



Athora N1 Emerging Stars Equity

Date de création de la fiche 03/07/2024



Gestionnaire du Fonds sous-jacent :

Nordea est une société créée en 2000. Il s'agit de la plus importante institution financière dans la région nordique, avec un réseau de 650 agences et 10 millions de clients. 193 milliards d'euros d'actifs sous gestion. Une présence à l'international avec des bureaux partout dans le monde (un bureau en France depuis 2003).

Politique d'investissement du Fonds sous-jacent :

Le Nordea 1 - Emerging Stars Equity Fund est une solution qui couvre les marchés émergents mondiaux. Il investit dans des sociétés émergentes de toutes les régions et de toutes les capitalisations boursières.

Le processus d'investissement est basé sur une approche fondamentale ascendante bottom-up dans laquelle les gestionnaires de portefeuille tentent d'identifier les actions sous-évaluées, qui ont de bonnes opportunités de croissance mais semblent actuellement être mal évalués par le marché, en se concentrant sur une analyse détaillée des entreprises et sur leur évaluation.

L'équipe estime que la valeur ajoutée économique (VAE) est le principal moteur de l'évaluation future d'une entreprise et elle pense également que c'est ce que le marché boursier finira par payer.

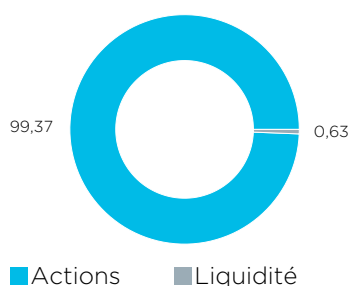
Dans le cadre du processus, une analyse ESG très rigoureuse (Environnement, Social et Gouvernance) est intégrée.

L'équipe d'investissement a une réflexion à relativement long terme et pense pouvoir identifier les inefficacités fondamentales du marché sur un horizon de 1 à 3 ans.

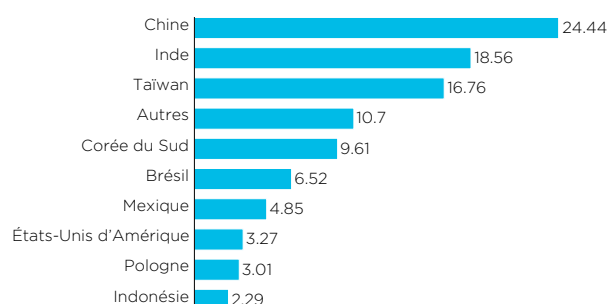
Essentiellement, Ce sont essentiellement des sélecteurs de titres avec un état d'esprit GARP («Growth-at-a-Reasonable-Price»).

Répartition du fonds au 31/05/2024

Allocations des actifs (%)



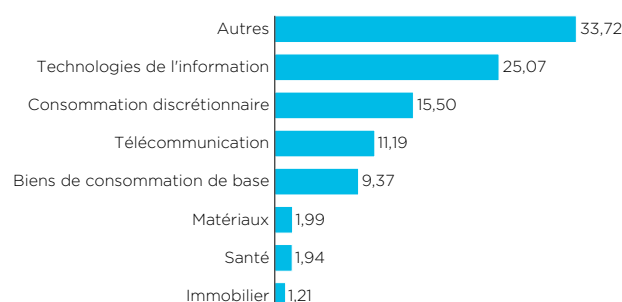
Répartition géographique des actions (%)



10 premières lignes du portefeuille (%)

Taiwan Semiconductor Manufacturing	9,80
Tencent Holdings	6,41
Samsung Electronics	6,00
ICICI Bank	3,45
Alibaba Group Holding	3,31
MercadoLibre	3,25
Trip.com Group ADR	3,05
Wal-Mart de Mexico	2,55
HDFC Bank	2,54

Répartition sectorielle (%)



Caractéristiques

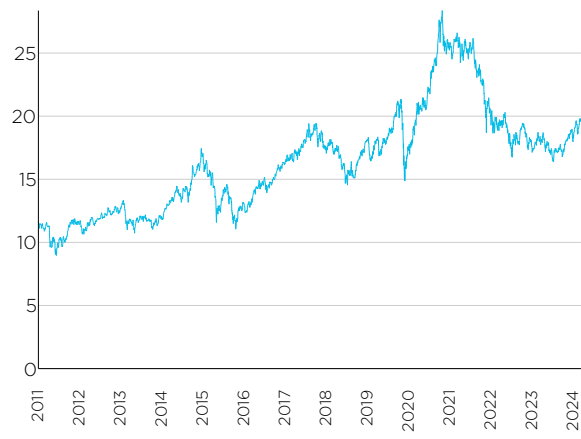
Fonds sous-jacent			
Code ISIN du fonds sous-jacent	LU0602539867	Gestionnaire du fonds sous-jacent	Nordea Investment Funds SA
Fonds sous-jacent	Nordea Emerging Stars Equity	ISR (1 à 7)	1 2 3 <u>4</u> 5 6 7
Notation Morningstar du fonds sous-jacent * * *			
Fonds interne			
Nom du Fonds	Athora N1 Emerging Stars Equity	Devise	EUR
Distributeur	Athora Belgium S.A.	Frais de gestion	0,75% par an
Date de lancement	21/05/2021	Valorisation	Quotidienne
Cap/Distrib	Capitalisation	Valeur au lancement	25,00 €

