

## **Sabadell Rendimiento, F.I.**

Informe de auditoría  
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2023  
Informe de gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Sabadell Rendimiento, 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 Rendimiento, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2023, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2023, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

#### Fundamento de la opinión

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

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

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

#### Cuestiones clave de la auditoría

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

**Cuestiones clave de la auditoría****Modo en el que se han tratado en la auditoría****Cartera de inversiones financieras**

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

De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma, se detalla la cartera de inversiones financieras a 31 de diciembre de 2023.

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

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

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

*Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos*

Solicitamos a la Entidad Depositaria, en el desarrollo de sus funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad Gestora del mismo.

*Valoración de la cartera de inversiones financieras*

Comprobamos la valoración de la totalidad de los títulos líquidos negociados en mercados organizados que se encuentran en la cartera de inversiones financieras del Fondo a 31 de diciembre de 2023, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad Gestora y utilizando para ello valores fiables de mercado a la fecha de análisis.

Dichas re-ejecuciones reflejan que las diferencias en las valoraciones obtenidas respecto a las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo, no son significativas.

---

### Otra información: Informe de gestión

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2023, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2023 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

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

---

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

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

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

---

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

## Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

### Informe adicional para la comisión de auditoría de la Sociedad gestora

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

### Periodo de contratación

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

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

### Servicios prestados

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Raúl Luño Biarge (21641)

16 de abril de 2024



PricewaterhouseCoopers  
Auditores, S.L.

2024 Núm. 20/24/09478

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

## **Sabadell Rendimiento, F.I.**

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



CLASE 8.ª



ON6143553

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

ACTIVO	2023	2022
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>2 377 110 008,70</b>	<b>2 128 261 644,02</b>
Deudores	3 526 685,43	4 125 508,04
Cartera de inversiones financieras	2 342 064 544,22	2 046 437 614,57
Cartera interior	95 816 922,08	144 152 668,58
Valores representativos de deuda	95 796 326,64	144 152 668,58
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	20 595,44	-
Otros	-	-
Cartera exterior	2 207 934 342,21	1 905 270 248,07
Valores representativos de deuda	1 996 507 123,48	1 746 127 089,64
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instituciones de Inversión Colectiva	211 191 443,73	158 675 158,43
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	235 775,00	468 000,00
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	38 313 279,93	(2 985 302,08)
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	31 518 779,05	77 698 521,41
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2 377 110 008,70</b>	<b>2 128 261 644,02</b>

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



CLASE 8.ª



ON6143554

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Balance al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>2 373 807 202,85</b>	<b>2 115 747 744,75</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	2 373 807 202,85	2 115 747 744,75
Capital	-	-
Partícipes	529 135 190,34	349 570 177,22
Prima de emisión	-	-
Reservas	129 645 715,51	129 645 715,51
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	1 653 115 837,53	1 653 115 837,53
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	61 910 459,47	(16 583 985,51)
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>3 302 805,85</b>	<b>12 513 899,27</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	3 282 522,19	12 513 899,27
Pasivos financieros	-	-
Derivados	20 283,66	-
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2 377 110 008,70</b>	<b>2 128 261 644,02</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>390 505 825,00</b>	<b>384 284 710,00</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	1 000 000,00	-
Compromisos por operaciones cortas de derivados	389 505 825,00	384 284 710,00
<b>Otras cuentas de orden</b>	<b>133 441 102,46</b>	<b>116 857 116,95</b>
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	133 441 102,46	116 857 116,95
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>523 946 927,46</b>	<b>501 141 826,95</b>

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



CLASE 8.ª



0N6143555

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

	2023	2022
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	-	-
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(10 570 435,23)	(7 928 596,94)
Comisión de gestión	(9 706 822,01)	(7 163 483,94)
Comisión de depositario	(773 171,18)	(682 744,97)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(90 442,04)	(82 368,03)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(10 570 435,23)</b>	<b>(7 928 596,94)</b>
Ingresos financieros	45 162 950,70	3 077 980,58
Gastos financieros	(870,64)	(991,41)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	13 740 233,77	(24 022 269,61)
Por operaciones de la cartera interior	784 552,04	(2 844 737,00)
Por operaciones de la cartera exterior	12 955 681,73	(21 177 532,61)
Por operaciones con derivados	-	-
Otros	-	-
Diferencias de cambio	110,21	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	13 764 760,91	12 289 891,87
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	1 220 715,87	111 975,18
Resultados por operaciones de la cartera exterior	14 711 448,00	(1 762 695,77)
Resultados por operaciones con derivados	(2 167 402,96)	13 940 612,46
Otros	-	-
<b>Resultado financiero</b>	<b>72 667 184,95</b>	<b>(8 655 388,57)</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>62 096 749,72</b>	<b>(16 583 985,51)</b>
Impuesto sobre beneficios	(186 290,25)	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>61 910 459,47</b>	<b>(16 583 985,51)</b>

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023.

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2023

#### A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	61 910 459,47
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>61 910 459,47</b>

#### B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2022	349 570 177,22	129 645 715,51	1 653 115 837,53	(16 583 985,51)	2 115 747 744,75
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>349 570 177,22</b>	<b>129 645 715,51</b>	<b>1 653 115 837,53</b>	<b>(16 583 985,51)</b>	<b>2 115 747 744,75</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	61 910 459,47	61 910 459,47
Aplicación del resultado del ejercicio	(16 583 985,51)	-	-	16 583 985,51	-
Operaciones con partícipes					
Suscripciones	2 172 026 113,36	-	-	-	2 172 026 113,36
Reembolsos	(1 975 877 114,73)	-	-	-	(1 975 877 114,73)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>529 135 190,34</b>	<b>129 645 715,51</b>	<b>1 653 115 837,53</b>	<b>61 910 459,47</b>	<b>2 373 807 202,85</b>

CLASE 8ª



0N6143556

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 2023.

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Al 31 de diciembre de 2022

#### A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	(16 583 985,51)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>(16 583 985,51)</b>

#### B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	312 974 781,79	129 645 715,51	1 653 115 837,53	(8 964 442,49)	2 086 771 892,34
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>312 974 781,79</b>	<b>129 645 715,51</b>	<b>1 653 115 837,53</b>	<b>(8 964 442,49)</b>	<b>2 086 771 892,34</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(16 583 985,51)	(16 583 985,51)
Aplicación del resultado del ejercicio	(8 964 442,49)	-	-	8 964 442,49	-
Operaciones con partícipes					
Suscripciones	1 728 274 551,54	-	-	-	1 728 274 551,54
Reembolsos	(1 682 714 713,62)	-	-	-	(1 682 714 713,62)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>349 570 177,22</b>	<b>129 645 715,51</b>	<b>1 653 115 837,53</b>	<b>(16 583 985,51)</b>	<b>2 115 747 744,75</b>

CLASE 8.ª



0N6143557



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON6143558

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

## 1. Actividad y gestión del riesgo

### a) Actividad

Sabadell Rendimiento, F.I., en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Sabadell el 12 de mayo de 2000 bajo la denominación social de Sabadell Euro Monetario, Fondo de Inversión Mobiliaria Principal, habiendo pasado por distintas denominaciones hasta adquirir la actual con fecha 23 de diciembre 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 14 de junio de 2000 con el número 2.145, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

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

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

La gestión, administración y representación del Fondo están encomendadas a Sabadell Asset Management, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedad Unipersonal, entidad perteneciente al Grupo Credit Agricole. Con fecha 4 de junio de 2021 se acordó la sustitución de Banco Sabadell, S.A. por BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España, como Entidad Depositaria del Fondo. Con fecha 10 de octubre de 2022 se procedió a la sustitución de la entidad depositaria BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España por BNP Paribas, S.A., Sucursal en España como consecuencia de la fusión por absorción de BNP Paribas Securities Services, Sucursal en España por BNP Paribas, S.A., Sucursal en España. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración del Fondo, de acuerdo a lo establecido en la normativa actualmente en vigor.



CLASE 8.ª



ON6143559

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo, con fecha 15 de diciembre de 2021 aprobó la fusión por absorción de Sabadell Garantía Extra 19, F.I. por Sabadell Rendimiento, F.I. Con fecha 11 de febrero de 2022 la fusión fue autorizada por la CNMV.

Según los estados financieros del día 20 de abril de 2022, la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo de cada clase del Fondo absorbente resultó ser:

Sabadell Garantía Extra 19, F.I.	10,28443090
Sabadell Rendimiento, F.I. – Base	9,16786150
Sabadell Rendimiento, F.I. – Plus	9,20642501
Sabadell Rendimiento, F.I. – Premier	9,24814056
Sabadell Rendimiento, F.I. – Cartera	9,26412601
Sabadell Rendimiento, F.I. – Pyme	9,19203358
Sabadell Rendimiento, F.I. – Empresa	9,20644749
Sabadell Rendimiento, F.I. – Canalizador	9,28817115
Sabadell Rendimiento, F.I. – Superior	9,35074977

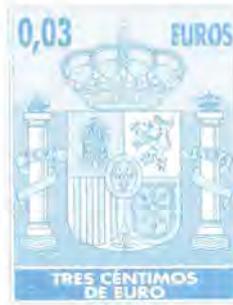
En aplicación de esta ecuación, cada partícipe de Sabadell Garantía Extra 19, F.I., recibió por cada una de sus participaciones:

- 1,12179170 participaciones de la clase Base de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,11709278 participaciones de la clase Plus de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,11205391 participaciones de la clase Premier de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,11013504 participaciones de la clase Cartera de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,11884175 participaciones de la clase Pyme de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,11709005 participaciones de la clase Empresa de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,10726113 participaciones de la clase Canalizador de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,09985094 participaciones de la clase Superior de Sabadell Rendimiento, F.I.

Como consecuencia de esta fusión, Sabadell Rendimiento, Fondo de Inversión, adquirió en bloque a título de sucesión universal todos los activos y pasivos de Sabadell Garantía Extra 19, Fondo de Inversión, quedando plenamente subrogados en cuanto a derechos y obligaciones procedentes de este fondo. Por lo tanto, quedó disuelto y extinguido sin liquidación el fondo, Sabadell Garantía Extra 19, Fondo de Inversión.



CLASE 8.ª



0N6143560

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

Asimismo, debido al proceso de fusión contable, el patrimonio de Sabadell Rendimiento, Fondo de Inversión, incluye los resultados de ejercicios anteriores y el resultado acumulado de la cuenta de pérdidas y ganancias a la fecha de fusión del Fondo absorbido.

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

- Clase Base: establece una inversión mínima inicial de 200 euros
- Clase Plus: establece una inversión mínima inicial de 100.000 euros.
- Clase Premier: establece una inversión mínima inicial de 1.000.000 euros.
- Clase Cartera: Reservada a otras IIC, Fondos de Pensiones y EPSV, así como a clientes que hayan suscrito y mantengan en vigor contratos de gestión de carteras.
- Clase Empresa: establece una inversión mínima inicial de 500.000 euros.
- Clase PYME: establece una inversión mínima inicial de 10.000 euros.
- Clase Canalizador: Esta clase de participaciones se dirige exclusivamente a clientes personas físicas que hayan suscrito un contrato de gestión discrecional de carteras con Banco de Sabadell, S.A.
- Clase Superior: establece una inversión mínima inicial de 5.000.000 euros.

Con fecha 10 de febrero de 2023, la entidad ha inscrito en el registro de la CNMV una nueva clase:

- Clase Z: Reservada a IIC gestionadas por las sociedades gestoras del Grupo Amundi (subgrupo de Credit Agricole)



CLASE 8.ª



0N6143561

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

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

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

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.
- Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, o de uno de sus compartimentos, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.



CLASE 8.ª



0N6143562

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

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

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

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

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



CLASE 8.ª



ON6143563

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2022 y el 31 de julio de 2022, la comisión de gestión se ha calculado sobre el patrimonio y se ha determinado semestralmente en base a la referencia del índice EUR Swap 1 año, de manera que, en el periodo mencionado, el Fondo ha aplicado una comisión diferente para cada clase y unas comisiones de gestión y depósito según se detalla a continuación:

	Base	Plus	Premier	Cartera	Pyme	Empresa	Canalizador	Superior
Comisión de Gestión	0,30%	0,25%	0,20%	0,10%	0,27%	0,25%	0,10%	0,12%
Comisión de Depósito	0,04%	0,03%	0,02%	0,02%	0,03%	0,03%	0,02%	0,02%

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

	Base	Plus	Premier	Cartera	Pyme	Empresa	Canalizador	Superior
Comisión de Gestión	0,85%	0,55%	0,30%	0,25%	0,70%	0,55%	0,25%	0,27%
Comisión de Depósito	0,05%	0,05%	0,02%	0,02%	0,05%	0,05%	0,02%	0,02%

Durante el periodo comprendido entre el 10 de febrero de 2023 y hasta el 31 de diciembre de 2023, el Fondo ha aplicado para la clase Z unas comisiones de gestión y depósito del 0,10% y 0,02%, respectivamente.

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

#### b) Gestión del riesgo

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



CLASE 8.ª



0N6143564

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

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

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



CLASE 8.ª



0N6143565

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

### a) Imagen fiel

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



CLASE 8.ª



ON6143566

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

#### b) Principios contables

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

#### c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2023 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2023, las correspondientes al ejercicio anterior. No obstante, cabe destacar que las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los ejercicios 2023 y 2022 no son comparables, ya que el ejercicio 2022 incluye la fusión que se realizó con fecha 20 de abril de 2022.

