

## SABADELL PRUDENTE, FI

Nº Registro CNMV: 4375

Informe Trimestral del Primer Trimestre 2019

**Gestora:** 1) SABADELL ASSET MANAGEMENT, S.A., S.G.I.I.C.      **Depositario:** BANCO DE SABADELL, S.A.

**Auditor:** PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.

**Grupo Gestora:**      **Grupo Depositario:** BCO. SABADELL      **Rating Depositario:** BBB (Standard & Poor's)

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.sabadellassetmanagement.com](http://www.sabadellassetmanagement.com).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Calle Isabel Colbrand, 22 4 - 28050 Madrid. Teléfono: 902.323.555

### Correo Electrónico

[Sabadellassetmanagement@bancsabadell.com](mailto:Sabadellassetmanagement@bancsabadell.com)

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: [inversores@cnmv.es](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 10/06/2011

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte mayoritariamente en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 3, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: El Fondo ofrece una solución de inversión con Asset Allocation activo incorporado, instrumentada como Fondo de Fondos, cuyo objetivo es maximizar la rentabilidad, sin superar una volatilidad propia de un perfil de riesgo prudente. El Fondo invertirá más del 50% del patrimonio en IIC financieras aptas, armonizadas o no, de gestión tradicional o de gestión alternativa y pertenecientes o no al grupo de la Gestora. El Fondo de Fondos invertirá de forma significativa en otros Fondos de Sabadell Asset Management. La posición en renta variable se gestionará activamente en función de las expectativas, situándose entre el 0% y el 25% del patrimonio. El Fondo de Fondos también tomará posiciones, con un límite del 15% de su patrimonio, en otros Fondos especializados en materias primas. Este Fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de menos de 2 años.

#### Operativa en instrumentos derivados

Una información más detallada sobre la política de inversión del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

**Divisa de denominación**      EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,41	0,39	0,41	0,58
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,26	-0,30	-0,26	-0,37

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

### 2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
BASE	171.219.630,38	179.634.153,39	71.213	73.986	EUR			200	NO
PLUS	176.460.094,36	182.720.983,56	10.821	11.227	EUR			100000	NO
PREMIER	36.083.279,93	39.879.652,45	238	263	EUR			1000000	NO
CARTERA	11.332,11	20.481,49	14	14	EUR			0	NO
PYME	6.669.220,36	6.991.003,78	1.760	1.844	EUR			10000	NO
EMPRESA	7.907.594,89	8.640.886,42	151	164	EUR			500000	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2016
BASE	EUR	1.856.999	1.893.622	2.036.124	1.326.417
PLUS	EUR	1.929.243	1.940.711	1.861.027	974.008
PREMIER	EUR	397.979	426.988	406.237	195.644
CARTERA	EUR	124	218	833	0
PYME	EUR	72.945	74.302	70.915	32.166
EMPRESA	EUR	86.821	92.166	88.742	26.102

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2018	Diciembre 2017	Diciembre 2016
BASE	EUR	10,8457	10,5415	11,1140	10,9422
PLUS	EUR	10,9330	10,6212	11,1756	10,9808
PREMIER	EUR	11,0295	10,7069	11,2376	11,0197
CARTERA	EUR	10,9469	10,6255	11,1465	10,9618
PYME	EUR	10,9376	10,6282	11,1942	11,0101
EMPRESA	EUR	10,9794	10,6662	11,2230	11,0275

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	Comisión de gestión	Comisión de depositario

CLASE	Sist. Imputac.	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
BASE	al fondo	0,25	0,00	0,25	0,25	0,00	0,25	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PLUS	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PREMIER	al fondo	0,12	0,00	0,12	0,12	0,00	0,12	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
CARTER A	al fondo	0,11	0,00	0,11	0,11	0,00	0,11	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
PYME	al fondo	0,22	0,00	0,22	0,22	0,00	0,22	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio
EMPRES A	al fondo	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	patrimonio	0,01	0,01	Patrimonio

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual BASE .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	2,89	2,89	-3,89	-0,06	-0,34	-5,15	1,57	0,14	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-0,30	03-01-2019	-0,30	03-01-2019	-0,61	24-06-2016
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	0,38	04-01-2019	0,38	04-01-2019	0,45	24-05-2016

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	2,13	2,13	2,26	1,71	1,76	2,26	1,40	2,53	
<b>Ibex-35</b>	13,19	13,19	13,67	13,19	13,49	13,67	12,89	25,83	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,30	0,30	0,30	0,24	0,23	0,30	0,15	0,34	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	1,85	1,85	1,86	1,72	1,72	1,86	1,73	1,75	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

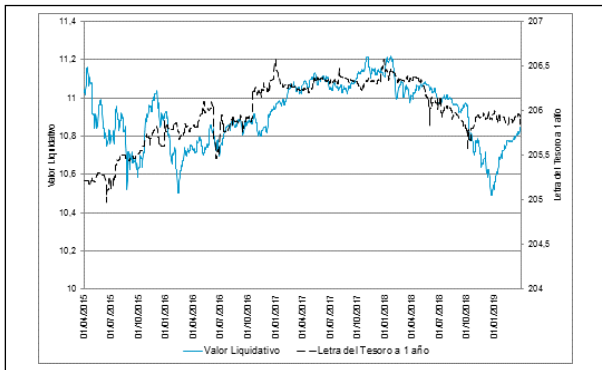
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,38	0,38	0,41	0,41	0,38	1,56	1,50	1,54	

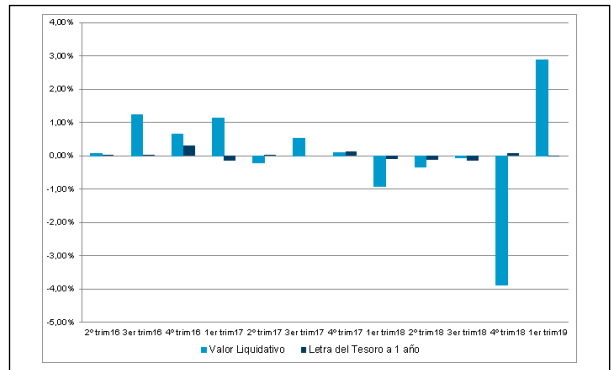
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



27/03/2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PLUS .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,94	2,94	-3,84	-0,01	-0,29	-4,96	1,77	0,34	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,30	03-01-2019	-0,30	03-01-2019	-0,61	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,38	04-01-2019	0,38	04-01-2019	0,45	24-05-2016

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,13	2,13	2,26	1,71	1,76	2,26	1,40	2,53	
Ibex-35	13,19	13,19	13,67	13,19	13,49	13,67	12,89	25,83	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,30	0,24	0,23	0,30	0,15	0,34	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,84	1,84	1,84	1,70	1,70	1,84	1,71	1,73	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

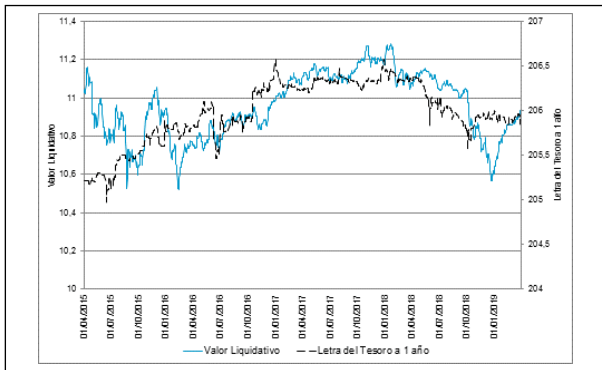
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,33	0,36	0,36	0,33	1,36	1,32	1,36	