Valeur d'inventaire du fonds interne

Au lancement 21/05/2021 **25,00 €**

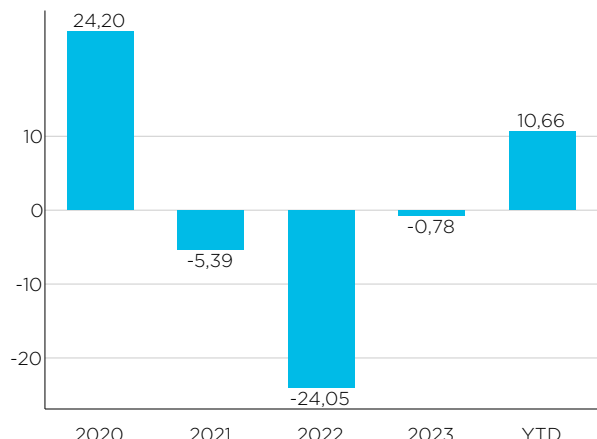
Au 02/07/2024 **19,56 €**

EVOLUTION DE LA VALEUR D'INVENTAIRE ²



■ Evolution de la valeur d'inventaire

PERFORMANCE ANNUELLE (%) ²



■ Performance annuelle

Rendements cumulatifs ²

1M	3M	6M	YTD	1Y	3Y	5Y	10Y
3,90 %	4,69 %	10,02 %	10,66 %	8,74 %	-25,95 %	8,53 %	-

Rendements annualisés ²

1Y	3Y	5Y	10Y
8,74 %	-9,53 %	1,65 %	-

¹ Ce paragraphe est un résumé de la politique d'investissement qui n'a aucune valeur juridique. Seules les règlements de gestion et les Documents d'Informations Spécifiques, qui sont disponibles sur athora.com/be, ont valeur juridique. Nous vous invitons à prendre connaissance des scénarios de performance qui figurent dans les Documents d'Informations Spécifiques.

² Le fonds d'investissement de la branche 23 Athora N1 Emerging Stars Equity a été créé le 21/05/2021. Par conséquent celui-ci n'affiche pas encore de rendements du passé suffisants. Cependant, ce fonds investit uniquement dans le fonds sous-jacent Nordea Emerging Stars Equity, ce qui permet de constituer des simulations de rendement pour le passé. Ces rendements tiennent compte des taxes et frais de gestion du fonds, mais pas ceux au niveau du contrat d'assurance. Le risque financier des produits liés à des fonds d'investissement est entièrement supporté par le preneur d'assurance. Les rendements obtenus dans le passé ne constituent aucune garantie pour l'avenir.

Informations relatives à la durabilité³

Art. SFDR	8		
Min. d'alignement Taxonomie (A)	N/A	Label ESG	<ul style="list-style-type: none"> · LuxFlag · SRI · Towards Sustainability
Min. d'objectifs de durabilité (B)	50%	Indice ESG	Pas d'indice
Min. d'intégration des PAI (C)	Pas d'info	Intégration Risques de durabilité	Oui
Annexe 2 ou 3	SFDR-ANNEX2-FR-NESE	Annexe 4 ou 5	SFDR-ANNEX4-FR-NESE
Caractéristiques ESG	<ul style="list-style-type: none"> · ESG factors integration · Norms based screening · Values/Activities based screening · Positive/best-in-class screening · Corporate engagement & shareholder action 		
Objectifs de durabilité	<ul style="list-style-type: none"> · Contribuer à un ou plusieurs des ODD des Nations Unies · Investir dans des activités alignées sur la Taxonomie de l'UE 		
Principales incidences négatives / Principal Adverse Impacts (PAI)	<ul style="list-style-type: none"> · (PAI 1) Émissions de gaz à effet de serre (GES) · (PAI 2) Empreinte carbone · (PAI 3) Intensité de gaz à effet de serre (GES) des sociétés bénéficiaires des investissements · (PAI 4) Exposition à des entreprises actives dans le secteur des carburants fossiles · (PAI 5) Part de la consommation et production d'énergie non renouvelable · (PAI 6) Intensité de la consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique · (PAI 7) Activités qui ont impact négatif sur des zones sensibles pour la biodiversité · (PAI 8) Rejets dans l'eau · (PAI 9) Ratio de déchets dangereux et radioactifs · (PAI 10) Violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs pour les entreprises multinationales de l'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) · (PAI 11) Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales · (PAI 12) Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé · (PAI 13) Mixité au sein des organes de gouvernance · (PAI 14) Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques) 		

3. Vous trouverez plus d'information par rapport aux définitions et caractéristiques de durabilité dans la « fiche d'information relative au développement durable » disponible sur le site internet de Athora Belgium dans la section « Bibliothèque » ou auprès de votre courtier.