

ABN AMRO Investment Solutions

Fiche mensuelle
au 30 septembre 2019

Catégorie Morningstar
Allocation EUR Prudente

ABN AMRO Sustainable Moderate Profile Part F

INFORMATIONS CLÉS

Valeur liquidative	107,71 €
Performance depuis la création	8,0 %
Performance depuis le début de l'année	6,5 %
Actif net du portefeuille	29,3 M€
Code ISIN	FR0013063351
Fonds ISR	Oui

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

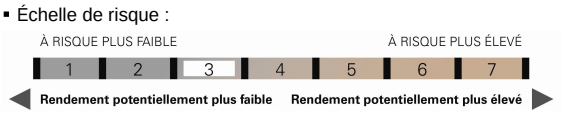
Objectif de gestion

Le fonds a pour objectif d'offrir une performance supérieure à celle de son indice de référence par une allocation prudente en supports actions, obligations et monétaire. L'allocation de référence de ABN AMRO Sustainable Moderate Profile est de 20 à 30% en risques actions. L'ensemble des investissements concernent la zone euro.
Le fonds intègre depuis le 14 avril 2014 dans son processus de gestion en plus des critères financiers, des critères ESG liés à l'investissement Socialement Responsable (ISR).

Politique d'investissement

L'allocation d'actifs est le point de départ du processus d'investissement, elle se base sur une analyse de l'environnement économique et boursier mondial. Le gérant détermine l'exposition nette du portefeuille aux marchés actions et obligataires.
La sélection des valeurs au sein de la poche action est issue de la combinaison d'une approche Top-Down (approche macro-économique et sectorielle) et Bottom- Up (choix de valeur).

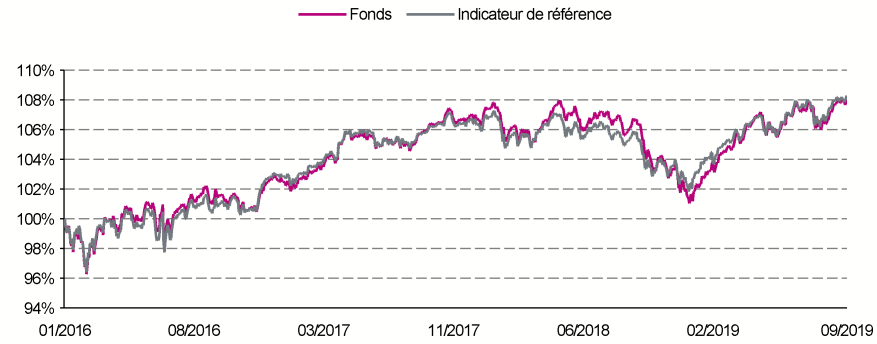
- Fonds géré par : ABN AMRO Investment Solutions
- Date de création de la part : 04/01/2016
- Affectation des revenus : Capitalisation / Distribution
- Nature juridique : FCP de droit français
- Durée de placement recommandée : Supérieure à 2 ans
- Indicateur de référence : 25% EuroStoxx (dividendes réinvestis)+ 45% FTSE MTS 3-5 ans + 30% Eonia
- Devise : EUR
- Valorisation : Quotidienne
- Souscriptions / rachats : Avant 11h30
- Souscription minimale initiale : 1 part
- Pays de commercialisation : France
- Frais de gestion fixes max : 0,60% TTC
- Commissions de surperformance : Néant
- Droits d'entrée max : Non acquis : 5% - Acquis : 0%
- Droits de sortie max : Non acquis : 0% - Acquis : 0%
- Dépositaire : CACEIS Bank
- Valorisateur : CACEIS Fund Administration
- Échelle de risque :



COMMENTAIRE DE GESTION

Après un été marqué par les incertitudes économiques et géopolitiques et des taux bas records en zone euro, le mois de septembre a vu le retour de l'appétit pour le risque des investisseurs. L'apaisement de la guerre commerciale entre les États-Unis et la Chine associé à la poursuite de l'assouplissement monétaire des principales banques centrales ont alimenté la hausse des marchés actions globaux (+1,9% pour le S&P 500 et +4,3% pour l'Euro Stoxx). La BCE a annoncé une série de nouvelles mesures dont une baisse du taux de dépôt, le retour des rachats d'actifs et une exonération partielle des taux négatifs pour les réserves des banques. La Fed a de son côté continué de baisser son taux directeur pour le fixer à 1,75%-2,00% alors que la BPC a réduit à la fois son ratio de réserves obligatoires et son taux directeur. Du côté macroéconomique, malgré un secteur manufacturier qui a continué d'inquiéter globalement, les surprises économiques se sont améliorées grâce à la résilience du secteur des services. Par ailleurs, les taux d'emprunts d'Etat ont légèrement augmenté avec le 10 ans allemand remontant à -0,57%

