

Benvolgut/uda partícip,

Li fem saber que el 30 d'abril de 2025 va finalitzar la garantia del Fons **SABADELL GARANTÍA FIJA 21, FI**, del qual vostè és partícip. Amb ell, Banco de Sabadell, S.A. garantia al Fons, al venciment de la garantia, el 102,55% de la seva inversió inicial valorada en data 15 de maig de 2023, després d'efectuar el 30 d'abril de 2024 un reemborsament obligatori d'import fix del +2,55%, sobre la seva inversió inicial, ajustada pels possibles reemborsaments i/o traspassos voluntaris. La TAE garantida per a les participacions subscrites el 15 de maig de 2023 i mantingudes fins al 30 d'abril de 2025 era del +2,60%.

Respecte a això, li comuniquem que **la revaloració final obtinguda sobre el total de la inversió ha estat d'un +2,93% TAE** i ha fet innecessària l'execució de la garantia.

D'altra banda SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Societat Unipersonal, com a Societat Gestora dels fons d'inversió que s'esmenten a continuació, li comunica que ha acordat la fusió per absorció de SABADELL GARANTÍA FIJA 21, FI (nº registre CNMV: 5751), como a Fons absorbent, i de SABADELL GARANTÍA EXTRA 30, FI (nº registre CNMV: 4473), como a Fons absorbit.

En aquest sentit, i en compliment del que es preveu als articles 42 i 43 del Reial Decret 1082/2012, de 13 de juliol, per mitjà del qual s'aprova el Reglament de desenvolupament de la Llei d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, li fem saber la informació que es detalla a continuació:

1. Aprovació per la CNMV

En compliment del que es preveu a l'article 26 de la Llei 35/2003, d'Institucions d'Inversió Col·lectiva, li comuniquem que la fusió dels Fons esmentats ha estat autoritzada per la Comissió Nacional del Mercat de Valors amb data 23 de maig de 2025.

2. Context i justificació de la fusió

Tenint en compte el venciment de la garantia de rendibilitat tant del Fons absorbent com del Fons absorbit i amb la finalitat de presentar una nova proposta d'inversió als partícips actuals i als subscriptors potencials, interessa la fusió per absorció de SABADELL GARANTÍA EXTRA 30, FI per SABADELL GARANTÍA FIJA 21, FI.

Amb aquesta fusió es pretén simplificar l'oferta de fons d'inversió gestionats per SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., Societat Unipersonal i augmentar l'eficiència dels Fons d'Inversió esmentats en benefici del partícip.

3. Diferències substancials de política i estratègia d'inversió, comissions i despeses, resultats previstos i possible disminució del rendiment

El Fons absorbent manté la seva vocació inversora de Fons d'Inversió Garantit de Rendiment Fix i ha realitzat canvis substancials en la política d'inversió i en les comissions.

S'adjunta a aquesta carta el document de dades fonamentals per a l'inversor del Fons absorbent inscrit a la CNMV en data 23 de maig de 2025, que recull el nou objectiu concret de rendibilitat, com també les noves condicions del Fons. No obstant això, les noves característiques del Fons (que atorguen dret de separació o d'informació prèvia als partícips) no entraran en vigor fins a haver transcorregut un termini d'almenys trenta dies naturals des de la data de remissió d'aquesta comunicació.

La nova garantia de rendibilitat respon a les condicions actuals de mercat. Li recomanem la lectura del document de dades fonamentals per a l'inversor, que s'adjunta a aquesta comunicació i on es descriuen les noves característiques del Fons absorbent

Així mateix, en l'Annex 1 que s'hi adjunta s'inclou un quadre comparatiu dels Fons subjectes a la fusió, i es detallen les diferències substancials de política i estratègia d'inversió, les comissions i despeses, els resultats previstos, així com una possible disminució del rendiment.

