176,96	XS1290850707
OBLIGACION MCDONALD S CORP 1,13 2022-05-26	EUR	110 122,00	(505,18)	110 614,02	492,02	XS1240751062
OBLIGACION KELLOGG CO. 1,25 2025-03-10	EUR	103 333,00	(1 117,18)	103 647,18	314,18	XS123271009
OBLIGACION MONDELEZ INT INC 1,00 2022-03-07	EUR	105 379,00	81,86	105 963,84	584,84	XS1199356954
OBLIGACION NATIONAL GRID NA INC 0,75 2022-02-11	EUR	102 208,00	(733,24)	102 724,42	516,42	XS1197269647
BONO REPSOL INTL FINANCE 0,50 2022-05-23	EUR	101 127,00	(149,57)	101 804,50	677,50	XS1188094673
OBLIGACION ENAGAS FINANCIACIONE 1,25 2025-02-06	EUR	101 392,00	(464,41)	101 751,52	359,52	XS1613140489
OBLIGACION ASTRAZENECA 0,75 2024-05-12	EUR	105 882,00	1 061,31	105 674,32	(207,68)	XS1177459531
OBLIGACION AT&T INC 1,45 2022-06-01	EUR	101 831,00	(115,53)	103 251,30	1 420,30	XS1411404855
OBLIGACION BG ENERGY CAPITAL 1,25 2022-11-21	EUR	104 587,00	(2 283,71)	105 060,87	473,87	XS1144086110
OBLIGACION FIAT CHRYSLER FINANCI 4,75 2021-03-22	EUR	104 213,00	(2 417,39)	104 886,38	673,38	XS1139688268
OBLIGACION TELECOM ITALIA SPA 4,50 2021-01-25	EUR	104 926,00	(240,49)	104 759,38	(166,62)	XS1048568452
	EUR	103 688,00	782,93	103 748,69	60,69	XS1020952435



CLASE 8.^a



005616547



005616548

CLASE 8.^a

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION REPSOL INTL FINANCE 3,63 2021-10-07	EUR	115 214,00	(11 993,83)	115 789,01	575,01	XS0975256685
OBLIGACION ABN AMRO BANK 2,50 2023-11-29	EUR	109 573,00	(1 996,51)	110 102,69	529,69	XS0937858271
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 3,96 2021-03-26	EUR	115 471,00	(11 684,05)	115 638,63	167,63	XS0907289978
OBLIGACION LANXESS AG 2,63 2022-11-21	EUR	108 738,68	(3 745,09)	109 276,76	538,08	XS0855167523
OBLIGACION TERNA- RETE ELEC NAZ 0,88 2022-02-02	EUR	101 819,00	(518,79)	102 538,90	719,90	XS1178105851
OBLIGACION FRESENIUS FIN IRE PL 0,88 2022-01-31	EUR	101 185,98	58,50	101 531,39	345,41	XS1554373164
BONO IBM CORP 0,38 2023-01-31	EUR	100 696,00	32,40	101 503,84	807,84	XS1944456018
OBLIGACION DAIMLER AG 2,38 2022-09-12	EUR	108 269,05	(4 124,13)	109 178,88	909,83	DE000A1PGWA5
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 3,00 2022-01-31	EUR	110 402,00	(4 798,66)	111 021,56	619,56	XS0990109240
OBLIGACION SANTANDER INTL DEBT 1,38 2022-12-14	EUR	103 770,00	(2 177,80)	105 375,84	1 605,84	XS1330948818
OBLIGACION BPCE 4,25 2023-02-06	EUR	118 451,00	(6 865,29)	120 095,65	1 644,65	FR0011280056
OBLIGACION WOLTERS KLUWERS NV 2,88 2023-03-21	EUR	111 515,00	(4 283,41)	115 281,27	1 766,27	XS0907301260
BONO KELLOGG CO. 0,80 2022-11-17	EUR	100 933,00	(469,73)	102 367,17	1 434,17	XS1611042646
BONO CAIXABANK, S.A. 0,75 2023-04-18	EUR	101 123,00	51,41	102 483,67	1 360,67	XS1752476538
OBLIGACION THE PROCTER & GAMBLE 1,13 2023-11-02	EUR	104 487,00	(1 452,75)	105 591,60	1 104,60	XS1314318301
BONO D.TELEKOM INT FIN 0,38 2021-10-30	EUR	100 317,70	(125,45)	100 730,15	412,45	XS1557095459
OBLIGACION UNILEVER NV 0,50 2024-04-29	EUR	101 890,00	(292,55)	103 123,54	1 233,54	XS1403014936
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 1,38 2024-01-18	EUR	104 349,00	338,97	104 856,41	507,41	XS1551306951
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,38 2022-01-13	EUR	100 409,00	55,87	101 095,81	686,81	XS1548802914
BONO BBVA 0,63 2022-01-17	EUR	101 382,00	(234,62)	101 851,59	469,59	XS1548914800
OBLIGACION MORGAN STANLEY 1,00 2022-12-02	EUR	101 932,00	(1 081,08)	103 378,53	1 446,53	XS1529838085
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 1,00 2026-10-13	EUR	106 277,00	166,12	105 853,32	(423,68)	FR0013213295
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 0,75 2022-11-11	EUR	101 449,00	(781,71)	102 844,45	1 395,45	XS1394103789
OBLIGACION A2A SPA 4,38 2021-01-10	EUR	117 980,00	(13 606,79)	117 922,25	(57,75)	XS0951567030
OBLIGACION GLAXOSMITHKLINE C PL 4,00 2025-06-16	EUR	121 615,00	(1 483,34)	121 922,20	307,20	XS0222383027
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 4,25 2022-07-13	EUR	117 225,00	(9 297,15)	118 134,25	909,25	XS0802756683
TOTALES Renta fija privada cotizada		8 664 334,18	(120 708,70)	8 724 202,36	59 868,18	
Emisiones avaladas						
BONO KFW KREDIT FUR WIED 0,01 2025-03-31	EUR	169 045,75	(297,00)	171 843,63	2 797,88	DE000A254PS3
TOTALES Emisiones avaladas		169 045,75	(297,00)	171 843,63	2 797,88	
Acciones admitidas cotizadas						
ACCIONES FINCOBANK SPA	EUR	56 008,69	-	74 852,40	18 843,71	IT0000072170
ACCIONES CHINA RESOURCES LAND	HKD	14 793,04	-	13 446,08	(1 346,96)	KYG2108Y1052
ACCIONES CDW CORPORATION OF	USD	309 815,24	-	301 400,72	(8 414,52)	US12514G1085
ACCIONES HAITONG SECURITIES	HKD	7 204,97	-	7 279,79	74,82	CNE1000019K9
ACCIONES FIAT CHRYSLER AUTOMO	EUR	166 255,67	-	184 833,28	18 577,61	NL0010877643
ACCIONES MEDTRONIC PLC	USD	278 775,18	-	284 388,34	5 613,16	IE00BTN1Y115

