

# Single Manager Fund : ABN AMRO Boston Common US Sustainable Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Etats-Unis Gdes Cap. Value

Note Morningstar de durabilité :

## Informations clés

► Valeur liquidative	USD 107,433
► Actif net	USD 421 M
► Code ISIN	LU2276928392
► Nombre de valeurs en portefeuille	50
► 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.

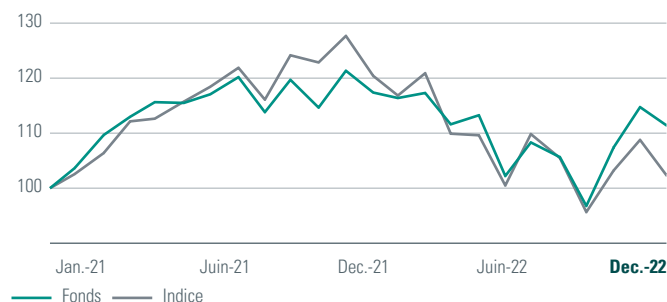
► ABN AMRO Investment Solutions a sélectionné Boston Common Asset Management pour gérer un mandat d'actions américaines durables de valeur.



► Le compartiment vise à fournir une appréciation du capital à long terme avec un portefeuille diversifié et activement géré d'actions durables américaines, sans aucune restriction spécifique en matière d'écart de suivi.

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.

## Performances\*



	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2,89%	-5,92%	3,03%
3 mois	15,12%	6,98%	8,14%
YTD	-8,18%	-19,85%	11,66%
1 an	-8,18%	-19,85%	11,66%
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Depuis création	7,43%	-1,11%	8,55%
2022	-8,18%	-19,85%	11,66%
2021	-	-	-
2020	-	-	-
2019	-	-	-
2018	-	-	-

\* 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 I
Date de création	22/01/2021
Nature juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Affectation des revenus	Capitalisation
Indice	MSCI USA TR Net USD
Devise	USD
Valorisation	Quotidienne
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg
Valorisateur	State Street Bank Luxembourg
Frais de gestion max	0,75%
Frais estimés courants	0,9%
Frais d'entrée max	0,00%
Frais de sortie max	0,00%
Investissement minimal	USD 1 Million
Souscription / Rachat	13h00 CET
Code Bloomberg	ABUSEIU LX

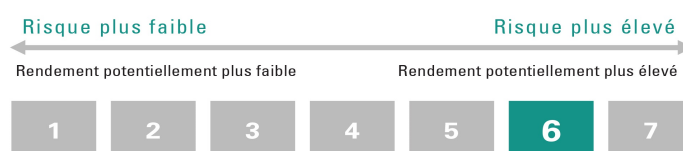
## Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	19,05%	-	21,15%	-
Tracking error	7,87%	-	-	-
Ratio de Sharpe	-0,51	-	-1,01	-

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

L'indice MSCI USA Value a augmenté au quatrième trimestre 2022. La modération des taux d'inflation et une hausse moins agressive des taux d'intérêt ce trimestre ont stimulé la confiance des investisseurs. Le ralentissement de la croissance économique aux États-Unis pourrait affaiblir les bénéfices et les marges des entreprises. Les secteurs les plus performants comprenaient l'Énergie, l'Industrie et les Matériaux. L'Immobilier, les Services publics et la Technologie sont à la traîne.

Le Fonds a dépassé les performances de l'Indice. La sélection de titres a alimenté notre surperformance dans le secteur de la Santé. La contribution provient aussi des participations dans les secteurs de l'Industrie, de la Technologie et des Matériaux. L'absence d'exposition à l'Énergie conventionnelle constituait un défi d'allocation sectorielle. La sélection de titres dans les secteurs de la Finance et de la Communication a nui à la performance.

Au cours de l'année, nous avons pris des mesures pour réduire la sensibilité du portefeuille au ralentissement de la croissance économique. Cela s'est poursuivi au cours du trimestre.

ESG/engagements :

American Water Works renforce sa communication concernant les émissions de scope 3. Nous demanderons instamment l'adoption d'objectifs vérifiés par le SBTi. Eversource a annoncé sa volonté d'aligner ses objectifs climatiques sur l'initiative Science-Based Targets (SBTi). Steel Dynamics a défini un scénario « bien en dessous de 2 °C » (Science Based Targets Initiative, SBTi), avec pour objectif de diminuer par deux l'intensité des émissions combinées des scopes 1 et 2 d'ici 2030.

## Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	3,68%	0,04%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	22,06%	10,06%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	73,28%	89,83%
Liquidités	0,98%	0,00%

## Principales positions

Libellé	Secteur	%
MERCK & CO INC	Soins de Santé	6,38%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Biens de Conso. de Base	3,86%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Services de Communication	3,72%
GILEAD SCIENCES INC	Soins de Santé	3,66%
UNITED RENTALS INC	Industrie	3,04%
METLIFE INC	Finance	2,92%
AMGEN INC	Soins de Santé	2,77%
ORACLE CORP	Technologies de l'Information	2,73%
AMERICAN EXPRESS CO	Finance	2,60%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	Finance	2,50%
Poids des 10 principales lignes		34,18%

## Répartition géographique

	Fonds	Indice
Etats-Unis	99,02%	97,78%
Autres	0,00%	2,22%
Liquidités	0,98%	0,00%

## Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Soins de Santé	26,33%	15,70%
Finance	20,42%	11,39%
Industrie	13,04%	8,77%
Technologies de l'Information	9,30%	26,07%
Biens de Conso. de Base	8,54%	7,00%
Services aux Collectivités	5,87%	3,06%
Immobilier	4,57%	2,79%
Consommation Discrétionnaire	4,00%	9,83%
Services de Communication	3,72%	7,36%
Matériaux	3,23%	2,75%
Autres	0,00%	5,29%
Liquidités	0,98%	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](http://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 30/11/2022. Note Sustainability à la date du 31/10/2022.