

**Tableau 5: Liste des actions et fonds se rapportant à la thématique “l’épidémie de coronavirus: un accélérateur de tendances ?”**

Désignation	Description	Evaluation du risque extra-financier
ABB LTD	Automatisation industrielle et infrastructures d'énergies renouvelables	Bon
ACCENTURE PLC	Conseil et services informatiques	Excellent
ADYEN	Solutions de paiement en ligne	Bon
AHOLD DELHAIZE	Commerce de détail, e-commerce	Bon
ALFEN	Stockage d'énergie et stations de recharge pour véhicules électriques	Non disponible
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	E-commerce, cloud computing	Modéré
ALPHABET INC	Recherche et divertissement en ligne, cloud computing et services d'IA	Modéré
AMAZON.COM INC	E-commerce, cloud computing	Modéré
APPLE INC	Smartphones, montres intelligentes, tablettes, musique, services de paiement	Bon
ASML HOLDING NV	Equipement, semi-conducteurs	Excellent
AUTODESK INC	Logiciels de conception et d'ingénierie	Bon
BAIDU INC	Recherche et divertissement en ligne, cloud computing et services d'IA	Modéré
CAPGEMINI SE	Conseil et services informatiques	Excellent
CISCO SYSTEMS INC	Solutions réseau	Excellent
CVS HEALTH CORP	Assurance de santé et prestation de soins	Bon
ELECTRONIC ARTS INC	Divertissement en ligne	Excellent
EQUINIX INC	Data centers	Excellent
FANUC CORP	Robots industriels	Modéré
FIRST SOLAR INC	Modules d'énergie solaire	Bon
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Semi-conducteurs pour l'industrie et l'automobile	Bon
INTEL CORP	Semi-conducteurs	Excellent
KION GROUP AG	Equipements d'automatisation industrielle	Modéré
MASTERCARD INC	Système de paiement	Excellent
MEDTRONIC PLC	Equipement médical	Modéré
MERCK & CO INC	Société biopharmaceutique	Modéré
MICROSOFT CORP	Logiciel à usage privé et professionnel, Cloud computing et services d'IA	Excellent
NETFLIX INC	Jeux vidéo en ligne, divertissement à la demande	Bon
NEXANS SA	Câbles électriques	Bon
NIDEC CORP	Leader des petits moteurs électriques	Bon
ORSTED A/S	Energies renouvelables, service public	Bon
PALO ALTO NETWORKS INC	Cloud computing et sécurité réseau	Excellent
PAYPAL HOLDINGS INC	Solutions de paiement en ligne	Bon
PFIZER INC	Société biopharmaceutique	Modéré
PHILIPS (KON.)	Equipement médical	Bon
ROCHE HOLDING AG	Société biopharmaceutique et de diagnostique	Modéré
SALESFORCE.COM INC	Logiciel CRM et cloud computing	Excellent
SAP SE	Développement de logiciels et cloud computing	Excellent
SCHNEIDER ELECTRIC SE	Automatisation industrielle et infrastructures d'énergies renouvelables	Excellent
SERVICENOW INC	Automatisation des processus d'entreprise	Bon

Désignation	Description	Evaluation du risque extra-financier
SIEMENS AG	Automatisation industrielle et infrastructures d'énergies renouvelables	Modéré
SIEMENS GAMESA	Turbines et services liés à l'énergie éolienne	Bon
SKYWORKS SOLUTIONS INC	Semi-conducteurs pour communication sans fil	Modéré
TE CONNECTIVITY LTD	Connecteurs et capteurs électriques	Excellent
TELADOC HEALTH INC	Solutions de santé à distance	Modéré
TENCENT HOLDINGS LTD	Divertissement en ligne, médias sociaux et paiement en ligne	Modéré
TESLA INC	Véhicule électrique et stockage d'énergie	Modéré
THE AES CORP	Service public, énergies renouvelables et stockage d'énergie	Modéré
UNITEDHEALTH GROUP INC	Assurance de santé et prestation de soins	Bon
VEEVA SYSTEMS INC	Logiciels spécialisés pour la santé via Internet	Bon
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	Turbines et services liés à l'énergie éolienne	Excellent
VISA INC	Système de paiement	Bon
WALMART INC	Commerce de détail, e-commerce	Modéré
Fund	Theme	
Pictet Global Environmental Opp.	Développement durable	
Robeco Global Consumer Trends	Consommation et démographie	
BNP Disruptive Technology	Digitalisation	

Sources : ABN AMRO Global Markets, Morningstar; données au 20 juin 2020

Cette liste est fournie à titre indicatif et ne constitue en aucun cas une recommandation d'investissement.