Las principales magnitudes de los balances de fusión a fecha 20 de abril de 2022 del Fondo absorbido son las siguientes:

Sabadell Garantía Extra 19, F.I.			
Activo		Pasivo	
Cartera de inversiones financieras	-	Fondos Propios	120 695 259,63
Tesorería	120 701 707,38	Otras partidas de pasivo	6 447,75
Otras partidas de activo	-		
<b>Total Activo</b>	<b>120 701 707,38</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>120 701 707,38</b>
<b>Cuentas de Orden</b>			
Cuentas de riesgo y compromiso	-		
Importes para conceptos	-		
Otras cuentas de orden	-		
<b>Total Cuentas de Orden</b>	<b>-</b>		



CLASE 8.ª



ON6143567

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

d) Estimaciones contables y corrección de errores

En la preparación de las cuentas anuales se han utilizado estimaciones de acuerdo a la normativa vigente. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente. Se considera que la posibilidad de que se materialicen modificaciones en las estimaciones derivadas de interpretaciones diferentes de las aplicadas es remota, y en cualquier caso no afectaría significativamente a las cuentas anuales.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2023 y 2022.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

### **3. Normas de registro y valoración**

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2023 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

a) Empresa en funcionamiento

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



CLASE 8.3



0N6143568

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(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



ON6143569

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(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



0N6143570

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(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.<sup>a</sup>



0N6143571

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(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



0N6143572

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(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 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



0N6143573

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

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

d) Baja del balance de los activos y pasivos financieros

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

e) Contabilización de operaciones

i. Compraventa de valores al contado

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



CLASE 8.ª



0N6143574

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

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

ii. Compraventa de valores a plazo

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

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

iii. Adquisición temporal de activos

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

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



CLASE 8.ª



0N6143575

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

#### iv. Contratos de futuros, opciones y warrants

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



0N6143576

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

f) Periodificaciones (activo y pasivo)

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

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos por intereses y dividendos

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

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

ii. Comisiones y conceptos asimilados

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

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



CLASE 8.ª



0N6143577

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

#### iii. Variación del valor razonable en instrumentos financieros

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

#### iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

#### h) Impuesto sobre Beneficios

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

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

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

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



CLASE 8.ª



ON6143578

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

---

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

#### i) Transacciones en moneda extranjera

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

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

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

#### j) Valor liquidativo de las participaciones

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

#### k) Suscripciones y reembolsos

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



CLASE 8.ª



0N6143579

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

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

#### 4. Deudores

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

	2023	2022
Depósitos de garantía	2 183 608,00	3 194 600,90
Administraciones Públicas deudoras	759 166,43	85 834,83
Otros	583 911,00	845 072,31
	<u>3 526 685,43</u>	<u>4 125 508,04</u>

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

El capítulo "Administraciones Públicas deudoras" recoge al 31 de diciembre de 2023 y 2022, principalmente, el importe de las retenciones practicadas en el ejercicio correspondiente sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

El capítulo "Deudores - Otros" recoge al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el importe de los saldos deudores por suscripciones de partícipes del ejercicio correspondiente.

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



CLASE 8.ª



0N6143580

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

#### 5. Acreedores

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

	2023	2022
Administraciones Públicas acreedoras	186 290,25	-
Otros	<u>3 096 231,94</u>	<u>12 513 899,27</u>
	<u>3 282 522,19</u>	<u>12 513 899,27</u>

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

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

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

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



CLASE 8.ª



0N6143581

## Sabadell Rendimiento, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

### 6. Cartera de inversiones financieras

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

	2023	2022
<b>Cartera interior</b>	<b>95 816 922,08</b>	<b>144 152 668,58</b>
Valores representativos de deuda	95 796 326,64	144 152 668,58
Derivados	20 595,44	-
<b>Cartera exterior</b>	<b>2 207 934 342,21</b>	<b>1 905 270 248,07</b>
Valores representativos de deuda	1 996 507 123,48	1 746 127 089,64
Instituciones de Inversión Colectiva	211 191 443,73	158 675 158,43
Derivados	235 775,00	468 000,00
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>38 313 279,93</b>	<b>(2 985 302,08)</b>
	<b>2 342 064 544,22</b>	<b>2 046 437 614,57</b>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2023. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022.

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

### 7. Tesorería

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

El Fondo no mantenía saldo en monedas diferentes al euro al 31 de diciembre de 2023 y 2022.



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6143582

## Sabadell Rendimiento, F.I.

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

---

### 8. Patrimonio atribuido a partícipes

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

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Clase Base</b>		
Patrimonio atribuido a partícipes	580 807 116,79	459 293 571,61
Número de participaciones emitidas	62 116 414,0806	50 387 991,0329
Valor liquidativo por participación	9,3503	9,1151
Número de partícipes	26 168	23 597
<b>Clase Plus</b>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Patrimonio atribuido a partícipes	755 910 302,28	592 957 607,09
Número de participaciones emitidas	80 149 291,4350	64 687 201,3083
Valor liquidativo por participación	9,4313	9,1665
Número de partícipes	3 749	2 867
<b>Clase Premier</b>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Patrimonio atribuido a partícipes	259 295 590,21	391 020 054,13
Número de participaciones emitidas	27 256 015,7381	42 407 998,4602
Valor liquidativo por participación	9,5133	9,2204
Número de partícipes	160	208
<b>Clase Cartera</b>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Patrimonio atribuido a partícipes	2 837 963,20	456 118 049,78
Número de participaciones emitidas	297 505,1012	49 358 685,5960
Valor liquidativo por participación	9,5392	9,2409
Número de partícipes	3 305	2 909



CLASE 8.ª



ON6143583

## Sabadell Rendimiento, F.I.

Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023  
(Expresada en euros)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Clase PYME</b>		
Patrimonio atribuido a partícipes	40 919 734,11	37 065 776,79
Número de participaciones emitidas	4 355 023,6300	4 052 701,2257
Valor liquidativo por participación	9,3960	9,1459
Número de partícipes	1 122	1 055
<b>Clase Empresa</b>		
Patrimonio atribuido a partícipes	79 442 171,97	93 490 228,10
Número de participaciones emitidas	8 423 245,3797	10 199 053,4875
Valor liquidativo por participación	9,4313	9,1666
Número de partícipes	128	146
<b>Clase Canalizador</b>		
Patrimonio atribuido a partícipes	11 721 946,55	16 762 550,09
Número de participaciones emitidas	1 225 635,7905	1 809 259,9741
Valor liquidativo por participación	9,5639	9,2649
Número de partícipes	92	86
<b>Clase Superior</b>		
Patrimonio atribuido a partícipes	55 144 396,87	69 039 907,16
Número de participaciones emitidas	5 729 208,2247	7 402 956,9603
Valor liquidativo por participación	9,6251	9,3260
Número de partícipes	8	10
<b>Clase Z</b>		
Patrimonio atribuido a partícipes	587 727 980,87	-
Número de participaciones emitidas	56 970 582,6097	-
Valor liquidativo por participación	10,3163	-
Número de partícipes	8	-



CLASE 8.ª



0N6143584

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

(Expresada en euros)

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2023 y 2022 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

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

Al 31 de diciembre de 2022 el número de partícipes con un porcentaje de participación individualmente superior al 20% asciende al cierre de ejercicio a uno, representando el 20,28% de la cifra de patrimonio del Fondo por lo que se considera participación significativa de acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva, y sucesivas modificaciones.

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

	2023	2022
Partícipe		
Sabadell Prudente F.I.	-	20,28%
	-	20,28%

Al 31 de diciembre de 2023 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 2023 y 2022, respectivamente.

## 10. Otras cuentas de orden

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

	2023	2022
Pérdidas fiscales a compensar	133 441 102,46	116 857 116,95
	<u>133 441 102,46</u>	<u>116 857 116,95</u>



CLASE 8.ª



ON6143585

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

## **11. Administraciones Públicas y situación fiscal**

Durante el ejercicio 2023, el régimen fiscal de la Sociedad ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeta en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1% o del 25%, en función de lo establecido en el artículo 29.4. de dicha Ley. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2023 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, admitiéndose la compensación de la totalidad de ésta siempre que sea igual o inferior a un millón de euros.

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

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

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

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

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

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



CLASE 8.ª



ON6143586

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

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

(Expresada en euros)

---

## 12. Otra información

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

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de "Tesorería" se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2023 y 2022, ascienden a cinco y seis miles.

## 13. Hechos Posteriores

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

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



CLASE 8.ª



0N6143587

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

**Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2023**  
(Expresada en euros)

---

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

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
OBLIGACION IM CAJAMAR 4 FTA 4,05 2049-03-22	EUR	1 359 879,21	14 012,60	1 343 879,84	(15 999,37)	ES0349044000
OBLIGACION BANKINTER 10, FTA 4,08 2043-06-21	EUR	3 181 305,83	133 466,35	3 400 580,51	219 274,68	ES0313529010
OBLIGACION BANKINTER 11, FTH 4,12 2048-08-22	EUR	1 073 017,30	28 207,39	1 116 951,20	43 933,90	ES0313714018
BONO KUTXABANK, S.A 0,50 2024-09-25	EUR	966 630,00	8 018,90	968 936,24	2 306,24	ES0343307015
BONO CRITERIA CAIXA SA 1,38 2024-04-10	EUR	17 590 325,00	490 286,58	17 555 894,24	(34 430,76)	ES0305045009
OBLIGACION RURAL HIPOTECARIO V 4,07 2044-09-22	EUR	1 859 410,37	7 788,12	1 854 952,73	(4 457,64)	ES0382746016
BONO BANKINTER 0,88 2024-03-05	EUR	11 755 110,00	284 340,22	11 740 572,24	(14 537,76)	ES0313679K13
OBLIGACION AYT HIPO MIXTO V 4,11 2044-06-10	EUR	2 478 874,65	13 664,26	2 429 854,45	(49 020,20)	ES0312252002
OBLIGACION TDA IBERCAJA 3 FTA 4,05 2043-12-28	EUR	820 692,76	1 975,02	813 665,72	(7 027,04)	ES0338452008
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VI 4,10 2038-01-15	EUR	2 052 735,44	39 073,83	2 069 810,81	17 075,37	ES0312349014
OBLIGACION CAIXA PENEDES TDA FT 4,09 2043-01-28	EUR	931 128,76	7 116,61	918 553,76	(12 575,00)	ES0313252001
OBLIGACION FTA UCI 11 4,07 2041-09-15	EUR	3 804 722,43	77 964,74	3 835 788,68	31 066,25	ES0338340005
OBLIGACION TDA IBERCAJA 4 FTA 4,10 2044-08-26	EUR	5 087 839,98	114 082,54	5 188 634,51	100 794,53	ES0338453014
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO IX 4,10 2039-07-15	EUR	7 841 865,91	113 737,76	7 808 808,81	(33 057,10)	ES0312300017
OBLIGACION TDA 19-MIXTO FTA 4,12 2036-03-22	EUR	1 083 356,92	12 302,16	1 083 353,52	(3,40)	ES0377964004
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VII 4,07 2038-09-15	EUR	6 954 429,11	133 503,09	7 017 594,78	63 165,67	ES0312343017
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VIII 4,14 2039-05-15	EUR	4 382 232,76	120 503,01	4 465 477,78	83 245,02	ES0312344015
OBLIGACION FTH UCI 12 4,08 2042-06-15	EUR	4 448 161,00	25 083,02	4 433 764,13	(14 396,87)	ES0338147004
OBLIGACION IM CAJAMAR 3 FTA 4,05 2048-09-22	EUR	5 730 352,65	26 913,14	5 711 153,86	(19 198,79)	ES0347783005
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>83 402 070,08</b>	<b>1 652 039,34</b>	<b>83 758 227,81</b>	<b>356 157,73</b>	
<b>Valores de entidades de crédito garantizados</b>						
CEDULAS CAIXABANK, S.A. 4,00 2025-02-03	EUR	11 976 600,00	439 188,84	12 038 098,83	61 498,83	ES0414950628
<b>TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados</b>		<b>11 976 600,00</b>	<b>439 188,84</b>	<b>12 038 098,83</b>	<b>61 498,83</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>95 378 670,08</b>	<b>2 091 228,18</b>	<b>95 796 326,64</b>	<b>417 656,56</b>	

CLASE 8.ª



0N6143588

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
OBLIGACION STATNETT SF 0,88 2025-03-08	EUR	4 770 800,00	84 575,40	4 794 546,18	23 746,18	XS1788494257
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>4 770 800,00</b>	<b>84 575,40</b>	<b>4 794 546,18</b>	<b>23 746,18</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
OBLIGACION MORGAN STANLEY 1,75 2025-01-30	EUR	15 993 047,00	469 517,93	15 951 309,19	(41 737,81)	XS1180256528
BONO VOLVO TREASURY AB 0,13 2024-09-17	EUR	4 734 100,00	147 182,31	4 725 260,72	(8 839,28)	XS2230884657
BONO VATTENFALL AB 3,25 2024-04-18	EUR	9 963 900,00	253 816,07	9 949 494,31	(14 405,69)	XS2545247863
BONO KBC GROUP NV 2,88 2025-06-29	EUR	4 919 600,00	92 304,55	4 945 005,97	25 405,97	BE0974423569
BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,00 2024-07-04	EUR	13 570 797,00	280 326,83	13 576 845,63	6 048,63	XS2022425297
BONO CARREFOUR 0,11 2025-06-14	EUR	923 590,00	29 346,40	922 898,30	(691,70)	FR0014003Z81
OBLIGACION BANCO DE SABADELL 0,63 2025-11-07	EUR	971 170,00	1 005,09	971 087,04	(82,96)	XS2076079594
OBLIGACION CITIGROUP INC 1,25 2026-07-06	EUR	962 160,00	6 238,30	962 060,93	(99,07)	XS2167003685
OBLIGACION E.ON INTL FIN 1,00 2025-04-13	EUR	2 857 360,00	80 402,45	2 847 592,96	(9 767,04)	XS1595704872
BONO AT&T INC 4,36 2025-03-06	EUR	5 005 650,00	14 231,70	5 007 414,13	1 764,13	XS2595361978
OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 1,38 2025-01-17	EUR	7 694 460,00	192 474,83	7 725 921,88	31 461,88	FR0013397320
BONO NATWEST MARKETS PLC 4,93 2026-01-13	EUR	1 006 990,00	10 713,24	1 007 049,76	59,76	XS2576255751
BONO BANCO SANTANDER, SA 4,52 2025-01-16	EUR	2 005 260,00	17 907,15	2 007 136,18	1 876,18	XS2575952341
BONO SOCIETE GENERALE SA 4,40 2025-01-13	EUR	7 001 910,00	65 039,07	7 013 290,54	11 380,54	FR001400F315
BONO ROYAL BANK OF CANADA 0,13 2024-07-23	EUR	4 751 950,00	159 260,69	4 738 688,63	(13 261,37)	XS2031862076
BONO LLOYDS BANK CORP MK 0,38 2025-01-28	EUR	4 686 950,00	135 214,60	4 708 597,04	21 647,04	XS2109394077
BONO BARCLAYS PLC 3,38 2025-04-02	EUR	991 640,00	27 262,98	995 091,20	3 451,20	XS2150054026
BONO NATIONAL AUSTRALIA B 0,25 2024-05-20	EUR	2 891 735,00	73 452,52	2 888 168,14	(3 566,86)	XS1998797663
OBLIGACION ASSICURAZ.GENERALI 5,13 2024-09-16	EUR	4 031 320,00	49 687,43	4 036 204,15	4 884,15	XS0452314536
BONO CAIXABANK, S.A. 0,63 2024-10-01	EUR	6 695 740,00	134 474,89	6 710 852,84	15 112,84	XS2055758804
BONO CAIXABANK, S.A. 1,63 2026-04-13	EUR	4 863 300,00	58 804,45	4 862 058,12	(1 241,88)	XS2468378059
BONO CONTI-GUMMI FINANCE 1,13 2024-09-25	EUR	1 938 140,00	27 338,71	1 937 384,40	(755,60)	XS2193657561
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 2025-11-11	EUR	4 016 200,00	22 238,04	4 046 826,00	30 626,00	FR001400H8D3
BONO BNZ INTL FUNDING/LON 0,38 2024-09-14	EUR	5 722 800,00	147 025,08	5 713 274,26	(9 525,74)	XS2012047127
OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 1,13 2024-04-04	EUR	6 834 890,00	172 959,95	6 835 369,48	479,48	XS1692347526
BONO OP CORPORATE BANK PL 0,13 2024-07-01	EUR	2 885 290,00	60 376,83	2 884 198,17	(1 091,83)	XS2197342129
BONO RELX FINANCE BV 0,00 2024-03-18	EUR	7 788 890,00	146 620,89	7 784 179,11	(4 710,89)	XS2126161681
BONO VOLVO TREASURY AB 0,00 2024-05-09	EUR	4 861 210,00	70 132,78	4 858 767,22	(2 442,78)	XS2402009539
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE (LN) 1,00 2024-09-16	EUR	973 185,00	8 452,91	974 803,26	1 618,26	XS1550135831
BONO BAXTER INTERNATIONAL 0,40 2024-05-15	EUR	2 952 090,00	14 667,26	2 952 643,72	553,72	XS1998215393
OBLIGACION MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,25 2025-07-02	EUR	938 640,00	7 629,19	947 283,98	8 643,98	XS2020670779

