

Información publicitaria dirigida a inversores minoristas que actualmente son partícipes de los Fondos.

Fondo Sabadell Consolida 94

30 de septiembre de 2025

Queremos informarte de la rentabilidad de Sabadell Consolida 94, FI y de la gestión que se ha llevado a cabo en el último trimestre.

A 30 de septiembre de 2025, el Fondo Sabadell Consolida 94, FI ha acumulado una rentabilidad del 2,19%.

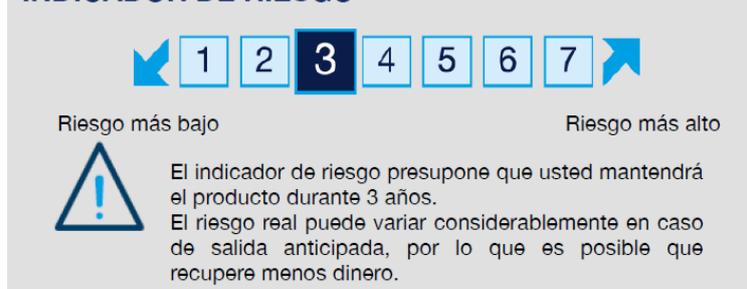
| | 2022 | 2023 | 2024 |
|---------------------------|--------|-------|-------|
| Sabadell Consolida 94, FI | -4,59% | 4,01% | 4,00% |

El 29/04/2022 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión del Sabadell Consolida 94, FI.
*Datos a 02/12/2024. Con fecha 3/12/2024 se procedió a fusionar el Fondo Sabadell Consolida 90, FI con el Fondo Sabadell Consolida 94, FI.

Rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras.

SABADELL CONSOLIDADA 94, FI

INDICADOR DE RIESGO



Este producto no puede hacerse efectivo fácilmente. Si opta por salirse de la inversión antes de que transcurra el período de mantenimiento recomendado, no dispone de ninguna garantía y podría tener que pagar costes adicionales.

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.

Tiene derecho a recuperar al menos un 94% en el Sabadell Consolida 94, FI de su capital. Cualquier cantidad por encima de este importe y cualquier rendimiento adicional, dependerán de la evolución futura del mercado y son inciertos.

El horizonte temporal mínimo de inversión recomendado es de 3 años para Sabadell Consolida 94, FI.

Según la opinión de Amundi Asset Management, los tipos de interés de los bonos estadounidenses han caído durante los últimos meses, con el oro alcanzando niveles récord. La renta variable mundial y estadounidense también ha marcado nuevos máximos gracias a las expectativas de fortaleza económica en los Estados Unidos, el ciclo de flexibilización monetaria, la resistencia de los beneficios y el impulso de la inteligencia artificial. La contradicción surge de la opinión de que si la Reserva Federal implementa recortes de tipos de interés con el objetivo principal de abordar una economía en desaceleración, entonces los efectos de una economía en desaceleración ya deberían ser evidentes en forma de mercados laborales, consumo y beneficios corporativos mostrando signos de debilidad.

En renta fija, durante el tercer trimestre del año 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%, revisando al alza en la misma reunión tanto el crecimiento económico como la inflación que se esperan para la región estadounidense.

Sabadell Asset Management a company of Amundi

En cuanto a las bolsas, tras un trimestre positivo en términos generales, la visión sigue siendo constructiva, favoreciendo aquellos segmentos del mercado que se han quedado rezagadas respecto a las que se encuentran con unos niveles de valoración elevadas.

En concreto, éstas han sido las principales decisiones de inversión:

- En renta fija, el nivel de duración se ha reducido ligeramente hasta los 2,9 años, tratando de mitigar el riesgo de la posibilidad de subidas de tipos de interés en los Estados Unidos tras unos datos del mercado laboral sólidos y ciertas preocupaciones alrededor de las políticas fiscales por parte de la administración Trump. El peso de los bonos corporativos se ha mantenido en torno al 19%, al igual que en los bonos soberanos y en los bonos a corto plazo, con unos pesos del 32% y del 34% respectivamente.
- La exposición en renta variable ha subido hasta el 15%, especialmente a través renta variable en los Estados Unidos. En el lado de los mercados emergentes, se ha reducido la exposición a Corea del Sur debido al buen comportamiento de la región. En términos generales, la visión hacia esta clase de activo sigue siendo constructiva en el medio y largo plazo, aunque se mantienen posiciones de cobertura para proteger la cartera en situaciones en las que se pueda incrementar la volatilidad. Por áreas geográficas, los pesos más importantes se encuentran en Estados Unidos y en Europa, seguido por los mercados emergentes y Japón.

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 de los 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.

Estos Fondo promueven 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 de los 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).

Sabadell Consolida 94, FI está registrado en la CNMV con el número 5530. Sabadell Consolida 90, FI está registrado en la CNMV con el número 5608. Para conocer con más detalle las características de los 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).