

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

El Fondo invierte en activos de renta fija en euros y de renta variable internacional. La preservación del capital no está garantizada. La cartera de renta fija está formada por bonos denominados en euros, de deuda pública y privada. La cartera de renta variable está muy diversificada geográficamente, principalmente en acciones de compañías cotizadas en las bolsas más capitalizadas de los países desarrollados y, de manera secundaria, en las bolsas de los países emergentes. En condiciones normales, el nivel de inversión en renta variable estará en torno al 70% del patrimonio, aunque esta proporción se gestiona activamente situándose por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, sin superar nunca el 75%. 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**

<b>Vocación</b>	RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL
<b>Referencia de asignación de activos</b>	30% en renta fija + 70% en renta variable internacional
<b>Permanencia mínima recomendada</b>	5 años
<b>Fecha constitución</b>	05/12/2019
<b>Patrimonio</b>	7 553 742,46
<b>Divisa de denominación del fondo</b>	EUR
<b>Indicador de Riesgo y Rentabilidad</b>	1 2 3 4 <b>5</b> 6 7
<b>Plan de reembolsos trimestral (*)</b>	1,10% del valor de la inversión

(\*) Según detallado en el folleto informativo del Fondo.

**DATOS DE LA CLASE**

<b>Comisión de gestión</b>	1,10%
<b>Inversión mínima</b>	100 000 €
<b>ISIN</b>	ES0138504024
<b>Fecha creación</b>	20/12/2019
<b>Comisión de depositaria</b>	0,10%

**INVERSIÓN EN CARTERA**

<b>Número de posiciones</b>	252
<b>Duración en años</b>	1,08

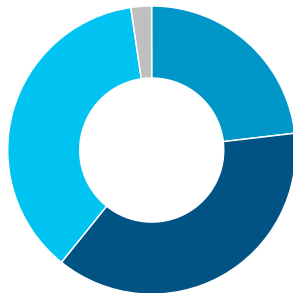
**Principales posiciones**

OB.BTTPS 4.75% 08/23	1,79%
OB.BTTPS 1.45% 11/24	1,74%
OB.BTTPS 0.65% 10/23	1,62%
OB.BTTPS 0.35% 02/25	1,55%
OB.SPAIN 4.80% 01/24	1,53%
AC.FACEBOOK INC A	1,86%
AC.ALPHABET INC CL C	1,83%
AC.WELLS FARGO & CO	1,25%
AC.MICROSOFT CORP	1,16%
AC.VISA INC -A	1,15%

**Renta Fija:** 30,14%

**Distribución por tramos de duración**

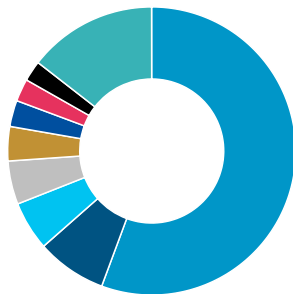
- Hasta 6 meses: 23,14%
- De 1 a 3 años: 37,65%
- De 3 a 5 años: 36,90%
- Más de 5 años: 2,31%



**Renta Variable:** 69,86%

**Distribución por países**

- Estados Unidos: 55,65%
- Japón: 7,86%
- Reino Unido: 5,50%
- Francia: 4,88%
- China: 3,85%
- Alemania: 2,94%
- Italia: 2,53%
- Suiza: 2,30%
- Otros: 14,48%



**RENTABILIDADES**

**Rentabilidades anuales**

<b>2016</b>	-
<b>2017</b>	-
<b>2018</b>	-
<b>2019</b>	-
<b>2020</b>	2,82%

**Rentabilidades acumuladas**

<b>año actual</b>	8,44%
<b>1 mes</b>	0,34%
<b>3 meses</b>	5,72%
<b>6 meses</b>	10,70%
<b>12 meses</b>	18,46%

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

**ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)**

**Rentabilidad**

<b>% Meses rentabilidad positiva</b>	70,59%
<b>Rentabilidad mejor mes</b>	6,12%
<b>Rentabilidad peor mes</b>	-10,57%

**Riesgo**

<b>Volatilidad del fondo</b>	10,01%
<b>Ratio de Sharpe</b>	1,92