

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

Informe de auditoría  
Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2024  
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 2024, 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 2024, 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 2024.

Identificamos esta área como una de las cuestiones 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 2024, 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 2024, 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.

**Cuestiones clave de la auditoría**

**Modo en el que se han tratado en la auditoría**

**Fusión por absorción**

De acuerdo con la nota 1 de la memoria adjunta, con fecha 20 de marzo de 2024, el Consejo de Administración de Sabadell Asset Management, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedad Unipersonal, como Sociedad Gestora, aprobó la fusión por absorción de Sabadell Rentabilidad Objetivo 4, F.I., por Sabadell Rendimiento, F.I., que posteriormente fue autorizada por la Comisión Nacional de Mercado de Valores el 17 de mayo de 2024.

Como consecuencia de la fusión por absorción, el Fondo ha adquirido en bloque a título de sucesión universal, todos los activos y pasivos de Sabadell Rentabilidad Objetivo 4, F.I. quedando plenamente subrogados en cuantos derechos y obligaciones proceden de este Fondo.

Identificamos esta área como una de las cuestiones clave a considerar en la auditoría del Fondo, por su singularidad y su repercusión en el Patrimonio Neto del Fondo.

En relación con la fusión por absorción llevada a cabo durante el ejercicio, hemos llevado a cabo los siguientes procedimientos:

- Lectura del acuerdo de fusión tomado por Sabadell Asset Management, S.A., Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, Sociedad Unipersonal y la comprobación de la correspondiente autorización de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para realizar dicha fusión.
- Validación del cálculo de la ecuación de canje resultado del cociente entre el valor liquidativo del Fondo absorbido y el valor liquidativo del Fondo absorbente.
- Comprobación de la adquisición en bloque a título universal de todos los activos del Fondo absorbido y de los asientos contables realizados en el Fondo absorbente como consecuencia del proceso de fusión.
- Análisis del balance, así como el resultado acumulado de la cuenta de pérdidas y ganancias a la fecha de fusión del Fondo absorbido mediante el análisis del valor liquidativo diario.

En términos generales los resultados de los procedimientos anteriores han sido satisfactorios y no se han identificado aspectos que pudieran afectar de forma significativa a las cuentas anuales adjuntas.

**Párrafo de énfasis**

Llamamos la atención sobre la nota 13 de las cuentas anuales, que describe que, con fecha 31 de octubre de 2024, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha autorizado la fusión por absorción de Sabadell Garantía Extra 25, F.I., Sabadell Garantía Extra 26, F.I. y Sabadell Garantía Extra 32, F.I., por Sabadell Rendimiento, F.I. Dicha fusión ha tenido lugar con fecha 10 de enero de 2025. Con fecha 24 de enero de 2025, la Comisión Nacional del Mercado de Valores ha autorizado la fusión por absorción de Sabadell Garantía Fija 20, F.I., por Sabadell Rendimiento, F.I. Dicha fusión ha tenido lugar con fecha 2 de abril de 2025. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

---

### Otra información: Informe de gestión

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2024, 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 2024 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.



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

Cuentas Anuales al 31 de diciembre de 2024 e  
Informe de gestión del ejercicio 2024



CLASE 8.ª



OP4814166

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Balance al 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

| ACTIVO                                    | 2024                    | 2023                    |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <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>3 451 907 980,77</b> | <b>2 377 110 008,70</b> |
| Deudores                                  | 1 110 576,38            | 3 526 685,43            |
| Cartera de inversiones financieras        | 3 385 557 950,04        | 2 342 064 544,22        |
| Cartera interior                          | 70 132 036,43           | 95 816 922,08           |
| Valores representativos de deuda          | 70 081 781,32           | 95 796 326,64           |
| Instrumentos de patrimonio                | -                       | -                       |
| Instituciones de Inversión Colectiva      | -                       | -                       |
| Depósitos en Entidades de Crédito         | -                       | -                       |
| Derivados                                 | 50 255,11               | 20 595,44               |
| Otros                                     | -                       | -                       |
| Cartera exterior                          | 3 254 337 961,31        | 2 207 934 342,21        |
| Valores representativos de deuda          | 2 948 928 412,17        | 1 996 507 123,48        |
| Instrumentos de patrimonio                | -                       | -                       |
| Instituciones de Inversión Colectiva      | 305 409 549,14          | 211 191 443,73          |
| Depósitos en Entidades de Crédito         | -                       | -                       |
| Derivados                                 | -                       | 235 775,00              |
| Otros                                     | -                       | -                       |
| Intereses de la cartera de inversión      | 61 087 952,30           | 38 313 279,93           |
| Inversiones morosas, dudosas o en litigio | -                       | -                       |
| Periodificaciones                         | -                       | -                       |
| Tesorería                                 | 65 239 454,35           | 31 518 779,05           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                       | <b>3 451 907 980,77</b> | <b>2 377 110 008,70</b> |

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.ª



OP4814167

**Sabadell Rendimiento, F.I.****Balance al 31 de diciembre de 2024**  
(Expresado en euros)

| <b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>  | <b>2024</b>             | <b>2023</b>             |
|---|-------------------------|-------------------------|
| <b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>              | <b>3 447 914 133,68</b> | <b>2 373 807 202,85</b> |
| Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas          | 3 447 914 133,68        | 2 373 807 202,85        |
| Capital   | -                       | -                       |
| Partícipes  | 1 556 725 999,00        | 529 135 190,34          |
| 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   | 108 426 581,64          | 61 910 459,47           |
| (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>3 993 847,09</b>     | <b>3 302 805,85</b>     |
| Provisiones a corto plazo   | -                       | -                       |
| Deudas a corto plazo  | -                       | -                       |
| Acreedores  | 3 945 263,76            | 3 282 522,19            |
| Pasivos financieros   | -                       | -                       |
| Derivados   | 48 583,33               | 20 283,66               |
| Periodificaciones   | -                       | -                       |
| <b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>                                    | <b>3 451 907 980,77</b> | <b>2 377 110 008,70</b> |
| <b>CUENTAS DE ORDEN</b>   | <b>2024</b>             | <b>2023</b>             |
| <b>Cuentas de compromiso</b>  | <b>11 552 815,00</b>    | <b>390 505 825,00</b>   |
| Compromisos por operaciones largas de derivados                     | 1 000 000,00            | 1 000 000,00            |
| Compromisos por operaciones cortas de derivados                     | 10 552 815,00           | 389 505 825,00          |
| <b>Otras cuentas de orden</b>                                       | <b>90 692 243,03</b>    | <b>133 441 102,46</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                                       | 90 692 243,03           | 133 441 102,46          |
| Otros   | -                       | -                       |
| <b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>                                       | <b>102 245 058,03</b>   | <b>523 946 927,46</b>   |

Las Notas 1 a 13, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.ª



OP4814168

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

|   | 2024                   | 2023                   |
|---|------------------------|------------------------|
| Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos            | -                      | -                      |
| Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva     | -                      | -                      |
| Gastos de personal  | -                      | -                      |
| Otros gastos de explotación   | (15 883 606,47)        | (10 570 435,23)        |
| Comisión de gestión   | (14 583 005,38)        | (9 706 822,01)         |
| Comisión de depositario   | (1 179 637,79)         | (773 171,18)           |
| Ingreso/gasto por compensación compartimento                        | -                      | -                      |
| Otros   | (120 963,30)           | (90 442,04)            |
| Amortización del inmovilizado material                              | -                      | -                      |
| Excesos de provisiones  | -                      | -                      |
| Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado            | -                      | -                      |
| <b>Resultado de explotación</b>                                     | <b>(15 883 606,47)</b> | <b>(10 570 435,23)</b> |
| Ingresos financieros  | 103 619 101,87         | 45 162 950,70          |
| Gastos financieros  | (1 000,05)             | (870,64)               |
| Variación del valor razonable en instrumentos financieros           | 15 661 435,45          | 13 740 233,77          |
| Por operaciones de la cartera interior                              | 159 131,37             | 784 552,04             |
| Por operaciones de la cartera exterior                              | 15 502 304,08          | 12 955 681,73          |
| Por operaciones con derivados                                       | -                      | -                      |
| Otros   | -                      | -                      |
| Diferencias de cambio   | 50,76                  | 110,21                 |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros | 5 356 858,60           | 13 764 760,91          |
| Deterioros  | -                      | -                      |
| Resultados por operaciones de la cartera interior                   | 404 481,74             | 1 220 715,87           |
| Resultados por operaciones de la cartera exterior                   | 1 583 814,21           | 14 711 448,00          |
| Resultados por operaciones con derivados                            | 3 368 562,65           | (2 167 402,96)         |
| Otros   | -                      | -                      |
| <b>Resultado financiero</b>   | <b>124 636 446,63</b>  | <b>72 667 184,95</b>   |
| <b>Resultado antes de impuestos</b>                                 | <b>108 752 840,16</b>  | <b>62 096 749,72</b>   |
| Impuesto sobre beneficios   | (326 258,52)           | (186 290,25)           |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                      | <b>108 426 581,64</b>  | <b>61 910 459,47</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 2024.

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

|  | 31 de diciembre de<br>2024 | 31 de diciembre de<br>2023 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| <b>A) Estado de ingresos y gastos reconocidos</b>  |                            |                            |
| Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias   | 108 426 581,64             | 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>108 426 581,64</b>      | <b>61 910 459,47</b>       |

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

|  | Participes              | Reservas              | Resultados de<br>ejercicios anteriores | Resultado del<br>ejercicio | Total                   |
|--|-------------------------|-----------------------|--|----------------------------|-------------------------|
| <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> |
| 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> |
| Ajustes por cambios de criterio          | -                       | -                     | -                                      | -                          | -                       |
| Ajustes por errores                      | -                       | -                     | -                                      | -                          | -                       |
| <b>Saldo ajustado</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> |
| Total ingresos y gastos reconocidos      | -                       | -                     | -                                      | 108 426 581,64             | 108 426 581,64          |
| Aplicación del resultado del ejercicio   | 61 910 459,47           | -                     | -                                      | (61 910 459,47)            | -                       |
| Operaciones con partícipes               |                         |                       |  |                            |                         |
| Suscripciones                            | 2 362 133 056,15        | -                     | -                                      | -                          | 2 362 133 056,15        |
| Reembolsos                               | (1 396 452 706,96)      | -                     | -                                      | -                          | (1 396 452 706,96)      |
| Otras variaciones del patrimonio         | -                       | -                     | -                                      | -                          | -                       |
| <b>Saldos al 31 de diciembre de 2024</b> | <b>1 556 725 999,00</b> | <b>129 645 715,51</b> | <b>1 653 115 837,53</b>                | <b>108 426 581,64</b>      | <b>3 447 914 133,68</b> |

CLASE B.ª



0P4814169

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 2024.



CLASE 8.ª



OP4814170

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(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, de 4 de noviembre, y sucesivas modificaciones (en adelante "Ley 35/2003"), 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.

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora del Fondo, con fecha 20 de marzo de 2024, aprobó la fusión por absorción de Sabadell Rentabilidad Objetivo 4, F.I. por Sabadell Rendimiento, F.I. Con fecha 17 de mayo de 2024 la fusión fue autorizada por la CNMV.

Según los estados financieros del día 15 de julio de 2024, 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 Rentabilidad Objetivo 4, F.I. | 10,59290671 |
| Sabadell Rendimiento, F.I. - Base      | 9,52136772  |
| Sabadell Rendimiento, F.I. - Plus      | 9,61935067  |
| Sabadell Rendimiento, F.I. - Premier   | 9,71767943  |
| Sabadell Rendimiento, F.I. - Cartera   | 9,74673263  |
| Sabadell Rendimiento, F.I. - Pyme      | 9,57561704  |



CLASE 8.ª



OP4814171

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

|  |             |
|--|-------------|
| Sabadell Rendimiento, F.I. - Empresa     | 9,61937457  |
| Sabadell Rendimiento, F.I. - Canalizador | 9,77203373  |
| Sabadell Rendimiento, F.I. - Superior    | 9,83346853  |
| Sabadell Rendimiento, F.I. - Z           | 10,54928694 |

En aplicación de esta ecuación, cada partícipe de Sabadell Rentabilidad Objetivo 4, F.I. recibirá por cada una de sus participaciones:

- 1,11254045 participaciones de la clase Base de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,10120808 participaciones de la clase Plus de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,09006546 participaciones de la clase Premier de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,08681618 participaciones de la clase Cartera de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,10623751 participaciones de la clase Pyme de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,10120535 participaciones de la clase Empresa de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,08400227 participaciones de la clase Canalizador de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,07722994 participaciones de la clase Superior de Sabadell Rendimiento, F.I.
- 1,00413485 participaciones de la clase Z de Sabadell Rendimiento, F.I.

Como consecuencia de esta fusión, Sabadell Rendimiento, F.I. adquirió en bloque a título de sucesión universal todos los activos y pasivos de Sabadell Rentabilidad Objetivo 4, F.I., quedando plenamente subrogados en cuanto a derechos y obligaciones procedentes de este fondo. Por lo tanto, ha quedado disuelto y extinguido sin liquidación el fondo, Sabadell Rentabilidad Objetivo 4, F.I.

Asimismo, debido al proceso de fusión contable, el patrimonio de Sabadell Rendimiento, F.I., 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 2024 y 2023, la Sociedad Gestora del Fondo ya tenía registradas nueve 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 B.º



OP4814172

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(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 (en adelante "Real Decreto 1082/2012"), por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003. 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, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.
- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorar ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Para gestionar la liquidez del Fondo, la Sociedad Gestora deberá contar con sistemas internos de control de la profundidad del mercado de los valores en que invierte considerando la negociación habitual y el volumen invertido, para procurar una liquidación ordenada de las posiciones del Fondo a través de los mecanismos normales de contratación. Los documentos informativos del Fondo deberán contener una explicación sobre la política adoptada a este respecto.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- 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.