4. Evolució de les carteres dels Fons absorbent i absorbits fins a executar la fusió

Per obtenir més informació, hi ha a disposició dels partícips, en el domicili de la Societat Gestora i en els registres de la CNMV, els informes periòdics dels Fons, en què es pot consultar la composició detallada de la cartera, juntament amb més informació econòmica financera rellevant dels Fons i altres documents informatius com el prospecte i el reglament de gestió.

Cal indicar que, actualment, els Fons subjectes a la fusió no estan invertint en actius que siguin incompatibles amb la política d'inversió que seguirà el Fons resultant de la fusió.

5. Drets específics dels partícips

5.1. Dret a mantenir la seva inversió

Si vostè vol mantenir la seva inversió amb les condicions i característiques aquí ofertes, no necessita fer cap tipus de tràmit. Una vegada executada la fusió, els partícips que no exerceixin el dret de separació en el termini pertinent podran exercir els seus drets com a partícips del Fons resultant de la fusió.

5.2. Dret al reemborsament o traspàs

Si, per contra, decideix reemborsar o traspasar les seves posicions, atès que el Fons absorbent no aplica comissió de reemborsament fins al 21 de juliol de 2025, inclòs, i que el Fons absorbit no aplica comissió de reemborsament, podrà fer el reemborsament de les seves participacions, sense cap comissió ni despesa, llevat de les implicacions fiscals que

això comporti, o bé traspasar-les sense cost fiscal, en cas de ser persona física resident, al valor liquidatiu aplicable a la data de sol·licitud.

La tributació dels rendiments obtinguts dependrà de la legislació fiscal aplicable a la seva situació personal, tot això sense perjudici de la normativa aplicable als traspassos entre IIC.

Per al tractament dels rendiments obtinguts per persones jurídiques, no residents o amb règims especials, es tindrà en compte el que s'estableix a la normativa vigent.

SI VOSTÈ DECIDEIX NO FER EL REEMBORSAMENT I MANTENIR LA SEVA INVERSIÓ, ESTÀ ACCEPTANT CONTINUAR COM A PARTÍCIPI DEL FONS RESULTANT DE LA FUSIÓ, LES CARACTERÍSTIQUES DEL QUAL ES DESCRUEIXEN EN EL DOCUMENT DE DADES FONAMENTALS PER A L'INVERSOR QUE S'ADJUNTA A AQUESTA CARTA.

5.3. Dret a tenir informació addicional

El Projecte de Fusió està a disposició dels partícips i es pot sol·licitar gratuïtament a la Societat Gestora.

6. Aspectes procedimentals de la fusió i data efectiva prevista de la fusió

La fusió per absorció implica la incorporació del patrimoni del Fons absorbit amb transmissió per títol de successió universal de la totalitat del seu patrimoni, els drets i les obligacions a favor del Fons resultant de la fusió, de manera que aquell queda dissolt a conseqüència de la fusió sense liquidació.

L'equació de bescanvi és el resultat del quocient entre el valor liquidatiu del Fons absorbit i el valor liquidatiu del Fons absorbent. L'equació de bescanvi definitiva es determina amb els valors liquidatius al tancament del dia anterior al de l'atorgament del document contractual de fusió.

L'execució de la fusió es produirà previsiblement a mitjans del proper mes de juliol, i en qualsevol cas, abans del 22 de juliol de 2025, transcorreguts com a mínim quaranta dies naturals des de la data de tramesa d'aquesta carta, o bé, si fos posterior, des de l'última de les dates de les publicacions legals en el BOE i en la pàgina web de la Societat Gestora. El dia previ a la data d'execució de la fusió es suspendran les subscripcions i els reemborsaments de les participacions del Fons absorbit, amb la finalitat que la fusió es dugui a terme de manera eficient.

7. Informació als partícips dels efectes fiscals de la fusió

Aquesta fusió s'acollirà al règim fiscal especial, per la qual cosa no té efectes en l'Impost de la Renda de les Persones Físiques ni en l'Impost de Societats per als partícips i es manté, en tot cas, l'antiguitat de les participacions.