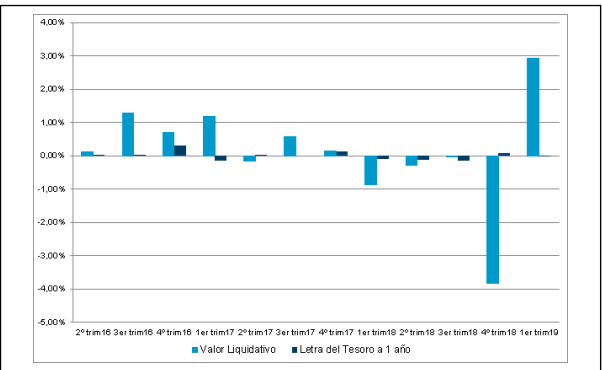
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



27/03/2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PREMIER .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,01	3,01	-3,77	0,06	-0,24	-4,72	1,98	0,54	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,30	03-01-2019	-0,30	03-01-2019	-0,61	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,38	04-01-2019	0,38	04-01-2019	0,45	24-05-2016

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,13	2,13	2,26	1,71	1,76	2,26	1,40	2,53	
Ibex-35	13,19	13,19	13,67	13,19	13,49	13,67	12,89	25,83	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,30	0,24	0,23	0,30	0,15	0,34	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,82	1,82	1,82	1,68	1,69	1,82	1,69	1,71	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

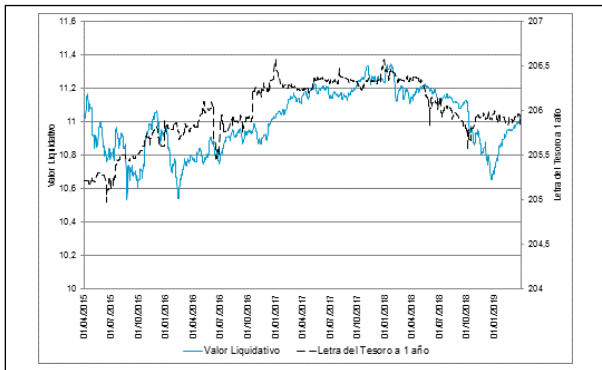
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,26	0,26	0,28	0,28	0,28	1,11	1,12	1,18	

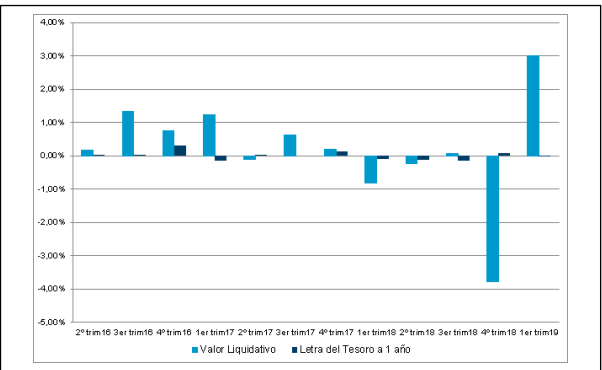
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



27/03/2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual CARTERA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Rentabilidad IIC	3,03	3,03	-3,76	0,08	-0,23	-4,67	1,69	0,24	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,30	03-01-2019	-0,30	03-01-2019	-0,61	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,38	04-01-2019	0,38	04-01-2019	0,45	24-05-2016

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,13	2,13	2,26	1,71	1,76	2,26	1,40	2,53	
Ibex-35	13,19	13,19	13,67	13,19	13,49	13,67	12,89	25,83	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,30	0,24	0,23	0,30	0,15	0,34	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,83	1,83	1,83	1,71	1,71	1,83	1,72	1,74	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

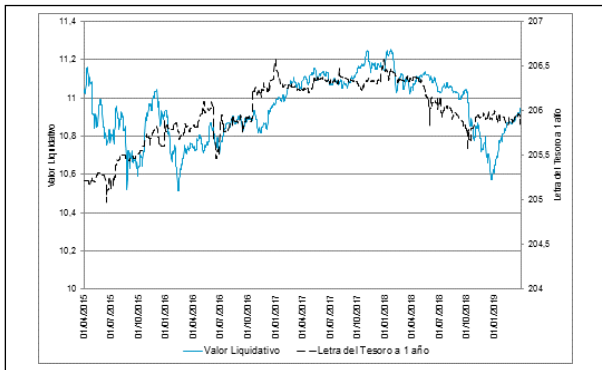
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,25	0,25	0,17	0,27	0,27	1,06	0,60	0,00	

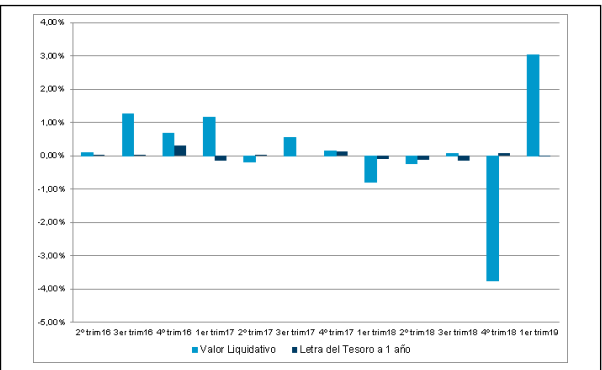
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



27/03/2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual PYME .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,91	2,91	-3,87	-0,04	-0,32	-5,06	1,67	0,24	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,30	03-01-2019	-0,30	03-01-2019	-0,61	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,38	04-01-2019	0,38	04-01-2019	0,45	24-05-2016

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,13	2,13	2,26	1,71	1,76	2,26	1,40	2,53	
Ibex-35	13,19	13,19	13,67	13,19	13,49	13,67	12,89	25,83	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,30	0,24	0,23	0,30	0,15	0,34	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,86	1,86	1,86	1,53	1,55	1,86	1,59	1,68	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

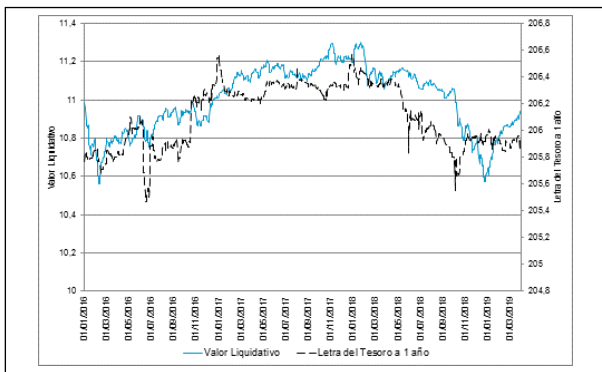
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,36	0,36	0,38	0,38	0,35	1,46	1,42	1,62	

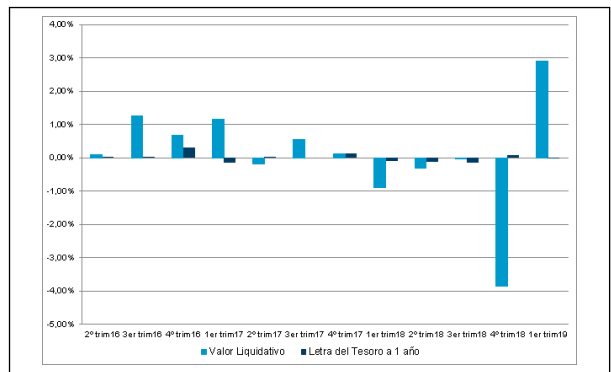
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