CLASE B.º



OP4814173

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

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

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

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

Durante el ejercicio 2024 y 2023, la Sociedad ha aplicado 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 ejercicio 2024 y 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 2024 y 2023 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 están a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V. y en la Sociedad Gestora.

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 de tipo de interés, los de tipo 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 existen dificultades en el momento de realizar en el mercado los activos en cartera.



CLASE 8.ª



OP4814174

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

- 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 algunos de dichos riesgos.

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

## 2. Bases de presentación de las cuentas anuales

### a) Imagen fiel

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

### b) Principios contables

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



CLASE 8.ª



OP4814175

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

#### c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2024 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 2024, las correspondientes al ejercicio anterior.

Además, a efectos de comparación de la información, los datos que aparecen en los balances y en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, no son comparables, dado que el ejercicio 2023 corresponde al Fondo absorbente anterior a la fusión mencionada en la Nota 1 de esta memoria.

Las principales magnitudes de los balances de fusión a fecha 15 de julio de 2024 del Fondo absorbido son las siguientes:

| <b>Sabadell Rentabilidad Objetivo 4, F.I.</b> |                      | <b>15/07/2024</b>        |                      |
|---|----------------------|--------------------------|----------------------|
| <b>Activo</b>                                 |                      | <b>Pasivo</b>            |                      |
| Cartera de inversiones financieras            | -                    | Fondos Propios           | 10 318 706,58        |
| Tesorería                                     | 10 293 093,57        | Otras partidas de pasivo | 19 997,00            |
| Otras partidas de activo                      | 45 610,01            |                          |                      |
| <b>Total Activo</b>                           | <b>10 338 703,58</b> | <b>Total Pasivo</b>      | <b>10 338 703,58</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>             |                          |                      |

#### 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 2024 y 2023.



CLASE B.º



OP4814176

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

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

#### 3. Normas de registro y valoración

En la elaboración de las cuentas anuales del Fondo correspondientes al ejercicio 2024 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

a) Principio de empresa en funcionamiento

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

b) Clasificación, registro y valoración de los instrumentos financieros

i. Clasificación de los activos financieros

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

- Tesorería: este epígrafe incluye, en su caso, las cuentas o depósitos a la vista, 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.



CLASE 8.ª



OP4814177

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

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

#### ii. Clasificación de los pasivos financieros

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

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



CLASE 8.ª



OP4814178

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

- Pasivos financieros: recoge, en su caso, pasivos distintos de derivados que han sido clasificados a efectos de su valoración como pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, tales como pasivos por venta de valores recibidos en préstamo.
- Acreedores: recoge, en su caso, cuentas a pagar y débitos, que no deban ser clasificados en otros epígrafes, incluidas las cuentas con las Administraciones Públicas y los importes pendientes de pago por comisiones de gestión y depósito. Se clasifican a efectos de valoración como “Débitos y partidas a pagar”.

#### c) Reconocimiento y valoración de los activos y pasivos financieros

##### i. Reconocimiento y valoración de los activos financieros

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

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

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



OP4814179

CLASE 8.ª

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

- Valores no admitidos aún a cotización: su valor razonable se calcula mediante los cambios que resultan de cotizaciones de valores similares de la misma entidad procedentes de emisiones anteriores, teniendo en cuenta factores como las diferencias en sus derechos económicos.
- Valores representativos de deuda no cotizados: su valor razonable es el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de interés de mercado vigentes en cada momento de la Deuda Pública asimilable por sus características financieras, incrementados en una prima o margen que sea representativo del grado de liquidez, condiciones concretas de la emisión, solvencia del emisor y, en su caso, riesgo país.
- Valores no cotizados: su valor razonable se calcula tomando como referencia el valor teórico contable que corresponda a dichas inversiones en el patrimonio contable ajustado de la entidad participada, corregido en el importe de las plusvalías o minusvalías tácitas, netas de impuestos, que subsistan en el momento de la valoración.
- Depósitos en entidades de crédito y adquisiciones temporales de activos: su valor razonable se calcula de acuerdo al precio que iguale el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento y considerando el riesgo de crédito de la Entidad.
- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Instrumentos financieros derivados: si están negociados en mercados organizados; su valor razonable es el que resulta de aplicar el cambio oficial de cierre del día de referencia. En el caso de que el mercado no sea suficientemente líquido o se trate de instrumentos derivados no negociados en mercado organizados o sistemas multilaterales de negociación, se valoran mediante la aplicación de métodos o modelos valoración adecuados y reconocidos en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010 de la C.N.M.V.

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

#### ii. Reconocimiento y valoración de los pasivos financieros

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



CLASE 8.ª



OP4814180

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(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.

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.



CLASE 8.ª



OP4814181

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

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

#### iii. Adquisición temporal de activos

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

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

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

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

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.



CLASE 8.ª



OP4814182

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

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

f) Periodificaciones (activo y pasivo)

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

g) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

i. Ingresos por intereses y dividendos

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

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

ii. Comisiones y conceptos asimilados

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

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

iii. Variación del valor razonable en instrumentos financieros

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



CLASE 8.ª



OP4814183

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

#### iv. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

#### h) Impuesto sobre Beneficios

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

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

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

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

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

#### 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.



CLASE 8.ª



OP4814184

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

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

j) Valor liquidativo de las participaciones

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

k) Suscripciones y reembolsos

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

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

#### 4. Deudores

El desglose de los deudores, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

|                                    | 2024                | 2023                |
|------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos de garantía              | 52 406,30           | 2 183 608,00        |
| Administraciones públicas deudoras | 537 956,44          | 759 166,43          |
| Otros                              | 520 213,64          | 583 911,00          |
|                                    | <u>1 110 576,38</u> | <u>3 526 685,43</u> |

El capítulo Depósitos de garantía, recoge los importes cedidos en garantía por posiciones vivas en derivados al cierre del ejercicio correspondiente.

El capítulo de Administraciones públicas deudoras, recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario pendientes de liquidar a cierre del ejercicio correspondiente.

El capítulo "Otros" recoge, principalmente, el importe de los saldos deudores por suscripciones de partícipes del ejercicio correspondiente.



CLASE 8.ª



OP4814185

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

#### 5. Acreedores

El desglose de los acreedores, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, es el siguiente:

|                                      | 2024                       | 2023                       |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Administraciones públicas acreedoras | 326 258,52                 | 186 290,25                 |
| Otros                                | <u>3 619 005,24</u>        | <u>3 096 231,94</u>        |
|                                      | <u><b>3 945 263,76</b></u> | <u><b>3 282 522,19</b></u> |

El capítulo de Administraciones Públicas acreedoras al 31 de diciembre de 2024 y 2023 recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio.

El capítulo Acreedores - Otros recoge, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente, así como, saldos por reembolsos de participes.

Durante los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2024 y 2023, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

#### 6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de inversiones financieras del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra en el balance adjunto.

En los Anexos I y III adjuntos, se detalla la cartera de inversiones financieras del Fondo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente. En los Anexos II y IV adjuntos, se detallan las inversiones en derivados del Fondo, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, respectivamente.

Los Anexos adjuntos son parte integrante de esta memoria.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en BNP Paribas S.A., Sucursal en España.

#### 7. Tesorería

El detalle de la tesorería al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se muestra a continuación:

|                                  | 2024                        | 2023                        |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>Cuentas en el Depositario</b> |                             |                             |
| Cuentas en euros                 | <u>65 239 454,35</u>        | <u>31 518 779,05</u>        |
|                                  | <u><b>65 239 454,35</b></u> | <u><b>31 518 779,05</b></u> |



CLASE 8.ª



OP4814186

**Sabadell Rendimiento, F.I.****Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**  
(Expresada en euros)

Durante los ejercicios 2024 y 2023 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en la Entidad Depositaria ha sido un tipo de interés de mercado.

**8. Patrimonio atribuido a partícipes**

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2024 y 2023, se detalla en el Estado de cambios en el patrimonio neto.

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

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2024 y 2023 se ha obtenido de la siguiente forma:

| <b>Clase Base</b>                   | <b>2024</b>      | <b>2023</b>     |
|-------------------------------------|------------------|-----------------|
| Patrimonio atribuido a partícipes   | 770 108 101,77   | 580 807 116,79  |
| Número de participaciones emitidas  | 79 748 811,9640  | 62 116 414,0806 |
| Valor liquidativo por participación | 9,6567           | 9,3503          |
| Número de partícipes                | 30 793           | 26 168          |
| <b>Clase Plus</b>                   | <b>2024</b>      | <b>2023</b>     |
| Patrimonio atribuido a partícipes   | 1 251 111 839,47 | 755 910 302,28  |
| Número de participaciones emitidas  | 128 062 070,9540 | 80 149 291,4350 |
| Valor liquidativo por participación | 9,7696           | 9,4313          |
| Número de partícipes                | 6 327            | 3 749           |
| <b>Clase Premier</b>                | <b>2024</b>      | <b>2023</b>     |
| Patrimonio atribuido a partícipes   | 387 426 192,08   | 259 295 590,21  |
| Número de participaciones emitidas  | 39 204 412,7453  | 27 256 015,7381 |
| Valor liquidativo por participación | 9,8822           | 9,5133          |
| Número de partícipes                | 237              | 160             |
| <b>Clase Cartera</b>                | <b>2024</b>      | <b>2023</b>     |
| Patrimonio atribuido a partícipes   | 2 102 064,27     | 2 837 963,20    |
| Número de participaciones emitidas  | 212 029,0011     | 297 505,1012    |
| Valor liquidativo por participación | 9,9140           | 9,5392          |
| Número de partícipes                | 1 117            | 3 305           |



CLASE 8.ª



OP4814187

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

|                                     | <u>2024</u>     | <u>2023</u>     |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
| <b>Clase PYME</b>                   |                 |                 |
| Patrimonio atribuido a partícipes   | 63 872 487,59   | 40 919 734,11   |
| Número de participaciones emitidas  | 6 572 310,5530  | 4 355 023,6300  |
| Valor liquidativo por participación | 9,7184          | 9,3960          |
| Número de partícipes                | 1 523           | 1 122           |
| <b>Clase Empresa</b>                |                 |                 |
| Patrimonio atribuido a partícipes   | 118 409 605,74  | 79 442 171,97   |
| Número de participaciones emitidas  | 12 120 212,9265 | 8 423 245,3797  |
| Valor liquidativo por participación | 9,7696          | 9,4313          |
| Número de partícipes                | 183             | 128             |
| <b>Clase Canalizador</b>            |                 |                 |
| Patrimonio atribuido a partícipes   | 4 481 692,97    | 11 721 946,55   |
| Número de participaciones emitidas  | 450 884,5080    | 1 225 635,7905  |
| Valor liquidativo por participación | 9,9398          | 9,5639          |
| Número de partícipes                | 69              | 92              |
| <b>Clase Superior</b>               |                 |                 |
| Patrimonio atribuido a partícipes   | 38 676 221,32   | 55 144 396,87   |
| Número de participaciones emitidas  | 3 867 102,4280  | 5 729 208,2247  |
| Valor liquidativo por participación | 10,0013         | 9,6251          |
| Número de partícipes                | 5               | 8               |
| <b>Clase Z</b>                      |                 |                 |
| Patrimonio atribuido a partícipes   | 811 725 928,47  | 587 727 980,87  |
| Número de participaciones emitidas  | 75 595 111,2982 | 56 970 582,6097 |
| Valor liquidativo por participación | 10,7378         | 10,3163         |
| Número de partícipes                | 7               | 8               |



CLASE 8.ª



OP4814188

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

#### Sabadell Rentabilidad Objetivo 4, F.I.

|  |               |
|--|---------------|
| Participes   | 10 018 955,67 |
| Reservas por Valías Valores Deuda                  | -             |
| Reservas por Valías Inst. Patrimonio               | -             |
| Efecto Impositivo sobre Plusvalías                 | -             |
| Remanente  | -             |
| Rtdos. Negativos Ejercicios Anteriores             | -             |
| Resultados del Ejercicio                           | 299 750,91    |
| Número de participaciones emitidas                 | 974 114,74    |
| Valor liquidativo total / Participaciones emitidas | 10,59290671   |

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

De acuerdo con el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012, se considera participación significativa aquella que supera el 20% del Patrimonio atribuido a participes del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2024 y 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 2024 y 2023, respectivamente.

#### 10. Otras cuentas de orden

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se muestra en el balance adjunto.

#### 11. Administraciones públicas y situación fiscal

Durante el ejercicio 2024, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, encontrándose sujeto en dicho impuesto a un tipo de gravamen del 1 %, siempre que el número de participes requerido sea como mínimo el previsto en el artículo noveno de la Ley 35/2003. Adicionalmente, el artículo 26 de la Ley 27/2014 establece para el ejercicio 2024 una limitación del importe de las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores a compensar, en función de la situación del Fondo respecto a las mismas.

El capítulo Acreedores - Administraciones públicas recoge el Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio, que se obtiene, principalmente, de aplicar el tipo impositivo correspondiente al resultado contable antes de impuestos, una vez compensadas las bases imponibles negativas de ejercicios anteriores.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo está 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.



CLASE B.ª



OP4814189

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresada en euros)

---

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

#### 12. Otra información

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., información sobre las operaciones vinculadas realizadas, si las hubiera.

Adicionalmente, en la Nota de Actividad y gestión del riesgo se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de Tesorería se indican las cuentas que mantiene el Fondo con este al 31 de diciembre de 2024 y 2023.

