

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

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de SABADELL PRUDENTE, 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.

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Cuestiones clave de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<p data-bbox="279 465 686 497"><i>Cartera de inversiones financieras</i></p> <p data-bbox="279 533 837 772">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.</p> <p data-bbox="279 808 837 1077">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.</p> <p data-bbox="279 1113 837 1292">Identificamos esta área como la cuestión clave a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera de inversiones financieras tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.</p>	<p data-bbox="861 533 1468 898">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.</p> <p data-bbox="861 934 1468 1023">Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera de inversiones financieras del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p data-bbox="861 1059 1468 1113"><i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i></p> <p data-bbox="861 1149 1468 1480">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.</p> <p data-bbox="861 1516 1468 1570"><i>Valoración de la cartera de inversiones financieras</i></p> <p data-bbox="861 1606 1468 1848">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.</p> <p data-bbox="861 1883 1468 1995">Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo, no son significativas.</p>

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 y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora de fecha 24 de marzo de 2022.

Periodo de contratación

Los administradores de la Sociedad gestora, en la reunión celebrada el 26 de mayo de 2021, nos nombraron como auditores por un periodo de un año para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdos de los administradores de la Sociedad gestora para el periodo de 3 años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011.

Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)

Raúl Ara Navarro (20210)

8 de abril de 2022



**PricewaterhouseCoopers
Auditores, S.L.**

2022 Núm. 20/22/03025

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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



CLASE 8.ª



005607539

SABADELL PRUDENTE, 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	3 690 630 489,34	3 606 769 737,80
Deudores	10 559 946,92	7 518 998,72
Cartera de inversiones financieras	3 618 237 094,57	3 544 723 696,96
Cartera interior	1 276 283 466,38	1 195 288 976,23
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	1 257 768 433,43	1 188 405 815,81
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	18 515 032,95	6 883 160,42
Cartera exterior	2 341 953 628,19	2 349 434 720,73
Valores representativos de deuda	7 354 663,68	-
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	2 332 546 234,14	2 349 434 720,73
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	2 052 730,37	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	-	-
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	61 833 447,85	54 527 042,12
TOTAL ACTIVO	3 690 630 489,34	3 606 769 737,80

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



CLASE 8.^a



005607540

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

PATRIMONIO Y PASIVO	2021	2020
Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas	3 686 685 740,55	3 601 421 188,76
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	3 686 685 740,55	3 601 421 188,76
Capital	-	-
Partícipes	3 506 137 864,09	3 522 687 347,43
Prima de emisión	-	-
Reservas	2 122 219,92	2 122 219,92
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	74 478 075,78	74 478 075,78
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	103 947 580,76	2 133 545,63
(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	3 944 748,79	5 348 549,04
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	3 431 016,26	4 465 185,70
Pasivos financieros	-	-
Derivados	513 732,53	883 363,34
Periodificaciones	-	-
TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO	3 690 630 489,34	3 606 769 737,80
CUENTAS DE ORDEN	2021	2020
Cuentas de compromiso	600 184 550,44	250 076 399,46
Compromisos por operaciones largas de derivados	332 682 358,07	230 952 467,88
Compromisos por operaciones cortas de derivados	267 502 192,37	19 123 931,58
Otras cuentas de orden	94 777 715,97	95 777 715,97
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	94 771 795,37	95 771 795,37
Otros	5 920,60	5 920,60
TOTAL CUENTAS DE ORDEN	694 962 266,41	345 854 115,43

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



CLASE 8.^a



005607541

SABADELL PRUDENTE, 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	(35 231 440,14)	(36 483 151,99)
Comisión de gestión	(33 294 187,13)	(34 295 026,59)
Comisión de depositario	(1 803 175,71)	(1 864 439,40)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(134 077,30)	(323 686,00)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
Resultado de explotación	(35 231 440,14)	(36 483 151,99)
Ingresos financieros	673 067,56	1 418 966,77
Gastos financieros	(566,93)	-
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	113 127 330,23	109 236 407,13
Por operaciones de la cartera interior	46 131 641,14	3 445 167,69
Por operaciones de la cartera exterior	61 963 816,56	106 408 079,02
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	5 031 872,53	(616 839,58)
Diferencias de cambio	1 352 770,11	(1 754 433,36)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	24 339 201,02	(70 272 792,96)
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	4 452 010,28	(11 536 407,87)
Resultados por operaciones de la cartera exterior	24 724 189,98	(43 646 247,94)
Resultados por operaciones con derivados	(4 836 999,24)	(15 090 137,15)
Otros	-	-
Resultado financiero	139 491 801,99	38 628 147,58
Resultado antes de impuestos	104 260 361,85	2 144 995,59
Impuesto sobre beneficios	(312 781,09)	(11 449,96)
RESULTADO DEL EJERCICIO	103 947 580,76	2 133 545,63

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.

