

**POLÍTICA DE INVERSIÓN**

El Fondo invierte principalmente en acciones de sociedades con sede, o que realizan la mayor parte de sus actividades, en Estados Unidos. La selección de valores se realiza teniendo en cuenta no solo aspectos económicos y financieros sino también criterios extra-financieros de inversión sostenible, medioambientales, sociales y de buen gobierno, también conocidos como ESG, aplicando la metodología ESG desarrollada por Amundi.

Se puede obtener una descripción más completa de la política de inversión en el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) disponible en [sabadellassetmanagement.com](http://sabadellassetmanagement.com).  
ADVERTENCIA: Este Fondo puede invertir hasta el 25% 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>	RENTA VARIABLE U.S.A.
<b>Permanencia mínima recomendada</b>	7 años
<b>Índice benchmark</b>	S&P 500
<b>Fecha constitución</b>	08/05/1997
<b>Patrimonio</b>	448 167 584,11
<b>Divisa de denominación del fondo</b>	EUR
<b>Indicador de Riesgo y Rentabilidad</b>	1 2 3 4 5 <b>6</b> 7

**DATOS DE LA CLASE**

<b>Comisión de gestión</b>	2,25%
<b>Inversión mínima</b>	200 €
<b>ISIN</b>	ES0138983038
<b>Fecha creación</b>	29/05/2015
<b>Comisión de depositaria</b>	0,10%

**INVERSIÓN EN CARTERA**

<b>Número de posiciones</b>	48
-----------------------------	----

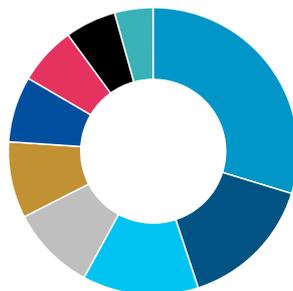
**Principales posiciones**

AC.ALPHABET INC CL A (USD)	7,24%
AC.APPLE INC (USD)	5,29%
AC.MICROSOFT CORP (USD)	5,08%
AC.ANALOG DEVICES (USD)	4,46%
AC.VISA INC -A (USD)	4,02%
AC.SCHLUMBERGER LTD (USD)	3,88%
AC.INTL FLVR & FRAG (USD)	3,18%
AC.ELANCO ANIMAL HEALTH INC (USD)	3,06%
AC.UNION PACIFIC CORP (USD)	2,97%
AC.UNITED PARCEL SERV. (USD)	2,65%

**Estructura de la cartera**

**Distribución por sectores**

- Tecnología: 29,76%
- Salud: 15,21%
- Servicios de Comunicación: 12,96%
- Industria: 9,54%
- Consumo Discrecional: 8,58%
- Finanzas: 7,43%
- Energía: 6,53%
- Materiales: 5,70%
- Consumo no cíclico: 4,28%



**RENTABILIDADES**

**Rentabilidades anuales**

<b>2012</b>	9,52%
<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%

**Rentabilidades acumuladas**

<b>año actual</b>	-6,44%
<b>1 mes</b>	-5,49%
<b>3 meses</b>	-3,86%
<b>6 meses</b>	-2,50%
<b>12 meses</b>	10,63%

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

**ESTADÍSTICAS (Últimos 36 meses)**

**Rentabilidad**

<b>% Meses rentabilidad positiva</b>	69,44%
<b>Rentabilidad mejor mes</b>	13,42%
<b>Rentabilidad peor mes</b>	-13,58%