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 2024 y 2023, ascienden a cinco miles de euros, en ambos ejercicios, no habiéndose prestado otros servicios en el ejercicio por la citada firma. Ninguna otra entidad del entorno de PricewaterhouseCoopers ha prestado otros servicios al Fondo durante los mencionados ejercicios.

#### 13. Acontecimientos posteriores

Con fecha 10 de enero de 2025, se ha formalizado mediante contrato privado la fusión por absorción de Sabadell Rendimiento, FI (Fondo absorbente), Sabadell Garantía Extra 25, FI, Sabadell Garantía Extra 26, FI y Sabadell Garantía Extra 32, FI (Fondos absorbidos), una vez aprobados los correspondientes Estados Financieros a fecha 9 de enero de 2025, por la Sociedad Gestora y la Entidad Depositaria.

Las ecuaciones de canje definitivas, calculadas de acuerdo con los estados financieros de 9 de enero de 2025, son las siguientes:

Una participación de Sabadell Garantía Extra 25, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de Sabadell Rendimiento, FI que se asigne como clase absorbente:

- 1,10382573 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,09098867 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,07847937 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,07500326 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,09677152 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,09098598 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,07221956 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,06562474 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 0,99249595 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI



CLASE 8.ª



OP4814190

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024 (Expresada en euros)

---

Una participación de Sabadell Garantía Extra 26, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de Sabadell Rendimiento, FI que se asigne como clase absorbente:

- 1,09824666 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,08547449 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,07302841 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,06956987 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,09122811 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,08547181 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,06680024 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,06023875 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 0,98747957 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI

Una participación de Sabadell Garantía Extra 32, FI equivale al siguiente número de participaciones de la correspondiente clase de Sabadell Rendimiento, FI que se asigne como clase absorbente:

- 1,19838175 participaciones de la clase Base de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,18444504 participaciones de la clase Plus de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,17086417 participaciones de la clase Premier de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,16709029 participaciones de la clase Cartera de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,19072326 participaciones de la clase Pyme de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,18444212 participaciones de la clase Empresa de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,16406813 participaciones de la clase Canalizador de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,15690838 participaciones de la clase Superior de SABADELL RENDIMIENTO, FI
- 1,07751522 participaciones de la clase Z de SABADELL RENDIMIENTO, FI

Con fecha 24 de enero de 2025 la CNMV ha resuelto autorizar la fusión por absorción Sabadell Garantía Fija 20, FI (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 5724) por Sabadell Rendimiento, FI. (inscrito en el correspondiente registro de la CNMV con el número 2145).

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se han producido hechos posteriores adicionales a los anteriormente descritos y de especial relevancia que sean objeto de incluir en esta memoria.

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

| Cartera Interior  | Divisa | Valoración inicial   | Intereses           | Valor razonable      | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|---|--------|----------------------|---------------------|----------------------|--------------------------|--------------|
| <b>Renta fija privada cotizada</b>                          |        |                      |                     |                      |                          |              |
| BONO IBERCAJA BANCO SAU 5,63 2027-06-07                     | EUR    | 8 305 580,00         | 231 994,38          | 8 326 011,10         | 20 431,10                | ES0344251014 |
| OBLIGACION AYT GENOVA HIPO IX 3,33 2039-07-15               | EUR    | 6 833 875,87         | 90 242,82           | 6 851 432,55         | 17 556,68                | ES0312300017 |
| OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VIII 3,16 2039-05-15             | EUR    | 3 471 167,07         | 95 521,29           | 3 529 027,01         | 57 859,94                | ES0312344015 |
| OBLIGACION AYT GENOVA HIPO VII 3,03 2038-09-15              | EUR    | 5 624 412,33         | 111 102,92          | 5 708 440,31         | 84 027,98                | ES0312343017 |
| OBLIGACION AYT HIPO MIXTO V 3,03 2044-06-10                 | EUR    | 1 840 754,32         | 8 876,15            | 1 834 333,81         | -6 420,51                | ES0312252002 |
| OBLIGACION BANKINTER 11, FTH 3,15 2048-08-22                | EUR    | 835 852,68           | 22 258,65           | 870 266,31           | 34 413,63                | ES0313714018 |
| OBLIGACION CAIXA PENEDES TDA FT 3,21 2043-01-28             | EUR    | 738 909,29           | 4 409,88            | 735 649,79           | -3 259,50                | ES0313252001 |
| OBLIGACION CRITERIA CAIXA SA 0,88 2027-10-28                | EUR    | 2 799 045,00         | 14 695,74           | 2 815 427,00         | 16 382,00                | ES0205045026 |
| OBLIGACION FTH UCI 12 3,04 2042-06-15                       | EUR    | 3 446 672,37         | 17 460,08           | 3 461 485,34         | 14 812,97                | ES0338147004 |
| OBLIGACION IM CAJAMAR 4 FTA 2,97 2049-03-22                 | EUR    | 1 139 883,02         | 11 671,27           | 1 130 950,14         | -8 932,88                | ES0349044000 |
| OBLIGACION RURAL HIPOTECARIO V 2,99 2044-09-22              | EUR    | 1 515 920,29         | 5 965,28            | 1 515 670,64         | -249,65                  | ES0382746016 |
| OBLIGACION TDA 19-MIXTO FTA 3,04 2036-03-22                 | EUR    | 712 264,39           | 8 346,49            | 717 249,28           | 4 984,89                 | ES0377964004 |
| OBLIGACION TDA IBERCAJA 4 FTA 3,16 2044-08-26               | EUR    | 4 175 631,63         | 94 384,90           | 4 277 022,45         | 101 390,82               | ES0338453014 |
| <b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>                  |        | <b>41 439 968,26</b> | <b>716 929,85</b>   | <b>41 772 965,73</b> | <b>332 997,47</b>        |              |
| <b>Valores de entidades de crédito garantizados</b>         |        |                      |                     |                      |                          |              |
| CEDULAS BANCO SANTANDER, SA 0,01 2025-02-27                 | EUR    | 11 836 144,00        | 103 868,54          | 11 843 741,30        | 7 597,30                 | ES0413900590 |
| CEDULAS CAIXABANK, S A 4,00 2025-02-03                      | EUR    | 11 976 600,00        | 456 352,92          | 11 986 376,92        | 9 776,92                 | ES0414950628 |
| CEDULAS DEUTSCHE BANK SAE 0,88 2025-01-16                   | EUR    | 4 477 860,00         | 55 176,32           | 4 478 697,37         | 837,37                   | ES0413320104 |
| <b>TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados</b> |        | <b>28 290 604,00</b> | <b>615 397,78</b>   | <b>28 308 815,59</b> | <b>18 211,59</b>         |              |
| <b>TOTAL Cartera Interior</b>                               |        | <b>69 730 572,26</b> | <b>1 332 327,63</b> | <b>70 081 781,32</b> | <b>351 209,06</b>        |              |

CLASE D<sup>3</sup>



OP4814191

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024

(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    | 7 738 400,00        | 276 381,10        | 7 749 329,58        | 10 929,58                | XS1788494257 |
| <b>TOTALES Deuda pública</b>              |        | <b>7 738 400,00</b> | <b>276 381,10</b> | <b>7 749 329,58</b> | <b>10 929,58</b>         |              |
| <b>Renta fija privada cotizada</b>        |        |                     |                   |                     |                          |              |
| BONO ABERTIS INFRAESTR SA 0,63 2025-07-15 | EUR    | 8 798 830,00        | 92 609,42         | 8 811 665,10        | 12 835,10                | XS2025466413 |
| BONO ABN AMRO BANK 1,25 2025-05-28        | EUR    | 13 397 990,00       | 548 608,27        | 13 456 592,83       | 58 602,83                | XS2180510732 |
| BONO ABN AMRO BANK 3,75 2025-04-20        | EUR    | 23 966 968,00       | 658 676,53        | 24 014 010,59       | 47 042,59                | XS2613658470 |
| BONO ABN AMRO BANK 3,78 2027-01-15        | EUR    | 1 005 470,00        | 6 524,79          | 1 007 318,07        | 1 848,07                 | XS2747616105 |
| BONO AMERICAN MEDICAL SYS 0,75 2025-03-08 | EUR    | 5 799 480,00        | 202 532,10        | 5 805 827,63        | 6 347,63                 | XS2454766473 |
| BONO ARVAL SERVICE LEASE 0,00 2025-10-01  | EUR    | 3 737 330,00        | 141 963,00        | 3 776 037,00        | 38 707,00                | FR0014005OL1 |
| BONO ARVAL SERVICE LEASE 0,88 2025-02-17  | EUR    | 24 309 455,00       | 792 129,12        | 24 321 432,36       | 11 977,36                | FR0014008FH1 |
| BONO ARVAL SERVICE LEASE 3,38 2026-01-04  | EUR    | 6 953 120,00        | 251 161,88        | 7 002 876,15        | 49 756,15                | FR001400BDD5 |
| BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,00 2026-09-22  | EUR    | 5 067 370,00        | 49 767,68         | 5 071 026,84        | 3 656,84                 | FR001400CSG4 |
| BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,13 2026-04-13  | EUR    | 2 004 820,00        | 57 465,58         | 2 025 213,60        | 20 393,60                | FR001400F6O6 |
| BONO ARVAL SERVICE LEASE 4,25 2025-11-11  | EUR    | 15 105 600,00       | 53 965,08         | 15 190 863,69       | 85 263,69                | FR001400H8D3 |
| BONO AT&T INC 3,28 2025-03-06             | EUR    | 5 005 650,00        | 6 285,49          | 5 007 892,98        | 2 242,98                 | XS2595361978 |
| BONO AT&T INC 3,55 2025-11-18             | EUR    | 9 924 710,00        | 83 236,87         | 10 019 185,05       | 94 475,05                | XS2590758400 |
| BONO AUS&NZ BK GROUP 0,25 2025-03-17      | EUR    | 1 977 820,00        | 14 476,99         | 1 978 361,91        | 541,91                   | XS2456253082 |
| BONO AUS&NZ BK GROUP 3,41 2027-05-21      | EUR    | 6 997 270,00        | 36 600,75         | 6 998 624,81        | 1 354,81                 | XS2822525205 |
| BONO AYVENS SA 1,25 2026-03-02            | EUR    | 10 483 425,00       | 302 896,69        | 10 595 363,86       | 111 938,86               | XS2451372499 |
| BONO AYVENS SA 3,56 2025-02-21            | EUR    | 15 030 760,00       | 31 778,36         | 15 036 154,97       | 5 394,97                 | FR001400G0W1 |
| BONO AYVENS SA 3,88 2027-02-22            | EUR    | 4 064 860,00        | 128 482,58        | 4 069 592,06        | 4 732,06                 | FR001400O457 |
| BONO AYVENS SA 3,89 2025-10-06            | EUR    | 18 078 381,00       | 124 588,01        | 18 091 951,99       | 13 570,99                | FR001400L4Y2 |
| BONO AYVENS SA 4,25 2027-01-18            | EUR    | 3 076 290,00        | 117 273,40        | 3 078 686,11        | 2 396,11                 | FR001400F6E7 |
| BONO AYVENS SA 4,75 2025-10-13            | EUR    | 11 096 830,00       | 60 716,21         | 11 210 552,83       | 113 722,83               | FR001400D7M0 |
| BONO BANCO DE SABADELL 1,13 2025-03-27    | EUR    | 5 845 410,00        | 167 514,78        | 5 854 561,11        | 9 151,11                 | XS2055190172 |
| BONO BANCO DE SABADELL 2,63 2026-03-24    | EUR    | 6 893 430,00        | 183 644,28        | 6 948 381,47        | 54 951,47                | XS2455392584 |
| BONO BANCO DE SABADELL 5,38 2026-09-08    | EUR    | 3 052 510,00        | 43 653,43         | 3 051 889,58        | (620,42)                 | XS2528155893 |
| BONO BANCO SANTANDER, SA 3,63 2026-09-27  | EUR    | 9 979 280,00        | 100 010,61        | 10 041 338,71       | 62 058,71                | XS2538366878 |
| BONO BANCO SANTANDER, SA 4,63 2027-10-18  | EUR    | 3 086 610,00        | 23 716,99         | 3 088 803,15        | 2 193,15                 | XS2705604077 |
| BONO BANK OF AMERICA CORP 1,95 2026-10-27 | EUR    | 19 793 460,00       | 83 002,53         | 19 808 013,91       | 14 553,91                | XS2462324232 |
| BONO BANK OF AMERICA CORP 3,84 2026-09-22 | EUR    | 16 135 590,00       | (36 726,52)       | 16 137 736,30       | 2 146,30                 | XS2387929834 |
| BONO BANK OF IRELAND GROU 1,88 2026-06-05 | EUR    | 4 894 656,00        | 86 923,20         | 4 941 808,31        | 47 152,31                | XS2465984289 |
| BONO BANK OF MONTREAL 3,65 2027-04-12     | EUR    | 4 996 100,00        | 38 777,87         | 5 003 107,13        | 7 007,13                 | XS2798993858 |
| BONO BANK OF NOVA SCOTIA 3,34 2025-09-22  | EUR    | 2 002 400,00        | (478,75)          | 2 007 042,75        | 4 642,75                 | XS2692247468 |
| BONO BANK OF NOVA SCOTIA 3,39 2025-12-12  | EUR    | 2 002 100,00        | 1 831,35          | 2 006 449,09        | 4 349,09                 | XS2733010628 |
| BONO BANK OF NOVA SCOTIA 3,49 2025-05-02  | EUR    | 2 003 410,00        | 8 530,35          | 2 004 407,65        | 997,65                   | XS2618508340 |
| BONO BANQUE FED CRED MUT 0,01 2025-03-07  | EUR    | 23 522 093,00       | 821 899,68        | 23 541 192,31       | 19 099,31                | FR0014006XE5 |
| BONO BANQUE FED CRED MUT 1,00 2025-05-23  | EUR    | 29 092 550,00       | 797 459,76        | 29 128 505,99       | 35 955,99                | FR0014009A50 |
| BONO BANQUE FED CRED MUT 3,26 2025-09-08  | EUR    | 3 505 550,00        | 3 308,14          | 3 507 831,78        | 2 281,78                 | FR001400KJT9 |
| BONO BANQUE FED CRED MUT 3,52 2027-03-05  | EUR    | 15 045 450,00       | 21 780,61         | 15 071 991,89       | 26 541,89                | FR001400OEP0 |
| BONO BANQUE FED CRED MUT 3,63 2026-01-12  | EUR    | 12 010 180,00       | 85 701,41         | 12 030 622,59       | 20 442,59                | FR001400N3K1 |