CLASE 8.ª



0N6143589

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 0,75 2025-07-17	EUR	941 560,00	9 893,69	951 938,44	10 378,44	XS1750122225
BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 0,00 2025-10-27	EUR	1 839 300,00	17 245,74	1 869 654,26	30 354,26	XS2400997131
BONO BAYER AG 0,05 2025-01-12	EUR	7 519 646,00	198 377,20	7 498 531,29	(21 114,71)	XS2281342878
BONO CANADIAN IMPERIAL BA 0,38 2024-05-03	EUR	5 809 632,00	133 646,69	5 808 390,36	(1 241,64)	XS1991125896
BONO SOCIETE GENERALE SA 1,50 2025-05-30	EUR	17 643 050,00	241 478,43	17 729 208,13	86 158,13	FR001400AO22
BONO SNAM SPA 0,00 2025-08-15	EUR	7 408 270,00	78 174,34	7 506 065,66	97 795,66	XS2300208928
OBLIGACION DIAGEO FINANCE PLC 0,50 2024-06-19	EUR	966 480,00	19 713,92	967 140,01	660,01	XS1719154574
OBLIGACION CITIGROUP INC 2,38 2024-05-22	EUR	7 950 040,00	147 452,90	7 923 032,13	(27 007,87)	XS1068874970
OBLIGACION AMERICAN HONDA FINAN 0,75 2024-01-17	EUR	12 913 420,00	176 690,15	12 899 368,75	(14 051,25)	XS1550134602
BONO BPCE 0,63 2025-04-28	EUR	11 292 240,00	255 068,86	11 343 505,89	51 265,89	FR0013509726
BONO BANCO SANTANDER, SA 0,10 2025-01-26	EUR	11 685 042,00	131 742,52	11 844 842,69	159 800,69	XS2436160779
BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,01 2024-04-19	EUR	5 797 820,00	143 166,78	5 785 312,89	(12 507,11)	XS2328980979
BONO CREDIT AGRICOLE S.A. 1,00 2025-09-18	EUR	5 669 100,00	57 292,07	5 749 637,11	80 537,11	FR00140098S7
BONO NATWEST MARKETS PLC 1,00 2024-05-28	EUR	11 646 110,00	285 643,55	11 643 303,99	(2 806,01)	XS2002491517
OBLIGACION FERROVIE DELLO STATO 1,50 2025-06-27	EUR	3 828 980,00	49 234,17	3 865 861,57	36 881,57	XS1639488771
BONO SAINT GOBAIN 1,63 2025-08-10	EUR	2 876 755,00	31 479,47	2 908 517,66	31 762,66	XS2517103250
BONO ESSILORLUXOTTICA 0,25 2024-01-05	EUR	1 987 480,00	17 331,71	1 987 179,80	(300,20)	FR0013516051
BONO BPCE 1,00 2024-07-15	EUR	17 493 830,00	379 232,97	17 428 301,78	(65 528,22)	FR0013396447
BONO E.ON AG 0,00 2024-08-28	EUR	3 820 110,00	88 237,63	3 811 362,37	(8 747,63)	XS2047500769
BONO ING GROEP NV 0,13 2025-11-29	EUR	10 514 900,00	44 865,76	10 576 396,43	61 496,43	XS2413696761
BONO E.ON AG 0,88 2025-01-08	EUR	9 579 500,00	226 563,06	9 601 319,13	21 819,13	XS2463505581
BONO BBVA 0,75 2025-06-04	EUR	10 372 415,00	205 754,29	10 435 571,78	63 156,78	XS2182404298
BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,16 2024-10-23	EUR	4 761 140,00	96 315,37	4 758 145,70	(2 994,30)	XS2242747181
OBLIGACION ING GROEP NV 0,10 2025-09-03	EUR	7 686 260,00	49 460,81	7 747 780,28	61 520,28	XS2049154078
BONO SANTANDER CF AS 0,13 2024-09-11	EUR	4 739 600,00	126 341,24	4 746 504,25	6 904,25	XS2050945984
OBLIGACION KELLOGG CO. 1,00 2024-05-17	EUR	7 353 055,00	112 556,54	7 352 714,77	(340,23)	XS1410417544
BONO CA AUTO BANK SPA IRE 4,25 2024-03-24	EUR	19 049 789,00	580 322,25	19 045 269,88	(4 519,12)	XS2549047244
BONO TOYOTA FINANCE AUSTR 0,06 2025-01-13	EUR	17 909 030,00	396 675,01	17 941 691,89	32 661,89	XS2430285077
OBLIGACION TELENOR ASA 2,63 2024-12-06	EUR	2 456 840,00	26 563,68	2 451 193,90	(5 646,10)	XS0862442331
BONO MEDTRONIC GLOBAL HOL 2,63 2025-10-15	EUR	2 427 740,00	21 776,98	2 458 554,37	30 814,37	XS2535307743
BONO AMERICAN HONDA FINAN 1,95 2024-10-18	EUR	14 680 360,00	136 204,69	14 697 334,65	16 974,65	XS2159791990
BONO ARVAL SERVICE LEASE 0,88 2025-02-17	EUR	9 446 685,00	286 478,10	9 454 115,05	7 430,05	FR0014008FH1
OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,25 2025-06-25	EUR	11 735 085,00	107 918,31	11 792 900,71	57 815,71	XS2017471553
OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20	EUR	968 630,00	11 788,05	969 834,42	1 204,42	XS2104967695
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 1,38 2025-02-07	EUR	19 628 440,00	387 465,51	19 809 821,07	181 381,07	XS1560863802
OBLIGACION CLOVERIE PLC ZURICH 1,75 2024-09-16	EUR	6 810 880,00	111 362,07	6 819 676,07	8 796,07	XS1109950755

CLASE B\*



0N6143590

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION ARGENTUM (GIVAUDAN) 1,13 2025-09-17	EUR	2 371 625,00	15 132,87	2 402 960,78	31 335,78	XS1875331636
BONO ALD SA 4,75 2025-10-13	EUR	5 025 130,00	47 316,54	5 098 247,12	73 117,12	FR001400D7M0
BONO TRATON FINANCE LUXEM 0,00 2024-06-14	EUR	1 959 480,00	3 529,04	1 960 210,96	730,96	DE000A3KSGM5
OBLIGACION ABBVIE INC 1,38 2024-05-17	EUR	17 606 160,00	417 048,45	17 564 511,88	(41 648,12)	XS1520899532
OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 1,63 2025-08-15	EUR	4 784 880,00	51 000,82	4 831 434,43	46 554,43	XS1865186677
BONO MITSUBISHI UFJ FINAN 2,26 2025-06-14	EUR	4 943 980,00	65 894,03	4 950 863,89	6 883,89	XS2489981485
BONO BMW FINANCE NV 3,50 2025-04-06	EUR	3 964 820,00	108 513,90	3 996 062,27	31 242,27	XS2609431031
BONO ENEL FIN INTL NV 0,25 2025-11-17	EUR	5 540 330,00	52 404,94	5 622 518,34	82 188,34	XS2432293673
BONO VOLVO TREASURY AB 3,75 2024-11-25	EUR	1 991 310,00	9 027,93	1 997 829,12	6 519,12	XS2626344266
BONO SCANIA CV AB 2,25 2025-06-03	EUR	966 490,00	18 789,27	972 882,04	6 392,04	XS2182067350
BONO ERSTE GROUP BANK AG 0,05 2025-09-16	EUR	923 210,00	11 587,34	933 337,47	10 127,47	AT0000A2JAF6
BONO SKANDINAV ENSKILDA 3,25 2025-11-24	EUR	1 964 960,00	10 384,69	1 995 926,35	30 966,35	XS2558953621
OBLIGACION AT&T INC 3,50 2025-12-17	EUR	2 955 340,00	10 179,40	3 000 856,99	45 516,99	XS0993148856
OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 1,50 2025-04-09	EUR	4 807 440,00	80 866,49	4 855 041,71	47 601,71	IT0005105488
BONO AT&T INC 3,55 2025-11-18	EUR	4 936 060,00	28 327,64	5 016 676,19	80 616,19	XS2590758400
OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,63 2025-07-03	EUR	1 953 530,00	23 428,59	1 965 983,81	12 453,81	XS2021993212
BONO OP CORPORATE BANK PL 2,88 2025-12-15	EUR	1 945 870,00	9 936,39	1 980 997,27	35 127,27	XS2530506752
BONO NATWEST MARKETS PLC 0,13 2025-11-12	EUR	4 587 740,00	47 040,74	4 660 346,01	72 606,01	XS2407357768
BONO NATWEST MARKETS PLC 2,00 2025-08-27	EUR	7 666 800,00	106 992,82	7 743 289,15	76 489,15	XS2485553866
BONO VOLKSWAGEN INT FIN N 4,13 2025-11-15	EUR	997 150,00	5 607,42	1 011 177,01	14 027,01	XS2554487905
BONO ABN AMRO BANK 3,75 2025-04-20	EUR	19 957 268,00	532 137,73	20 052 203,25	94 935,25	XS2613658470
BONO ERSTE GROUP BANK AG 0,38 2024-04-16	EUR	977 850,00	14 004,39	977 879,30	29,30	XS1982725159
BONO ABBOTT IRELAND FIN 0,10 2024-11-19	EUR	5 748 960,00	46 022,20	5 767 346,32	18 386,32	XS2076154801
BONO SANTANDER UK GR HOL 0,39 2025-02-28	EUR	4 962 250,00	17 805,81	4 968 984,05	6 734,05	XS2126058168
OBLIGACION BERTELSMANN 1,75 2024-10-14	EUR	489 740,00	2 451,27	490 213,48	473,48	XS1121177767
OBLIGACION UBS GROUP AG 3,25 2026-04-02	EUR	989 200,00	24 848,13	989 663,67	463,67	CH0537261858
OBLIGACION PERNOD-RICARD SA 2,13 2024-09-27	EUR	492 065,00	3 703,11	492 799,75	734,75	FR0012173862
BONO INTESA SANPAOLO SPA 4,80 2025-11-16	EUR	10 006 704,00	58 657,38	10 020 405,12	13 701,12	XS2719281227
OBLIGACION UBS GROUP AG 1,25 2025-04-17	EUR	6 919 990,00	76 400,98	6 923 609,35	3 619,35	CH0409606354
OBLIGACION BMW FINANCE NV 0,88 2025-04-03	EUR	5 730 350,00	77 043,97	5 780 232,42	49 882,42	XS1589881785
OBLIGACION TOYOTA MOTOR CREDIT 0,63 2024-11-21	EUR	963 790,00	7 185,37	966 607,69	2 817,69	XS1720642138
BONO VOLKSWAGEN INT FIN N 3,13 2025-03-28	EUR	5 908 840,00	163 663,54	5 940 774,49	31 934,49	XS2491738352
OBLIGACION IBERDROLA FIN SAU 1,00 2025-03-07	EUR	4 796 935,00	67 720,30	4 829 226,69	32 291,69	XS1575444622
OBLIGACION TERNA - RETE ELETTRI 0,13 2025-07-25	EUR	933 980,00	7 067,00	941 716,03	7 736,03	XS2033351995
BONO OP CORPORATE BANK PL 0,50 2025-08-12	EUR	469 360,00	3 942,70	474 000,41	4 640,41	XS2171253912
BONO ARVAL SERVICE LEASE 0,00 2025-10-01	EUR	918 110,00	7 260,75	932 649,25	14 539,25	FR0014005OL1

