

POLÍTICA D'INVERSIÓ

El Fons inverteix fonamentalment en actius de renda fixa pública i privada d'emissors espanyols denominats en euros. La duració financera de la cartera oscil·la en condicions normals entre 2 i 15 anys. No existeix predeterminació de la qualificació creditícia de les inversions. 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 22/12/2014 es van produir modificacions significatives en la política d'inversió.

INVERSIÓ EN CARTERA

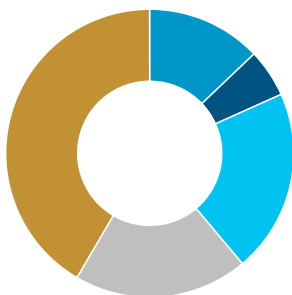
Nombre de posicions	31
Duració en anys	6,53

Principals posicions

OB.SPAIN 4.20% 01/37	7,32%
OB.FADE 0.85% 12/23	7,02%
OB.SPAIN 2.35% 7/33	6,24%
OB.KUTXAB VAR 06/27	5,67%
OB.FADE 0.05% 09/24	5,41%
OB.SPAIN 1.25% 10/30	5,39%
OB.SPAIN 2.7% 10/48 30Y	5,18%
OB.ICO % 04/27 EMTN	4,97%
OB.SPAIN 5.15% 10/44	4,65%
OB.SPAIN 4.70% 07/41	4,46%

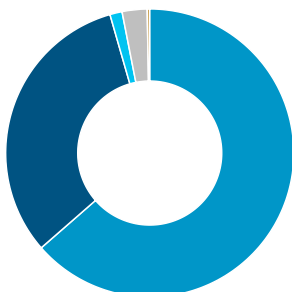
Distribució per trams de duració

- Fins a 6 mesos: 12,89%
- De 6 mesos a 1 any: 5,41%
- D'1 a 3 anys: 20,60%
- De 3 a 5 anys: 19,55%
- Més de 5 anys: 41,56%



Distribució per tipus d'emissió

- Sobirans: 63,58%
- Sènior: 31,97%
- Sub: 1,37%
- F.I. Monetaris i tresoreria: 2,80%
- Dipòsits: 0,27%



DADES DEL FONS

Vocació	RENDA FIXA EURO
Referència d'assignació d'actius	100% en renda fixa espanyola
Permanència mínima recomanada	4 anys
Data constitució	14/04/1989
Patrimoni	7 112 985,13
Divisa de denominació del fons	EUR
Indicador de Risc	1 2 3 4 5 6 7

DADES DE LA CLASSE

Comissió de gestió	0,80%
Inversió mínima	200 €
ISIN	ES0158862039
Data creació	22/12/2014
Comissió de dipositaría	0,05%

RENDIBILITATS

En la data 22/12/2014 es van produir modificacions significatives en la política d'inversió.

Rendibilitats anuals

2013	-
2014	4,41%
2015	0,51%
2016	3,43%
2017	1,19%
2018	1,10%
2019	4,96%
2020	3,78%
2021	-3,07%
2022	-16,33%

Rendibilitats acumulades

any actual	0,37%
1 mes	0,50%
3 mesos	-1,56%
6 mesos	-1,53%
12 mesos	-1,43%

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

ESTADÍSTIQUES (Últims 36 mesos)

Rendibilitat

% Mesos rendibilitat positiva	41,67%
Rendibilitat millor mes	3,66%
Rendibilitat pitjor mes	-4,85%

Risc

Volatilitat del fons	5,51%
Ràtio de Sharpe	-1,32