

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	150 228 282,49
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	1,75%
Inversión mínima	200 €
ISIN	ES0111098036
Fecha creación	26/06/2015
Comisión de depositaria	0,10%

INVERSIÓN EN CARTERA

Número de posiciones	67
-----------------------------	----

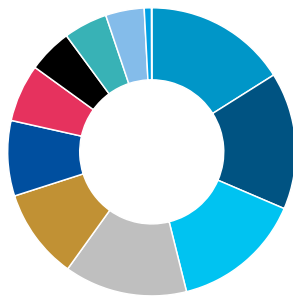
Principales posiciones

AC.ASML HOLDING NV	4,10%
AC.SANOFI	3,90%
AC.LVMH MOET HENNESSY	3,85%
AC.L OREAL	2,83%
AC.TOTALENERGIES SE PARIS	2,65%
AC.KONINKLIJKE KPN NV	2,63%
AC.SAP SE	2,55%
PART.AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI -I	2,54%
AC.KERRY GROUP-A	2,50%
AC.BANCO SANTANDER SA	2,31%

Estructura de la cartera

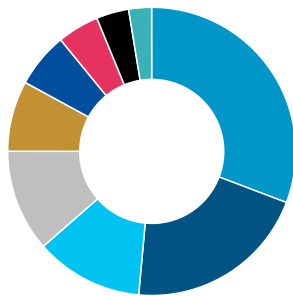
Distribución por sectores

- Consumo Discrecional: 16,06%
- Tecnología: 15,38%
- Industria: 14,67%
- Finanzas: 13,81%
- Consumo no cíclico: 10,14%
- Salud: 8,44%
- Servicios públicos: 6,47%
- Materiales: 4,95%
- Servicios de Comunicación: 4,92%
- Energía: 4,33%
- Inmobiliario: 0,83%
- Otros: 0,00%



Distribución por países

- Francia: 30,78%
- Alemania: 20,67%
- Holanda: 12,11%
- Italia: 11,47%
- Otros: 7,92%
- España: 6,16%
- Irlanda: 4,68%
- Bélgica: 3,63%
- Reino Unido: 2,58%



RENTABILIDADES

Rentabilidades anuales

2012	13,62%
2013	24,72%
2014	-2,19%
2015	13,07%
2016	1,66%
2017	10,40%
2018	-24,60%
2019	21,54%
2020	-3,20%
2021	20,51%

Rentabilidades acumuladas

año actual	-9,78%
1 mes	-1,94%
3 meses	-7,59%
6 meses	-8,09%
12 meses	-2,22%

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

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	55,56%
Rentabilidad mejor mes	16,77%
Rentabilidad peor mes	-16,86%

Riesgo

Volatilidad del fondo	21,75%
Ratio de Sharpe	0,18