SABADELL PRUDENTE, 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			103 947 580,76		
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			103 947 580,76		
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	3 522 687 347,43	2 122 219,92	74 478 075,78	2 133 545,63	3 601 421 188,76
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	3 522 687 347,43	2 122 219,92	74 478 075,78	2 133 545,63	3 601 421 188,76
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	103 947 580,76	103 947 580,76
Aplicación del resultado del ejercicio	2 133 545,63	-	-	(2 133 545,63)	-
Operaciones con participes					
Suscripciones	724 778 190,60	-	-	-	724 778 190,60
Reembolsos	(743 461 219,57)	-	-	-	(743 461 219,57)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	3 506 137 864,09	2 122 219,92	74 478 075,78	103 947 580,76	3 686 685 740,55

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
IMPUESTO



005607542

SABADELL PRUDENTE, 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	2 133 545,63
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	2 133 545,63

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	3 726 433 372,87	2 122 219,92	74 478 075,78	212 791 390,08	4 015 825 058,65
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
Saldo ajustado	3 726 433 372,87	2 122 219,92	74 478 075,78	212 791 390,08	4 015 825 058,65
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2 133 545,63	2 133 545,63
Aplicación del resultado del ejercicio	212 791 390,08	-	-	(212 791 390,08)	-
Operaciones con participes	-	-	-	-	-
Suscripciones	619 810 477,24	-	-	-	619 810 477,24
Reembolsos	(1 036 347 892,76)	-	-	-	(1 036 347 892,76)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	3 522 687 347,43	2 122 219,92	74 478 075,78	2 133 545,63	3 601 421 188,76



CLASE 8.^a
CORREOS



005607543



CLASE 8.^a



005607544

SABADELL PRUDENTE, 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

SABADELL PRUDENTE, FONDO DE INVERSIÓN, en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Sant Cugat del Vallés el 6 de mayo de 2011 bajo la denominación social de SABADELL SELECCIÓN ALFA 1, FONDO DE INVERSIÓN, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 13 de febrero 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 10 de junio de 2011 con el número 4.375, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

El código CNAE correspondiente a las actividades que constituyen el objeto social de la Sociedad es el 6430.

La gestión, administración y representación del Fondo están encomendadas a Sabadell Asset Management, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedad Unipersonal, entidad perteneciente al Grupo Credit Agricole. Con fecha 4 de junio de 2021 se 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.

Durante el 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 8.^a



005607545

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

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



CLASE 8.^a
L. 11.11.11.11



005607546

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

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

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.



CLASE 8.^a
Ley 15/2007, de 13 de junio



005607547

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

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	Cartera	Pyme	Empresa
Comisión de Gestión	1,05%	0,85%	0,55%	0,50%	0,95%	0,85%
Comisión de Depósito	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%

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

b) Gestión del riesgo

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

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

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



CLASE 8.^a



005607548

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

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

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

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
ESTADO



005607549

SABADELL PRUDENTE, 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
100 x 100 mm



005607550

SABADELL PRUDENTE, 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
CORREO Y TELÉGRAFOS



005607551

SABADELL PRUDENTE, 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 “Tesorería”.



CLASE 8.^a
IMPUESTO



005607552

SABADELL PRUDENTE, 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
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



005607553

SABADELL PRUDENTE, 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



005607554

SABADELL PRUDENTE, 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
IMPRESA



005607555

SABADELL PRUDENTE, 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 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



005607556

SABADELL PRUDENTE, 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
VALORES A PLAZO



005607557

SABADELL PRUDENTE, 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



005607558

SABADELL PRUDENTE, 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



005607559

SABADELL PRUDENTE, 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



005607560

SABADELL PRUDENTE, 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



005607561

SABADELL PRUDENTE, 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
CORRESPONDIENTE



005607562

SABADELL PRUDENTE, 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	9 959 872,57	7 006 242,15
Administraciones Públicas deudoras	418 696,08	244 535,85
Otros	181 378,27	268 220,72
	<u>10 559 946,92</u>	<u>7 518 998,72</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" recoge al 31 de diciembre de 2021 y 2020, principalmente, el importe de los saldos deudores por extornos de All Funds del ejercicio correspondiente.

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



CLASE 8.^a



005607563

SABADELL PRUDENTE, 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	312 781,09	11 449,96
Otros	3 118 235,17	4 453 735,74
	<u>3 431 016,26</u>	<u>4 465 185,70</u>

El capítulo de "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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.

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	1 276 283 466,38	1 195 288 976,23
Instituciones de Inversión Colectiva	1 257 768 433,43	1 188 405 815,81
Otros	18 515 032,95	6 883 160,42
Cartera exterior	2 341 953 628,19	2 349 434 720,73
Valores representativos de deuda	7 354 663,68	-
Instituciones de Inversión Colectiva	2 332 546 234,14	2 349 434 720,73
Derivados	2 052 730,37	-
	<u>3 618 237 094,57</u>	<u>3 544 723 696,96</u>



CLASE 8.ª



005607564

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

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 7.060.645,20 euros al 31 de diciembre de 2021. Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 el Fondo no mantenía saldo en monedas diferentes al euro.

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	1 640 631 333,75	1 620 617 624,28
Número de participaciones emitidas	143 655 367,8272	145 876 064,2876
Valor liquidativo por participación	11,4206	11,1096
Número de partícipes	62 540	64 026



CLASE 8.ª



005607565

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

	2021	2020
Clase Plus		
Patrimonio atribuido a partícipes	1 681 872 320,31	1 644 752 097,84
Número de participaciones emitidas	145 287 429,0549	146 351 382,9595
Valor liquidativo por participación	11,5762	11,2384
Número de partícipes	9 192	9 247
Clase Premier		
Patrimonio atribuido a partícipes	239 302 495,59	220 884 363,15
Número de participaciones emitidas	20 317 853,1500	19 375 812,9959
Valor liquidativo por participación	11,7779	11,4000
Número de partícipes	150	148
Clase Cartera		
Patrimonio atribuido a partícipes	84 959,18	82 191,99
Número de participaciones emitidas	7 259,5030	7 259,5030
Valor liquidativo por participación	11,7032	11,3220
Número de partícipes	11	9
Clase Pyme		
Patrimonio atribuido a partícipes	71 765 705,01	61 832 241,12
Número de participaciones emitidas	6 213 963,345	5 509 265,3358
Valor liquidativo por participación	11,5491	11,2233
Número de partícipes	1 685	1 531
Clase Empresa		
Patrimonio atribuido a partícipes	53 028 926,71	53 252 670,38
Número de participaciones emitidas	4 561 445,2578	4 718 373,7780
Valor liquidativo por participación	11,6255	11,2862
Número de partícipes	96	95

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.



