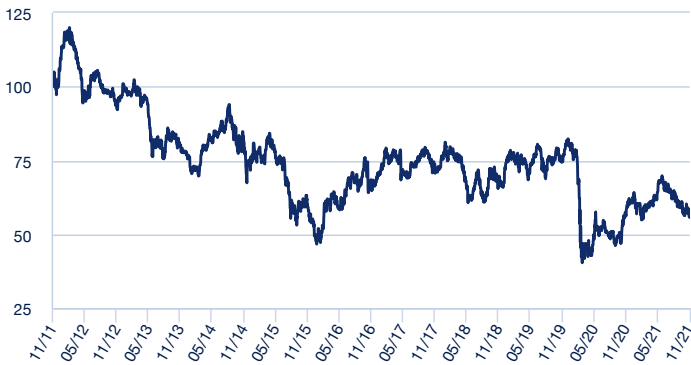


POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo invierte en acciones de compañías de América Latina cotizadas tanto en los mercados locales latinoamericanos como en Nueva York o en España. 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 haya 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. El Fondo gestiona activamente el riesgo de tipo de cambio. 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.

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO



DATOS DEL FONDO

Vocación	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL EMERGENTE
Referencia de asignación de activos	100% en renta variable emergente latinoamericana
Permanencia mínima recomendada	7 años
Fecha constitución	20/01/2000
Patrimonio	10 586 519,02
Divisa de denominación del fondo	EUR
Indicador de Riesgo y Rentabilidad	1 2 3 4 5 6 7

DATOS DE LA CLASE

Comisión de gestión	2,10%
Inversión mínima	200 €
ISIN	ES0173827033
Fecha creación	04/05/2015
Comisión de depositaria	0,10%

INVERSIÓN EN CARTERA

Número de posiciones 46

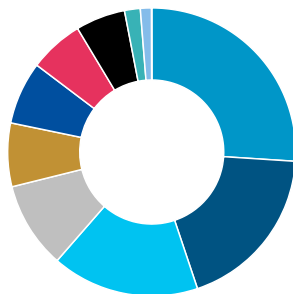
Principales posiciones

AC.VALE-US-ADR (USD)	8,50%
AC.AMERICA MOVIL (MXN)	6,80%
AC.PETROBRAS-BR-PFD (BRL)	5,93%
AC.ITAUNIBANCO HO-PFD (BRL)	5,34%
AC.BANORTE (MXN)	4,88%
AC.FEMSA (MXN)	4,60%
AC.BCO BRADESCO SA-PFD (BRL)	4,54%
AC.GRUPO MEXICO (MXN)	4,08%
AC.WALMART DE MEXICO SAB DE CV (MXN)	3,70%
AC.AMBEV SA (BRL)	3,68%

Estructura de la cartera

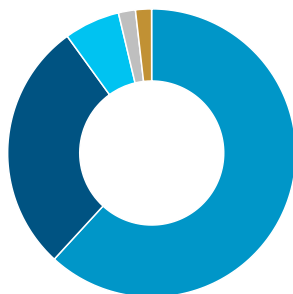
Distribución por sectores

- Finanzas: 26,03%
- Materiales: 18,83%
- Consumo no cíclico: 16,55%
- Energía: 9,70%
- Servicios de Comunicación: 7,13%
- Industria: 7,06%
- Consumo Discrecional: 6,08%
- Salud: 5,57%
- Servicios públicos: 1,77%
- Inmobiliario: 1,27%
- Otros: 0,00%



Distribución por países

- Brasil: 61,83%
- México: 28,21%
- Chile: 6,25%
- Estados Unidos: 1,91%
- Perú: 1,81%



RENTABILIDADES

Rentabilidades anuales

2016	27,19%
2017	5,17%
2018	-7,20%
2019	18,75%
2020	-23,51%

Rentabilidades acumuladas

año actual	-9,13%
1 mes	-1,17%
3 meses	-14,13%
6 meses	-13,68%
12 meses	-1,06%

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

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	47,22%
Rentabilidad mejor mes	19,96%
Rentabilidad peor mes	-35,05%

Riesgo

Volatilidad del fondo	29,73%
Ratio de Sharpe	-0,22