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES CHINA GAS HOLDINGS L	HKD	38 580,65	-	40 119,75	1 539,10	BMG2109G1033
ACCIONES ALPHABET INC	USD	813 042,76	-	827 400,15	14 357,39	US02079K1079
ACCIONES CENTENE CORPORATION	USD	160 140,57	-	139 252,70	(20 887,87)	US15135B1017
ACCIONES ANTHEM INC	USD	214 365,84	-	216 302,75	1 936,91	US0367521038
ACCIONES TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	182 287,85	-	171 815,75	(10 472,10)	KYG875721634
ACCIONES CHINA PACIFIC INS	HKD	9 793,17	-	9 564,58	(228,59)	CNE1000009Q7
ACCIONES VODAFONE GROUP PLC	GBP	71 181,30	-	69 262,14	(1 919,16)	GB00BH4HKS39
ACCIONES INTERNATIONAL CONSOL	GBP	113 852,36	-	108 390,27	(5 462,09)	ES0177542018
ACCIONES CHINA RESOURCES CEME	HKD	5 676,16	-	5 458,27	(217,89)	KYG2113L1068
ACCIONES JOHNSON ELECTRIC HOL	HKD	21 300,20	-	21 177,58	(122,62)	BMG5150J1577
ACCIONES UBS GROUP AG	CHF	90 806,58	-	87 950,32	(2 856,26)	CH0244767585
ACCIONES ING GROEP NV	EUR	104 323,27	-	94 977,63	(9 345,64)	NL0011821202
ACCIONES ASR NEDERLAND NV	EUR	95 923,00	-	97 958,70	2 035,70	NL0011872643
ACCIONES ORSTED A/S	DKK	101 333,46	-	117 473,69	16 140,23	DK0060094928
ACCIONES AGNICO EAGLE MINES	USD	169 648,70	-	177 818,87	8 170,17	CA0084741085
ACCIONES ARCELORMITTAL	EUR	123 757,20	-	133 689,28	9 932,08	LU1598757687
ACCIONES WESFARMERS LTD	AUD	41 529,68	-	47 079,37	5 549,69	AU000000WES1
ACCIONES ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	132 499,57	-	132 605,26	105,69	BE0974293251
ACCIONES SAMSUNG C&T CORP	KRW	74 418,98	-	77 925,23	3 506,25	KR7028260008
ACCIONES SUN HUNG KAI PROPERT	HKD	21 763,20	-	21 009,51	(753,69)	HK0016000132
ACCIONES CNH INDUSTRIAL NV	EUR	136 683,59	-	149 588,60	12 905,01	NL0010545661
ACCIONES FERRARI NV	EUR	100 834,97	-	106 964,55	6 129,58	NL0011585146
ACCIONES NEXTERA ENERGY INC	USD	250 372,61	-	248 746,71	(1 625,90)	US65339F1012
ACCIONES BOC HONG KONG HOL LT	USD	9 395,04	-	9 874,47	479,43	HK2388011192
ACCIONES DBS GROUP HOLDINGS L	SGD	62 063,81	-	69 439,82	7 376,01	SG1L01001701
ACCIONES LINK REIT	HKD	18 514,42	-	18 540,89	26,47	HK0823032773
ACCIONES GOODMAN GROUP	AUD	40 737,23	-	43 773,15	3 035,92	AU000000GMG2
ACCIONES AIA GROUP LTD	HKD	138 735,06	-	151 688,64	12 953,58	HK0000009689
ACCIONES VISA INC	USD	301 739,54	-	315 463,91	13 724,37	US92826C8394
ACCIONES MEGGITT PLC	GBP	114 525,88	-	128 424,89	13 899,01	GB0005758098
ACCIONES HYUNDAI MOBIS CO LTD	KRW	75 323,51	-	76 729,60	1 406,09	KR7012330007
ACCIONES SANDS CHINAS LTD	HKD	14 687,92	-	14 307,47	(380,45)	KYG7800X1079
ACCIONES ENN ENERGY HOLDINGS	HKD	19 552,90	-	20 322,50	769,60	KYG3066L1014
ACCIONES VF CORPORATION	USD	199 657,60	-	205 747,43	6 089,83	US9182041080
ACCIONES MOTOROLA SOLUTIONS	USD	394 252,59	-	379 040,17	(15 212,42)	US6200763075
ACCIONES BAIDU INC	USD	34 490,93	-	39 116,84	4 625,91	US0567521085
ACCIONES CME GROUP INC	USD	175 164,07	-	173 302,90	(1 861,17)	US12572Q1058



005616549

CLASE 8.^a

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES STANLEY BLACK & DECK	USD	108 081,71	-	104 940,72	(3 140,99)	US8545021011
ACCIONES SMITHS GROUP PLC	GBP	134 823,04	-	129 005,15	(5 817,89)	GB00B1WY2338
ACCIONES DAI-ICHI LIFE INSURA	JPY	80 033,12	-	76 048,37	(3 984,75)	JP3476480003
ACCIONES SNAM SPA	EUR	89 909,36	-	91 509,29	1 599,93	IT0003153415
ACCIONES HYUNDAI MOTOR COMP	KRW	75 745,23	-	82 966,87	7 221,64	KR7005380001
ACCIONES MERCK & C O	USD	582 927,64	-	574 012,77	(8 914,87)	US58933Y1055
ACCIONES MEDIOBANCA SPA	EUR	105 644,12	-	106 163,20	519,08	IT0000062957
ACCIONES LONZA GROUP AG	CHF	77 494,87	-	73 064,60	(4 430,27)	CH0013841017
ACCIONES SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	42 184,41	-	47 031,33	4 846,92	KR7006400006
ACCIONES CIE FINAN RICHERMONT	CHF	110 960,28	-	119 738,88	8 778,60	CH0210483332
ACCIONES PT TELEKOMUNIKASI IN	IDR	26 576,45	-	24 288,72	(2 287,73)	ID1000129000
ACCIONES CHINA RESOURCES BEER	HKD	28 420,82	-	30 001,58	1 580,76	HK0291001490
ACCIONES GEELY AUTOMOBILE HOL	HKD	24 307,33	-	27 837,60	3 530,27	KYG3777B1032
ACCIONES SK HYNIX INC	KRW	51 164,89	-	73 303,73	22 138,84	KR7000660001
ACCIONES NAVER CORP	KRW	58 994,63	-	60 459,23	1 464,60	KR7035420009
ACCIONES DELTA ELECTRONICS IN	TWD	80 108,05	-	83 868,44	3 760,39	TW0002308004
ACCIONES LG CHEM LTD	KRW	49 955,71	-	62 944,10	12 988,39	KR7051910008
ACCIONES BOOKING HOLDINGS INC	USD	517 669,85	-	565 158,14	47 488,29	US09857L1089
ACCIONES HINO MOTORS LTD	JPY	53 912,18	-	49 323,48	(4 588,70)	JP3792600003
ACCIONES SHIONOGI & CO LTD	JPY	30 215,73	-	31 174,43	958,70	JP3347200002
ACCIONES SOMPO HOLDINGS INC	JPY	53 072,38	-	52 768,51	(303,87)	JP3165000005
ACCIONES ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	23 511,75	-	25 820,68	2 308,93	KYG040111059
ACCIONES QUANTA COMPUTER INC	TWD	61 549,70	-	60 977,84	(571,86)	TW0002382009
ACCIONES ABBVIE INC	USD	222 473,15	-	251 627,53	29 154,38	US00287Y1091
ACCIONES PT BANK MANDIRI TBK	IDR	107 713,41	-	99 021,17	(8 692,24)	ID1000095003
ACCIONES WUXI BIOLOGICS	HKD	41 322,00	-	59 393,88	18 071,88	KYG970081173
ACCIONES S&P GLOBAL INC	USD	130 997,96	-	140 995,76	9 997,80	US78409V1044
ACCIONES HSBC HOLDINGS	HKD	98 567,11	-	94 175,11	(4 392,00)	GB0005405286
ACCIONES STANLEY ELECTRIC CO	JPY	54 191,22	-	52 556,71	(1 634,51)	JP3399400005
ACCIONES CK HUTCHISON HOLD LT	HKD	23 063,72	-	22 732,29	(331,43)	KYG217651051
ACCIONES MEITUAN	HKD	125 720,49	-	126 882,71	1 162,22	KYG596691041
ACCIONES JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	35 341,62	-	34 919,96	(421,66)	PHY444251177
ACCIONES JG SUMMIT HOLDINGS	PHP	59 093,00	-	55 202,98	(3 890,02)	PHY6028G1361
ACCIONES ALIBABA GROUP HLD	HKD	95 723,08	-	87 962,60	(7 760,48)	KYG017191142
ACCIONES PTT GLOBAL CHEMICAL	THB	83 927,14	-	84 022,00	94,86	TH1074010014
ACCIONES LUNDIN MINING	CAD	258 079,38	-	288 587,97	30 508,59	CA5503721063
ACCIONES ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	190 365,94	-	182 031,73	(8 334,21)	US28414H1032