CLASE 8.^a



005607566

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

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.

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	94 771 795,37	95 771 795,37
Otros	5 920,60	5 920,60
	<u>94 777 715,97</u>	<u>95 777 715,97</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.



CLASE 8.^a
SABADELL



005607567

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

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.



CLASE 8.^a
005607568



005607568

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

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.

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.

SABADELL PRUDENTE, 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
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES F148-SABNONOSEMERG	EUR	8 679 297,76	-	9 848 195,17	1 168 897,41	ES0183338005
PARTICIPACIONES F297-SABINFLACIONEUR	EUR	21 340 904,15	-	22 283 597,68	942 693,53	ES0114626056
PARTICIPACIONES F52-SAB RENDIMIENTO	EUR	512 474 871,94	-	510 527 653,14	(1 947 218,80)	ES0173829013
PARTICIPACIONES F48-SAB INT EUR	EUR	310 863 975,52	-	308 401 023,91	(2 462 951,61)	ES0174403008
PARTICIPACIONES F50-SABEUROPABOLSA	EUR	33 921 345,33	-	42 010 900,13	8 089 554,80	ES0174416000
PARTICIPACIONES F136-SAB EUROACCION	EUR	30 726 923,71	-	33 992 444,59	3 265 520,88	ES0111098002
PARTICIPACIONES F301-SAB BO FLOTANTE	EUR	103 267 264,77	-	103 172 008,17	(95 256,60)	ES0174356016
PARTICIPACIONES F42-SABJAPBOLSA	EUR	9 653 926,42	-	11 852 379,47	2 198 453,05	ES0174402000
PARTICIPACIONES F05-SAB DOLAR FIJO	EUR	5 391 530,71	-	6 212 389,34	820 858,63	ES0138950003
PARTICIPACIONES F205-SAB EURO YIELD	EUR	57 627 003,71	-	60 211 951,50	2 584 947,79	ES0184976001
PARTICIPACIONES F44-SABAMLATBOLSA	EUR	2 915 749,11	-	2 456 463,51	(459 285,60)	ES0173827009
PARTICIPACIONES F149-SABASIAEMERGENT	EUR	15 312 733,59	-	21 594 968,77	6 282 235,18	ES0175083007
PARTICIPACIONES F146-SABEUROEMERGBOL	EUR	1 727 741,81	-	1 995 328,65	267 586,84	ES0111099000
PARTICIPACIONES F49-SABNONOSEURO FI	EUR	12 556 455,68	-	12 858 192,39	301 736,71	ES0173828007
PARTICIPACIONES F147-SABEUROPVALOR	EUR	22 439 443,26	-	26 961 990,74	4 522 547,48	ES0183339003
PARTICIPACIONES F22-SAB EEUU BOLSA	EUR	46 070 896,94	-	83 388 946,27	37 318 049,33	ES0138983004
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1 194 970 064,41	-	1 257 768 433,43	62 798 369,02	
Entidades de capital riesgo						
PARTICIPACIONES F310-SEL VENTURES II	EUR	14 100 000,00	-	18 515 032,95	4 415 032,95	ES0182284028
TOTALES Entidades de capital riesgo		14 100 000,00	-	18 515 032,95	4 415 032,95	
TOTAL Cartera Interior		1 209 070 064,41	-	1 276 283 466,38	67 213 401,97	



CLASE 8.^a



005607569

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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



