

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	EUR 121,41
► Actif net	EUR 225 M
► Code ISIN	LU2276928475
► Nombre de valeurs en portefeuille	53
► Classification SFDR	Art, 8 – produit d'investissement ESG

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.

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 EUR
Devise	EUR
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	EUR 1 Million
Souscription / Rachat	13h00 CET
Code Bloomberg	ABUSEIA LX

Performances*

En application de la directive MIF les performances seront disponibles lorsque le fonds aura 12 mois de track-record.

Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	-	-	-	-
Tracking error	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	-	-	-	-

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.

Risque plus faible ← Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé



Commentaire trimestriel

Le MSCI USA Value Index (l'« Indice ») a reculé de -0,7 % au second trimestre. Les interruptions de la chaîne d'approvisionnement, l'incertitude politique, les tensions liées au plafonnement de la dette et l'augmentation des tarifs de l'énergie ont étouffé les attentes de croissance à court terme au fur et à mesure de l'avancée de l'automne. Les secteurs les plus performants comprennent les finances, les services publics et l'immobilier. Les secteurs les moins performants ont été les produits industriels, les matériaux et les services de communication.

Le Fonds était en retard par rapport à l'Indice. La sélection des actions dans les secteurs cycliques des matériaux et des produits industriels a contribué à la performance. La sélection des actions dans les secteurs de la technologie et des biens de consommation a fait reculer les rendements relatifs.

Ce trimestre, nous avons réalisé des bénéfices grâce à de bons choix d'actions dans plusieurs secteurs alors que les évaluations ont progressé pour atteindre des niveaux incompatibles avec notre discipline basée sur la valeur. Nous avons ajouté United rentals, une entreprise de location d'équipement basée aux États-Unis, Zimmer Biomet Holdings, une société d'appareils médicaux et Westrock, un grand fournisseur de solutions de papier et d'emballage.

ESG/engagements :

Nous avons encouragé Ameriprise Financial à définir des objectifs officiels de performance et rémunération de la Diversité. Notre action auprès de Kroger a eu pour conséquence des engagements importants de la part de la société afin de limiter son impact sur le changement climatique grâce à une meilleure gestion des produits réfrigérants. Nous avons engagé UPS pour un plan de transition carbone, incluant des méthodes d'application de Scope 3 et un engagement auprès des fournisseurs.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	7,93%	0,00%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	19,88%	8,12%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	70,65%	91,81%
Liquidités	1,54%	0,00%

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Etats-Unis	96,47%	97,42%
Canada	1,99%	0,14%
Autres	0,00%	2,44%
Liquidités	1,54%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
MERCK & CO INC	Soins de Santé	3,76%
MORGAN STANLEY	Finance	3,56%
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	Finance	3,16%
AMERIPRISE FINANCIAL INC	Finance	2,82%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	Soins de Santé	2,64%
UNITED PARCEL SERVICE INC	Industrie	2,63%
FIFTH THIRD BANCORP	Finance	2,63%
ORACLE CORP	Technologies de l'Information	2,50%
FIRST SOLAR INC	Technologies de l'Information	2,49%
CITIGROUP INC	Finance	2,45%
Poids des 10 principales lignes		28,62%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Finance	24,39%	11,16%
Soins de Santé	15,45%	12,93%
Industrie	12,79%	7,99%
Technologies de l'Information	11,94%	28,91%
Consommation Discrétionnaire	11,34%	12,68%
Biens de Conso. de Base	8,15%	5,43%
Immobilier	4,74%	2,76%
Services de Communication	4,33%	10,73%
Matériaux	3,83%	2,44%
Services aux Collectivités	1,49%	2,35%
Autres	0,00%	2,63%
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.

© 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 30/09/2021. Note Sustainability à la date du 31/08/2021.