La Societat Gestora es responsabilitza de la informació fiscal inclosa en aquesta comunicació. En cas de dubte, es recomana als partícips que sol·licitin assessorament professional per determinar les conseqüències fiscals aplicables al seu cas concret.

Recordi que **la seva continuïtat com a partícip no requereix cap avís per part seva ni comporta pagar impostos per la revaloració acumulada** i es beneficia, a més a més, dels avantatges de la nova garantia.

Fins al proper 21 de juliol de 2025, inclòs, o fins que s'esgoti l'oferta, vostè pot ampliar la seva inversió, mitjançant la subscripció de participacions del Fons absorbent i acollir-se a les seves condicions garantides sense comissió de subscripció. Així mateix, el Fons continuarà sense aplicar comissions de reemborsament fins al 14 de juliol de 2025, inclòs

Si vol ampliar aquesta informació, pot posar-se en contacte amb el seu gestor o bé adreçar-se a la seva oficina, on l'informaran de tot el que li calgui.

Esperem continuar comptant amb la seva confiança i aprofitem l'avinentsa per enviar-li una salutació ben cordial.

Atentament,



Xavier Guevara Bou
Head of Business Support & Operations

26 de maig de 2025

Annex 1: Quadre comparatiu dels Fons subjectes a la fusió.

Annex 2: Exempler del document de dades fonamentals per a l'inversor del Fons absorbent.

ANNEX 1 - QUADRE COMPARATIU DELS FONS SUBJECTES A LA FUSIÓ

Concepte	Fons absorbent		Fons absorbit	
	SABADELL GARANTÍA FIJA 21, FI		Característiques actuals SABADELL GARANTÍA EXTRA 30, FI	
Categoria/Vocació	Fons d'inversió. GARANTIT DE RENDIMENT FIX.		Fons d'inversió. GARANTIT DE RENDIMENT VARIABLE	
Política/Estratègia d'inversió	El Fons té com a objectiu garantir al venciment el 101,30 % del valor liquidatiu inicial i, addicionalment, una rendibilitat fixa de l'1,30 % anual a obtenir mitjançant tres reemborsaments obligatoris, un cada any. A venciment (27/11/2028), BANCO DE SABADELL, S.A. garanteix al Fons el 101,30 % del valor liquidatiu de la participació el 21/07/2025 després de fer 3 reemborsaments obligatoris (25/11/2025, 25/11/2026 i 25/11/2027) d'import fix de l'1,30 % sobre la inversió a 21/07/2025, ajustada pels possibles reemborsaments i/o traspassos voluntaris. TAE garantida del +1,56 % per a subscripcions el 21/07/2025 mantingudes a venciment. La TAE depèn de quan subscrigui. Els reemborsaments voluntaris abans del venciment no estan subjectes a garantia, i poden incórrer en pèrdues significatives. Fins al 21/07/2025 inclòs i després del venciment, només s'invertirà en actius que preservin i estabilitzin el valor liquidatiu. Durant la garantia s'inverteix en deute públic espanyol (principalment) i francès amb venciment proper a la garantia i en liquiditat. Si es considera oportú, es podrà invertir fins a un 20 % en dipòsits i instruments del mercat monetari no negociats i fins a un 10 % en ILC aptes. Tots els actius estan denominats en euros. En data de compra, les emissions tindran qualitat creditícia almenys mitjana (mínim BBB-) o, si és inferior, el ràting del Regne d'Espanya a cada moment. Si hi ha baixades sobrevingudes de ràting, els actius es podran mantenir. Si el ràting del Regne d'Espanya o de la República de França baixés durant el període de comercialització, s'informarà mitjançant fet rellevant i es comunicarà el risc de crèdit. La rendibilitat bruta estimada de la cartera inicial de renda fixa i liquiditat serà, al venciment de la garantia, del 7,14 % i permetrà, si no es materialitzen altres riscos, assolir el 101,30 % del valor liquidatiu inicial més un 1,30 % anual, corresponent als reemborsaments obligatoris, i satisfer les comissions i despeses estimades del període de l'1,78 %. Es podrà invertir més del 35 % del patrimoni en valors emesos o avalats per un estat de la UE, una comunitat autònoma, una entitat local, els organismes internacionals dels quals Espanya sigui membre i estats amb solvència no inferior a la d'Espanya. La ILC diversifica les inversions en els actius esmentats anteriorment en, almenys, sis emissions diferents. La inversió en valors d'una mateixa emissió no supera el 30 % de l'actiu de la ILC. Es podrà operar amb derivats negociats en mercats organitzats de derivats amb la finalitat de cobertura i d'inversió, i amb derivats no negociats en mercats organitzats de derivats amb la finalitat de cobertura, d'inversió i d'aconseguir l'objectiu concret de rendibilitat. Aquesta operativa comporta riscos per la possibilitat que la cobertura no sigui perfecta, pel palanquejament que comporten i per la inexistència d'una cambra de compensació. Es podran superar els límits generals a la utilització d'instruments financers derivats per risc de mercat establerts en la normativa, en dur-se a terme una gestió encaminada a l'assoliment d'un objectiu concret de rendibilitat garantit a la institució per BANCO DE SABADELL, S. A. Per tant, els riscos assenyalats poden veure's incrementats. Amb la finalitat d'assolir l'objectiu de rendibilitat, no es valoraran els instruments financers derivats que s'utilitzin fins al 21 de juliol de 2025, inclòs, per la qual cosa, quan aquests es valorin, es podran produir oscil·lacions apreciables en el valor liquidatiu de la participació que no afectaran l'objectiu de rendibilitat. El Fons se subjecta als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).		Banco de Sabadell, S.A. garantia al Fons a venciment de la garantia, el 30/04/025, el 100 % de la inversió inicial del participi valorada a data 16/11/2017, després d'efectuar vuit reemborsaments obligatoris d'import variable lligats a l'Euribor a 3 mesos els dies 30 d'abril des del 2018 fins al 2025, o l'endemà si no fos hàbil, sobre la inversió a data 16/11/2017, excepte que hi hagués realitzat reemborsaments en data o amb import diferent dels obligatoris. La TAE garantida mínima a venciment estava situada entre un mínim del +0,27 % i un màxim del +1,18 %. El Fons no se subjecta als límits de la Directiva 2009/65/CE (UCITS). Després del venciment de la garantia, la cartera del Fons està invertida en repos de deute públic amb venciments inferiors a un mes de qualitat creditícia mínima mitjana (mínim BBB-), dipòsits i liquiditat.	

