

POLÍTICA DE INVERSIÓN

Es un Fondo con el objetivo no garantizado de recuperar el 100% de la inversión inicial más una rentabilidad del 2,50% TAE NO GARANTIZADA a fecha 3 de noviembre de 2026. El 3 de noviembre de 2025 se recibirá un importe fijo, correspondiente a un reembolso obligatorio, del 2,13% sobre la inversión inicial, ajustado por los posibles reembolsos y/o traspasos voluntarios realizados. Invierte al menos el 60% de su patrimonio en deuda emitida o avalada por Estados de la UE, por Comunidades Autónomas, por Entidades Locales y por Organismos Internacionales/Supranacionales de los que España sea miembro. El resto se invierte en renta fija privada, instrumentos del mercado monetario, depósitos, hasta un 10% en otras IIC y en liquidez. A la fecha de compra, las emisiones tendrán al menos grado de inversión (rating mínimo BBB- o equivalente). Se puede obtener una descripción más completa de la política de inversión en el documento de datos fundamentales (PRIIPs KID) disponible en sabadellassetmanagement.com. ADVERTENCIAS: El Fondo no tiene asegurada la rentabilidad ni la inversión inicial, por lo que el inversor podría obtener pérdidas. El pago del 3 de noviembre de 2025 es un reembolso de la inversión, es decir, no se corresponde con la rentabilidad obtenida por el Fondo y éste podría estar obteniendo pérdidas aunque reciba el pago. Las inversiones en renta fija tendrían pérdidas si los tipos de interés suben, por lo que los reembolsos realizados antes del vencimiento pueden suponer pérdidas para el inversor. La rentabilidad estimada no está garantizada.

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO



El Fondo se gestiona activamente y no frente a un índice de referencia.

DATOS DEL FONDO

Vocación	RENDA FIJA EURO
ISIN	ES0138636008
Fecha constitución	19/01/2024
Inversión mínima	200 €
Divisa de denominación del fondo	EUR
Patrimonio	343 018 363,52

COMISIONES

Gestión	0,55%
Depositaria	0,055%
Suscripción	5,00%
Reembolso*	2,00%

*Excepto en las ventanas de liquidez.

ESTRUCTURA DE LA CARTERA EN LA FECHA DE ELABORACIÓN DEL INFORME (SUJETA A CAMBIOS)

Número de posiciones	42
Duración en años	0,86
Tasa interna de retorno	2,14

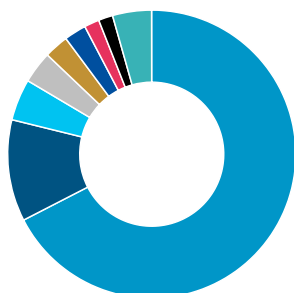
Principales posiciones

SPAIN 1.3% 10/26	30,49%
BTPS 3.85% 09/26 3Y	18,48%
BTPS 7.25% 11/26	11,58%
EFSF 0.625% 10/26 EMTN	4,00%
AM EURO LIQUIDITY-RATED RESP - Z (C)	3,17%
SOCGEN 4.25% 09/26	1,04%
INTNED 4.125% 10/26 EMTN	1,04%
BNP 2.875% 01/10/26	1,02%
C 2.125% 9/26	1,02%
UCGIM 2.125% 24/10/26	1,01%

La referencia a las inversiones de la cartera no debe considerarse una recomendación de compra o venta de ningún valor y los valores están sujetos a riesgos.

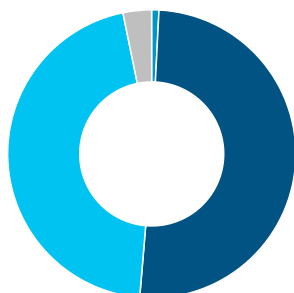
Distribución por sectores

- Soberanos: 67,45%
- Entidades Bancarias: 11,41%
- Servicios de Utilidad Pública: 4,66%
- Servicios Financieros: 3,58%
- Medios y Entretenimiento: 2,74%
- Automóviles y Componentes: 2,49%
- Transportes: 1,68%
- Bienes de Equipo: 1,60%
- Otros: 4,39%



Distribución por ratings

- AA: 0,80%
- A: 49,96%
- BBB: 44,95%
- NR: 3,17%



RENTABILIDADES

Rentabilidades anuales

2020	-
2021	-
2022	-
2023	-
2024	-

Rentabilidades acumuladas

año actual	1,77%
1 mes	0,16%
3 meses	0,38%
6 meses	0,66%
12 meses	2,58%

La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro.

