

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 154,147
► Actif net	EUR 28 M
► Code ISIN	LU1890803288
► Nombre de valeurs en portefeuille	84
► 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 I
Date de création	26/11/2015
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	0,75%
Frais estimés courants	0,93%
Frais d'entrée max	0,00%
Frais de sortie max	0,00%
Investissement minimal	EUR 1 Million
Souscription / Rachat	16h00 CET, J-1
Code Bloomberg	ABGDEIE LX

Performances*



	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	3,40%	3,29%	0,11%
3 mois	10,59%	10,61%	-0,02%
YTD	10,59%	10,61%	-0,02%
1 an	18,24%	23,89%	-5,65%
3 ans	27,20%	33,08%	-5,88%
5 ans	68,40%	74,43%	-6,04%
10 ans	-	-	-
Depuis création	98,26%	118,44%	-20,18%
2023	9,67%	18,06%	-8,40%
2022	-14,54%	-13,01%	-1,53%
2021	33,23%	27,54%	5,69%
2020	7,43%	6,65%	0,78%
2019	30,06%	28,92%	1,14%

* 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)

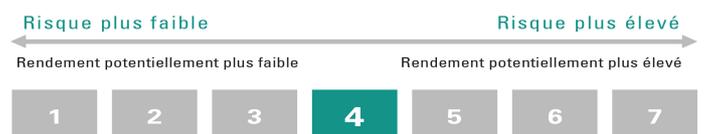
Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	7,91%	12,94%	8,64%	13,30%
Tracking error	3,24%	4,23%	-	-
Ratio de Sharpe	1,81	0,53	2,30	0,64

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

Le premier trimestre 2024 s'est avéré être le meilleur début d'année depuis 2019 pour les actions mondiales, soutenues par les espoirs d'un atterrissage économique en douceur aux États-Unis, l'enthousiasme pour l'IA, ainsi que les baisses de taux anticipées des banques centrales. Malgré cette forte concentration de performance sur l'indice de référence, le fonds est quasiment stable par rapport à son indice de référence MSCI World ACWI ce trimestre. Le fonds dépasse largement le MSCI ACWI High Dividend sur le trimestre. L'environnement a favorisé les valeurs financières qui ont contribué positivement à la performance globale du fonds (American Express, Intesa Sanpaolo), ainsi que le secteur industriel (Waste Management, Eaton). L'exclusion de Meta du processus a eu un impact négatif significatif. Les biens de consommation de base restent un point faible. Au cours du trimestre, nous avons principalement renforcé nos convictions sur le secteur financier, considéré comme l'un des plus fortement surpondérés, en ajoutant deux nouveaux noms au fonds. Nous avons financé cette augmentation en réduisant nos expositions dans les services de communications et la consommation discrétionnaire (Ebay). Nous avons également vendu des titres à faible conviction comme McDonald et UPS. Le fonds est essentiellement exposé aux secteurs de la Finance et des Technologies de l'Information, 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
Micro capitalisation (<0.5Mds. €)	0,00%	0,00%
Petite capitalisation (0.5 à 2Mds. €)	0,00%	0,04%
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	0,00%	3,44%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	3,03%	24,52%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	96,59%	72,00%
Liquidités	0,38%	0,00%

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Amérique du Nord	62,39%	0,10%
Europe	32,97%	46,08%
Asie Pacifique Hors Japon	4,26%	30,69%
Amerique Latine	0,00%	2,67%
Japon	0,00%	16,66%
Europe Emergente, Moyen-Orient et Afrique	0,00%	3,80%
Liquidités	0,38%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
AMUNDI MSCI EMERGING MARKET...	Fonds	6,24%
MICROSOFT CORP	Technologies de l'Information	4,84%
BROADCOM INC	Technologies de l'Information	4,49%
APPLE INC	Technologies de l'Information	3,85%
QUALCOMM INC	Technologies de l'Information	3,26%
ALPHABET INC	Finance	2,91%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFA...	Technologies de l'Information	2,22%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	Industrie	2,20%
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Technologies de l'Information	2,05%
MASTERCARD INC	Finance	1,99%
Poids des 10 principales lignes		34,03%

Top 10 pays

	Fonds	Indice
Etats-Unis	61,68%	0,10%
France	9,08%	8,32%
Euroland	6,24%	0,00%
Royaume-Uni	3,66%	9,30%
Allemagne	3,62%	6,05%
Suisse	3,14%	7,10%
Taiwan	2,22%	5,28%
Corée du sud	2,05%	3,86%
Italie	1,62%	1,67%
Irlande	1,47%	1,20%
Autres	4,86%	57,11%
Liquidités	0,38%	0,00%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Technologies de l'Information	26,86%	13,62%
Finance	20,20%	21,60%
Soins de Santé	11,26%	9,95%
Industrie	7,57%	13,69%
Biens de Conso. de Base	6,65%	8,15%
Fonds	6,24%	0,00%
Consommation Discrétionnaire	5,69%	12,56%
Services de Communication	4,69%	3,53%
Energie	3,93%	4,48%
Matériaux	3,48%	7,28%
Services aux Collectivités	2,01%	3,04%
Immobilier	1,03%	2,09%
Liquidités	0,38%	0,00%

Principaux mouvements

Libellé	Opération
ABBOTT LABORATORIES	Vente
LONDON STOCK EXCHANGE	Achat
PARTNERS GROUP HOLDING AG	Achat
QUALCOMM 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 29/02/2024. Note Sustainability à la date du 31/01/2024.