

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo invierte en acciones de compañías cotizadas en las bolsas europeas. El ámbito de la inversión cubre tanto los países de la Unión Económica y Monetaria como Gran Bretaña, Dinamarca, Suecia, Noruega y Suiza. La selección de valores se realiza en función de la identificación mediante el análisis fundamental de situaciones en las que el valor intrínseco de los títulos no haya sido recogido por su cotización bursátil. La cartera se maneja de forma proactiva, por lo que la rotación de las posiciones sectoriales y de los títulos es importante. 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



DATOS DEL FONDO

Vocación	RENDA VARIABLE EUROPEA
Referencia de asignación de activos	100% en renta variable europea
Permanencia mínima recomendada	7 años
Fecha constitución	12/05/2000
Patrimonio	176 300 054,49
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	1,75%
Inversión mínima	200 €
ISIN	ES0174416034
Fecha creación	26/06/2015
Comisión de depositaria	0,10%

INVERSIÓN EN CARTERA

Número de posiciones **69**

Principales posiciones

AC.NESTLE SA-REG (CHF)	4,34%
AC.ROCHE HLDG AG-GENUSS (CHF)	3,76%
PART.AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI -I	3,63%
AC.ROYAL DUTCH SHELL-A (GBP)	3,58%
AC.ASTRAZENECA GBP (GBP)	3,13%
AC.SAP SE	2,43%
AC.VODAFONE GROUP PLC (GBP)	2,41%
AC.NOVO NORDISK A/S-B NEW (DKK)	2,13%
AC.AIR LIQUIDE SA	2,08%
AC.SANOFI	2,06%

Estructura de la cartera

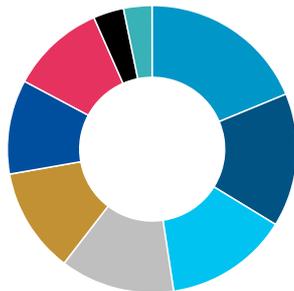
Distribución por sectores

- Salud: 16,37%
- Finanzas: 15,98%
- Consumo Discrecional: 13,19%
- Industria: 13,11%
- Consumo no cíclico: 10,99%
- Materiales: 9,32%
- Energía: 6,28%
- Servicios públicos: 5,91%
- Tecnología: 4,78%
- Servicios de Comunicación: 4,08%
- Otros: 0,00%



Distribución por países

- Reino Unido: 18,74%
- Francia: 15,05%
- Otros: 13,84%
- Alemania: 12,78%
- Suiza: 11,81%
- Italia: 10,62%
- Holanda: 10,59%
- Irlanda: 3,40%
- Suecia: 3,17%



RENTABILIDADES

Rentabilidades anuales

2016	-2,88%
2017	9,64%
2018	-18,16%
2019	25,14%
2020	-7,90%

Rentabilidades acumuladas

año actual	16,85%
1 mes	-3,21%
3 meses	-1,61%
6 meses	2,87%
12 meses	19,33%

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

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	66,67%
Rentabilidad mejor mes	14,29%
Rentabilidad peor mes	-17,02%

Riesgo

Volatilidad del fondo	19,13%
Ratio de Sharpe	0,45