Sabadell Asset Management a company of Amundi

Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C., Sociedad Unipersonal. Domicili Social: Passeig de la Castellana, 1 28046 Madrid inscrita en el Registre Mercantil de Madrid Tom 36662 Secció 8ª Foli 74 Full 657 448 Inscripció 25
 Inscrita en el Registre de Societats Gestores d'Inversió Col·lectiva amb el núm. 58 NIF A-08347684

Concepte	Fons absorbent		Fons absorbit	
	SABADELL GARANTIA FIJA 21, FI		SABADELL GARANTIA EXTRA 30, FI	
Indicador de risc	2, en una escala de l'1 al 7		1, en una escala de l'1 al 7	
Costos totals anuals	0,60%		0,42%	
Comissió Gestió	0,475% s/ patrimoni		0,37% s/ patrimoni	
Comissió Dipositaria	0,055% s/ patrimoni		0,04% s/ patrimoni	
Comissió de subscripció	5% sobre l'import subscrit des del 22 de juliol de 2025 fins al 26 de novembre de 2028, ambdós inclosos		-	
Comissió de reemborsament	2% sobre l'import reemborsat des del 15 de juliol de 2025 fins al 26 de novembre de 2028, ambdós inclosos, excepte els reemborsaments obligatoris i les finestres de liquiditat (*)		-	
Despeses que ha de suportar el Fons	Auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació i despeses financeres per préstecs o descoberts.		Auditoria, taxes de la CNMV, intermediació, liquidació i despeses financeres per préstecs o descoberts.	
Freqüència càlcul valor liquidatiu	Diària		Diària	
Valor liquidatiu aplicable	El del mateix dia de la data de sol·licitud		El del mateix dia de la data de sol·licitud	

