

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	455 151 369,28
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	2,25%
Inversió mínima	200 €
ISIN	ES0138983038
Data creació	29/05/2015
Comissió de dipositaría	0,10%

INVERSIÓ EN CARTERA

Nombre de posicions 44

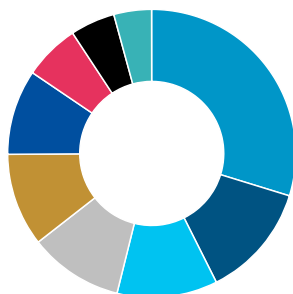
Principals posicions

AC.ALPHABET INC CL A (USD)	7,36%
AC.MICROSOFT CORP (USD)	6,91%
AC.APPLE INC (USD)	6,01%
AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	3,85%
AC.ANALOG DEVICES (USD)	3,70%
AC.AMAZON.COM INC (USD)	3,60%
AC.UNITED PARCEL SERV. (USD)	3,35%
AC.COCA-COLA CO (USD)	2,95%
AC.CITIZENS FINANCIAL GROUP INC (USD)	2,94%
AC.VISA INC -A (USD)	2,92%

Estructura de la cartera

Distribució per sectors

- Informàtica: 29,75%
- Serveis de Comunicació: 12,84%
- Salut: 11,29%
- Indústria: 10,57%
- Consum Discrecional: 10,46%
- Finances: 9,57%
- Consum no cíclic: 6,28%
- Materials: 5,00%
- Energia: 4,24%



RENDIBILITATS

Rendibilitats anuals

2016	10,97%
2017	8,70%
2018	-4,78%
2019	27,90%
2020	6,09%

Rendibilitats acumulades

any actual	33,43%
1 mes	0,95%
3 mesos	5,15%
6 mesos	14,37%
12 mesos	34,48%

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

ESTADÍSTIQUES (Últims 36 mesos)

Rendibilitat

% Mesos rendibilitat positiva	75,00%
Rendibilitat millor mes	13,42%
Rendibilitat pitjor mes	-13,58%

Risc

Volatilitat del fons	18,91%
Ràtio de Sharpe	0,94