CLASE B2



OP4814192

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024 (Expresado en euros)

| Cartera Exterior                          | Divisa | Valoración inicial | Intereses    | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|---|--------|--------------------|--------------|-----------------|--------------------------|--------------|
| BONO BANQUE STELLANTIS FR 3,50 2027-07-19 | EUR    | 7 076 780,00       | 106 767,81   | 7 077 275,61    | 495,61                   | FR001400N5B5 |
| BONO BANQUE STELLANTIS FR 4,00 2027-01-21 | EUR    | 406 884,00         | 14 511,58    | 408 006,67      | 1 122,67                 | FR001400JEA2 |
| BONO BARCLAYS PLC 2,89 2027-01-31         | EUR    | 996 520,00         | 26 710,52    | 999 605,90      | 3 085,90                 | XS2487667276 |
| BONO BARCLAYS PLC 4,03 2026-05-12         | EUR    | 2 008 120,00       | 7 045,92     | 2 009 950,08    | 1 830,08                 | XS2342059784 |
| BONO BAYER AG 0,05 2025-01-12             | EUR    | 6 690 218,75       | 305 301,87   | 6 691 293,38    | 1 074,63                 | XS2281342878 |
| BONO BAYER AG 4,00 2026-08-26             | EUR    | 2 035 540,00       | 25 822,85    | 2 033 592,77    | (1 947,23)               | XS2630111982 |
| BONO BBVA 0,75 2025-06-04                 | EUR    | 12 341 615,00      | 551 759,99   | 12 383 565,90   | 41 950,90                | XS2182404298 |
| BONO BBVA 1,75 2025-11-26                 | EUR    | 9 503 500,00       | 306 742,55   | 9 625 338,27    | 121 838,27               | XS2485259241 |
| BONO BBVA 3,33 2027-06-07                 | EUR    | 9 998 600,00       | 38 810,53    | 9 990 345,58    | (8 254,42)               | XS2835902839 |
| BONO BBVA 4,02 2025-11-26                 | EUR    | 5 065 388,00       | (7 451,57)   | 5 067 177,93    | 1 789,93                 | XS2485259670 |
| BONO BBVA 4,13 2026-05-10                 | EUR    | 32 093 570,00      | 829 710,20   | 32 127 672,81   | 34 102,81                | XS2620201421 |
| BONO BMW FINANCE NV 0,50 2025-02-22       | EUR    | 13 180 790,00      | 316 030,04   | 13 186 345,37   | 5 555,37                 | XS2447561403 |
| BONO BMW FINANCE NV 3,20 2026-02-19       | EUR    | 9 997 500,00       | 35 993,36    | 9 998 316,64    | 816,64                   | XS2768933603 |
| BONO BMW FINANCE NV 3,50 2025-04-06       | EUR    | 6 956 990,00       | 214 192,52   | 6 972 739,12    | 15 749,12                | XS2609431031 |
| BONO BNP PARIBAS SA 3,15 2026-03-20       | EUR    | 10 010 850,00      | 6 988,38     | 10 013 342,73   | 2 492,73                 | FR001400OTTO |
| BONO BPCE 0,63 2025-04-28                 | EUR    | 30 935 840,00      | 897 006,73   | 30 997 055,74   | 61 215,74                | FR0013509726 |
| BONO BPCE 3,27 2026-03-06                 | EUR    | 10 000 850,00      | 20 206,91    | 10 007 580,59   | 6 730,59                 | FR001400OGIO |
| BONO BPCE 3,49 2027-03-08                 | EUR    | 15 015 600,00      | 21 972,56    | 15 069 728,27   | 54 128,27                | FR001400OHE7 |
| BONO CA AUTO BANK SPA IRE 3,87 2026-01-26 | EUR    | 18 045 390,00      | 100 268,40   | 18 092 755,60   | 47 365,60                | XS2752874821 |
| BONO CA AUTOBANK SPA OF I 3,75 2027-04-12 | EUR    | 10 136 090,00      | 262 923,35   | 10 152 182,13   | 16 092,13                | XS2800653581 |
| BONO CA AUTOBANK SPA OF I 4,38 2026-06-08 | EUR    | 25 310 775,00      | 557 025,58   | 25 475 518,94   | 164 743,94               | XS2633552026 |
| BONO CA AUTOBANK SPA OF I 4,75 2027-01-25 | EUR    | 1 034 020,00       | 42 817,66    | 1 033 387,80    | (632,20)                 | XS2708354811 |
| BONO CAIXABANK, S A 0,38 2025-02-03       | EUR    | 18 752 370,00      | 1 253 080,29 | 18 762 352,50   | 9 982,50                 | XS2102931594 |
| BONO CAIXABANK, S A 1,63 2026-04-13       | EUR    | 21 544 700,00      | 419 906,44   | 21 737 490,00   | 192 790,00               | XS2468378059 |
| BONO CANADIAN IMPERIAL BA 3,13 2026-03-27 | EUR    | 6 001 440,00       | (225,17)     | 6 009 392,50    | 7 952,50                 | XS2793782611 |
| BONO CANADIAN IMPERIAL BA 3,38 2025-06-09 | EUR    | 5 011 800,00       | 1 378,54     | 5 017 352,29    | 5 552,29                 | XS2634071489 |
| BONO CCEP FINANCE IRELAND 0,00 2025-09-06 | EUR    | 6 547 545,00       | 268 718,34   | 6 602 411,66    | 54 866,66                | XS2337060607 |
| BONO CREDIT AGRICOLE S A 1,00 2025-09-18  | EUR    | 5 669 100,00       | 224 552,00   | 5 721 503,89    | 52 403,89                | FR00140098S7 |
| BONO CREDIT AGRICOLE S A 4,00 2026-10-12  | EUR    | 4 029 490,00       | 31 899,21    | 4 034 369,28    | 4 879,28                 | FR001400D0Y0 |
| BONO CREDIT SUISSE GR AG 2,13 2026-10-13  | EUR    | 14 761 750,00      | 109 364,48   | 14 854 925,25   | 93 175,25                | CH1174335732 |
| BONO CREDIT SUISSE LONDON 0,25 2026-01-05 | EUR    | 3 782 580,00       | 88 289,11    | 3 820 134,28    | 37 554,28                | XS2345982362 |
| BONO DAIMLER TRUCK INTL 1,25 2025-04-06   | EUR    | 1 475 125,00       | 29 124,91    | 1 477 133,58    | 2 008,58                 | XS2466172280 |
| BONO DAIMLER TRUCK INTL 3,36 2025-03-18   | EUR    | 4 707 010,00       | 1 984,30     | 4 707 154,46    | 144,46                   | XS2687832886 |
| BONO DEUTSCHE BANK AG 3,83 2026-01-15     | EUR    | 3 005 520,00       | 20 645,53    | 3 014 183,89    | 8 663,89                 | DE000A3826Q8 |
| BONO DIAGEO FINANCE PLC 3,15 2026-06-20   | EUR    | 4 998 200,00       | 4 550,30     | 5 004 915,26    | 6 715,26                 | XS2844409271 |
| BONO DIAGEO FINANCE PLC 3,50 2025-06-26   | EUR    | 4 975 690,00       | 106 371,06   | 4 993 515,93    | 17 825,93                | XS2615917585 |
| BONO ELEC DE FRANCE 3,75 2027-06-05       | EUR    | 5 087 200,00       | 102 493,10   | 5 098 019,91    | 10 819,91                | FR001400M9L7 |
| BONO ENBW INTL FINANCE BV 0,63 2025-04-17 | EUR    | 24 441 840,00      | 459 404,03   | 24 474 291,18   | 32 451,18                | XS2156607702 |
| BONO ENEL FIN INTL NV 0,25 2025-11-17     | EUR    | 7 443 510,00       | 306 392,74   | 7 548 818,22    | 105 308,22               | XS2432293673 |
| BONO ENEL FIN INTL NV 0,25 2026-05-28     | EUR    | 2 798 970,00       | 64 125,92    | 2 843 342,98    | 44 372,98                | XS2390400633 |
| BONO ENGIE 1,38 2025-03-27                | EUR    | 3 971 360,00       | 52 626,48    | 3 971 414,62    | 54,62                    | FR0013504644 |
| BONO ERSTE GROUP BANK AG 0,05 2025-09-16  | EUR    | 923 210,00         | 49 310,69    | 931 924,52      | 8 714,52                 | AT0000A2JAF6 |

CLASE B2



OP4814193

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior                           | Divisa | Valoración inicial | Intereses   | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|--|--------|--------------------|-------------|-----------------|--------------------------|--------------|
| BONO FED CAISSES DESJARDI 3,77 2026-01-17  | EUR    | 5 021 050,00       | 28 357,60   | 5 026 211,15    | 5 161,15                 | XS2742659738 |
| BONO GOLDMAN SACHS GROUP 3,38 2025-03-27   | EUR    | 22 893 185,00      | 680 730,29  | 22 909 632,45   | 16 447,45                | XS2149207354 |
| BONO GOLDMAN SACHS GROUP 3,87 2026-03-19   | EUR    | 7 044 960,00       | (11 666,29) | 7 036 364,62    | (8 595,38)               | XS2322254165 |
| BONO HIGHLAND HOLDINGS 2,88 2027-11-19     | EUR    | 2 299 540,00       | 7 530,52    | 2 304 429,48    | 4 889,48                 | XS2939370107 |
| BONO HOLCIM FINANCE LUX 2,38 2025-04-09    | EUR    | 9 917 450,00       | 219 335,77  | 9 930 546,42    | 13 096,42                | XS2156244043 |
| BONO HSBC BANK PLC 3,28 2025-03-08         | EUR    | 1 002 440,00       | (5,76)      | 1 002 620,82    | 180,82                   | XS2595829388 |
| BONO HSBC CONTINENTAL EUR 3,45 2026-05-10  | EUR    | 11 304 407,00      | 50 075,52   | 11 321 616,70   | 17 209,70                | FR001400PZU2 |
| BONO HSBC HOLDINGS 3,02 2027-06-15         | EUR    | 8 995 570,00       | 148 489,51  | 9 001 808,27    | 6 238,27                 | XS2486589596 |
| BONO HSBC HOLDINGS 3,77 2026-09-24         | EUR    | 2 416 440,00       | (370,83)    | 2 414 515,10    | (1 924,90)               | XS2388490802 |
| BONO ING BANK NV 3,94 2026-10-02           | EUR    | 2 014 820,00       | 14 537,39   | 2 019 577,61    | 4 757,61                 | XS2697966690 |
| BONO ING GROEP NV 1,25 2027-02-16          | EUR    | 1 462 070,00       | 20 159,40   | 1 468 027,81    | 5 957,81                 | XS2443920249 |
| BONO ING GROEP NV 2,13 2026-05-23          | EUR    | 19 730 980,00      | 332 913,56  | 19 853 979,59   | 122 999,59               | XS2483607474 |
| BONO INTERNATIONAL CONSOL 2,75 2025-03-25  | EUR    | 9 920 560,00       | 262 404,89  | 9 927 607,44    | 7 047,44                 | XS2322423455 |
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 0,63 2026-02-24   | EUR    | 2 841 190,00       | 64 364,55   | 2 874 017,83    | 32 827,83                | XS2304664167 |
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 1,63 2025-04-21   | EUR    | 21 705 620,00      | 411 943,33  | 21 744 217,49   | 38 597,49                | XS2067213913 |
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 2,13 2025-05-26   | EUR    | 11 757 305,00      | 311 306,98  | 11 796 333,02   | 39 028,02                | XS2179037697 |
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 3,47 2025-03-17   | EUR    | 18 039 090,00      | (5 600,88)  | 18 049 351,88   | 10 261,88                | XS2597970800 |
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 3,81 2025-11-16   | EUR    | 12 019 604,00      | 38 876,89   | 12 068 101,44   | 48 497,44                | XS2719281227 |
| BONO INTESA SANPAOLO SPA 3,81 2027-04-16   | EUR    | 14 996 500,00      | 115 807,95  | 15 046 383,72   | 49 883,72                | XS2804483381 |
| BONO JEFFERIES GROUP LLC 3,88 2026-04-16   | EUR    | 1 993 860,00       | 56 799,22   | 2 016 833,93    | 22 973,93                | XS2801964284 |
| BONO KBC GROUP NV 1,50 2026-03-29          | EUR    | 8 807 750,00       | 174 683,09  | 8 887 898,96    | 80 148,96                | BE0002846278 |
| BONO KBC GROUP NV 4,50 2026-06-06          | EUR    | 10 058 290,00      | 239 368,09  | 10 073 570,27   | 15 280,27                | BE0002950310 |
| BONO KBC IFIMA NV 3,27 2026-03-04          | EUR    | 10 004 440,00      | 19 639,05   | 10 013 415,95   | 8 975,95                 | XS2775174340 |
| BONO KONINK A HOLD DELH NV 3,16 2026-03-11 | EUR    | 3 506 070,00       | 2 732,50    | 3 507 720,83    | 1 650,83                 | XS2780024977 |
| BONO LEASEPLAN CORP NV 0,25 2026-02-23     | EUR    | 967 800,00         | 4 639,16    | 967 411,99      | (388,01)                 | XS2305244241 |
| BONO LEASEPLAN CORP NV 2,13 2025-05-06     | EUR    | 19 560 800,00      | 586 775,00  | 19 621 312,67   | 60 512,67                | XS2477154871 |
| BONO LEASEPLAN CORP NV 3,50 2025-04-09     | EUR    | 24 966 570,00      | 660 727,12  | 24 995 194,11   | 28 624,11                | XS2155365641 |
| BONO LLOYDS BANK CORP MK 0,38 2025-01-28   | EUR    | 14 569 740,00      | 444 367,92  | 14 577 278,80   | 7 538,80                 | XS2109394077 |
| BONO LLOYDS BANKING GROUP 3,58 2027-03-05  | EUR    | 3 012 150,00       | 3 673,63    | 3 014 730,87    | 2 580,87                 | XS2775724862 |
| BONO MACQUARIE BANK LTD 3,82 2025-10-20    | EUR    | 5 023 650,00       | 27 953,13   | 5 026 256,45    | 2 606,45                 | XS2706264087 |
| BONO MEDTRONIC GLOBAL HOL 2,63 2025-10-15  | EUR    | 2 427 740,00       | 57 158,95   | 2 450 235,23    | 22 495,23                | XS2535307743 |
| BONO MERCEDES BENZ GROUP 3,02 2026-06-11   | EUR    | 4 993 650,00       | 8 747,05    | 4 989 847,39    | (3 802,61)               | DE000A3LZW01 |
| BONO MERCEDES-BENZ INT FI 2,92 2025-09-29  | EUR    | 11 983 860,00      | 26 759,31   | 11 968 572,36   | (15 287,64)              | DE000A3LNY11 |
| BONO MERCEDES-BENZ INT FI 3,26 2025-12-01  | EUR    | 8 015 646,00       | 12 126,50   | 8 018 715,94    | 3 069,94                 | DE000A3LRS64 |
| BONO MERCEDES-BENZ INT FI 3,40 2025-04-13  | EUR    | 11 904 330,00      | 368 546,72  | 11 935 839,03   | 31 509,03                | DE000A3LGGLO |
| BONO MERCEDES-BENZ INT FI 3,46 2026-04-09  | EUR    | 14 994 090,00      | 118 353,91  | 14 982 785,26   | (11 304,74)              | DE000A3LW3B3 |
| BONO MORGAN STANLEY 2,10 2026-05-08        | EUR    | 27 549 110,00      | 531 436,28  | 27 764 106,41   | 214 996,41               | XS2446386356 |
| BONO MORGAN STANLEY 3,52 2027-03-19        | EUR    | 15 037 600,00      | 7 548,03    | 15 049 776,97   | 12 176,97                | XS2790333616 |
| BONO NATIO BANK OF CANADA 3,33 2026-03-06  | EUR    | 7 498 200,00       | 16 839,86   | 7 512 413,27    | 14 213,27                | XS2780858994 |
| BONO NATIO BANK OF CANADA 3,44 2025-06-13  | EUR    | 2 004 920,00       | (228,26)    | 2 007 166,26    | 2 246,26                 | XS2635167880 |
| BONO NATIONAL GRID ELEC T 0,19 2025-01-20  | EUR    | 13 525 040,00      | 473 630,12  | 13 527 436,33   | 2 396,33                 | XS2104915033 |
| BONO NATWEST MARKETS PLC 0,13 2025-11-12   | EUR    | 4 587 740,00       | 239 917,37  | 4 651 471,67    | 63 731,67                | XS2407357768 |