005616550

CLASE 8.^a

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES NUANCE COMMUNICATION	USD	218 373,52	-	220 323,69	1 950,17	US67020Y1001
ACCIONES NIDEC CORPORATION	JPY	62 963,27	-	71 809,06	8 845,79	JP3734800000
ACCIONES NABTESCO CORPORATION	JPY	96 895,99	-	107 168,26	10 272,27	JP3651210001
ACCIONES KIKKOMAN CORPORATION	JPY	27 146,06	-	33 999,84	6 853,78	JP3240400006
ACCIONES DWS GROUP GMBH & CO	EUR	89 677,14	-	91 906,80	2 229,66	DE000DWS1007
ACCIONES MINTH GROUP LTD	HKD	8 076,56	-	8 592,89	516,33	KYG6145U1094
ACCIONES KERRY LOGISTICS NETW	HKD	9 653,93	-	9 821,94	168,01	BMG524181036
ACCIONES HONGKONG LAND HOLDIN	USD	11 618,33	-	11 493,82	(124,51)	BMG4587L1090
ACCIONES COUNTRY GARDEN HLD	HKD	30 217,16	-	33 058,46	2 841,30	KYG2453A1085
ACCIONES ALIBABA GROUP HLD	HKD	22 000,80	-	19 244,71	(2 756,09)	BMG0171K1018
ACCIONES INNOVENT BIOLOGICS	HKD	20 952,92	-	25 857,45	4 904,53	KYG4818G1010
ACCIONES JAMES HARDIE INDUSTR	AUD	18 228,16	-	18 296,30	68,14	AU000000JHX1
ACCIONES MACQUARIE GROUP LTD	AUD	72 117,45	-	73 182,62	1 065,17	AU000000MQG1
ACCIONES LI NING COMPANY	HKD	30 440,37	-	33 594,20	3 153,83	KYG5496K1242
ACCIONES BUDWEISER BREWING	HKD	20 135,86	-	19 900,20	(235,66)	KYG1674K1013
ACCIONES SUNNY OPTICAL TECH	HKD	19 994,00	-	21 391,88	1 397,88	KYG8586D1097
ACCIONES WYNN MACAO LIMITED	HKD	9 791,69	-	9 300,49	(491,20)	KYG981491007
ACCIONES XINYI SOLAR HOLDINGS	HKD	20 350,88	-	25 526,55	5 175,67	KYG9829N1025
ACCIONES YIHAI INTERNATIONAL	HKD	22 525,64	-	24 160,93	1 635,29	KYG984191075
ACCIONES WILMAR INTERNATIONAL	SGD	31 477,31	-	34 100,57	2 623,26	SG1T56930848
ACCIONES LG HOUSEHOLD & HEALT	KRW	30 118,07	-	30 330,72	212,65	KR7051900009
ACCIONES KINGDEE INTERNATIONAL	HKD	16 951,93	-	19 917,01	2 965,08	KYG525681477
ACCIONES JD.COM INC	HKD	62 863,54	-	62 870,95	7,41	KYG8208B1014
ACCIONES NORTHERN STAR RESOUR	AUD	27 896,72	-	29 462,93	1 566,21	AU000000NST8
ACCIONES ROCKWOOL INTERNATIONAL	DKK	80 836,95	-	85 713,90	4 876,95	DK0010219153
ACCIONES APTIV PLC	USD	347 972,87	-	400 457,52	52 484,65	JE00B783TY65
ACCIONES CSL LTD	AUD	144 279,79	-	145 906,55	1 626,76	AU000000CSL8
ACCIONES LUNDIN ENERGY AB	SEK	61 193,81	-	74 636,22	13 442,41	SE0000825820
ACCIONES ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	295 773,06	-	323 243,69	27 470,63	US0162551016
ACCIONES SIEMENS ENERGY AG	EUR	90 765,96	-	105 600,00	14 834,04	DE000ENER6Y0
ACCIONES ARISTOCRAT LEISURE	AUD	48 340,87	-	50 045,98	1 705,11	AU0000000ALL7
ACCIONES BHP GROUP PLC	GBP	179 969,67	-	183 525,77	3 556,10	GB00BH0P3Z91
ACCIONES ZIJIN MINING GROUP C	HKD	8 575,05	-	9 223,17	648,12	CNE100000502
ACCIONES CHINA MOLYBDENUM CO	HKD	10 425,74	-	12 756,97	2 331,23	CNE100000114
ACCIONES JARDINE MATHESON HOL	USD	13 848,12	-	13 751,33	(96,79)	BMG507361001
ACCIONES PTT PCL	THB	73 292,14	-	76 186,42	2 894,28	TH0646010Z00
ACCIONES EATON CORP PLC	USD	291 937,28	-	279 576,02	(12 361,26)	IE00B8KQK827



005616551

CLASE 8.^a

INVERSABADELL 70, F.I.

