

# SABADELL PRUDENTE, F.I.

Nº registro CNMV: 4.375

Fecha de registro: 10/06/2011

Gestora: SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C. SOCIEDAD UNIPERSONAL

Depositario: BNP PARIBAS, S.A. - SUCURSAL EN ESPAÑA

Grupo Gestora: CREDIT AGRICOLE

Grupo Depositario: BNP PARIBAS

Auditor: PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L.

Rating del depositario: A+ (Standard & Poor's)

Existe a disposición de los partícipes un informe completo, que contiene el detalle de la cartera de inversiones y que puede solicitarse gratuitamente en el domicilio de la Sociedad Gestora, o mediante correo electrónico en SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com, pudiendo ser consultados en los Registros de la CNMV, y por medios telemáticos en www.sabadellassetmanagement.com.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

- Dirección: Paseo de la Castellana, 1 - 28046 Madrid. Teléfono: 936 410 160
- Correo electrónico: SabadellAssetManagement@sabadellassetmanagement.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

## INFORMACIÓN DEL FONDO

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### CATEGORÍA

Tipo de fondo: fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades. Vocación Inversora: Global. Perfil de Riesgo: 2, en una escala del 1 al 7.

#### DESCRIPCIÓN GENERAL

Se gestiona con un objetivo no garantizado de volatilidad máxima inferior al 5% anual. Invierte principalmente en otras Instituciones de Inversión Colectiva (IIC), pudiendo invertir como máximo el 20% del patrimonio en IIC no pertenecientes al grupo de la Sociedad Gestora. La posición en renta variable se sitúa entre el 0% y el 35%, sin límite de capitalización o sector, y el resto está invertido en renta fija pública y privada. Puede tener una exposición de hasta el 15% en materias primas. Los emisores / mercados están ubicados en Europa Occidental, Estados Unidos, Japón o, hasta un máximo del 25%, países emergentes. La selección se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 3 años.

#### OPERATIVA EN INSTRUMENTOS DERIVADOS

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

#### DIVISA DE DENOMINACIÓN

EUR.

**Sabadell Asset Management a company of Amundi**

### 2. Datos económicos

#### 2.1. Datos generales

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco.

Clase	N.º de participaciones		N.º de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior	
BASE	65.200.756,68	68.343.258,18	31.730	33.186	EUR			30
PLUS	55.833.398,70	59.427.319,19	3.689	3.940	EUR			100.000
PREMIER	6.100.722,86	6.552.115,26	45	51	EUR			1.000.000
CARTERA	1.977,73	4.538,57	3	5	EUR			0
PYME	2.911.101,50	3.180.602,56	843	914	EUR			10.000
EMPRESA	1.763.723,27	1.904.540,11	42	43	EUR			500.000

#### PATRIMONIO A FINAL DEL PERIODO (EN MILES DE EUROS)

Clase	Divisa	Periodo del informe	2024	2023	2022
BASE	EUR	773.337	854.491	1.040.572	1.331.487
PLUS	EUR	676.645	773.669	990.510	1.403.290
PREMIER	EUR	76.128	91.242	113.728	166.684
CARTERA	EUR	25	54	64	71
PYME	EUR	35.057	39.393	51.556	60.926
EMPRESA	EUR	21.466	22.792	34.708	47.762

#### VALOR LIQUIDATIVO DE LA PARTICIPACIÓN

Clase	Divisa	Periodo del informe	2024	2023	2022
BASE	EUR	11,8609	11,3544	10,8511	10,3386
PLUS	EUR	12,1190	11,5783	11,0430	10,5004
PREMIER	EUR	12,4785	11,8861	11,3026	10,7150
CARTERA	EUR	12,4248	11,8289	11,2425	10,6528
PYME	EUR	12,0424	11,5167	10,9952	10,4654
EMPRESA	EUR	12,1706	11,6276	11,0900	10,5451

