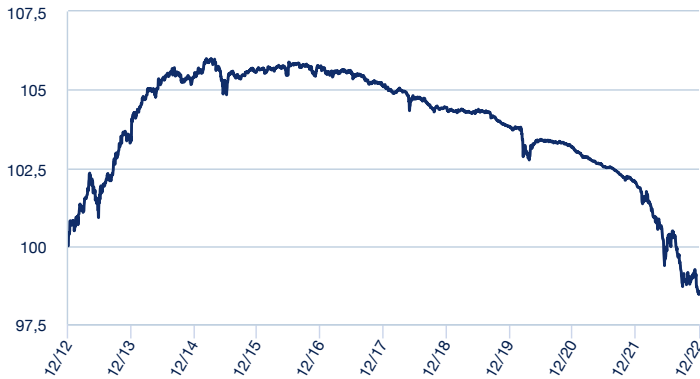


**POLÍTICA D'INVERSIÓ**

El Fons inverteix principalment en deute de l'Estat espanyol o en bons emesos pels FTPimes que comptin amb l'aval de l'Estat denominats en euros. La duració financera de la cartera no supera en condicions normals els dos anys. El Fons orienta la construcció de la seva cartera a la consecució del rendiment propi dels bons a curt termini, mantenint així un marcat caràcter defensiu. 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](http://www.sabadellassetmanagement.com).

**EVOLUCIÓ DEL VALOR LIQUIDATIU**



En la data 19/07/2013 es van produir modificacions significatives en la política d'inversió.

**DADES DEL FONS**

<b>Vocació</b>	RENDA FIXA CURT TERMINI
<b>Referència d'assignació d'actius</b>	100% en deute públic espanyol a curt termini
<b>Permanència mínima recomanada</b>	2 anys
<b>ISIN</b>	ES0173830037
<b>Data creació</b>	19/10/2000
<b>Inversió mínima</b>	300 EUR
<b>Divisa de denominació del fons</b>	EUR
<b>Indicador de Risc i Rendibilitat</b>	1 2 3 4 5 6 7

**COMISSIONS**

<b>Gestió (anual)</b>	0,60%
<b>Subscripció</b>	0,00%
<b>Reemborsament</b>	0,00%
<b>Comissió de dipositaría</b>	0,05%

**INVERSIÓ EN CARTERA**

<b>Nombre de posicions</b>	17
<b>Duració en anys</b>	1,28

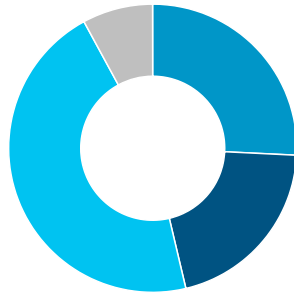
**Principals posicions**

OB.SPAIN 3.8% 4/24	14,26%
OB.SPAIN 0.35% 07/23	10,49%
OB.SPAIN 4.40% 10/23	10,02%
OB.SPAIN 2.75% 10/24	9,04%
OB.SPAIN % 04/23	8,96%
OB.SPAIN 5.40% 01/23	8,26%
OB.SPAIN 2.15% 10/25	8,11%
OB.SPAIN 0.25% 07/24 5YR	7,55%
OB.SPAIN 0% 01/26	7,15%
OB.FADE 0.5% 06/23	3,90%

**Estructura de la cartera**

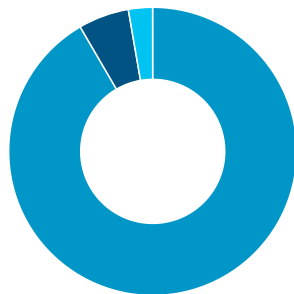
**Distribució per trams de duració**

- Fins a 6 mesos: 25,79%
- De 6 mesos a 1 any: 20,52%
- D'1 a 3 anys: 45,79%
- De 3 a 5 anys: 7,91%



**Distribució per tipus d'emissió**

- Sobirans: 91,60%
- Sènior: 5,69%
- F.I. Monetaris i tresorería: 2,71%



**DADES PATRIMONIALS**

<b>Patrimoni</b>	25 444 227,52
<b>Valor liquidatiu participació</b>	7,93

**RENDIBILITATS**

En la data 19/07/2013 es van produir modificacions significatives en la política d'inversió.

**Rendibilitats anuals**

<b>2013</b>	3,37%
<b>2014</b>	2,00%
<b>2015</b>	0,18%
<b>2016</b>	0,09%
<b>2017</b>	-0,59%
<b>2018</b>	-0,65%
<b>2019</b>	-0,59%
<b>2020</b>	-0,65%
<b>2021</b>	-1,09%
<b>2022</b>	-3,49%

**Rendibilitats acumulades**

<b>any actual</b>	-3,49%
<b>1 mes</b>	-0,58%
<b>3 mesos</b>	-0,48%
<b>6 mesos</b>	-1,62%
<b>12 mesos</b>	-3,49%

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

**ESTADÍSTIQUES (Últims 36 mesos)**

**Rendibilitat**

<b>% Mesos rendibilitat positiva</b>	25,00%
<b>Rendibilitat millor mes</b>	0,41%
<b>Rendibilitat pitjor mes</b>	-0,84%

**Risc**

<b>Volatilitat del fons</b>	0,85%
<b>Ràtio de Sharpe</b>	-1,68