27/03/2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

**A) Individual EMPRESA .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Rentabilidad IIC	2,94	2,94	-3,84	-0,01	-0,30	-4,96	1,77	0,34	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,30	03-01-2019	-0,30	03-01-2019	-0,61	24-06-2016
Rentabilidad máxima (%)	0,38	04-01-2019	0,38	04-01-2019	0,45	24-05-2016

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	2,13	2,13	2,26	1,71	1,76	2,26	1,40	2,53	
Ibex-35	13,19	13,19	13,67	13,19	13,49	13,67	12,89	25,83	
Letra Tesoro 1 año	0,30	0,30	0,30	0,24	0,23	0,30	0,15	0,34	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	1,85	1,85	1,85	1,52	1,54	1,85	1,59	1,67	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

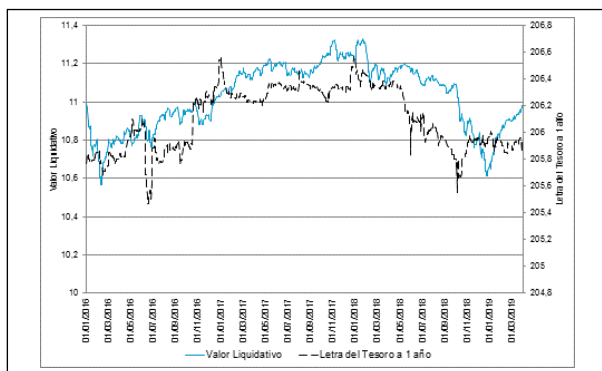
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,33	0,33	0,36	0,36	0,33	1,36	1,32	1,50	

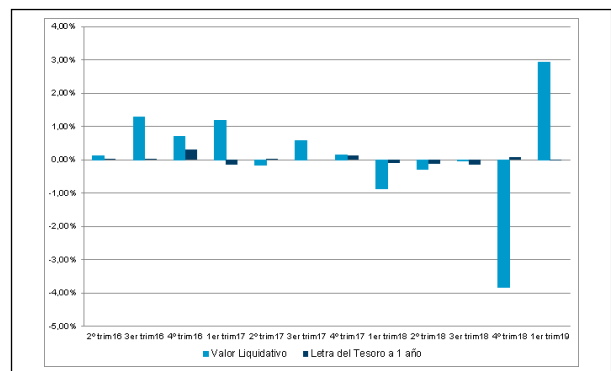
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad trimestral de los últimos 3 años



27/03/2015 "Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe"

### B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Trimestral media**
Monetario Corto Plazo	0	0	0,00
Monetario	0	0	0,00
Renta Fija Euro	3.769.415	122.342	0,35
Renta Fija Internacional	268.274	49.090	4,80
Renta Fija Mixta Euro	133.352	1.761	2,50
Renta Fija Mixta Internacional	709.965	17.092	2,93
Renta Variable Mixta Euro	10.033	593	1,77
Renta Variable Mixta Internacional	185.309	18.028	7,90
Renta Variable Euro	547.887	45.808	8,41
Renta Variable Internacional	816.210	115.969	12,44
IIC de Gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	286.720	7.983	1,43
Garantizado de Rendimiento Variable	3.716.197	127.591	1,46
De Garantía Parcial	21.690	272	2,61
Retorno Absoluto	134.429	17.311	1,01
Global	5.286.233	117.067	3,79
<b>Total fondos</b>	<b>15.885.714</b>	<b>640.907</b>	<b>2,98</b>

\*Medias.

(1): incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	4.011.775	92,35	4.357.623	98,41
* Cartera interior	1.198.680	27,59	1.172.352	26,48
* Cartera exterior	2.813.095	64,76	3.185.271	71,93
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	205.212	4,72	-140.347	-3,17
(+/-) RESTO	127.124	2,93	210.730	4,76
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.344.111</b>	<b>100,00 %</b>	<b>4.428.006</b>	<b>100,00 %</b>

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

### 2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	4.428.006	5.007.176	4.428.006	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-4,79	-8,41	-4,79	-46,30
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,88	-3,99	2,88	-168,10
(+ Rendimientos de gestión	3,12	-3,76	3,12	-178,30
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	11,07
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,04	-0,73	0,04	-105,64
± Resultado en IIC (realizados o no)	3,09	-3,05	3,09	-195,61
± Otros resultados	-0,01	0,01	-0,01	-159,01
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,00	-67,77
(-) Gastos repercutidos	-0,24	-0,23	-0,24	-1,67
- Comisión de gestión	-0,21	-0,22	-0,21	-7,58
- Comisión de depositario	-0,01	-0,01	-0,01	-7,79
- Gastos por servicios exteriores	0,00	0,00	0,00	-18,31
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	11,98
- Otros gastos repercutidos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(+ Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>4.344.111</b>	<b>4.428.006</b>	<b>4.344.111</b>	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

### 3. Inversiones financieras

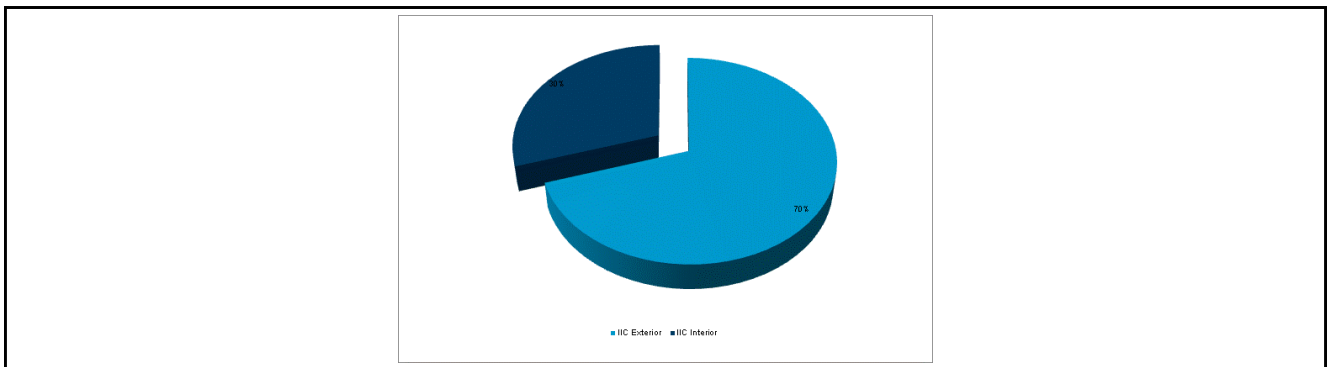
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL IIC</b>	1.198.680	27,62	1.172.351	26,46
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>	1.198.680	27,59	1.172.351	26,48
<b>TOTAL IIC</b>	2.814.909	64,76	3.183.840	71,88
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>	2.814.909	64,80	3.183.840	71,90
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>	4.013.589	92,39	4.356.192	98,38

