

Single Manager Fund : ABN AMRO Amundi European Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Europe Gdes Cap. Value
★★

Note Morningstar de durabilité :



Informations clés

▶ Valeur liquidative	EUR 113,368
▶ Actif net	EUR 216 M
▶ Code ISIN	LU1577879262
▶ Nombre de valeurs en portefeuille	39
▶ 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 Amundi pour gérer un mandat de gestion active d'actions européennes avec une approche value/qualité.



- ▶ ABN AMRO Amundi European Equities vise à augmenter la valeur de ses actifs à long terme en investissant dans des actions émises par des sociétés domiciliées ou exerçant l'essentiel de leurs activités dans des pays de l'Espace économique européen. 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 MSCI Europe. Les revenus sont systématiquement réinvestis.

Performances*



	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-4,51%	-2,49%	-2,02%
3 mois	-1,12%	-1,02%	-0,10%
YTD	16,25%	18,59%	-2,33%
1 an	19,28%	21,39%	-2,11%
3 ans	21,45%	36,52%	-15,07%
5 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Depuis création	13,37%	29,79%	-16,42%
2020	-9,59%	-3,32%	-6,27%
2019	24,75%	26,05%	-1,30%
2018	-14,24%	-10,57%	-3,67%
2017	-	-	-
2016	-	-	-

* 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	21/11/2017
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	1,68%
Frais d'entrée max	5,00%
Frais de sortie max	1,00%
Investissement minimal	100 (EUR)
Souscription / Rachat	10h00 CET
Code Bloomberg	AAPEACE LX

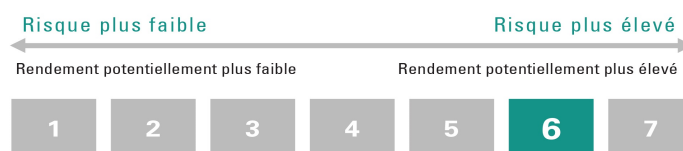
Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	14,91%	25,61%	9,89%	16,78%
Tracking error	9,10%	11,11%	-	-
Ratio de Sharpe	1,31	0,27	2,18	0,67

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 marchés boursiers européens ont enregistré des gains modestes au troisième trimestre, le MSCI Europe ayant enregistré une hausse de près de 1 %.

Le fonds a sous-performé l'indice de référence MSCI Europe ce trimestre.

Au niveau sectoriel, le portefeuille a bénéficié de la contribution positive des secteurs des Matériaux et de l'Énergie. D'autre part, la consommation discrétionnaire et l'industrie lui ont coûté des points.

Si l'on considère la performance d'une seule action, notre participation dans la société d'énergie générale Royal Dutch Shell a bien performé et la hausse des prix du pétrole a été un soutien naturel. De la même façon, notre participation dans Repsol a contribué de façon positive. Enfin, d'un point de vue positif, notre participation dans la société de services informatiques Cap Gemini a bien performé.

D'un point de vue négatif, notre participation dans la société de produits de luxe Kering a sous-performé alors que les inquiétudes au sujet de la régulation du gouvernement chinois pesait sur les esprits à la simple évocation du mot. De plus, notre participation dans la société de solutions d'éclairage Signify a reculé tout comme notre participation dans la société britannique de média ITV.

Au cours du trimestre, nous avons ajouté un nom à notre portefeuille. Nous avons ajouté la société britannique de biens de consommation Reckitt Benckiser, cotée en bourse. Nous avons vendu nos participations dans Schneider Electric et TUI au fur et à mesure que nos valeurs intrinsèques étaient atteintes. Si nous regardons vers l'avenir, le portefeuille maintient son positionnement pro-cyclique avec des allocations importantes aux secteurs des médias & loisirs, automobile et bancaire, tout en conservant des positions sous-pondérées dans les secteurs pharmaceutiques et des matériaux.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	1,23%	0,40%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	36,03%	19,03%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	59,89%	80,57%
Liquidités	2,85%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
NATIONAL GRID PLC	Services aux Collectivités	2,99%
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	Biens de Conso. de Base	2,92%
ROCHE HOLDING AG	Soins de Santé	2,90%
PERSIMMON PLC	Consommation Discrétionnaire	2,90%
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	Biens de Conso. de Base	2,88%
NESTLE	Biens de Conso. de Base	2,87%
KERING	Consommation Discrétionnaire	2,86%
ARKEMA SA	Matériaux	2,82%
TOTAL SA	Energie	2,79%
BNP PARIBAS SA	Finance	2,78%
Poids des 10 principales lignes		28,70%

Principaux mouvements

Libellé	Opération
ITV PLC	Vente
WPP PLC	Vente
ROCHE HOLDING AG	Vente
CAP GEMINI SA	Vente

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Royaume-Uni	30,32%	19,27%
France	24,10%	17,13%
Allemagne	13,46%	13,32%
Pays-Bas	10,33%	9,75%
Suisse	5,77%	16,63%
Italie	5,34%	3,17%
Suède	2,74%	5,39%
Norvège	2,63%	0,98%
Espagne	2,46%	3,52%
Autres	0,00%	10,83%
Liquidités	2,85%	0,00%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Finance	21,25%	15,73%
Industrie	17,58%	14,77%
Consommation Discrétionnaire	15,60%	11,64%
Services de Communication	10,75%	3,66%
Energie	9,12%	4,56%
Biens de Conso. de Base	8,67%	12,91%
Soins de Santé	5,66%	14,57%
Services aux Collectivités	2,99%	4,25%
Matériaux	2,82%	7,89%
Technologies de l'Information	2,71%	8,78%
Autres	0,00%	1,22%
Liquidités	2,85%	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 29/10/2021. Note Sustainability à la date du 30/09/2021.