

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

El Fondo invierte combinando una posición predominante en bonos denominados en euros, con una presencia activa en acciones de compañías que superen los criterios éticos, principalmente cotizadas en las bolsas europeas y 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 20% 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. 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](http://www.sabadellassetmanagement.com). La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi.

ADVERTENCIA: Este Fondo puede invertir hasta el 100% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia por lo que tiene un elevado riesgo de crédito.

**EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO**



En fechas 23/03/2012, 17/01/2014 y 15/09/2017 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

**INVERSIÓN EN CARTERA**

Número de posiciones	147
Duración en años	1,36

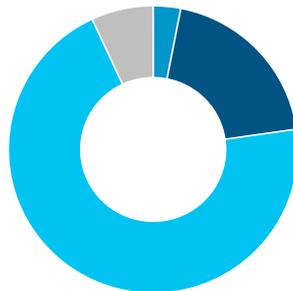
**Principales posiciones**

OB.BTPS 1.45% 11/24	2,88%
OB.BTPS 1.45% 05/25	2,87%
OB.BTPS % 11/22	2,82%
OB.BTPS % 01/24	2,80%
OB.BTPS % 04/24	2,78%
AC.NESTLE SA-REG	1,01%
AC.UCB SA	0,62%
AC.ASML HOLDING NV	0,51%
AC.VERBUND AG	0,42%
AC.DANONE	0,41%

Renta Fija: 80,35%

**Distribución por tramos de duración**

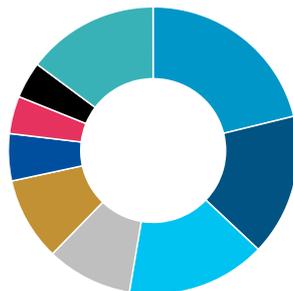
- Hasta 6 meses: 3,07%
- De 6 meses a 1 año: 19,68%
- De 1 a 3 años: 70,33%
- De 3 a 5 años: 6,91%



Renta Variable: 19,65%

**Distribución por países**

- Francia: 21,17%
- Reino Unido: 15,91%
- Alemania: 15,57%
- Holanda: 9,60%
- Suiza: 9,35%
- España: 5,30%
- Dinamarca: 4,24%
- Bélgica: 4,11%
- Otros: 14,75%



**DATOS DEL FONDO**

Vocación	RENTA FIJA MIXTA EURO
Referencia de asignación de activos	80% en renta fija española + 20% en renta variable europea
Permanencia mínima recomendada	4 años
Fecha constitución	27/10/2003
Patrimonio	106 355 255,44
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	0,95%
Inversión mínima	100 000 €
ISIN	ES0182543035
Fecha creación	15/09/2017
Comisión de depositaria	0,10%

**RENTABILIDADES**

En fechas 23/03/2012, 17/01/2014 y 15/09/2017 se produjeron modificaciones significativas en la política de inversión.

**Rentabilidades anuales**

2012	3,49%
2013	6,86%
2014	2,35%
2015	3,51%
2016	-0,16%
2017	1,53%
2018	-4,43%
2019	4,50%
2020	-0,90%
2021	2,94%

**Rentabilidades acumuladas**

año actual	-2,69%
1 mes	-0,56%
3 meses	-2,69%
6 meses	-2,10%
12 meses	-1,76%

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

**ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)**

**Rentabilidad**

% Meses rentabilidad positiva	55,56%
Rentabilidad mejor mes	2,65%
Rentabilidad peor mes	-2,84%

**Riesgo**

Volatilidad del fondo	3,92%
Ratio de Sharpe	0,18