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

# SABADELL PRUDENTE, F.I.

Clase	Comisión de gestión % efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
BASE	0,53	0,00	0,53	1,05	0,00	1,05	Patrimonio	
PLUS	0,43	0,00	0,43	0,85	0,00	0,85	Patrimonio	
PREMIER	0,28	0,00	0,28	0,55	0,00	0,55	Patrimonio	
CARTERA	0,25	0,00	0,25	0,50	0,00	0,50	Patrimonio	
PYME	0,48	0,00	0,48	0,95	0,00	0,95	Patrimonio	
EMPRESA	0,43	0,00	0,43	0,85	0,00	0,85	Patrimonio	

Clase	Comisión de depositario % efectivamente cobrado		Base de cálculo
	Periodo	Acumulada	
	BASE	0,03	
PLUS	0,03	0,05	
PREMIER	0,03	0,05	
CARTERA	0,03	0,05	
PYME	0,03	0,05	
EMPRESA	0,03	0,05	

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

	Periodo actual	Periodo anterior	Año actual	Año t-1
Índice de rotación de la cartera	0,52	0,20	0,72	0,67
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	1,63	1,81	1,72	2,64

## 2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco.

### A. Individual. CLASE BASE

#### RENTABILIDAD (% SIN ANUALIZAR)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,36							

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,57	10/10/2025				
Rentabilidad máxima (%)	0,46	10/11/2025				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A."

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

#### MEDIDAS DE RIESGO (%)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (ii) de:								
Valor liquidativo IBEX-35	3,08		4,50	3,89	3,24	2,95		
Letra Tesoro 1 año VaR histórico (iii)	11,58							
	0,20							

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se puede informar de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

#### RATIO DE GASTOS (% S/PATRIMONIO MEDIO)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,58	0,40	0,40	0,39	1,57	1,57	1,58	1,62

Incluye todos los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos sintético.

## Sabadell Asset Management a company of Amundi

## EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

## RENTABILIDAD SEMESTRAL DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

El 12/09/2025 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

### A. Individual. CLASE PLUS

#### RENTABILIDAD (% SIN ANUALIZAR)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,41							

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,57	10/10/2025				
Rentabilidad máxima (%)	0,46	10/11/2025				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A."

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

#### MEDIDAS DE RIESGO (%)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (ii) de:								
Valor liquidativo IBEX-35	3,08		4,50	3,89	3,24	2,95		
Letra Tesoro 1 año VaR histórico (iii)	11,58							
	0,20							

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se puede informar de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

#### RATIO DE GASTOS (% S/PATRIMONIO MEDIO)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,38	0,35	0,35	0,34	1,37	1,37	1,38	1,42

Incluye todos los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos sintético.

## EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

## RENTABILIDAD SEMESTRAL DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

El 12/09/2025 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

### A. Individual. CLASE PREMIER

#### RENTABILIDAD (% SIN ANUALIZAR)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,49							

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,56	10/10/2025				
Rentabilidad máxima (%)	0,46	10/11/2025				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A.". Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

#### MEDIDAS DE RIESGO (%)

	Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
		Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo		3,08		4,50	3,89	3,24	2,95		
IBEX-35		11,58							
Letra Tesoro 1 año		0,20							
VaR histórico (iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se puede informar de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

#### RATIO DE GASTOS (% S/PATRIMONIO MEDIO)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,08	0,27	0,27	0,27	1,07	1,07	1,08	1,12

Incluye todos los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos sintético.

**Sabadell Asset Management a company of Amundi**

## EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

## RENTABILIDAD SEMESTRAL DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

El 12/09/2025 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

### A. Individual. CLASE CARTERA

#### RENTABILIDAD (% SIN ANUALIZAR)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,50							

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,56	10/10/2025				
Rentabilidad máxima (%)	0,46	10/11/2025				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A.". Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria.

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

#### MEDIDAS DE RIESGO (%)

	Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
		Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (ii) de:									
Valor liquidativo		3,08		4,50	3,89	3,24	2,95		
IBEX-35		11,58							
Letra Tesoro 1 año		0,20							
VaR histórico (iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se puede informar de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

#### RATIO DE GASTOS (% S/PATRIMONIO MEDIO)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,03	0,26	0,26	0,26	1,02	1,02	1,03	1,07

Incluye todos los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos sintético.