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



CLASE 8.ª



005616552

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES LENOVO GROUP LTD	HKD	10 095,23	-	10 765,27	670,04	HK0992009065
ACCIONES GALAXY ENTERTAINMENT	HKD	12 592,81	-	12 658,23	65,42	HK0027032686
ACCIONES HONG KONG & CHINA GA	HKD	14 713,43	-	14 597,41	(116,02)	HK0003000038
ACCIONES CK ASSET HOLDINGS LT	HKD	13 332,70	-	12 542,68	(790,02)	KYG2177B1014
ACCIONES MTR CORPORATION	HKD	7 023,55	-	6 830,72	(192,83)	HK0066009694
ACCIONES FOSUN INTERNATIONAL	HKD	6 110,98	-	6 397,39	286,41	HK0656038673
ACCIONES NEXI SPA	EUR	121 460,69	-	128 661,16	7 200,47	IT0005366767
ACCIONES PROSUS NV	EUR	179 713,22	-	171 860,20	(7 853,02)	NL0013654783
ACCIONES DUPONT DE NEMOURS IN	USD	338 941,09	-	361 748,92	22 807,83	US26614N1028
ACCIONES TECHTRONIC INDUSTRIE	HKD	27 894,69	-	29 045,64	1 150,95	HK0669013440
ACCIONES HONG KONG EXCHANGES	HKD	53 303,53	-	58 038,76	4 735,23	HK0388045442
ACCIONES HANG SENG BANK LTD	HKD	8 775,96	-	8 426,91	(349,05)	HK0011000095
ACCIONES CAPITALAND LTD	SGD	37 002,27	-	36 788,07	(214,20)	SG1J27887962
ACCIONES WOODSIDE PETROLEUM L	AUD	61 039,61	-	62 049,43	1 009,82	AU0000000WPL2
ACCIONES TRANSURBAN GROUP	AUD	67 542,97	-	68 024,67	481,70	AU000000TCL6
ACCIONES BYD COMPANY LIMITED	HKD	28 861,94	-	32 018,49	3 156,55	CNE100000296
ACCIONES XIAOMI CORPORATION	HKD	55 495,39	-	71 844,11	16 348,72	KYG9830T1067
ACCIONES LINDE PLC	EUR	132 517,04	-	138 876,00	6 358,96	IE00BZ12WP82
ACCIONES SAMSUNG BIOLOGICS CO	KRW	52 409,18	-	59 385,30	6 976,12	KR7207940008
ACCIONES AMPHENOL CORP	USD	429 672,02	-	435 971,36	6 299,34	US0320951017
ACCIONES FANUC CORP	JPY	83 166,64	-	80 170,71	(2 995,93)	JP3802400006
ACCIONES CHARLES SCHWAB CORP	USD	274 946,30	-	306 248,80	31 302,50	US8085131055
ACCIONES AIRBUS GROUP SE	EUR	112 515,46	-	112 045,44	(470,02)	NL0000235190
ACCIONES VERIZON COMMUNICATIO	USD	145 766,88	-	141 236,60	(4 530,28)	US92343V1044
ACCIONES KONINKLIJKE KPN NV	EUR	41 324,44	-	41 460,78	136,34	NL000009082
ACCIONES INFINEON	EUR	145 206,35	-	156 793,05	11 586,70	DE0006231004
ACCIONES MICRON TECHNOLOGY	USD	394 585,57	-	492 789,92	98 204,35	US5951121038
ACCIONES KONINKLIJKE PHILIPS	EUR	210 543,08	-	214 522,00	3 978,92	NL000009538
ACCIONES MURATA MANUFACTURING	JPY	116 864,61	-	117 853,47	988,86	JP3914400001
ACCIONES QUALCOMM INC	USD	472 954,00	-	511 249,90	38 295,90	US7475251036
ACCIONES BANK OF AMERICA CORP	USD	619 283,42	-	697 623,71	78 340,29	US0605051046
ACCIONES WEYERHAEUSER CO	USD	172 590,10	-	195 081,64	22 491,54	US9621661043
ACCIONES CAP GEMINI	EUR	132 570,67	-	149 243,60	16 672,93	FR0000125338
ACCIONES SIEMENS	EUR	170 943,18	-	179 923,12	8 979,94	DE0007236101
ACCIONES SANOFI	EUR	149 979,55	-	136 780,60	(13 198,95)	FR0000120578
ACCIONES L OREAL SA	EUR	77 687,97	-	82 362,00	4 674,03	FR0000120321
ACCIONES THALES S.A.	EUR	88 319,78	-	82 464,90	(5 854,88)	FR0000121329

