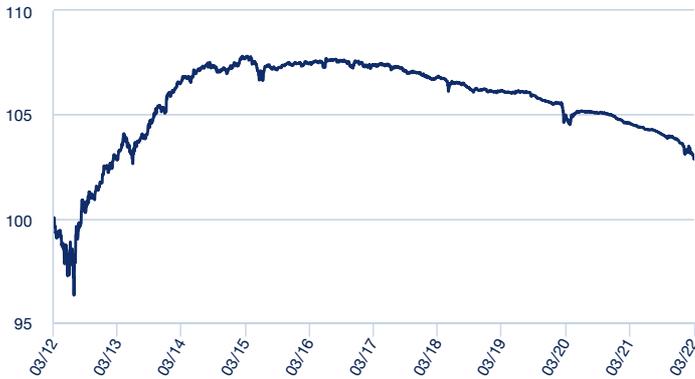


POLÍTICA DE INVERSIÓN

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.

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO



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

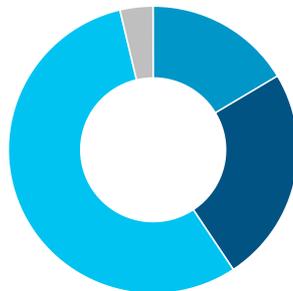
INVERSIÓN EN CARTERA

Número de posiciones	15
Duración en años	1,23
Principales posiciones	
OB.SPAIN 0.35% 07/23	11,67%
OB.SPAIN 4.40% 10/23	11,05%
OB.SPAIN 3.8% 4/24	10,88%
OB.SPAIN 5.40% 01/23	9,26%
OB.SPAIN 0.45% 10/22	8,83%
OB.SPAIN 2.75% 10/24	8,66%
OB.SPAIN 0.4% 4/22	7,04%
OB.SPAIN % 04/23	6,33%
OB.SPAIN 1.6% 4/25	3,68%
OB.BNP 2.875 % 10/2022	3,61%

Estructura de la cartera

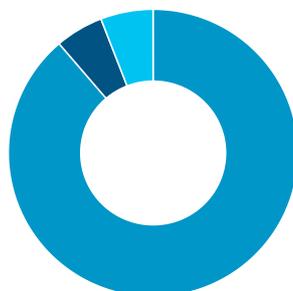
Distribución por tramos de duración

- Hasta 6 meses: 16,43%
- De 6 meses a 1 año: 24,24%
- De 1 a 3 años: 55,65%
- De 3 a 5 años: 3,68%



Distribución por tipo de emisión

- Soberanos: 88,76%
- Sénior: 5,37%
- F.I. Monetarios y tesorería: 5,87%



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 y Rentabilidad	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	28 513 846,29
Valor liquidativo participación	8,15

RENTABILIDADES

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

Rentabilidades anuales

2012	3,37%
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%

Rentabilidades acumuladas

año actual	-0,83%
1 mes	-0,37%
3 meses	-0,83%
6 meses	-1,09%
12 meses	-1,57%

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

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	19,44%
Rentabilidad mejor mes	0,15%
Rentabilidad peor mes	-0,55%

Riesgo

Volatilidad del fondo	0,52%
Ratio de Sharpe	-1,03