

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo invierte principalmente en acciones de compañías de Europa Central y del Este. El ámbito de la inversión cubre países como Rusia, Turquía, Polonia, Hungría y República Checa. También podrá invertir en empresas del resto de países europeos con fuertes intereses económicos en la zona. 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 europea
Permanencia mínima recomendada	7 años
Fecha constitución	17/03/2006
Patrimonio	12 866 696,61
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	2,25%
Inversión mínima	200 €
ISIN	ES0111099034
Fecha creación	24/04/2015
Comisión de depositaria	0,10%

INVERSIÓN EN CARTERA

Número de posiciones 39

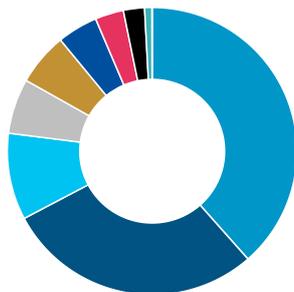
Principales posiciones

AC.LUKOIL-USD-GB-ADR (USD)	7,88%
AC.NOVATEK OAO MIC-GB-GDR (USD)	7,73%
AC.GAZPROM-RUB-GB-ADR (USD)	7,06%
AC.SBERBANK RUB-GB-ADR (USD)	7,04%
AC.OTP BANK PLC (HUF)	4,59%
AC.NORILSK NICKEL PJSC-ADR (USD)	4,16%
AC.PKO BANK POLSKI (PLN)	3,90%
PART.AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI -I	3,49%
AC.CEZ AS (CZK)	2,95%
AC.ROSNEFT OIL COM-GB-GDR (USD)	2,88%

Estructura de la cartera

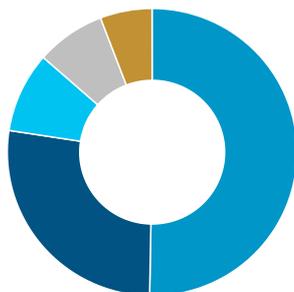
Distribución por sectores

- Energía: 38,51%
- Finanzas: 28,74%
- Materiales: 9,76%
- Consumo no cíclico: 6,19%
- Servicios de Comunicación: 5,89%
- Consumo Discrecional: 4,54%
- Servicios públicos: 3,18%
- Salud: 2,35%
- Industria: 0,84%
- Otros: 0,00%



Distribución por países

- Rusia: 50,28%
- Polonia: 27,15%
- Hungría: 9,03%
- Turquía: 7,74%
- República Checa: 5,80%



RENTABILIDADES

Rentabilidades anuales

2016	25,37%
2017	3,77%
2018	-9,37%
2019	24,19%
2020	-23,42%

Rentabilidades acumuladas

año actual	23,96%
1 mes	5,13%
3 meses	9,42%
6 meses	21,95%
12 meses	37,12%

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

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	63,89%
Rentabilidad mejor mes	22,47%
Rentabilidad peor mes	-24,56%

Riesgo

Volatilidad del fondo	25,07%
Ratio de Sharpe	0,27