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
ACCIONES DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	91 007,00	-	90 791,00	(216,00)	DE0005810055
ACCIONES SHISEIDO COMPANY	JPY	61 922,98	-	62 037,46	114,48	JP3351600006
ACCIONES HONEYWELL INTL	USD	383 010,00	-	380 760,33	(2 249,67)	US4385161066
ACCIONES ROCHE HOLDING AG	CHF	278 891,36	-	279 273,63	382,27	CH0012032048
ACCIONES MITSUBISHI UFJ FINAN	JPY	95 072,43	-	98 047,26	2 974,83	JP3902900004
ACCIONES ESSILORLUXOTTICA	EUR	112 705,18	-	113 009,30	304,12	FR0000121667
ACCIONES ELI LILLY & CO	USD	198 580,30	-	228 307,83	29 727,53	US5324571083
ACCIONES SHIN-ETSU CHEMICAL	JPY	149 882,01	-	171 089,86	21 207,85	JP3371200001
ACCIONES OLYMPUS CORPORATION	JPY	64 340,30	-	67 768,12	3 427,82	JP3201200007
ACCIONES ITOCHU CORPORATION	JPY	145 471,74	-	156 949,34	11 477,60	JP3143600009
ACCIONES ILLINOIS TOOL WORKS	USD	191 509,81	-	191 247,02	(262,79)	US4523081093
ACCIONES APPLE INC	USD	570 015,64	-	819 795,47	249 779,83	US0378331005
ACCIONES JPMORGAN CHASE	USD	496 000,37	-	541 792,28	45 791,91	US46625H1005
ACCIONES VIVENDI SA	EUR	45 338,92	-	46 534,32	1 195,40	FR0000127771
ACCIONES WELLS FARGO & COMPAN	USD	287 186,85	-	295 797,10	8 610,25	US9497461015
ACCIONES FRESENIUS SE	EUR	134 056,41	-	134 634,72	578,31	DE0005785604
ACCIONES CRH PLC	EUR	133 538,17	-	136 828,44	3 290,27	IE0001827041
ACCIONES NOMURA HOLDINGS INC	JPY	49 712,96	-	49 102,98	(609,98)	JP3762600009
ACCIONES ALLIANZ SE	EUR	93 180,80	-	93 927,60	746,80	DE0008404005
ACCIONES FUJITSU LIMITED	JPY	112 395,77	-	117 798,15	5 402,38	JP3818000006
ACCIONES WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD	86 769,51	-	89 980,18	3 210,67	AU000000WOW2
ACCIONES DIAGEO	GBP	92 437,55	-	90 561,15	(1 876,40)	GB0002374006
ACCIONES COM BANK OF AUSTRAL	AUD	124 604,70	-	138 556,75	13 952,05	AU000000CBA7
ACCIONES MICROSOFT	USD	564 229,65	-	584 041,38	19 811,73	US5949181045
ACCIONES BHP BILLITON LTD	AUD	108 345,59	-	122 751,95	14 406,36	AU000000BHP4
ACCIONES SONY	JPY	110 920,54	-	146 313,13	35 392,59	JP3435000009
ACCIONES NOKIA OYJ	EUR	106 185,46	-	101 657,56	(4 527,90)	FI0009000681
ACCIONES NIPPON TELEGRAPH	JPY	76 723,95	-	79 450,72	2 726,77	JP3735400008
ACCIONES NINTENDO	JPY	92 312,98	-	104 054,37	11 741,39	JP3756600007
ACCIONES EAST JAPAN RAILWAY	JPY	71 854,38	-	76 179,56	4 325,18	JP3783600004
ACCIONES DENSO CORP	JPY	115 002,98	-	140 588,00	25 585,02	JP3551500006
ACCIONES NATL AUSTRALIA BANK	AUD	47 810,75	-	61 567,78	13 757,03	AU000000NABA4
ACCIONES ASTRAZENECA	GBP	237 664,52	-	215 986,65	(21 677,87)	GB0009895292
ACCIONES TAKEDA PHARMA	JPY	87 811,33	-	89 030,27	1 218,94	JP3463000004
ACCIONES SOCIETE GENERALE SA	EUR	149 031,32	-	146 678,57	(2 352,75)	FR0000130809
ACCIONES ENEL SPA	EUR	176 546,59	-	179 796,10	3 249,51	IT00003128367
ACCIONES FUJIFILM HOLDINGS CO	JPY	40 252,88	-	38 680,15	(1 572,73)	JP3814000000



CLASE 8.^a



005616553

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES HITACHI LTD	JPY	65 948,89	-	70 678,89	4 730,00	JP3788600009
ACCIONES PEPISCO INC	USD	430 906,38	-	441 003,44	10 097,06	US7134481081
ACCIONES SCOTTISH & SOUTHERN	GBP	114 732,05	-	124 214,17	9 482,12	GB0007908733
ACCIONES PRUDENTIAL PLC	GBP	87 075,03	-	94 202,01	7 126,98	GB0007099541
ACCIONES THE HOME DEPOT INC	USD	190 444,07	-	175 674,03	(14 770,04)	US4370761029
ACCIONES TOYOTA MOTOR CORP	JPY	198 635,39	-	221 789,30	23 153,91	JP3633400001
ACCIONES WALT DISNEY COMPANY	USD	548 140,52	-	707 546,68	159 406,16	US2546871060
ACCIONES DANONE	EUR	211 087,61	-	220 416,00	9 328,39	FR0000120644
ACCIONES LVMH LOUIS VUITTON	EUR	183 016,79	-	188 011,20	4 994,41	FR0000121014
ACCIONES MITSUBISHI HEAVY IND	JPY	52 390,40	-	54 873,94	2 483,54	JP3900000005
ACCIONES KDDI CORPORATION	JPY	66 382,04	-	70 271,08	3 889,04	JP3496400007
ACCIONES TOKYO ELECTRON	JPY	50 275,96	-	60 697,07	10 421,11	JP3571400005
ACCIONES AXA SA	EUR	81 752,21	-	80 077,25	(1 674,96)	FR0000120628
ACCIONES HONDA MOTOR CO LTD	JPY	68 968,37	-	63 676,60	(5 291,77)	JP3854600008
ACCIONES RIO TINTO LIMITED	AUD	53 249,51	-	53 559,47	309,96	AU000000RIO1
ACCIONES IN&COM BANK OF CHINA	HKD	55 038,61	-	47 555,02	(7 483,59)	CNE1000003G1
ACCIONES ENI SPA	EUR	87 775,26	-	88 172,62	397,36	IT0003132476
ACCIONES CATHAY FINANCIAL HOL	TWD	79 117,62	-	79 614,14	496,52	TW0002882008
ACCIONES SK TELECOM CO.	KRW	59 878,20	-	57 393,21	(2 484,99)	KR7017670001
ACCIONES SAMSUNG ELECTRONICS	KRW	381 644,06	-	415 712,81	34 068,75	KR7005930003
ACCIONES SHINHAN FINANCIAL GR	KRW	35 244,02	-	32 595,34	(2 648,68)	KR7055550008
ACCIONES BANK OF CHINA LTD	HKD	26 576,66	-	26 445,72	(130,94)	CNE1000001Z5
ACCIONES CHINA PETROLEUM & CH	HKD	10 988,96	-	10 935,45	(53,51)	CNE1000002Q2
ACCIONES HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	135 419,99	-	137 316,46	1 896,47	DE0006047004
ACCIONES CHINA LIFE INSURANC	HKD	14 383,75	-	14 370,50	(13,25)	CNE1000002L3
ACCIONES PRYSMIAN SPA	EUR	72 663,46	-	78 894,04	6 230,58	IT0004176001
ACCIONES ANGLO AMERICAN PLC	GBP	292 078,38	-	317 969,44	25 891,06	GB00B1XZS820
ACCIONES WEIR GROUP PLC	GBP	195 254,74	-	216 933,37	21 678,63	GB0009465807
ACCIONES KOMATSU LTD	JPY	72 663,22	-	77 936,06	5 272,84	JP3304200003
ACCIONES KBC GROUP NV	EUR	216 478,94	-	201 453,76	(15 025,18)	BE0003565737
ACCIONES WHITBREAD PLC	GBP	95 625,23	-	89 758,25	(5 866,98)	GB00B1KJJ408
ACCIONES CHINA CONSTRUCT BANK	HKD	96 634,54	-	87 240,93	(9 393,61)	CNE1000002H1
ACCIONES SHIMAO PROP HOLDINGS	HKD	18 397,50	-	18 162,72	(234,78)	KYG810431042
ACCIONES TOTAL	EUR	210 284,20	-	198 033,00	(12 251,20)	FR0000120271
ACCIONES AUTODESK INC	USD	215 060,09	-	240 932,93	25 872,84	US0527691069
ACCIONES ANGANG STEEL CL	HKD	5 996,76	-	5 975,10	(21,66)	CNE1000001V4
ACCIONES COGNIZANT TECH	USD	311 257,53	-	326 740,16	15 482,63	US1924461023