## **Avertissement**

La présente documentation a été préparée par la Banque Neufilze OBC supervisée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution et l'Autorité des Marchés Financiers en liaison avec la Société de gestion ABN AMRO Investment Solutions supervisée par l'Autorité des Marchés Financiers, Les données relatives aux valeurs ont été fournies par l'Investment Advisory Centre (IAC) d'ABN AMRO Bank NV soumise à la supervision de la De Nederlandsche Bank (DNB) et de l'Autoriteit Financiële Markten et les services de Morningstar.

Cette documentation est exclusivement fournie à titre informatif et ne constitue pas une offre ou une recommandation d'achat ou de vente ou une incitation à s'engager dans un quelconque investissement ni un conseil en investissement. En tout état de cause les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. De même, aucun élément de la Documentation ne constitue un conseil financier, juridique, fiscal ou autre ni ne saurait fonder une décision de placement ou une autre décision. Elle repose sur des informations considérées comme fiables, mais aucune garantie n'est donnée quant à son exactitude, fiabilité ou son exhaustivité compte tenu, notamment, des délais de mise à jour, de traitement et de contrôle à effectuer. Bien que nous nous efforcions d'actualiser les informations et opinions contenues dans la présente documentation à intervalles raisonnables, des raisons d'ordre réglementaire ou de conformité peuvent nous en empêcher.

Les opinions, prévisions, suppositions, estimations, valorisations dérivées et objectifs de cours fournis dans la présente Documentation sont seulement valables à la date indiquée et peuvent être modifiées à tout moment sans notification préalable. Les références à des placements dans la présente Documentation peuvent ne pas être appropriées ou ne pas convenir pour les objectifs d'investissement, la situation financière, les connaissances, l'expérience ou les besoins individuels spécifiques des destinataires et ne sauraient remplacer un conseil professionnel avisé. Tout cours d'un titre ou instrument financier indiqué dans la présente Documentation fait référence au cours à la date indiquée et aucune garantie n'est donnée qu'il soit possible de réaliser une transaction à ce cours. Ni ABN AMRO, ni la Banque Neufilze OBC ni ABN AMRO Investment Solutions ni quiconque ne saurait être tenu pour responsable d'un quelconque dommage direct, indirect, tels que pertes financières, manque à gagner, perte quelconque résultant d'une erreur ou d'une information découlant de quelque manière que ce soit des informations contenues dans la présente documentation.

La présente Documentation est destinée uniquement aux destinataires désignés. Toute présentation, reproduction, copie de même que toute transmission (par voie électronique ou par tout autre moyen), de tout ou partie de son contenu à quelque fin que ce soit est interdite sans consentement explicite préalable d'ABN AMRO, de la Banque Neufilze OBC ou ABN AMRO Investment Solutions. La présente documentation est exclusivement destinée à être distribuée à la clientèle privée ou clientèle de détail. Toute distribution à des clients privés/de détail, dans un pays dans lequel le distributeur serait soumis à des conditions d'enregistrement ou de licence auxquelles il ne répond pas en l'occurrence, est interdite. Documentation fait ici référence aux données d'analyse sous toutes leurs formes et notamment, sans s'y limiter, les documents imprimés, documents informatiques, présentations, courriers électroniques, SMS ou WAP. L'analyse dans le présent rapport est préparée par la personne(s) agissant en sa qualité d'analyste pour Morningstar. Les opinions exprimées dans le rapport sont fournies de bonne foi, à la date du rapport, et sont sujettes à changement sans préavis. Ni l'analyste ni Morningstar ne s'engagent à l'avance sur une mise à jour du rapport ou une date de mise à jour. L'analyse écrite et la note sous forme d'étoiles des actions Morningstar sont des opinions; ce ne sont pas des énoncés de faits.

## **Restrictions de distribution en vertu de la réglementation américaine**

Ni ABN AMRO Bank N.V. ni la Banque Neufilze OBC ni ABN AMRO Investment Solutions ne sont une société de Bourse au sens de l'U.S. Securities Exchange Act de 1934, tel qu'amendé («Loi de 1934») et au sens des législations applicables dans les différents Etats des Etats-Unis. Ni ABN AMRO Bank N.V. ni la Banque Neufilze OBC ou ABN AMRO Investment Solutions ne sont non

plus un conseiller en placement enregistré au sens de l'U.S. Investment Advisers Act de 1940, tel qu'amendé («Advisers Act») et conjointement avec la Loi de 1934, les «Lois») et au sens des législations applicables dans les différents Etats des Etats-Unis. Sauf exception spécifique aux termes des Lois, les services de courtage ou de conseil en placement fournis par ABN AMRO Bank N.V., la Banque Neufilze OBC ou ABN AMRO Investment Solutions y compris (sans s'y limiter) les produits et services décrits dans la présente, ne sont par conséquent destinés aux citoyens ou résidents américains et assimilés, en vertu de la réglementation américaine («US Person»). Ni la présente Documentation, ni aucune copie de celle-ci ne pourra être envoyée, introduite ou distribuée aux Etats-Unis ou à une US Person.

