

**POLÍTICA D'INVERSIÓ**

El Fons inverteix principalment en accions de societats amb seu, o que duen a terme la major part de les seves activitats, als Estats Units. La selecció de valors es fa tenint en compte no només aspectes econòmics i financers sinó també criteris extrafinancers d'inversió sostenible, mediambientals, socials i de bon govern, també coneguts com ESG, aplicant la metodologia ESG desenvolupada per Amundi.

Es pot obtenir una descripció més completa de la política d'inversió al document de dades fonamentals per l'inversor (DFI) disponible a [sabadellassetmanagement.com](http://sabadellassetmanagement.com). ADVERTÈNCIA: Aquest Fons pot invertir fins el 25% en emissions de renda fixa de baixa qualitat creditícia pel que té un elevat risc de crèdit.

**EVOLUCIÓ DEL VALOR LIQUIDATIU**



**DADES DEL FONS**

<b>Vocació</b>	RENDA VARIABLE U.S.A.
<b>Permanència mínima recomanada</b>	7 anys
<b>Índex benchmark</b>	S&P 500
<b>Data constitució</b>	08/05/1997
<b>Patrimoni</b>	402 425 637,00
<b>Divisa de denominació del fons</b>	EUR
<b>Indicador de Risc</b>	1 2 3 4 <b>5</b> 6 7

**DADES DE LA CLASSE**

<b>Comissió de gestió</b>	2,25%
<b>Inversió mínima</b>	200 €
<b>ISIN</b>	ES0138983038
<b>Data creació</b>	29/05/2015
<b>Comissió de dipositaría</b>	0,10%

**INVERSIÓ EN CARTERA**

**Nombre de posicions** 42

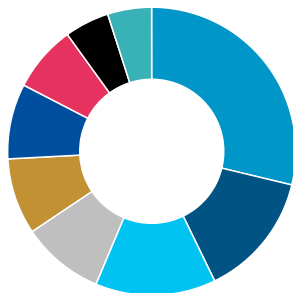
**Principals posicions**

AC.APPLE INC (USD)	5,74%
AC.MICROSOFT CORP (USD)	5,05%
AC.TRUIST FINANCIAL CORP (USD)	4,70%
AC.CITIZENS FINANCIAL GROUP INC (USD)	4,67%
AC.ANALOG DEVICES (USD)	4,17%
AC.CHEVRONTEXACO CORP (USD)	4,06%
AC.MARTIN MAR MTLs (USD)	3,50%
AC.CATERPILLAR INC (USD)	3,20%
AC.KLA CORP (USD)	3,16%
AC.ALPHABET INC CL A (USD)	3,08%

**Estructura de la cartera**

**Distribució per sectors**

- Informàtica: 28,76%
- Finances: 14,05%
- Salut: 13,52%
- Indústria: 9,26%
- Consum Discrecional: 8,57%
- Materials: 8,44%
- Serveis de Comunicació: 7,45%
- Energia: 5,01%
- Consum no cíclic: 4,93%



**RENDIBILITATS**

**Rendibilitats anuals**

<b>2013</b>	24,35%
<b>2014</b>	24,03%
<b>2015</b>	10,01%
<b>2016</b>	10,97%
<b>2017</b>	8,70%
<b>2018</b>	-4,78%
<b>2019</b>	27,90%
<b>2020</b>	6,09%
<b>2021</b>	37,74%
<b>2022</b>	-15,65%

**Rendibilitats acumulades**

<b>any actual</b>	3,88%
<b>1 mes</b>	-1,91%
<b>3 mesos</b>	-4,99%
<b>6 mesos</b>	-4,93%
<b>12 mesos</b>	-8,63%

La rendibilitat registrada en el passat no és cap garantia per al futur.

**ESTADÍSTIQUES (Últims 36 mesos)**

**Rendibilitat**

<b>% Mesos rendibilitat positiva</b>	63,89%
<b>Rendibilitat millor mes</b>	13,42%
<b>Rendibilitat pitjor mes</b>	-13,58%

**Risc**

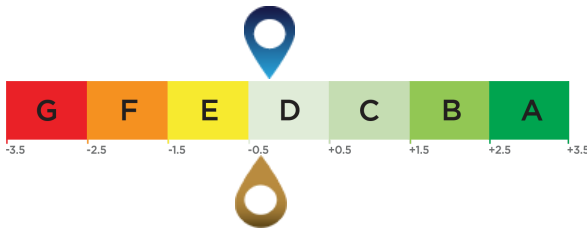
<b>Volatilitat del fons</b>	18,99%
<b>Ràtio de Sharpe</b>	0,64

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. Les inversions estan condicionades a les fluctuacions del mercat i a altres riscos inherents a la inversió en valors i en altres instruments financers, pels quals el valor d'adquisició del Fons i les rendibilitats obtingudes poden experimentar variacions tant a l'alça com a la baixa i hi ha la possibilitat que un inversor no recuperi l'import invertit inicialment. Tots els documents informatius del Fons es poden consultar a [sabadellassetmanagement.com](http://sabadellassetmanagement.com). Font: Sabadell Asset Management.

