Sabadell Asset Management

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

Sabadell Interés Euro, FI

30 de septiembre de 2025

Queremos informarte de la rentabilidad durante el tercer trimestre de 2025 y de la gestión que se ha llevado a cabo.

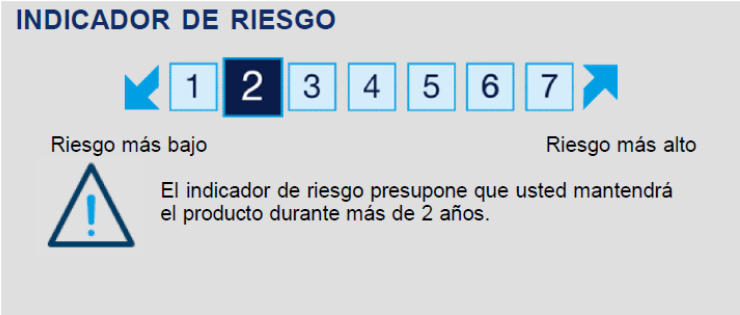
Hasta el 30 de septiembre de 2025, Sabadell Interés Euro, FI ha acumulado una rentabilidad del 1,91% en su clase Base.

Las rentabilidades anuales de los años anteriores son 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
1,02%	0,05%	-0,16%	-0,86%	0,08%	-0,68%	-0,79%	-4,00%	3,47%	3,20%

En fechas 06/11/2015 y 17/12/2021 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 Interés Euro, FI es de 2 años.

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 del Fondo Sabadell Interés Euro, FI ha adoptado las siguientes medidas:

- La cartera está invertida principalmente en deuda pública con un peso de alrededor de un 55%, seguida por bonos financieros y corporativos, con una duración de 2 años frente a los 1,8 años de su índice de referencia.

- En cuanto a la calidad de los activos, se sigue favoreciendo la inversión en bonos con calidad crediticia dentro del grado de inversión frente a los de alto rendimiento.

- Durante el trimestre, se ha reducido la exposición a crédito, aunque la cartera se mantiene con una posición ligeramente por encima de su índice de referencia, ya que los diferenciales de crédito en el tramo corto siguen ofreciendo un diferencial positivo.

- Dentro del segmento de bonos corporativos, el financiero sigue siendo el sector con mayor peso en el Fondo, con un 36%, seguido por los sectores de consumo básico, consumo discrecional y servicios públicos. En términos de diversificación geográfica, Francia, Italia y España son los países que cuentan con una mayor presencia en la cartera.

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.

Este Fondo está registrado en la CNMV con el número 2132. 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.