CLASE B1



OP4814194

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior                          | Divisa | Valoración inicial | Intereses    | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|---|--------|--------------------|--------------|-----------------|--------------------------|--------------|
| BONO NATWEST MARKETS PLC 2,00 2025-08-27  | EUR    | 7 666 800,00       | 274 665,36   | 7 742 167,52    | 75 367,52                | XS2485553866 |
| BONO NATWEST MARKETS PLC 2,75 2025-04-02  | EUR    | 8 629 878,00       | 323 728,32   | 8 649 618,42    | 19 740,42                | XS2150006646 |
| BONO NATWEST MARKETS PLC 3,18 2026-09-25  | EUR    | 1 000 840,00       | 165,97       | 1 000 697,47    | (142,53)                 | XS2906229138 |
| BONO NATWEST MARKETS PLC 3,87 2026-01-09  | EUR    | 10 028 680,00      | 72 709,57    | 10 046 869,32   | 18 189,32                | XS2745115597 |
| BONO NATWEST MARKETS PLC 4,16 2026-01-13  | EUR    | 8 073 080,00       | 37 826,69    | 8 089 389,31    | 16 309,31                | XS2576255751 |
| BONO NN BANK NV NETHERLAN 0,38 2025-02-26 | EUR    | 19 262 760,00      | 695 400,60   | 19 278 919,07   | 16 159,07                | XS2084050637 |
| BONO NORDEA BANK ABP 3,63 2026-02-10      | EUR    | 17 979 280,00      | 591 586,11   | 17 990 699,63   | 11 419,63                | XS2584643113 |
| BONO NORDEA BANK ABP 4,38 2026-09-06      | EUR    | 5 038 590,00       | 62 275,57    | 5 053 544,98    | 14 954,98                | XS2676816940 |
| BONO OP CORPORATE BANK PL 0,50 2025-08-12 | EUR    | 469 360,00         | 20 886,16    | 473 299,59      | 3 939,59                 | XS2171253912 |
| BONO OP CORPORATE BANK PL 2,88 2025-12-15 | EUR    | 1 945 870,00       | 33 438,07    | 1 969 202,48    | 23 332,48                | XS2530506752 |
| BONO OP CORPORATE BANK PL 3,49 2025-11-21 | EUR    | 2 003 180,00       | 5 364,13     | 2 007 678,09    | 4 498,09                 | XS2722262966 |
| BONO PERNOD-RICARD SA 1,13 2025-04-07     | EUR    | 5 887 820,00       | 120 352,61   | 5 895 129,03    | 7 309,03                 | FR0013506524 |
| BONO PSA BANQUE FRANCE 0,00 2025-01-22    | EUR    | 24 708 170,00      | 1 231 343,75 | 24 718 216,25   | 10 046,25                | FR0014001JP1 |
| BONO PSA BANQUE FRANCE 3,88 2026-01-19    | EUR    | 17 032 420,00      | 618 308,20   | 17 149 894,40   | 117 474,40               | FR001400F6V1 |
| BONO RCI BANQUE SA 4,13 2025-12-01        | EUR    | 4 518 380,00       | 11 438,58    | 4 537 028,27    | 18 648,27                | FR001400E904 |
| BONO RCI BANQUE SA 4,63 2026-10-02        | EUR    | 3 580 785,00       | 36 740,47    | 3 576 778,91    | (4 006,09)               | FR001400KXW4 |
| BONO REDEXIS GAS FINANCE 1,88 2025-05-28  | EUR    | 1 982 380,00       | 28 479,75    | 1 983 914,77    | 1 534,77                 | XS2178957077 |
| BONO RENAULT 0,50 2025-07-14              | EUR    | 4 795 930,00       | 129 103,98   | 4 813 839,86    | 17 909,86                | FR0014007KL5 |
| BONO SAINT GOBAIN 1,63 2025-08-10         | EUR    | 2 876 755,00       | 99 565,72    | 2 898 413,60    | 21 658,60                | XS2517103250 |
| BONO SANOFI 1,00 2025-04-01               | EUR    | 3 942 060,00       | 63 085,89    | 3 946 661,51    | 4 601,51                 | FR0013505104 |
| BONO SANTANDER CB AG 4,50 2026-06-30      | EUR    | 2 026 180,00       | 38 489,81    | 2 056 580,05    | 30 400,05                | XS2644417227 |
| BONO SANTANDER CF AS 0,13 2025-02-25      | EUR    | 7 614 580,00       | 348 297,00   | 7 624 012,95    | 9 432,95                 | XS2124046918 |
| BONO SANTANDER CF AS 0,13 2026-04-14      | EUR    | 2 311 800,00       | 71 884,43    | 2 346 450,16    | 34 650,16                | XS2331216577 |
| BONO SANTANDER CF AS 0,50 2025-08-11      | EUR    | 5 731 370,00       | 159 286,57   | 5 762 144,66    | 30 774,66                | XS2441296923 |
| BONO SANTANDER CON FIN 0,38 2025-01-17    | EUR    | 19 237 072,00      | 803 234,50   | 19 242 281,89   | 5 209,89                 | XS2100690036 |
| BONO SANTANDER CON FIN 0,50 2027-01-14    | EUR    | 1 899 840,00       | 16 332,44    | 1 901 565,05    | 1 725,05                 | XS2432530637 |
| BONO SCANIA CV AB 2,25 2025-06-03         | EUR    | 1 948 140,00       | 62 124,44    | 1 956 349,26    | 8 209,26                 | XS2182067350 |
| BONO SCHNEIDER ELECTRIC S 3,38 2025-04-06 | EUR    | 13 981 955,00      | 359 618,43   | 13 990 847,60   | 8 892,60                 | FR001400H5F4 |
| BONO SKANDINAV ENSKILDA 3,44 2027-05-03   | EUR    | 10 006 006,00      | 51 626,23    | 10 015 372,10   | 9 366,10                 | XS2813108870 |
| BONO SNAM SPA 0,00 2025-08-15             | EUR    | 8 847 730,00       | 417 741,01   | 8 919 048,99    | 71 318,99                | XS2300208928 |
| BONO SNAM SPA 3,58 2026-04-15             | EUR    | 14 022 476,00      | 98 172,67    | 14 028 598,50   | 6 122,50                 | XS2802190459 |
| BONO SOCIETE GENERALE SA 0,13 2026-11-17  | EUR    | 19 368 310,00      | 62 494,15    | 19 448 319,55   | 80 009,55                | FR0014006IU2 |
| BONO SOCIETE GENERALE SA 3,00 2027-02-12  | EUR    | 15 003 326,00      | 58 415,57    | 14 973 312,51   | (30 013,49)              | FR001400U1B5 |
| BONO SOCIETE GENERALE SA 3,72 2026-01-19  | EUR    | 20 027 071,00      | 136 799,27   | 20 059 226,84   | 32 155,84                | FR001400N9V5 |
| BONO SODEXO SA 0,75 2025-04-27            | EUR    | 10 877 370,00      | 93 786,16    | 10 878 008,63   | 638,63                   | XS2163320679 |
| BONO STELLANTIS NV 0,63 2027-03-30        | EUR    | 1 882 850,00       | 16 947,89    | 1 888 764,16    | 5 914,16                 | XS2325733413 |
| BONO STELLANTIS NV 3,88 2026-01-05        | EUR    | 9 534 035,00       | 357 023,02   | 9 567 157,95    | 33 122,95                | XS2178833773 |
| BONO SUEZ 1,88 2027-05-24                 | EUR    | 3 884 000,00       | 50 537,82    | 3 887 593,14    | 3 593,14                 | FR001400AFL5 |
| BONO SVENSKA HANDELSBK 1,00 2025-04-15    | EUR    | 20 689 540,00      | 312 629,45   | 20 704 869,59   | 15 329,59                | XS2156510021 |
| BONO SVENSKA HANDELSBK 3,33 2027-03-08    | EUR    | 7 008 820,00       | 10 186,42    | 7 018 692,86    | 9 872,86                 | XS2782828649 |
| BONO SWEDBANK AB 0,30 2027-05-20          | EUR    | 7 687 520,00       | 32 650,31    | 7 698 064,21    | 10 544,21                | XS2343563214 |
| BONO SWEDBANK AB 0,75 2025-05-05          | EUR    | 10 844 350,00      | 116 354,18   | 10 853 742,39   | 9 392,39                 | XS2167002521 |