CLASE D



0N6143591

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO MERCEDES-BENZ INT FI 4,13 2025-09-29	EUR	9 984 820,00	3 206,86	9 994 184,81	9 364,81	DE000A3LNY11
BONO MERCEDES-BENZ INT FI 3,40 2025-04-13	EUR	9 907 890,00	254 925,35	9 969 262,63	61 372,63	DE000A3LGGL0
BONO BMW FINANCE NV 0,50 2025-02-22	EUR	4 765 490,00	58 822,24	4 795 697,62	30 207,62	XS2447561403
OBLIGACION ORANGE SA 1,00 2025-09-12	EUR	1 892 280,00	16 383,94	1 916 966,99	24 686,99	FR0013359197
OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 2,13 2024-09-30	EUR	8 343 810,00	85 800,44	8 347 912,57	4 102,57	XS1116263325
BONO MITSUBISHI UFJ FINAN 3,27 2025-09-19	EUR	1 982 010,00	20 185,81	1 985 115,99	3 105,99	XS2530031546
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 1,00 2024-04-17	EUR	1 950 775,00	46 194,53	1 951 303,83	528,83	XS1808338542
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 1,25 2025-03-19	EUR	6 686 800,00	162 556,07	6 711 177,32	24 377,32	XS1793252419
OBLIGACION CAPGEMINI SE 1,00 2024-10-18	EUR	963 430,00	18 008,70	961 713,16	(1 716,84)	FR0013327962
OBLIGACION PROXIMUS SA 2,38 2024-04-04	EUR	2 964 240,00	77 820,12	2 962 846,03	(1 393,97)	BE6265262327
OBLIGACION LLOYDS BANK PLC 1,25 2025-01-13	EUR	1 917 720,00	48 488,76	1 923 520,83	5 800,83	XS1167204699
OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 1,25 2024-05-31	EUR	9 737 730,00	220 839,03	9 744 648,40	6 918,40	FR0013258936
BONO WELLS FARGO & COMPAN 0,50 2024-04-26	EUR	1 936 020,00	49 090,06	1 935 413,22	(606,78)	XS1987097430
BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,63 2024-12-02	EUR	12 035 440,00	28 623,92	12 071 751,49	36 311,49	FR00140019F5
OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 1,38 2024-05-15	EUR	12 730 620,00	251 571,90	12 732 967,33	2 347,33	XS1614198262
BONO NATWEST MARKETS PLC 2,75 2025-04-02	EUR	7 830 910,00	206 203,00	7 878 615,36	47 705,36	XS2150006646
BONO TRATON FINANCE LUXEM 4,00 2025-09-16	EUR	3 987 498,00	48 376,06	4 015 482,74	27 984,74	DE000A3LHK72
BONO SANTANDER CF AS 0,13 2025-02-25	EUR	4 660 500,00	125 523,78	4 674 967,32	14 467,32	XS2124046918
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 0,50 2025-07-15	EUR	8 778 325,00	39 321,14	8 812 527,55	34 202,55	FR0013434776
OBLIGACION BPCE 3,00 2024-07-19	EUR	7 919 410,00	137 765,06	7 923 711,66	4 301,66	FR0011689579
BONO BBVA 1,75 2025-11-26	EUR	9 503 500,00	86 174,38	9 650 460,59	146 960,59	XS2485259241
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,13 2024-08-19	EUR	4 813 395,00	68 350,57	4 816 487,68	3 092,68	XS2043678841
BONO VOLKSWAGEN INT FIN N 0,05 2024-06-10	EUR	3 860 860,00	67 459,30	3 864 135,45	3 275,45	XS2270150399
BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 0,00 2025-02-12	EUR	5 657 380,00	78 113,13	5 684 466,87	27 086,87	XS2374595127
BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 1,89 2025-04-24	EUR	7 936 705,00	151 334,29	7 868 025,71	(68 679,29)	XS2613667976
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE (LN) 1,38 2025-03-13	EUR	5 746 470,00	131 876,41	5 783 088,67	36 618,67	XS1790990474
BONO BARCLAYS PLC 0,75 2025-06-09	EUR	3 906 510,00	29 377,70	3 925 745,58	19 235,58	XS2082324364
OBLIGACION NATWEST GROUP PLC 2,00 2025-03-04	EUR	5 902 810,00	125 160,01	5 951 356,38	48 546,38	XS1875275205
BONO BPCE 0,63 2024-09-26	EUR	6 735 120,00	100 341,79	6 743 623,62	8 503,62	FR0013429073
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 1,00 2024-06-27	EUR	6 785 775,00	149 156,36	6 787 768,67	1 993,67	XS1637277572
BONO ABN AMRO BANK 1,25 2025-05-28	EUR	9 484 550,00	188 213,63	9 573 298,39	88 748,39	XS2180510732
BONO DIAGEO FINANCE PLC 3,50 2025-06-26	EUR	4 975 690,00	91 292,06	5 006 198,65	30 508,65	XS2615917585
OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 1,38 2025-01-20	EUR	5 765 920,00	142 264,78	5 787 154,67	21 234,67	XS1642590480
BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 1,50 2024-10-01	EUR	14 657 250,00	115 009,38	14 678 583,24	21 333,24	XS1972548231
OBLIGACION VEOLIA ENVIRONNEMENT 5,50 2024-07-22	EUR	10 140 400,00	172 750,25	10 139 592,37	(807,63)	FR0010780528
BONO CAIXABANK, S.A. 1,00 2024-06-25	EUR	1 947 996,00	30 948,87	1 950 959,00	2 963,00	ES0313307219

CLASE B1



0N6143592

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO MITSUBISHI UFJ FINAN 0,34 2024-07-19	EUR	960 170,00	21 739,02	959 949,26	(220,74)	XS2028899727
OBLIGACION MITSUBISHI UFJ FINAN 0,87 2024-09-07	EUR	963 300,00	19 302,52	962 927,37	(372,63)	XS1675764945
BONO AEGON BANK 0,63 2024-06-21	EUR	9 637 615,00	221 563,68	9 646 593,97	8 978,97	XS2008921947
BONO MERCEDES BENZ GROUP 3,63 2024-12-16	EUR	17 871 980,00	66 428,79	17 904 693,01	32 713,01	DE000A3LJT71
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 1,13 2025-01-23	EUR	4 764 600,00	136 452,59	4 774 652,89	10 052,89	FR0013311503
OBLIGACION CAIXABANK, S.A. 1,13 2024-05-17	EUR	17 476 290,00	479 135,47	17 456 212,07	(20 077,93)	XS1614722806
OBLIGACION VOLKSWAGEN INT FIN N 5,55 2024-11-16	EUR	2 021 460,00	11 312,98	2 023 014,52	1 554,52	XS1910947941
OBLIGACION CITIGROUP INC 1,50 2026-07-24	EUR	965 080,00	6 701,00	964 776,38	(303,62)	XS1859010685
OBLIGACION LLOYDS BANKING GROUP 4,70 2024-06-21	EUR	2 008 940,00	(2 866,42)	2 010 919,20	1 979,20	XS1633845158
OBLIGACION STELLANTIS NV 2,00 2024-03-23	EUR	19 836 260,00	374 738,74	19 843 150,88	6 890,88	FR0013245586
OBLIGACION ENGIE 0,88 2024-03-27	EUR	1 455 285,00	46 693,23	1 453 156,89	(2 128,11)	FR0013245859
OBLIGACION IBM CORP 0,88 2025-01-31	EUR	5 738 600,00	123 455,79	5 752 865,31	14 265,31	XS1944456109
OBLIGACION BARCLAYS PLC 1,38 2026-01-24	EUR	969 980,00	13 249,79	970 996,10	1 016,10	XS1757394322
BONO TELEFONICA EMISIONES 1,07 2024-02-05	EUR	5 946 960,00	106 940,12	5 936 113,74	(10 846,26)	XS1946004451
OBLIGACION BANCO SANTANDER, SA 1,13 2025-01-17	EUR	2 865 700,00	70 839,83	2 879 378,25	13 678,25	XS1751004232
OBLIGACION BRITISH TELECOM PLC 1,00 2024-11-21	EUR	12 486 270,00	214 937,77	12 473 359,88	(12 910,12)	XS1720922175
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 4,76 2024-05-22	EUR	5 019 210,00	15 151,48	5 023 192,69	3 982,69	XS1616341829
OBLIGACION SUMITOMO MITSUI FIN. 0,93 2024-10-11	EUR	960 150,00	18 793,60	960 883,45	733,45	XS1694219780
OBLIGACION LA BANQUE POSTALE 1,00 2024-10-16	EUR	5 831 400,00	37 354,78	5 844 304,24	12 904,24	FR0013286838
OBLIGACION CREDIT SUISSE GR AG 1,25 2025-07-17	EUR	4 894 110,00	34 403,80	4 909 713,96	15 603,96	CH0343366842
BONO ENEL FIN INTL NV 0,00 2024-06-17	EUR	17 334 250,54	467 510,71	17 215 329,29	(118 921,25)	XS2066706818
OBLIGACION NATWEST GROUP PLC 1,75 2026-03-02	EUR	968 930,00	15 216,39	972 509,13	3 579,13	XS1788515606
BONO TOYOTA FINANCE AUSTR 0,25 2024-04-09	EUR	9 657 340,00	299 384,60	9 615 084,80	(42 255,20)	XS1978200639
BONO BP CAPITAL MARKETS 1,88 2024-04-07	EUR	5 954 000,00	93 806,73	5 954 054,25	54,25	XS2135797202
BONO THERMO FISHER SCIEN 0,13 2025-03-01	EUR	4 707 845,00	97 812,80	4 713 495,53	5 650,53	XS2058556296
BONO BBVA 0,38 2024-10-02	EUR	9 535 810,00	211 660,83	9 547 160,48	11 350,48	XS2058729653
BONO DASSAULT SYSTEMES SA 0,00 2024-09-16	EUR	959 890,00	11 292,94	962 597,06	2 707,06	FR0013444536
OBLIGACION OMV AG 0,00 2025-07-03	EUR	933 720,00	7 533,32	944 666,68	10 946,68	XS2022093434
OBLIGACION BBVA 1,38 2025-05-14	EUR	7 597 260,00	160 788,94	7 662 797,29	65 537,29	XS1820037270
BONO KBC GROUP NV 1,13 2024-01-25	EUR	988 360,00	20 110,39	988 539,06	179,06	BE0002631126
BONO ORANGE SA 1,13 2024-07-15	EUR	5 860 290,00	75 275,71	5 861 632,32	1 342,32	FR0013396512
OBLIGACION GAS NATURAL CP.MK 1,13 2024-04-11	EUR	12 949 900,00	133 984,95	12 867 636,85	(82 263,15)	XS1590568132
BONO BANCO DE SABADELL 1,63 2024-03-07	EUR	19 731 077,20	443 678,14	19 725 627,32	(5 449,88)	XS1876076040
BONO TORONTO-DOMINION BK 0,38 2024-04-25	EUR	5 789 356,00	163 260,00	5 784 968,85	(4 387,15)	XS1985806600
BONO MET LIFE GLOB FUNDIN 0,38 2024-04-09	EUR	13 556 275,00	353 675,60	13 549 940,14	(6 334,86)	XS1979259220
OBLIGACION KBC GROUP NV 0,63 2025-04-10	EUR	4 709 400,00	102 779,78	4 744 796,59	35 396,59	BE0002645266

CLASE 0,1



0N6143593

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO COOP RABOBANK UA 0,63 2024-02-27	EUR	7 823 130,00	177 489,68	7 823 605,11	475,11	XS1956955980
BONO SOCIETE GENERALE SA 1,25 2024-02-15	EUR	6 873 370,00	179 295,89	6 873 726,71	356,71	FR0013403441
BONO GENERAL MOTORS FINAN 2,20 2024-04-01	EUR	1 970 480,00	53 208,89	1 968 731,00	(1 749,00)	XS1939356645
BONO SANTANDER CON.FIN 1,00 2024-02-27	EUR	9 966 580,00	113 833,87	9 924 575,72	(42 004,28)	XS1956025651
OBLIGACION THERMO FISHER SCIEN 2,00 2025-04-15	EUR	1 943 555,00	34 624,48	1 952 510,82	8 955,82	XS1142279782
OBLIGACION NATIONAL GRID NA INC 1,00 2024-07-12	EUR	4 880 470,00	61 466,40	4 880 980,87	510,87	XS1645494375
OBLIGACION ABN AMRO BANK 1,00 2025-04-16	EUR	4 757 250,00	94 606,17	4 790 276,34	33 026,34	XS1218821756
OBLIGACION CARREFOUR 1,25 2025-06-03	EUR	958 070,00	11 148,70	965 667,58	7 597,58	XS1179916017
OBLIGACION ENAGAS FINANCIACIONE 1,25 2025-02-06	EUR	7 206 865,00	195 825,38	7 195 521,20	(11 343,80)	XS1177459531
OBLIGACION CITIGROUP INC 1,75 2025-01-28	EUR	14 519 260,00	378 904,16	14 535 708,85	16 448,85	XS1173792059
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 1,50 2025-01-27	EUR	17 368 790,00	486 450,66	17 343 636,74	(25 153,26)	XS1174469137
OBLIGACION MORGAN STANLEY 1,75 2024-03-11	EUR	15 903 782,00	296 030,68	15 862 772,38	(41 009,62)	XS1379171140
OBLIGACION VERIZON COMMUNICATIO 1,63 2024-03-01	EUR	10 821 220,00	305 852,31	10 800 426,02	(20 793,98)	XS1146282634
OBLIGACION COCA-COLA EURO PART 1,13 2024-05-26	EUR	9 754 400,00	210 925,05	9 749 890,52	(4 509,48)	XS1415535340
OBLIGACION ACEA SPA 2,63 2024-07-15	EUR	6 923 120,00	118 191,05	6 909 675,26	(13 444,74)	XS1087831688
OBLIGACION BARCLAYS BANK 2,25 2024-06-10	EUR	2 948 800,00	63 875,67	2 949 777,28	977,28	XS1075218799
OBLIGACION WELLS FARGO & COMPAN 2,13 2024-06-04	EUR	489 780,00	12 539,80	489 681,51	(98,49)	XS1074382893
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 2,63 2024-03-18	EUR	10 200 605,00	20 415,56	10 157 041,82	(43 563,18)	XS1045553812
OBLIGACION AUTOROUTES DU SUD FR 2,95 2024-01-17	EUR	5 014 650,00	126 433,10	5 011 897,04	(2 752,96)	FR0011694033
OBLIGACION ORANGE SA 3,13 2024-01-09	EUR	8 315 470,77	(67 322,73)	8 307 398,35	(8 072,42)	FR0011560077
OBLIGACION ENBW INTL FINANCE BV 4,88 2025-01-16	EUR	5 043 110,00	225 785,59	5 069 079,48	25 969,48	XS0207320242
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE (LN) 2,38 2024-05-20	EUR	9 936 650,00	188 363,47	9 899 940,63	(36 709,37)	XS1069521083
OBLIGACION BP CAPITAL MARKETS 0,83 2024-09-19	EUR	3 415 580,00	13 485,15	3 418 530,12	2 950,12	XS1492671158
OBLIGACION ESSITY AKTIEBOLAG 1,13 2024-03-27	EUR	12 993 330,00	116 938,70	12 908 616,96	(84 713,04)	XS1584122177
OBLIGACION STELLANTIS NV 3,75 2024-03-29	EUR	19 996 570,00	562 008,55	19 984 414,40	(12 155,60)	XS1388625425
OBLIGACION RELX FINANCE BV 1,00 2024-03-22	EUR	985 700,00	14 732,66	986 456,90	756,90	XS1576838376
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 1,38 2024-01-18	EUR	11 951 280,00	201 506,77	11 936 276,24	(15 003,76)	XS1551306951
OBLIGACION ENEL FIN INTL NV 1,00 2024-09-16	EUR	11 621 675,00	159 720,07	11 632 754,03	11 079,03	XS1550149204
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 1,53 2025-01-17	EUR	968 870,00	19 247,17	973 531,16	4 661,16	XS1550951211
OBLIGACION EDP FINANCE BV 2,00 2025-04-22	EUR	10 177 065,00	188 795,45	10 258 023,48	80 958,48	XS1222590488
OBLIGACION VODAFONE GROUP PLC 0,50 2024-01-30	EUR	2 500 950,00	10 085,14	2 494 862,46	(6 087,54)	XS1499604905
OBLIGACION LLOYDS BANKING GROUP 0,50 2025-11-12	EUR	2 905 090,00	4 022,42	2 910 895,78	5 805,78	XS2078918781
OBLIGACION ENI SPA 0,63 2024-09-19	EUR	8 679 390,00	121 599,73	8 689 030,19	9 640,19	XS1493322355
OBLIGACION THERMO FISHER SCIEN 0,75 2024-09-12	EUR	9 633 790,00	224 113,40	9 583 127,58	(50 662,42)	XS1405775708
OBLIGACION HSBC HOLDINGS 0,88 2024-09-06	EUR	17 315 820,00	401 580,64	17 284 377,39	(31 442,61)	XS1485597329
OBLIGACION EDP FINANCE BV 1,13 2024-02-12	EUR	6 011 040,00	49 200,07	5 990 127,88	(20 912,12)	XS1471646965

