

POLÍTICA DE INVERSIÓN

El Fondo invierte principalmente en acciones de compañías de Europa Central y del Este. El ámbito de la inversión cubre países como Rusia, Turquía, Polonia, Hungría y República Checa. También podrá invertir en empresas del resto de países europeos con fuertes intereses económicos en la zona. 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. El Fondo gestiona activamente el riesgo de tipo de cambio. 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 INTERNACIONAL EMERGENTE						
Referencia de asignación de activos	100% en renta variable emergente europea						
Permanencia mínima recomendada	7 años						
Fecha constitución	17/03/2006						
Patrimonio	5 559 101,21						
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	2,25%
Inversión mínima	200 €
ISIN	ES0111099034
Fecha creación	24/04/2015
Comisión de depositaria	0,10%

INVERSIÓN EN CARTERA

Número de posiciones **31**

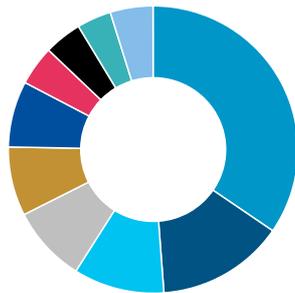
Principales posiciones

AC.CEZ AS (CZK)	7,67%
AC.KGHM POLSKA MIED (PLN)	7,01%
AC.OTP BANK PLC (HUF)	6,93%
AC.PKO BANK POLSKI (PLN)	6,73%
PART.AMUNDI EURO LIQUIDITY RATED SRI -I	4,81%
AC.DINO POLSKA SA (PLN)	4,64%
AC.PKN ORLEN (PLN)	4,45%
AC.MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC (HUF)	4,33%
ETF.FAM MSCI EASTERN EUR EX RUS UC ETF-EUR(C)	4,28%
AC.KOMERCNI BANKA AS (CZK)	4,26%

Estructura de la cartera

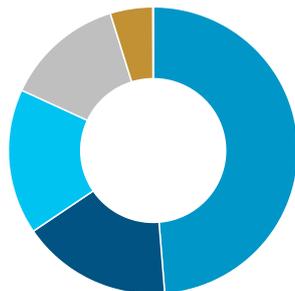
Distribución por sectores

- Finanzas: 34,56%
- Energía: 14,26%
- Materiales: 10,14%
- Servicios públicos: 8,57%
- Consumo no cíclico: 7,77%
- Servicios de Comunicación: 7,42%
- Industria: 4,45%
- Salud: 4,21%
- Consumo Discrecional: 3,84%
- Otros: 4,79%



Distribución por países

- Polonia: 48,73%
- Hungría: 16,79%
- Turquía: 16,37%
- República Checa: 13,32%
- Luxemburgo: 4,79%
- Rusia: 0,00%
- Zona euro: 0,00%



RENTABILIDADES

Rentabilidades anuales

2012	15,52%
2013	-15,40%
2014	-26,02%
2015	-10,61%
2016	25,37%
2017	3,77%
2018	-9,37%
2019	24,19%
2020	-23,42%
2021	25,06%

Rentabilidades acumuladas

año actual	-62,48%
1 mes	-7,50%
3 meses	-61,06%
6 meses	-64,90%
12 meses	-55,05%

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

ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)

Rentabilidad

% Meses rentabilidad positiva	61,11%
Rentabilidad mejor mes	22,47%
Rentabilidad peor mes	-50,59%

Riesgo

Volatilidad del fondo	40,90%
Ratio de Sharpe	-0,61