CLASE B1



OP4814195

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior                                | Divisa | Valoración inicial | Intereses    | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN          |
|---|--------|--------------------|--------------|-----------------|--------------------------|---------------|
| BONO SWEDBANK AB 3,34 2027-08-30                | EUR    | 2 005 600,00       | 5 157,49     | 2 004 158,18    | (1 441,82)               | XS2889371840  |
| BONO SWEDBANK AB 4,63 2026-05-30                | EUR    | 25 173 200,00      | 645 203,22   | 25 186 125,55   | 12 925,55                | XS2629047254  |
| BONO THERMO FISHER SCIEN 0,13 2025-03-01        | EUR    | 10 626 705,00      | 324 458,97   | 10 634 670,76   | 7 965,76                 | XS2058556296  |
| BONO TORONTO-DOMINION BK 3,24 2027-09-03        | EUR    | 999 800,00         | 2 431,32     | 998 211,79      | (1 588,21)               | XS2895483787  |
| BONO TORONTO-DOMINION BK 3,56 2026-04-16        | EUR    | 2 000 760,00       | 14 290,17    | 2 001 876,72    | 1 116,72                 | XS2803392021  |
| BONO TOYOTA FINANCE AUSTR 0,06 2025-01-13       | EUR    | 22 819 280,00      | 1 164 318,06 | 22 828 656,37   | 9 376,37                 | XS2430285077  |
| BONO TOYOTA FINANCE AUSTR 3,52 2025-11-13       | EUR    | 8 020 400,00       | 24 922,49    | 8 034 224,18    | 13 824,18                | XS2717421429  |
| BONO TOYOTA FINANCE AUSTR 3,61 2026-01-07       | EUR    | 10 001 600,00      | 83 006,75    | 10 008 926,58   | 7 326,58                 | XS2913966235  |
| BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 0,00 2025-10-27       | EUR    | 1 839 300,00       | 94 757,92    | 1 860 302,08    | 21 002,08                | XS2400997131  |
| BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 3,29 2026-03-13       | EUR    | 10 010 400,00      | 13 542,21    | 10 014 497,79   | 4 097,79                 | XS2783789931  |
| BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 3,45 2026-04-30       | EUR    | 6 204 278,00       | 33 705,39    | 6 211 152,30    | 6 874,30                 | XS2812416480  |
| BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 3,63 2025-04-24       | EUR    | 19 917 955,00      | 522 230,09   | 20 015 131,55   | 97 176,55                | XS2613667976  |
| BONO TOYOTA MOTOR FINANCE 3,71 2027-02-09       | EUR    | 3 016 980,00       | 10 778,38    | 3 015 848,29    | (1 131,71)               | XS2757373050  |
| BONO TRATON FINANCE LUXEM 0,13 2025-03-24       | EUR    | 1 920 790,00       | 63 883,62    | 1 923 987,89    | 3 197,89                 | DE000A3KKNP88 |
| BONO TRATON FINANCE LUXEM 4,00 2025-09-16       | EUR    | 4 985 668,00       | 66 867,68    | 5 015 964,51    | 30 296,51                | DE000A3LHK72  |
| BONO TRATON FINANCE LUXEM 4,13 2025-01-18       | EUR    | 5 000 960,00       | 195 034,67   | 5 001 771,89    | 811,89                   | DE000A3LC4C3  |
| BONO TRATON FINANCE LUXEM 4,13 2025-11-22       | EUR    | 1 001 490,00       | 3 700,29     | 1 008 797,24    | 7 307,24                 | DE000A3LBGG1  |
| BONO TRATON FINANCE LUXEM 4,22 2026-01-21       | EUR    | 997 710,00         | 8 888,38     | 1 004 252,43    | 6 542,43                 | DE000A3LKBD0  |
| BONO UBS AG LONDON 3,53 2026-04-12              | EUR    | 14 994 600,00      | 112 748,06   | 15 008 556,94   | 13 956,94                | XS2800795291  |
| BONO UBS GROUP AG 0,25 2026-11-03               | EUR    | 14 601 570,00      | 26 858,26    | 14 633 650,64   | 32 080,64                | CH1142231682  |
| BONO UBS GROUP AG 2,75 2027-06-15               | EUR    | 994 170,00         | 15 340,35    | 997 462,80      | 3 292,80                 | CH1194000340  |
| BONO UBS GROUP AG 4,21 2026-01-16               | EUR    | 10 036 825,00      | 68 363,44    | 10 024 308,78   | (12 516,22)              | CH0591979635  |
| BONO UNICREDIT SPA 0,33 2026-01-19              | EUR    | 1 891 420,00       | 44 276,59    | 1 914 525,98    | 23 105,98                | XS2289133915  |
| BONO UNICREDIT SPA 0,50 2025-04-09              | EUR    | 29 949 153,00      | 1 092 975,43 | 30 000 752,24   | 51 599,24                | XS2063547041  |
| BONO VINCI SA 3,63 2026-01-02                   | EUR    | 10 008 800,00      | 83 439,42    | 10 012 485,58   | 3 685,58                 | FR001400MK22  |
| BONO VOLKSWAGEN BANK GMBH 4,25 2026-01-07       | EUR    | 2 025 220,00       | 81 786,51    | 2 024 267,81    | (952,19)                 | XS2617442525  |
| BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 0,00 2025-02-12       | EUR    | 9 579 320,00       | 375 045,81   | 9 585 354,19    | 6 034,19                 | XS2374595127  |
| BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 0,25 2025-01-31       | EUR    | 4 927 640,00       | 69 254,51    | 4 927 586,75    | (53,25)                  | XS2438615606  |
| BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 3,00 2025-04-06       | EUR    | 1 993 700,00       | 47 327,55    | 1 995 791,63    | 2 091,63                 | XS2152062209  |
| BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 3,25 2027-05-19       | EUR    | 1 001 520,00       | 3 642,84     | 1 000 156,89    | (1 363,11)               | XS2941360963  |
| BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 3,65 2027-06-10       | EUR    | 6 010 121,00       | 9 174,64     | 6 012 833,36    | 2 712,36                 | XS2837886105  |
| BONO VOLKSWAGEN FIN SE AG 3,75 2026-09-10       | EUR    | 9 971 483,00       | 119 389,49   | 10 105 179,00   | 133 696,00               | XS2837886014  |
| BONO VOLKSWAGEN INT FIN N 3,13 2025-03-28       | EUR    | 5 908 840,00       | 219 743,33   | 5 922 524,89    | 13 684,89                | XS2491738352  |
| BONO VOLKSWAGEN INT FIN N 3,88 2026-03-29       | EUR    | 403 316,00         | 11 529,82    | 403 681,19      | 365,19                   | XS2604697891  |
| BONO VOLKSWAGEN INT FIN N 4,00 2026-03-27       | EUR    | 8 014 640,00       | (3 396,65)   | 8 022 473,98    | 7 833,98                 | XS2794650833  |
| BONO VOLKSWAGEN INT FIN N 4,13 2025-11-15       | EUR    | 2 000 670,00       | 10 812,13    | 2 017 225,13    | 16 555,13                | XS2554487905  |
| BONO VOLKSWAGEN LEASING 3,63 2026-10-11         | EUR    | 1 008 460,00       | 7 572,71     | 1 009 041,81    | 581,81                   | XS2745344601  |
| BONO VOLKSWAGEN LEASING 4,50 2026-03-25         | EUR    | 2 033 000,00       | 67 483,40    | 2 033 324,27    | 324,27                   | XS2694872081  |
| BONO VOLVO TREASURY AB 3,38 2026-05-22          | EUR    | 3 001 260,00       | 10 461,44    | 3 000 583,56    | (676,44)                 | XS2824777267  |
| OBLIGACION ABN AMRO BANK 0,88 2025-04-22        | EUR    | 5 825 960,00       | 157 996,18   | 5 839 814,23    | 13 854,23                | XS1808739459  |
| OBLIGACION ABN AMRO BANK 1,00 2025-04-16        | EUR    | 6 240 945,00       | 253 572,90   | 6 255 825,39    | 14 880,39                | XS1218821756  |
| OBLIGACION ANZ NEW ZEALAND INTL 1,13 2025-03-20 | EUR    | 4 970 900,00       | 51 448,70    | 4 970 976,64    | 76,64                    | XS1794394848  |

CLASE D<sup>1</sup>



OP4814196

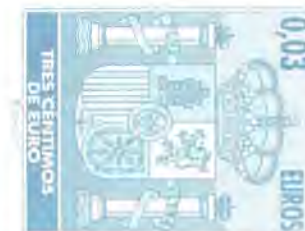
## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024

(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       | 85 018,34  | 2 394 172,41    | 22 547,41                | XS1875331636 |
| OBLIGACION AT&T INC 3,50 2025-12-17             | EUR    | 4 943 540,00       | 36 982,46  | 4 990 829,87    | 47 289,87                | XS0993148856 |
| OBLIGACION BANCO DE SABADELL 0,88 2025-07-22    | EUR    | 15 526 170,00      | 286 142,55 | 15 587 674,44   | 61 504,44                | XS2028816028 |
| OBLIGACION BANCO SANTANDER, SA 0,50 2027-03-24  | EUR    | 964 990,00         | 6 255,01   | 969 008,00      | 4 018,00                 | XS2324321285 |
| OBLIGACION BANCO SANTANDER, SA 1,13 2025-01-17  | EUR    | 30 549 930,00      | 744 599,68 | 30 556 641,55   | 6 711,55                 | XS1751004232 |
| OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 0,81 2026-05-09 | EUR    | 31 175 800,00      | 422 870,03 | 31 492 148,49   | 316 348,49               | XS1991265478 |
| OBLIGACION BANK OF AMERICA CORP 1,78 2027-05-04 | EUR    | 4 919 000,00       | 63 372,20  | 4 918 260,13    | (739,87)                 | XS1602547264 |
| OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 0,75 2025-07-17  | EUR    | 9 646 240,00       | 225 958,27 | 9 693 056,80    | 46 816,80                | XS1750122225 |
| OBLIGACION BANQUE FED CRED MUT 1,25 2025-01-14  | EUR    | 17 524 720,00      | 673 749,21 | 17 528 784,23   | 4 064,23                 | XS1166201035 |
| OBLIGACION BARCLAYS PLC 1,38 2026-01-24         | EUR    | 24 744 680,00      | 408 031,19 | 24 880 677,83   | 135 997,83               | XS1757394322 |
| OBLIGACION BBVA 1,38 2025-05-14                 | EUR    | 13 969 733,00      | 518 429,15 | 14 023 070,64   | 53 337,64                | XS1820037270 |
| OBLIGACION BMW FINANCE NV 0,88 2025-04-03       | EUR    | 6 519 174,00       | 271 828,49 | 6 536 267,24    | 17 093,24                | XS1589881785 |
| OBLIGACION BNP PARIBAS SA 0,25 2027-04-13       | EUR    | 3 847 520,00       | 14 941,82  | 3 853 876,26    | 6 356,26                 | FR0014002X43 |
| OBLIGACION BNP PARIBAS SA 0,50 2026-06-04       | EUR    | 24 316 550,00      | 259 719,48 | 24 545 948,33   | 229 398,33               | FR0013465358 |
| OBLIGACION BNP PARIBAS SA 1,25 2025-03-19       | EUR    | 14 590 605,00      | 479 552,07 | 14 602 629,44   | 12 024,44                | XS1793252419 |
| OBLIGACION BNP PARIBAS SA 2,13 2027-01-23       | EUR    | 26 630 250,00      | 577 738,59 | 26 711 016,08   | 80 766,08                | FR0013398070 |
| OBLIGACION BP CAPITAL MARKETS 1,95 2025-03-03   | EUR    | 5 977 800,00       | 105 988,14 | 5 979 227,31    | 1 427,31                 | XS1375957294 |
| OBLIGACION BPCE 0,50 2027-09-15                 | EUR    | 4 773 605,00       | 16 561,70  | 4 774 417,07    | 812,07                   | FR0013534674 |
| OBLIGACION BPCE 1,00 2025-04-01                 | EUR    | 29 485 260,00      | 546 415,34 | 29 517 690,14   | 32 430,14                | FR0013412343 |
| OBLIGACION BRISTOL-MYERS SQUIBB 1,00 2025-05-15 | EUR    | 975 960,00         | 20 192,04  | 978 279,33      | 2 319,33                 | XS1226748439 |
| OBLIGACION BRITISH TELECOM PLC 1,75 2026-03-10  | EUR    | 2 940 960,00       | 52 013,88  | 2 952 821,46    | 11 861,46                | XS1377679961 |
| OBLIGACION CAIXABANK, S A 0,38 2026-11-18       | EUR    | 10 676 964,00      | 41 383,95  | 10 723 455,64   | 46 491,64                | XS2258971071 |
| OBLIGACION CAIXABANK, S A 0,75 2026-07-10       | EUR    | 25 383 640,00      | 210 282,78 | 25 554 816,13   | 171 176,13               | XS2200150766 |
| OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 1,50 2025-04-09 | EUR    | 5 801 620,00       | 223 460,18 | 5 820 408,86    | 18 788,86                | IT0005105488 |
| OBLIGACION CASSA DEPOSITI PREST 1,88 2026-02-07 | EUR    | 9 695 100,00       | 266 465,91 | 9 816 966,88    | 121 866,88               | IT0005323438 |
| OBLIGACION CITIGROUP INC 1,25 2026-07-06        | EUR    | 18 547 610,00      | 235 422,24 | 18 705 219,68   | 157 609,68               | XS2167003685 |
| OBLIGACION CITIGROUP INC 1,50 2026-07-24        | EUR    | 24 511 770,00      | 275 982,26 | 24 661 651,30   | 149 881,30               | XS1859010685 |
| OBLIGACION CREDIT AGRICOLE (LN) 1,38 2025-03-13 | EUR    | 30 430 430,00      | 772 909,23 | 30 454 868,58   | 24 438,58                | XS1790990474 |
| OBLIGACION CREDIT AGRICOLE (LN) 1,88 2026-12-20 | EUR    | 980 270,00         | 1 929,13   | 977 815,94      | (2 454,06)               | XS1538284230 |
| OBLIGACION CREDIT AGRICOLE S A 0,38 2025-10-21  | EUR    | 6 510 380,00       | 288 586,48 | 6 585 409,68    | 75 029,68                | XS2067135421 |
| OBLIGACION CREDIT AGRICOLE S A 1,00 2026-04-22  | EUR    | 31 263 260,00      | 466 859,76 | 31 553 348,46   | 290 088,46               | FR0013508512 |
| OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 1,38 2025-01-17  | EUR    | 14 582 200,00      | 596 410,21 | 14 586 459,87   | 4 259,87                 | FR0013397320 |
| OBLIGACION CREDIT MUTUEL ARKEA 1,63 2026-04-15  | EUR    | 982 720,00         | 12 659,99  | 982 345,35      | (374,65)                 | FR0013414091 |
| OBLIGACION CREDIT SUISSE LONDON 1,50 2026-04-10 | EUR    | 1 916 560,00       | 48 266,04  | 1 941 074,78    | 24 514,78                | XS1392459381 |
| OBLIGACION DIAGEO FINANCE PLC 1,00 2025-04-22   | EUR    | 14 829 740,00      | 172 696,92 | 14 835 725,68   | 5 985,68                 | XS1896660989 |
| OBLIGACION E ON INTL FIN 1,00 2025-04-13        | EUR    | 16 096 330,00      | 405 086,33 | 16 116 662,03   | 20 332,03                | XS1595704872 |
| OBLIGACION EDP FINANCE BV 2,00 2025-04-22       | EUR    | 24 459 640,00      | 741 949,31 | 24 520 376,03   | 60 736,03                | XS1222590488 |
| OBLIGACION ENAGAS FINANCIACIONE 1,25 2025-02-06 | EUR    | 9 679 125,00       | 409 860,89 | 9 683 002,50    | 3 877,50                 | XS1177459531 |
| OBLIGACION ENEL FIN INTL NV 1,50 2025-07-21     | EUR    | 13 069 882,00      | 257 758,02 | 13 124 669,62   | 54 787,62                | XS1937665955 |
| OBLIGACION ENEL FIN INTL NV 1,97 2025-01-27     | EUR    | 29 089 820,00      | 905 625,42 | 29 107 664,91   | 17 844,91                | XS1176079843 |
| OBLIGACION ENERGIAS DE PORTUGAL 1,88 2025-10-13 | EUR    | 3 898 120,00       | 60 443,10  | 3 927 389,78    | 29 269,78                | XS1893621026 |
| OBLIGACION ENI SPA 1,00 2025-03-14              | EUR    | 29 288 710,00      | 785 687,35 | 29 324 112,65   | 35 402,65                | XS1684269332 |