CLASE B<sup>+</sup>



0N6143594

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 0,63 2024-01-25	EUR	12 162 420,00	(87 447,43)	12 131 270,44	(31 149,56)	XS1456422135
OBLIGACION MOLSON COORS BREW 1,25 2024-07-15	EUR	2 939 170,00	30 203,02	2 942 982,55	3 812,55	XS1440976535
OBLIGACION HEIDELBERGCEMENT AG 2,25 2024-06-03	EUR	985 070,00	21 775,60	983 945,71	(1 124,29)	XS1425274484
OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 1,25 2025-05-01	EUR	9 591 035,00	128 363,18	9 635 570,15	44 535,15	XS1509006380
OBLIGACION MCDONALD S CORP 0,63 2024-01-29	EUR	6 024 000,00	11 144,96	6 004 835,59	(19 164,41)	XS1725630740
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,00 2025-01-22	EUR	16 888 420,00	377 147,16	16 928 412,84	39 992,84	FR0014001JP1
BONO ALD SA 0,00 2024-02-23	EUR	17 422 400,00	468 593,95	17 428 086,05	5 686,05	XS2306220190
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 1,25 2025-01-14	EUR	9 592 900,00	234 851,53	9 629 253,95	36 353,95	XS1166201035
BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2025-05-26	EUR	4 845 520,00	76 200,00	4 883 925,82	38 405,82	XS2179037697
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,00 2024-07-19	EUR	9 543 750,00	258 095,57	9 532 604,43	(11 145,57)	XS2343821794
BONO REPSOL INTL FINANCE 0,13 2024-10-05	EUR	12 334 995,00	348 564,45	12 304 558,25	(30 436,75)	XS2241090088
BONO BNP PARIBAS SA 1,13 2024-08-28	EUR	6 779 930,00	120 756,41	6 782 729,08	2 799,08	FR0013405537
BONO NN BANK NV NETHERLAN 0,38 2025-02-26	EUR	9 378 300,00	238 746,61	9 424 097,23	45 797,23	XS2084050637
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,01 2025-03-07	EUR	9 351 498,00	229 869,65	9 351 047,29	(450,71)	FR0014006XE5
OBLIGACION ENI SPA 1,00 2025-03-14	EUR	7 670 670,00	104 362,48	7 722 022,66	51 352,66	XS1684269332
OBLIGACION ABN AMRO BANK 0,88 2025-04-22	EUR	952 960,00	13 038,19	959 400,31	6 440,31	XS1808739459
OBLIGACION ENEL FIN INTL NV 1,97 2025-01-27	EUR	7 293 235,00	171 158,00	7 329 709,74	36 474,74	XS1176079843
OBLIGACION BRITISH TELECOM PLC 0,50 2025-09-12	EUR	4 672 720,00	44 738,01	4 723 275,65	50 555,65	XS2051494222
BONO BBVA 1,13 2024-02-28	EUR	4 933 680,00	90 033,61	4 934 273,92	593,92	XS1956973967
BONO UBS GROUP AG 4,97 2026-01-16	EUR	3 005 155,00	31 335,89	3 004 429,11	(725,89)	CH0591979635
BONO CAIXABANK, S.A. 2,38 2024-02-01	EUR	5 935 777,00	185 292,84	5 936 374,01	597,01	XS1936805776
BONO CCEP FINANCE IRELAND 0,00 2025-09-06	EUR	4 633 495,00	41 309,46	4 683 790,54	50 295,54	XS2337060607
OBLIGACION LINDE INC/CT 1,20 2024-02-12	EUR	5 027 915,00	26 789,14	5 009 142,37	(18 772,63)	XS1362384262
OBLIGACION TELIA COMPANY AB 3,63 2024-02-14	EUR	7 236 050,00	3 008,50	7 212 807,25	(23 242,75)	XS0746010908
OBLIGACION NATWEST GROUP PLC 0,75 2025-11-15	EUR	2 891 420,00	13 005,09	2 906 122,78	14 702,78	XS2080205367
BONO MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08	EUR	3 909 120,00	54 886,43	3 908 904,72	(215,28)	XS2446386356
BONO LEASEPLAN CORP NV 2,13 2025-05-06	EUR	5 788 300,00	119 248,16	5 855 770,04	67 470,04	XS2477154871
BONO BANCO SANTANDER, SA 4,97 2024-05-05	EUR	22 761 450,00	(45 534,96)	22 786 716,21	25 266,21	XS2476266205
OBLIGACION SANOFI 0,63 2024-04-05	EUR	998 220,00	6 142,49	990 398,17	(7 821,83)	FR0013143997
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 4,92 2026-03-19	EUR	2 010 500,00	3 152,67	2 010 567,33	67,33	XS2322254165
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 4,45 2024-04-30	EUR	9 933 160,00	126 542,77	9 951 630,56	18 470,56	XS2338355105
BONO UNICREDIT SPA 0,50 2025-04-09	EUR	15 029 545,00	339 054,87	15 085 647,21	56 102,21	XS2063547041
OBLIGACION AT&T INC 2,40 2024-03-15	EUR	19 935 255,00	425 304,57	19 886 934,77	(48 320,23)	XS1076018131
BONO MERCEDES BENZ FIN CO 0,00 2024-02-08	EUR	2 955 510,00	41 920,40	2 946 319,60	(9 190,40)	DE000A2YNZV0
BONO KBC GROUP NV 1,50 2026-03-29	EUR	967 960,00	12 028,36	971 474,10	3 514,10	BE0002846278
OBLIGACION ING GROEP NV 1,13 2025-02-14	EUR	6 688 060,00	167 855,90	6 714 845,20	26 785,20	XS1771838494

CLASE B1



0N6143595

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO UBS GROUP AG 1,00 2025-03-21	EUR	9 785 350,00	152 187,70	9 855 481,15	70 131,15	CH1168499791
BONO BANQUE FED CRED MUT 1,00 2025-05-23	EUR	9 446 370,00	230 575,85	9 494 479,89	48 109,89	FR0014009A50
OBLIGACION STELLANTIS NV 2,00 2025-03-20	EUR	1 942 010,00	39 833,89	1 951 742,94	9 732,94	FR0013323326
BONO SHELL INTL FINANCE 0,50 2024-05-11	EUR	3 958 160,00	37 307,69	3 926 479,20	(31 680,80)	XS2170384130
BONO HEIDELBERGCEMENT FIN 2,50 2024-10-09	EUR	982 110,00	14 273,67	981 015,73	(1 094,27)	XS2154336338
BONO ABN AMRO BANK 0,88 2024-01-15	EUR	8 092 420,00	(23 482,18)	8 079 965,47	(12 454,53)	XS1935139995
OBLIGACION ENEL FIN INTL NV 1,50 2025-07-21	EUR	957 320,00	10 968,48	966 441,85	9 121,85	XS1937665955
BONO LEASEPLAN CORP NV 3,50 2025-04-09	EUR	992 170,00	26 034,09	998 083,07	5 913,07	XS2155365641
BONO NATIONAL GRID ELEC T 0,19 2025-01-20	EUR	4 687 400,00	151 860,93	4 680 268,52	(7 131,48)	XS2104915033
BONO SUMITOMO MITSUI FIN. 0,47 2024-05-30	EUR	1 932 380,00	44 198,12	1 932 424,99	44,99	XS1998025008
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 2,38 2024-06-19	EUR	6 909 520,00	122 767,35	6 912 258,47	2 738,47	XS1079726334
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE S.A. 0,38 2025-10-21	EUR	5 554 630,00	55 279,83	5 664 264,92	109 634,92	XS2067135421
BONO ENBW INTL FINANCE BV 0,63 2025-04-17	EUR	3 797 520,00	45 311,09	3 825 351,86	27 831,86	XS2156607702
BONO BAYER AG 0,38 2024-07-06	EUR	13 538 860,00	267 034,78	13 494 458,01	(44 401,99)	XS2199265617
OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 1,50 2024-06-21	EUR	4 943 360,00	78 674,48	4 901 824,70	(41 535,30)	IT0005273567
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,13 2024-02-05	EUR	19 615 510,00	377 216,20	19 571 918,05	(43 591,95)	FR0013432770
BONO SNAM SPA 0,00 2024-05-12	EUR	15 466 210,00	378 275,85	15 391 004,15	(75 205,85)	XS2051660335
OBLIGACION VERIZON COMMUNICATIO 0,88 2025-04-02	EUR	3 827 770,00	46 875,60	3 852 710,96	24 940,96	XS1405766897
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 0,88 2025-05-15	EUR	4 715 304,00	124 928,95	4 721 064,22	5 760,22	XS1718393439
OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 2,63 2024-01-15	EUR	2 979 040,00	94 367,31	2 979 646,39	606,39	XS1014610254
BONO BANCO SANTANDER, SA 0,25 2024-06-19	EUR	16 278 290,00	519 583,26	16 210 660,18	(67 629,82)	XS2014287937
BONO TOYOTA FINANCE AUSTR 2,00 2024-10-21	EUR	16 612 770,00	195 519,36	16 630 698,84	17 928,84	XS2156236296
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 4,63 2024-09-11	EUR	18 166 320,00	164 742,67	18 167 116,84	796,84	FR0010800540
BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,50 2024-04-10	EUR	14 656 220,00	417 785,81	14 638 174,03	(18 045,97)	XS1979446843
BONO BANK OF AMERICA CORP 4,96 2025-08-24	EUR	15 076 720,00	66 028,49	15 076 619,01	(100,99)	XS2345784057
BONO ARVAL SERVICE LEASE 0,00 2024-09-30	EUR	16 058 535,00	446 597,22	16 027 762,78	(30 772,22)	FR0014002NR7
OBLIGACION ENEL SPA 5,25 2024-05-20	EUR	1 039 870,00	2 123,24	1 034 181,35	(5 688,65)	XS0192503695
OBLIGACION IBERDROLA FIN SAU 1,00 2024-03-07	EUR	1 009 830,00	(740,11)	1 003 529,51	(6 300,49)	XS1527758145
BONO HSBC CONTINENTAL EUR 0,25 2024-05-17	EUR	14 403 375,00	437 713,67	14 374 596,99	(28 778,01)	FR0013420023
BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,75 2024-12-04	EUR	12 452 890,00	167 229,60	12 487 533,02	34 643,02	XS2089368596
BONO CAIXABANK, S.A. 0,38 2025-02-03	EUR	18 752 370,00	594 225,47	18 779 988,23	27 618,23	XS2102931594
BONO CA AUTO BANK SPA IRE 0,00 2024-04-16	EUR	13 481 130,00	367 215,37	13 486 624,63	5 494,63	XS2332254015
OBLIGACION CARREFOUR 0,75 2024-04-26	EUR	1 930 810,00	59 680,47	1 931 184,45	374,45	XS1401331753
BONO SANTANDER CON.FIN 0,38 2025-01-17	EUR	11 351 810,00	270 491,00	11 371 493,11	19 683,11	XS2100690036
BONO SANTANDER CON.FIN 0,38 2024-06-27	EUR	13 448 028,00	376 714,88	13 405 108,89	(42 919,11)	XS2018637913
BONO CA AUTO BANK SPA IRE 0,50 2024-09-13	EUR	3 385 330,00	29 126,92	3 392 084,83	6 754,83	XS2051914963

CLASE B1



0N6143596

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 3,38 2025-03-27	EUR	8 912 810,00	250 060,65	8 957 096,48	44 286,48	XS2149207354
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,63 2024-06-21	EUR	19 225 410,00	553 784,82	19 195 530,48	(29 879,52)	XS2015267953
OBLIGACION ENI SPA 1,75 2024-01-18	EUR	8 072 368,78	61 426,04	8 062 709,85	(9 658,93)	XS1292988984
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 2,88 2024-03-11	EUR	15 177 640,00	176 986,92	15 132 955,29	(44 684,71)	XS1041934800
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>1 988 965 051,29</b>	<b>36 137 76,35</b>	<b>991 712 577,30</b>	<b>2 747 526,01</b>	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDIT	EUR	206 971 043,06	-	211 191 443,73	4 220 400,67	FR0014005XN8
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>206 971 043,06</b>	<b>-</b>	<b>211 191 443,73</b>	<b>4 220 400,67</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>2 200 706 894,35</b>	<b>36 222 051,75</b>	<b>2 207 698 567,21</b>	<b>6 991 672,86</b>	

CLASE B3



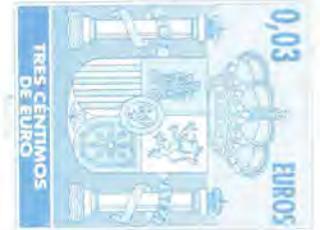
0N6143597

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal		Vencimiento del contrato
		Comprometido	Valor razonable	
<b>Permutas financieras. Derechos a recibir</b>				
Swap Generico CITIGROUP INC 2024-05-08	EUR	1 000 000,00	19 740,61	8/05/2024
<b>TOTALES Permutas financieras. Derechos a recibir</b>		<b>1 000 000,00</b>	<b>19 740,61</b>	
<b>Futuros vendidos</b>				
FUTURO EU.ALEMAN 12/25 1 2024-03-11	EUR	376 452 200,00	379 300 200,00	7/03/2024
FUTURO 0,25 2024-06-17	EUR	12 053 625,00	12 112 500,00	17/06/2024
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>388 505 825,00</b>	<b>391 412 700,00</b>	
<b>Permutas financieras. Obligaciones a pagar</b>				
Swap Generico CITIGROUP INC 2024-05-08	EUR	1 000 000,00	19 428,83	8/05/2024
<b>TOTALES Permutas financieras. Obligaciones a pagar</b>		<b>1 000 000,00</b>	<b>19 428,83</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>390 505 825,00</b>	<b>391 451 869,44</b>	