CLASE 8.ª
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



005607570

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Renta fija privada cotizada						
OBLIGACION XTRACKER PHYS SILVER 2049-05-04	EUR	7 683 100,04	-	7 354 663,68	(328 436,36)	DE000A2T0V59
TOTALES Renta fija privada cotizada		7 683 100,04	-	7 354 663,68	(328 436,36)	
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES MAN GLG IN JPN COREA	JPY	6 345 784,01	-	6 841 158,01	495 374,00	IE00BF2S5G73
PARTICIPACIONES JAN HH-EURO CORP BON	EUR	28 088 023,02	-	28 035 813,81	(52 209,21)	LU1004011935
PARTICIPACIONES EXANE PLEIADE	EUR	28 196 478,97	-	27 581 819,65	(614 659,32)	LU2049492049
PARTICIPACIONES CPR INVEST - GLOBAL	EUR	3 101 061,30	-	3 654 328,51	553 267,21	LU1291158316
PARTICIPACIONES ELEVA UCITS FUND ABS	EUR	31 466 568,68	-	33 387 272,10	1 920 703,42	LU1739248950
PARTICIPACIONES JANUS HENDERSON ABSO	EUR	35 417 408,97	-	36 981 679,01	1 564 270,04	LU0966752916
PARTICIPACIONES ROBECOSAM SMART MATE	EUR	3 184 586,87	-	3 665 437,35	480 850,48	LU2145464777
PARTICIPACIONES JPMORGAN FUNDS - JPM	EUR	14 600 648,86	-	13 247 938,19	(1 352 710,67)	LU2199721130
PARTICIPACIONES BGF EURO BOND FUND	EUR	18 671 971,82	-	18 380 226,93	(291 744,89)	LU0368229703
PARTICIPACIONES SCHRODER GL EMMKT OP	EUR	13 419 677,49	-	12 983 145,46	(436 532,03)	LU0279459456
PARTICIPACIONES EUROPEAN SPECIALIST	EUR	28 000 588,44	-	27 978 940,62	(21 647,82)	LU2188668326
PARTICIPACIONES INVESCO JAP EQ ADV F	EUR	13 287 883,88	-	13 587 975,38	300 091,50	LU2139470012
PARTICIPACIONES LOOMIS SAYLES US GRO	EUR	8 709 333,04	-	10 840 070,10	2 130 737,06	LU1435387458
PARTICIPACIONES SCHRODERS INTERNATIO	EUR	20 121 969,11	-	22 523 926,59	2 401 957,48	LU2016216074
PARTICIPACIONES ALLIANZ EUROPE GR SE	EUR	21 756 542,85	-	25 206 733,68	3 450 190,83	LU0920783023
PARTICIPACIONES ISHARES CHINA CNY	USD	8 558 765,08	-	9 276 341,93	717 576,85	IE00BKPSFD61
PARTICIPACIONES HSBC GLOBAL INVESTME	EUR	22 744 709,56	-	22 232 857,88	(511 851,68)	LU1460782573
PARTICIPACIONES FUND CHANNEL INVESTM	EUR	14 179 410,62	-	14 318 854,93	139 444,31	LU2402137298
PARTICIPACIONES POLAR CAPITAL GL TEC	EUR	7 002 340,70	-	7 793 964,18	791 623,48	IE00BM95B514
PARTICIPACIONES JPMORGAN FUNDS	EUR	23 369 479,50	-	23 474 738,50	105 259,00	LU0562247188
PARTICIPACIONES FUND CHANNEL INVESTM	USD	25 546 369,16	-	26 442 635,49	896 266,33	LU2351337501
PARTICIPACIONES EDR SICAV - FINANCIA	EUR	27 904 748,89	-	27 886 079,06	(18 669,83)	FR0013233707
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - ULTRA	EUR	33 207 569,17	-	32 984 412,51	(223 156,66)	FR0011088657
PARTICIPACIONES MS INV US ADVANTATGE	EUR	9 577 995,05	-	12 216 204,31	2 638 209,26	IE0005YFAVJ3
PARTICIPACIONES AMUNDI MSCI EUROPE V	EUR	4 552 047,49	-	8 228 760,23	3 676 712,74	LU2337806934
PARTICIPACIONES LYXOR NEWCITS ARB ST	EUR	5 347 529,81	-	5 798 669,66	451 139,85	LU1681042518
PARTICIPACIONES ELEVA UCITS FUND - E	EUR	21 171 976,98	-	22 111 899,35	939 922,37	IE00BNK9T448
PARTICIPACIONES DNCA INVEST - ALPHA	EUR	27 611 619,36	-	32 455 194,71	4 843 575,35	LU1140883403
PARTICIPACIONES AMUNDI FDS GL ECO	EUR	17 628 062,81	-	18 633 624,82	1 005 562,01	LU1728553857
PARTICIPACIONES AMUNDI FUND- US BD	EUR	9 130 137,03	-	11 316 281,34	2 186 144,31	LU1883320050
PARTICIPACIONES LM GL WEST AS US CO	EUR	49 657 378,31	-	50 511 754,60	854 376,29	LU1880402760
	EUR	12 807 910,20	-	13 041 378,84	233 468,64	IE00B51YD955

