

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo invierte principalmente en acciones de sociedades con sede, o que realizan la mayor parte de sus actividades, en Europa. Selecciona empresas que han adoptado o adoptarán una trayectoria de prácticas medioambientales, sociales y de buen gobierno (ESG) positiva, centrándose en aquéllas que tengan previsto mejorar sus criterios ESG en el futuro y en las que actualmente son líderes ESG en sus sectores. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi.

Se puede obtener una descripción más completa de la política de inversión en el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) disponible en sabadellassetmanagement.com.
ADVERTENCIA: Este Fondo puede invertir hasta el 25% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia por lo que tiene un elevado riesgo de crédito.

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO



En fecha 18/02/2022 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

INVERSIÓN EN CARTERA

Número de posiciones 42

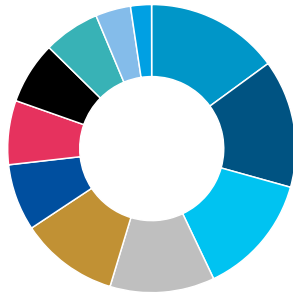
Principales posiciones

AC.ROCHE HLDG AG-GENUSS (CHF)	5,00%
AC.NESTLE SA-REG (CHF)	4,53%
AC.SHELL PLC (GBP)	4,51%
AC.ESSILORLUXOTTICA	4,15%
AC.INFORMA PLC (GBP)	3,90%
AC.CRH PLC - IRL	3,67%
AC.TESCO PLC (GBP)	3,37%
AC.LONZA AG-REG (CHF)	3,34%
AC.MERCK KGA	3,27%
AC.VEOLIA ENVIRONNEMT	3,18%

Estructura de la cartera

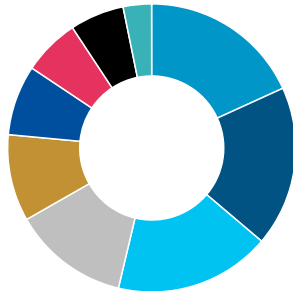
Distribución por sectores

- Industria: 14,96%
- Finanzas: 14,37%
- Consumo no cíclico: 13,61%
- Salud: 11,75%
- Consumo Discrecional: 11,03%
- Materiales: 7,50%
- Energía: 7,19%
- Servicios públicos: 6,96%
- Tecnología: 6,33%
- Servicios de Comunicación: 3,95%
- Inmobiliario: 2,36%



Distribución por países

- Francia: 18,21%
- Alemania: 18,00%
- Reino Unido: 17,51%
- Suiza: 13,02%
- Otros: 9,75%
- Irlanda: 7,87%
- Holanda: 6,37%
- Italia: 6,08%
- Finlandia: 3,19%



DATOS DEL FONDO

Vocación	RENTA VARIABLE INTERNACIONAL
Permanencia mínima recomendada	6 años
Índice benchmark	MSCI EUROPE
Fecha constitución	17/03/2006
Patrimonio	256 060 068,84
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	2,10%
Inversión mínima	200 €
ISIN	ES0183339037
Fecha creación	18/03/2015
Comisión de depositaria	0,10%

RENTABILIDADES

En fecha 18/02/2022 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

Rentabilidades anuales

2012	16,89%
2013	21,19%
2014	-0,12%
2015	8,43%
2016	-1,87%
2017	10,57%
2018	-20,79%
2019	22,17%
2020	-9,84%
2021	22,72%

Rentabilidades acumuladas

año actual	-3,96%
1 mes	-1,64%
3 meses	-2,39%
6 meses	-2,59%
12 meses	4,04%

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

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	58,33%
Rentabilidad mejor mes	18,22%
Rentabilidad peor mes	-21,59%

Riesgo

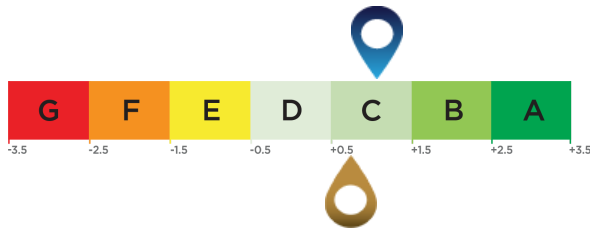
Volatilidad del fondo	23,14%
Ratio de Sharpe	0,17

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 la posibilidad 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.

Calificación ESG promedio (Fuente : Amundi)

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

Universo de inversión ESG: MSCI EUROPE



Puntuación de la cartera: 1,08

Puntuación del universo de inversión ESG¹: 0,76

Métricas ESG

Criterios ESG

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

"E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.

"S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.

"G" de Gobernanza: independencia del Órgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

Calificación ESG

Calificación relativa a los criterios ESG del emisor: cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).

Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera: tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

Generalización de los criterios ESG de Amundi

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi⁴, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

Cobertura ESG (Fuente: Amundi)

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi ²	98,78%	100,00%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG ³	98,78%	100,00%

¹ El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.

² Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.

³ Porcentaje de títulos a los que se aplica una metodología de calificación ESG con respecto al total de la cartera.

⁴ El documento actualizado está disponible en <https://www.amundi.com/int/ESG>.

Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web www.morningstar.com.