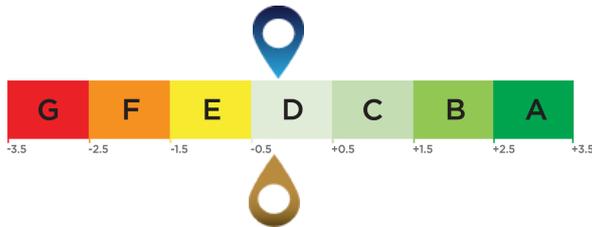
**Riesgo**

<b>Volatilidad del fondo</b>	18,52%
<b>Ratio de Sharpe</b>	0,80

**Calificación ESG promedio (Fuente : Amundi)**

Calificación medioambiental, social y de gobernanza

**Universo de inversión ESG: S&P 500**



**Puntuación de la cartera:** -0,16

**Puntuación del universo de inversión ESG<sup>1</sup>:** -0,20

**Métricas ESG**

**Criterios ESG**

Se trata de criterios extrafinancieros utilizados para evaluar las prácticas Medioambientales, Sociales y la Gobernanza de las empresas, Estados o autoridades locales:

"E" de Medioambiente: niveles de consumo de energía y gas, gestión del agua y de los residuos, etc.

"S" de Social: Respeto por los derechos humanos, salud y seguridad en el trabajo, etc.

"G" de Gobernanza: independencia del Órgano de Administración, respeto a los derechos de los accionistas, etc.

**Calificación ESG**

**Calificación relativa a los criterios ESG del emisor:** cada emisor se evalúa partiendo de la base de criterios ESG y obtiene una puntuación cuantitativa cuya escala se basa en la media del sector. La puntuación se traduce en una calificación, en una escala que va desde la A (calificación más alta) hasta la G (calificación más baja). La metodología de Amundi permite un análisis exhaustivo, estandarizado y sistemático de los emisores en todas las regiones de inversión y las clases de activos (renta variable, renta fija, etc.).

**Nota relativa a los criterios ESG del universo de inversión y de la cartera:** tanto a la cartera como al universo de inversión se les asigna una puntuación ESG y una calificación ESG (de A a G). La puntuación ESG corresponde a la media ponderada de las puntuaciones de los emisores, calculada según su ponderación relativa en el universo de inversión o en la cartera, con la excepción de los activos líquidos y los emisores sin calificación.

**Generalización de los criterios ESG de Amundi**

Además de respetar la política de inversión responsable de Amundi<sup>4</sup>, las carteras que integran los criterios ESG tienen como objetivo alcanzar una puntuación ESG superior a la de su universo de inversión ESG.

**Cobertura ESG (Fuente: Amundi)**

	Cartera	Universo de inversión ESG
Porcentaje con una calificación ESG de Amundi <sup>2</sup>	99,12%	99,94%
Porcentaje que puede tener una calificación ESG <sup>3</sup>	99,12%	100,00%

<sup>1</sup> El universo de inversión de referencia está definido por el indicador de referencia de cada fondo o por un índice representativo del universo de inversión ESG.

<sup>2</sup> Porcentaje de los títulos con una calificación ESG de Amundi con respecto al total de la cartera.

<sup>3</sup> Porcentaje de títulos a los que se aplica una metodología de calificación ESG con respecto al total de la cartera.

<sup>4</sup> El documento actualizado está disponible en <https://www.amundi.com/int/ESG>.

**Puntuación de sostenibilidad (Fuente: Morningstar)**



La puntuación de sostenibilidad es una calificación elaborada por Morningstar que mide de manera independiente el nivel de responsabilidad de un fondo en función de los valores en la cartera. Los rangos de calificación van desde muy bajo (1 Globo) hasta muy alto (5 Globos)

Fuente: Morningstar © Puntuación de sostenibilidad - basada en el análisis del riesgo ESG corporativo ofrecido por Sustainalytics y utilizada en el cálculo de la calificación de sostenibilidad de Morningstar. © 2022 Morningstar. Todos los derechos reservados. La información aquí incluida (1) es propiedad de Morningstar y/o de sus proveedores de contenidos; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; y (3) no se garantiza que sea exacta, exhaustiva ni actualizada. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenido responden de los perjuicios o pérdidas derivados del uso de esta información. Las rentabilidades pasadas no garantizan los resultados futuros. Si desea más información sobre la calificación de Morningstar, visite su sitio web [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).