**Qualificació ESG mitjana (Font: Amundi)**

Valoració ambiental, social i de governança

**Univers d'inversió ESG: S&P 500**



**Puntuació de la cartera:** -0,26

**Puntuació de l'univers d'inversió ESG<sup>1</sup>:** -0,36

**Terminologia ESG**

**Criteris ESG**

Es tracta de criteris extrafinanciers utilitzats per avaluar les pràctiques Mediambientals, Socials i la Governança de les empreses, estats o autoritats locals:

"E" de Medi ambient: nivells de consum d'energia i gas, gestió de l'aigua i dels residus, etc.

"S" de Social: Respecte pels drets humans, salut i seguretat a la feina, etc.

"G" de Governança: independència del consell de administració, respecte dels drets dels accionistes, etc.

**Qualificació ESG**

**Qualificació relativa als criteris ESG de l'emissor:** cada emissor s'avalua partint de la base de criteris ESG i obté una puntuació quantitativa, l'escala de la qual es basa en la mitjana del sector. La puntuació es tradueix en una qualificació, en una escala que va des de l'A (qualificació més alta) fins a la G (qualificació més baixa). La metodologia d'Amundi permet una anàlisi exhaustiva, estandaritzada i sistemàtica dels emissors a totes les regions d'inversió i les classes d'actius (renda variable, renda fixa, etc.)

**Qualificació relativa als criteris ESG de l'univers d'inversió i de la cartera:** tant a la cartera com a l'univers d'inversió se'ls assigna una puntuació ESG i una qualificació ESG (d'A a G). La puntuació ESG correspon a la mitjana ponderada de les puntuacions dels emissors, calculada segons la ponderació relativa a l'univers d'inversió o a la cartera, amb l'excepció dels actius líquids i els emissors sense qualificació.

**Generalització dels criteris ESG d'Amundi ESG**

A més de respectar la política d'inversió responsable d'Amundi<sup>4</sup>, les carteres que integren els criteris ESG tenen com a objectiu assolir una puntuació ESG superior a la del seu univers d'inversió ESG.

**Cobertura ESG (Font: Amundi)**

	<b>Cartera</b>	<b>Univers d'inversió ESG</b>
<b>Percentatge amb una qualificació ESG d'Amundi<sup>2</sup></b>	99,51%	99,92%
<b>Percentatge que pot tenir una qualificació ESG<sup>3</sup></b>	99,51%	100,00%

<sup>1</sup> L'univers d'inversió de referència està definit per l'indicador de referència de cada fons o un índex representatiu de l'univers d'inversió ESG.

<sup>2</sup> Percentatge dels títols amb una qualificació ESG d'Amundi sobre el total de la cartera.

esg\_btb\_ratable

<sup>4</sup> El document actualitzat està disponible a <https://www.amundi.com/int/ESG>.

**Puntuació de sostenibilitat (Font: Morningstar)**



La puntuació de sostenibilitat és una qualificació elaborada per Morningstar que mesura de manera independent el nivell de responsabilitat d'un fons en funció dels valors a la cartera. Els rangs de qualificació van des de molt baix (1 Globus) fins a molt alt (5 Globus).

Font: Morningstar © Puntuació de Sostenibilitat - basada en l'anàlisi del risc ESG corporatiu ofert per Sustainalytics utilitzada en el càlcul de la qualificació de sostenibilitat de Morningstar. © 2023 Morningstar. Tots els drets reservats. La informació aquí inclosa (1) és propietat de Morningstar i/o dels seus proveïdors de continguts;(2) no pot ser reproduïda ni redistribuïda, i (3) no es garanteix que sigui exacta, completa ni actualitzada. Ni Morningstar ni els seus proveïdors de contingut responen dels perjudicis o pèrdues derivats de l'ús d'aquesta informació. Rendibilitats passades no garanteixen els resultats futurs. Per a més informació sobre la qualificació de Morningstar, si us plau visiteu el seu lloc web [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).