

Single Manager Fund : ABN AMRO Global ESG Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Int. Gdes Cap. Mixte ★★ ★

Note Morningstar de durabilité : 

Informations clés

► Valeur liquidative	EUR 219,762
► Actif net	EUR 853 M
► Code ISIN	LU1329507765
► Nombre de valeurs en portefeuille	57
► Classification SFDR	Art, 8 – produit d'investissement ESG

Profil du fonds

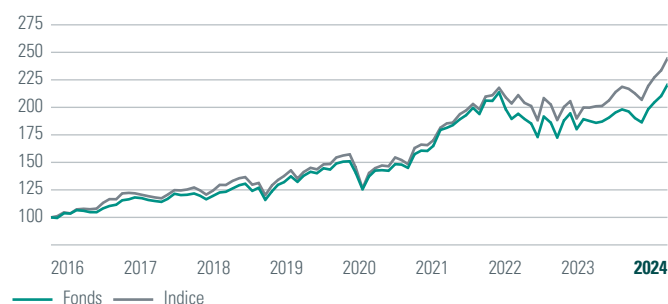
► Un Single Manager Fund délègue toutes ses activités de gestion de portefeuille à un seul gestionnaire sélectionné en fonction de critères qualitatifs et quantitatifs stricts. Le gestionnaire applique une gestion active et une approche opportuniste. ABN AMRO Investment Solutions dispose d'une transparence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

► ABN AMRO Investment Solutions a sélectionné ABN AMRO MeesPierson pour conseiller un mandat de gestion active d'actions internationales durables.



► Le compartiment vise à fournir une appréciation du capital à long terme avec un portefeuille diversifié et activement géré d'actions mondiales durables, sans aucune restriction spécifique en matière d'écart de suivi. Pour sélectionner les titres éligibles, le gérant procède à une analyse financière et extra-financière, en utilisant des critères ESG (Environnementaux, Sociaux, Gouvernance) combinés à des filtres d'exclusions. Le portefeuille sera composé d'émetteurs de premier plan pour leurs pratiques ESG exemplaires. Les produits sont systématiquement réinvestis.

Performances*



	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	4,86%	4,63%	0,22%
3 mois	11,38%	11,58%	-0,20%
YTD	7,95%	7,68%	0,26%
1 an	17,63%	22,46%	-4,83%
3 ans	33,71%	43,84%	-10,13%
5 ans	70,34%	82,62%	-12,29%
10 ans	-	-	-
Depuis création	119,76%	142,60%	-22,84%
2023	13,46%	19,60%	-6,14%
2022	-15,65%	-12,78%	-2,87%
2021	32,96%	31,07%	1,90%
2020	6,65%	6,33%	0,32%
2019	29,99%	30,02%	-0,03%

* 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	21/03/2016
Nature juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Affectation des revenus	Capitalisation
Indice	MSCI World 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	0,82%
Frais d'entrée max	5,00%
Frais de sortie max	1,00%
Investissement minimal	EUR 5000
Souscription / Rachat	16:00 CET, D-1
Code Bloomberg	AMMGSFE LX

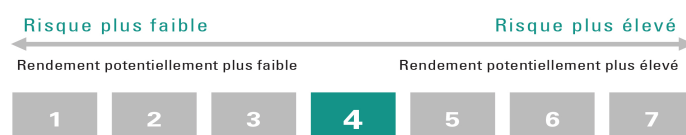
Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	10,54%	15,74%	10,54%	14,26%
Tracking error	3,36%	3,69%	-	-
Ratio de Sharpe	1,30	0,56	1,74	0,80

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

En octobre, les marchés boursiers mondiaux ont commencé par enregistrer une forte baisse, les banques centrales continuant d'évoquer le maintien de taux durablement élevés. Le sentiment a changé au fur à mesure du ralentissement de l'inflation. Par ailleurs, les banques centrales ont adouci le ton et les rendements obligataires ont baissé après avoir atteint un sommet en octobre, entraînant un rebond de fin d'année. Sur le plan régional, les États-Unis ont légèrement surperformé l'indice de référence. L'Europe a légèrement sous-performé tandis que le Japon et les marchés émergents sont restés très à la traîne.

ABN AMRO Global ESG Equities a enregistré de solides gains et a surperformé l'indice MSCI World.

L'allocation régionale a eu peu de conséquences négatives grâce à la légère sous-pondération des États-Unis et la légère surpondération de l'Europe. L'allocation sectorielle a été favorable aux rendements. L'absence de sociétés du secteur des combustibles fossiles a eu un effet très positif puisque de tous les secteurs, l'Energie a été le moins performant. La surpondération des Technologies de l'Information a également dynamisé la performance. Ce gain a été en partie contrebalancé par la surpondération des Soins de Santé.

L'effet de sélection a été positif. Il a été particulièrement décisif dans les secteurs des Soins de Santé, de la Finance et de l'Industrie, mais limitant dans la Consommation Discrétionnaire et les Technologies de l'Information. SLM Corp, Assa Abloy et Salesforce ont signé les meilleures performances. Hasbro, BorgWarner et McCormick & Co ont sous-performé.

Aucune nouvelle position n'a été ajoutée ou supprimée du compartiment.

Le Fonds ABN AMRO Global Equities s'attache toujours à sélectionner les sociétés les plus pérennes qui sont attrayantes sur le plan financier.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	1,90%	0,35%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	10,49%	11,52%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	87,37%	88,13%
Liquidités	0,24%	0,00%

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Amérique du Nord	62,72%	72,60%
Europe	31,04%	18,03%
Japon	6,01%	6,17%
Amerique Latine	0,00%	0,13%
Asie Pacifique Hors Japon	0,00%	2,87%
Europe Emergente, Moyen-Orient et Afrique	0,00%	0,20%
Liquidités	0,24%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
ACCENTURE PLC	Technologies de l'Information	3,93%
ASML HOLDING NV	Technologies de l'Information	3,90%
MICROSOFT CORP	Technologies de l'Information	3,72%
APPLIED MATERIALS INC	Technologies de l'Information	3,69%
NOVO NORDISK B	Soins de Santé	3,30%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Biens de Conso. de Base	2,75%
VISA INC	Finance	2,68%
ORACLE CORP	Technologies de l'Information	2,63%
L'OREAL SA	Biens de Conso. de Base	2,49%
ABBVIE INC	Soins de Santé	2,43%
Poids des 10 principales lignes		31,53%

Top 10 pays

	Fonds	Indice
Etats-Unis	59,91%	69,43%
France	9,95%	3,10%
Japon	6,01%	6,17%
Irlande	6,00%	1,07%
Pays-Bas	4,90%	1,49%
Royaume-Uni	3,87%	3,55%
Danemark	3,30%	0,93%
Canada	2,81%	3,09%
Allemagne	1,36%	2,21%
Suède	1,25%	0,82%
Autres	0,42%	8,14%
Liquidités	0,24%	0,00%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Technologies de l'Information	26,55%	24,11%
Soins de Santé	16,63%	12,06%
Finance	12,04%	15,13%
Industrie	11,31%	11,13%
Consommation Discrétionnaire	10,23%	10,93%
Biens de Conso. de Base	8,14%	6,55%
Services de Communication	5,52%	7,41%
Matériaux	4,78%	3,79%
Immobilier	3,15%	2,28%
Services aux Collectivités	1,42%	2,36%
Liquidités	0,24%	0,00%

Principaux mouvements

Libellé	Opération
COLOPLAST A/S	Vente
HERMES INTERNATIONAL	Achat

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 31/01/2024. Note Sustainability à la date du 31/12/2023.