

Single Manager Fund : ABN AMRO Parnassus US ESG Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Autres

Note Morningstar de durabilité :

Informations clés

▶ Valeur liquidative	EUR 171,881
▶ Actif net	EUR 2386 M
▶ Code ISIN	LU1890796136
▶ Nombre de valeurs en portefeuille	40
▶ Classification SFDR	Art. 8 – produit d'investissement ESG

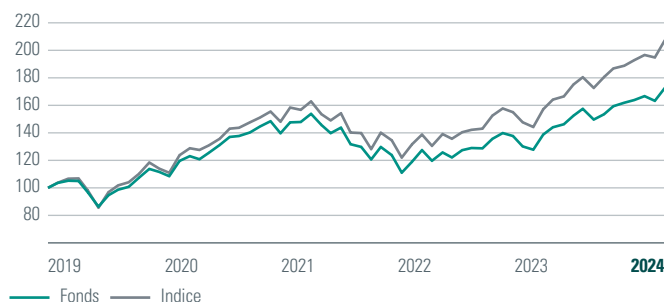
Profil du fonds

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

PARNASSUS INVESTMENTS®

- ▶ 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	5,55%	6,21%	-0,66%
3 mois	5,18%	7,30%	-2,12%
YTD	19,64%	26,04%	-6,40%
1 an	24,19%	31,67%	-7,48%
3 ans	16,52%	32,02%	-15,50%
5 ans	66,36%	99,54%	-33,19%
10 ans	-	-	-
Depuis création	71,88%	109,83%	-37,95%
2023	20,34%	25,76%	-5,41%
2022	-22,19%	-19,85%	-2,34%
2021	25,00%	26,45%	-1,45%
2020	16,98%	20,73%	-3,75%
2019	-	-	-

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



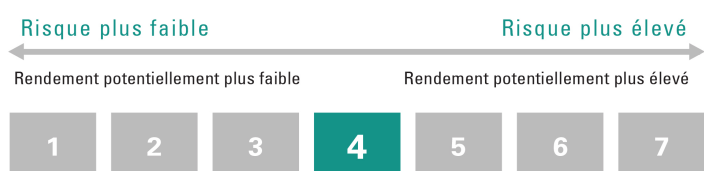
Caractéristiques principales

Catégorie d'actions	Classe AH
Date de création	15/10/2019
Nature juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Affectation des revenus	Capitalisation
Indice	MSCI USA 100% Hedged EUR Index
Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg
Valorisateur	State Street Bank Luxembourg
Frais de gestion max	1,50%
Frais estimés courants	1,69%
Frais d'entrée max	5,00%
Frais de sortie max	1,00%
Investissement minimal	EUR 100
Souscription / Rachat	13h00 CET
Code Bloomberg	ABUSAHE LX

Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	11,36%	16,96%	11,93%	17,51%
Tracking error	3,28%	2,88%	-	-
Ratio de Sharpe	1,76	0,17	2,29	0,41

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 fonds ABN AMRO Parnassus U.S. ESG Equities a légèrement sous-performé le MSCI USA au cours du troisième trimestre. L'allocation sectorielle a été favorable tandis que la sélection de titres a freiné la performance. Au sein de la répartition sectorielle, l'absence d'exposition au secteur de l'énergie a contribué le plus, tandis que l'absence d'exposition aux services publics a nuí. La sélection des actions a contribué à la performance relative du secteur financier, mais a eu un impact négatif sur le secteur des technologies de l'information. En matière de sélection d'actions, les trois plus performants ont été Realty Income, Amazon et Sherwin-Williams. Les trois titres qui ont le plus freiné la performance ont été Applied Materials, Intel et Alphabet. Au cours du trimestre, nous avons vendu nos positions dans Intel, Micron Technology, Adobe et Charter Communications, et ajouté de nouvelles positions dans Stryker, Amazon et Synopsys. La stratégie a achevé le trimestre en étant la plus surpondérée dans les matériaux, suivis des services financiers. Les secteurs les plus sous-pondérés ont été la santé et l'énergie (aucune exposition). Nous avons maintenu notre approche équilibrée concernant le positionnement de notre portefeuille. Malgré la poursuite de la hausse des marchés boursiers, l'environnement reste favorable aux actifs à risque, étant donné que nous avons constaté un assouplissement progressif de la politique monétaire tandis que l'inflation continue de se modérer et que la santé des consommateurs reste résiliente. Nous restons optimistes quant aux possibilités créées par la transition des infrastructures informatiques traditionnelles vers les infrastructures d'IA, y compris l'informatique accélérée et le cloud computing, les semi-conducteurs, les logiciels et d'autres entreprises bénéficiant de ces capacités. C'est pourquoi nous avons créé un thème d'investissement qui s'articule autour des entreprises exposées à l'hyperscale. Nous effectuons des analyses détaillées pour passer outre les bruits de marché à court terme et nous concentrons sur la durabilité de nos investissements. Nous consacrons l'essentiel de nos efforts à la mise en oeuvre de notre processus d'investissement et à conserver une exposition à des entreprises qui possèdent un avantage comparatif et qui sont sous-évaluées au regard de leur valeur intrinsèque.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	2,63%	4,60%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	96,13%	95,40%
Liquidités	1,24%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
MICROSOFT CORP	Technologies de l'Information	6,60%
NVIDIA CORP	Technologies de l'Information	6,04%
AMAZON.COM INC	Consommation Discrétionnaire	5,78%
ALPHABET INC	Services de Communication	4,42%
DEERE & CO	Industrie	3,90%
SALESFORCE.COM INC	Technologies de l'Information	3,82%
MASTERCARD INC	Finance	3,41%
REALTY INCOME CORP	Immobilier	3,41%
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finance	3,17%
WASTE MANAGEMENT INC	Industrie	3,09%
Poids des 10 principales lignes		43,64%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Technologies de l'Information	29,64%	31,09%
Finance	16,84%	13,74%
Industrie	11,16%	8,90%
Consommation Discrétionnaire	11,15%	10,90%
Soins de Santé	9,45%	10,54%
Matériaux	7,27%	2,23%
Services de Communication	5,99%	8,88%
Biens de Conso. de Base	3,86%	5,55%
Immobilier	3,41%	2,32%
Autres	0,00%	5,86%
Liquidités	1,24%	0,00%

Principaux mouvements

Libellé	Opération
ELI LILLY & CO	Achat
CME GROUP INC	Vente
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	Vente
SALESFORCE.COM INC	Vente

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 31/10/2024. Note Sustainability à la date du 30/09/2024.