

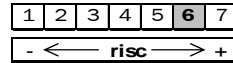


BSA INVERSIÓ FI, BORSA AMERICANA

Objectiu del Fons

L'objectiu del compartiment del Fons és buscar l'apreciació del valor de la participació amb una volatilitat alta, invertint en actius de Renda Variable d'Estats Units i de manera minoritària en Renda Variable Canadenca i actius del Mercat Monetari.

Perfil de risc



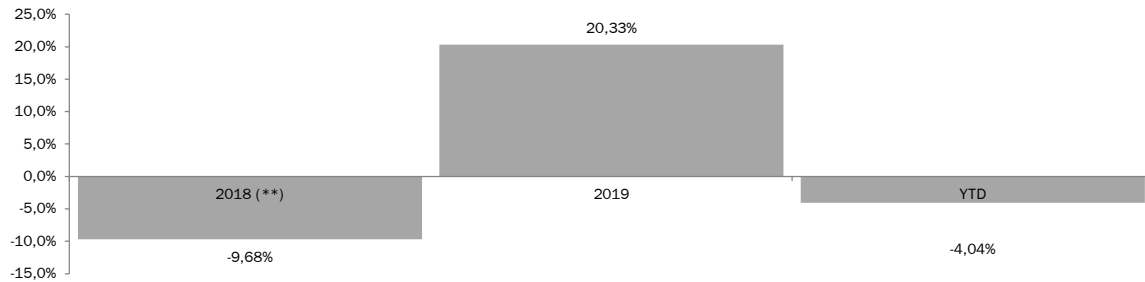
Dades del Fons

| | |
|----------------------|-------------------------------------------|
| Societat Gestora | Sabadell d'Andorra Inversions, SGOIC, SAU |
| Societat Dipositària | BancSabadell d'Andorra, SA |
| Vocació | Renda Variable - Dòlar |
| Data Inici | 02/01/2018 |
| Divisa de referència | Dòlar |

Dades Patrimonials

| | |
|-----------------------------------------------|--------------|
| Patrimoni | 3.458.725,05 |
| Número de participacions | 33.164,61 |
| Valor liquidatiu de la participació | 104,29 |
| Valor liquidatiu de la participació a l'inici | 100,00 |

Rendibilitat*



Evolució del Fons*

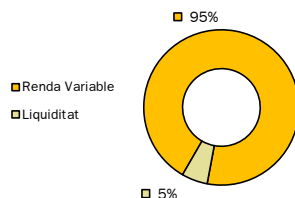


Principals posicions

| | | | |
|-----------------------------------------------|--------|-------------------------------------------------|-------|
| AB American Growth (Fons d'inversió) | 15,53% | Ac. Microsoft | 3,69% |
| ETF Ishares Core S&P 500 (Fons d'inversió) | 14,17% | Ac. Apple | 3,40% |
| Vontobel US Value Equity (Fons d'inversió) | 8,13% | Ac. Google Alphabet | 3,18% |
| Legg M. US Large Cap Growth (Fons d'inversió) | 6,14% | AB US Sustain. Them. Research (Fons d'inversió) | 3,08% |
| Liquiditat | 5,39% | Ac. Bank of America | 2,58% |
| | | Diversificació en número de títols/fons | 30 |

Estructura de la Cartera

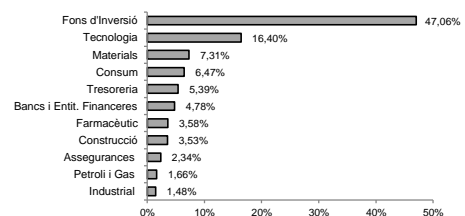
Distribució d'Actius.