* Les finestres de liquiditat, o sigui, les dates en què es pot fer un reemborsament o traspassar participacions del Fons sense comissió de reemborsament, seran els dies 15 de cada tres mesos, o el següent dia hàbil si algun d'aquests dies no és hàbil, des del dia 15 de gener de 2026 fins al dia 17 de juliol de 2028, ambdós inclosos. L'ordre s'ha de fer amb una antelació mínima de cinc dies hàbils abans de la finestra de liquiditat i s'aplicarà el valor liquidatiu corresponent a aquell dia.

Les diferències existents entre el Fons absorbent i el Fons absorbit podrien afectar els resultats previstos, els riscos assumits pel Fons o comportar una possible disminució del rendiment.

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

Finalidad: Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial.

Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

SABADELL GARANTÍA FIJA 21, FI

ES0138634003 — Moneda: EUR

Este Fondo está autorizado en España.

Sociedad Gestora: SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., S.U. (en lo sucesivo: "Sociedad Gestora"), miembro del grupo de empresas Amundi, está autorizado en España y regulado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La CNMV es responsable de la supervisión de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., S.U. en relación con este Documento de datos fundamentales.

Para obtener más información, consulte www.sabadellassetmanagement.com o llame al +34936410160.

Este documento se publicó el 23/05/2025.

¿Qué es este producto?

Tipo: Participaciones de SABADELL GARANTÍA FIJA 21, FI, un Fondo de inversión, cuyo objetivo de rentabilidad está garantizado por BANCO DE SABADELL, S.A..

Plazo: Este Fondo no es adecuado para inversores que prevean retirar su dinero antes del 27/11/2028, fecha de vencimiento de la garantía. La Sociedad Gestora podrá poner fin al Fondo mediante la liquidación o la fusión con otro Fondo de conformidad con los requisitos legales.

Objetivos:

Categoría: Fondo de Inversión. GARANTIZADO RENDIMIENTO FIJO.

El objetivo garantizado sólo se obtendrá en el caso de mantener la inversión hasta la fecha de vencimiento.

LAS INVERSIONES EN RENTA FIJA REALIZADAS POR EL FONDO TENDRÍAN PÉRDIDAS SI LOS TIPOS DE INTERÉS SUBEN, POR LO QUE LOS REEMBOLSOS REALIZADOS ANTES DEL VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA PUEDEN SUPONER MINUSVALÍAS PARA EL INVERSOR. A PESAR DE LA EXISTENCIA DE LA GARANTÍA, EXISTEN CLÁUSULAS QUE CONDICIONAN SU EFECTIVIDAD, QUE PUEDEN CONSULTARSE EN LA SECCIÓN SOBRE LA GARANTÍA DE RENTABILIDAD DEL FOLLETO.

Objetivo de gestión: Garantizar a vencimiento el 101,30% del valor liquidativo inicial y adicionalmente una rentabilidad fija del 1,30% anual a obtener mediante tres reembolsos obligatorios, uno cada año.

Política de inversión: BANCO DE SABADELL, S.A. garantiza al Fondo a vencimiento (27/11/2028) el 101,30% del valor liquidativo de la participación el 21/07/2025 tras realizar 3 reembolsos obligatorios (25/11/2025, 25/11/2026 y 25/11/2027) de importe fijo del 1,30% sobre la inversión a 21/07/2025, ajustada por los posibles reembolsos y/o traspasos voluntarios. TAE garantizada del +1,56% para suscripciones a 21/07/2025 mantenidas a vencimiento. La TAE depende de cuando suscriba.

Los reembolsos voluntarios antes del vencimiento no están sujetos a garantía, pudiendo incurrir en pérdidas significativas.

