

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo invierte mayoritariamente en acciones cotizadas en las bolsas de los países europeos pertenecientes a la zona euro. La selección de títulos se lleva a cabo mediante el análisis fundamental de situaciones en que el valor intrínseco de las acciones no haya sido recogido por su cotización. La cartera se maneja de forma proactiva, por lo que la rotación de las posiciones sectoriales y de los títulos es importante. 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 EURO
Referencia de asignación de activos	100% en renta variable euro
Permanencia mínima recomendada	7 años
Fecha constitución	27/07/2004
Patrimonio	133 982 858,50
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	1,75%
Inversión mínima	200 €
ISIN	ES0111098036
Fecha creación	26/06/2015
Comisión de depositaria	0,10%

INVERSIÓN EN CARTERA

Número de posiciones 63

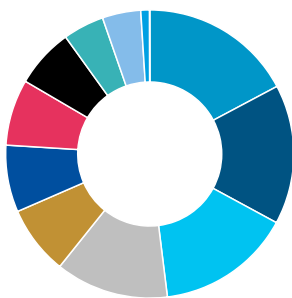
Principales posiciones

AC.ASML HOLDING NV	4,12%
AC.SAP SE	4,05%
AC.SANOFI	3,84%
AC.LVMH MOET HENNESSY	3,14%
AC.SIEMENS AG-REG	3,09%
PART.AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI -I	2,92%
AC.BNP PARIBAS	2,56%
AC.TOTALENERGIES SE	2,50%
AC.AIR LIQUIDE SA	2,42%
AC.ING GROEP NV	2,27%

Estructura de la cartera

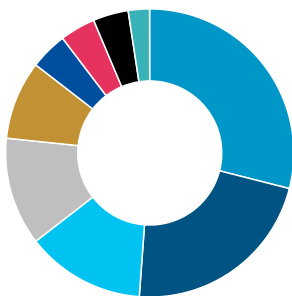
Distribución por sectores

- Finanzas: 17,23%
- Consumo Discrecional: 15,69%
- Industria: 15,14%
- Tecnología: 12,69%
- Servicios públicos: 7,74%
- Salud: 7,50%
- Materiales: 7,44%
- Consumo no cíclico: 6,65%
- Energía: 4,61%
- Servicios de Comunicación: 4,31%
- Inmobiliario: 1,00%
- Otros: 0,00%



Distribución por países

- Francia: 28,97%
- Alemania: 22,20%
- Italia: 13,35%
- Holanda: 12,12%
- Otros: 8,85%
- Irlanda: 4,17%
- Bélgica: 3,98%
- España: 3,97%
- Reino Unido: 2,39%



RENTABILIDADES

Rentabilidades anuales

2016	1,66%
2017	10,40%
2018	-24,60%
2019	21,54%
2020	-3,20%

Rentabilidades acumuladas

año actual	13,57%
1 mes	-3,99%
3 meses	-3,68%
6 meses	-0,38%
12 meses	15,45%

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	16,77%
Rentabilidad peor mes	-16,86%

Riesgo

Volatilidad del fondo	20,99%
Ratio de Sharpe	0,39

Este documento no constituye una oferta o recomendación para la adquisición o venta, o para realizar cualquier otra transacción. Ninguna información contenida en el presente informe debe interpretarse como asesoramiento o consejo. Las decisiones de inversión o desinversión en el Fondo deberán ser tomadas por el inversor de conformidad con los documentos informativos previstos por la normativa vigente. Las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado y otros riesgos inherentes a la inversión en valores y en otros instrumentos financieros, por lo que el valor de adquisición del Fondo y las rentabilidades obtenidas pueden experimentar variaciones tanto al alza como a la baja y cabe que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Todos los documentos informativos del Fondo se pueden consultar en sabadellassetmanagement.com. Fuente: Sabadell Asset Management.