## **Autres Restrictions de distribution**

Sans préjudice de ce qui précède, les produits et services décrits dans la présente documentation ne sont pas destinés à être offerts, vendus et/ou distribués aux personnes se trouvant dans des pays dans lesquels (en raison de la nationalité de ces personnes ou pour d'autres raisons) l'offre, la vente et/ou distribution des produits ou la publication ou la mise à disposition de cette Documentation est interdite ou illégale. Les personnes qui entrent en possession de la présente Documentation ou d'une copie de celle-ci sont tenues de s'informer sur les éventuelles restrictions légales applicables à sa distribution ainsi qu'à l'offre, à la vente et/ou à la distribution des produits et services qui y sont décrits et de se conformer auxdites restrictions. ABN AMRO ne saurait être tenue responsable d'un quelconque dommage ou d'une quelconque perte découlant de transactions et/ou services contraires aux restrictions susmentionnées.

Critères relatifs au respect d'objectifs sociaux, environnementaux et de qualité de gouvernance.

ABN AMRO Bank N.V. s'assure dans la mesure du possible de la fiabilité des critères. Toutefois, ces informations ne sont pas auditées et peuvent faire l'objet de modifications. ABN AMRO décline toute responsabilité pour les dommages découlant de l'utilisation (directe ou indirecte) de ces critères ou indicateurs. Les critères ou indicateurs ne constituent pas, à eux seuls, une recommandation relative à une société spécifique ni une offre d'achat ou de vente de placements. Il convient de noter que les critères ou indicateurs constituent une opinion relative à une période donnée sur la base de différentes considérations de développement durable. L'indicateur de développement durable n'est qu'une indication prenant en compte les critères de développement durable d'une société dans son secteur.

## **Conflits d'Intérêts dans des entreprises citées**

ABN AMRO peut détenir une part importante des actions ou un intérêt financier significatif dans la dette de sociétés dont les titres sont visés dans la présente Documentation. ABN AMRO peut tenir actuellement un marché pour les titres de ces sociétés et procéder par ailleurs à l'achat et à la vente des titres de ces sociétés en qualité de mandant et percevoir une rémunération pour ses services de banque d'investissement de la part de ces sociétés ou filiales au cours des 12 derniers mois. Toute publication dans la présente fait référence à ABN AMRO et ses filiales, y compris ABN AMRO Incorporated, réglementée aux Etats-Unis par le NYSE, la NASD et la SIPC.

ABN AMRO ou ses dirigeants, administrateurs, participant à des programmes d'avantages sociaux ou collaborateurs, y compris les personnes qui ont participé à l'élaboration ou la publication de la présente Documentation, peuvent de temps à autre détenir des positions longues ou courtes sur des titres, des warrants, des contrats à terme, des options, des produits dérivés ou d'autres instruments financiers mentionnés dans la présente documentation. ABN AMRO peut à tout moment proposer et fournir des services de banque d'investissement, de banque commerciale, de crédit, de conseil et autres, aux émetteurs de tout titre évoqué dans la présente Documentation. ABN AMRO peut prendre connaissance d'informations non incluses dans la présente documentation dans le cadre de l'offre et de la fourniture de tels services et peut avoir agi sur la base desdites informations avant ou immédiatement après la publication de la présente documentation. Cette dernière année, ABN AMRO peut avoir agi en qualité de chef de file ou de co-chef de file pour le placement public de titres émis par des émetteurs évoqués dans la présente.

## Glossaire

Le principal risque associé à un investissement action est le risque de fluctuation du cours des actions sur les marchés réglementés sur lesquels elles sont admises aux négociations.

Les obligations : principaux risques et termes techniques

Le risque de contrepartie est le risque que le débiteur ne puisse pas faire face à ses engagements financiers. Plus la situation financière et économique de l'émetteur d'un instrument financier est faible, plus le risque de ne pas être remboursé (ou de ne l'être qu'en partie seulement) est grand (défaut de l'émetteur, faillite de l'entreprise).

Le risque de liquidité est le risque de ne pas pouvoir acheter ou vendre un actif rapidement. La liquidité d'un marché est fonction notamment de son organisation (bourse ou marché de gré à gré), mais également de l'instrument considéré sachant que la liquidité d'un instrument financier peut évoluer dans le temps et est directement liée à l'offre et la demande.

