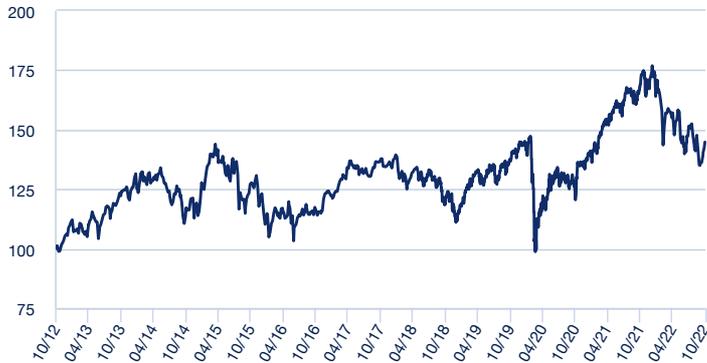


POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo invierte mayoritariamente en acciones cotizadas en las bolsas de los países de todo el mundo. La selección de títulos se lleva a cabo mediante el análisis fundamental de situaciones en que el valor intrínseco de las acciones no haya sido recogido por su cotización. 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 (DF) disponible en www.sabadellassetmanagement.com.

EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO



En la fecha 27/4/2015 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

DATOS DEL FONDO

Vocación	RENDA VARIABLE
Permanencia mínima recomendada	5 años
ISIN	LU0096475891
Fecha creación	29/07/1998
Inversión mínima	200 EUR
Divisa de denominación del fondo	EUR
Indicador de Riesgo y Rentabilidad	1 2 3 4 5 6 7

COMISIONES

Gestión (anual)	1,75%
Suscripción	0,00%
Reembolso	0,00%
Custodia (anual)	0,05%
Distribución	0,00%
Administración	1,12%

INVERSIÓN EN CARTERA

Número de posiciones 35

Principales posiciones

AC.ALLIANZ SE-REG	5,13%
AC.TOTALENERGIES SE PARIS	5,01%
AC.CAPGEMINI	4,77%
AC.WOLTERS KLUWER	4,49%
AC.SIEMENS AG-REG	4,25%
AC.LVMH MOET HENNESSY	4,23%
AC.SANOFI	4,17%
AC.SCHNEIDER ELECT SE	4,13%
AC.BNP PARIBAS	4,01%
AC.ASML HOLDING NV	3,97%

Estructura de la cartera

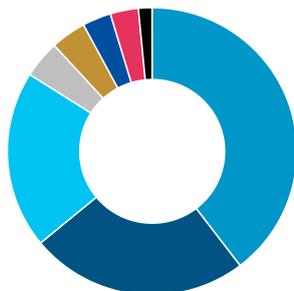
Distribución por sectores

- Finanzas: 21,75%
- Industria: 16,05%
- Consumo Discrecional: 12,62%
- Consumo no cíclico: 11,52%
- Tecnología: 10,90%
- Materiales: 9,61%
- Salud: 8,94%
- Energía: 5,33%
- Servicios de Comunicación: 3,29%



Distribución por países

- Francia: 39,63%
- Holanda: 24,38%
- Alemania: 19,97%
- Estados Unidos: 4,22%
- Italia: 3,94%
- Dinamarca: 3,20%
- Reino Unido: 3,15%
- España: 1,51%



RENTABILIDADES

En la fecha 27/4/2015 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

Rentabilidades anuales

2012	-
2013	19,20%
2014	-6,26%
2015	4,43%
2016	0,25%
2017	8,50%
2018	-15,25%
2019	26,22%
2020	-4,36%
2021	26,76%

Rentabilidades acumuladas

año actual	-16,62%
1 mes	7,32%
3 meses	-4,39%
6 meses	-7,81%
12 meses	-14,41%

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

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	52,78%
Rentabilidad mejor mes	12,47%
Rentabilidad peor mes	-12,26%

Riesgo

Volatilidad del fondo	21,03%
Ratio de Sharpe	0,10