Distribució per Divises



Distribució Sectorial Renda Variable



Exposició total a Renda Variable amb derivats 94,61 %

Comissions***

| | |
|---------------------|-------|
| Gestió (anual) | 2,00% |
| Dipositaria (anual) | 0,50% |
| Subscripció | 0,10% |
| Reemborsament | 0,00% |

Dades estadístiques

| | |
|------------------------------|--------|
| Ràtio de Sharpe (12 mesos) | 0,3 |
| Duració actual de la cartera | - |
| Volatilitat (12 mesos) | 25,05% |

* Els resultats passats no són un indicador fiable de resultats futurs

** Inici del Compartiment 02/01/2018

*** Impostos indirectes no inclosos

Bsa Inversió FI, Borsa Americana està inscrit a l'IFA sota el número 0001-08

Ràtio de Sharpe

Mesura la rendibilitat ajustada al risc de l'OIC, tenint en compte la rendibilitat d'una inversió lliure de risc (Euribor 12 mesos). La ràtio permet a l'inversor valorar si l'OIC està generant resultats adequats per al nivell de risc que assumeix. Com més gran sigui la ràtio, millor haurà estat la rendibilitat ajustada al risc. Si la ràtio és negativa, significa que l'OIC ha generat menys rendiment que la taxa lliure de risc. La ràtio es calcula restant la rendibilitat de l'actiu lliure de risc de la rendibilitat de l'OIC i dividint el resultat entre la volatilitat de l'OIC.

Duració

S'utilitza per la Renda Fixa per mesurar el venciment mitjà ponderat per tot els fluxes que paga cada bo.

Volatilitat

Mesura la variabilitat de la rendibilitat d'un OIC comparat amb la seva mitjana històrica (també coneguda com a "desviació estàndard"). Dos OICs poden generar la mateixa rendibilitat durant un període. L'OIC amb una rendibilitat mensual que hagi variat menys tindrà una volatilitat anualitzada més baixa i es considerarà que ha aconseguit aquesta rendibilitat assumint menys risc.

Riscos

Risc de mercat

El risc de mercat és un risc de caràcter general existent pel fet d'invertir en qualsevol tipus d'actiu. La cotització dels actius depèn especialment del comportament dels mercats financers, així com de la evolució dels emissors que, per la seva part, es veuen influenciats per la situació general de la economia mundial i per circumstàncies polítiques i econòmiques dintre els respectius països. En particular les inversions tenen un risc de mercat per inversió en renda variable derivat de les variacions en el preu dels actius. El mercat de renda variable presenta, amb caràcter general una volatilitat alta, el que determina que el preu dels actius de renda variable pugui oscil·lar de forma significativa, d'altra banda els preus poden oscil·lar per l'efecte de distribució de dividendes. També hi pot haver risc de tipus de canvi com a conseqüència de la inversió en actius denominats en divises diferents a la divisa de referència del compartiment, aquests risc vindrà derivat de les fluctuacions del tipus de canvi.

Risc de concentració geogràfica

La concentració d'una part important de les inversions en un únic país o en un número limitat de països, determina que s'assumeixi el risc de que les condicions econòmiques, polítiques i socials d'aquests països tinguin un impacte important sobre la rendibilitat de la inversió.

Risc de crèdit de contrapart

Risc que l'emissor pugui impagar total o parcialment el principal i/o els interessos d'una emissió abans de la liquidació definitiva d'aquesta.

Risc de falta de liquiditat

Risc d'una possible penalització en el preu obtingut en desfer la inversió, en el cas que fos necessari realitzar la venda amb rapidesa. En casos extrems, podria suposar la impossibilitat de recuperar els diners en el moment desitjat.

Degut a la naturalesa dels actius del compartiment, el llistat de possibles riscos no és exhaustiu i no pretén contenir una relació de tots els riscos associats a una inversió en el compartiment, d'altra banda en tractar-se d'un fons que inverteix un mínim d'un 90% en renda variable, està subjecte a una elevada volatilitat i el valor de les accions pot baixar o pujar i el participi pot no recuperar la seva inversió, i tenir una pèrdua en termes monetaris.

Avis:

Aquest document no constitueix una oferta o recomanació per a l'adquisició o venda, o per realitzar qualsevol altra transacció. Cap informació continguda en el present informe s'ha d'interpretar com a assessorament o consell. Les decisions d'inversió o desinversió en el Fons hauran de ser preses per l'inversor d'acord amb els documents informatius previstos per la normativa vigent. Tots els documents informatius del Fons es poden consultar a la web www.bsandorra.com o a qualsevol oficina de BancSabadell d'Andorra. La informació es presenta a l'últim dia del mes informat al títol de la fitxa. Font: Sabadell d'Andorra Inversions SGOIC, SAU (SGOIC-08/00).