

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 128,354
► Actif net	USD 169 M
► Code ISIN	LU2276928632
► Nombre de valeurs en portefeuille	58
► 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.

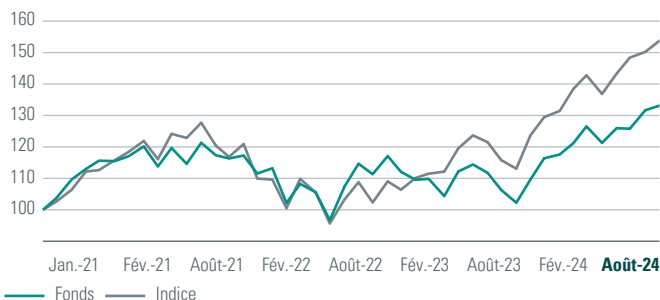
► ABN AMRO Investment Solutions a sélectionné Boston Common Asset Management pour gérer un mandat d'actions américaines durables de valeur.



► 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	1,11%	2,37%	-1,26%
3 mois	5,70%	7,30%	-1,60%
YTD	14,40%	18,80%	-4,40%
1 an	19,12%	26,56%	-7,45%
3 ans	10,79%	26,17%	-15,37%
5 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Depuis création	28,35%	48,60%	-20,25%
2023	4,53%	26,49%	-21,96%
2022	-8,22%	-19,85%	11,63%
2021	-	-	-
2020	-	-	-
2019	-	-	-

* 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 R
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	0,85%
Frais estimés courants	0,94%
Frais d'entrée max	5,00%
Frais de sortie max	1,00%
Investissement minimal	USD 100
Souscription / Rachat	13h00 CET
Code Bloomberg	ABUSERU LX

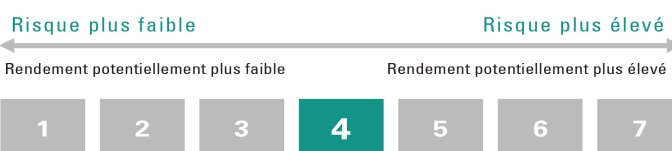
Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	12,40%	17,32%	13,88%	17,99%
Tracking error	7,76%	8,38%	-	-
Ratio de Sharpe	1,08	-0,01	1,49	0,24

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 perdu du terrain au deuxième trimestre 2024. Seuls les secteurs de la technologie et des services aux collectivités ont enregistré des rendements positifs. Tous les autres secteurs ont fini le trimestre en baisse.

Le Fonds a surperformé l'indice en préservant le capital. La sélection de titres a dopé la performance, notamment dans les secteurs des biens de consommation de base, de l'industrie, des services de communication et de la finance. Les rendements élevés d'un groupe diversifié de titres ont tiré la performance relative vers le haut. La technologie, l'immobilier et les services aux collectivités ont enregistré une sous-performance relative.

Nous recherchons des sociétés sous-évaluées disposant de flux de trésorerie durables et de multiples catalyseurs de réévaluation. Les nouvelles positions représentent une opportunité d'améliorer les fondamentaux et la dynamique ESG, ainsi que l'innovation qui aide les clients à atteindre une croissance durable et rentable.

Nous maintenons un portefeuille diversifié composé à la fois d'entreprises qui génèrent des revenus stables et d'entreprises plus cycliques.

ESG/engagements :

Au cours du trimestre, nous nous sommes impliqués auprès de Lowe's dans le cadre de la collaboration Nature Action 100 au sujet des risques liés à la biodiversité, notamment la déforestation et la sécurité chimique. Nous l'avons fait également vis-à-vis de Target sur la réduction des émissions et la décarbonation, et auprès de T-Mobile sur la santé mentale et la sécurité en ligne des enfants.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	19,73%	6,48%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	78,58%	93,52%
Liquidités	1,68%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Biens de Conso. de Base	3,49%
COLGATE-PALMOLIVE CO	Biens de Conso. de Base	2,95%
T-MOBILE US INC	Services de Communication	2,85%
BROADCOM INC	Technologies de l'Information	2,69%
MERCK & CO INC	Soins de Santé	2,64%
AMERICAN EXPRESS CO	Finance	2,59%
JEFFERIES FINANCIAL GROUP I...	Finance	2,52%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Finance	2,50%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Services de Communication	2,48%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	Soins de Santé	2,45%
Poids des 10 principales lignes		27,16%

Principaux mouvements

Libellé	Opération
ANTHEM INC	Achat
CRH PLC	Achat
LKQ CORP	Vente
SPROUTS FRMRS MKT INC	Vente

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Etats-Unis	93,20%	98,06%
Irlande	2,88%	0,95%
Suisse	2,23%	0,29%
Autres	0,00%	0,70%
Liquidités	1,68%	0,00%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Finance	20,66%	13,02%
Soins de Santé	16,40%	12,14%
Industrie	13,36%	8,79%
Technologies de l'Information	12,84%	30,97%
Biens de Conso. de Base	9,66%	5,86%
Consommation Discrétionnaire	6,34%	9,75%
Matériaux	6,13%	2,39%
Services de Communication	5,33%	8,75%
Immobilier	4,45%	2,40%
Services aux Collectivités	3,14%	2,34%
Autres	0,00%	3,60%
Liquidités	1,68%	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: 119-121, boulevard Haussmann 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.

© 2024 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 31/07/2024. Note Sustainability à la date du 30/06/2024.