Le risque de change traduit le fait qu'une baisse des cours de change peut entraîner une perte de valeur d'avoirs libellés en devises étrangères. De même, la hausse des taux de change peut entraîner une hausse de valeur en monnaie nationale d'engagements libellés en devises étrangères.

Le risque de « spread » peut apparaître si vous décidez de sortir avant échéance. En effet, si les « spreads » augmentent, vous risquez de subir une moins-value. La marge actuarielle ou le « spread » d'une obligation est l'écart entre le taux de rentabilité actuariel de l'obligation et celui d'un emprunt sans risque de durée identique. Le « spread » est naturellement d'autant plus faible que la solvabilité de l'émetteur est perçue comme bonne. Le risque de taux d'intérêt est lié à une évolution défavorable des taux d'intérêt, et au fait que la valeur relative d'un instrument financier, notamment une obligation, baisse en raison d'une hausse des taux d'intérêts.

Duration : La duration est une mesure de la durée de vie moyenne d'une obligation. Elle croît avec celle-ci et lorsque les taux d'intérêt diminuent sur le marché. Elle mesure le temps à partir duquel la valeur de l'obligation ne dépend plus des fluctuations des taux d'intérêt.

Dettes subordonnées : Une dette est dite subordonnée lorsque son remboursement dépend du remboursement initial des autres créanciers. En contrepartie du risque supplémentaire accepté, les créanciers subordonnés exigent un taux d'intérêt plus élevé que les autres créanciers.

### Actions : les indices boursiers mentionnés dans ce document

**MSCI World Consumer Staples Index** : indice représentatif des principales valeurs internationales du secteur de la consommation de base au niveau mondial.

### Actions : les principaux indices boursiers

CAC40 : indice représentatif du marché action français composé

de 40 valeurs DJ Euro Stoxx 50 : indice représentatif du marché

action de la zone euro composé de 50 valeurs

DJ 600 : indice représentatif des 600 plus grandes valeurs mondiales

MSCI World : indice représentatif des principales valeurs cotées sur les grands marchés actions internationaux

SBF120 : indice représentatif du marché action français composé de 120 valeurs

CAC mid & small : indice représentatif des moyennes et petites capitalisations du marché français

MSCI Europe : indice représentatif du marché action européen

DJ Stoxx 600 : autre indice représentatif du marché action européen (intégrant le Royaume Uni)

DJ Euro Stoxx : indice représentatif du marché action de la zone euro

FSTE 100 : indice représentatif du marché action britannique composé de 100 valeurs

DAX 30 : indice représentatif du marché action allemand composé de 30 valeurs

SMI : indice représentatif du marché action suisse

IBEX 35 : indice représentatif du marché action espagnol

MIB : indice représentatif du marché action italien

MSCI USA : indice représentatif du marché action américain

S&P500 : indice représentatif du marché action américain composé de 500 valeurs

Dow Jones : indice représentatif du marché action américain composé de 30 valeurs

Nasdaq : indice représentatif du marché action américain des valeurs de croissance

MSCI Asie ex Japon : indice représentatif du marché action asiatique hors Japon

Nikkei : indice représentatif du marché action japonais composé de 225 valeurs

MSCI Emergent : indice représentatif des marchés action émergents

MSCI Asie Emergente : indice représentatif des marchés action émergents asiatiques

MSCI Europe Emergente : indice représentatif des marchés action émergents européens

MSCI Amérique Latine : indice représentatif des marchés action d'Amérique Latine

MSCI Chine : indice représentatif du marché action chinois

MSCI Inde : indice représentatif du marché action indien

MSCI Brésil : indice représentatif du marché action brésilien

Euro MTS Global : indice représentatif du marché de dettes souveraines de la Zone euro

Euro MTS 5-7 ans : indice représentatif du marché des dettes souveraines de la Zone euro sur des maturités comprises entre 5 et 7 ans

### Obligations : les principaux indices boursiers

Euro Corporate : indice représentatif du marché de dette des entreprises de la Zone euro

Euro High Yield : indice représentatif du marché de dette des entreprises à haut rendement de la Zone euro

### Matières Premières : le principal indice boursier

CRB : indice représentatif du marché des matières premières



Directeur de la publication

Piet Schimmel

Senior Equity Thematic Specialist

Conception/Réalisation

Global Investment Centre

Pour toutes vos questions

Banque Neulize OBC

3, avenue Hoche - 75008 Paris

Tél : 01 56 21 82 97

Ont participé à la rédaction

Conseil en investissement



**Neulize OBC**

ABN AMRO