CLASE 8.^a



005616554

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES NETAPP INC	USD	154 873,57	-	194 160,14	39 286,57	US64110D1046
ACCIONES ADOBE SYSTEMS INC	USD	488 958,53	-	473 634,15	(15 324,38)	US00724F1012
ACCIONES CNOOC LIMITED	HKD	12 303,93	-	12 067,86	(236,07)	HK0883013259
ACCIONES NESTLE	CHF	190 834,66	-	193 181,13	2 346,47	CH0038863350
ACCIONES HDFC BANK LTD	USD	90 020,68	-	96 468,90	6 448,22	US40415F1012
ACCIONES PING AN INSURANCE GR	HKD	62 948,54	-	69 856,61	6 908,07	CNE1000003X6
ACCIONES CATERPILLAR INC	USD	347 826,66	-	356 530,95	8 704,29	US1491231015
ACCIONES COUNTRY GARDEN HLD	HKD	18 306,09	-	19 143,86	837,77	KYG245241032
ACCIONES MEDIATEK INC	TWD	39 804,07	-	43 311,25	3 507,18	TW0002454006
ACCIONES FORMOSA CHEMICALS	TWD	39 613,67	-	41 742,89	2 129,22	TW0001326007
ACCIONES HESS CORPORATION	USD	85 136,27	-	113 254,15	28 117,88	US42809H1077
ACCIONES CHINA MERCHANTS BANK	HKD	34 955,87	-	33 457,64	(1 498,23)	CNE1000002M1
ACCIONES AJINOMOTO CO INC	JPY	49 686,33	-	51 726,86	2 040,53	JP3119600009
ACCIONES ROCKWELL AUTOMATION	USD	307 154,13	-	316 771,57	9 617,44	US7739031091
ACCIONES FEDEX CORP	USD	186 304,54	-	163 418,01	(22 886,53)	US31428X1063
ACCIONES FAST RETAILING CO	JPY	59 516,03	-	73 081,48	13 565,45	JP3802300008
ACCIONES TAIWAN SEMICONDUCTOR	USD	412 248,73	-	539 086,19	126 837,46	US8740391003
ACCIONES KEYENCE CORP	JPY	81 503,78	-	91 677,86	10 174,08	JP3236200006
ACCIONES DAIKIN INDUSTRIES LT	JPY	84 248,16	-	90 571,41	6 323,25	JP3481800005
ACCIONES CARLSBERG AS	DKK	84 031,01	-	86 885,39	2 854,38	DK0010181759
ACCIONES SAP SE	EUR	104 918,18	-	97 034,10	(7 884,08)	DE0007164600
ACCIONES MICHELIN (GGDE)	EUR	91 882,50	-	89 207,50	(2 675,00)	FR0000121261
ACCIONES SUMITOMO MITSUI FIN.	JPY	114 961,52	-	115 899,79	938,27	JP3890350006
ACCIONES COMCAST CORP	USD	407 883,85	-	449 927,15	42 043,30	US20030N1019
ACCIONES BARCLAYS BANK	GBP	235 154,21	-	226 778,69	(8 375,52)	GB0031348658
ACCIONES TJX COMPANIES INC	USD	221 950,28	-	249 806,02	27 855,74	US8725401090
ACCIONES BOUYGUES	EUR	89 427,79	-	84 495,15	(4 932,64)	FR0000120503
ACCIONES ZIMMER BIO HD INC	USD	264 915,91	-	270 921,93	6 006,02	US98956P1021
ACCIONES STARBUCKS CORP	USD	444 043,99	-	480 127,15	36 083,16	US8552441094
ACCIONES HOYA CORP	JPY	81 450,71	-	90 223,66	8 772,95	JP3837800006
ACCIONES CHINA MENGNIU CO LTD	HKD	26 598,15	-	29 497,35	2 899,20	KYG210961051
ACCIONES RELIANCE INDUSTRIES	USD	71 035,31	-	72 085,62	1 050,31	US7594701077
ACCIONES ICICI BANK LIMITED	USD	246 740,00	-	260 527,41	13 787,41	US45104G1040
ACCIONES INFOSYS LIMITED	USD	143 628,17	-	155 362,28	11 734,11	US4567881085
ACCIONES SOFTBANK GROUP CORP	JPY	65 338,34	-	70 052,95	4 714,61	JP3436100006
ACCIONES PIONEER NATURAL RESO	USD	310 733,55	-	324 321,28	13 587,73	US7237871071
ACCIONES NORFOLK SOUTHERN	USD	173 594,21	-	177 959,52	4 365,31	US6558441084



005616555

CLASE 8.^a

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ACCIONES FREEPORT-MCMORAN	USD	362 056,45	-	415 911,07	53 854,62	US35671D8570
ACCIONES PUBLICIS GROUPE	EUR	104 608,69	-	108 951,48	4 342,79	FR0000130577
ACCIONES SEVEN&I HOLDINGS CO	JPY	47 434,74	-	49 160,67	1 725,93	JP3422950000
ACCIONES ROYAL DUTCH SHELL	GBP	149 402,99	-	143 264,49	(6 138,50)	GB00B03MLX29
ACCIONES FMC CORPORATION	USD	187 014,65	-	179 869,17	(7 145,48)	US3024913036
ACCIONES CROWN HOLDINGS	USD	192 919,07	-	195 200,13	2 281,06	US2283681060
ACCIONES LAM RESEARCH CORP	USD	356 808,90	-	386 954,47	30 145,57	US5128071082
ACCIONES VINCI SA	EUR	92 315,56	-	84 614,40	(7 701,16)	FR0000125486
ACCIONES DAIICHI SANKYO CO	JPY	88 888,36	-	100 576,94	11 688,58	JP3475350009
ACCIONES AMAZON.COM, INC	USD	396 853,97	-	421 212,20	24 358,23	US0231351067
TOTALES Acciones admitidas cotización		36 171 702,26		38 235 511,29	2 063 809,03	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES AMUNDI 3 M	EUR	1 873 159,05	-	1 872 683,26	(475,79)	FR0007038138
PARTICIPACIONES AMUNDI ETF MSCI ELA	EUR	393 561,15	-	403 589,16	10 028,01	LU1681045024
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		2 266 720,20		2 276 272,42	9 552,22	
TOTAL Cartera Exterior		51 812 507,36	(171 845,67)	54 060 188,95	2 247 681,59	



CLASE 8.^a



005616556

INVERSABADELL 70, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
Futuros comprados				
FUTURO S&P 500 50 2021-03-19	USD	599 296,06	613 702,22	19/03/2021
FUTURO EU-ALEMAN 02/26 1 2021-03-08	EUR	270 200,00	270 360,00	8/03/2021
FUTURO EU-ALEMAN 02/23 1 2021-03-08	EUR	5 952 710,00	5 950 575,00	8/03/2021
FUTURO EUROSTOX50 10 2021-03-19	EUR	630 550,00	639 000,00	19/03/2021
TOTALES Futuros comprados		7 452 756,06	7 473 637,22	
TOTALES		7 452 756,06	7 473 637,22	



