

Informació publicitària adreçada a inversors detallistes que actualment són participants del Fons.

## Sabadell Planificació, FI

31 de març de 2026

El volem informar de la rendibilitat del Fons fins al 31 de març de 2026 i de la gestió que s'ha dut a terme l'últim trimestre.

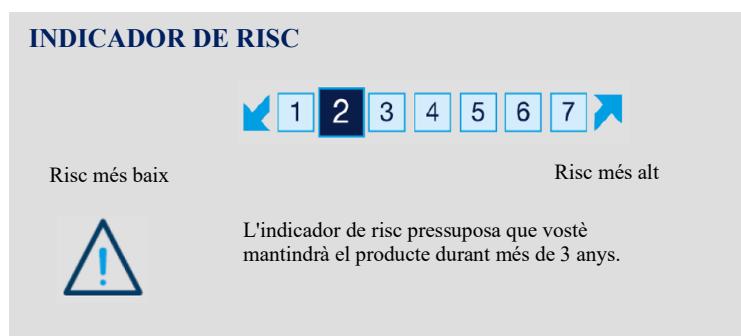
A 31 de març de 2026, Sabadell Planificació, FI ha acumulat una rendibilitat anual del -1,58%, en classe Base.

Les rendibilitats anuals d'anys anteriors són les següents:

Informació de rendibilitat de la classe Base del Fons d'Inversió. **Rendibilitats passades no pressuposen rendibilitats futures.**

2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025
4,62%	-0,71%	4,69%	-10,03%	4,65%	5,56%	4,20%

El dia 23/09/2022 es van produir modificacions significatives en la política d'inversió.



L'indicador resumit de risc és una guia del nivell de risc d'aquest producte en comparació amb altres productes. Mostra les probabilitats que el producte perdi diners a causa de l'evolució dels mercats o perquè no puguem pagar-li.

L'horitzó temporal mínim recomanat d'inversió és de 3 anys.

Segons l'opinió d'Amundi Asset Management, amb el conflicte de l'Orient Mitjà entrant en el segon mes, els preus elevats de l'energia han produït efectes secundaris en els mercats financers globals. Les corbes de breakeven als Estats Units i Europa es van disparar mentre els mercats reajustaven les expectatives d'inflació i la probabilitat de retallades de tipus per part dels bancs centrals. Els tipus d'interès nominals, especialment en el tram curt, també van augmentar bruscament a països com el Regne Unit. En aquest moment, ens sembla que una part d'aquesta reacció és excessiva. Creiem que la durada del període en què els preus de l'energia es mantinguin alts determinarà els efectes inflacionistes de segona ronda.

En renda fixa, durant el primer trimestre de l'any el Banc Central Europeu ha mantingut els tipus d'interès en el 2% i una postura d'esperar i veure en un entorn en què la incertesa és elevada. D'altra banda, la Reserva Federal als Estats Units també ha mantingut els tipus d'interès en el 3,75%. Pel que fa a les borses, després d'un trimestre negatiu en termes generals, encara que la visió a llarg termini és positiva, el posicionament és de neutralitat i afavoreix les companyies de qualitat amb balanços sòlids i un impacte mínim en els beneficis a causa de la crisi.

### Sabadell Asset Management a company of Amundi

En concret, aquestes han estat les decisions d'inversió principals:

- Pel que fa a la renda variable, durant el període s'ha reduït el nivell d'exposició després de la volatilitat recent a causa de l'entorn geopolític actual, i se situa a prop de la neutralitat, per reflectir la visió de neutralitat en termes generals cap a l'actiu. Sectorialment, els sectors amb més presència són tecnologia, finances i industrial. Geogràficament, els Estats Units continuen sent, amb gran diferència, la regió amb més pes a la cartera, seguit d'Europa, dels mercats emergents i del Japó.
- El Fons continua mantenint estratègies de cobertura a través d'opcions per intentar generar ingressos addicionals.
- A la cartera de renda fixa, el nivell de duració s'ha reduït fins als 4,2 anys. Geogràficament, els països amb més presència són Itàlia, França i Espanya. Per tipus d'emissor, els pesos més grans correspondrien als bons de deute públic, seguits dels financers, i a gran distància, serveis públics, comunicacions i industrial. Durant aquest trimestre, la cartera s'ha gestionat activament incrementant l'exposició en emissions de financers, tant sèniors com subordinats, i bons d'emissors corporatius, principalment en el sector dels serveis públics, i s'ha reduït l'exposició en bons corporatius de menor venciment.

Continuem aplicant l'estratègia de seleccionar valors amb una atenció especial a aquells que tenen una capacitat de generar dividendes estables i de qualitat, així com estratègies d'opcions encaminades a generar ingressos.

Des de Sabadell Asset Management, una companyia del grup Amundi, li agraïm la confiança i esperem que ens continuï escollint per a les pròximes decisions d'inversió.

Aquesta comunicació té un caràcter merament informatiu per als participants del Fons, no conté recomanacions personalitzades ni tampoc implica assessorament en matèria d'inversió. Les perspectives de mercat esmentades són opinions de Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., S.U. i estan subjectes a canvis.

Aquest Fons promou característiques mediambientals o socials (art. 8 Reglament (UE) 2019/2088) però no té com a objectiu una inversió sostenible. La informació relativa a aspectes de sostenibilitat es pot consultar a l'Annex de Sostenibilitat del fullet del Fons, a la Política d'Inversió Responsable Global i a la Declaració d'Informació sobre Finances Sostenibles d'Amundi, disponibles a [sabadellassetmanagement.com](http://sabadellassetmanagement.com).

Aquest Fons està registrat a la CNMV amb el número 5317. Per conèixer amb més detall les característiques del Fons i la seva política d'inversió, la informació sobre costos, càrrecs i altres despeses i, en especial, els riscos que hi estiguin relacionats, recomanem la lectura del fullet i del Document de Dades Fonamentals, disponibles a [sabadellassetmanagement.com](http://sabadellassetmanagement.com).

## **Sabadell Asset Management a company of Amundi**