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

#### 3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



#### 3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
<b>TOTAL DERECHOS</b>		0	
AC.AB SICAV I-AMER GR PORT-I SICAV (USD)	C/ AC.AB SICAV I-AMER GR PORT-I SICAV (USD)	9.112	Inversión
AC.ALLIANZ EUROP EQUITY GROWTH-WTE SICAV	C/ AC.ALLIANZ EUROP EQUITY GROWTH-WTE SICAV	17.161	Inversión
AC.BGF EURO SHORT DURATION BOND A2 SICAV	C/ AC.BGF EURO SHORT DURATION BOND A2 SICAV	171.042	Inversión
AC.BLACKROCK BSF FI INCOME ST I2E SICAV	C/ AC.BLACKROCK BSF FI INCOME ST I2E SICAV	78.863	Inversión
AC.BLACKROCK EUROPEAN ABS RET-I2 SICAV	C/ AC.BLACKROCK EUROPEAN ABS RET-I2 SICAV	66.231	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AC.CANDRIAM BDS EMER MKTS V UHE SICAV	C/ AC.CANDRIAM BDS EMER MKTS V UHE SICAV	69.521	Inversión
AC.CANDRIAM BDS EURO SHORT TR S SICAV	C/ AC.CANDRIAM BDS EURO SHORT TR S SICAV	156.009	Inversión
AC.FIDELITY LATIN AMERICA IA SICAV (USD)	C/ AC.FIDELITY LATIN AMERICA IA SICAV (USD)	10.507	Inversión
AC.FRANK TEMP K2 ALT STR-IPFAEH1 SICAV	C/ AC.FRANK TEMP K2 ALT STR-IPFAEH1 SICAV	49.259	Inversión
AC.GOLDMAN SA MOD BB TR PO-C SICAV (USD)	C/ AC.GOLDMAN SA MOD BB TR PO-C SICAV (USD)	15.687	Inversión
AC.GS EMRG MKT DEBT PT-IA SICAV (USD)	C/ AC.GS EMRG MKT DEBT PT-IA SICAV (USD)	69.315	Inversión
AC.INVESCO JAPAN EQ ADV-CAY SICAV (JPY)	C/ AC.INVESCO JAPAN EQ ADV- CAY SICAV (JPY)	21.281	Inversión
AC.INVESCO PAN EUR STRUCTURED EQ-C SICAV	C/ AC.INVESCO PAN EUR STRUCTURED EQ-C SICAV	20.116	Inversión
AC.JAN HND GART-UK AB RE-IEAH SICAV	C/ AC.JAN HND GART-UK AB RE- IEAH SICAV	21.900	Inversión
AC.JPMORGAN EURO STRA GRW-I-A SICAV	C/ AC.JPMORGAN EURO STRA GRW-I-A SICAV	21.655	Inversión
AC.JPMORGAN US AGGREG BD-IA SICAV (USD)	C/ AC.JPMORGAN US AGGREG BD- IA SICAV (USD)	49.140	Inversión
AC.JUPITER GL FD-EURO GRO-I SICAV	C/ AC.JUPITER GL FD-EURO GRO-I SICAV	21.380	Inversión
AC.JUPITER JGF DY B FD-I EUR A SICAV	C/ AC.JUPITER JGF DY B FD-I EUR A SICAV	40.180	Inversión
AC.JUPITER JGF DY B FD-I ACC SICAV (USD)	C/ AC.JUPITER JGF DY B FD-I ACC SICAV (USD)	49.271	Inversión
AC.MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EUR BA SICAV	C/ AC.MLIS- MARSHALL WAC TP U F-EUR BA SICAV	73.861	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AC.MORGAN ST EURO CORP BOND FUND Z SICAV	C/ AC.MORGAN ST EURO CORP BOND FUND Z SICAV	70.466	Inversión
AC.MORGAN ST-US ADVANTAGE-Z\$ SICAV (USD)	C/ AC.MORGAN ST-US ADVANTAGE-Z\$ SICAV (USD)	34.236	Inversión
AC.NORDEA 1-GLOBAL CL&ENV- BI E SICAV	C/ AC.NORDEA 1-GLOBAL CL&ENV- BI E SICAV	14.958	Inversión
AC.ODDO BHF EUR CRED SH DUR-CP EUR SICAV	C/ AC.ODDO BHF EUR CRED SH DUR-CP EUR SICAV	43.965	Inversión
AC.PICTET-DIGITAL IE SICAV	C/ AC.PICTET-DIGITAL IE SICAV	15.696	Inversión
AC.PICTET-JAPAN EQTY OPPORT-I SICAV(JPY)	C/ AC.PICTET-JAPAN EQTY OPPORT-I SICAV(JPY)	17.650	Inversión
AC.ROBECO EURO CRDT BND-I EUR SICAV	C/ AC.ROBECO EURO CRDT BND-I EUR SICAV	48.615	Inversión
AC.ROBECO QI CG-EURO CONSV EQ-I SICAV	C/ AC.ROBECO QI CG-EURO CONSV EQ-I SICAV	33.922	Inversión
AC.SCHRODER ISF ASIAN TRCA SICAV (USD)	C/ AC.SCHRODER ISF ASIAN TRCA SICAV (USD)	28.131	Inversión
AC.SCHRODER ISF EMG EUROPE CAC SICAV	C/ AC.SCHRODER ISF EMG EUROPE CAC SICAV	5.766	Inversión
AC.SCHRODER ISF EUR BOND-C SICAV	C/ AC.SCHRODER ISF EUR BOND-C SICAV	7.830	Inversión
AC.SCHRODER ISF EURO CORP-CAC SICAV	C/ AC.SCHRODER ISF EURO CORP-CAC SICAV	72.323	Inversión
AC.SCHRODER ISF EURO EQT-C ACC SICAV	C/ AC.SCHRODER ISF EURO EQT-C ACC SICAV	50.286	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
AC.SCHRODER ISF JAP OP CY A SICAV (JPY)	C/ AC.SCHRODER ISF JAP OP CY A SICAV (JPY)	20.582	Inversión
AC.TROWE PR-LARG CP EQ-I-ACC SICAV (USD)	C/ AC.TROWE PR-LARG CP EQ- I-ACC SICAV (USD)	25.739	Inversión
EURO STOXX 50 INDEX	V/ FUTURO EUROSTOXX50 VT.21/06/19	74.315	Inversión
MSCI EMERGING MARKETS	V/ FUTURO MINI MSCI EMG VT.21/06/19	41.014	Inversión
Part. S AMERICA LATINA BOLSA, FI - CARTE	C/ Part. S AMERICA LATINA BOLSA, FI - CARTE	565	Inversión
Part. SAB ASIA EMERG BOLSA, FI - CARTERA	C/ Part. SAB ASIA EMERG BOLSA, FI - CARTERA	327	Inversión
Part. SAB BONOS EMERGENTES, FI - CARTERA	C/ Part. SAB BONOS EMERGENTES, FI - CARTERA	1.284	Inversión
Part. SAB BONOS INFLACIÓN EU, FI - CARTE	C/ Part. SAB BONOS INFLACIÓN EU, FI - CARTE	743	Inversión
Part. SAB ESPAÑA DIVIDENDO, FI - CARTERA	C/ Part. SAB ESPAÑA DIVIDENDO, FI - CARTERA	706	Inversión
Part. SAB EUROPA EMERG BOLSA, FI - CARTE	C/ Part. SAB EUROPA EMERG BOLSA, FI - CARTE	73	Inversión
Part. SABADELL BONOS EURO, FI - CARTERA	C/ Part. SABADELL BONOS EURO, FI - CARTERA	3.295	Inversión
Part. SABADELL DOLAR FIJO, FI - CARTERA	C/ Part. SABADELL DOLAR FIJO, FI - CARTERA	2.860	Inversión
Part. SABADELL EEUU BOLSA, FI - CARTERA	C/ Part. SABADELL EEUU BOLSA, FI - CARTERA	6.050	Inversión
Part. SABADELL EUROACCIÓN, FI - CARTERA	C/ Part. SABADELL EUROACCIÓN, FI - CARTERA	1.579	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
Part. SABADELL EUROPA BOLSA, FI - CARTER	C/ Part. SABADELL EUROPA BOLSA, FI - CARTER	850	Inversión
Part. SABADELL EUROPA VALOR, FI - CARTER	C/ Part. SABADELL EUROPA VALOR, FI - CARTER	3.097	Inversión
Part. SABADELL INTERÉS EURO, FI - CARTER	C/ Part. SABADELL INTERÉS EURO, FI - CARTER	9.945	Inversión
Part. SABADELL JAPÓN BOLSA, FI - CARTERA	C/ Part. SABADELL JAPÓN BOLSA, FI - CARTERA	752	Inversión
PART.AB FCP I-AMER INC-S1 (USD)	C/ PART.AB FCP I-AMER INC-S1 (USD)	44.521	Inversión
PART.AEGON EUROPEAN ABS FUND-IACC	C/ PART.AEGON EUROPEAN ABS FUND-IACC	87.897	Inversión
PART.AMUNDI 6 M-I	C/ PART.AMUNDI 6 M-I	310.730	Inversión
PART.AMUNDI ABS	C/ PART.AMUNDI ABS	153.999	Inversión
PART.AMUNDI FUNDS II-ABS RT MS-J EUR ND	C/ PART.AMUNDI FUNDS II-ABS RT MS-J EUR ND	55.708	Inversión
PART.AMUNDI FUNDS II-EMEG MKT BD-I (USD)	C/ PART.AMUNDI FUNDS II-EMEG MKT BD-I (USD)	69.166	Inversión
PART.AMUNDI FUNDS II-PI US F GJUSD (USD)	C/ PART.AMUNDI FUNDS II-PI US F GJUSD (USD)	34.514	Inversión
PART.AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-AEA	C/ PART.AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-AEA	44.118	Inversión
PART.BLACKSTONE DIVERS MS I EUR ACC	C/ PART.BLACKSTO NE DIVERS MS I EUR ACC	49.146	Inversión
PART.CANDRIAM LONG SHORT CREDIT-VCE	C/ PART.CANDRIAM LONG SHORT CREDIT-VCE	57.967	Inversión
PART.DEUTSCHE USD FLT RATE N US-IC (USD)	C/ PART.DEUTSCH E USD FLT RATE N US-IC (USD)	17.625	Inversión
PART.FRANKLIN TEMP INV-EMKT SM C-IEURA	C/ PART.FRANKLIN TEMP INV-EMKT SM C-IEURA	9.831	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
PART.GLG ALPHA SELECT AL-IL-HEUR	C/ PART.GLG ALPHA SELECT AL-IL-HEUR	52.955	Inversión
PART.H2O ADAGIO- IC	C/ PART.H2O ADAGIO- IC	66.225	Inversión
PART.LEGG MASON WA US CORE+ BD-PA (USD)	C/ PART.LEGG MASON WA US CORE+ BD-PA (USD)	49.347	Inversión
PART.MERIAN GLOBAL EQ ABRET I EUR AC	C/ PART.MERIAN GLOBAL EQ ABRET I EUR AC	43.718	Inversión
PART.MUZINICH ENHANCEDYIELD-ST- HAH	C/ PART.MUZINICH ENHANCEDYIELD-ST- HAH	57.340	Inversión
PART.PIMCO GIS INCOME FUND-INS AC (USD)	C/ PART.PIMCO GIS INCOME FUND-INS AC (USD)	48.718	Inversión
PART.PIMCO GIS INCOME FUND-INSEHA	C/ PART.PIMCO GIS INCOME FUND-INSEHA	39.731	Inversión
STAND&POOR'S 500	C/ FUTURO S&P 500 MINI VT.21/06/19	4.493	Inversión
STOXX EUROPE 600 INDEX	V/ FUTURO STOXX EUROPE 600 VT.21/06/19	81.125	Inversión
TOPIX INDEX	V/ FUTURO TOPIX VT.13/06/19	34.999	Inversión
Total subyacente renta variable		3082984	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		3082984	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes	X	