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES*



PERFORMANCES*

	Fonds	Indicateur de référence	Ecart de performance
Septembre 2019	0,97 %	0,79 %	0,18 %
Depuis le début de l'année	6,49 %	5,78 %	0,71 %
1 an	1,60 %	2,80 %	-1,20 %
3 ans	6,36 %	7,15 %	-0,79 %
5 ans	-	-	-
Depuis la création	8,04 %	8,30 %	-0,26 %
2018	-4,59 %	-3,39 %	-1,20 %
2017	3,55 %	3,04 %	0,51 %
2016	-	-	-
2015	-	-	-
2014	-	-	-

RATIOS DE RISQUE ET DE PERFORMANCE

	Fonds		Indicateur de référence	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	4,25 %	3,60 %	3,62 %	3,30 %
Tracking error	2,73 %	1,71 %	-	-
Beta actions	0,90	0,96	-	-
Ratio d'information	-0,44	-0,15	-	-
Ratio de Sharpe	0,46	0,68	0,87	0,82

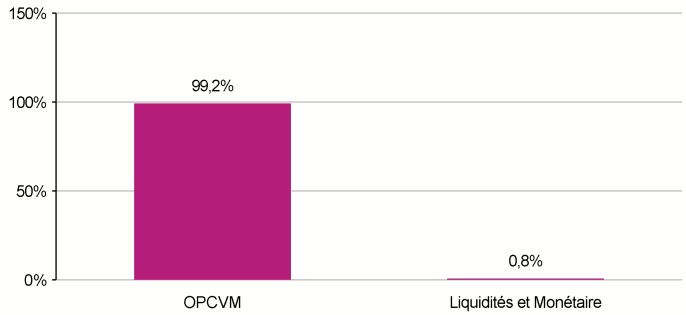
* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont nettes de frais hors frais de souscription. NOBC Prudent a été absorbé dans Neuflize Modéré ISR (C) le 14/04/2014.

ABN·AMRO Investment Solutions

ABN AMRO SUSTAINABLE MODERATE PROFILE
Part F

Fiche mensuelle
au 30 septembre 2019

RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

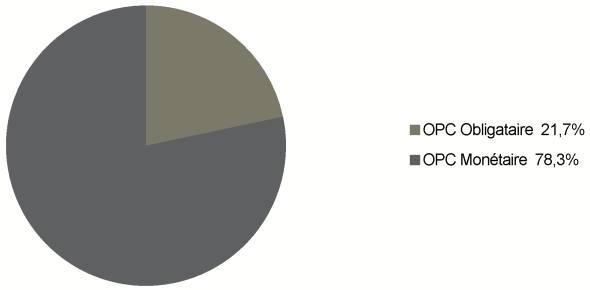


APPROCHE ISR

L'ensemble des actifs du fonds respectent les critères d'investissement socialement responsable.

Cette approche consiste à sélectionner les entreprises ayant les meilleures pratiques environnementales, sociales et de gouvernance.

RÉPARTITION DE LA POCHE TAUX



5 MEILLEURES CONTRIBUTIONS MENSUELLES

Libellés	Poids*	Contribution
ABN A EUR SUST EQ NC	19,67 %	0,85 %
MIR EURO S EQ IA	4,21 %	0,17 %
SYCOM.SELEC.RESP.I	4,12 %	0,04 %
AGIF-ALZ SEC-W	18,11 %	-0,01 %
AVIVA MONE.ISR I 4D	19,22 %	-0,01 %

* Poids = pondération moyenne sur la période

5 MOINS BONNES CONTRIBUTIONS MENSUELLES

Libellés	Poids*	Contribution
INSIGHT-SSEUR-CP-A	7,21 %	-0,06 %
ROBECO EURO GOV BONDS-FH CAP	8,08 %	-0,03 %
ABN Eu Sus M Mkt SC	18,90 %	-0,01 %
AVIVA MONE.ISR I 4D	19,22 %	-0,01 %
AGIF-ALZ SEC-W	18,11 %	-0,01 %

* Poids = pondération moyenne sur la période

PRINCIPAUX MOUVEMENTS

Achat	Vente
-	-
-	-
Renforcement	**Allègement**
-	-
-	-

10 PRINCIPALES LIGNES

Libellés	Poids
ABN AMRO EURO SUSTAINABLE EQUITIES	20,0 %
AVIVA MONETAIRE ISR I	19,3 %
ABN AMRO Euro Sustainable Money Ma	18,9 %
ALLIANZ SECURICASH SRI-W	17,2 %
ROBECO EURO GOV BONDS-FH CAP	8,1 %
INSIGHT-SS-E CORP BD F-A EUR	7,2 %
MIROVA EURO SUST EQY FD I/A EUR	4,3 %
SYCOMORE SEL RESPONSABLE I	4,1 %

Poids des 10 principales lignes : 99,1 %

Ce document d'information ne constitue en aucun cas une offre ou recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers. Il vous appartient (1) de vérifier que la réglementation qui vous est applicable n'interdit pas l'achat/la vente et/ou la commercialisation du produit et (2) 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 influer 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.