Hasta 21/07/2025 inclusive y tras el vencimiento, sólo se invertirá en activos que preserven y estabilicen el valor liquidativo.

Durante la garantía se invierte en deuda pública española (principalmente) y francesa con vencimiento próximo a la garantía y en liquidez. Si se considera oportuno, se podrá invertir hasta un 20% en depósitos e instrumentos del mercado monetario no negociados y hasta un 10% en IIC aptas, estando todos los activos denominados en euros. A fecha de compra, las emisiones tendrán calidad crediticia al menos media (mínimo BBB-) o, si es inferior, el rating del Reino de España en cada momento. Si hay bajadas sobrevenidas de rating, los activos podrán mantenerse. Si el rating del Reino de España o de la República de Francia bajara durante el periodo de comercialización, se comunicará mediante hecho relevante y se informará del riesgo de crédito.

La rentabilidad bruta estimada de la cartera inicial de renta fija y liquidez será al vencimiento de la garantía de 7,14% y permitirá, de no materializarse otros riesgos, alcanzar el 101,30% del valor liquidativo inicial más un 1,30% anual, correspondiente a los reembolsos obligatorios, y satisfacer las comisiones y gastos estimados del periodo del 1,78%.

Se podrá invertir más del 35% del patrimonio en valores emitidos o avalados por un Estado de la UE, una Comunidad Autónoma, una Entidad Local, los Organismos Internacionales de los que España sea miembro y Estados con solvencia no inferior a la de España.

La IIC diversifica las inversiones en los activos mencionados anteriormente en, al menos, seis emisiones diferentes. La inversión en valores de una misma emisión no supera el 30% del activo de la IIC.

Se podrá operar con derivados negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura y de inversión y no negociados en mercados organizados de derivados con la finalidad de cobertura, de inversión y de conseguir el objetivo concreto de rentabilidad. Esta operativa comporta riesgos por la posibilidad de que la cobertura no sea perfecta, por el apalancamiento que conllevan y por la inexistencia de una cámara de compensación.

Podrán superarse los límites generales a la utilización de instrumentos financieros derivados por riesgo de mercado establecidos en la normativa, al llevarse a cabo una gestión encaminada a la consecución de un objetivo concreto de rentabilidad garantizado a la Institución por BANCO DE SABADELL, S. A. Por tanto, los riesgos señalados pueden verse incrementados.

Con el fin de poder alcanzar el objetivo de rentabilidad, no se valorarán los instrumentos financieros derivados que se utilicen hasta el 21 de julio de 2025, inclusive, por lo que, cuando estos se valoren, podrán producirse oscilaciones apreciables en el valor liquidativo de la participación que no afectarán al objetivo de rentabilidad.

El Fondo se sujeta a los límites de la Directiva 2009/65/CE (UCITS).

DURANTE EL PERÍODO DE COMERCIALIZACIÓN INICIAL EL FONDO TIENE PERMITIDO NO VALORAR UNA PARTE DE SUS OPERACIONES, POR LO QUE PUEDE DARSE EL CASO DE QUE EL VALOR LIQUIDATIVO DE LAS PARTICIPACIONES EXPERIMENTE UNA VARIACIÓN RELEVANTE EL PRIMER DÍA DE VALORACIÓN (22/07/2025). Se advierte que la rentabilidad estimada del Fondo no protege a los inversores del efecto de la inflación durante el periodo hasta el vencimiento por lo que la rentabilidad real (esto es, descontando la inflación) podría ser inferior o incluso negativa.

Inversor minorista al que va dirigido: El Fondo está dirigido a inversores con capacidad para asumir pérdidas en relación con el nivel de riesgo del Fondo y teniendo en cuenta el horizonte temporal de inversión del mismo.

Reembolso y negociación: Las participaciones se pueden vender (reembolsar) según se indica en el folleto al precio de negociación correspondiente (valor liquidativo). Puede encontrar más información en el folleto de SABADELL GARANTÍA FIJA 21, FI.

