

Single Manager Fund : ABN AMRO Candriam Global Dividend Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Internationales Rendement
★★★

Note Morningstar de durabilité : 

Informations clés

► Valeur liquidative	EUR 144,162
► Actif net	EUR 27 M
► Code ISIN	LU1890802801
► Nombre de valeurs en portefeuille	83
► Classification SFDR	Art. 6 – produit d'investissement

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 Candriam pour gérer un mandat investissant dans des sociétés offrant des dividendes élevés.



► ABN AMRO Candriam Global Dividend Equities vise à augmenter la valeur de ses actifs à long terme en investissant principalement dans des actions internationales de sociétés offrant des dividendes élevés et stables, ainsi que celles présentant une croissance des dividendes pour les années à venir.

Le fonds fait l'objet d'une gestion active qui bénéficie de l'expertise et de la politique d'investissement responsable d'ABN AMRO Investment Solutions.

Caractéristiques principales

Catégorie d'actions	Classe A
Date de création	15/04/2014
Nature juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Affectation des revenus	Capitalisation
Indice	MSCI AC World TR Net
Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg
Valorisateur	State Street Bank Luxembourg
Frais de gestion max	1,75%
Frais estimés courants	1,72%
Frais d'entrée max	5,00%
Frais de sortie max	1,00%
Investissement minimal	EUR 100
Souscription / Rachat	16h00 CET, J-1
Code Bloomberg	ABGDEAE LX

Performances*



	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	3,89%	4,69%	-0,79%
3 mois	10,36%	10,85%	-0,49%
YTD	6,81%	7,08%	-0,28%
1 an	13,15%	20,68%	-7,54%
3 ans	29,05%	36,61%	-7,57%
5 ans	60,57%	73,42%	-12,84%
10 ans	-	-	-
Depuis création	127,81%	187,96%	-60,15%
2023	8,81%	18,06%	-9,26%
2022	-15,21%	-13,01%	-2,20%
2021	32,18%	27,54%	4,64%
2020	6,58%	6,65%	-0,07%
2019	28,93%	28,92%	0,00%

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

Transparence ESG : Le compartiment prend en compte des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans ses décisions d'investissement, mais pas de manière prépondérante, comme indiqué dans la politique investissement durable d'ABN AMRO Investment Solutions*. Les décisions d'investissement prises peuvent donc ne pas être conformes aux critères ESG. Veuillez-vous référer au site web d'ABN AMRO Investment Solutions - <https://www.abnamroinvestmentsolutions.com> Art. 6 – produit d'investissement (SFDR)

Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	9,59%	13,41%	10,44%	13,56%
Tracking error	3,26%	4,32%	-	-
Ratio de Sharpe	0,97	0,56	1,60	0,70

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 marchés boursiers mondiaux ont enregistré de bonnes performances trimestrielles grâce aux chiffres de l'inflation, en baisse. Les taux d'intérêt ont baissé vers la fin de l'année, provoquant une reprise des marchés, les investisseurs anticipant une politique monétaire plus accommodante pour 2024.

Le fonds a sous-performé l'indice MSCI World ACWI, son indice de référence, durant le trimestre. Il a été freiné par la sélection de titres dans les secteurs de la Consommation Discrétionnaire et par son positionnement défensif, surpondéré dans les Biens de Consommation de Base et les Soins de Santé. En revanche, les expositions aux Technologies de l'Information (Broadcom, Qualcomm) et à la Finance (American Express) ont été très positives. Malgré l'amélioration des perspectives économiques sur fond de politique monétaire qui devrait être plus accommodante en 2024, le secteur de l'Energie a sous-performé en raison d'une offre élevée face à un ralentissement de la demande. Schlumberger et Valero Energy ont donc freiné les performances. Le fonds dépasse largement le MSCI ACWI High Dividend Yield sur le trimestre.

Nous avons accentué la diversification du portefeuille, auquel nous avons ajouté des titres plus attractifs à prix raisonnable, offrant des rendements attrayants pour les actionnaires. Le nombre de titres est passé de 66 à 78. Cette stratégie vise à tirer parti de titres de qualité qui génèrent des flux de trésorerie élevés, qui participeront à un rendement intéressant pour les actionnaires (dividendes et/ou rachats d'actions). Les perspectives économiques sont plus dégagées. Nous avons donc réduit l'orientation défensive du fonds en diminuant les positions en Soins de Santé et en Biens de Consommation de Base, et en renforçant les positions dans la Finance et les Technologies de l'Information.

Le fonds reste surpondéré dans les secteurs de la Finance, des Technologies de l'Information et des Soins de Santé, où nous décelons toujours un solide rendement des flux de trésorerie disponibles offrant des rendements durables pour les actionnaires.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Petite capitalisation (0.5 à 2Mds. €)	0,00%	0,05%
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	0,00%	1,22%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	2,90%	13,62%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	96,81%	85,10%
Liquidités	0,29%	0,00%

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Amérique du Nord	63,60%	65,36%
Europe	32,08%	16,41%
Asie Pacifique Hors Japon	4,04%	10,28%
Amerique Latine	0,00%	1,00%
Japon	0,00%	5,55%
Europe Emergente, Moyen-Orient et Afrique	0,00%	1,39%
Liquidités	0,29%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
AMUNDI MSCI EMERGING MARKET...	Fonds	6,18%
BROADCOM INC	Technologies de l'Information	4,90%
MICROSOFT CORP	Technologies de l'Information	4,84%
APPLE INC	Technologies de l'Information	4,12%
ALPHABET INC	Services de Communication	3,06%
QUALCOMM INC	Technologies de l'Information	2,66%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrie	2,24%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFA...	Technologies de l'Information	2,13%
MASTERCARD INC	Finance	2,00%
VISA INC	Finance	1,97%
Poids des 10 principales lignes		34,10%

Top 10 pays

	Fonds	Indice
Etats-Unis	62,90%	62,51%
France	9,00%	2,79%
Euroland	6,18%	0,00%
Allemagne	3,57%	1,99%
Royaume-Uni	3,29%	3,21%
Suisse	2,87%	2,52%
Taiwan	2,13%	1,66%
Corée du sud	1,90%	1,25%
Irlande	1,71%	1,07%
Italie	1,49%	0,55%
Autres	4,67%	22,45%
Liquidités	0,29%	0,00%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Technologies de l'Information	27,26%	23,96%
Finance	18,46%	15,89%
Soins de Santé	12,62%	11,22%
Industrie	7,43%	10,71%
Biens de Conso. de Base	6,79%	6,47%
Fonds	6,18%	0,00%
Consommation Discrétionnaire	5,92%	11,11%
Services de Communication	4,82%	7,52%
Energie	3,70%	4,37%
Matériaux	3,53%	4,13%
Services aux Collectivités	1,93%	2,41%
Immobilier	1,07%	2,21%
Liquidités	0,29%	0,00%

Principaux mouvements

Libellé	Opération
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Achat
ALPHABET INC	Vente
ABBVIE INC	Achat
SALESFORCE.COM INC	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 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.**

© 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.