

Single Manager Fund : ABN AMRO Putnam US ESG Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Etats-Unis Gdes Cap. Croissance

Note Morningstar de durabilité : 

Informations clés

► Valeur liquidative	EUR 142.267
► Actif net	EUR 166 M
► Code ISIN	LU2546367892
► Nombre de valeurs en portefeuille	56
► Classification SFDR	Art. 8 – produit d'investissement ESG

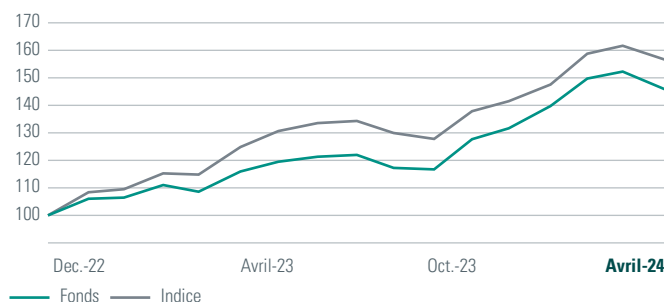
Profil du fonds

- 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 Putnam Investments pour gérer un mandat de gestion active d'actions américaines durables.



- Le compartiment cherche à fournir une appréciation du capital à long terme avec un portefeuille diversifié et géré activement d'actions américaines durables. Le portefeuille sera composé de sociétés faisant preuve de souplesse en matière de pratiques ESG exemplaires. Le fonds cherche à investir dans des sociétés affichant une performance positive au regard des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance. À ce titre, le gérant a mis en place un processus intégrant la recherche fondamentale et la recherche ESG afin d'apprécier la qualité des activités et la valorisation des entreprises potentielles. Les évaluations ESG intègrent des filtres d'exclusion et une évaluation ESG de type ascendante/bottom-up. Les produits sont systématiquement réinvestis.

Performances*



	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	-4.19%	-3.09%	-1.11%
3 mois	4.38%	6.16%	-1.78%
YTD	10.81%	10.71%	0.10%
1 an	34.33%	36.43%	-2.10%
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Depuis création	45.36%	55.60%	-10.24%
2023	31.65%	41.51%	-9.86%
2022	-	-	-
2021	-	-	-
2020	-	-	-
2019	-	-	-

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

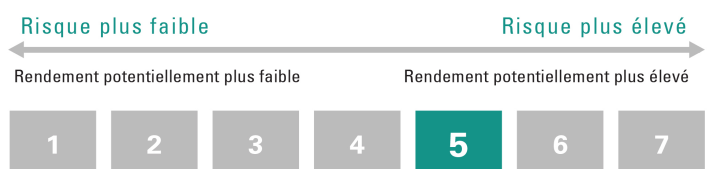
Caractéristiques principales

Catégorie d'actions	Classe R
Date de création	14/12/2022
Nature juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Affectation des revenus	Capitalisation
Indice	MSCI USA Growth TR Net
Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg
Valorisateur	State Street Bank Luxembourg
Frais de gestion max	0.85%
Frais estimés courants	0.97%
Frais d'entrée max	5.00%
Frais de sortie max	1.00%
Investissement minimal	EUR 100
Souscription / Rachat	13h00 CET
Code Bloomberg	ABSPER LX Equity

Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	15.77%	-	15.41%	-
Tracking error	4.06%	-	-	-
Ratio de Sharpe	1.88	-	2.05	-

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 américaines ont enregistré de solides gains au cours du trimestre, malgré l'incertitude persistante concernant la politique de la Réserve fédérale et l'orientation des taux d'intérêt.

Au cours du premier trimestre 2024, votre portefeuille U.S. Sustainable Equity a surperformé l'indice MSCI USA Growth. Cette surperformance est principalement due à une bonne sélection de titres. La répartition sectorielle a légèrement nuí au rendement.

La sélection de titres a été positive dans les technologies de l'information, la consommation discrétionnaire et l'industrie. La surpondération du portefeuille dans les soins de santé a également favorisé la performance au cours de la période. Les principaux freins à la performance incluent la sélection dans les secteurs de la santé et de la finance, ainsi que la sous-pondération des services de communication.

Les principaux contributeurs individuels à la performance ont été les sociétés technologiques Apple, ASML et NVIDIA, Chipotle Mexican Grill (consommation discrétionnaire), Core et Main (industriels) et Disney (services de communication). L'absence de détention de Tesla et d'Alphabet a également contribué à la performance. Parmi les détracteurs notables figuraient Adobe, Lululemon Athletica, Pinterest et Palo Alto Networks. Ne pas détenir Meta Platforms a été préjudiciable.

Les changements concernant le positionnement sectoriel du portefeuille ont été un renforcement de nos surpondérations dans les biens de consommation discrétionnaire et une hausse de notre sous-pondération dans les services de communication. À la fin du trimestre, nos principales surpondérations sectorielles étaient les Soins de Santé, les Technologies de l'information et la Consommation Discrétionnaire. Les Services de communication et les Biens de Consommation de Base étaient les secteurs les plus sous-pondérés.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Petite capitalisation (0.5 à 2Mds. €)	1.08%	0.00%
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	0.94%	0.00%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	5.64%	3.71%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	91.05%	96.29%
Liquidités	1.28%	0.00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
APPLE INC	Technologies de l'Information	7.72%
AMAZON.COM INC	Consommation Discrétionnaire	7.60%
NVIDIA CORP	Technologies de l'Information	7.42%
MICROSOFT CORP	Technologies de l'Information	7.37%
VISA INC	Finance	4.03%
ELI LILLY & CO	Soins de Santé	3.30%
SALESFORCE.COM INC	Technologies de l'Information	3.19%
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	Consommation Discrétionnaire	3.12%
SERVICENOW INC	Technologies de l'Information	2.79%
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	Soins de Santé	2.50%
Poids des 10 principales lignes		49.05%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Technologies de l'Information	50.09%	45.70%
Consommation Discrétionnaire	16.33%	14.41%
Soins de Santé	16.28%	8.19%
Industrie	7.12%	6.06%
Finance	5.26%	6.39%
Services de Communication	1.67%	14.55%
Immobilier	0.79%	0.81%
Matériaux	0.68%	0.70%
Biens de Conso. de Base	0.52%	2.15%
Autres	0.00%	1.04%
Liquidités	1.28%	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 influer 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 31/03/2024. Note Sustainability à la date du 29/02/2024.