

# Single Manager Fund : ABN AMRO American Century European ESG Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Europe Gdes Cap.  
Croissance

Note Morningstar de durabilité :

## Informations clés

► Valeur liquidative	EUR 99.667
► Actif net	EUR 57 M
► Code ISIN	LU2281288139
► Nombre de valeurs en portefeuille	48
► 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 American Century Investments pour gérer un mandat d'actions européennes durables.



► ABN AMRO American Century European Sustainable Equities vise à augmenter la valeur de ses actifs à long terme en investissant dans des actions de sociétés européennes ou exerçant leurs activités en Europe. 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	1.38%	2.50%	-1.11%
3 mois	3.20%	4.24%	-1.04%
YTD	11.43%	11.32%	0.11%
1 an	-0.89%	7.06%	-7.95%
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Depuis création	-0.33%	18.03%	-18.37%
2022	-22.54%	-9.49%	-13.05%
2021	-	-	-
2020	-	-	-
2019	-	-	-
2018	-	-	-

\* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Les performances sont nettes de frais hors frais de souscription.

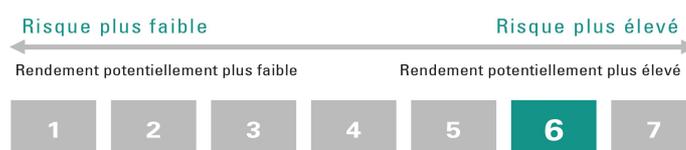
## Caractéristiques principales

Catégorie d'actions	Classe A
Date de création	11/03/2021
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	1.71%
Frais d'entrée max	5.00%
Frais de sortie max	1.00%
Investissement minimal	EUR 100
Souscription / Rachat	10h00 CET
Code Bloomberg	ABESEAE LX

## Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	18.32%	-	15.54%	-
Tracking error	4.69%	-	-	-
Ratio de Sharpe	-0.11	-	0.38	-

**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 actions européennes se sont redressées au cours du trimestre et elles ont affiché leurs rendements les plus élevés jamais enregistrés au cours des deux premières semaines d'une année civile.

Le portefeuille a surperformé l'indice MSCI Europe durant la période.

La surpondération du portefeuille sur les sociétés de consommation discrétionnaire a été bénéfique, car la demande mondiale est restée vigoureuse. On Holding et Hermes International ont affiché de solides performances, tout comme Ferrari. De même, les positions dans les biens de consommation de base ont également contribué à la performance relative, soutenue par un manque d'exposition aux fabricants de tabac et une sélection parmi les produits de soins personnels, dont L'Oréal. En revanche, les services de communication ont nui au rendement, car Universal Music Group a été un sous-performant notable.

Les nouveaux achats incluent HUGO BOSS et Zalando, car nous prévoyons une croissance des revenus et des marges pour les deux sociétés. Bank of Ireland Group a été ajouté, car il devrait bénéficier d'un afflux de dépôts plus important. Nous avons acheté Vestas Wind Systems, dans l'idée qu'il profiterait des tendances structurelles de croissance des énergies renouvelables. Nous avons vendu Symrise et Tenaris, qui font face à des défis continus en matière de prix et de coûts. Nous avons quitté Sartorius Stedim Biotech, car les retards et les irrégularités dans le réapprovisionnement des clients persistent. Dassault Systèmes a été vendu parce que nous pensons que le basculement du modèle économique de la vente de licences vers la souscription a augmenté le profil de risque du titre.

Nous restons concentrés sur les valeurs porteuses de croissance structurelle.

## Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	3.39%	1.04%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	26.60%	19.00%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	67.25%	79.95%
Liquidités	2.76%	0.00%

## Principales positions

Libellé	Secteur	%
NOVO NORDISK A/S	Soins de Santé	4.77%
ASTRAZENECA PLC	Soins de Santé	4.52%
HERMES INTERNATIONAL	Consommation Discrétionnaire	4.22%
ASML HOLDING NV	Technologies de l'Information	3.21%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrie	3.16%
FERRARI NV	Consommation Discrétionnaire	2.87%
AIR LIQUIDE SA	Matériaux	2.78%
KERRY GROUP PLC	Biens de Conso. de Base	2.74%
LONDON STOCK EXCHANGE	Finance	2.73%
PRUDENTIAL PLC	Finance	2.68%
Poids des 10 principales lignes		33.69%

## Principaux mouvements

Libellé	Opération
DSM FIRMENICH AG	Achat
KONINKLIJKE DSM NV	Vente
RENTOKIL INITIAL PLC	Achat
CAP GEMINI SA	Vente

## Répartition géographique

	Fonds	Indice
Royaume-Uni	23.04%	21.72%
France	22.52%	18.57%
Suisse	12.51%	16.53%
Allemagne	9.95%	12.79%
Pays-Bas	6.22%	6.88%
Danemark	5.63%	4.66%
Espagne	5.24%	3.94%
Irlande	5.24%	1.62%
Italie	4.92%	3.19%
Suède	1.09%	4.75%
Autres	0.89%	5.34%
Liquidités	2.76%	0.00%

## Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Consommation Discrétionnaire	20.93%	10.80%
Soins de Santé	17.35%	15.88%
Finance	12.29%	16.08%
Industrie	11.24%	14.75%
Matériaux	8.19%	6.88%
Biens de Conso. de Base	8.09%	12.12%
Technologies de l'Information	7.80%	6.25%
Services de Communication	7.24%	6.02%
Services aux Collectivités	2.08%	4.36%
Immobilier	1.15%	0.80%
Energie	0.89%	6.04%
Liquidités	2.76%	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.

© 2023 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 31/03/2023. Note Sustainability à la date du 28/02/2023.