

Información publicitaria dirigida a inversores minoristas que actualmente son partícipes del Fondo.

Sabadell Rendimiento, FI

30 de septiembre de 2025

Queremos informarte de la rentabilidad en este tercer trimestre de 2025 y de la gestión que se ha llevado a cabo en el Fondo Sabadell Rendimiento, FI.

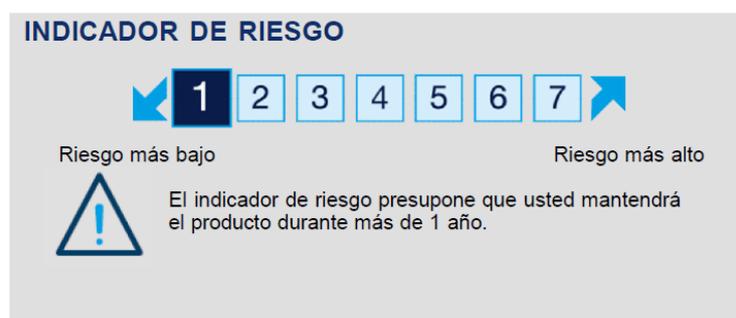
A 30 de septiembre de 2025, el Fondo ha acumulado una rentabilidad en el año del 1,59% en su clase Base.

Las rentabilidades anuales de los años anteriores han sido las siguientes:

Información de rentabilidad de la clase Base del Fondo de inversión. **Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.**

2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
0,37%	0,11%	-0,10%	-0,49%	-0,03%	-0,28%	-0,52%	-0,95%	2,58%	3,28%

En fechas 18/12/2015 y 29/04/2022 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.



El indicador resumido de riesgo es una guía de nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

El horizonte temporal mínimo recomendado de inversión en Sabadell Rendimiento, FI es de 1 año.

En el tercer trimestre de 2025 el Banco Central Europeo ha mantenido los tipos de interés en el 2%, en un entorno en el que parece estar confiado en el que los niveles de inflación se encuentran bajo control. En el lado de los Estados Unidos, la Reserva Federal inició de nuevo durante el mes de septiembre el ciclo de recorte de tipos de interés, rebajándolos desde el 4,5% hasta el 4,25%, y revisando al alza en la misma reunión tanto el crecimiento económico como la inflación que se esperan para la región estadounidense. En cuanto a la evolución de los tipos de interés, en la zona euro han subido en todos los plazos exceptuando la parte más corta de la curva, mientras que en los Estados Unidos los tipos de interés han bajado en todos los tramos, reflejando las bajadas tipos de la Reserva Federal. En el lado de los bonos corporativos, los diferenciales de crédito se han mantenido estables durante el periodo.

En estas circunstancias la gestión de Sabadell Rendimiento, FI ha adoptado las siguientes medidas:

- La duración media de la cartera se ha mantenido estable durante este trimestre, situándose alrededor de los 6 meses. Sectorialmente, el mayor peso sigue siendo el sector financiero, con un 57% de la cartera, seguido a gran distancia por el sector de consumo discrecional y el sector de servicios públicos.

Sabadell Asset Management a company of Amundi

- Durante el trimestre el Fondo ha realizado compras de bonos de corto plazo en el sector financiero y corporativo de cupón fijo, así como en el sector de seguros. Durante el periodo, se ha reducido algo la vida media de la cartera, situada alrededor de 1 año y se ha mantenido estable el nivel de liquidez. Por otro lado, se ha reducido ligeramente la posición en financieros franceses senior no preferente y en bonos de compañías del sector de servicios públicos. En cuanto a diversificación geográfica, la cartera favorece en términos relativos a las posiciones en los Estados Unidos y Francia, mientras que en Italia y Alemania el posicionamiento se encuentra por debajo de su índice de referencia.
- La cartera tiene una tasa interna de rentabilidad alrededor del 2,35% y la calidad crediticia media continúa siendo elevada, estando toda la cartera invertida en activos del segmento de grado de inversión.

El posicionamiento del Fondo permite aprovechar el contexto de tipos de interés todavía elevados al tener unos vencimientos medios que oscilan entre los 3 y los 4 meses.

Desde Sabadell Asset Management, una compañía del grupo Amundi, te damos las gracias por tu confianza y esperamos que nos sigas eligiendo para tus próximas decisiones de inversión.

Esta comunicación tiene un carácter meramente informativo para los partícipes del Fondo, no contiene recomendaciones personalizadas y tampoco implica asesoramiento en materia de inversión. Las perspectivas de mercado mencionadas son opiniones de Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., S.U. y están sujetas a cambios.

Este Fondo promueve características medioambientales o sociales (art.8 Reglamento (UE) 2019/2088) pero no tiene como objetivo una inversión sostenible. La información relativa a aspectos de sostenibilidad puede consultarse en el Anexo de Sostenibilidad del folleto del Fondo, en la Política de Inversión Responsable Global y en la Declaración de Información sobre Finanzas Sostenibles de Amundi, disponibles en [sabadellassetmanagement.com](https://www.sabadellassetmanagement.com).

Este Fondo está registrado en la CNMV con el número 2145. Para conocer con más detalle las características del Fondo y su política de inversión, la información sobre costes, cargos y otros gastos y, en especial, los riesgos relacionados con el mismo, recomendamos la lectura del folleto y del Documento de Datos Fundamentales, disponibles en [sabadellassetmanagement.com](https://www.sabadellassetmanagement.com).