# SABADELL PRUDENTE, F.I.

## EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

## RENTABILIDAD SEMESTRAL DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

El 12/09/2025 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

### A. Individual. CLASE PYME

#### RENTABILIDAD (% SIN ANUALIZAR)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,39							

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,57	10/10/2025				
Rentabilidad máxima (%)	0,46	10/11/2025				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A.". Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

#### MEDIDAS DE RIESGO (%)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (ii) de: Valor liquidativo IBEX-35	3,08		4,50	3,89	3,24	2,95		
Letra Tesoro 1 año VaR histórico (iii)	11,58							
	0,20							

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se puede informar de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.  
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

#### RATIO DE GASTOS (% S/PATRIMONIO MEDIO)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,48	0,37	0,37	0,37	1,47	1,47	1,48	1,52

Incluye todos los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores. En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos sintético.

Sabadell Asset Management a company of Amundi

## EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

## RENTABILIDAD SEMESTRAL DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

El 12/09/2025 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

### A. Individual. CLASE EMPRESA

#### RENTABILIDAD (% SIN ANUALIZAR)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,41							

El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados.

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,57	10/10/2025				
Rentabilidad máxima (%)	0,46	10/11/2025				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora, en caso contrario se informa "N.A.". Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos. La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el periodo.

#### MEDIDAS DE RIESGO (%)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad (ii) de: Valor liquidativo IBEX-35	3,08		4,50	3,89	3,24	2,95		
Letra Tesoro 1 año VaR histórico (iii)	11,58							
	0,20							

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se puede informar de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.  
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

#### RATIO DE GASTOS (% S/PATRIMONIO MEDIO)

Acumulado año t-actual	Trimestral			Anual				
	Último trim. (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
	1,38	0,35	0,35	0,34	1,37	1,37	1,38	1,42

Incluye todos los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación) y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores. En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos sintético.

## EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

## RENTABILIDAD SEMESTRAL DE LOS ÚLTIMOS 5 AÑOS

NO APLICABLE

El 12/09/2025 se modificó la política de inversión, por ello solo se muestra la evolución del valor liquidativo de la rentabilidad de ese momento.

### B. Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Monetario a Corto Plazo			
Monetario			
Renta Fija Euro	7.372.302	150.135	0,93
Renta Fija Internacional	195.680	32.113	2,05
Renta Fija Mixta Euro	214.967	3.001	1,61
Renta Fija Mixta Internacional	1.059.333	27.471	3,47
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	356.428	22.693	6,65
Renta Variable Euro	251.906	37.107	11,40
Renta Variable Internacional	1.517.597	106.808	10,52
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	1.430.972	30.705	0,49
Garantizado de Rendimiento Variable	504.713	17.506	0,90
De Garantía Parcial	0	0	0,00
De Retorno Absoluto	84.757	12.635	2,68
Global	16.117	137	7,25
TOTAL FONDOS	13.493.346	456.213	2,55

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo.

## 2.3. Distribución del patrimonio al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	1.541.009	97,37	1.584.560	97,95
· Cartera interior	489.178	30,91	552.304	34,14
· Cartera exterior	1.051.831	66,46	1.032.256	63,81
· Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
· Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	35.010	2,21	28.819	1,78
(±) RESTO	6.638	0,42	4.211	0,27
TOTAL PATRIMONIO	1.582.657	100,00	1.617.590	100,00

## 2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	1.617.590	1.781.642	1.781.642	
± Suscripciones/reembolsos (neto)	-5,62	-10,72	-16,47	-50,21
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	3,44	1,00	4,38	226,75
(+) Rendimientos de gestión	3,95	1,49	5,38	151,24
+ Intereses	0,03	0,04	0,07	-8,97
+ Dividendos	0,01	0,00	0,01	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,23	0,07	0,29	228,22
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	-100,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado de derivados (realizadas o no)	0,21	0,61	0,83	-67,14
± Resultado de IIC (realizadas o no)	3,54	0,91	4,38	269,31
± Otros resultados	-0,08	-0,13	-0,21	-42,82
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,01	-9,96
(-) Gastos repercutidos	-0,51	-0,49	-1,00	-1,76
- Comisión de gestión	-0,47	-0,46	-0,93	-3,50
- Comisión de depositario	-0,03	-0,02	-0,05	-3,53
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	22,25
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	-0,01	85,45
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	226,75
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.582.657	1.617.590	1.582.657	