CLASE 8.ª



0N6143598

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO IX 1,53 2039-07-15	EUR	9 950 575,43	82 325,91	9 911 974,64	(38 600,79)	ES0312300017
OBLIGACION RURAL HIPOTECARIO V 2,23 2044-09-22	EUR	2 293 997,38	8 200,66	2 250 925,92	(43 071,46)	ES0382746016
BONO CAIXABANK, S.A. 0,88 2024-03-25	EUR	3 024 250,00	1 778,34	2 925 640,56	(98 609,44)	ES0313307201
BONO BANKINTER 0,88 2024-03-05	EUR	3 954 680,00	42 565,94	3 867 057,07	(87 622,93)	ES0313679K13
OBLIGACION AYT HIPO MIXTO V 2,13 2044-06-10	EUR	3 406 939,95	14 505,57	3 305 452,46	(101 487,49)	ES0312252002
OBLIGACION IM CAJAMAR 3 FTA 2,21 2048-09-22	EUR	6 888 751,46	28 674,31	6 698 613,59	(190 137,87)	ES0347783005
OBLIGACION CRITERIA CAIXA SA 1,50 2023-05-10	EUR	20 560 580,00	(252 366,72)	20 343 317,40	(217 262,60)	ES0205045018
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VI 1,53 2038-01-15	EUR	2 646 716,19	32 892,18	2 664 567,18	17 850,99	ES0312349014
OBLIGACION IM CAJAMAR 4 FTA 2,21 2049-03-22	EUR	1 636 694,15	15 477,03	1 592 520,81	(44 173,34)	ES0349044000
BONO CRITERIA CAIXA SA 1,38 2024-04-10	EUR	5 893 160,00	80 588,61	5 806 508,65	(86 651,35)	ES0305045009
OBLIGACION TDA IBERCAJA 4 FTA 2,05 2044-08-26	EUR	6 275 242,14	119 344,28	6 341 059,07	65 816,93	ES0338453014
OBLIGACION BANKINTER 11, FTH 1,94 2048-08-22	EUR	1 416 671,83	32 207,86	1 467 525,25	50 853,42	ES0313714018
OBLIGACION TDA 19-MIXTO FTA 2,28 2036-03-22	EUR	1 545 030,06	15 901,02	1 531 335,93	(13 694,13)	ES0377964004
OBLIGACION TDA IBERCAJA 2 FTA 1,67 2042-10-26	EUR	3 803 890,02	55 363,61	3 781 231,39	(22 658,63)	ES0338451000
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VII 2,19 2038-09-15	EUR	8 593 138,19	146 898,41	8 588 845,74	(4 292,45)	ES0312343017
OBLIGACION BANKINTER 9, FTA 1,49 2042-07-16	EUR	2 841 335,84	107 435,24	2 977 621,29	136 285,45	ES0313814016
OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VIII 1,90 2039-05-15	EUR	5 627 229,90	129 314,76	5 666 295,60	39 065,70	ES0312344015
OBLIGACION IM CAJA LABORAL1 FTA 1,65 2049-10-24	EUR	6 532 547,20	152 071,79	6 830 215,21	297 668,01	ES0347565006
OBLIGACION CAIXA PENEDES TDA FT 1,72 2043-01-28	EUR	1 135 077,58	4 219,53	1 117 055,39	(18 022,19)	ES0313252001
OBLIGACION TDA IBERCAJA 3 FTA 2,26 2043-12-28	EUR	1 011 913,46	2 360,57	982 581,54	(29 331,92)	ES0338452008
OBLIGACION BANKINTER 10, FTA 2,22 2043-06-21	EUR	4 192 324,52	164 022,70	4 439 124,91	246 800,39	ES0313529010
OBLIGACION FTA UCI 11 2,19 2041-09-15	EUR	5 088 601,41	93 275,39	5 097 798,71	9 197,30	ES0338340005
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>108 319 346,71</b>	<b>1 077 056,99</b>	<b>108 187 268,31</b>	<b>(132 078,40)</b>	
<b>Emisiones avaladas</b>						
BONO FON.AM.DEF.EL.(FADE) 0,85 2023-12-17	EUR	2 035 860,00	(14 112,32)	1 976 244,37	(59 615,63)	ES0378641320
<b>TOTALES Emisiones avaladas</b>		<b>2 035 860,00</b>	<b>(14 112,32)</b>	<b>1 976 244,37</b>	<b>(59 615,63)</b>	
<b>Valores de entidades de crédito garantizados</b>						
OBLIGACION FTH UCI 12 2,20 2042-06-15	EUR	5 728 497,64	26 703,02	5 551 758,00	(176 739,64)	ES0338147004
OBLIGACION IM PASTOR 2, FTH 2,26 2041-09-22	EUR	238 097,83	2 091,49	242 188,98	4 091,15	ES0347861009
CEDULAS IBERCAJA BANCO SAU 0,25 2023-10-18	EUR	3 026 871,00	11 614,60	3 018 594,63	(8 276,37)	ES0444251047
CEDULAS CAIXABANK, S.A. 1,00 2023-03-14	EUR	15 043 650,00	88 438,25	14 993 161,75	(50 488,25)	ES0413307127
CEDULAS BBVA 3,88 2023-01-30	EUR	10 199 300,00	183 898,14	10 183 452,54	(15 847,46)	ES0413211790
<b>TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados</b>		<b>34 236 416,47</b>	<b>312 745,50</b>	<b>33 989 155,90</b>	<b>(247 260,57)</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>144 591 623,18</b>	<b>1 375 690,17</b>	<b>144 152 668,58</b>	<b>(438 954,60)</b>	

CLASE B<sup>2</sup>



0N6143599

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 1,38 2023-10-16	EUR	6 189 810,00	(101 743,80)	6 023 821,88	(165 988,12)	XS1893631330
OBLIGACION MERCEDES BENZ GROUP 2,38 2023-03-08	EUR	8 645 600,00	41 537,94	8 620 560,55	(25 039,45)	DE000A1R0691
BONO TERNA SPA 1,00 2023-07-23	EUR	9 062 830,00	(9 618,13)	8 957 426,76	(105 403,24)	XS1858912915
BONO ABN AMRO BANK 0,88 2024-01-15	EUR	8 092 420,00	20 704,02	7 885 539,27	(206 880,73)	XS1935139995
BONO FCA BANK SPA IRELAND 0,13 2023-11-16	EUR	17 635 040,00	59 188,21	17 392 605,76	(242 434,24)	XS2258558464
OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 0,75 2023-05-26	EUR	16 054 015,00	24 411,48	15 942 308,52	(111 706,48)	XS1418786890
BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 2,50 2023-04-06	EUR	18 787 740,00	(332 461,55)	18 637 645,39	(150 094,61)	XS2152058868
BONO VOLKSWAGEN LEASING 1,00 2023-02-16	EUR	15 265 685,00	(112 393,02)	15 202 727,95	(62 957,05)	XS1865186321
BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 0,63 2023-09-26	EUR	15 111 680,00	(46 956,15)	14 850 063,68	(261 616,32)	XS1884740041
BONO ABBOTT IRELAND FIN 0,88 2023-09-27	EUR	12 069 760,00	(17 488,34)	11 882 457,11	(187 302,89)	XS1883354620
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 2,88 2023-09-26	EUR	20 483 360,00	(66 775,49)	20 212 608,37	(270 751,63)	XS0895249620
BONO SAINT GOBAIN 1,75 2023-04-03	EUR	6 081 800,00	11 234,24	6 056 032,34	(25 767,66)	XS2150053721
OBLIGACION MCDONALD S CORP 0,63 2024-01-29	EUR	6 024 000,00	19 067,73	5 890 292,82	(133 707,18)	XS1725630740
BONO ALD SA 0,38 2023-10-19	EUR	9 524 960,00	(18 340,81)	9 277 420,81	(247 539,19)	XS2243983520
OBLIGACION LINDE FINANCE BV 2,00 2023-04-18	EUR	1 008 620,00	8 867,56	1 003 434,63	(5 185,37)	DE000A1R07P5
OBLIGACION VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,31 2023-10-04	EUR	11 547 190,00	(24 287,68)	11 328 408,65	(218 781,35)	FR0013210408
BONO AT&T INC 1,95 2023-09-15	EUR	15 281 475,00	(80 727,69)	15 051 124,27	(230 350,73)	XS1998902479
BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 0,88 2023-04-12	EUR	1 016 620,00	(7 442,68)	1 008 327,47	(8 292,53)	XS1806457211
BONO FCA BANK SPA IRELAND 0,50 2023-09-18	EUR	15 030 930,00	(11 257,80)	14 711 927,66	(319 002,34)	XS2231792586
BONO BBVA 2,98 2023-09-09	EUR	10 069 200,00	(472,31)	10 071 465,09	2 265,09	XS2384578824
BONO DIAGEO FINANCE PLC 0,13 2023-10-12	EUR	10 037 540,00	(23 988,26)	9 827 627,99	(209 912,01)	XS1982107903
BONO BARCLAYS PLC 1,50 2023-09-03	EUR	2 066 140,00	(32 942,01)	2 022 502,83	(43 637,17)	XS1873982745
OBLIGACION BPCE 2,88 2024-01-16	EUR	9 266 220,00	142 214,27	9 085 933,26	(180 286,74)	FR0011390921
BONO E.ON AG 0,00 2023-12-18	EUR	1 004 940,00	(2 763,74)	975 983,74	(28 956,26)	XS2103015009
BONO MERCK FIN SERVICES 0,01 2023-12-15	EUR	1 005 400,00	(3 030,76)	974 082,95	(31 317,05)	XS2023643146
OBLIGACION ENI SPA 1,75 2024-01-18	EUR	6 603 265,00	51 172,12	6 468 373,29	(134 891,71)	XS1292988984
BONO VOLKSWAGEN LEASING 0,00 2023-07-12	EUR	8 017 410,00	(12 533,34)	7 883 733,34	(133 676,66)	XS2282093769
BONO HSBC CONTINENTAL EUR 0,60 2023-03-20	EUR	3 995 170,00	22 096,62	3 982 988,86	(12 181,14)	FR0013323722
BONO LLOYDS BANK CORP MK 0,38 2025-01-28	EUR	1 861 640,00	7 448,94	1 858 915,72	(2 724,28)	XS2109394077
BONO SANTANDER CON.FIN 0,38 2024-06-27	EUR	6 506 924,00	37 714,40	6 459 489,98	(47 434,02)	XS2018637913
BONO CONTI-GUMMI FINANCE 2,13 2023-11-27	EUR	6 247 145,00	(125 951,56)	6 063 788,27	(183 356,73)	XS2178585423
BONO BPCE 0,63 2023-09-26	EUR	15 093 405,00	(44 823,61)	14 826 031,14	(267 373,86)	FR0013367406
BONO ABN AMRO BANK 0,50 2023-07-17	EUR	17 152 130,00	(65 125,53)	16 929 425,94	(222 704,06)	XS1856791873
OBLIGACION ENGIE 3,00 2023-02-01	EUR	11 646 230,00	(313 998,80)	11 620 127,29	(26 102,71)	FR0011261924
OBLIGACION TOYOTA MOTOR CREDIT 2,38 2023-02-01	EUR	2 072 410,00	(24 732,43)	2 068 448,05	(3 961,95)	XS0881362502

CLASE D.º



0N6143600

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO VOLVO TREASURY AB 0,00 2023-02-11	EUR	3 008 740,00	(8 198,66)	3 001 478,66	(7 261,34)	XS2115085230
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 2,75 2023-02-01	EUR	15 787 400,00	(371 933,11)	15 754 268,73	(33 131,27)	XS0883614231
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,75 2023-06-15	EUR	22 183 820,00	(27 951,18)	21 953 130,08	(230 689,92)	FR0013386539
OBLIGACION FERROVIE DELLO STATO 0,88 2023-12-07	EUR	13 235 700,00	(120 559,01)	12 821 888,46	(413 811,54)	XS1732400319
BONO MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,38 2023-03-07	EUR	1 994 870,00	9 800,24	1 988 883,60	(5 986,40)	XS1960678099
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 2,88 2024-03-11	EUR	10 195 690,00	169 506,99	9 956 756,02	(238 933,98)	XS1041934800
OBLIGACION ENEL SPA 5,25 2024-05-20	EUR	534 045,00	8 715,65	519 195,86	(14 849,14)	XS0192503695
BONO ALD SA 0,38 2023-07-18	EUR	12 054 460,00	(22 168,59)	11 865 994,34	(188 465,66)	XS2029574634
OBLIGACION IBERDROLA FIN SAU 1,00 2024-03-07	EUR	1 009 830,00	4 306,86	980 554,92	(29 275,08)	XS1527758145
BONO E.ON AG 0,38 2023-04-20	EUR	15 153 200,00	(88 535,88)	15 031 833,83	(121 366,17)	XS2177575177
OBLIGACION STELLANTIS NV 2,38 2023-04-14	EUR	15 490 978,00	(144 934,80)	15 352 127,95	(138 850,05)	FR0013153707
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 3,00 2023-11-28	EUR	2 086 000,00	(39 911,73)	2 048 676,39	(37 323,61)	XS0997775837
OBLIGACION LLOYDS BANKING GROUP 1,00 2023-11-09	EUR	2 009 845,00	(7 908,39)	1 978 097,71	(31 747,29)	XS1517174626
BONO CREDIT MUTUEL ARKEA 0,88 2023-10-05	EUR	6 993 840,00	15 703,77	6 899 845,55	(93 994,45)	FR0013370137
BONO CREDIT AGRICOLE (LN) 0,75 2023-12-05	EUR	9 976 280,00	5 097,26	9 787 845,21	(188 434,79)	FR0013385515
BONO NN BANK NV NETHERLAN 0,38 2023-05-31	EUR	15 083 975,00	(42 987,34)	14 934 966,79	(149 008,21)	XS2004795725
OBLIGACION D.TELEKOM INT FIN 0,88 2024-01-30	EUR	5 101 480,00	(11 618,90)	4 941 973,01	(159 506,99)	XS1557096267
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,75 2023-04-19	EUR	21 093 444,92	36 202,22	20 956 243,53	(137 201,39)	XS1808861840
OBLIGACION BMW FINANCE NV 2,63 2024-01-17	EUR	3 101 480,00	28 980,89	3 048 381,30	(53 098,70)	XS1015217703
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 4,63 2024-09-11	EUR	2 057 620,00	20 320,01	2 044 110,13	(13 509,87)	FR0010800540
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 1,38 2025-02-07	EUR	4 878 000,00	66 295,10	4 860 826,54	(17 173,46)	XS1560863802
OBLIGACION BNP PARIBAS SA 4,50 2023-03-21	EUR	511 995,00	9 488,20	510 475,29	(1 519,71)	XS0606704558
BONO E.ON AG 0,00 2024-08-28	EUR	1 894 460,00	7 844,32	1 891 555,68	(2 904,32)	XS2047500769
OBLIGACION THALES S.A. 0,75 2023-06-07	EUR	2 998 480,00	13 492,28	2 982 557,99	(15 922,01)	XS1429027375
BONO BPCE 1,00 2024-07-15	EUR	8 783 580,00	54 850,70	8 675 150,53	(108 429,47)	FR0013396447
BONO ESSILORLUXOTTICA 0,25 2024-01-05	EUR	1 987 480,00	8 634,51	1 940 877,00	(46 603,00)	FR0013516051
BONO SANOFI 0,50 2023-03-21	EUR	1 500 840,00	5 305,30	1 493 815,86	(7 024,14)	FR0013324332
BONO BANCO SANTANDER, SA 0,10 2025-01-26	EUR	771 568,00	1 807,27	768 679,74	(2 888,26)	XS2436160779
OBLIGACION AMERICAN HONDA FINAN 0,75 2024-01-17	EUR	12 913 420,00	116 472,15	12 640 956,75	(272 463,25)	XS1550134602
OBLIGACION CITIGROUP INC 2,38 2024-05-22	EUR	4 996 700,00	71 701,89	4 946 749,48	(49 950,52)	XS1068874970
BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,01 2024-04-19	EUR	3 830 280,00	19 969,57	3 798 510,98	(31 769,02)	XS2328980979
BONO NATWEST MARKETS PLC 1,00 2024-05-28	EUR	2 414 090,00	21 246,10	2 400 991,91	(13 098,09)	XS2002491517
OBLIGACION LLOYDS BANKING GROUP 0,63 2024-01-15	EUR	2 012 220,00	5 720,76	2 005 165,54	(7 054,46)	XS1749378342
BONO EXXON CORP 0,14 2024-06-26	EUR	478 355,00	3 692,56	473 263,14	(5 091,86)	XS2196322155
BONO BP CAPITAL MARKETS 1,88 2024-04-07	EUR	5 032 950,00	58 878,85	4 911 493,48	(121 456,52)	XS2135797202
BONO ASAHI GROUP HOLDINGS 0,16 2024-10-23	EUR	1 880 100,00	8 294,79	1 867 051,24	(13 048,76)	XS2242747181
BONO AMERICAN HONDA FINAN 1,95 2024-10-18	EUR	977 500,00	5 465,08	970 598,34	(6 901,66)	XS2159791990

