

Single Manager Fund : ABN AMRO William Blair Emerging Market Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Marchés Emergents ★★ ★

Note Morningstar de durabilité :



Informations clés

► Valeur liquidative	EUR 131,659
► Actif net	EUR 9 M
► Code ISIN	LU1165280295
► Classification SFDR	Art. 6 – produit d'investissement

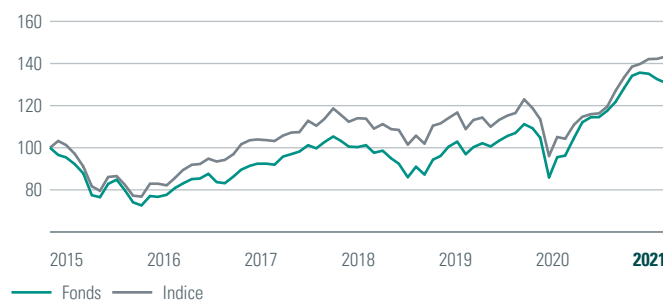
Profil du fonds

- 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 William Blair & Company pour gérer un mandat d'actions émergentes.

William Blair

- ABN AMRO William Blair Emerging Market Equities à Gérant unique cherche à augmenter la valeur de ses actifs à long terme en investissant dans des titres de participation tels que les actions et dans d'autres parts comme les parts de coopératives ou les warrants sur titres de participation, émis par des sociétés domiciliées ou exerçant l'essentiel de leur activité économique dans les Marchés émergents. Le revenu des dividendes est systématiquement réinvesti.

Performances*



	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0,61%	0,95%	-0,35%
3 mois	-2,57%	1,76%	-4,33%
YTD	2,58%	8,36%	-5,79%
1 an	25,93%	30,44%	-4,51%
3 ans	34,86%	32,59%	2,28%
5 ans	62,88%	68,92%	-6,04%
10 ans	-	-	-
Depuis création	31,66%	44,61%	-12,95%
2020	15,41%	8,54%	6,88%
2019	27,45%	20,61%	6,84%
2018	-14,97%	-10,27%	-4,70%
2017	23,41%	20,59%	2,82%
2016	4,35%	14,51%	-10,16%

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

Transparence ESG : Le compartiment prend en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans ses décisions d'investissement, mais pas de manière prépondérante, comme indiqué dans la politique investissement durable d'ABN AMRO Investment Solutions*. Les décisions d'investissement prises peuvent donc ne pas être conformes aux critères ESG. Veuillez-vous référer au site web d'ABN AMRO Investment Solutions - <https://www.abnamroinvestmentsolutions.com>
Art. 6 – produit d'investissement (SFDR)

Caractéristiques principales

Catégorie d'actions	Classe A
Date de création	31/03/2015
Nature juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Affectation des revenus	Capitalisation
Indice	MSCI Emerging Markets TR Net EUR
Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg
Valorisateur	State Street Bank Luxembourg
Frais de gestion max	2,00%
Frais estimés courants	1,98%
Frais d'entrée max	5,00%
Frais de sortie max	1,00%
Investissement minimal	EUR 100
Souscription / Rachat	16h00 CET, J-1
Code Bloomberg	ABWEMAE LX

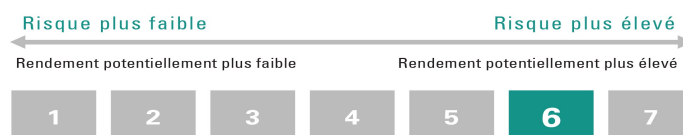
Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	16,49%	17,94%	14,07%	16,07%
Tracking error	6,90%	5,39%	-	-
Ratio de Sharpe	1,71	0,61	2,35	0,65

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

Les actions mondiales ont poursuivi leur hausse au deuxième trimestre (l'indice MSCI ACWI IMI a progressé de +7,18% au deuxième trimestre, en hausse de 12,68% depuis le début de l'année en Dollars), la vaccination progressant bien et l'activité économique enregistrant un fort rebond, notamment sur les marchés développés. La réorientation des investissements au premier trimestre en faveur du style Value s'est inversée au deuxième trimestre en faveur des titres de croissance. La sous-performance du portefeuille par rapport à l'indice MSCI Emerging Markets (net) est principalement due aux liquidations opérées durant le trimestre. Couplée avec la surpondération du secteur des Services de Communication et la sous-pondération du secteur des Matériaux, la sélection de titres dans les secteurs de la Finance et de la Consommation Discrétionnaire, qui n'a pas donné de bons résultats, a freiné la performance relative. Une bonne sélection de titres dans les secteurs des Soins de Santé et des Biens de Consommation de Base et une sous-pondération du secteur de l'Immobilier ont partiellement compensé ces effets. Au cours de la période, toutes les expositions sectorielles ont été réduites en vue de liquider le portefeuille. Le marché est tiraillé entre l'accélération impressionnante de la croissance économique engendrée par les réouvertures mondiales et les craintes d'une recrudescence de la pandémie de COVID. Nous pensons que la croissance triomphera. Même si l'augmentation du nombre des contaminations est préoccupante, le point positif est que les vaccins sont efficaces et que le variant delta ne semble pas dangereux. En accord avec notre opinion en faveur de la croissance, nous pensons que la plus grande partie de cet événement est probablement derrière nous, bien que des épisodes puissent resurgir au cours de l'année, et que le marché est en train de digérer l'image d'ensemble de l'économie et des bénéfices. Lorsque la croissance économique reviendra à sa moyenne de long terme et que le marché commencera à ignorer les pics de bénéfices cycliques, les sociétés dont la croissance est structurelle reviendront sur le devant de la scène.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Liquidités	100,00%	0,00%

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Autres	0,00%	0,37%
Moyen-Orient	0,00%	4,86%
Europe de L'Est	0,00%	4,21%
Asie	0,00%	78,76%
Amerique Latine	0,00%	7,94%
Afrique	0,00%	3,86%
Liquidités	100,00%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
WILLIAM BLAIR	Fonds	0,00%
Poids des 10 principales lignes		0,00%

Top 10 pays

	Fonds	Indice
Afrique du Sud	0,00%	3,80%
Uruguay	0,00%	0,10%
Taiwan	0,00%	13,57%
Turquie	0,00%	0,24%
Thaïlande	0,00%	1,67%
Singapour	0,00%	0,07%
Arabie Saoudite	0,00%	2,80%
Russie	0,00%	3,10%
Roumanie	0,00%	0,03%
Qatar	0,00%	0,63%
Autres	0,00%	73,99%
Liquidités	100,00%	0,00%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Liquidités	100,00%	0,00%
50098	Liquidités	100,00%
		0,00%

Principaux mouvements

Libellé	Opération
TENCENT HOLDINGS	Vente
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	Vente
ISHARES MSCI INDIA UCITS ETF	Vente
ALIBABA GROUP HOLDING LTD COMMON STOCK USD.0000031	Vente

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 31/05/2021. Note Sustainability à la date du 30/04/2021.