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - EMB	EUR	36 964 982,26	-	36 768 300,34	(196 681,92)	LU1882454124
PARTICIPACIONES INVESCO EURO SHORT T	EUR	59 131 716,74	-	58 936 842,27	(194 874,47)	LU1297941517
PARTICIPACIONES FIDELITY FUNDS - US	EUR	14 490 335,67	-	14 843 011,26	352 675,59	LU1599147714
PARTICIPACIONES MFS MERIDIAN FUNDS -	EUR	30 323 868,73	-	30 470 818,99	146 950,26	LU0583240782
PARTICIPACIONES BNP PARIBAS FUNDS E	EUR	28 004 020,28	-	28 027 752,42	23 732,14	LU0131211178
PARTICIPACIONES ROBECO BP US PREMIUM	EUR	16 792 363,50	-	18 344 161,70	1 551 798,20	LU0454739615
PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDIT	EUR	117 495 169,94	-	117 331 767,42	(163 402,52)	FR0007038138
PARTICIPACIONES BLACKROCK GL F-E C B	EUR	51 862 410,54	-	51 544 196,80	(318 213,74)	LU1373033965
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - UFGR	EUR	15 027 239,80	-	26 846 586,67	11 819 346,87	LU1883855915
PARTICIPACIONES SCHRODER INT EMER EU	EUR	4 553 512,10	-	6 816 665,62	2 263 153,52	LU0106817157
PARTICIPACIONES AXA WF EURO CRED SHD	EUR	54 851 186,30	-	55 320 395,12	469 208,82	LU1601096537
PARTICIPACIONES MS INV F GL F INC O	EUR	36 904 543,13	-	36 976 818,03	72 274,90	LU0712124089
PARTICIPACIONES NB EMERGING MK DEBT	EUR	33 121 752,26	-	33 153 454,22	31 701,96	IE00B986G486
PARTICIPACIONES MUZINICH ENHANCEDYIE	EUR	70 942 912,97	-	74 625 377,57	3 682 464,60	IE00BYXHR262
PARTICIPACIONES BNP PARIBAS FUNDS	EUR	6 791 299,56	-	7 950 846,38	1 159 546,82	LU0406802768
PARTICIPACIONES MAN FUNDS VI PLC - M	EUR	32 421 611,47	-	38 410 527,81	5 988 916,34	IE00B3LJVG97
PARTICIPACIONES MFS EUROP RESEARCH	EUR	26 628 384,03	-	32 230 766,05	5 602 382,02	LU0219424131
PARTICIPACIONES AMUNDI ABS	EUR	54 856 327,47	-	54 895 846,71	39 519,24	FR0010319996
PARTICIPACIONES MS EURO CORP BOND F	EUR	26 257 086,92	-	28 040 799,10	1 783 712,18	LU0360483100
PARTICIPACIONES BLACKROCK STF FIE	EUR	25 024 938,25	-	26 066 289,51	1 041 351,26	LU0438336777
PARTICIPACIONES ROBECO EURO CRDT BND	EUR	45 530 387,19	-	48 306 862,44	2 776 475,25	LU0210246277
PARTICIPACIONES JUPITER JGF-DYN BOND	EUR	68 251 716,62	-	74 220 590,70	5 968 874,08	LU0853555893
PARTICIPACIONES AXA IM FIIS EU SDHY	EUR	52 910 115,56	-	55 486 408,54	2 576 292,98	LU0658025209
PARTICIPACIONES BLUEBAY INV GRADE BO	EUR	28 410 962,83	-	28 319 044,78	(91 918,05)	LU0225310266
PARTICIPACIONES AMUNDI ENHANCED ULT	EUR	30 526 502,16	-	30 477 769,35	(48 732,81)	FR0010830844
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - PIONE	EUR	39 648 143,04	-	39 675 324,33	27 181,29	LU1882468934
PARTICIPACIONES PICTET JAPANESE E OP	EUR	32 553 689,42	-	36 850 187,64	4 296 498,22	LU1894685046
PARTICIPACIONES CANDRIAM BONDS-EHY	EUR	3 599 545,25	-	3 594 776,41	(4 768,84)	LU0255979238
PARTICIPACIONES SCH INT SEL EM ASI	EUR	72 579 271,76	-	73 972 793,14	1 393 521,38	LU0891843558
PARTICIPACIONES FIDELITY EUR SHORT T	EUR	16 553 013,98	-	16 145 155,42	(407 858,56)	LU1751207348
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - EU EV	EUR	59 236 228,58	-	58 926 651,91	(309 576,67)	LU1457522560
PARTICIPACIONES POLAR CAP HEALTH OPP	EUR	11 903 380,19	-	13 543 801,02	1 640 420,83	LU1883315480
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - ABRM	EUR	3 288 433,82	-	3 777 480,47	489 046,65	IE00BF12WY77
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - US	EUR	87 402 810,82	-	95 103 527,04	7 700 716,22	LU1882440925
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - SDB	EUR	20 490 374,64	-	28 804 539,34	8 314 164,70	LU1883873496
PARTICIPACIONES BLACKROCK GF EU SDB	EUR	60 387 790,76	-	59 899 246,72	(488 544,04)	LU0093503810
PARTICIPACIONES CPR INV GL DISR OPP	EUR	11 693 660,11	-	15 293 147,23	3 599 487,12	LU1746647814



005607571

SABADELL PRUDENTE, 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
PARTICIPACIONES PICTET TR - ATLAS	EUR	16 736 167,66	-	18 456 344,28	1 720 176,62	LU1433232698
PARTICIPACIONES FLOSSBACH VON ST BOP	EUR	34 820 027,66	-	37 027 998,97	2 207 971,31	LU1481584016
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - EUROL	EUR	11 257 822,07	-	15 325 607,59	4 067 785,52	LU1883305259
PARTICIPACIONES SCHRODER EUR BND	EUR	9 023 237,62	-	9 097 499,41	74 261,79	LU1078767743
PARTICIPACIONES ALLIANZ VALEURS DUR	EUR	10 245 095,29	-	11 488 648,34	1 243 553,05	FR0010339481
PARTICIPACIONES DWS INVEST EURO CORP	EUR	44 874 876,04	-	45 873 653,21	998 777,17	LU1490674006
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - ECB	EUR	110 679 547,82	-	111 657 834,14	978 286,32	LU0119099496
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		2 219 415 039,84	-	2 332 546 234,14	113 131 194,30	
TOTAL Cartera Exterior		2 227 098 139,88	-	2 339 900 897,82	112 802 757,94	