CLASE 8.^a



005616557



CLASE 8.^a



005616558

INVERSABADELL 70, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Exposición fiel del negocio y actividades principales

Entorno global y de los mercados de capitales

La epidemia de Coronavirus que se declaró en 2020 ha continuado en el foco de atención durante todo el año 2021. El año empezó con preocupación por la duración de la epidemia y las sucesivas oleadas de contagios, pero también con el optimismo que generaron las primeras vacunas. El avance de la vacunación permitió pensar en una rápida inmunización de la población de los países desarrollados. Sin embargo, la aparición de nuevas variantes como la Delta en la primera mitad del año y Ómicron, en noviembre provocaron nuevas olas de contagios. La pandemia se ha transformado en un fenómeno de duración indeterminada y la economía mundial ha pasado a una nueva fase en la que no depende tanto del nivel de movilidad y mantiene un dinamismo que se traduce en unos datos de crecimiento sostenidos. La atención del mundo económico se ha dirigido hacia el fenómeno de la inflación. El debate sobre la transitoriedad o no de la inflación y sobre las políticas monetarias necesarias para hacer frente a este riesgo ha sido uno de los focos de atención de 2021. En este tema, la Fed acaba el año con un cambio de enfoque claro. Ya no considera el fenómeno como algo transitorio y va a acelerar su plan de retirada de estímulos. La segunda gran cuestión del semestre, como no podía ser de otro modo ha sido la evolución del virus y sus efectos sobre la economía. El tercer tema ha sido la evolución de las políticas en China, que ha visto como dos grandes compañías inmobiliarias quebraban sin grandes impactos derivados y que empieza a migrar hacia una política regulatoria más constructiva. La actitud de los inversores en términos de aversión al riesgo está siendo extraordinariamente resistente. Sigue habiendo condiciones buenas para los activos de riesgo, basadas tanto en el momento de ciclo económico como en la situación de tipos reales, históricamente bajos tras los últimos datos de inflación.

Mercados de Renta Fija

La política monetaria está siendo, junto con las sucesivas oleadas de contagios del virus, el principal centro de atención de los mercados financieros en 2021. Tras meses de calificar la inflación registrada como un fenómeno transitorio la Fed manifestó en diciembre que las presiones en los precios habían llegado para quedarse. En consecuencia, la retirada de estímulos (el llamado "tapering") se ha acelerado y los tipos han tomado un sentido ascendente en los últimos días del año. En Europa, aunque el BCE tiene una actitud mucho más relajada, el efecto ha sido parecido. La situación de tipos reales es especialmente llamativa, con inflaciones registradas en noviembre del +6,8% en Estados Unidos y del +4,9% en la Euro-zona y tipos a largo plazo del 1,51 en el primer caso y del -0,17 en el segundo.



CLASE 8.^a



005616559

INVERSABADELL 70, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

En el mercado de crédito la buena situación financiera de los emisores privados, la búsqueda de rentabilidad por parte de los inversores, las políticas fiscales expansivas y la reticencia de los Bancos Centrales a iniciar políticas restrictivas han constituido condiciones favorables al mantenimiento de los diferenciales en niveles cercanos a los mínimos históricos. Cualquier repunte de diferenciales, como el que se produjo en noviembre con la aparición de la nueva variante del virus O-micrón, ha sido aprovechado por los inversores para añadir posiciones.

Mercados de Divisas

Tras las dudas del primer semestre, la cotización del dólar frente al euro ha emprendido en la segunda mitad del año un camino decidido hacia la apreciación de la divisa norteamericana. Después de cerrar en junio a niveles de 1,185 dólares por euro, el año se cierra con un tipo de cambio de 1,137 USD/EUR. Las causas están claramente vinculadas a la diferencia de posicionamiento de los bancos centrales de una y otra zona. Mientras el BCE mantiene una visión neutra de los datos de inflación y no quiere incurrir en un cambio precipitado de política, la Fed ha mostrado una actitud más beligerante. La libra también ha cerrado el año con una fuerte apreciación frente al euro, apoyada también por la firmeza del Banco de Inglaterra, que ya ha iniciado las subidas de tipos de referencia. En cuanto a divisas emergentes, destaca la depreciación de la Lira Turca, afectada por el intervencionismo poco ortodoxo del poder político en la política monetaria.

Mercados Emergentes

Los mercados emergentes no han tenido un buen año. Las bolsas han acabado el año en terreno negativo (-4,6% en el índice MSCI EM), sobre todo por la influencia del mercado de China, que se ha visto muy condicionado por la mezcla de políticas regulatorias y monetarias restrictivas. Los activos de renta fija emergente también han sufrido, con caídas de los índices de bonos gubernamentales superiores al 10%.

Mercados de Renta Variable

Los mercados desarrollados han seguido liderando las bolsas mundiales durante todo el año 2021. A la cabeza continúan las bolsas de Estados Unidos: el índice S&P500 completó un año espectacular con una revalorización total del 26,9%. Los valores más beneficiados han sido las grandes compañías, especialmente las tecnológicas. Los mercados europeos también completan un año excelente. Entre los más importantes del continente destaca Francia, con una subida del +28,9% de su índice CAC40. Alemania arroja un resultado más discreto (+15,8%) y el mercado español queda a la cola, con una subida del 7,9%. Los resultados de las compañías cotizadas permiten pensar en crecimientos de beneficios para el conjunto de 2021 en el entorno del +50% en Estados Unidos y del +60% en Europa. Las rotaciones entre sectores cíclicos y defensivos y entre estilos de inversión (Value vs. Growth) han continuado durante todo el semestre.



CLASE 8.^a



005616560

INVERSABADELL 70, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Perspectivas para 2022

La expansión de la nueva variante del Coronavirus (O micrón) es todavía difícil de evaluar en términos económicos, pero vuelve a situar el ciclo del virus en el punto central de atención de los mercados. Esto se mezcla con la batalla entre inflación y crecimiento y sus diversas narrativas que siguen alternándose en la percepción de riesgo de los inversores. Todo ello nos sitúa en un terreno inestable pero no es todavía una zona roja de peligro. De hecho, la reacción de los mercados es de confianza en que los bancos centrales lograrán controlar la inflación sin perjudicar el crecimiento. El tercer elemento es China, donde por un lado se produjo definitivamente la insolvencia de Evergrande y Kaisa, pero donde la actitud del gobierno en términos regulatorios y del Banco Central en el ámbito monetario serán mucho más constructivas en 2022 que lo que fueron en 2021. Los activos de riesgo (bolsas, crédito) se seguirán viendo favorecidas por el mantra "no hay otra alternativa" si buscamos algo de rentabilidad positiva en un entorno de tipos reales muy bajos y expectativas de inflación persistente. El mercado sigue comprando cualquier corrección, a pesar de las altas valoraciones y la caída de la rentabilidad real de las acciones.

