

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 131,594
► Actif net	EUR 282 M
► Code ISIN	LU2276928475
► Nombre de valeurs en portefeuille	59
► 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.

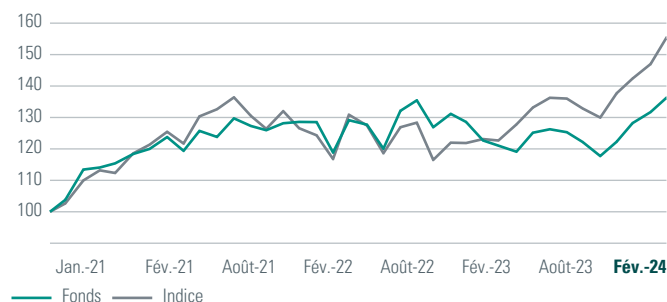


**Boston Common
Asset Management**

► 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	3,46%	5,72%	-2,26%
3 mois	11,45%	12,85%	-1,40%
YTD	6,30%	9,15%	-2,85%
1 an	5,99%	27,51%	-21,52%
3 ans	31,29%	51,37%	-20,08%
5 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Depuis création	31,59%	50,45%	-18,86%
2023	1,03%	22,21%	-21,18%
2022	-2,17%	-14,59%	12,42%
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 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	ABUSEIX LX

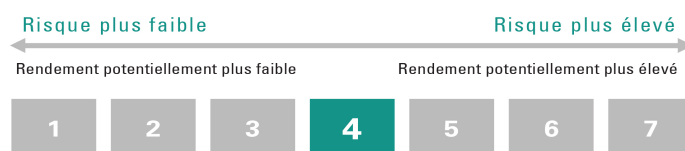
Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	11,24%	14,51%	12,07%	15,77%
Tracking error	7,41%	8,30%	-	-
Ratio de Sharpe	0,20	0,56	1,93	0,85

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 2023. La technologie a été le secteur le plus performant. L'immobilier et les services financiers ont également terminé en force. L'énergie est le seul secteur en baisse ce trimestre. Le Fonds a réalisé une performance conforme à l'indice. La sélection de titres dans les secteurs de la consommation de base, la santé et les services de communication a enregistré un rendement relatif tandis que la sélection de titres dans les secteurs de la technologie et de la consommation discrétionnaire ont freiné le rendement. L'absence du secteur sous-performant de l'énergie a été positif ce trimestre. Nous continuons de privilégier les sociétés sous-évaluées opérant dans des zones de croissance à l'abri de la récession, avec des flux de trésorerie durables et des catalyseurs de réévaluation. Ce trimestre, nous avons encore diversifié nos placements, en ajoutant des sociétés qui évoluent dont les fondamentaux s'améliorent et la dynamique ESG.

ESG/engagements :

Nous avons sélectionné TE Connectivity en raison des risques liés aux droits de l'homme dans la chaîne d'approvisionnement, et l'entreprise a répondu, notant des améliorations en matière de traçabilité de la chaîne d'approvisionnement et de diligence raisonnable pour les minerais en conflit. Nous avons sélectionné First Solar pour réduire les émissions et l'empreinte chimique de la production solaire et mettre en œuvre des systèmes de recyclage. Notre soutien continu de Owens Corning sur les objectifs d'émissions du scope 3 s'est poursuivi.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	23,93%	7,16%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	74,12%	92,84%
Liquidités	1,95%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
MERCK & CO INC	Soins de Santé	3,67%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Biens de Conso. de Base	3,34%
AMERICAN EXPRESS CO	Finance	2,89%
COLGATE-PALMOLIVE CO	Biens de Conso. de Base	2,79%
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	Soins de Santé	2,69%
T-MOBILE US INC	Services de Communication	2,42%
CHARLES SCHWAB CORP/THE	Finance	2,36%
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES ...	Soins de Santé	2,29%
HOLOGIC INC	Soins de Santé	2,27%
STEEL DYNAMICS INC	Matériaux	2,24%
Poids des 10 principales lignes		26,95%

Principaux mouvements

Libellé	Opération
CHUBB LTD	Achat
BORGWARNER INC COMMON STOCK USD.01	Vente
VALMONT INDUSTRIES COMMON STOCK USD1.	Vente
VERTIV HOLDINGS A	Achat

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Etats-Unis	94,84%	97,88%
Irlande	1,98%	0,99%
Suisse	1,23%	0,28%
Autres	0,00%	0,86%
Liquidités	1,95%	0,00%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Finance	18,69%	12,80%
Soins de Santé	18,67%	12,31%
Technologies de l'Information	14,79%	30,13%
Biens de Conso. de Base	11,15%	5,82%
Industrie	10,82%	8,93%
Immobilier	5,32%	2,36%
Consommation Discrétionnaire	5,27%	10,64%
Matériaux	5,09%	2,34%
Services aux Collectivités	4,18%	2,07%
Services de Communication	4,07%	8,87%
Autres	0,00%	3,74%
Liquidités	1,95%	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 31/01/2024. Note Sustainability à la date du 31/12/2023.