

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo invierte en activos de renta fija a largo plazo denominados tanto en euros como en otras divisas que presenten en su conjunto una calidad crediticia adecuada para la inversión institucional. La duración financiera de la cartera se sitúa en condiciones normales entre dos y quince años. Su misión consiste en acumular el interés de los bonos a largo plazo con las plusvalías resultantes de la negociación activa de su cartera de títulos de renta fija. 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.

ADVERTENCIA: Este Fondo puede invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia por lo que tiene un elevado riesgo de crédito.

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO



En fecha 12/07/2013 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

INVERSIÓN EN CARTERA

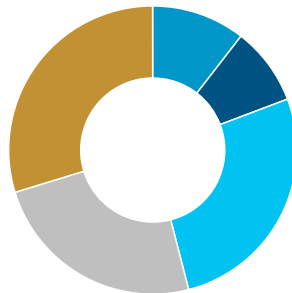
Número de posiciones	62
Duración en años	6,43

Principales posiciones

OB.US TSY 3% 5/45	5,77%
OB.US TSY 2.25% 08/49	4,66%
OB.SNCF5 3/8 03/18/27	3,86%
OB.DGB 1.75% 11/25	3,27%
OB.UK TSY 2.25% 9/23	2,77%
OB.US TSY 4.50% 02/36	2,69%
OB.BTPS 3.5% 03/30	2,49%
OB.US TSY 3.875% 08/40	2,46%
OB.OMVAV 0% 06/23 EMTN	2,35%
OB.AZN 0.75% 05/24	2,35%

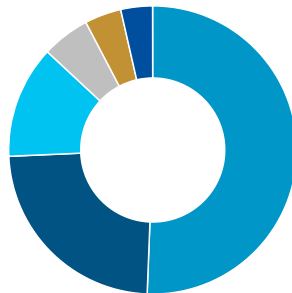
Distribución por tramos de duración

- Hasta 6 meses: 10,50%
- De 6 meses a 1 año: 8,75%
- De 1 a 3 años: 26,74%
- De 3 a 5 años: 24,27%
- Más de 5 años: 29,74%



Distribución por divisas

- USD: 50,62%
- EUR: 23,68%
- JPY: 12,64%
- GBP: 5,37%
- Otros: 4,12%
- CAD: 3,57%



DATOS DEL FONDO

Vocación	RENDA FIJA INTERNACIONAL
Referencia de asignación de activos	100% en renta fija a largo plazo internacional
Permanencia mínima recomendada	5 años
Fecha constitución	23/06/1993
Patrimonio	8 435 624,33
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	1,40%
Inversión mínima	200 €
ISIN	ES0144212034
Fecha creación	19/11/2014
Comisión de depositaria	0,10%

RENTABILIDADES

En fecha 12/07/2013 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

Rentabilidades anuales

2012	2,59%
2013	-5,72%
2014	14,53%
2015	5,77%
2016	3,12%
2017	-5,83%
2018	1,47%
2019	6,01%
2020	1,20%
2021	0,61%

Rentabilidades acumuladas

año actual	-9,95%
1 mes	-0,70%
3 meses	-2,99%
6 meses	-5,95%
12 meses	-4,44%

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

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	38,89%
Rentabilidad mejor mes	3,43%
Rentabilidad peor mes	-1,85%

Riesgo

Volatilidad del fondo	5,97%
Ratio de Sharpe	-0,12