Evolución del Fondo durante 2021

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

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



CLASE 8.^a



005616561

INVERSABADELL 70, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

La gestión de la cartera de renta variable ha priorizado la presencia en los sectores tecnológico, financiero y consumo discrecional, en detrimento de los sectores inmobiliario y eléctrico. Durante el año, el Fondo incremento sus posiciones en los sectores tecnológico, salud y energía, reduciéndolas en los sectores de servicios de comunicación y materiales. Desde un punto de vista geográfico, el Fondo incremento las posiciones en EEUU, Taiwán y Países Bajos, reduciéndolas en Reino Unido, China y Francia. A lo largo del año se ha modulado la exposición total a los mercados de renta variable con el fin de poder aprovechar sus oscilaciones, situándose el nivel de inversión entre el 66% y el 73%.

La revalorización acumulada del Fondo en el año 2021 ha sido de +15,85%.

El 18 de diciembre de 2019, el Consejo Europeo y el Parlamento Europeo anunciaron que habían llegado a un acuerdo político sobre el Reglamento de Divulgación, buscando así establecer un marco paneuropeo para facilitar la inversión sostenible. El Reglamento de Divulgación proporciona un enfoque armonizado respecto a la divulgación relacionada con la sostenibilidad a los inversores dentro del sector de servicios financieros del Espacio Económico Europeo.

El Reglamento de Taxonomía introduce obligaciones de divulgación separada y adicional para los participantes de los mercados financieros. Su propósito es crear un marco para facilitar la inversión sostenible. Establece los criterios armonizados para determinar si una actividad económica se puede considerar medioambientalmente sostenible y destaca un conjunto de obligaciones de divulgación para ampliar la transparencia y proporcionar la comparación objetiva de los productos financieros en relación con la proporción de sus inversiones que contribuyen a actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

A los efectos del Reglamento de Divulgación, la Sociedad Gestora satisface el criterio de "participante del mercado financiero", mientras que el Fondo cumple los requisitos para ser considerado "producto financiero".

Para un mayor detalle sobre cómo cumple el Fondo con los requisitos del Reglamento de divulgación y el Reglamento de Taxonomía, véase el folleto del Fondo. También véase el apartado "Inversión sostenible" en la Política de Inversión Responsable de Amundi disponible en www.sabadellassetmanagement.com.



CLASE 8.^a
INVERSIÓN



005616562

INVERSABADELL 70, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Tal como dispone el artículo 11 del Reglamento de Divulgación y los artículos 5, 6 y 7 del Reglamento de Taxonomía, la Sociedad Gestora realiza las siguientes declaraciones:

Bajo la Política de Inversión Responsable de Amundi, Amundi ha desarrollado su propio enfoque de clasificación ESG. La clasificación ESG de Amundi tiene como finalidad medir el rendimiento ESG de un emisor, a saber, su habilidad para anticiparse y gestionar los riesgos y las oportunidades de sostenibilidad inherentes a sus circunstancias individuales y a las de su sector. Al utilizar la clasificación ESG de Amundi, los gestores de carteras de valores están teniendo en cuenta los riesgos de sostenibilidad en sus decisiones inversoras. Amundi aplica políticas de exclusión específicas a todas las estrategias de inversión activa de Amundi, excluyendo las sociedades que estén en clara contradicción con la Política de Inversión Responsable, así como aquellas que no respetan las convenciones internacionales, los marcos legales reconocidos internacionalmente o los reglamentos nacionales.

Finalmente, de conformidad con la Política de Inversión Responsable de Amundi, los gestores de inversión del Fondo, el cual no está clasificado según lo dispuesto en el artículo 8 o 9 del Reglamento de Divulgación, integraron factores de sostenibilidad en su proceso de inversión, y tuvieron en cuenta los impactos adversos de las decisiones de inversión en factores de sostenibilidad a través del uso de la clasificación ESG de Amundi y la exclusión de cualquier emisor que salga en la lista de exclusión de la Política de Inversión Responsable.

Dado el foco de inversión y las clases de activos/sectores en los que invierte el Fondo, los gestores de inversión no integraron la consideración de actividades económicas medioambientalmente sostenibles (tal como prescribe el Reglamento de Taxonomía) en el proceso de inversión del Fondo. Por lo tanto, a los efectos del Reglamento de Taxonomía, debe mencionarse que las inversiones subyacentes del Fondo no tuvieron en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

Uso de instrumentos financieros

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



CLASE 8.^a



005616563

INVERSABADELL 70, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

Gastos de I+D y Medioambiente

A lo largo del ejercicio 2021 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2021 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 2021

Desde el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2021 hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia a excepción de los que se describen a continuación:

Ya en 2022, el aumento de las tensiones entre Rusia y Ucrania desembocó, el 24 de febrero, en la invasión de Ucrania por parte de Rusia y, desde entonces, en una guerra de ocupación. La gran mayoría de países occidentales han condenado la invasión y han impuesto sanciones económicas y financieras a Rusia y a algunos de sus mandatarios y oligarcas. Dichas sanciones se han ido ajustando al alza y podrían, según la evolución de la guerra, ir más allá todavía. En cualquier caso, las sanciones actuales han conllevado el colapso del sistema financiero ruso, el desplome de la cotización del rublo, la exclusión de las acciones rusas de los principales índices de los mercados emergentes y la casi imposibilidad de operar con activos rusos. A día de hoy, aun en el caso de que la guerra terminara, los activos rusos deberían de ser no invertibles durante años para los inversores institucionales. En los mercados desarrollados, el impacto de la guerra ha sido desigual. Los mercados más impactados han sido los europeos, por su mayor proximidad al escenario del conflicto y su mayor interrelación con las economías rusa y ucraniana: los principales impactos en Europa han sido un aumento del precio de la energía, una corrección de los activos de riesgo como consecuencia de la mayor incertidumbre y del empeoramiento de las perspectivas de crecimiento y de inflación y una caída de los tipos de interés de la deuda soberana, en parte en anticipación de una ralentización de la normalización de la política monetaria por parte del Banco Central Europeo. En Estados Unidos, la menor interrelación con la economía rusa se ha traducido en impactos menores que en Europa en los activos de riesgo.



CLASE 8.^a

IMPRESA



005616564

INVERSABADELL 70, F.I.

Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

Reunidos los Administradores de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., en fecha 24 de marzo de 2022, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 de INVERSABADELL 70, F.I., las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito, los cuales han sido extendidos en papel timbrado del Estado, con numeración correlativa e impresos por una cara, conforme a continuación se detalla

- a) Balance al 31 de diciembre de 2021, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2021.

FIRMANTES:

Fathi Jerfel
Presidente

Juan Bernardo Bastos - Mendes Rezende
Vocal

Jean - Yves Dominique Glain
Vocal

Giorgio Gretter
Vocal