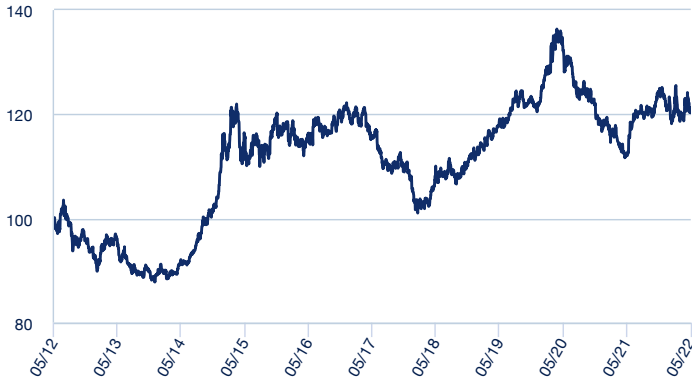


POLÍTICA D'INVERSIÓ

El Fons inverteix en actius de renda fixa a llarg termini denominats en dòlars que presenten en el seu conjunt una qualitat creditícia adequada per a la inversió institucional. La duració financera de la cartera es situa en condicions normals entre dos i quinze anys. La seva missió consisteix a acumular l'interès dels bons a llarg termini amb les plusvàlues resultants de la negociació activa de la seva cartera de títols de renda fixa. 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.

ADVERTÈNCIA: Aquest Fons pot invertir fins el 100% en emissions de renda fixa de baixa qualitat creditícia pel que té un elevat risc de crèdit.

EVOLUCIÓ DEL VALOR LIQUIDATIU



En la data 18/03/2015 es van produir modificacions significatives en la política d'inversió.

INVERSIÓ EN CARTERA

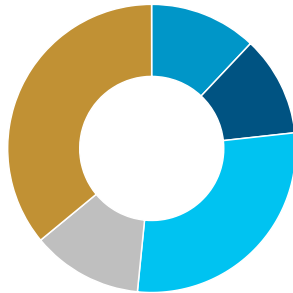
Nombre de posicions	42
Duració en anys	5,58

Principals posicions

OB.US TSY 1.5% 02/30	6,87%
OB.US TSY 5.375% 02/31	6,50%
OB.US TSY 2.125% 12/22	5,80%
OB.US TSY 2.75% 02/25	5,78%
OB.US TSY 3.125% 05/48	5,30%
OB.US TSY 2.25% 08/49	4,52%
OB.US TSY 4.50% 02/36	4,33%
OB.US TSY 1.125% 05/40	2,29%
OB.JBIC 3.375% 10/23	2,18%
OB.US TSY 3.875% 08/40	1,98%

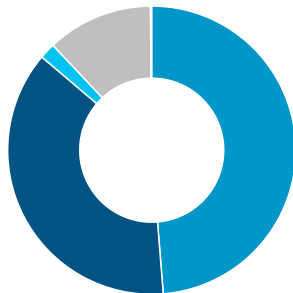
Distribució per trams de duració

- Fins a 6 mesos: 12,02%
- De 6 mesos a 1 any: 11,24%
- D'1 a 3 anys: 28,33%
- De 3 a 5 anys: 12,44%
- Més de 5 anys: 35,97%



Distribució per tipus d'emissió

- Sobirans: 48,73%
- Sènior: 37,47%
- Autoritats Locals: 1,77%
- F.I. Monetaris i tresoreria: 11,88%
- Dipòsits: 0,14%



DADES DEL FONS

Vocació	RENDA FIXA INTERNACIONAL
Referència d'assignació d'actius	100% en renda fixa a llarg termini en dòlar USA
Permanència mínima recomanada	5 anys
Data constitució	12/03/1992
Patrimoni	25 962 729,54
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	1,40%
Inversió mínima	200 €
ISIN	ES0138950037
Data creació	18/03/2015
Comissió de dipositaría	0,10%

RENDIBILITATS

En la data 18/03/2015 es van produir modificacions significatives en la política d'inversió.

Rendibilitats anuals

2012	-0,37%
2013	-6,23%
2014	19,54%
2015	11,27%
2016	3,45%
2017	-10,56%
2018	3,39%
2019	7,64%
2020	-1,43%
2021	3,66%

Rendibilitats acumulades

any actual	-2,31%
1 mes	-1,21%
3 mesos	-1,03%
6 mesos	-3,07%
12 mesos	5,50%

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

ESTADÍSTIQUES (Últims 36 mesos)

Rendibilitat

% Mesos rendibilitat positiva	44,44%
Rendibilitat millor mes	3,97%
Rendibilitat pitjor mes	-3,47%

Risc

Volatilitat del fons	8,41%
Ràtio de Sharpe	0,11