

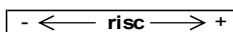


BSA INVERSIÓ, FI RENDA VARIABLE 50

Objectiu del Fons

Obtenir una revalorització del capital a través d'inversions en actius de Renda Fixa, de Renda Variable en els principals mercats mundials.

Perfil de risc



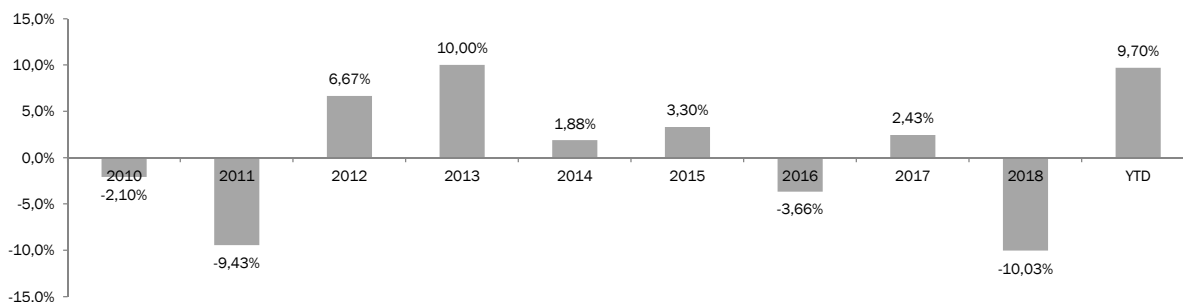
Dades del Fons

| | |
|----------------------|---|
| Societat Gestora | Sabadell d'Andorra Inversions, SGOIC, SAU |
| Societat Dipositària | BancSabadell d'Andorra, SA |
| Vocació | Renda Fixa Mixta - Multidivisa |
| Data Inici Fons | 22/06/2009 |
| Divisa de referència | Euro |

Dades Patrimonials

| | |
|---|---------------|
| Patrimoni | 16.221.973,95 |
| Número de participacions | 138.983,39 |
| Valor liquidatiu de la participació | 116,72 |
| Valor liquidatiu de la participació a l'inici | 100,00 |

Rendibilitat*



Evolució del Fons*

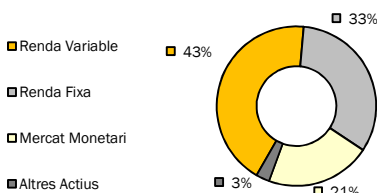


Principals posicions

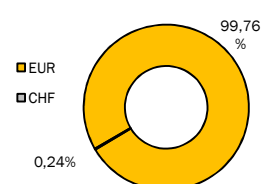
| | | | |
|--|-------|--|-------|
| ETF Ishares Euro Stoxx50 (Fons d'inversió) | 8,97% | Lyxor ETF Euro Stoxx 50 (Fons d'inversió) | 4,12% |
| BSA Monetari Plus FI (Fons d'inversió) | 8,13% | Groupama Avenir Euro (Fons d'inversió) | 4,05% |
| Eurodipòsit | 7,40% | AB FCP Euro Equity (Fons d'inversió) | 3,89% |
| Liquiditat | 5,78% | Bo BS Fit Floor 0,65% Vt. 30/11/21 | 3,70% |
| Vontobel US Value Equity (Fons d'inversió) | 4,31% | Allianz Europ. Equity Growth (Fons d'inversió) | 3,39% |
| | | Diversificació en número de títols/fons | 58 |

Estructura de la Cartera

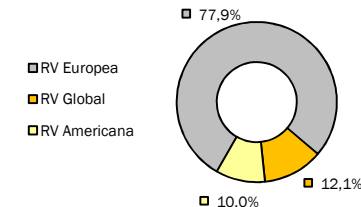
Distribució d'Actius.



Distribució per Divises



Distribució Geogràfica Renda Variable



Exposició total a Renda Variable amb derivats 47,3 %

Comissions**

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

Dades estadístiques

| | |
|------------------------------|-----------|
| Ràtio de Sharpe (12 mesos) | 0,8 |
| Duració actual de la cartera | 0,27 anys |
| Volatilitat (12 mesos) | 4,96% |

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

** Impostos indirectes no inclosos

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 en renda fixa tenen un risc de variacions de tipus d'interès que afecten al preu dels actius de renda fixa. Pujades de tipus d'interès afecten, amb caràcter general, negativament al preu d'aquests actius mentre que baixades de tipus es tradueixen per augments del seu preu. La sensibilitat de les variacions del preu dels títols de renda fixa a les fluctuacions dels tipus d'interès és major com més llarg és el seu venciment. D'altra banda part de 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 dividends. 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 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 de l'OIC, el llistat de possibles riscos no és exhaustiu i no pretén contenir una relació de tots els riscos associats a una inversió en l'oic, d'altra banda en tractar-se d'un OIC que pot invertir fins a un 60% en renda variable, està subjecte a una certa 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.

Avís:

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).