CLASE 8.^a



005607572

SABADELL PRUDENTE, 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	38 995 030,79	39 549 538,27	18/03/2022
FUTURO CR.EUR/GBP/EUR 125000 2022-03-14	GBP	18 000 000,00	18 032 525,74	14/03/2022
FUTURO CR.EUR/USD/EUR 125000 2022-03-14	USD	16 625 000,00	16 672 520,89	14/03/2022
FUTURO CR.GBP/CHF/GBP 125000 2022-03-14	CHF	9 213 248,07	9 194 535,47	14/03/2022
FUTURO FTSE 100 10 2022-03-18	GBP	14 549 977,41	14 801 588,25	18/03/2022
FUTURO MSCI EM 50 2022-03-18	USD	18 224 467,89	18 065 545,30	18/03/2022
FUTURO NIKKEI 225 5 2022-03-10	JPY	26 110 554,09	26 797 185,58	10/03/2022
FUTURO SXXP 50 2022-03-18	EUR	23 850 825,00	24 738 525,00	18/03/2022
FUTURO CR.RUB/USD/RUB 1 2022-03-15	RUB	12 662 018,27	12 495 877,31	15/03/2022
TOTALES Futuros comprados		178 231 121,52	180 347 841,81	
Compra de opciones "call"				
OPCION S&P 500 100 2022-01-21	USD	56 218 117,85	1 348 636,76	21/01/2022
OPCION NIKKEI 225 1000 2022-03-11	JPY	37 193 204,48	562 586,29	11/03/2022
TOTALES Compra de opciones "call"		93 411 322,33	1 911 223,05	
Emisión de opciones "put"				
OPCION EUROSTOX50 10 2022-01-21	EUR	23 152 500,00	25 830,00	21/01/2022
OPCION S&P 500 100 2022-01-21	USD	23 324 538,26	11 961,30	21/01/2022
TOTALES Emisión de opciones "put"		46 477 038,26	37 791,30	
Futuros vendidos				
FUTURO EUROSTOX50 10 2022-03-18	EUR	23 718 185,00	24 181 500,00	18/03/2022
FUTURO FTSE 250 2 2022-03-18	GBP	14 366 313,99	14 928 324,50	18/03/2022
FUTURO EU.ALEMAN 10/26 1 2022-03-10	EUR	93 562 720,00	92 868 280,00	8/03/2022
FUTURO CR.GBP/USD/GBP 625 2022-03-16	GBP	14 562 875,96	14 578 254,18	14/03/2022
TOTALES Futuros vendidos		146 210 094,95	146 556 358,68	
Compra de opciones "put"				
OPCION EUROSTOX50 10 2022-01-21	EUR	25 200 000,00	77 490,00	21/01/2022
OPCION S&P 500 100 2022-01-21	USD	25 417 766,05	27 510,99	21/01/2022
TOTALES Compra de opciones "put"		50 617 766,05	105 000,99	
Emisión de opciones "call"				
OPCION S&P 500 100 2022-01-21	USD	58 012 313,10	212 911,17	21/01/2022
TOTALES Emisión de opciones "call"		58 012 313,10	212 911,17	
TOTALES		572 959 656,21	329 171 127,00	



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS FINANCIEROS



005607573

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



005607574

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	9 607 165,08	-	10 517 650,31	910 485,23	ES0183338005
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	13 931 512,84	-	14 197 484,09	265 971,25	ES0114626056
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	448 896 161,43	-	448 444 504,45	(451 656,98)	ES0173829013
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	378 863 569,28	-	377 476 667,13	(1 386 902,15)	ES0174403008
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	37 547 259,86	-	37 215 999,55	(331 260,31)	ES0174416000
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	33 559 779,92	-	30 597 890,70	(2 961 889,22)	ES0111098002
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	59 687 793,44	-	59 851 159,23	163 365,79	ES0174356016
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	9 989 437,19	-	11 271 309,00	1 281 871,81	ES0174402000
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	5 292 747,52	-	5 840 693,75	547 946,23	ES0138950003
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	58 883 575,21	-	61 212 361,93	2 328 786,72	ES0184976001
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	3 390 620,34	-	2 959 714,38	(430 905,96)	ES0173827009
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	15 191 343,86	-	18 020 872,82	2 829 528,96	ES0175083007
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	1 553 617,58	-	1 427 761,25	(125 856,33)	ES0111099000
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	14 063 675,66	-	14 819 133,10	755 457,44	ES0173828007
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	25 403 434,53	-	24 551 954,00	(851 480,53)	ES0183339003
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	54 020 731,45	-	70 000 660,12	15 979 928,67	ES0138983004
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		1 169 882 425,19	-	1 188 405 815,81	18 523 390,62	
Entidades de capital riesgo						
PARTICIPACIONES SAB ASSET MANAGEMENT	EUR	7 500 000,00	-	6 883 160,42	(616 839,58)	ES0182284028
TOTALES Entidades de capital riesgo		7 500 000,00	-	6 883 160,42	(616 839,58)	
TOTAL Cartera Interior		1 177 382 425,19	-	1 195 288 976,23	17 906 551,04	

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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



