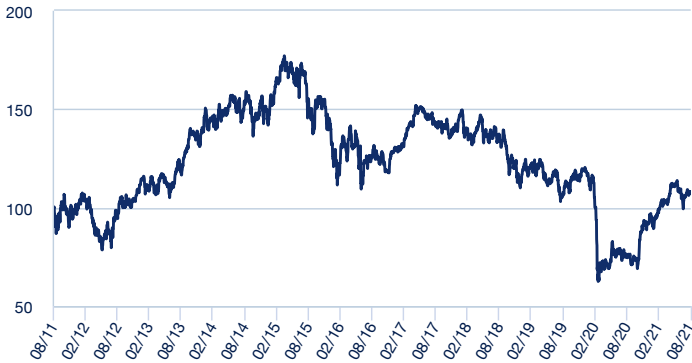


**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

El Fondo invierte preferentemente en acciones cotizadas en las bolsas españolas. La selección de valores se realiza en función de la identificación mediante el análisis fundamental de situaciones en las que el valor intrínseco de los títulos no ha sido recogido por su cotización bursátil. La cartera se maneja de forma proactiva, por lo que la rotación de las posiciones sectoriales y de los títulos es importante. Se puede obtener una descripción más completa de la política de inversión en el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) disponible en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

**EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO**



**DATOS DEL FONDO**

Vocación	RENTA VARIABLE ESPAÑOLA
Referencia de asignación de activos	100% en renta variable española
Permanencia mínima recomendada	7 años
Índice benchmark	IBEX 35
Fecha constitución	09/05/2001
Patrimonio	54 309 656,44
Divisa de denominación del fondo	EUR
Indicador de Riesgo y Rentabilidad	1 2 3 4 5 6 <b>7</b>

**DATOS DE LA CLASE**

Comisión de gestión	1,75%
Inversión mínima	200 €
ISIN	ES0174404030
Fecha creación	12/06/2015
Comisión de depositaria	0,10%

**INVERSIÓN EN CARTERA**

Número de posiciones 30

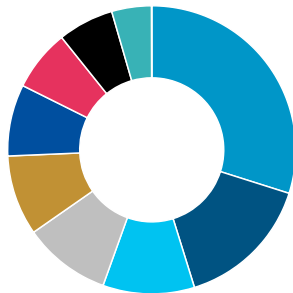
**Principales posiciones**

AC.BANCO SANTANDER SA	8,80%
AC.BANCO DE SABADELL	6,58%
AC.REPSOL SA	6,40%
AC.BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	5,79%
AC.INDITEX - NEW	4,93%
AC.GRIFOLS-B PFD	4,31%
AC.ARCELORMITTAL AMSTERDAM	4,07%
AC.IBERDROLA SA	4,06%
AC.AMADEUS IT GROUP SA	3,96%
AC.UNICAJA BANCO S.A.	3,89%

**Estructura de la cartera**

**Distribución por sectores**

- Finanzas: 29,89%
- Industria: 15,32%
- Energía: 10,29%
- Materiales: 9,82%
- Tecnología: 9,01%
- Consumo Discrecional: 8,04%
- Servicios públicos: 6,89%
- Servicios de Comunicación: 6,27%
- Salud: 4,48%
- Otros: 0,00%



**RENTABILIDADES**

**Rentabilidades anuales**

2016	-9,98%
2017	8,07%
2018	-18,21%
2019	4,43%
2020	-22,62%

**Rentabilidades acumuladas**

año actual	17,05%
1 mes	1,88%
3 meses	-3,01%
6 meses	10,19%
12 meses	43,35%

La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro.

**ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)**

**Rentabilidad**

% Meses rentabilidad positiva	55,56%
Rentabilidad mejor mes	26,88%
Rentabilidad peor mes	-30,63%

**Riesgo**

Volatilidad del fondo	28,96%
Volatilidad del benchmark	24,52%
Beta	1,13
Ratio de Sharpe	-0,22

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier otra transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos informativos previstos por la normativa vigente. Las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores y en otros instrumentos financieros, por lo que el valor de adquisición del Fondo y las rentabilidades obtenidas pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Todos los documentos informativos del Fondo se pueden consultar en [sabadellassetmanagement.com](http://sabadellassetmanagement.com). Fuente: Sabadell Asset Management.