## 3. Inversiones financieras

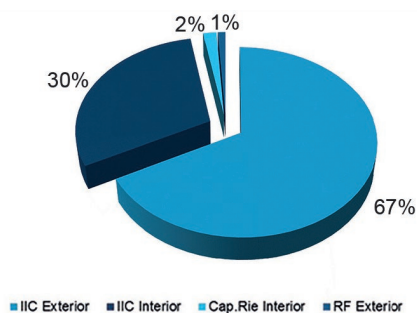
### 3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>CARTERA INTERIOR</b>					
TOTAL IIC	EUR	461.302	29,16	524.122	32,41
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + OTROS	EUR	27.079	1,71	27.452	1,70
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIORES	EUR	488.381	30,86	551.574	34,10
<b>CARTERA EXTERIOR</b>					
TOTAL RENTA FIJA EXTERIOR	EUR	15.394	0,97	11.712	0,72
TOTAL IIC EXTERIOR	EUR	1.036.993	65,49	1.019.765	63,06
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIORES	EUR	1.052.387	66,49	1.031.477	63,77
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	EUR	1.540.769	97,35	1.583.051	97,86

# SABADELL PRUDENTE, F.I.

## 3.2. Distribución de las inversiones financieras, al cierre del periodo

Distribución inversiones financieras por tipo de activo



## 3.3. Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ OPCION PUT S&P500 IDX 6400 VT.16/01/26	7.628	Inversión
Total subyacente renta variable		7.628	
CDS ITRAXX_EUROPE43V15Y VT20/6/30(COBRO)	V/ CDS ITRAXX_EUROPE43V15Y VT20/6/30(COBRO)	33.500	Inversión
Total otros subyacentes		33.500	
TOTAL DERECHOS		41.128	
BONO NOCIONAL ITALIANO 10 AÑOS 6%	C/ FUTURO EURO-BTP 10YR 6% VT.06/03/26	12.790	Inversión
BONO NOCIONAL JAPON 10 AÑOS 6% (JPY)	V/ FUTURO BOJAPON 10Y 6% VT.13/03/26(OSE)	7.257	Inversión
BONO NOCIONAL USA 5 AÑOS 6% (USD)	C/ FUTURO BONO USD 5YR 6% VT.31/03/26	24.473	Inversión
Total subyacente renta fija		44.520	
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/03/26	116	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/03/26	116	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/03/26	57	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/03/26	115	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/03/26	173	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.20/03/26	3.183	Inversión
FTSE 100	C/ FUTURO FTSE 100 IDX VT.20/03/26	560	Inversión
FTSE 100	C/ FUTURO FTSE 100 IDX VT.20/03/26	560	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	C/ FUTURO MSCI EMG VT.20/03/26	20.189	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	10.380	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	1.186	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	4.745	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	1.186	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	297	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	890	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	2.669	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	12.455	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	297	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	890	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	2.076	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	4.152	Inversión

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	3.559	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	297	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	1.186	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	296	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	297	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	2.669	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	4.745	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	297	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	890	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	297	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	593	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26	2.965	Inversión
STOXX EUROPE 600 INDEX	C/ FUTURO STOXX EUROPE 600 VT.20/03/26	3.215	Inversión
STOXX EUROPE 600 INDEX	C/ FUTURO STOXX EUROPE 600 VT.20/03/26	60	Inversión
STOXX EUROPE 600 INDEX	C/ FUTURO STOXX EUROPE 600 VT.20/03/26	2.893	Inversión
STOXX EUROPE 600 INDEX	C/ FUTURO STOXX EUROPE 600 VT.20/03/26	118	Inversión
Total subyacente renta variable		90.669	
CORONA NORUEGA	C/ CORONA NORUEGA	8.074	Inversión
CURRENCY (EURO/USD)	C/ FUTURO EURO/USD VT.16/03/26	78.500	Inversión
DOLAR USA	V/ DOLAR USA	8.080	Inversión
Total subyacente tipo de cambio		94.654	
CDS ITRAXX_EUROPE43V15Y VT20/6/30(PAGO)	V/ CDS ITRAXX_EUROPE43V15Y VT20/6/30(PAGO)	33.500	Inversión
Total otros subyacentes		33.500	
TOTAL OBLIGACIONES		263.343	

