

SABADELL FUNDS SICAV
CAPITAL APPRECIATION 3

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo invierte un mínimo de 1/4 de sus activos netos en una cartera de renta fija altamente diversificada con la intención de aprovechar rendimientos más atractivos que los del mercado monetario en euros sin aumentar de manera excesiva la exposición al riesgo. El Fondo invierte en bonos tanto directamente como a través de otras IIC. El resto del patrimonio se podrá invertir en otras IIC y en acciones u otros valores emitidos por empresas principalmente situadas en Europa o que realicen la mayor parte de su negocio en este continente y que hayan sido admitidas a negociación en las bolsas europeas. El subfondo se gestiona activamente sin referencia a un índice de referencia. 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

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



El Fondo se gestiona activamente y no frente a un índice de referencia.

En las fechas 5/5/2014, 27/4/2015 y 7/6/2018 se produjeron modificaciones significativas en la política

ESTRUCTURA DE LA CARTERA EN LA FECHA DE ELABORACIÓN DEL INFORME (SUJETA A CAMBIOS)

Número de posiciones 31

Principales posiciones

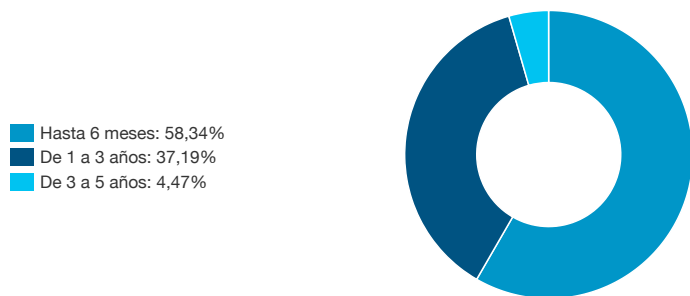
ETF.SPDR NU720342 ETF(AEX)	11,16%
ETF.LYXOR EURO STOXX BANKS DR	9,90%
PART.BLACKROCK SF EURP OPP EXTENSION -D2E	6,27%
ETF.X WORLD ENERGY ETF(FRA)	5,95%
PART.GROUPAMA TRESORERIE -M	5,84%
ETF.iShares iBonds Dec 2025TrmEurCorpETFEURA	3,75%
PART.POLAR CAP BIOTECH I EUR	3,52%
PART.AMUNDI ENHANCED ULTRA SHORT TM BD SRI-I	2,85%
OB.KRAFT HEINZ 1.5% 05/24	2,37%
PART.N1 GL CLIMATE&ENVIRON BI EUR	2,19%

La referencia a las inversiones de la cartera no debe considerarse una recomendación de compra o venta de ningún valor y los valores están sujetos a riesgos.

Estructura de la cartera en la fecha de elaboración del informe (Sujeta a cambios)

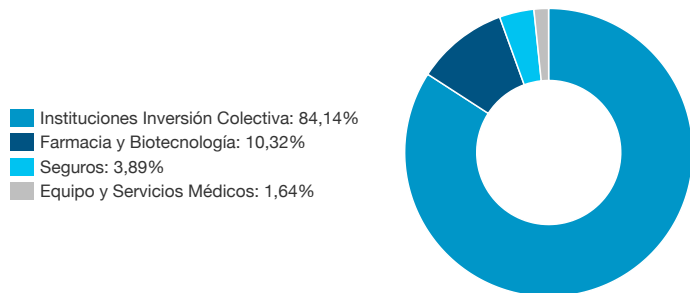
Renta Fija: 46,29%

Distribución por tramos de duración



Renta Variable: 53,71%

Distribución por sectores



DATOS DEL FONDO

Vocación	MIXTO
Permanencia mínima recomendada	5 años
ISIN	LU0689209574
Fecha creación	10/10/2011
Inversión mínima	1 000 EUR
Divisa de denominación del fondo	EUR

COMISIONES

Gestión (anual)	0,60%
Suscripción	5,00%
Reembolso	0,50%
Custodia (anual)	0,05%
Distribución	0,00%
Administración	0,22%

La información de costes puede no ser exhaustiva y el Fondo puede incurrir en otros gastos. Para obtener más información sobre costes, cargos y otros gastos, consulte el Folleto y el PRIIPS KID

DATOS PATRIMONIALES

Patrimonio	10 617 140,39
Valor liquidativo participación	14,00

RENTABILIDADES

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

En las fechas 5/5/2014, 27/4/2015 y 7/6/2018 se produjeron modificaciones significativas en la política

Rentabilidades acumuladas

año actual	5,11%
1 mes	3,32%
3 meses	5,11%
6 meses	8,44%
12 meses	12,54%

Rentabilidades anuales

2014	-0,87%
2015	4,24%
2016	3,90%
2017	-1,12%
2018	-7,15%
2019	6,38%
2020	7,71%
2021	8,51%
2022	-10,18%
2023	8,65%

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	63,89%
Rentabilidad mejor mes	5,99%
Rentabilidad peor mes	-6,62%

Riesgo

Volatilidad del fondo	8,18%
Ratio de Sharpe	0,17

Indicador de Riesgo

1 2 3 4 5 6 7

El indicador de riesgo representa el perfil de riesgo y rentabilidad tal y como se presenta en el KID. El nivel de riesgo más bajo no implica que no haya riesgo. El indicador de riesgo no está garantizado y puede cambiar en el tiempo. La información detallada relativa a los riesgos del Fondo puede obtenerse en su folleto.

Riesgos importantes que son relevantes para el Compartimento y que el indicador no recoge de forma adecuada:

- Riesgo de crédito: es el riesgo de que el emisor no pueda hacer frente al pago del principal y del interés cuando resulten pagaderos.
- Riesgo de liquidez: en caso de un bajo volumen de negociación en los mercados financieros, cualquier operación de compra o venta en estos mercados podría provocar fuertes variaciones/fluctuaciones de precio que podrían afectar a la valoración de su cartera.
- Riesgo de mercados emergentes: algunos de los países en los que se invierte pueden implicar mayores riesgos políticos, legales, económicos y de liquidez que las inversiones en países más desarrollados.

Todas las inversiones implican riesgos. Cualquiera de estos riesgos podría hacer que el fondo pierda dinero, tenga un desempeño peor al de inversiones similares, experimente una alta volatilidad (altibajos en el valor liquidativo) o no cumpla su objetivo durante cualquier período de tiempo. Consulte las "descripción de los riesgos en el Folleto" para obtener más información sobre los riesgos del Fondo.

SABADELL FUNDS SICAV
CAPITAL APPRECIATION 3

Información Importante

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.

Téngase en cuenta que la sociedad de gestión podrá decidir poner fin a las disposiciones adoptadas para la comercialización de sus organismos de inversión colectiva en un Estado miembro de la UE respecto del cual haya efectuado una notificación. Puede encontrarse un resumen de la información sobre los derechos de los inversores y los mecanismos de recurso colectivo en inglés en la página de regulación en sabadellassetmanagement.com