CLASE 8.ª



005607575

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
Acciones y participaciones Directiva						
PARTICIPACIONES DWS INVEST EURO CORP	EUR	99 959 277,05	-	102 971 154,09	3 011 877,04	LU1490674006
PARTICIPACIONES FRANK TP K2 ALTERNA	EUR	46 251 116,22	-	48 535 229,58	2 284 113,36	LU1908332833
PARTICIPACIONES BGF WORLD TECHNO	EUR	7 831 107,52	-	9 734 528,21	1 903 420,69	LU1722863211
PARTICIPACIONES AXA WF EURO CRED SHD	EUR	56 391 566,52	-	57 390 818,77	999 252,25	LU1601096537
PARTICIPACIONES BL - EQUITIES JAPAN	JPY	5 980 969,97	-	7 294 797,36	1 313 827,39	LU0578148610
PARTICIPACIONES SCHRODER INT EMER EU	EUR	5 665 427,58	-	6 806 803,54	1 141 375,96	LU0106817157
PARTICIPACIONES AB-EUROZONE EQUITY	EUR	3 868 641,61	-	4 437 521,12	568 879,51	LU0528104002
PARTICIPACIONES BLACKROCK EUR ABS RE	EUR	49 840 221,15	-	53 116 723,26	3 276 502,11	LU0411704413
PARTICIPACIONES NORDEA 1 SICAV EM MK	USD	11 566 567,82	-	11 583 687,12	17 119,30	LU0772926670
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - EMB	USD	38 141 223,45	-	39 800 236,31	1 659 012,86	LU1882453662
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - UFGR	USD	30 939 216,11	-	41 990 525,65	11 051 309,54	LU1883855915
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - ABRM	EUR	90 723 906,91	-	98 231 799,23	7 507 892,32	LU1882440925
PARTICIPACIONES AMUNDI FUND- US BD	USD	50 657 949,23	-	47 693 485,62	(2 964 463,61)	LU1880402844
PARTICIPACIONES EXANE FUNDS 1	EUR	24 499 999,49	-	24 734 270,42	234 270,93	LU0284634564
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - ECB	EUR	109 477 873,04	-	110 870 450,51	1 392 577,47	LU0119099496
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - EUROL	EUR	11 128 281,68	-	13 231 101,43	2 102 819,75	LU1883305259
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - US	EUR	26 932 787,60	-	27 557 254,34	624 466,74	LU1883873496
PARTICIPACIONES AMUNDI FUNDS - EURO	EUR	38 873 370,61	-	40 039 822,94	1 166 452,33	LU1882468934
PARTICIPACIONES SCHRODER EUR CORP BD	EUR	71 517 703,60	-	75 969 474,68	4 451 771,08	LU1078767826
PARTICIPACIONES CPR INV GL DISR OPP	EUR	15 275 031,09	-	18 835 113,81	3 560 082,72	LU1746647814
PARTICIPACIONES PICTET TR - ATLAS	EUR	21 005 259,02	-	21 797 315,33	792 056,31	LU1433232698
PARTICIPACIONES JPMORGAN FUNDS	USD	36 488 695,99	-	36 534 509,06	45 813,07	LU0562247006
PARTICIPACIONES CREDIT SUISSE LUX EM	USD	22 063 807,56	-	21 638 903,88	(424 903,68)	LU1195379596
PARTICIPACIONES MFS EUROP RESEARCH	EUR	24 746 391,71	-	27 167 660,27	2 421 268,56	LU0219424131
PARTICIPACIONES ROBECO SUS EUR STARS	EUR	11 875 558,53	-	13 578 179,67	1 702 621,14	LU0209860427
PARTICIPACIONES SCHRODER EUR BND	EUR	37 878 976,44	-	39 313 355,56	1 434 379,12	LU1078767743
PARTICIPACIONES T ROWE US LARGE CAP	EUR	14 052 943,78	-	14 581 596,25	528 652,47	LU1956839309
PARTICIPACIONES T ROWE PRICE FUNDS	EUR	8 241 677,41	-	10 571 594,14	2 329 916,73	LU1956839218
PARTICIPACIONES PICTET-QUEST EUR SE	EUR	9 312 659,02	-	11 056 674,90	1 744 015,88	LU0144509717
PARTICIPACIONES JPM EUROLAND EQUITY	EUR	3 901 085,20	-	4 469 667,34	568 582,14	LU0248044454
PARTICIPACIONES FLOSSBACH VON ST BOP	EUR	33 076 126,42	-	36 103 227,68	3 027 101,26	LU1481584016
PARTICIPACIONES JAN HH GART UK	EUR	26 886 456,39	-	27 685 924,98	799 468,59	LU0490769915
PARTICIPACIONES AB SICAV I-AMER G P	USD	10 226 196,39	-	13 703 121,36	3 476 924,97	LU0130376550
PARTICIPACIONES CANDRIAM LONG SHORT	EUR	46 299 262,72	-	47 380 563,20	1 081 300,48	FR0011510031
PARTICIPACIONES AMUNDI 6 M	EUR	112 765 774,81	-	112 442 195,97	(323 578,84)	FR0007032990
PARTICIPACIONES PICTET DIG COM	EUR	5 117 605,18	-	6 971 251,24	1 853 646,06	LU0340554673

SABADELL PRUDENTE, F.I.

