

Single Manager Fund : ABN AMRO Loomis US Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Etats-Unis Gdes Cap.
Croissance ★ ★ ★

Note Morningstar de durabilité :



Informations clés

► Valeur liquidative	EUR 319,444
► Actif net	EUR 8 M
► Code ISIN	LU0979881025
► Nombre de valeurs en portefeuille	37

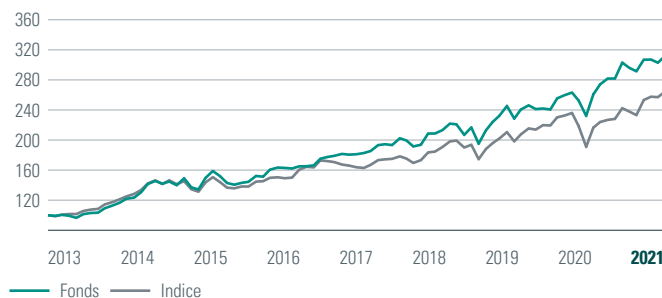
Profil du fonds

- Un Single Manager Fund délègue toutes ses activités de gestion de portefeuille à un seul gestionnaire sélectionné en fonction de critères qualitatifs et quantitatifs stricts. Le gestionnaire applique une gestion active et une approche opportuniste. ABN AMRO Investment Solutions dispose d'une transparence quotidienne totale et d'un contrôle des risques du fonds.
- ABN AMRO Investment Solutions a sélectionné Loomis, Sayles & Company pour gérer sa stratégie croissance toutes capitalisations afin d'offrir à ses clients un fonds concentré, investissant dans des valeurs croissance de grande qualité et de forte conviction et avec un faible taux de rotation du portefeuille.



- ABN AMRO Loomis US Equities vise à augmenter la valeur de ses actifs à long terme en investissant dans des actions de sociétés nord-américaines ou exerçant leurs activités en Amérique du Nord. Le fonds fait l'objet d'une gestion active et peut donc investir dans des titres en dehors de l'univers d'investissement représenté par l'indice Russell 3000 Growth.

Performances*



	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	2,71%	2,66%	0,05%
3 mois	1,39%	4,20%	-2,81%
YTD	1,31%	2,40%	-1,10%
1 an	23,18%	20,72%	2,45%
3 ans	55,99%	50,50%	5,49%
5 ans	121,18%	94,29%	26,89%
10 ans	-	-	-
Depuis création	219,44%	171,21%	48,23%
2020	18,20%	10,75%	7,45%
2019	33,13%	33,28%	-0,15%
2018	0,93%	-0,25%	1,18%
2017	17,05%	6,45%	10,60%
2016	8,74%	14,21%	-5,47%

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont nettes de frais hors frais de souscription.

Caractéristiques principales

Catégorie d'actions	Classe A
Date de création	26/11/2013
Nature juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Affectation des revenus	Capitalisation
Indice	MSCI USA TR Net EUR
Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg
Valorisateur	State Street Bank Luxembourg
Frais de gestion max	1,50%
Frais estimés courants	1,68%
Frais d'entrée max	5,00%
Frais de sortie max	1,00%
Investissement minimal	100 (EUR ou USD)
Souscription / Rachat	13h00 CET
Code Bloomberg	AAMMLUS LX

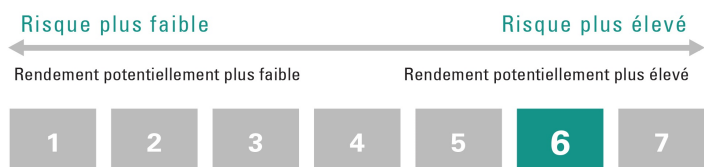
Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	20,26%	17,02%	23,86%	17,48%
Tracking error	9,20%	5,63%	-	-
Ratio de Sharpe	1,15	0,95	0,88	0,85

La **Volatilité** est une mesure statistique de la dispersion des rendements pour un portefeuille ou un indice de marché. Dans la plupart des cas, plus la volatilité est élevée, plus le risque est élevé.

Le **Tracking error** est l'écart-type de la différence entre le rendement du portefeuille et le rendement de référence de l'investissement souhaité.

Le **Ratio de Sharpe** est un ratio utilisé pour mesurer la performance ajustée au risque. Il est calculé en soustrayant le taux sans risque du taux de rendement d'un portefeuille et en divisant le résultat par l'écart-type des rendements du portefeuille.