Política de distribución: Debido a que se trata de una clase de participaciones que no es de distribución, los ingresos de las inversiones se reinvierten.

Más información: Puede obtener más información sobre el Fondo, incluidos el folleto y los informes financieros, que están disponibles de forma gratuita previa petición a través de: SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., S.U. Paseo de la Castellana 1. Madrid 28046. España.

El valor liquidativo del Fondo está disponible en www.sabadellassetmanagement.com

Depositario: BNP Paribas S.A., Sucursal en España.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

INDICADOR DE RIESGO



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto Hasta el 27/11/2028. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en el nivel de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Riesgos adicionales: Los riesgos de sostenibilidad, en el caso de producirse un evento o condición medioambiental, social o de gobernanza que pueda causar un impacto negativo material real o potencial en el valor de una inversión; dependiendo de la exposición del Fondo a los valores afectados, el impacto de los riesgos de sostenibilidad no mitigados o residuales puede tener distintos niveles de gravedad en el rendimiento del Fondo.

Además de los riesgos incluidos en el indicador de riesgo, otros riesgos pueden afectar a la rentabilidad del Fondo. Consulte el folleto de SABADELL GARANTÍA FIJA 21, FI.

Tiene derecho a recuperar al menos un 101,30% de su capital invertido en la fecha de vencimiento y el importe correspondiente al 1,30% de su inversión en las fechas 25/11/2025, 25/11/2026 y 25/11/2027. Cualquier cantidad por encima de este importe y cualquier rendimiento adicional, dependerán de la evolución futura del mercado y son inciertos.

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

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo del período de mantenimiento recomendado, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta 10.000 EUR. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Período de mantenimiento recomendado hasta el vencimiento del producto: 3 años y 4 meses			
Inversión de 10.000 EUR			
Escenarios		En caso de salida después de	
		1 año	3 años y 4 meses
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.488 €	10.520 €
	Rendimiento medio cada año	-5,12%	1,56%
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.695 €	10.520 €
	Rendimiento medio cada año	-3,05%	1,56%
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.890 €	10.520 €
	Rendimiento medio cada año	-1,10%	1,56%
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.094 €	10.520 €
	Rendimiento medio cada año	0,94%	1,56%

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Las rentabilidades mostradas son el resultado de la fórmula para diferentes escenarios del subyacente. En caso de salida antes de que se reembolse el producto, el valor del rescate se estima teniendo en cuenta las condiciones del mercado y los costes de salida aplicables. No se aplica ninguna hipótesis de reinversión.

Estos escenarios están calculados usando el comportamiento del Fondo de los últimos 10 años o de una referencia/índice de similares características en el caso de que el Fondo tenga una vida inferior.

¿Qué pasa si SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., S.U. no puede pagar?

Los activos y los pasivos del Fondo están segregados de los de otros Fondos, así como de los de la Sociedad Gestora, y no existe responsabilidad cruzada entre ellos. El Fondo no será responsable si la Sociedad Gestora o un proveedor de servicios delegado incurriera en impago.

En caso de que el garante incurra en impago, se declare en quiebra o haya una directiva oficial para una acción resolutoria, podría perder la totalidad del importe invertido.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

— El primer año, recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

— Se invierten 10.000 EUR.

Inversión de 10 000 EUR		
Escenarios	En caso de salida después de	
	1 año	3 años y 4 meses*
Costes totales	56 EUR	190 EUR
Incidencia anual de los costes**	0,6%	0,6%

* Período de mantenimiento recomendado.

** Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,16% antes de deducir los costes y del 1,56% después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe. Si invierte en este producto en el marco de un contrato de seguros, los costes indicados no incluyen los costes adicionales que podría soportar.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Se incluyen los costes de suscripción del 5% del importe invertido (se cobrará únicamente a partir del 22/07/2025 y hasta el 26/11/2028, ambos inclusive). Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	Hasta 500 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto hasta el 14/07/2025. A partir del 15/07/2025 hasta el 26/11/2028, ambos inclusive, a excepción de las ventanas de liquidez*, se cobrará un 2% sobre el importe reembolsado.	Hasta 200 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,54% del valor de su inversión al año. Este porcentaje es una estimación.	54 EUR
Costes de operación	0,02% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de los que compramos y vendamos.	2 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

TODO REEMBOLSO REALIZADO CON ANTERIORIDAD A LA FECHA DE VENCIMIENTO DE LA GARANTÍA SOPORTARÁ UNA COMISIÓN DE REEMBOLSO DEL 2%, EXCEPTO SI SE ORDENA EN ALGUNA DE LAS 11 FECHAS ESPECÍFICAMENTE PREVISTAS O SI SON LOS REEMBOLSOS OBLIGATORIOS ESTABLECIDOS.

(*) En particular, no se aplicará comisión de reembolso los días 15 de cada tres meses, o siguiente día hábil si alguno de estos días fuera inhábil, desde el día 15/01/2026 y hasta el día 17/07/2028, ambos inclusive. En los reembolsos o traspasos realizados sin comisión de reembolso en dichas fechas, se aplicará el valor liquidativo correspondiente a ese día, sin garantizar el valor liquidativo inicial, y será necesario cumplimentar la orden con una antelación mínima de 5 días hábiles.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: Hasta el 27/11/2028, que corresponde al vencimiento del producto. El Fondo está diseñado para mantenerse hasta la fecha de vencimiento de la garantía; debe estar dispuesto a mantener la inversión hasta dicha fecha. Si vende antes de la misma, es posible que deba pagar una comisión de salida y que ello afecte negativamente a la rentabilidad o al riesgo de su inversión. Consulte el apartado «¿Cuáles son los costes?» para obtener información sobre los costes y su incidencia a lo largo del tiempo si vende antes de la fecha de vencimiento de la garantía. Las órdenes de reembolso de participaciones deben recibirse antes de las 17:30h, hora de España, del día de valoración. Los comercializadores podrán fijar horas de corte anteriores a la indicada. Consulte el folleto de SABADELL GARANTÍA FIJA 21, FI para obtener más información sobre los reembolsos.

¿Cómo puedo reclamar?

Para presentar sus reclamaciones puede:

- Llamar a nuestra línea directa de reclamaciones al +34936410160
- Enviar su reclamación por correo postal a Sabadell Asset Management, Paseo de la Castellana 1. Madrid 28046. España
- Enviar un correo electrónico a sabadellassetmanagement@sabadellassetmanagement.com

En caso de reclamación, debe indicar claramente sus datos de contacto (nombre, dirección, número de teléfono o dirección de correo electrónico) y explicar brevemente en qué consiste. Puede obtener más información en nuestro sitio web: www.sabadellassetmanagement.com/.

Si tiene alguna queja sobre la persona que le informó de este producto o se lo vendió, dicha persona le comunicará dónde debe presentar la reclamación.

Transcurrido un mes, si el cliente no recibe respuesta o no está de acuerdo con la misma, podrá presentar una reclamación ante la CNMV en el sitio web: www.cnmv.es.

Otros datos de interés

Puede encontrar el folleto, las notificaciones a los inversores, los informes financieros y otros documentos informativos relacionados con el Fondo en nuestro sitio web: www.sabadellassetmanagement.com. También puede solicitar una copia de dichos documentos en el domicilio social de la Sociedad Gestora. La política de remuneración de la Sociedad Gestora, detallada y actualizada, puede consultarse en su sitio web y se puede obtener una copia impresa de forma gratuita previa solicitud. La Sociedad Gestora únicamente será responsable en caso de que la información contenida en este documento sea engañosa, inexacta o contradictoria con lo indicado en el folleto.

Rentabilidad histórica: Puede descargar la rentabilidad histórica del Fondo en www.sabadellassetmanagement.com.

Escenarios de rentabilidad: Puede encontrar los anteriores escenarios de rentabilidad actualizados mensualmente en www.sabadellassetmanagement.com.