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

CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS



005607576

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PARTICIPACIONES PIMCO G INCOME FUNDS	EUR	34 003 403,64	-	36 419 860,28	2 416 456,64	IE00B80G9288
PARTICIPACIONES SISF ASIAN TOT RET	USD	32 203 220,75	-	44 200 503,90	11 997 283,15	LU0326949186
PARTICIPACIONES LM GL WEST AS US CO	USD	11 114 263,23	-	12 740 875,26	1 626 612,03	IE00B241B875
PARTICIPACIONES MS EURO CORP BOND F	EUR	57 063 931,72	-	61 441 030,72	4 377 099,00	LU0360483100
PARTICIPACIONES CANDRIAM BNDS CR OPP	EUR	19 573 731,04	-	19 884 704,84	310 973,80	LU0151325312
PARTICIPACIONES ROBECO EURO CRDT BND	EUR	67 334 970,51	-	72 142 781,58	4 807 811,07	LU0210246277
PARTICIPACIONES JUPITER JGF-DYN BOND	EUR	66 640 700,35	-	72 298 709,85	5 658 009,50	LU0853555893
PARTICIPACIONES ROBECO QI C GRO EU C	EUR	9 986 666,21	-	11 054 953,89	1 068 287,68	LU0312333569
PARTICIPACIONES AXA IM FIIS EU SDHY	EUR	25 575 218,96	-	27 146 965,77	1 571 746,81	LU0658025209
PARTICIPACIONES MS INV US ADVANTATGE	USD	12 637 506,77	-	21 899 635,75	9 262 128,98	LU0360484686
PARTICIPACIONES BLACKROCK STF FIE	EUR	72 626 469,35	-	76 630 504,08	4 004 034,73	LU0438336777
PARTICIPACIONES ODDO BHF ECSDUR	EUR	26 558 871,06	-	27 162 551,76	603 680,70	LU0628638032
PARTICIPACIONES BLACKROCK GF EU SDB	EUR	56 279 712,59	-	56 909 361,52	629 648,93	LU0093503810
PARTICIPACIONES NB EMERGING MK DEBT	USD	25 206 552,72	-	25 363 771,28	157 218,56	IE00B99K4563
PARTICIPACIONES MUZINICH ENHANCEDYIE	EUR	70 141 140,15	-	73 140 901,43	2 999 761,28	IE00BYXHR262
PARTICIPACIONES AMUNDI 12 M	EUR	41 673 960,81	-	41 709 656,45	35 695,64	FR0010830844
PARTICIPACIONES NORDEA 1 SICAV G C&E	EUR	8 318 740,57	-	12 185 830,93	3 867 090,36	LU0348927095
PARTICIPACIONES LYXOR NEWCITS ARB ST	EUR	20 424 074,99	-	21 151 226,43	727 151,44	IE00B8BS6228
PARTICIPACIONES AMUNDI 3 M	EUR	75 540 159,03	-	75 513 752,84	(26 406,19)	FR0007038138
PARTICIPACIONES FIDELITY EUROPE DYNAM	EUR	19 352 283,03	-	22 620 857,39	3 268 574,36	LU1353442731
PARTICIPACIONES INVESCO JAP EQ ADV F	JPY	18 666 958,79	-	21 356 133,68	2 689 174,89	LU0607514808
PARTICIPACIONES CANDR BNDS EUR SH TR	EUR	56 324 008,02	-	56 876 286,44	552 278,42	LU1184248083
PARTICIPACIONES GS STRUCTURED INV	USD	12 839 058,92	-	12 974 105,20	135 046,28	LU0397156430
PARTICIPACIONES MUZINICH EUROPEYIELD	EUR	67 818 458,54	-	72 387 535,86	4 569 077,32	IE00B96G6Y08
PARTICIPACIONES JPM EUROPE STRATEGIC	EUR	10 357 551,48	-	12 721 696,05	2 364 144,57	LU0248049172
PARTICIPACIONES JPM US AGGREGATE BON	USD	15 980 905,21	-	15 320 399,53	(660 505,68)	LU0248063595
PARTICIPACIONES MAN FUNDS VI PLC - M	EUR	55 181 486,64	-	60 359 589,20	5 178 102,56	IE00B3LJV697
TOTALES Acciones y participaciones Directiva		2 208 884 719,90	-	2 349 434 720,73	140 550 000,83	
TOTAL Cartera Exterior		2 208 884 719,90	-	2 349 434 720,73	140 550 000,83	

SABADELL PRUDENTE, 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	22 661 602,69	23 167 258,74	19/03/2021
FUTURO CR.EUR/USD/EUR 125000 2021-03-17	USD	199 500 000,00	199 973 561,43	15/03/2021
FUTURO MSCI EM 50 2021-03-19	USD	8 790 865,19	9 068 118,20	19/03/2021
TOTALES Futuros comprados		230 952 467,88	232 208 938,37	
Futuros vendidos				
FUTURO EUROSTOX50 10 2021-03-19	EUR	14 336 935,00	14 555 000,00	19/03/2021
FUTURO SXXP 50 2021-03-19	EUR	3 659 675,00	3 725 975,00	19/03/2021
FUTURO TPX 10000 2021-03-11	JPY	1 127 321,58	1 140 915,20	11/03/2021
TOTALES Futuros vendidos		19 123 931,58	19 421 890,20	
TOTALES		250 076 399,46	251 630 828,57	



CLASE 8.^a



005607577



CLASE 8.^a
Iniciativa 8



005607578

SABADELL PRUDENTE, 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



005607579

SABADELL PRUDENTE, 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
INFLACIÓN



005607580

SABADELL PRUDENTE, 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 invierte a través de otras IIC combinando una posición predominante en bonos, con una presencia activa en acciones y gestión alternativa de baja volatilidad. La cartera del Fondo está normalmente invertida entre un 10% y un 25% en acciones, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas sobre los mercados bursátiles, sin superar nunca el 30%.

La inversión en renta fija se ha realizado mayoritariamente en IIC que invierten en deuda pública y privada con una calidad crediticia adecuada para la inversión institucional. También se ha invertido en IIC que invierten en bonos denominados en dólares estadounidenses, bonos de países emergentes, bonos ligados a inflación y bonos de alto rendimiento.

Asimismo, el Fondo ha suscrito participaciones en varias IIC con vocación de rentabilidad absoluta.

La inversión en renta variable también se ha realizado mayoritariamente mediante IIC. Desde un punto de vista geográfico la cartera de renta variable se encuentra ampliamente diversificada entre Fondos que invierten en Europa, Estados Unidos, Japón y países emergentes. A 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 exposición a renta variable entre el 15% y el 21,50%, aproximadamente.



CLASE 8.^a
INSTRUMENTOS DE DEUDA



005607581

SABADELL PRUDENTE, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

También se ha gestionado activamente la exposición de la cartera al dólar estadounidense incluyendo la inversión en futuros sobre el tipo de cambio dólar estadounidense – euro.

En cartera existe un 0,50% del patrimonio invertido en activos de los que en conjunto no se puede superar el 10%, con el objetivo de obtener una rentabilidad extra que compense los mayores riesgos que dichas inversiones comportan.

La revalorización acumulada del Fondo en el año 2021 ha sido de +2,80%.

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.

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:



CLASE 8.^a



005607582

SABADELL PRUDENTE, F.I.

Informe de gestión del ejercicio 2021

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



005607583

SABADELL PRUDENTE, 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
FISCALIDAD



005607584

SABADELL PRUDENTE, 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 SABADELL PRUDENTE, 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