CLASE B²



OP4814197

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior                                | Divisa | Valoración inicial | Intereses  | Valor razonable | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|---|--------|--------------------|------------|-----------------|--------------------------|--------------|
| OBLIGACION FERROVIE DELLO STATO 1,50 2025-06-27 | EUR    | 3 828 980,00       | 150 673,55 | 3 849 466,18    | 20 486,18                | XS1639488771 |
| OBLIGACION GENERAL ELECTRIC CO 0,88 2025-05-17  | EUR    | 4 872 180,00       | 100 150,98 | 4 886 477,79    | 14 297,79                | XS1612542826 |
| OBLIGACION GOLDMAN SACHS GROUP 1,25 2025-05-01  | EUR    | 21 363 855,00      | 634 096,09 | 21 422 799,53   | 58 944,53                | XS1509006380 |
| OBLIGACION HEIDELBERGCEMENT AG 1,50 2025-02-07  | EUR    | 4 974 694,00       | 82 465,56  | 4 972 597,56    | (2 096,44)               | XS1529515584 |
| OBLIGACION IBERDROLA FIN SAU 1,00 2025-03-07    | EUR    | 15 657 115,00      | 394 442,29 | 15 673 906,20   | 16 791,20                | XS1575444622 |
| OBLIGACION ING GROEP NV 1,13 2025-02-14         | EUR    | 11 616 210,00      | 462 166,66 | 11 625 034,98   | 8 824,98                 | XS1771838494 |
| OBLIGACION JPMORGAN CHASE 1,09 2027-03-11       | EUR    | 4 771 850,00       | 93 221,77  | 4 845 426,18    | 73 576,18                | XS1960248919 |
| OBLIGACION JPMORGAN CHASE 1,50 2025-01-27       | EUR    | 18 042 066,58      | 686 924,39 | 18 044 389,30   | 2 322,72                 | XS1174469137 |
| OBLIGACION KBC GROUP NV 0,13 2026-09-10         | EUR    | 6 719 940,00       | 61 377,87  | 6 810 407,06    | 90 467,06                | BE0002728096 |
| OBLIGACION KBC GROUP NV 0,63 2025-04-10         | EUR    | 9 658 500,00       | 305 040,68 | 9 669 736,03    | 11 236,03                | BE0002645266 |
| OBLIGACION KELLOGG CO 1,25 2025-03-10           | EUR    | 988 510,00         | 17 034,24  | 989 382,75      | 872,75                   | XS1199356954 |
| OBLIGACION KONINKLIJKE KPN NV 0,63 2025-04-09   | EUR    | 986 970,00         | 10 181,93  | 987 642,86      | 672,86                   | XS1485532896 |
| OBLIGACION LA BANQUE POSTALE 0,50 2026-06-17    | EUR    | 10 676 010,00      | 121 708,47 | 10 778 286,46   | 102 276,46               | FR0013518024 |
| OBLIGACION LIBERTY MUTUAL GROUP 2,75 2026-05-04 | EUR    | 6 334 415,00       | 175 748,12 | 6 431 095,85    | 96 680,85                | XS1403499848 |
| OBLIGACION LLOYDS BANKING GROUP 3,50 2026-04-01 | EUR    | 15 956 770,00      | 437 822,65 | 15 992 800,91   | 36 030,91                | XS2148623106 |
| OBLIGACION MEDTRONIC GLOBAL HOL 0,25 2025-07-02 | EUR    | 2 864 780,00       | 85 823,35  | 2 878 796,38    | 14 016,38                | XS2020670779 |
| OBLIGACION MERCEDES BENZ GROUP 0,85 2025-02-28  | EUR    | 1 985 985,00       | 20 238,29  | 1 985 901,27    | (83,73)                  | DE000A2DADM7 |
| OBLIGACION MORGAN STANLEY 1,34 2026-10-23       | EUR    | 29 392 760,00      | 155 589,01 | 29 546 118,94   | 153 358,94               | XS1706111793 |
| OBLIGACION NATIONWIDE BLDG SOCI 1,25 2025-03-03 | EUR    | 2 979 480,00       | 41 964,04  | 2 979 446,10    | (33,90)                  | XS1196797614 |
| OBLIGACION NATURGY FINANCE IBER 0,88 2025-05-15 | EUR    | 16 402 964,00      | 511 287,45 | 16 461 405,43   | 58 441,43                | XS1718393439 |
| OBLIGACION NATWEST GROUP PLC 1,75 2026-03-02    | EUR    | 26 748 500,00      | 465 311,52 | 26 863 422,73   | 114 922,73               | XS1788515606 |
| OBLIGACION OMV AG 0,00 2025-07-03               | EUR    | 5 818 800,00       | 82 866,33  | 5 831 933,67    | 13 133,67                | XS2022093434 |
| OBLIGACION ORANGE SA 1,00 2025-09-12            | EUR    | 1 892 280,00       | 72 951,83  | 1 908 015,57    | 15 735,57                | FR0013359197 |
| OBLIGACION RCI BANQUE SA 1,13 2027-01-15        | EUR    | 958 980,00         | 12 636,74  | 958 672,19      | (307,81)                 | FR0013476090 |
| OBLIGACION RENTOKIL INITIAL PLC 3,88 2027-06-27 | EUR    | 2 032 680,00       | 37 560,04  | 2 041 505,44    | 8 825,44                 | XS2494945939 |
| OBLIGACION SAINT GOBAIN 1,00 2025-03-17         | EUR    | 3 460 850,00       | 48 832,84  | 3 463 549,49    | 2 699,49                 | XS1577586321 |
| OBLIGACION SANTANDER UK PLC 1,13 2025-03-10     | EUR    | 1 938 780,00       | 68 162,04  | 1 942 564,54    | 3 784,54                 | XS1199439222 |
| OBLIGACION SHELL INTL FINANCE 0,38 2025-02-15   | EUR    | 12 882 845,00      | 111 703,44 | 12 885 029,51   | 2 184,51                 | XS1476654238 |
| OBLIGACION SNAM SPA 1,25 2025-01-25             | EUR    | 995 490,00         | 14 416,25  | 995 449,92      | (40,08)                  | XS1555402145 |
| OBLIGACION SNAM SPA 1,25 2025-08-28             | EUR    | 6 302 730,00       | 117 137,24 | 6 347 378,10    | 44 648,10                | XS1957442541 |
| OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 0,75 2027-01-25  | EUR    | 2 850 720,00       | 31 706,15  | 2 846 096,96    | (4 623,04)               | FR0013479276 |
| OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 0,88 2026-07-01  | EUR    | 1 879 410,00       | 41 732,50  | 1 903 201,47    | 23 791,47                | FR0013430733 |
| OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 1,13 2025-01-23  | EUR    | 24 617 020,00      | 607 706,81 | 24 621 119,01   | 4 099,01                 | FR0013311503 |
| OBLIGACION SOCIETE GENERALE SA 1,13 2026-04-21  | EUR    | 19 598 880,00      | 277 722,60 | 19 753 252,74   | 154 372,74               | FR0013509098 |
| OBLIGACION STANDARD CHARTERED 0,90 2027-07-02   | EUR    | 964 160,00         | 6 664,72   | 969 362,95      | 5 202,95                 | XS2021467753 |
| OBLIGACION STELLANTIS NV 2,00 2025-03-20        | EUR    | 21 647 938,00      | 607 341,42 | 21 682 205,70   | 34 267,70                | FR0013323326 |
| OBLIGACION TELEFONICA EMISIONES 1,50 2025-09-11 | EUR    | 6 218 322,00       | 110 965,78 | 6 257 523,43    | 39 201,43                | XS1877846110 |
| OBLIGACION TERNA - RETE ELETTRI 0,13 2025-07-25 | EUR    | 1 910 830,00       | 51 427,17  | 1 919 061,87    | 8 231,87                 | XS2033351995 |
| OBLIGACION THERMO FISHER SCIEN 2,00 2025-04-15  | EUR    | 10 826 505,00      | 275 915,59 | 10 846 806,74   | 20 301,74                | XS1142279782 |
| OBLIGACION TOTAL CAPITAL INTL 1,38 2025-03-19   | EUR    | 1 187 816,00       | 19 569,13  | 1 188 868,84    | 1 052,84                 | XS1139315581 |
| OBLIGACION UBS GROUP AG 0,25 2026-01-29         | EUR    | 24 460 100,00      | 523 664,10 | 24 476 633,72   | 16 533,72                | CH0520042489 |
| OBLIGACION UBS GROUP AG 1,00 2027-06-24         | EUR    | 962 510,00         | 12 270,74  | 965 094,74      | 2 584,74                 | CH0483180946 |

CLASE B.º



OP4814198

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

| Cartera Exterior  | Divisa | Valoración inicial      | Intereses            | Valor razonable         | (Minusvalía) / Plusvalía | ISIN         |
|---|--------|-------------------------|----------------------|-------------------------|--------------------------|--------------|
| OBLIGACION UBS GROUP AG 3,25 2026-04-02                     | EUR    | 19 870 140,00           | 744 358,01           | 19 736 806,37           | (133 333,63)             | CH0537261858 |
| OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,20 2026-01-20                    | EUR    | 25 681 150,00           | 405 980,74           | 25 862 970,08           | 181 820,08               | XS2104967695 |
| OBLIGACION UNICREDIT SPA 1,25 2026-06-16                    | EUR    | 17 992 265,00           | 276 737,89           | 18 212 362,32           | 220 097,32               | XS2190134184 |
| OBLIGACION UNICREDIT SPA 2,20 2027-07-22                    | EUR    | 9 874 900,00            | 104 114,09           | 9 880 429,75            | 5 529,75                 | XS2207976783 |
| OBLIGACION UNICREDIT SPA 5,85 2027-11-15                    | EUR    | 2 108 620,00            | 11 201,41            | 2 106 043,80            | (2 576,20)               | XS2555420103 |
| OBLIGACION VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,00 2025-04-03             | EUR    | 7 814 081,00            | 188 434,04           | 7 827 102,40            | 13 021,40                | FR0013248507 |
| OBLIGACION VIER GAS TRANSPORT G 2,88 2025-06-12             | EUR    | 4 953 400,00            | 102 946,83           | 4 971 057,96            | 17 657,96                | XS0942082115 |
| OBLIGACION VOLKSWAGEN FIN SE AG 0,13 2027-02-12             | EUR    | 936 280,00              | 3 848,04             | 936 545,10              | 265,10                   | XS2374595044 |
| OBLIGACION VOLKSWAGEN INT FIN N 1,88 2027-03-30             | EUR    | 969 230,00              | 15 437,07            | 969 301,01              | 71,01                    | XS1586555945 |
| OBLIGACION VOLKSWAGEN INT FIN N 2,63 2027-11-16             | EUR    | 982 840,00              | 3 744,07             | 982 212,23              | (627,77)                 | XS1910948162 |
| OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 1,38 2025-01-20               | EUR    | 14 658 010,00           | 515 869,97           | 14 663 059,54           | 5 049,54                 | XS1642590480 |
| OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 1,50 2026-06-19               | EUR    | 976 370,00              | 9 466,59             | 976 647,11              | 277,11                   | XS2014291616 |
| OBLIGACION VOLKSWAGEN LEASING 1,63 2025-08-15               | EUR    | 4 784 880,00            | 169 582,49           | 4 820 136,69            | 35 256,69                | XS1865186677 |
| OBLIGACION WPP FINANCE 2016 1,38 2025-03-20                 | EUR    | 4 971 550,00            | 62 201,90            | 4 970 067,96            | (1 482,04)               | XS1794084068 |
| RENTA FIJA BELFIUS BANK SA/NV 3,39 2027-09-13               | EUR    | 5 009 000,00            | 7 386,14             | 5 006 983,86            | (2 016,14)               | BE0390154202 |
| RENTA FIJA BPCE 3,61 2025-07-18                             | EUR    | 300 159,00              | 2 133,63             | 300 301,30              | 142,30                   | FR001400JA60 |
| <b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>                  |        | <b>2 910 883 702,33</b> | <b>59 349 694,35</b> | <b>2 919 475 413,24</b> | <b>8 591 710,91</b>      |              |
| <b>Valores de entidades de crédito garantizados</b>         |        |                         |                      |                         |                          |              |
| BONO TORONTO-DOMINION BK 3,36 2027-02-16                    | EUR    | 10 007 004,00           | 33 352,99            | 9 997 720,62            | (9 283,38)               | XS2782117118 |
| OBLIGACION CREDIT MUTUEL HOME L 0,63 2025-02-10             | EUR    | 1 786 464,00            | 18 552,05            | 1 786 847,70            | 383,70                   | FR0013236247 |
| RENTA FIJA LLOYDS BANK PLC 0,63 2025-03-26                  | EUR    | 9 915 040,00            | 77 644,18            | 9 919 101,03            | 4 061,03                 | XS1795392502 |
| <b>TOTALES Valores de entidades de crédito garantizados</b> |        | <b>21 708 508,00</b>    | <b>129 549,22</b>    | <b>21 703 669,35</b>    | <b>(4 838,65)</b>        |              |
| <b>Acciones y participaciones Directiva</b>                 |        |                         |                      |                         |                          |              |
| PARTICIPACIONES AMUNDI EURO LIQUIDIT                        | EUR    | 291 428 641,44          | -                    | 305 409 549,14          | 13 980 907,70            | FR0014005XN8 |
| <b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>         |        | <b>291 428 641,44</b>   | <b>-</b>             | <b>305 409 549,14</b>   | <b>13 980 907,70</b>     |              |
| <b>TOTAL Cartera Exterior</b>                               |        | <b>3 231 759 251,77</b> | <b>59 755 624,67</b> | <b>3 254 337 961,31</b> | <b>22 578 709,54</b>     |              |

