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 117,07
Actif net	EUR 311 M
Code ISIN	LU2281295852
Nombre de valeurs en portefeuille	54
Classification SFDR	Art, 8 – produit d'investissement ESG

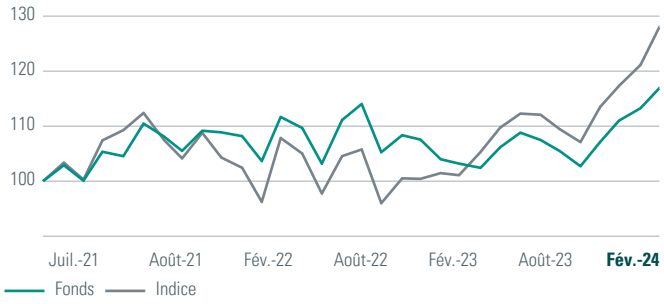
Profil du fonds

- 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.

Boston Trust Walden

- 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	3,23%	5,72%	-2,48%
3 mois	9,17%	12,85%	-3,68%
YTD	5,34%	9,15%	-3,82%
1 an	8,72%	27,51%	-18,80%
3 ans	-	-	-
5 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Depuis création	17,07%	29,32%	-12,25%
2023	5,45%	22,21%	-16,75%
2022	-4,71%	-14,59%	9,89%
2021	-	-	-
2020	-	-	-
2019	-	-	-

* 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	0,96%
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	9,82%	-	12,07%	-
Tracking error	6,49%	-	-	-
Ratio de Sharpe	0,50	-	1,93	-

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.

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	**4**	5	6	7

Single Manager Fund : ABN AMRO Walden US ESG Equities

29 février 2024

Commentaire trimestriel

Les marchés actions des Etats-Unis ont progressé au quatrième trimestre. Les investisseurs ont bien réagi à l'assouplissement significatif des conditions financières. Notamment, les responsables de la Réserve fédérale ont indiqué que le resserrement des conditions financières avait probablement atténué la nécessité de procéder à de nouvelles hausses de taux. En outre, les anticipations d'atterrissage en douceur se sont généralisées en raison de la résilience de la consommation, du bon état de santé du marché du travail et des perspectives de bénéfices généralement positives. Dans ce contexte, le compartiment a surperformé l'indice MSCI USA Value sur le trimestre.

Du point de vue sectoriel, l'absence d'exposition au secteur de l'Energie a énormément aidé la performance relative. Les valeurs de l'Energie ont reculé à mesure que les prix du pétrole ont baissé, l'année ayant été dominée par l'augmentation de l'offre hors pays de l'OPEP+. À l'inverse, le secteur des Technologies de l'Information est celui qui a le plus ralenti les résultats relatifs, en partie à cause de la sous-pondération et de la sélection de titres dans le groupe industriel des semi-conducteurs et des équipements pour semi-conducteurs.

Aucune action individuelle n'a eu d'impact démesuré sur la performance du Fonds. Le titre qui a le plus progressé, JPMorgan Chase, devrait bénéficier d'un environnement de taux et d'une conjoncture économique plus favorables. Cisco Systems a le plus nui à la performance du portefeuille. La société a revu à la baisse ses perspectives pour l'exercice 2024 en invoquant un ralentissement des commandes de produits.

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. €)	1,16%	0,00%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	29,81%	7,16%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	68,39%	92,84%
Liquidités	0,64%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
JPMORGAN CHASE & CO	Finance	4,46%
JOHNSON & JOHNSON	Soins de Santé	4,16%
ALPHABET INC	Services de Communication	3,66%
CHUBB LTD	Finance	3,07%
UNION PACIFIC CORP	Industrie	2,94%
AMERICAN EXPRESS CO	Finance	2,76%
COMCAST CORP	Services de Communication	2,69%
CISCO SYSTEMS INC	Technologies de l'Information	2,64%
DEERE & CO	Industrie	2,61%
EVERSOURCE ENERGY	Services aux Collectivités	2,54%
Poids des 10 principales lignes		31,52%

Principaux mouvements

Aucune transaction

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Etats-Unis	92,65%	97,88%
Suisse	3,07%	0,28%
Irlande	1,67%	0,99%
Israel	1,03%	0,00%
Bermudes	0,94%	0,11%
Autres	0,00%	0,75%
Liquidités	0,64%	0,00%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Finance	20,47%	12,80%
Soins de Santé	16,20%	12,31%
Technologies de l'Information	14,15%	30,13%
Industrie	13,69%	8,93%
Services de Communication	10,40%	8,87%
Consommation Discrétionnaire	7,11%	10,64%
Biens de Conso. de Base	5,69%	5,82%
Matériaux	4,44%	2,34%
Services aux Collectivités	3,70%	2,07%
Immobilier	3,51%	2,36%
Autres	0,00%	3,74%
Liquidités	0,64%	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 31/01/2024. Note Sustainability à la date du 31/12/2023.