

Single Manager Fund : ABN AMRO Walden US ESG Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Etats-Unis Gdes Cap. "Value"

Note Morningstar de durabilité :

Informations clés

► Valeur liquidative	EUR 102,834
► Actif net	EUR 287 M
► Code ISIN	LU2281295852
► Nombre de valeurs en portefeuille	53
► Classification SFDR	Art, 8 – produit d'investissement ESG

Profil du fonds

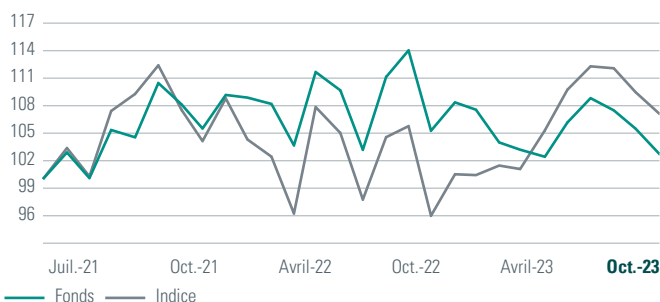
► Un Single Manager Fund délègue toutes ses activités de gestion de portefeuille à un seul gestionnaire sélectionné en fonction de critères qualitatifs et quantitatifs stricts. Le gestionnaire applique une gestion active et une approche opportuniste. ABN AMRO Investment Solutions dispose d'une transparence quotidienne totale et d'un contrôle des risques du fonds.

► ABN AMRO Investment Solutions a sélectionné Boston Trust Walden Inc. 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, en sélectionnant des sociétés qui respectent les critères de responsabilité environnementale, sociale et de gouvernance, sans aucune restriction spécifique en matière d'écart de suivi.

Performances*



	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-2,64%	-2,17%	-0,47%
3 mois	-5,61%	-4,61%	-0,99%
YTD	-2,43%	11,57%	-13,99%
1 an	-7,57%	2,43%	-10,00%
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Depuis création	2,83%	8,16%	-5,32%
2022	-4,71%	-14,59%	9,89%
2021	-	-	-
2020	-	-	-
2019	-	-	-
2018	-	-	-

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

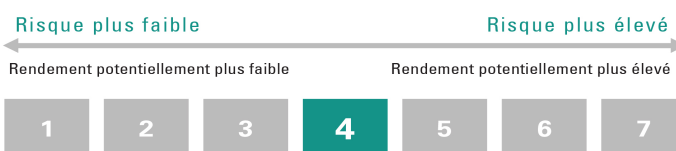
Caractéristiques principales

Catégorie d'actions	Classe F
Date de création	01/07/2021
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	0,85%
Frais estimés courants	0,9%
Frais d'entrée max	5,00%
Frais de sortie max	1,00%
Investissement minimal	EUR 5000
Souscription / Rachat	13h00 CET
Code Bloomberg	ABUSEFE LX

Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	11,98%	-	12,47%	-
Tracking error	6,91%	-	-	-
Ratio de Sharpe	-0,87	-	-0,04	-

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 s'est inscrit en baisse au troisième trimestre 2023. Les indicateurs économiques favorables de juillet ont été contrebalancés par de nouveaux risques, notamment une flambée des prix du pétrole, lesquels ont augmenté de près de 30 % au cours du trimestre et exercent des pressions inflationnistes supplémentaires sur les ménages. Si la hausse des prix de l'énergie constitue un risque pour l'économie, elle a été une aubaine pour le secteur de l'énergie, qui a nettement surperformé l'indice de référence. Cela s'est avéré préjudiciable pour les investisseurs, à l'exclusion des investissements dans les combustibles fossiles, et un facteur principal de la sous-performance relative du Fonds au cours du trimestre.

Parmi les secteurs, l'absence d'exposition au secteur de l'énergie, dans lequel le Fonds ne détient aucune position, a freiné la performance relative. À l'exception du secteur de l'énergie, la sélection de titres a considérablement dopé les rendements relatifs, le secteur de la consommation discrétionnaire étant celui qui a le plus contribué à la performance relative.

Aucune action individuelle n'a eu d'impact démesuré sur la performance du Fonds. Le principal contributeur a été Amgen, qui a réalisé des bénéfices importants, des développements positifs en matière de pipeline et obtenu l'autorisation des autorités réglementaires pour le rachat d'Horizon Therapeutics. Le principal frein à la performance a été Dollar General, qui a publié des résultats décevants et a abaissé ses prévisions pour le deuxième trimestre consécutif.

Le Fonds demeure investi dans des titres de grande qualité à des valorisations attrayantes.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	1,32%	0,08%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	31,78%	9,35%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	66,28%	90,57%
Liquidités	0,63%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
JOHNSON & JOHNSON	Soins de Santé	4,36%
JPMORGAN CHASE & CO	Finance	4,32%
ALPHABET INC	Services de Communication	3,69%
CHUBB LTD	Finance	3,40%
CISCO SYSTEMS INC	Technologies de l'Information	3,20%
DEERE & CO	Industrie	2,94%
COMCAST CORP	Services de Communication	2,91%
UNION PACIFIC CORP	Industrie	2,85%
EVERSOURCE ENERGY	Services aux Collectivités	2,62%
ORACLE CORP	Technologies de l'Information	2,62%
Poids des 10 principales lignes		32,89%

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Etats-Unis	92,34%	97,91%
Suisse	3,40%	0,28%
Irlande	1,98%	0,97%
Bermudes	1,66%	0,13%
Autres	0,00%	0,71%
Liquidités	0,63%	0,00%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Finance	20,23%	12,42%
Soins de Santé	18,44%	12,98%
Industrie	13,87%	8,75%
Technologies de l'Information	11,05%	28,36%
Services de Communication	10,61%	8,69%
Consommation Discrétionnaire	7,35%	10,54%
Biens de Conso. de Base	5,75%	6,40%
Matériaux	5,16%	2,48%
Services aux Collectivités	3,94%	2,40%
Immobilier	2,97%	2,41%
Autres	0,00%	4,58%
Liquidités	0,63%	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.**

© 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 30/09/2023. Note Sustainability à la date du 31/08/2023.