## 4. Hechos relevantes

	Sí	No
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la Sociedad Gestora		X
f. Sustitución de la Entidad Depositaria		X
g. Cambio de control de la Sociedad Gestora		X
h. Cambio de elementos esenciales del folleto informativo	X	
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

## 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

12/09/2025: La CNMV ha resuelto: Verificar y registrar a solicitud de SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C., como entidad Gestora, y de BNP PARIBAS S.A., SUCURSAL EN ESPAÑA, como entidad Depositaria, la actualización del folleto de SABADELL PRUDENTE, FI (inscrito en el Registro Administrativo de Fondos de Inversión de carácter financiero con el número 4375), al objeto de modificar su política de inversión.

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	Sí	No
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y depositario son el mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de estos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. Anexo explicativo de operaciones vinculadas y otras informaciones

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo BNP Paribas, S.A., operaciones de compraventa de divisa, así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Crédit Agricole, S.A. y/o del grupo de BNP Paribas, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.

Puede consultar las últimas cuentas anuales auditadas de este Fondo por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2025 contarán con un Anexo de sostenibilidad al informe anual.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

### 1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO

#### a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados

Durante el segundo semestre de 2025 las bolsas globales alcanzaron nuevos máximos y los mercados emergentes se acercaron a sus niveles de 2021. Todo esto ha sucedido a pesar de las políticas algo poco convencionales de la administración de Estados Unidos, particularmente en el frente comercial, lo que llevó a un rendimiento positivo del oro como refugio seguro alcanzando nuevos máximos durante el semestre. Los mercados se han visto soportados por la creencia de que la política monetaria y fiscal brindarán apoyo, que las inversiones en IA generarán rentabilidad, que los beneficios empresariales continuarán superando las expectativas y la expansión fiscal en Alemania. También hubo volatilidad debido al resurgimiento de la disputa comercial entre Estados Unidos y China, preocupaciones sobre algunos eventos crediticios en Estados Unidos y el cierre del gobierno estadounidense. En cuanto a los tipos de interés, mientras que en la zona euro el Banco Central Europeo se mantuvo sin cambios en un entorno en el que los niveles de inflación se consideran bajo control, la Reserva Federal realizó tres bajadas de 25 puntos básicos cada una.

En cuanto a las políticas monetarias, el Banco Central Europeo mantuvo los tipos de interés sin cambios en el 2% manteniendo una postura de cautela ante la evolución económica. En los Estados Unidos, la Reserva Federal bajó los tipos de interés en tres ocasiones para dejarlos en el 3,75% desde el 4,50% durante el segundo semestre del año. Aunque los niveles de inflación se han mantenido estables, este recorte viene respaldado por un mercado laboral en deterioro, aunque el ritmo se está estabilizando, y la intención de mantener la liquidez. En el lado europeo, se

considera que los niveles de inflación están bajo control. Durante el periodo, la incertidumbre fiscal, especialmente en Francia, afectó negativamente e los bonos soberanos provocando un aumento de los rendimientos. En el lado estadounidense, los tipos de interés en los plazos medios y cortos cayeron, mientras que en la euro zona los tipos de interés subieron. En el mercado de los bonos corporativos, los diferenciales de crédito han estrechado durante el periodo.

En los mercados de divisas, el dólar estadounidense registró un segundo semestre del año positivo debido al recorte de tipos de interés por parte de la Reserva Federal. El dólar estadounidense se apreció frente al euro (+0,35%), yen japonés (+8,8%), dólar canadiense (+0,9%) y libra esterlina (+1,9%), pero se debilitó frente al dólar australiano (-1,4%). El euro tuvo un comportamiento mixto, fortaleciéndose contra el yen, la libra esterlina y el dólar canadiense, pero debilitándose frente al dólar estadounidense y el dólar australiano. El yen fue una de las monedas más débiles, afectado por preocupaciones sobre la política fiscal japonesa.