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	90,48%
Rentabilidad mejor mes	1,01%
Rentabilidad peor mes	-0,27%

Riesgo

Volatilidad del fondo	0,68%
Ratio de Sharpe	0,23

Indicador de Riesgo

1 2 3 4 5 6 7

El indicador de riesgo representa el perfil de riesgo y rentabilidad tal y como se presenta en el KID. El nivel de riesgo más bajo no implica que no haya riesgo. El indicador de riesgo no está garantizado y puede cambiar en el tiempo. La información detallada relativa a los riesgos del Fondo puede obtenerse en su folleto.

Información Importante

Se trata de una comunicación comercial. Consulte el folleto y el Documento de Datos Fundamentales antes de tomar cualquier decisión de inversión definitiva.

Este material está destinado a clientes minoristas.

El presente material contiene información sobre Fondos de Inversión constituidos en España (los "Fondos"), supervisados y autorizados para su distribución por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). La sociedad gestora de los Fondos es Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., S.U. (en adelante "Sabadell Asset Management"), registrada en la CNMV con el número 58 y con domicilio social en Paseo de la Castellana número 1, 28046 Madrid.

Este material tiene únicamente fines informativos, no constituye una recomendación, análisis financiero ni asesoramiento en materia de inversión, ni constituye una solicitud, invitación ni una oferta de compra o de venta de Fondos.

Este material no ha sido sometido a aprobación de la CNMV y está destinado exclusivamente a su publicación en la jurisdicción española y para las personas que puedan recibirlo sin incumplir los requisitos legales o reglamentarios aplicables. La información contenida en este material no podrá copiarse, reproducirse, modificarse ni distribuirse a terceros en ningún otro país sin la autorización previa por escrito de Sabadell Asset Management.

Invertir implica riesgos. La decisión de un inversor de invertir en los Fondos debe tener en cuenta todas las características u objetivos de los Fondos. **Las rentabilidades pasadas no son una garantía ni un indicador para los resultados futuros.** La rentabilidad de la inversión y el valor del principal de una inversión en los Fondos o en otro producto de inversión pueden subir o bajar y dar lugar a la pérdida del importe invertido inicialmente. Todos los inversores deben buscar asesoramiento profesional antes de tomar cualquier decisión de inversión, con el fin de determinar los riesgos asociados a la inversión y su idoneidad. Es responsabilidad de los inversores leer los documentos legales vigentes, en particular el folleto actual de cada Fondo. Las suscripciones en los Fondos sólo se aceptarán sobre la base de los documentos legales vigentes, es decir, su folleto más reciente y/o el Documento de Datos Fundamentales que, junto con los últimos informes anuales y semestrales, pueden obtenerse sin cargo alguno en el domicilio social de Sabadell Asset Management. La información relativa a los riesgos, costes y gastos de los Fondos puede obtenerse en el Documento de Datos Fundamentales o en el folleto. Los datos de rentabilidad no tienen en cuenta las comisiones y los costes derivados de la emisión y el reembolso de participaciones de los Fondos.

La información sobre aspectos relacionados con la sostenibilidad puede consultarse en la Política de Inversión Responsable de Amundi o la Declaración de Finanzas Sostenibles de Amundi disponibles en: <https://about.amundi.com/Metanav-Footer/Footer/Quick-Links/Legal-documentation> y en el Anexo de sostenibilidad de los respectivos folletos de los Fondos, disponible en sabadellassetmanagement.com.

Las participaciones sólo podrán adquirirse sobre la base del folleto más reciente, el Documento de Datos Fundamentales y demás documentación vigente, que pueden obtenerse gratuitamente en el domicilio social de Sabadell Asset Management, o en la página web sabadellassetmanagement.com.

Esta información no está destinada a la distribución ni oferta de valores o servicios en los Estados Unidos, territorios de su jurisdicción ni a personas o entidades estadounidenses. Los Fondos no han sido registrados en Estados Unidos.

Este material se basa en fuentes que Sabadell Asset Management considera fiables en el momento de su publicación. Los datos, opiniones y análisis pueden modificarse sin previo aviso. Sabadell Asset Management no acepta responsabilidad alguna, ya sea directa o indirecta, que pueda derivarse del uso de la información contenida en este material. Sabadell Asset Management no se hace responsable de ninguna decisión o inversión realizada sobre la base de la información contenida en este material.