CLASE 8.ª



0N6143601

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
OBLIGACION UBS GROUP AG 1,50 2024-11-30	EUR	3 877 150,00	10 431,89	3 879 104,00	1 954,00	CH0341440334
OBLIGACION ABBVIE INC 1,38 2024-05-17	EUR	13 649 920,00	142 261,61	13 584 864,97	(65 055,03)	XS1520899532
OBLIGACION TELENOR ASA 2,63 2024-12-06	EUR	2 456 840,00	5 001,01	2 448 818,85	(8 021,15)	XS0862442331
BONO TOYOTA FINANCE AUSTR 0,06 2025-01-13	EUR	5 619 700,00	10 126,14	5 603 637,09	(16 062,91)	XS2430285077
BONO FCA BANK SPA IRELAND 4,25 2024-03-24	EUR	1 009 820,00	7 293,50	1 003 474,31	(6 345,69)	XS2549047244
BONO HIGHLAND HOLDINGS 0,00 2023-11-12	EUR	1 455 630,00	1 341,33	1 452 908,67	(2 721,33)	XS2406913884
BONO BAYER AG 0,05 2025-01-12	EUR	933 590,00	1 335,68	929 647,88	(3 942,12)	XS2281342878
BONO ARVAL SERVICE LEASE 0,88 2025-01-17	EUR	4 246 020,00	37 479,66	4 227 911,22	(18 108,78)	FR0014008FH1
PAGARE IBERDROLA INTL BV 3,14 2023-12-21	EUR	969 607,37	740,21	971 591,88	1 984,51	XS2571095699
BONO NATWEST MARKETS PLC 1,13 2023-06-14	EUR	2 975 490,00	27 761,63	2 968 951,52	(6 538,48)	XS1837997979
OBLIGACION AT&T INC 2,40 2024-03-15	EUR	10 053 955,00	160 189,97	9 904 452,50	(149 502,50)	XS1076018131
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE S.A. 3,15 2023-12-23	EUR	10 702 500,00	(379 947,89)	10 365 847,89	(336 652,11)	FR0011625482
BONO REPSOL INTL FINANCE 0,13 2024-10-05	EUR	8 967 925,00	38 416,56	8 904 483,92	(63 441,08)	XS2241090088
BONO CARREFOUR 0,88 2023-06-12	EUR	1 994 580,00	12 280,35	1 980 104,58	(14 475,42)	FR0013342128
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 2,61 2024-04-30	EUR	8 010 000,00	32 483,56	8 004 348,66	(5 651,34)	XS2338355360
OBLIGACION HSBC HOLDINGS 1,50 2024-12-04	EUR	3 918 720,00	10 497,33	3 918 821,03	101,03	XS1917601582
BONO WINTERSHALL DEA FIN 0,45 2023-09-25	EUR	5 020 900,00	(5 690,33)	4 878 896,36	(142 003,64)	XS2054209320
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,01 2025-03-07	EUR	4 658 600,00	12 375,58	4 605 184,01	(53 415,99)	FR0014006XE5
BONO BASF SE 0,10 2023-06-05	EUR	11 939 570,00	38 888,61	11 853 091,34	(86 478,66)	DE000A289DB1
BONO PERNOD-RICARD SA 0,00 2023-10-24	EUR	4 446 090,00	21 787,63	4 367 962,37	(78 127,63)	FR0013456423
BONO SCHNEIDER ELECTRIC S 0,00 2023-06-12	EUR	4 462 968,00	18 473,23	4 429 281,77	(33 686,23)	FR0013517711
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE (LN) 3,13 2023-07-17	EUR	10 388 300,00	(85 085,33)	10 240 864,78	(147 435,22)	XS0953564191
OBLIGACION SWISS RE FINANCE UK 1,38 2023-05-27	EUR	16 043 500,00	108 587,74	15 916 889,52	(126 610,48)	XS1421827269
OBLIGACION ENAGAS FINANCIACIONE 1,00 2023-03-25	EUR	6 007 740,00	40 082,69	5 981 089,09	(26 650,91)	XS1203859415
OBLIGACION EUROGRID GMBH 1,63 2023-11-03	EUR	2 982 150,00	9 938,02	2 963 548,56	(18 601,44)	XS1315101011
OBLIGACION LINDE INC/CT 1,20 2024-02-12	EUR	5 027 915,00	41 996,11	4 931 735,40	(96 179,60)	XS1362384262
BONO NATIONAL AUSTRALIA B 0,63 2023-08-30	EUR	5 460 125,00	24 979,40	5 415 214,50	(44 910,50)	XS1872032369
BONO GOLDMAN SACHS GROUP 0,01 2024-04-30	EUR	4 931 510,00	10 410,94	4 927 874,68	(3 635,32)	XS2338355105
BONO AMERICAN HONDA FINAN 0,55 2023-03-17	EUR	9 980 650,00	56 957,59	9 941 290,36	(39 359,64)	XS1793316834
BONO SHELL INTL FINANCE 0,50 2024-05-11	EUR	2 974 770,00	17 561,67	2 883 994,77	(90 775,23)	XS2170384130
OBLIGACION SANOFI 0,63 2024-04-05	EUR	998 220,00	5 236,75	970 696,54	(27 523,46)	FR0013143997
BONO BANCO SANTANDER, SA 2,73 2024-05-05	EUR	22 761 450,00	7 967,84	22 777 962,16	16 512,16	XS2476266205
BONO HARLEY-DAVIDSON INC 3,88 2023-05-19	EUR	5 139 450,00	32 147,20	5 102 568,55	(36 881,45)	XS2154335363
OBLIGACION ENERGIAS DE PORTUGAL 2,38 2023-11-27	EUR	5 083 450,00	(21 930,88)	5 001 592,52	(81 857,48)	XS1326311070
BONO TELENOR ASA 0,00 2023-09-25	EUR	984 655,00	5 830,06	972 959,94	(11 695,06)	XS2056395606
BONO FCA BANK SPA IRELAND 0,00 2024-04-16	EUR	3 350 565,00	16 745,39	3 310 599,61	(39 965,39)	XS2332254015
OBLIGACION MERCEDES BENZ GROUP 1,40 2024-01-12	EUR	1 542 965,00	(2 053,59)	1 503 343,18	(39 621,82)	DE000A169G15

CLASE D<sup>o</sup>



0N6143602

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO MERCEDES BENZ FIN CO 0,00 2024-02-08	EUR	2 955 510,00	17 977,65	2 879 842,35	(75 667,65)	DE000A2YNZV0
OBLIGACION BP CAPITAL MARKETS 1,12 2024-01-25	EUR	10 073 000,00	75 658,55	9 814 190,77	(258 809,23)	XS1527126772
OBLIGACION MCDONALD S CORP 1,00 2023-11-15	EUR	10 254 480,00	(135 280,28)	10 011 683,02	(242 796,98)	XS1403264374
OBLIGACION ASTRAZENECA 0,75 2024-05-12	EUR	995 760,00	6 056,54	971 621,13	(24 138,87)	XS1411404855
OBLIGACION COCA-COLA EURO PART 1,13 2024-05-26	EUR	1 955 830,00	20 982,63	1 931 137,37	(24 692,63)	XS1415535340
OBLIGACION HOLCIM FINANCE LUX 1,38 2023-05-26	EUR	3 078 060,00	(36 696,41)	3 045 096,41	(32 963,59)	XS1420337633
OBLIGACION TOTALENERGIES CAPITA 0,25 2023-07-12	EUR	8 943 130,00	33 571,58	8 857 151,16	(85 978,84)	XS1443997223
OBLIGACION JPMORGAN CHASE 0,63 2024-01-25	EUR	12 162 420,00	(12 858,99)	11 798 802,00	(363 618,00)	XS1456422135
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 0,75 2023-07-26	EUR	22 355 020,00	(169 205,71)	21 996 650,37	(358 369,63)	XS1458405898
OBLIGACION EDP FINANCE BV 1,13 2024-02-12	EUR	6 011 040,00	55 343,16	5 858 764,79	(152 275,21)	XS1471646965
OBLIGACION HSBC HOLDINGS 0,88 2024-09-06	EUR	2 876 040,00	15 158,58	2 866 193,89	(9 846,11)	XS1485597329
OBLIGACION THERMO FISHER SCIEN 0,75 2024-09-12	EUR	7 699 980,00	34 612,70	7 633 069,49	(66 910,51)	XS1405775708
OBLIGACION VF CORPORATION 0,63 2023-09-20	EUR	5 078 610,00	(42 938,23)	4 965 321,11	(113 288,89)	XS1492446460
BONO CAIXABANK, S.A. 0,75 2023-04-18	EUR	26 439 470,00	(231 731,62)	26 251 252,99	(188 217,01)	XS1752476538
OBLIGACION BPCE 0,38 2023-10-05	EUR	13 021 535,00	(4 860,16)	12 781 440,02	(240 094,98)	FR0013204476
OBLIGACION MORGAN STANLEY 1,75 2024-03-11	EUR	10 991 832,00	121 233,86	10 834 478,33	(157 353,67)	XS1379171140
OBLIGACION BARCLAYS BANK 1,88 2023-12-08	EUR	2 090 010,00	(48 728,29)	2 030 791,30	(59 218,70)	XS1531174388
OBLIGACION ENEL FIN INTL NV 1,00 2024-09-16	EUR	961 410,00	8 014,94	956 259,17	(5 150,83)	XS1550149204
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 1,38 2024-01-18	EUR	7 049 000,00	65 629,08	6 904 214,34	(144 785,66)	XS1551306951
OBLIGACION ESSITY AKTIEBOLAG 1,13 2024-03-27	EUR	12 993 330,00	112 907,09	12 630 984,01	(362 345,99)	XS1584122177
OBLIGACION VOLKSWAGEN INT FIN N 1,13 2023-10-02	EUR	5 006 400,00	1 251,77	4 935 118,09	(71 281,91)	XS1586555861
OBLIGACION GAS NATURAL CP.MK 1,13 2024-04-11	EUR	10 017 100,00	75 270,83	9 681 399,03	(335 700,97)	XS1590568132
OBLIGACION D.TELEKOM INT FIN 0,63 2023-04-03	EUR	21 239 555,00	(104 672,93)	21 096 641,15	(142 913,85)	XS1382792197
OBLIGACION CAIXABANK, S.A. 1,13 2024-05-17	EUR	969 490,00	7 608,29	967 109,11	(2 380,89)	XS1614722806
OBLIGACION CARLSBERG BREWERIES 0,50 2023-09-06	EUR	8 097 043,20	(49 530,76)	7 946 723,09	(150 320,11)	XS1677902162
BONO ENGIE 0,38 2023-02-28	EUR	7 991 010,00	30 097,40	7 965 693,28	(25 316,72)	FR0013284247
BONO PSA BANQUE FRANCE 0,63 2024-06-21	EUR	4 766 760,00	41 050,18	4 744 523,79	(22 236,21)	XS2015267953
OBLIGACION VODAFONE GROUP PLC 0,50 2024-01-30	EUR	2 500 950,00	4 823,90	2 434 523,70	(66 426,30)	XS1499604905
OBLIGACION ACEA SPA 2,63 2024-07-15	EUR	2 970 090,00	39 533,08	2 935 099,25	(34 990,75)	XS1087831688
OBLIGACION ELEC DE FRANCE 2,75 2023-03-10	EUR	10 400 208,33	(122 910,93)	10 345 624,63	(54 583,70)	FR0011318658
OBLIGACION ENEL FIN INTL NV 4,88 2023-04-17	EUR	7 197 745,00	119 815,55	7 165 986,78	(31 758,22)	XS0842659426
OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 3,99 2023-01-23	EUR	13 963 375,00	(444 313,51)	13 937 502,88	(25 872,12)	XS0874864860
OBLIGACION NATURGY FINANCE BV 3,88 2023-01-17	EUR	4 095 035,00	58 413,78	4 090 287,04	(4 747,96)	XS0875343757
OBLIGACION TELSTRA CORP LTD 2,50 2023-09-15	EUR	8 296 710,00	(107 580,95)	8 145 891,09	(150 818,91)	XS0903136736
OBLIGACION AT&T INC 2,50 2023-03-15	EUR	15 658 315,00	(287 749,76)	15 584 322,36	(73 992,64)	XS0903433513
OBLIGACION ABN AMRO BANK 2,50 2023-11-29	EUR	10 256 260,00	(86 048,43)	10 076 466,24	(179 793,76)	XS0937858271
OBLIGACION ORANGE SA 3,13 2024-01-09	EUR	13 512 640,00	175 277,79	13 240 715,09	(271 924,91)	FR0011560077