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

25/03/2019 "La inversión mínima inicial necesaria para ser partícipe de la clase de participaciones Base de SABADELL PRUDENTE, F.I. continuará temporalmente establecida en 30 euros durante el período comprendido entre el 1 de abril de 2019 y el 30 de junio de 2019, ambos inclusive, con el propósito de facilitar las suscripciones periódicas recurrentes. A

partir del próximo 1 de julio de 2019 se restablecerá el importe de inversión mínima inicial de dicha clase Base en 200 euros."

## 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)	X	
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.		X
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

## 7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

El volumen agregado de las operaciones en las que entidades del grupo de Banco de Sabadell, S.A. han actuado como intermediarios durante el período ha ascendido a 197.551.245,84 euros, habiendo percibido dichas entidades 0,00 euros durante el período, equivalentes a un 0,00% del patrimonio medio del Fondo, como contraprestación por los servicios de intermediación prestados.

El Fondo puede realizar operaciones de compraventa de activos o valores negociados en mercados secundarios oficiales, incluso aquéllos emitidos o avalados por entidades del grupo de Banco de Sabadell, S.A., así como operaciones de compraventa de títulos de deuda pública con pacto de recompra en las que actúen como intermediarios o liquidadores entidades del grupo de Banco de Sabadell, S.A. Esta Sociedad Gestora verifica que dichas operaciones se realicen a precios y condiciones de mercado.

La remuneración de las cuentas y depósitos del Fondo en la entidad depositaria se realiza a precios y condiciones de mercado.

## 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

El proceso de salida de Reino Unido de la Unión Europea (UE) ha sido uno de los principales focos de atención durante el trimestre. El Parlamento británico ha rechazado en tres ocasiones el acuerdo de salida que el Gobierno había alcanzado con la UE y también ha rechazado una salida sin acuerdo. El bloqueo político para encontrar una solución ha llevado a que la UE concediera una extensión hasta el 12 de abril. Todas las opciones están abiertas: salida con o sin acuerdo, una extensión más larga o la revocación del Artículo 50. Por otra parte, ha aumentado el optimismo respecto a la posibilidad de alcanzar un acuerdo entre Estados Unidos y China que ponga fin a casi un año de guerra comercial. En relación con los posibles aranceles sobre el sector automovilístico a la UE, Estados Unidos ha terminado el informe sobre el sector, pero

