

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

El Fondo invertirá mayoritariamente en activos, títulos, valores y otros instrumentos financieros de renta fija, pública y privada, y de renta variable, sin límite de capitalización, de entidades que mantengan su sede social y/o la mayor parte de sus intereses productivos y/o comerciales en estados considerados países emergentes en cada momento y/o que se negocien en mercados organizados de dichos países, pudiendo formar parte de los índices bursátiles y de renta fija representativos de esas economías, que incluyen estados de Latinoamérica, Asia, Europa del Este y África. La exposición a renta variable será del 30%, situándose entre el 10% de mínimo y el 50% de máximo en función de las expectativas de los mercados bursátiles. 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).  
ADVERTENCIA: Este Fondo puede invertir hasta el 90% en emisiones de renta fija de baja calidad crediticia por lo que tiene un elevado riesgo de crédito.

**EVOLUCIÓN DEL VALOR LIQUIDATIVO**



**DATOS DEL FONDO**

|  |   |
|--|---|
| <b>Vocación</b>                            | RENDA VARIABLE MIXTA INTERNACIONAL                            |
| <b>Referencia de asignación de activos</b> | 70% en renta fija emergente + 30% en renta variable emergente |
| <b>Permanencia mínima recomendada</b>      | 6 años  |
| <b>Fecha constitución</b>                  | 20/11/1998  |
| <b>Patrimonio</b>                          | 70 822 652,41   |
| <b>Divisa de denominación del fondo</b>    | EUR   |
| <b>Indicador de Riesgo y Rentabilidad</b>  | 1 2 3 <b>4</b> 5 6 7  |

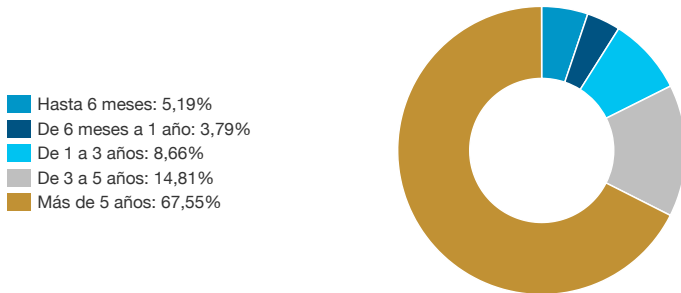
**DATOS DE LA CLASE**

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| <b>Comisión de gestión</b>     | 1,35%        |
| <b>Inversión mínima</b>        | 100 000 €    |
| <b>ISIN</b>                    | ES0105142014 |
| <b>Fecha creación</b>          | 10/04/2015   |
| <b>Comisión de depositaria</b> | 0,10%        |

**INVERSIÓN EN CARTERA**

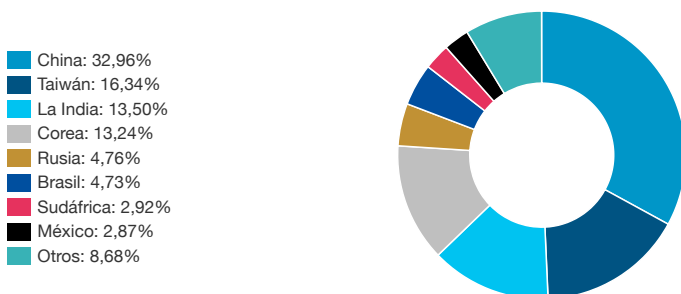
|  |        |
|--|--------|
| <b>Número de posiciones</b>                  | 115    |
| <b>Duración en años</b>                      | 5,00   |
| <b>Principales posiciones</b>                |        |
| OB.INDON 5.125% 1/45 REGS                    | 4,65%  |
| OB.TURKEY 6% 3/27                            | 3,80%  |
| OB.RUSSIA 5.25% 6/47                         | 3,15%  |
| OB.MEXICO 4.75% 03/44                        | 2,89%  |
| OB.EGYPT 7.5% 1/27                           | 2,50%  |
| ETF.AMUNDI MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF - | 14,68% |
| ETF.AMUNDI MSCI INDIA UCITS ETF - EUR (C)    | 1,81%  |
| AC.TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC              | 1,07%  |
| AC.SAMSUNG ELECTRONICS                       | 0,76%  |
| AC.TENCENT HOLDINGS LTD                      | 0,72%  |
| <b>Renta Fija:</b>                           | 70,25% |

**Distribución por tramos de duración**



**Renta Variable:** 29,75%

**Distribución por países**



**RENTABILIDADES**

**Rentabilidades anuales**

|             |        |
|-------------|--------|
| <b>2016</b> | 10,38% |
| <b>2017</b> | 0,78%  |
| <b>2018</b> | -3,33% |
| <b>2019</b> | 15,61% |
| <b>2020</b> | -0,13% |

**Rentabilidades acumuladas**

|                   |        |
|-------------------|--------|
| <b>año actual</b> | 2,67%  |
| <b>1 mes</b>      | -0,62% |
| <b>3 meses</b>    | -0,94% |
| <b>6 meses</b>    | 1,14%  |
| <b>12 meses</b>   | 7,72%  |

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

**ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)**

**Rentabilidad**

|                                      |         |
|--------------------------------------|---------|
| <b>% Meses rentabilidad positiva</b> | 61,11%  |
| <b>Rentabilidad mejor mes</b>        | 6,75%   |
| <b>Rentabilidad peor mes</b>         | -10,66% |

**Riesgo**

|                              |       |
|------------------------------|-------|
| <b>Volatilidad del fondo</b> | 9,23% |
| <b>Ratio de Sharpe</b>       | 0,56  |