

B SABADELL BS RENTA VARIABLE MIXTA ESPAÑA, FI

STANDARD
& POOR'SA
FUND MANAGEMENT RATING

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo reparte su inversión de forma equilibrada entre bonos a largo plazo denominados en euros y acciones, principalmente de compañías cotizadas en las bolsas españolas, que ofrecen a la vez una gran capitalización bursátil y las mejores perspectivas de revalorización. La cartera del Fondo está normalmente invertida alrededor de un 50% en renta variable, aunque esta proporción se gestiona activamente situándola por encima o por debajo de este nivel en función de las expectativas de subida de las bolsas, con un máximo del 75% y un mínimo del 30%.

EVOLUCIÓN HISTÓRICA



INVERSIÓN EN CARTERA

Número de posiciones 93

Duración en años 2,55

Principales posiciones

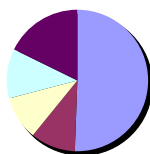
REPO/ OB.ESPAÑA 5% VT.30/07/2012 12791	8,00%
IPF EN EUROS	5,77%
DEPÓSITOS Y CUENTAS CORRIENTES	5,72%
OB.ESPAÑA 5,50% VT.30/07/2017 12783	5,53%
OB.ESPAÑA 5,40% VT.30/07/2011 12387	4,19%
AC.TELEFONICA	7,51%
AC.BANCO SANTANDER, SA	6,24%
AC.BCO. BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA	4,05%
AC.IBERDROLA (EUR)	2,97%
AC.REPSOL YPF	2,02%

Estructura de la cartera

Renta Fija: 62,96%

Distribución por vencimientos

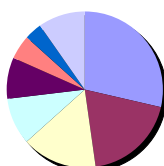
- Hasta 6 meses: 50,67%
- De 6 meses a 1 año: 10,19%
- De 1 a 3 años: 9,83%
- De 3 a 5 años: 11,47%
- Más de 5 años: 17,83%



Renta Variable: 37,04%

Distribución por sectores

- Bancos: 28,73%
- Comunicaciones: 19,09%
- Servicios: 15,63%
- Petróleo Y Gas: 9,54%
- Construcción, Inmobiliario: 8,56%
- Industrial: 5,05%
- Consumo, Distribución: 3,62%
- Otros: 9,78%



DATOS DEL FONDO

Vocación	RENTA VARIABLE MIXTA
Índice benchmark	50% EFFAS Euro Bloc >1 Año 50% IBEX 35
Fecha constitución	06/06/1997
Suscripción mínima	600 euros
Divisa de denominación del fondo	Euro

COMISIONES

Gestión (anual)	1,90%
Depósito (anual)	0,10%
Suscripción	0%
Reembolso	0%

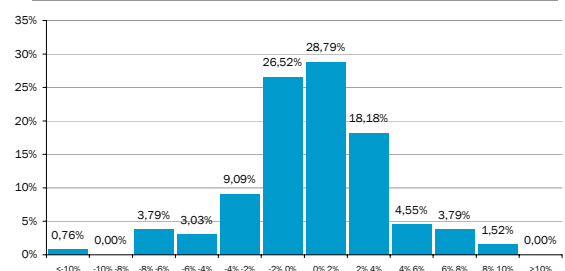
DATOS PATRIMONIALES

	Euros
Patrimonio	24.387.652
Valor liquidativo participación	9,31954
Número de partícipes	1.019

RENTABILIDADES

	Históricas
Rentabilidades anuales (TAE)	
2003	16,04%
2004	10,72%
2005	12,45%
2006	16,84%
2007	2,40%
Rentabilidades acumuladas	
año actual	-10,94%
3 meses	-5,19%
12 meses	-12,24%
últimos 3 años	12,83%
últimos 5 años	42,61%

Distribución de frecuencias de las rentabilidades mensuales



En el eje horizontal aparece la rentabilidad presentada en intervalos. En el eje vertical aparece el número de meses, en porcentaje. El gráfico indica el número de meses (en porcentaje) en los que se ha obtenido una rentabilidad mensual (positiva o negativa).

ESTADÍSTICAS

Últimos 36 meses

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	58%
Rentabilidad mejor mes	3,87%
Rentabilidad peor mes	-6,30%

Riesgo

Volatilidad del fondo	8,00%
Volatilidad del benchmark	7,92%
Correlación	0,97
Beta	0,98
Ratio de Sharpe	0,36

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. La rentabilidad registrada en el pasado no es ninguna garantía para el futuro. 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 que un inversor no recupere el importe invertido inicialmente. Todos los documentos informativos del Fondo se pueden consultar en bsinversion.com.

BanSabadell Inversión