no se han hecho públicas sus conclusiones. Si determina que las importaciones del sector son un riesgo para la seguridad nacional, Trump podría imponer aranceles u otro tipo de medidas proteccionistas. En cuanto a la actividad, los últimos datos apuntan a que la debilidad de la economía global en los primeros compases de 2019 podría haber tocado fondo, aunque sus efectos siguen presentes en algunos indicadores, especialmente en el sector manufacturero. Los datos económicos en Estados Unidos han sido mixtos en el trimestre. El final del cierre temporal del gobierno y el mejor comportamiento de los mercados financieros han soportado la evolución de diversos índices de actividad. La zona euro se está viendo afectada por las tensiones comerciales globales y el Brexit. Asimismo, los efectos de factores puntuales, como los nuevos estándares de emisión en el sector de automóviles, el reducido caudal del Rin o la debilidad de la economía italiana, parecen ser más persistentes de lo inicialmente previsto. La Reserva Federal (Fed) y el Banco Central Europeo (BCE) tienen una actitud claramente acomodaticia. En particular, existe un creciente consenso en el seno de la Fed para mantener los tipos de interés sin cambios este año. Además, ha indicado que mantendrá una postura "paciente" y que terminará el proceso de reducción de su balance en septiembre. El BCE ha señalado que los tipos de interés permanecerán inalterados hasta al menos finales de 2019 y celebrará una nueva ronda de operaciones de financiación a largo plazo a partir de septiembre. El banco central es menos optimista con la actividad en la zona euro. Los tipos de interés de la deuda pública de Alemania y de Estados Unidos han retrocedido en el trimestre, influidos por el tono acomodaticio de los bancos centrales y las dudas sobre el crecimiento global. Además, ha habido una elevada demanda en las emisiones de deuda pública por parte de países de la periferia europea y el Tesoro griego ha emitido deuda a 10 años, algo que no ocurría desde 2010. La libra esterlina ha roto el rango de fluctuación frente al euro del último año, situándose en niveles algo más apreciados, por el menor riesgo de salida de Reino Unido de la UE sin acuerdo y la creciente probabilidad de extensión adicional de la fecha de salida o de un Brexit más suave. El euro se ha depreciado frente al dólar de forma moderada, ante el tono adoptado por el BCE y la persistencia de la debilidad económica mostrada por los datos de actividad y la confianza empresarial del primer trimestre. El tono también bastante acomodaticio de la Fed ha limitado la apreciación del dólar. En un contexto de renovado apetito por los activos de riesgo, el yen japonés se ha depreciado ligeramente frente al dólar. Los mercados emergentes tienen un buen comportamiento a principios de año, en un contexto de menor aversión al riesgo debido al tono más laxo de la Fed y al mayor optimismo respecto a las negociaciones comerciales entre Estados Unidos y China. Sin embargo, parte de este movimiento ha sido revertido posteriormente ante la mayor preocupación por el crecimiento económico global, con un castigo más severo a aquellos países emergentes con vulnerabilidades idiosincráticas. En China, los mercados han estado más tranquilos debido a la extensión de la tregua comercial con Estados Unidos y a las políticas de apoyo a la economía por parte de las autoridades, a pesar de la incertidumbre que generan tradicionalmente los datos publicados a principios de año por la celebración del año nuevo. En México, la economía se ha desacelerado en 2018 y los últimos datos de actividad muestran debilidad. Además, han incrementado las dudas sobre la dirección que tomará la política energética con el Gobierno de López Obrador. En ese sentido, es importante destacar que Fitch ha rebajado la calificación crediticia de la petrolera estatal Pemex. En Brasil, los mercados han reaccionado positivamente a la toma de posesión de la presidencia por parte de Bolsonaro, así como a la ambiciosa propuesta de reforma de las pensiones que ha presentado el Gobierno, que es un aspecto clave para la sostenibilidad del país. Sin embargo, en las últimas semanas, el buen comportamiento de los mercados brasileños ha revertido parcialmente ante la difícil gobernabilidad del país, con unas cámaras parlamentarias muy fragmentadas. En Turquía, la estabilidad de los mercados se ha vuelto a ver comprometida por algunas medidas poco ortodoxas adoptadas por las autoridades domésticas para mantener la divisa estable. Las bolsas han cerrado el trimestre con subidas generalizadas. En Estados Unidos, el índice Standard & Poor's 500 ha subido en euros un +15,39%. Las acciones que mejor evolución han tenido han sido las de compañías de tecnología, industriales y de energía. Los índices europeos también han cerrado el trimestre con fuertes subidas. El EURO STOXX 50 se ha revalorizado un +11,67%, el STOXX Europe 50 un +12,93% y el IBEX 35 español un +8,20%. En cuanto a las bolsas de los países emergentes, el Bovespa brasileño se ha revalorizado en euros un +9,90% y el ruso RTS Index un +14,58%. Entre las asiáticas, destaca la subida del índice chino Shanghai SE Composite, de un +29,49% en euros. A pesar de la guerra comercial, el crecimiento económico global se verá favorecido por la política fiscal expansiva en Estados Unidos, los tipos de interés reducidos en la zona euro y las medidas de impulso adoptadas por China. Se espera que el crecimiento en la zona euro se base en el mayor uso de los recursos todavía excedentarios y la mayor productividad en los países que han avanzado más en las reformas estructurales. El consumo se beneficiará de la mejora del mercado laboral, de un incremento moderado de los salarios y del aumento de la riqueza de las familias, influida por el dinamismo del precio de la

vivienda. La inversión estará soportada por una política monetaria acomodaticia y la mejora de la rentabilidad de las empresas. Sin embargo, la posibilidad de que Trump restrinja el comercio internacional de automóviles será un factor limitativo. La política fiscal en la región tendrá un carácter ligeramente expansivo, incluida Alemania. En Reino Unido cabe esperar que, de producirse la salida de Reino Unido de la UE, sea ordenada. La economía británica seguirá condicionada por los impactos del Brexit. Probablemente Estados Unidos crecerá por encima de su potencial mientras duren los efectos de la expansión fiscal. No se espera que la desaceleración económica posterior lleve a la Fed a recortar los tipos de interés. En los próximos meses, las bolsas estarán atentas a las políticas monetarias de los principales bancos centrales y a la campaña de publicación de los resultados empresariales. El patrimonio baja desde 4.428.006.335,03 euros hasta 4.344.110.992,28 euros, es decir un 1,89%. El número de partícipes baja desde 87.498 unidades hasta 84.197 unidades. La rentabilidad en el trimestre ha sido de un 2,89% para la clase base, un 2,94% para la clase plus, un 3,01% para la clase premier, un 3,03% para la clase cartera, un 2,91% para la clase pyme y un 2,94% para la clase empresa. La referida rentabilidad obtenida es neta de unos gastos que han supuesto una carga del 0,38% para la clase base, un 0,33% para la clase plus, un 0,26% para la clase premier, un 0,25% para la clase cartera, un 0,36% para la clase pyme y un 0,33% para la clase empresa sobre el patrimonio medio. Las IIC aplican metodología de compromiso y no se ha realizado operativa con instrumentos derivados no considerada a efectos del cumplimiento del límite según el cual la exposición total al riesgo de mercado asociada a derivados no superará el patrimonio neto de la IIC. Durante el periodo se ha realizado operativa en derivados con la finalidad de inversión, con un apalancamiento medio de 76,53%. Las IIC podrán soportar los gastos derivados del servicio de análisis financiero sobre inversiones incluidos en el servicio de intermediación. El ejercicio de los derechos políticos y económicos inherentes a los valores que integren las carteras de las IIC se hará, en todo caso, en interés exclusivo de los socios y partícipes de las IIC gestionadas. El Consejo de Administración de la Sociedad Gestora ha establecido (tanto para cumplir con la normativa legal vigente como para actuar en interés de los socios y partícipes de las IIC gestionadas) que siempre se ejercerán los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de Accionistas si se da cualquiera de los siguientes supuestos: i) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, siempre que la participación de las IIC y resto de carteras institucionales gestionadas por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora tuviera una antigüedad superior a DOCE (12) meses y dicha participación represente, al menos, el UNO POR CIENTO (1%) del capital de la sociedad emisora. ii) Cuando el ejercicio del derecho de asistencia comporte el pago de una prima. iii) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación de la IIC gestionada por la Sociedad Gestora en dicha sociedad emisora represente, al menos, el CINCO POR CIENTO (5%) del capital de la sociedad emisora y el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción. iv) Cuando la entidad emisora que convoca sea una sociedad española, la participación ostentada represente, al menos, un CINCO POR CIENTO (5%) del patrimonio bajo gestión por cuenta de la IIC gestionada, el orden del día de la Junta General de Accionistas contemple puntos sensibles a juicio de la Sociedad Gestora, para la evolución del precio de la acción. Durante este periodo la rentabilidad de Sabadell Prudente, FI - BASE ha sido de un +2,89% soportando en el periodo unos gastos directos de 0,26% e indirectos de 0,12%, inferior a la rentabilidad media ponderada del total de Fondos gestionados por Sabadell Asset Management, y superior al -0,02% que se hubiera obtenido al invertir en Letras del Tesoro a 1 año. La rentabilidad del Fondo ha estado en línea con la de los mercados hacia los que orienta sus inversiones. Tanto la inversión en activos de renta fija como de renta variable, se ha realizado a través de otras IIC. La posición en renta fija está muy diversificada entre Fondos de renta fija a corto plazo en euros, bonos soberanos y corporativos en euros, bonos denominados en dólares estadounidenses, bonos de emisores de economías emergentes, bonos ligados a la inflación y renta fija global flexible. Durante el trimestre, se ha incrementado la inversión en fondos de renta fija corto plazo, de bonos de países emergentes, de renta fija global flexible y se ha reducido la inversión en fondos Tesoreros. La posición en renta variable está ampliamente diversificada entre Fondos que invierten en Europa, Estados Unidos, Japón y países emergentes. El nivel de Renta Variable ha oscilado durante el trimestre entre el 10% y el 19%. Se situaba a principios del trimestre en el 19% y en febrero se redujo hasta el 10%, a través de ventas de derivados sobre los índices bursátiles EURO STOXX50®, STOXX EUROPE 600, S&P500, TOPIX y MSCI Emerging Markets. La cartera se ha completado con fondos de gestión alternativa y commodities. A lo largo del trimestre, el Fondo ha operado en los siguientes instrumentos derivados: futuros sobre los tipos de cambio euro/dólar y futuros sobre los índices bursátiles EURO STOXX50®, STOXX EUROPE 600, S&P 500, TOPIX y MSCI Emerging Markets. El objetivo de todas las posiciones en derivados es, por un lado, la inversión complementaria a las posiciones de contado permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión de la cartera, y por otro, la gestión activa, tanto al alza como a la baja, de las expectativas sobre