CLASE B.1



OP4814199

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en euros)

| Descripción  | Divisa | Importe Nominal<br>Comprometido | Valor razonable     | Vencimiento del<br>contrato |
|--|--------|---------------------------------|---------------------|-----------------------------|
| <b>Permutas financieras. Derechos a recibir</b>          |        |                                 |                     |                             |
| Swap Generico BNP PARIBAS SA 2025-08-06                  | EUR    | 1 000 000,00                    | 31 748,36           | 06/08/2025                  |
| <b>TOTALES Permutas financieras. Derechos a recibir</b>  |        | <b>1 000 000,00</b>             | <b>31 748,36</b>    |                             |
| <b>Futuros vendidos</b>                                  |        |                                 |                     |                             |
| FUTURO EU ALEMAN 12/26 1 2025-03-10                      | EUR    | 9 552 815,00                    | 9 521 665,00        | 06/03/2025                  |
| <b>TOTALES Futuros vendidos</b>                          |        | <b>9 552 815,00</b>             | <b>9 521 665,00</b> |                             |
| <b>Permutas financieras Obligaciones a pagar</b>         |        |                                 |                     |                             |
| Swap Generico BNP PARIBAS SA 2025-08-06                  | EUR    | 1 000 000,00                    | 30 076,58           | 06/08/2025                  |
| <b>TOTALES Permutas financieras Obligaciones a pagar</b> |        | <b>1 000 000,00</b>             | <b>30 076,58</b>    |                             |
| <b>TOTALES</b>   |        | <b>11 552 815,00</b>            | <b>9 583 489,94</b> |                             |

CLASE 8.ª



0P4814200

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo III. 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



0P4814201

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Anexo III. 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 |
| 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 |

CLASE B2



OP4814202

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Anexo III. 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 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 ASAHU 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 ASAHU 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 |
| 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 |

CLASE 8.ª



OP4814203

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo III. 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 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                | FR00140050L1 |
| 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                | DE000A3LGGLO |
| 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 |

CLASE B\*



OP4814204

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo III. 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 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 |
| 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 |

CLASE B1



OP4814205

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Anexo III. 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 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 |
| 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 |

CLASE 8.ª



OP4814206

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo III. 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 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 |
| 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 |

CLASE B<sup>+</sup>



OP4814207

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo III. 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 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 |
| 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 |

CLASE 8.ª



0P4814208

Sabadell Rendimiento, F.I.

Anexo III. 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 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 |
| 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>- 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 8.ª



0P4814209

Sabadell Rendimiento, F.I.

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

| Descripción   | Divisa | Importe Nominal<br>Comprometido | Valor razonable       | Vencimiento del<br>contrato |
|---|--------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------------|
| <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 B<sup>a</sup>



OP4814210



CLASE 8.ª



OP4814211

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

#### Exposición fiel del negocio y actividades principales

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

El año 2024 se ha caracterizado por la buena evolución de los activos de riesgo en términos generales y por el inicio de las bajas de los tipos de interés tanto por parte del Banco Central Europeo como por la Reserva Federal. El primer trimestre de 2024 fue positivo para la gran mayoría de los activos de riesgo, mientras que los bonos soberanos experimentaron un rendimiento más débil debido a una inflación persistente y a una economía todavía relativamente fuerte. Ya en el segundo trimestre, los resultados empresariales fueron mejores de lo esperado por el consenso y la fortaleza de los datos económicos publicados en Estados Unidos y una inflación más persistente, provocaron que las principales bolsas en general corrigieran durante el mes de abril. En mayo los activos de riesgo volvieron a repuntar, pero los resultados de las elecciones europeas a principios del mes de junio provocaron de nuevo una corrección de las bolsas a pesar la bajada de los tipos de interés por parte del Banco Central Europeo. La segunda mitad del año 2024 fue positiva para la gran mayoría de las clases de activos, lo que permitió a los inversores celebrar un buen final de año. Mientras que el tercer trimestre de 2024 fue en general positivo para los activos de riesgo a pesar de las turbulencias del mes de agosto, las bajadas de los tipos de interés tanto por parte de la Reserva Federal como por el Banco Central Europeo, así como la victoria de Donald Trump en las elecciones de los Estados Unidos que tuvieron lugar en el mes de noviembre, impulsaron subidas importantes en la renta variable y en el dólar, aunque algunos activos reaccionaron de forma negativa como consecuencia del impacto que pueda tener la posible aplicación de aranceles comerciales por parte del nuevo gobierno estadounidense.

##### Mercados de renta fija

Durante el primer trimestre del año, los mercados de bonos soberanos estuvieron reevaluando sus expectativas de recortes de tipos oficiales a raíz de la comunicación de los bancos centrales y los datos de inflación. Ya en el segundo trimestre, los bonos de gobierno experimentaron en general un rendimiento negativo: los de la zona euro fueron los que registraron mayores caídas, con un descenso del -1,4%, seguidos de los gilts del Reino Unido con un -1,2%, mientras que los bonos del Tesoro de EE.UU. lograron ganar un +0,1% debido a la mejora de las expectativas en la segunda mitad del trimestre. En cuanto política monetaria pare el conjunto del año, el Banco Central Europeo bajó los tipos de interés en hasta cuatro ocasiones para dejarlos en el 3% desde el 4%. También en los Estados Unidos la Reserva Federal inició en el mes de septiembre la tan esperada bajada de tipos de interés con una bajada de 50 puntos básicos, para después bajarlos en sus reuniones de noviembre y diciembre 25 puntos básicos en cada ocasión hasta el nivel de 4,5%. El mercado de bonos corporativos tuvo un episodio de volatilidad a principios del mes de agosto debido a unos datos económicos más débiles de lo esperado y al movimiento de tipos por parte del Banco de Japón, pero los diferenciales de crédito recuperaron rápidamente la mayor parte del terreno perdido. Durante la última parte del año, los diferenciales tanto en Europa como en los Estados Unidos han permanecido estables, siendo el segmento de bonos de alto rendimiento en Estados Unidos, con un estrechamiento de diferenciales durante el último trimestre del año, el que mayor variación registró en el periodo.



CLASE 8.ª



OP4814212

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

#### **Mercados de divisas**

El dólar se apreció frente a las principales divisas de las economías desarrolladas durante 2024. Durante el primer trimestre del año se fortaleció frente a todas las demás monedas del G10. Ya en el segundo, el dólar estadounidense tuvo también un trimestre positivo: por un lado, no hubo recortes de tipos en el segundo trimestre, y por otro, una postura relativamente más moderada de otros bancos centrales apoyó el Dollar Index, que subió un +1,3% en el periodo. En la última parte del año, el dólar estadounidense, tras un tercer trimestre negativo, registró un último trimestre muy positivo respecto a las principales divisas debido a la rebaja en las expectativas de los inversores en cuanto a las bajadas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal. El euro tuvo año mixto: mientras que se depreció frente al dólar estadounidense y la libra esterlina, el movimiento fue de apreciación si lo comparamos contra el yen japonés y el franco suizo.

#### **Mercados emergentes**

Los mercados emergentes de renta variable terminaron el año 2024 con una subida del 5,05% en dólares, a pesar de la corrección en el último trimestre del año. Durante la primera mitad del año, la renta variable registró rentabilidades positivas. En el segundo trimestre, la rentabilidad de la renta variable en términos generales fue positiva, viéndose impulsada principalmente por los mercados asiáticos, mientras las bolsas en América Latina quedaron rezagadas. En cuanto a las condiciones económicas, tras un buen inicio del año, el momento macroeconómico positivo de los mercados emergentes continuó mejorando durante el segundo trimestre. Los factores tanto externos como internos apoyaron a sus economías, lo que respaldó nuevas revisiones al alza del crecimiento para el conjunto del año. La inflación sorprendió ampliamente al alza y el proceso desinflacionista fue muy gradual, preocupando a muy pocos países, como Colombia y Turquía. Ya en la segunda mitad del año, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con la fortaleza del dólar y las preocupaciones acerca de la política monetaria en los Estados Unidos como principales protagonistas, especialmente durante el último trimestre del año. En términos generales, los principales bancos centrales de los países emergentes continuaron aplicando políticas monetarias de carácter expansivo de forma gradual, ya que siguieron los riesgos inflacionistas provenientes de las importaciones y de unas políticas fiscales no del todo alineadas con el objetivo de controlar las presiones de precios al alza.

#### **Mercados de renta variable**

En términos generales, los mercados de renta variable globales registraron fuertes subidas en 2024, especialmente en los EE.UU., donde el índice S&P 500 subió un 23,31%. Durante la primera parte del año, a pesar de las caídas en abril debido a unos datos inflación más altos de lo previsto, un discurso por parte de la Fed más benigno y unos beneficios corporativos positivos impulsaron las bolsas hasta alcanzar máximos históricos. La última parte del año vino marcada por la fuerte subida durante el mes de noviembre cotizando de forma positiva la victoria del nuevo presidente de los Estados Unidos Donald Trump, la fortaleza de los datos económicos publicados y la buena evolución de la mayoría de grandes compañías tecnológicas conocidas como las "7 Magníficas". Por otra parte, el entusiasmo acerca de los valores relacionados con la inteligencia artificial durante el año, provocó que el Nasdaq Composite cerrara el 2024 con una subida del 28,64%. En Europa, las valoraciones relativamente reducidas y los beneficios empresariales también impulsaron las bolsas al alza aunque con cifras más modestas: el índice MSCI Europe terminó el año con una subida del 5,75%. Por países, en términos generales cerraron el año en positivo, donde cabe destacar la evolución del Dax alemán con subidas de un 18,85% celebrando los estímulos económicos anunciados por parte del gobierno chino en el mes de septiembre, aunque el Ibex 35 también subió un 14,78%, el FTSE italiano un 12,63% o el FTSE 100 en Reino Unido anotándose un 10,83%. En las grandes economías europeas, únicamente el CAC francés terminó el ejercicio en terreno negativo (-2,15%), afectado por la incertidumbre política.



CLASE B.º



OP4814213

## Sabadell Rendimiento, F.I.

### Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024

#### Perspectivas para 2025

Es probable que las perspectivas mundiales para 2025 sigan siendo benignas en medio de un crecimiento económico moderado de Estados Unidos y una recuperación en Europa, donde la caída de la inflación debería respaldar el consumo en la región. Sin embargo, las políticas monetarias, fiscales y de comercio internacional podrían representar un riesgo. Creemos que la Reserva Federal podría ser más cautelosa a la hora de recortar los tipos de interés. Faltan también por concretar las políticas comerciales de Trump y la consecuente respuesta europea. Hasta entonces, pensamos que los inversores deberían considerar mantener coberturas y otras fuentes de estabilidad, pero al mismo tiempo tratar de beneficiarse del sentimiento del mercado, de las áreas con valoraciones atractivas y de la resiliencia de la economía estadounidense.

#### Evolución del fondo durante 2024

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 su duración financiera, disminuido el riesgo de crédito y ha aumentado ligeramente 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, futuros del Euribor 3 meses y swap a año para gestionar el riesgo de tipos de interés.

La revalorización acumulada del Fondo en el año 2024 ha sido de +3,28%.

#### Uso de instrumentos financieros

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 2024 no ha existido actividad en materia de investigación y desarrollo.

En la contabilidad del Fondo correspondiente a las cuentas anuales del ejercicio 2024 no existe ninguna partida que deba ser incluida en el documento aparte de información medioambiental.

#### Periodo medio de pago a proveedores

Durante el ejercicio 2024, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos diferentes a los descritos en la memoria. Asimismo, al cierre del ejercicio 2024, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

#### Acciones propias

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



CLASE 8.ª



OP4814214

**Sabadell Rendimiento, F.I.**

**Informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2024**

**Acontecimientos posteriores al cierre al 31 de diciembre de 2024**

Desde el cierre del ejercicio, al 31 de diciembre de 2024, hasta la fecha de este informe de gestión, no se han producido hechos posteriores de especial relevancia que no se señalen en la memoria.