Commentaire trimestriel

Nous exerçons une gestion active se fondant sur une approche de l'investissement à long terme dans le capital-investissement. Le portefeuille ABN AMRO Multi-Manager Funds - Loomis US Equities a sous-performé son indice MSCI USA Growth, au cours du trimestre, principalement en raison de la sélection des titres. Autodesk, Walt Disney et Alphabet ont été parmi les plus grands contributeurs à la performance. Alibaba, Regeneron Pharmaceuticals et Salesforce ont été parmi les principaux titres ayant le plus détérioré la performance.

Tous les aspects de notre positionnement en matière d'investissement en termes de qualité-croissance-évaluation doivent être simultanément présents pour que nous procédions à un investissement. Nous sommes des investisseurs patients et maintenons une couverture d'entreprises de haute qualité afin de profiter des anomalies de prix significatives si et quand elles apparaissent. Au cours du trimestre, nous avons renforcé nos positions existantes dans Boeing, Novartis, Schlumberger, Starbucks et Walt Disney car la faiblesse des cours sur le court terme a créé de meilleures opportunités de rendement rapporté au risque. Nous avons cédé notre participation dans Varian Medical Systems à mesure qu'elle s'approchait de notre estimation de sa valeur intrinsèque.

Notre processus d'investissement est caractérisé par une recherche fondamentale ascendante et un horizon d'investissement à long terme et conduit à un portefeuille à faible taux de rotation dont le positionnement sectoriel est le résultat d'une sélection de titres. A la fin du trimestre, nous étions surexposés aux secteurs de l'Industrie, des Soins de Santé, de la Consommation de Base, de la Finance, de l'Energie et de la Consommation Discrétionnaire, et sous-exposés aux secteurs de la Technologie de l'Information et des Services de Communication. Nous ne détenions aucune position ni dans le secteur des Matériaux, ni dans le secteur de l'Immobilier.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Micro capitalisation (<0.5Mds. €)	0,00%	0,06%
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	0,00%	0,03%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	10,17%	11,29%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	89,00%	88,62%
Liquidités	0,83%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
AMAZON.COM INC	Consommation Discrétionnaire	6,94%
ALPHABET INC	Services de Communication	5,05%
NVIDIA CORP	Technologies de l'Information	4,93%
FACEBOOK INC	Services de Communication	4,85%
AUTODESK INC	Technologies de l'Information	4,80%
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Consommation Discrétionnaire	4,71%
MONSTER BEVERAGE CORP	Biens de Conso. de Base	4,28%
DEERE & CO	Industrie	4,18%
BOEING CO/THE	Industrie	4,17%
WALT DISNEY CO/THE	Services de Communication	4,05%
Poids des 10 principales lignes		47,96%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Technologies de l'Information	29,69%	28,35%
Consommation Discrétionnaire	19,00%	12,07%
Services de Communication	13,95%	11,25%
Soins de Santé	11,95%	13,31%
Industrie	11,20%	8,31%
Finance	6,46%	10,79%
Biens de Conso. de Base	5,27%	5,73%
Energie	1,65%	2,60%
Autres	0,00%	7,59%
Liquidités	0,83%	0,00%

Avertissement

Document non contractuel.

Ce document d'information ne constitue en aucun cas une offre ou recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers. Il vous appartient de vérifier que la réglementation qui vous est applicable n'interdit pas l'achat/la vente et/ou la commercialisation du produit et de vous assurer de l'adéquation de l'investissement en fonction des objectifs et des considérations légales et fiscales qui vous sont propres. Cet OPC ne bénéficie d'aucune garantie. Les fluctuations de taux de change peuvent influencer à la hausse ou à la baisse sur la valeur de votre placement. Pour une description détaillée des risques du produit, nous vous recommandons de vous référer à la section « profil de risque » du prospectus. Toute souscription dans cet OPC doit se faire après avoir pris connaissance du prospectus en vigueur, disponible sur simple demande auprès d'ABN AMRO Investment Solutions ou sur www.abnamroinvestmentsolutions.fr. ABN AMRO Investment Solutions, société de gestion de portefeuilles, agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sous le numéro n° GP 99-27. Société anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 4 324 048 Euros. Siège social: 3, avenue Hoche 75008 Paris, France L'accès aux produits et services peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Pour plus d'information, il vous appartient de contacter votre interlocuteur habituel. Etoiles communiquées par Morningstar Inc, tous droits réservés. Notation Overall. Source: ABN AMRO Investment Solutions, State Street.

© 2021 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées ; et (3) ne sont pas réputées comme étant complètes, exactes ou à propos. Ni Morningstar, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables de tout dommage ou toutes pertes découlant d'une quelconque utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs. Etoiles Morningstar à la date du 31/01/2021. Note Sustainability à la date du 31/12/2020.