los mercados. El grado de inversión del Fondo, agregando a las posiciones de contado las posiciones en dichos instrumentos derivados, no se ha situado durante el trimestre por encima del 100% de su patrimonio. A final del período el Fondo tiene invertido el 92,39% de su patrimonio en otras IIC's, siendo las principales gestoras: Amundi, Blackrock y Sabadell AM. El Fondo ha experimentado durante el trimestre una volatilidad del 2,13% frente a la volatilidad del 0,30% de la Letra del Tesoro a 1 año. El Fondo se gestiona de forma dinámica y proactiva para aprovechar los movimientos de mercado, con la finalidad de obtener una revalorización a largo plazo representativa de la alcanzada por los Fondos adscritos a la categoría de Renta Fija Mixta Global, según establece el diario económico Expansión.

## 10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0173827009 - Part. S AMERICA LATINA BOLSA, FI - CARTE	EUR	5.153	0,12	5.469	0,12
ES0175083007 - Part. SAB ASIA EMERG BOLSA, FI - CARTERA	EUR	15.706	0,36	15.677	0,35
ES0183338005 - Part. SAB BONOS EMERGENTES, FI - CARTERA	EUR	12.903	0,30	12.490	0,28
ES0174356016 - Part. SAB BONOS FLOTANTES EUR, FI - CART	EUR	21.960	0,51	22.486	0,51
ES0114626056 - Part. SAB BONOS INFLACIÓN EU, FI - CARTE	EUR	18.753	0,43	20.657	0,47
ES0111092005 - Part. SAB ESPAÑA DIVIDENDO, FI - CARTERA	EUR	25.852	0,60	24.226	0,55
ES0111099000 - Part. SAB EUROPA EMERG BOLSA, FI - CARTE	EUR	2.558	0,06	2.642	0,06
ES0173829013 - Part. SAB. RENDIMIENTO, FI - CARTERA	EUR	582.278	13,40	533.068	12,04
ES0173828007 - Part. SABADELL BONOS EURO, FI - CARTERA	EUR	11.908	0,27	12.494	0,28
ES0138950003 - Part. SABADELL DOLAR FIJO, FI - CARTERA	EUR	10.215	0,24	8.978	0,20
ES0138983004 - Part. SABADELL EEUU BOLSA, FI - CARTERA	EUR	62.375	1,44	65.659	1,48
ES0184976001 - Part. SABADELL EURO YIELD, FI - CARTERA	EUR	38.027	0,88	43.152	0,97
ES0111098002 - Part. SABADELL EUROACCIÓN, FI - CARTERA	EUR	53.694	1,24	60.643	1,37
ES0174416000 - Part. SABADELL EUROPA BOLSA, FI - CARTER	EUR	31.588	0,73	32.719	0,74
ES0183339003 - Part. SABADELL EUROPA VALOR, FI - CARTER	EUR	43.496	1,00	47.054	1,06
ES0174403008 - Part. SABADELL INTERÉS EURO, FI - CARTER	EUR	246.167	5,67	245.733	5,55
ES0174402000 - Part. SABADELL JAPÓN BOLSA, FI - CARTERA	EUR	16.036	0,37	19.199	0,43
<b>TOTAL IIC</b>		<b>1.198.680</b>	<b>27,62</b>	<b>1.172.351</b>	<b>26,46</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>1.198.680</b>	<b>27,59</b>	<b>1.172.351</b>	<b>26,48</b>
LU0079475348 - AC.AB SICAV I-AMER GR PORT-I SICAV (USD)	USD	9.112	0,21	9.023	0,20
LU0256883504 - AC.ALLIANZ EUROP EQUITY GROWTH-WTE SICAV	EUR	17.161	0,40	11.593	0,26
LU0227145629 - AC.AXA WF GL INFLATION-I SICAV	EUR	0	0,00	20.102	0,45
LU0093503810 - AC.BGF EURO SHORT DURATION BOND A2 SICAV	EUR	171.042	3,94	0	0,00
LU0438336777 - AC.BLACKROCK BSF FI INCOME ST I2E SICAV	EUR	78.862	1,82	99.005	2,24
LU0776931064 - AC.BLACKROCK EUROPEAN ABS RET-I2 SICAV	EUR	66.231	1,52	67.276	1,52
LU0151325312 - AC.CANDRIAM BDS CRED OPPORT I C SICAV	EUR	0	0,00	42.018	0,95
LU0891848607 - AC.CANDRIAM BDS EMER MKTS V UHE SICAV	EUR	69.520	1,60	26.752	0,60
LU1184248083 - AC.CANDRIAM BDS EURO SHORT TR S SICAV	EUR	156.008	3,59	157.065	3,55
LU1580649805 - AC.FIDELITY LATIN AMERICA IA SICAV (USD)	USD	10.506	0,24	10.822	0,24
LU1093756911 - AC.FRANK TEMP K2 ALT STR-IAEH1 SICAV	EUR	0	0,00	55.724	1,26
LU1908332833 - AC.FRANK TEMP K2 ALT STR-IPFAEH1 SICAV	EUR	49.258	1,13	0	0,00
LU0571101715 - AC.G FUND-ALPHA FIXED INCOME-IC SICAV	EUR	0	0,00	18.639	0,42
LU0107852435 - AC.GAM LOCAL EMERG BD FND-C SICAV (USD)	USD	0	0,00	11.953	0,27
LU0397156430 - AC.GOLDMAN SA MOD BB TR PO-C SICAV (USD)	USD	15.687	0,36	15.421	0,35
LU0234573185 - AC.GS EMRG MKT DEBT PT-IA SICAV (USD)	USD	69.314	1,60	25.058	0,57
LU0607514808 - AC.INVESCO JAPAN EQ ADV-CAY SICAV (JPY)	JPY	21.281	0,49	18.073	0,41
LU0119753134 - AC.INVESCO PAN EUR STRUCTURED EQ-C SICAV	EUR	20.115	0,46	14.925	0,34
LU0490769915 - AC.JAN HND GART-UK AB RE-IEAH SICAV	EUR	21.899	0,50	33.813	0,76
