


Single Manager Fund : ABN AMRO EdenTree European Sustainable Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Europe Gdes Cap. Value
★★★

Note Morningstar de durabilité : 

Informations clés

► Valeur liquidative	EUR 118,779
► Actif net	EUR 734 M
► Code ISIN	LU1481504865
► Nombre de valeurs en portefeuille	54
► Classification SFDR	Art, 9 – Produit d'investissement durable

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 EdenTree Investment Management Limited pour gérer un mandat d'actions européennes durables.



► Le Fonds vise à accroître la valeur de son actif à long terme en constituant un portefeuille diversifié et géré activement d'actions de sociétés européennes durables, sans aucune restriction concernant l'écart de suivi, dans des titres de participation négociables tels que des actions, d'autres titres de capital tels que des actions de sociétés coopératives et des bons de participation émis par, ou encore des warrants sur des titres de participation négociables de ces sociétés qui sont domiciliées ou qui réalisent une part importante de leurs activités commerciales en Europe.

Le compartiment sélectionnera des titres respectant les critères de responsabilité Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG). Le portefeuille sera composé soit d'émetteurs de premier plan pour leurs pratiques ESG exemplaires soit d'émetteurs attractifs au vu de leurs progrès dans les domaines ESG et cherche à investir dans un portefeuille de sociétés présentant un potentiel de rendement financier élevé qui contribuent à bâtir un avenir meilleur pour tous. Les produits sont systématiquement réinvestis.

Caractéristiques principales

Catégorie d'actions	Classe A
Date de création	19/01/2017
Nature juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Affectation des revenus	Capitalisation
Indice	MSCI Europe 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	1,7%
Frais d'entrée max	5,00%
Frais de sortie max	1,00%
Investissement minimal	EUR 100
Souscription / Rachat	10h00 CET
Code Bloomberg	ABETACE LX

Performances*



	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	9,22%	6,22%	3,00%
3 mois	-3,91%	-5,34%	1,44%
YTD	-11,64%	-12,24%	0,60%
1 an	-10,16%	-9,71%	-0,46%
3 ans	11,08%	11,28%	-0,20%
5 ans	9,29%	18,11%	-8,82%
10 ans	-	-	-
Depuis création	18,78%	31,43%	-12,65%
2021	24,38%	25,13%	-0,75%
2020	-2,90%	-3,32%	0,42%
2019	20,18%	26,05%	-5,87%
2018	-13,32%	-10,57%	-2,75%
2017	-	-	-

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



The LuxFLAG label is valid for a limited period ending on 30 June 2023. Renewable subject to LuxFLAG acceptance. Investors must not rely on LuxFLAG or the LuxFLAG Label with regard to investor protection issues and LuxFLAG cannot incur any liability related to financial performance or default of ABN AMRO EdenTree European Sustainable Equities

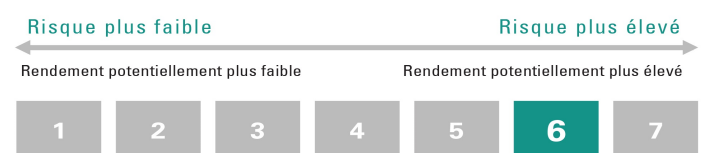
Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	19,45%	20,99%	18,98%	18,10%
Tracking error	7,45%	6,38%	-	-
Ratio de Sharpe	-0,50	0,19	-0,49	0,22

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 européennes ont chuté au troisième trimestre 2022. La guerre en Ukraine s'est intensifiée, tout comme la crise énergétique. La BCE a augmenté son taux directeur à deux reprises, affichant ainsi une position plus belliciste aux États-Unis et au Royaume-Uni. Les rendements obligataires et le dollar américain ont continué de grimper, tandis que la livre sterling a chuté après un mini-budget peu inspiré.

La valeur a été inférieure à la croissance et le Fonds a perdu une partie de sa surperformance à plus long terme par rapport à l'indice de référence MSCI Europe. Cela s'explique en grande partie par la sélection de titres au Royaume-Uni, en France et aux Pays-Bas. Synthomer, une entreprise favorisée par le Covid, a perdu du terrain après avoir affirmé que le ralentissement de son activité de nitrile pour gants médicaux était pire que prévu. Pendant ce temps, l'entreprise espagnole Telefonica a terminé en baisse en raison des inquiétudes entourant l'impact de la hausse des taux d'intérêt sur sa dette. Sur une note plus positive, Bank of Ireland s'est solidifiée après avoir enregistré de solides résultats au premier semestre. La sélection de titres dans les secteurs de la Finance et des Technologies de l'information s'est avérée positive, mais a nui aux secteurs des matériaux et de la consommation.

Malgré la sous-performance récente de la valeur, nous continuons de croire que les segments de « valeur » du marché, qu'ils soient cycliques ou défensifs, offrent les opportunités les plus intéressantes à plus long terme.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Petite capitalisation (0.5 à 2Mds. €)	6,46%	0,00%
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	13,14%	1,42%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	42,63%	21,12%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	36,23%	77,46%
Liquidités	1,54%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
REXEL SA	Industrie	2,87%
BANCO SANTANDER SA	Finance	2,69%
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finance	2,68%
SANOFI	Soins de Santé	2,66%
IMERYSA SA	Matériaux	2,63%
ORANGE SA	Services de Communication	2,57%
PUBLICIS GROUPE SA	Services de Communication	2,52%
PEARSON	Services de Communication	2,41%
TALANX AG	Finance	2,41%
KEMIRA OYJ	Matériaux	2,37%
Poids des 10 principales lignes		25,82%

Principaux mouvements

Libellé	Opération
SMITH & NEPHEW PLC	Achat
GSK	Achat
PUBLICIS GROUPE SA	Vente
PEARSON	Vente

Répartition géographique

	Fonds	Indice
France	27,15%	17,55%
Royaume-Uni	21,03%	23,03%
Espagne	9,38%	3,84%
Pays-Bas	8,25%	6,96%
Allemagne	7,73%	11,94%
Irlande	5,92%	1,45%
Suisse	5,60%	17,17%
Finlande	4,32%	1,95%
Suède	3,99%	4,94%
Italie	3,60%	3,08%
Autres	1,49%	8,10%
Liquidités	1,54%	0,00%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Finance	25,05%	15,98%
Matériaux	13,78%	7,20%
Soins de Santé	13,07%	16,28%
Services de Communication	12,70%	3,55%
Industrie	11,88%	14,61%
Consommation Discrétionnaire	6,32%	9,64%
Biens de Conso. de Base	5,55%	13,63%
Immobilier	3,51%	0,89%
Technologies de l'Information	3,45%	7,03%
Services aux Collectivités	3,15%	4,20%
Autres	0,00%	6,98%
Liquidités	1,54%	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.

© 2022 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 30/09/2022. Note Sustainability à la date du 31/03/2022.