CLASE B2



0N6143603

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
OBLIGACION SANOFI 2,50 2023-11-14	EUR	10 239 700,00	(68 663,96)	10 096 755,74	(142 944,26)	FR0011625433
OBLIGACION WPP FINANCE 2013 3,00 2023-11-20	EUR	1 066 475,00	(34 978,03)	1 036 687,89	(29 787,11)	XS0995643003
OBLIGACION AUTOROUTES DU SUD FR 2,95 2024-01-17	EUR	5 014 650,00	137 887,86	5 012 092,28	(2 557,72)	FR0011694033
OBLIGACION BMW FINANCE NV 0,75 2024-04-15	EUR	996 000,00	6 717,68	971 404,79	(24 595,21)	XS1396261338
OBLIGACION INNOGY FINANCE BV 3,00 2024-01-17	EUR	1 072 360,00	(10 411,64)	1 044 094,38	(28 265,62)	XS0982019126
OBLIGACION EDP FINANCE BV 2,38 2023-03-23	EUR	13 620 030,00	(304 766,23)	13 550 263,22	(69 766,78)	XS1385395121
OBLIGACION IBM CORP 1,25 2023-05-26	EUR	6 126 135,00	(49 164,29)	6 061 404,29	(64 730,71)	XS1143163183
OBLIGACION VERIZON COMMUNICATIO 1,63 2024-03-01	EUR	10 821 220,00	179 523,64	10 750 612,80	(70 607,20)	XS1146282634
OBLIGACION CREDIT AGRICOLE (LN) 2,38 2024-05-20	EUR	4 011 110,00	51 720,59	3 957 521,05	(53 588,95)	XS1069521083
OBLIGACION ENAGAS FINANCIACIONE 1,25 2025-02-06	EUR	4 804 700,00	60 284,90	4 751 779,48	(52 920,52)	XS1177459531
OBLIGACION AT&T INC 1,30 2023-09-05	EUR	12 232 250,00	(98 137,80)	12 020 703,28	(211 546,72)	XS1196373507
OBLIGACION UNILEVER NV 1,00 2023-06-03	EUR	2 000 850,00	11 103,92	1 988 157,72	(12 692,28)	XS1241577490
OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 2,00 2023-07-27	EUR	13 373 310,00	(131 740,55)	13 192 356,17	(180 953,83)	XS1265805090
OBLIGACION SCHNEIDER ELECTRIC S 1,50 2023-09-08	EUR	3 002 110,00	12 948,43	2 976 926,36	(25 183,64)	FR0012939841
OBLIGACION IBERDROLA INTL BV 1,75 2023-09-17	EUR	8 290 835,00	(143 844,01)	8 133 557,98	(157 277,02)	XS1291004270
OBLIGACION THE PROCTER & GAMBLE 1,13 2023-11-02	EUR	5 130 250,00	(64 444,69)	5 010 637,16	(119 612,84)	XS1314318301
OBLIGACION NORDEA BANK ABP 1,00 2023-02-22	EUR	9 054 540,00	32 426,12	9 029 025,39	(25 514,61)	XS1368470156
OBLIGACION ENGIE 0,88 2024-03-27	EUR	1 455 285,00	13 845,43	1 450 407,10	(4 877,90)	FR0013245859
OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 2,63 2024-03-18	EUR	6 735 660,00	41 926,82	6 546 163,32	(189 496,68)	XS1045553812
BONO BAYER AG 0,38 2024-07-06	EUR	3 858 580,00	32 966,98	3 791 428,09	(67 151,91)	XS2199265617
BONO ESSILORLUXOTTICA 0,00 2023-05-27	EUR	3 986 956,52	7 046,11	3 958 393,89	(28 562,63)	FR0013463643
BONO FCA BANK SPA IRELAND 0,25 2023-02-28	EUR	20 110 380,00	(57 242,23)	20 038 360,04	(72 019,96)	XS2109806369
BONO BANCO SANTANDER, SA 0,25 2024-06-19	EUR	6 704 990,00	56 314,44	6 637 754,88	(67 235,12)	XS2014287937
BONO CONTINENTAL AG 0,00 2023-09-12	EUR	1 986 280,00	7 091,05	1 952 048,95	(34 231,05)	XS2051667181
BONO SNAM SPA 0,00 2024-05-12	EUR	7 766 380,00	58 023,09	7 548 696,91	(217 683,09)	XS2051660335
BONO BANQUE FED CRED MUT 0,13 2024-02-05	EUR	14 776 760,00	77 165,45	14 432 435,23	(344 324,77)	FR0013432770
OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 1,50 2024-06-21	EUR	4 943 360,00	42 954,55	4 852 352,98	(91 007,02)	IT0005273567
BONO SIEMENS FINANCIERING 0,00 2023-02-20	EUR	3 015 020,00	(14 018,69)	3 005 048,69	(9 971,31)	XS2118276539
BONO KERING 0,25 2023-05-13	EUR	6 004 310,00	6 372,84	5 961 101,41	(43 208,59)	FR0013512381
BONO SAP SE 0,00 2023-05-17	EUR	4 968 000,00	17 361,18	4 944 938,82	(23 061,18)	XS2176715311
BONO OMV AG 0,00 2023-06-16	EUR	15 066 040,00	(49 789,79)	14 885 389,79	(180 650,21)	XS2189614014
BONO BMW FINANCE NV 0,38 2023-07-10	EUR	17 058 155,00	(22 063,52)	16 855 933,93	(202 221,07)	XS1747444245
BONO STELLANTIS NV 3,38 2023-07-07	EUR	4 063 170,00	25 990,02	4 045 715,73	(17 454,27)	XS2178832379
BONO ENEL FIN INTL NV 0,00 2024-06-17	EUR	14 456 010,54	76 148,22	14 193 201,78	(262 808,76)	XS2066706818
BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2023-08-30	EUR	12 389 200,00	(149 938,10)	12 189 189,61	(200 010,39)	XS1873219304
BONO CASSA DEPOSITI PREST 2,13 2023-09-27	EUR	4 983 715,00	26 458,29	4 964 395,82	(19 319,18)	IT0005346579
BONO SANTANDER CON.FIN 1,13 2023-10-09	EUR	16 075 054,00	(127 597,04)	15 737 968,90	(337 085,10)	XS1888206627

CLASE 01



0N6143604

## Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
BONO BMW FINANCE NV 0,63 2023-10-06	EUR	11 122 600,00	(60 377,07)	10 885 615,70	(236 984,30)	XS1948612905
OBLIGACION CITIGROUP INC 0,75 2023-10-26	EUR	15 208 640,00	(102 393,73)	14 874 936,20	(333 703,80)	XS1457608013
BONO VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,89 2024-01-14	EUR	12 032 615,00	79 301,45	11 733 232,91	(299 382,09)	FR0013394681
BONO CASSA DEPOSITI PREST 1,50 2023-04-20	EUR	1 548 090,00	(24 519,84)	1 536 534,02	(11 555,98)	IT0005408080
BONO GLAXOSMITHKLINE C PL 0,13 2023-05-12	EUR	2 995 140,00	5 064,40	2 974 829,44	(20 310,56)	XS2170609403
OBLIGACION EDP FINANCE BV 1,88 2023-09-29	EUR	5 215 910,00	(112 864,46)	5 093 201,45	(122 708,55)	XS1558083652
BONO MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,00 2023-03-15	EUR	17 069 242,00	(61 007,26)	16 981 787,26	(87 454,74)	XS2240133459
BONO UBS AG LONDON 0,75 2023-04-21	EUR	15 195 865,00	(80 189,49)	15 089 777,16	(106 087,84)	XS2149270477
BONO MERCEDES BENZ GROUP 1,63 2023-08-22	EUR	17 481 820,00	(216 348,05)	17 196 665,31	(285 154,69)	DE000A289XH6
BONO SANTANDER CON.FIN 1,00 2024-02-27	EUR	9 966 580,00	91 251,18	9 715 458,41	(251 121,59)	XS1956025651
BONO CITIGROUP INC 2,56 2023-03-21	EUR	2 010 930,00	(8 219,25)	2 010 583,14	(346,86)	XS1795253134
BONO BANCO DE SABADELL 0,88 2023-03-05	EUR	9 017 815,00	50 534,20	8 984 257,58	(33 557,42)	XS1731105612
BONO NATIONAL GRID NA INC 0,75 2023-08-08	EUR	10 168 370,00	(81 767,14)	9 977 061,66	(191 308,34)	XS1864037541
BONO ING GROEP NV 1,00 2023-09-20	EUR	5 134 050,00	(73 830,82)	5 012 753,42	(121 296,58)	XS1882544627
BONO IBM CORP 0,38 2023-01-31	EUR	5 047 560,00	(28 384,08)	5 038 591,61	(8 968,39)	XS1944456018
BONO TELEFONICA EMISIONES 1,07 2024-02-05	EUR	5 946 960,00	68 121,69	5 860 032,17	(86 927,83)	XS1946004451
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,63 2023-02-27	EUR	15 164 520,00	(71 576,52)	15 112 029,26	(52 490,74)	DE000A2RYD83
BONO OMV AG 0,75 2023-12-04	EUR	2 039 680,00	(20 799,31)	1 977 528,90	(62 151,10)	XS1917590876
OBLIGACION ENI SPA 3,25 2023-07-10	EUR	16 886 510,00	(357 761,03)	16 617 971,44	(268 538,56)	XS0951565091
OBLIGACION HEINEKEN NV 3,50 2024-03-19	EUR	7 429 860,00	15 956,40	7 224 707,44	(205 152,56)	XS0758420748
OBLIGACION DANONE 2,60 2023-06-28	EUR	7 117 490,00	28 526,74	7 061 908,47	(55 581,53)	FR0011527241
OBLIGACION COOP RABOBANK UA 2,38 2023-05-22	EUR	3 027 275,00	29 741,92	3 012 798,90	(14 476,10)	XS0933540527
OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 3,25 2023-02-01	EUR	17 026 850,00	(504 660,02)	16 988 510,98	(38 339,02)	XS0882849507
BONO DAIMLER INTL FINANCE 0,25 2023-11-06	EUR	9 960 880,00	18 463,97	9 753 303,15	(207 576,85)	DE000A2R9ZT1
OBLIGACION INTESA SANPAOLO SPA 4,00 2023-10-30	EUR	12 851 530,00	(392 945,04)	12 574 559,29	(276 970,71)	XS0986194883
OBLIGACION UNICREDIT SPA 2,00 2023-03-04	EUR	20 718 140,00	(319 780,89)	20 635 939,79	(82 200,21)	XS1374865555
BONO RCI BANQUE SA 0,75 2023-04-10	EUR	10 131 150,00	(58 796,10)	10 066 548,15	(64 601,85)	FR0013412699
OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,89 2023-06-30	EUR	15 514 228,00	(11 144,76)	15 520 444,76	6 216,76	IT0005199267
BONO GLAXOSMITHKLINE C PL 0,00 2023-09-23	EUR	2 992 990,00	2 018,19	2 936 991,81	(55 998,19)	XS2054626788
BONO BMW FINANCE NV 0,00 2023-03-24	EUR	12 550 654,00	(45 000,93)	12 478 375,93	(72 278,07)	XS2055727916
OBLIGACION SUMITOMO MITSUI BANK 2,75 2023-07-24	EUR	10 441 700,00	(171 841,17)	10 291 789,12	(149 910,88)	XS0937853983
BONO SANTANDER CON.FIN 0,88 2023-05-30	EUR	14 642 405,00	(36 431,72)	14 522 136,31	(120 268,69)	XS1824235219
BONO FORTUM OYJ 0,88 2023-02-27	EUR	2 036 585,00	(18 671,15)	2 027 710,33	(8 874,67)	XS1956028168
OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 2,24 2024-04-25	EUR	15 019 530,00	55 881,60	15 007 785,48	(11 744,52)	XS1811433983
OBLIGACION MORGAN STANLEY 1,88 2023-03-30	EUR	22 822 975,00	(401 577,60)	22 685 995,41	(136 979,59)	XS1115208107
OBLIGACION TELIA COMPANY AB 3,63 2024-02-14	EUR	7 236 050,00	138 173,60	7 098 292,15	(137 757,85)	XS0746010908
BONO TOYOTA FINANCE AUSTR 0,25 2024-04-09	EUR	9 657 340,00	78 933,06	9 568 186,12	(89 153,88)	XS1978200639

CLASE B1



0N6143605

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		1 753 214 923,88	(4 378 473,39)	1 731 200 539,27	(22 014 384,61)	
<b>Valores de entidades de crédito garantizados</b>						
BONO COM BANK OF AUSTRAL 0,38 2023-04-24	EUR	15 030 900,00	17 481,14	14 926 550,37	(104 349,63)	XS1811023735
<b>TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados</b>		15 030 900,00	17 481,14	14 926 550,37	(104 349,63)	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDIT	EUR	158 321 612,86	-	158 675 158,43	353 545,57	FR0014005XN8
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		158 321 612,86	-	158 675 158,43	353 545,57	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		1 926 567 436,74	(4 360 992,25)	1 904 802 248,07	(21 765 188,67)	

CLASE 8



0N6143606

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

Descripción	Divisa	Importe Nominal		Vencimiento del contrato
		Comprometido	Valor razonable	
Futuros vendidos				
FUTURO EU.ALEMAN 12/24 1 2023-03-10	EUR	384 284 710,00	379 512 000,00	8/03/2023
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>384 284 710,00</b>	<b>379 512 000,00</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>384 284 710,00</b>	<b>379 512 000,00</b>	

CLASE 8.ª



0N6143607



CLASE 8.ª



0N6143608

Sabadell Rendimiento, F.I.

## Informe de gestión del ejercicio 2023

---

### Exposición fiel del negocio y actividades principales

#### Entorno global y de los mercados de capitales

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



CLASE 8.ª



ON6143609

Sabadell Rendimiento, F.I.

## Informe de gestión del ejercicio 2023

---

### Mercados de Renta Fija

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

### Mercados de Divisas

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



CLASE B.3



0N6143610

Sabadell Rendimiento, F.I.

## Informe de gestión del ejercicio 2023

---

### Mercados Emergentes

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



CLASE 8.ª



ON6143611

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

**Informe de gestión del ejercicio 2023**

---

### **Mercados de Renta Variable**

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

### **Perspectivas para 2024**

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



0N6143612

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

## **Informe de gestión del ejercicio 2023**

---

### **Evolución del fondo durante 2023**

El Fondo invierte en activos del mercado monetario emitidos en euros que presentan en su conjunto una calidad crediticia adecuada para la inversión institucional. La duración financiera de la cartera no supera en condiciones normales los dieciocho meses. El Fondo mantiene así una progresión regular, marcada por los tipos de interés a corto plazo en los mercados monetarios del euro.

Durante el año el Fondo ha adquirido y vendido bonos corporativos, financieros y gubernamentales de corto plazo, tanto de cupón fijo como variable. Por otro lado, en términos agregados el Fondo ha aumentado algo su duración financiera, disminuido el riesgo de crédito y ha aumentado la liquidez reduciendo su nivel de inversión en renta fija privada a final de año. Se han realizado durante el año coberturas con futuros del 2 años alemán para gestionar el riesgo de tipos de interés.

La revalorización acumulada del Fondo en el año 2023 ha sido de +2,58%.

### **Uso de instrumentos financieros**

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

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

### **Gastos de I+D y Medioambiente**

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



CLASE 8.<sup>a</sup>



ON6143613

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

### **Informe de gestión del ejercicio 2023**

---

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2023 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

#### **Acciones propias**

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

#### **Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2023**

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