En los mercados emergentes, la renta variable ha registrado rentabilidades positivas durante el semestre. El buen comportamiento viene impulsado por unos datos de exportaciones y consumo interno sólidos, expectativas de crecimiento económico y la debilidad del dólar estadounidense. En cuanto a la evolución del mercados, los mercados emergentes experimentaron un semestre positivo, con el índice MSCI EM subiendo un +14,9% en términos de rentabilidad en dólares estadounidenses, impulsado principalmente tanto por la región latinoamericana como la asiática. América Latina lideró las subidas con una rentabilidad del 15,8% en dólares estadounidenses, seguida por Asia (+15,6%) y EMEA (+12,8%). Países como Corea del Sur (+28,9%) y Taiwan (+24,8%) destacaron en el lado de las subidas apoyados por su exposición a las exportaciones y al sector de la tecnología (todas las rentabilidades expresadas en dólares estadounidenses).

Los recortes en los tipos de interés por parte de la Reserva Federal favorecieron el apetito por los activos con mayor crecimiento fuera de los mercados desarrollados. En términos generales, las bolsas han tenido un comportamiento positivo durante el segundo semestre del año, con las bolsas estadounidenses volviendo a registrar rentabilidades superiores a la bolsa europea. En los Estados Unidos, el S&P 500 subió un +10,3% (en dólares estadounidenses) impulsado por unos resultados corporativos sólidos, las inversiones en IA y la reducción de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal. El Nasdaq Composite destacó con una subida del +14,1% (en dólares estadounidenses) liderado por el sector tecnológico. En Europa, el MSCI Europe avanzó un +9,3%, con los mercados de España (+23,7%), Italia (+12,9%) y Portugal (+10,8%) mostrando el mejor desempeño. El Euro Stoxx 50 subió un +9,2%, mientras que el DAX alemán subió un +2,4% (todos datos en Euros). Este comportamiento positivo viene impulsado unos resultados corporativos sólidos y una disminución de la inflación.

Pensamos que los datos macroeconómicos de Estados Unidos son mixtos con el mercado laboral deteriorándose, aunque el ritmo se está estabilizando. La Reserva Federal está flexibilizando la política monetaria. En Europa el consumo está contenido, aunque la inflación está disminuyendo. Estos factores combinados con una fuerte liquidez y condiciones crediticias favorables en los mercados, compensan en cierta medida los riesgos que plantean las altas valoraciones. En renta fija, en términos de duración el posicionamiento es de cautela en Estados Unidos y ligeramente positivo en Europa y Reino Unido. En el lado del crédito, mantenemos una visión positiva en el segmento de grado de inversión en Europa. En cuanto a las bolsas, nuestra visión es constructiva en Europa, especialmente en compañías de pequeña y mediana capitalización, y en Japón. En Estados Unidos, favorecemos el segmento de valor frente a áreas con valoraciones más elevadas.

#### b) Decisiones generales de inversión adoptadas

Tanto la inversión en activos de renta fija como de renta variable, se ha realizado a través de otras IIC. El Fondo se gestiona de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado. La posición en renta fija está muy diversificada entre Fondos de renta fija a corto plazo en euros, bonos soberanos y corporativos en euros, bonos denominados en dólares estadounidenses, bonos de emisores de economías emergentes, bonos ligados a la inflación y renta fija global flexible. La posición en renta variable está ampliamente diversificada entre Fondos que invierten en Europa, Estados Unidos, Japón y países emergentes. La cartera del Fondo se completa con posiciones en gestión alternativa y commodities

#### c) Índice de referencia

No aplica.

#### d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC

Al final del semestre el patrimonio es de 1.582.657.182,58 euros y el número de partícipes es de 36.353 unidades.

#### e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora

Durante este periodo la rentabilidad de Sabadell Prudente, FI - BASE ha sido +3,43%, superior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management y superior al +0,99% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea a la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones.

