

POLÍTICA D'INVERSIÓ

El Fons inverteix en accions cotitzades en les borses dels Estats Units. La selecció de valors es realitza en funció de la identificació mitjançant l'anàlisi fonamental de situacions en les que el valor intrínsec dels títols no hagi estat recollit per la seva cotització borsària. La cartera es gestiona de forma proactiva, i per tant la rotació de les posicions sectorials i dels títols és important. El Fons gestiona activament el risc de tipus de canvi dòlar/euro. Es pot obtenir una descripció més completa de la política d'inversió al document de dades fonamentals per l'inversor (DFI) disponible a www.sabadellassetmanagement.com.

EVOLUCIÓ DEL VALOR LIQUIDATIU



DADES DEL FONS

Vocació	RENDA VARIABLE U.S.A.
Referència d'assignació d'actius	100% en renda variable nordamericana
Permanència mínima recomanada	7 anys
Data constitució	08/05/1997
Patrimoni	426 827 353,00
Divisa de denominació del fons	EUR
Indicador de Risc i Rendibilitat	1 2 3 4 5 6 7

DADES DE LA CLASSE

Comissió de gestió	1,95%
Inversió mínima	10 000 €
ISIN	ES0138983046
Data creació	24/06/2016
Comissió de dipositaris	0,10%

La classe PYME es dirigeix exclusivament a persones jurídiques.

INVERSIÓ EN CARTERA

Nombre de posicions 46

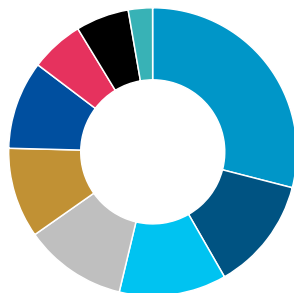
Principals posicions

AC.ALPHABET INC CL A (USD)	7,28%
AC.MICROSOFT CORP (USD)	6,18%
AC.APPLE INC (USD)	6,13%
AC.WELLS FARGO & CO (USD)	4,22%
AC.ANALOG DEVICES (USD)	3,76%
AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	3,61%
AC.AMAZON.COM INC (USD)	3,26%
AC.PAYPAL HOLDINGS INC (USD)	3,10%
AC.INTL FLVR & FRAG (USD)	2,97%
AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	2,95%

Estructura de la cartera

Distribució per sectors

- Informàtica: 29,01%
- Salut: 12,71%
- Consum Discrecional: 12,04%
- Serveis de Comunicació: 11,51%
- Indústria: 10,14%
- Finances: 9,91%
- Consum no cíclic: 5,98%
- Materials: 5,97%
- Energia: 2,73%



RENDIBILITATS

Rendibilitats anuals

2016	-
2017	9,02%
2018	-4,49%
2019	28,28%
2020	6,42%

Rendibilitats acumulades

any actual	27,15%
1 mes	2,42%
3 mesos	8,85%
6 mesos	21,28%
12 mesos	36,89%

La rendibilitat registrada en el passat no és cap garantia per al futur.

ESTADÍSTIQUES (Últims 36 mesos)

Rendibilitat

% Mesos rendibilitat positiva	72,22%
Rendibilitat millor mes	13,44%
Rendibilitat pitjor mes	-13,56%

Risc

Volatilitat del fons	19,28%
Ràtio de Sharpe	0,74