

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo invierte en acciones cotizadas en las bolsas de Estados Unidos. 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 dólar/euro. 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	RENDA VARIABLE U.S.A.
Referencia de asignación de activos	100% en renta variable norteamericana
Permanencia mínima recomendada	7 años
Fecha constitución	08/05/1997
Patrimonio	395 828 744,49
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	1,95%
Inversión mínima	10 000 €
ISIN	ES0138983046
Fecha creación	24/06/2016
Comisión de depositaria	0,10%

La clase PYME se dirige exclusivamente a personas jurídicas.

INVERSIÓN EN CARTERA

Número de posiciones 49

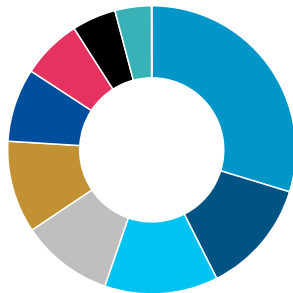
Principales posiciones

AC.ALPHABET INC CL A (USD)	6,76%
AC.MICROSOFT CORP (USD)	4,51%
AC.APPLE INC (USD)	4,15%
AC.ANALOG DEVICES (USD)	4,14%
AC.VISA INC -A (USD)	4,13%
AC.WELLS FARGO & CO (USD)	4,01%
AC.SCHLUMBERGER LTD (USD)	3,99%
AC.NVIDIA CORP (USD)	3,80%
AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	3,79%
AC.MASTERCARD INC-CL A (USD)	3,14%

Estructura de la cartera

Distribución por sectores

- Tecnología: 29,72%
- Consumo Discrecional: 12,84%
- Industria: 12,72%
- Finanzas: 10,34%
- Salud: 10,33%
- Servicios de Comunicación: 8,25%
- Materiales: 6,75%
- Consumo no cíclico: 4,92%
- Energía: 4,12%
- Otros: 0,00%



RENTABILIDADES

Rentabilidades anuales

2016	-
2017	9,02%
2018	-4,49%
2019	28,28%
2020	6,42%

Rentabilidades acumuladas

año actual	16,81%
1 mes	0,18%
3 meses	11,41%
6 meses	17,76%
12 meses	34,77%

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

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	72,22%
Rentabilidad mejor mes	13,44%
Rentabilidad peor mes	-13,56%

Riesgo

Volatilidad del fondo	19,25%
Ratio de Sharpe	0,73