## 2. INFORMACIÓN SOBRE LAS INVERSIONES

### a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo

La posición en renta variable está ampliamente diversificada entre Fondos que invierten en Europa, Estados Unidos, Japón y países emergentes. El nivel de Renta Variable ha oscilado durante el semestre entre el 21,5% y el 26%, ajustándose a través de derivados sobre los índices bursátiles EURO STOXX 50®, STOXX EUROPE 600, S&P500 y MSCI Emerging Markets. Durante el periodo, en renta fija, se ha reducido la exposición en fondos tesoreros, de renta fija corto plazo global flexible y renta fija corporativa de grado de inversión, mientras que se ha incrementado en renta fija corporativa de alto rendimiento a corto plazo, renta fija subordinada financiera y renta fija emergente. En renta variable, se ha incrementado la inversión en

# SABADELL PRUDENTE, F.I.

Estados Unidos, Asia Emergente y Global Emergentes mientras que se ha reducido en Europa, América Latina y Global. Por otro lado se ha incrementado el peso en fondos multiactivo. Los activos que más han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el período han sido: Part. SABADELL EEUU BOLSA, FI - CARTERA (0.35%); ETC.IS-HARES PHYSICAL GOLD (USD) (0.23%); AC.AMUNDI FUNDS-EMG MKT BD-J2EURHC SICAV (0.15%); FUTURO S&P 500 MINI VT.19/12/25 (0.13%); FUTURO S&P 500 MINI VT.19/09/25 (0.13%). Los activos que menos han contribuido a la rentabilidad del Fondo en el período han sido: YEN JAPONES (-0.09%); Part. SAB. SELECCIÓN VENTURES II - CARTER (-0.08%); FUTURO EURO/USD VT.15/12/25 (-0.07%); FUTURO EURO/USD VT.15/09/25 (-0.05%); FUTURO S&P 500 MINI VT.20/03/26 (-0.04%). Al final del período el Fondo tiene invertido el 96,38% de su patrimonio en otras IIC's, siendo las principales gestoras: Amundi, Sabadell A.M y Man Group.

## b) Operativa de préstamo de valores

No aplica.

## c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos

A lo largo del semestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre tipos de cambio EURO/USD, Forwards de divisa EURO/USD, JPY/CHF, EURO/JPY, USD/CHF, EUR/NOK, USD/CNH, USD/BRL Y USD/MXN. Futuros sobre los índices bursátiles EURO STOXX 50®, STOXX EUROPE 600, S&P 500, FUTURO S&P MIDCAP 400, MSCI EMERGING MARKETS, FUTURO FTSE 100, MSCI CHINA, FUTURO HANG SENG, y sobre instrumentos de renta fija como US Treasury Note 5YR, EURO BTP 10 YR, JAPON 10Y Y BONO UK 10YR GILT. Opciones PUT sobre los índices S&P 500 y Eurostoxx 50. Opciones Put sobre el EUR/USD. CDS sobre ITRAXX EUROPE. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre los mercados. A lo largo del semestre, el nivel de exposición en derivados se ha movido entre el 16,19% y el 20,67%.

## d) Otra información sobre inversiones

En cartera existe un 1,70% del patrimonio invertido en activos de los que en conjunto no se puede superar el 10%, con el objetivo de obtener una rentabilidad extra que compense los mayores riesgos que dichas inversiones comportan. No existirá predeterminación en cuanto a la calificación crediticia por las distintas agencias especializadas en la selección de inversiones de renta fija. El Fondo podría invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija con una calificación crediticia inferior a investment grade. El nivel de inversión en este tipo de activos es de un 0% a cierre del período.

## 3. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD

No aplica.

## 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO

El Fondo ha reducido los niveles de riesgo acumulados respecto al semestre anterior, tal y como reflejan los datos de volatilidad detallados en el informe, debido principalmente a la reducción de los niveles de riesgo de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. En este sentido, el Fondo ha experimentado durante el semestre una volatilidad del 2,71% frente a la volatilidad del 0,33% de la Letra del Tesoro a 1 año.

## 5. EJERCICIO DERECHOS POLÍTICOS

El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas.

El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos:

- Quando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora.
- Quando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima.
- Quando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.
- Quando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción.

## 6. INFORMACIÓN Y ADVERTENCIAS CNMV

No aplica.

## 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS

No aplica.

## 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANÁLISIS

En el ejercicio 2026, esta Sociedad Gestora soportará los gastos derivados de los servicios de análisis financiero sobre inversiones, de manera que las IIC gestionadas no soportarán dichos gastos.

## 9. COMPARTIMENTOS DE PROPÓSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).

No aplica.

