

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

El Fondo invierte principalmente en deuda del estado español o en bonos emitidos por los FTPymes que cuenten con el aval del Estado denominados en euros. La duración financiera de la cartera no supera en condiciones normales los dos años. El Fondo orienta la construcción de su cartera a la consecución del rendimiento propio de los bonos a corto plazo, manteniendo así un marcado carácter defensivo. 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](http://www.sabadellassetmanagement.com).

**EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO**



En fecha 19/07/2013 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

**INVERSIÓN EN CARTERA**

|                      |      |
|----------------------|------|
| Número de posiciones | 27   |
| Duración en años     | 1,39 |

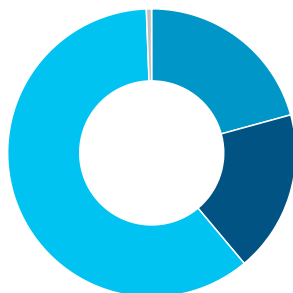
**Principales posiciones**

|                          |        |
|--------------------------|--------|
| OB.SPAIN 3.8% 4/24       | 11,68% |
| OB.SPAIN 4.40% 10/23     | 8,52%  |
| OB.SPAIN 0.25% 07/24 5YR | 8,01%  |
| OB.SPAIN 2.75% 10/24     | 7,70%  |
| OB.SPAIN 2.15% 10/25     | 6,91%  |
| OB.SPAIN 0% 01/26        | 6,12%  |
| OB.SPAIN 0.35% 07/23     | 5,61%  |
| OB.SPAIN 1.6% 4/25       | 5,17%  |
| OB.SPAIN 0% 05/24        | 4,81%  |
| OB.SPAIN % 05/25         | 4,67%  |

**Estructura de la cartera**

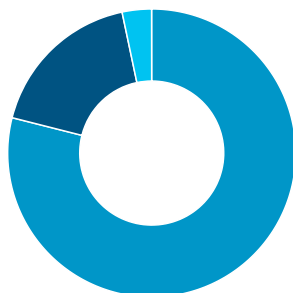
**Distribución por tramos de duración**

- Hasta 6 meses: 20,75%
- De 6 meses a 1 año: 18,16%
- De 1 a 3 años: 60,50%
- De 3 a 5 años: 0,59%



**Distribución por tipo de emisión**

- Soberanos: 78,95%
- Sénior: 17,75%
- F.I. Monetarios y tesorería: 3,31%



**DATOS DEL FONDO**

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Vocación                            | RENDA FIJA CORTO PLAZO                       |
| Referencia de asignación de activos | 100% en deuda pública española a corto plazo |
| Permanencia mínima recomendada      | 2 años                                       |
| ISIN                                | ES0173830037                                 |
| Fecha creación                      | 19/10/2000                                   |
| Inversión mínima                    | 300 EUR                                      |
| Divisa de denominación del fondo    | EUR  |
| Indicador de Riesgo                 | 1 2 3 4 5 6 7                                |

**COMISIONES**

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| Gestión (anual)         | 0,60% |
| Suscripción             | 0,00% |
| Reembolso               | 0,00% |
| Comisión de depositaria | 0,05% |

**DATOS PATRIMONIALES**

|                                 |               |
|---------------------------------|---------------|
| Patrimonio                      | 30 145 727,88 |
| Valor liquidativo participación | 7,98          |

**RENTABILIDADES**

En fecha 19/07/2013 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

**Rentabilidades anuales**

|      |        |
|------|--------|
| 2013 | 3,37%  |
| 2014 | 2,00%  |
| 2015 | 0,18%  |
| 2016 | 0,09%  |
| 2017 | -0,59% |
| 2018 | -0,65% |
| 2019 | -0,59% |
| 2020 | -0,65% |
| 2021 | -1,09% |
| 2022 | -3,49% |

**Rentabilidades acumuladas**

|            |        |
|------------|--------|
| año actual | 0,61%  |
| 1 mes      | 0,06%  |
| 3 meses    | 0,32%  |
| 6 meses    | 0,08%  |
| 12 meses   | -1,68% |

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

**ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)**

**Rentabilidad**

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| % Meses rentabilidad positiva | 27,78% |
| Rentabilidad mejor mes        | 0,69%  |
| Rentabilidad peor mes         | -0,84% |

**Riesgo**

|                       |       |
|-----------------------|-------|
| Volatilidad del fondo | 0,96% |
| Ratio de Sharpe       | -1,42 |