LU0248049172 - AC.JPMORGAN EURO STRA GRW-I-A SICAV	EUR	21.654	0,50	16.920	0,38
LU0248063595 - AC.JPMORGAN US AGGREG BD-IA SICAV (USD)	USD	49.140	1,13	44.884	1,01
LU0260086037 - AC.JUPITER GL FD-EURO GRO-I SICAV	EUR	21.380	0,49	16.148	0,36
LU0853555893 - AC.JUPITER JGF DY B FD-I EUR A SICAV	EUR	40.179	0,92	0	0,00
LU0853555976 - AC.JUPITER JGF DY B FD-I ACC SICAV (USD)	USD	49.270	1,13	44.919	1,01
LU0522256634 - AC.JUPITER JGF GLOB CONVERTIBLE I SICAV	EUR	0	0,00	23.048	0,52
LU0333226826 - AC.MLIS-MARSHALL WAC TP U F-EUR BA SICAV	EUR	73.860	1,70	112.099	2,53
LU0360483100 - AC.MORGAN ST EURO CORP BOND FUND Z SICAV	EUR	70.466	1,62	82.738	1,87
LU0360484686 - AC.MORGAN ST-US ADVANTAGE-Z3 SICAV (USD)	USD	34.236	0,79	30.532	0,69
LU0348927095 - AC.NORDEA 1-GLOBAL CL&ENV- BI E SICAV	EUR	14.957	0,34	14.500	0,33
LU0628638206 - AC.ODDO BHF EUR CRED SH DUR-CP EUR SICAV	EUR	43.964	1,01	44.933	1,01
LU0340554673 - AC.PICTET-DIGITAL IE SICAV	EUR	15.696	0,36	15.299	0,35
LU0155301467 - AC.PICTET-JAPAN EQTY OPPORT-I SICAV(JPY)	JPY	17.649	0,41	16.630	0,38
LU0210246277 - AC.ROBECO EURO CRDT BND-I EUR SICAV	EUR	48.614	1,12	27.005	0,61
LU0312333569 - AC.ROBECO QI CG-EURO CONSV EQ-I SICAV	EUR	33.922	0,78	23.276	0,53
LU0326949186 - AC.SCHRODER ISF ASIAN TRCA SICAV (USD)	USD	28.131	0,65	28.088	0,63
LU0106820292 - AC.SCHRODER ISF EMG EUROPE CAC SICAV	EUR	5.765	0,13	5.792	0,13
LU0995125985 - AC.SCHRODER ISF EUR ALAR-CA SICAV	EUR	0	0,00	50	0,00
LU0106235889 - AC.SCHRODER ISF EUR BOND-C SICAV	EUR	7.829	0,18	5.521	0,12
LU0113258742 - AC.SCHRODER ISF EURO CORP-CAC SICAV	EUR	72.322	1,66	84.491	1,91
LU0106235459 - AC.SCHRODER ISF EURO EQT-C ACC SICAV	EUR	50.285	1,16	49.628	1,12
LU0180781394 - AC.SCHRODER ISF GLB INF LKD C-A SICAV	EUR	0	0,00	27	0,00
LU0270819245 - AC.SCHRODER ISF JAP OP CY A SICAV (JPY)	JPY	20.582	0,47	20.660	0,47
LU0429319774 - AC.TROWE PR-LARG CP EQ-I-ACC SICAV (USD)	USD	25.738	0,59	24.866	0,56
LU0231611681 - PART.AB FCP I-AMER INC-S1 (USD)	USD	44.520	1,02	44.854	1,01
IE00BZ005F46 - PART.AEGON EUROPEAN ABS FUND-IACC	EUR	87.896	2,02	84.950	1,92
FR0007032990 - PART.AMUNDI 6 M-I	EUR	310.730	7,15	698.576	15,78
FR0010319996 - PART.AMUNDI ABS	EUR	153.998	3,55	157.326	3,55
LU1744899987 - PART.AMUNDI FUNDS II-ABS RT MS-J EUR ND	EUR	55.708	1,28	85.535	1,93
LU0132208918 - PART.AMUNDI FUNDS II-EMEG MKT BD-I (USD)	USD	69.166	1,59	25.035	0,57
LU1436216003 - PART.AMUNDI FUNDS II-PI US F GJUSD (USD)	USD	34.513	0,79	31.499	0,71
LU0658025209 - PART.AXA IM FIIS-EUR SH DUR H-AEA	EUR	44.117	1,02	44.916	1,01
LU0800573346 - PART.AXA WF EMMK SH DUR BD-IJSDA (USD)	USD	0	0,00	28.008	0,63

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE00BN8SY486 - PART.BLACKSTONE DIVERS MS I EUR ACC	EUR	49.146	1,13	53.878	1,22
FR0011510031 - PART.CANDRIAM LONG SHORT CREDIT-VCE	EUR	57.967	1,33	89.971	2,03
LU1546481273 - PART.DEUTSCHE USD FLT RATE N US-IC (USD)	USD	17.624	0,41	11.188	0,25
FR0010098335 - PART.EXANE VAUBAN FUND	EUR	0	0,00	5	0,00
LU0300743605 - PART.FRANKLIN TEMP INV-EMKT SM C-IEURA	EUR	9.831	0,23	9.871	0,22
IE00B3LJVG97 - PART.GLG ALPHA SELECT AL-IL-HEUR	EUR	52.954	1,22	54.014	1,22
FR0010929794 - PART.H2O ADAGIO- IC	EUR	66.224	1,52	104.140	2,35
IE00B241B875 - PART.LEGG MASON WA US CORE+ BD-PA (USD)	USD	49.346	1,14	46.202	1,04
IE00BLP5S791 - PART.MERIAN GLOBAL EQ ABRET I EUR AC	EUR	43.717	1,01	147.887	3,34
IE00BP46WG85 - PART.MUZINICH EMMK SH USD A H (USD)	USD	0	0,00	26.839	0,61
IE00BYXHR262 - PART.MUZINICH ENHANCEDYIELD-ST- HAH	EUR	57.340	1,32	44.951	1,02
IE00B87KCF77 - PART.PIMCO GIS INCOME FUND-INS AC (USD)	USD	48.718	1,12	44.853	1,01
IE00B80G9288 - PART.PIMCO GIS INCOME FUND-INSEHA	EUR	39.731	0,91	0	0,00
FR0010971705 - PART.SYCOMORE SELECTION RESPONS-I	EUR	0	0,00	19.996	0,45
<b>TOTAL IIC</b>		<b>2.814.909</b>	<b>64,76</b>	<b>3.183.840</b>	<b>71,88</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>2.814.909</b>	<b>64,80</b>	<b>3.183.840</b>	<b>71,90</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>4.013.589</b>	<b>92,39</b>	<b>4.356.192</b>	<b>98,38</b>

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.