## 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACIÓN PREVISIBLE DEL FONDO

El Fondo se gestiona de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de obtener una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los Fondos adscritos a la categoría "EUR Cautious Allocation - Global", según establezca, en cada momento, Morningstar.

## 10. Información sobre la política de remuneración

Información sobre remuneraciones, conforme al artículo 46bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, modificada por la Ley 22/2014 de 12 de noviembre, por la que se regulan las entidades de capital-riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado: La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2025 a sus 108 empleados ha sido de 8.585.709,73 euros, que se desglosa en 6.527.571,93 euros correspondientes a remuneración fija y 2.058.137,80 euros a remuneración variable. La totalidad de los empleados son beneficiarios de una remuneración fija y de una remuneración variable. Ninguna de las remuneraciones al personal se ha determinado como una participación en los beneficios de las IIC obtenida por la SGIC como remuneración por su gestión. La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2025 a sus 4 altos cargos ha ascendido a 1.171.030,09 euros, que se desglosa en 645.533,29 euros correspondientes a remuneración fija y 525.497 euros a remuneración variable. La cuantía total de la remuneración abonada por la sociedad gestora en 2025 a sus 9 empleados con incidencia material en el perfil de riesgo de la SGIC ha ascendido a 1.151.184,54 euros, que se desglosa en 824.920,54 euros correspondientes a remuneración fija y 326.264,00 euros a remuneración variable. La política de remuneración de esta Sociedad Gestora está diseñada para alinearse con la estrategia económica y los objetivos a largo plazo, los valores e intereses de la empresa y de los fondos gestionados y con los de los inversores, con una gestión de riesgos sólida y bien controlada. Dicha política de remuneración pretende recompensar la igualdad de rendimiento con independencia de las características de los empleados, como el sexo, la raza o el estado civil, tal y como se define en la normativa local aplicable (es decir, disposiciones no discriminatorias). Cada empleado tiene derecho a la totalidad o a una parte de los siguientes elementos del paquete retributivo en función de sus responsabilidades y de su lugar de trabajo específico: Remuneración fija, para todos los empleados, vinculado a los conceptos y criterios establecidos por el Convenio Colectivo de Banca; un componente voluntario, basado en el nivel de responsabilidad, considerado en el marco de las características locales y las condiciones del mercado; Remuneración variable, dividido en dos componentes: Bonus Anual: recompensa el rendimiento individual o del equipo; su definición corresponde de forma discrecional a la dirección según el nivel de consecución de unos factores de rendimiento predeterminados. Incentivo a largo plazo, dirigido a Empleados Clave seleccionados: concesión gratuita de acciones de Amundi vinculadas a resultados (Performance Shares), destinado a motivar a los directivos en la consecución de los objetivos empresariales y financieros establecidos en el Plan de Negocio de Amundi. Remuneración Variable Colectiva: participaciones en el rendimiento financiero generado por Amundi. Beneficios: ofrecen apoyo y protección a los empleados y a sus familias y les ayudan a cubrir sus gastos sanitarios y a preparar su jubilación mediante planes que incluyen aportaciones de la empresa y de los empleados en una estructura que ofrece ventajas fiscales. La concesión de la remuneración variable individual es de carácter discrecional y se basa en una evaluación del rendimiento individual por parte de la Dirección en función de criterios objetivos, tanto cuantitativos como cualitativos; incorporando una escala temporal apropiada de corto a largo plazo según la función; y del cumplimiento de los límites de riesgo y de los intereses del cliente. En particular, se evitan los objetivos financieros para las funciones de control a fin de garantizar un grado adecuado de independencia con respecto a las empresas sujetas a las actividades de control y evitar cualquier conflicto de intereses. La política de remuneraciones de la SGIC ha sido objeto de revisión durante el ejercicio 2025 de forma alineada con la política de remuneraciones de grupo Amundi. No hay cambios importantes en comparación con la política de remuneración de 2024, solo modificaciones y precisiones en la redacción, principalmente relacionadas con las actualizaciones anuales necesarias del texto y la integración de una sección específica sobre personas relevantes según MIFID.

## 11. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

El fondo no ha realizado durante el período operaciones de financiación de valores, reutilización de garantías o swaps de rendimiento total.