

Fund of Mandates : AAF FoM Pacific Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Asie-Pacifique ★★

Note Morningstar de durabilité : 

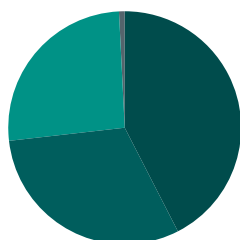
Informations clés

► Valeur liquidative	EUR 160,686
► Actif net	EUR 107 M
► Code ISIN	LU1329513144
► Classification SFDR	Art. 6 – produit d'investissement

Profil du fonds

- AAF FoM Pacific Equities vise à accroître la valeur de son actif sur le long terme en investissant principalement dans des titres de participation négociables, tels que des actions, et dans d'autres types de titres de participation comme des parts de coopératives, des certificats de participation ou des warrants sur titres de participation négociables de sociétés domiciliées ou exerçant l'essentiel de leurs activités économiques dans la région Asie-Pacifique.
- Le Fonds de Mandats donne accès à l'expertise de plusieurs gérants externes sélectionnés par notre équipe de recherche et de sélection. Les gérants d'ABN AMRO Investment Solutions gèrent activement l'allocation entre les différents gérants externes et peuvent mettre l'accent sur des styles d'investissement spécifiques en fonction des conditions de marché.

Allocation par gérant

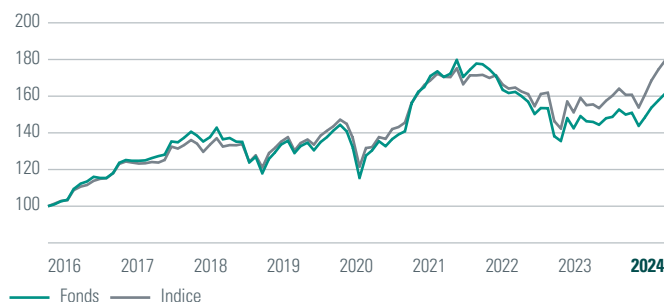


■ Bernstein (Japan)	42,44%
■ Amundi USA Passive	30,75%
■ Bernstein (Asia ex-Japan)	26,01%
■ Liquidités	0,79%

Caractéristiques principales

Catégorie d'actions	Classe F
Date de création	21/03/2016
Nature juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Affectation des revenus	Capitalisation
Indice	MSCI Pacific TR Net EUR
Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne
Dépôttaire	State Street Bank Luxembourg
Valorisateur	State Street Bank Luxembourg
Frais de gestion max	1,10%
Frais estimés courants	1,07%
Frais d'entrée max	5,00%
Frais de sortie max	1,00%
Investissement minimal	EUR 5000
Souscription / Rachat	16h00 CET, J-1
Code Bloomberg	ABNAPF LX

Performances*



	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	2,17%	2,59%	-0,43%
3 mois	8,37%	11,18%	-2,81%
YTD	4,81%	6,31%	-1,49%
1 an	10,06%	15,40%	-5,34%
3 ans	-5,81%	6,15%	-11,96%
5 ans	24,56%	35,85%	-11,29%
10 ans	-	-	-
Depuis création	60,69%	77,65%	-16,97%
2023	7,83%	11,36%	-3,54%
2022	-16,62%	-11,80%	-4,82%
2021	5,27%	6,02%	-0,75%
2020	12,42%	9,82%	2,61%
2019	22,44%	21,56%	0,88%

* 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	11,31%	11,96%	11,77%	12,46%
Tracking error	3,08%	3,33%	-	-
Ratio de Sharpe	0,55	-0,26	0,98	0,06

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



Commentaire trimestriel

Au quatrième trimestre 2023, les marchés des actions et des obligataires se sont inscrit en hausse, à la faveur de la progression enregistrée au cours de ces deux derniers mois, après avoir prolongé leur performance négative en octobre. Le trimestre a été marqué par un changement de discours des banques centrales, qui ont évoqué la fin du cycle de hausses et laissé entrevoir des baisses des taux en 2024. Les trois principales banques centrales ont maintenu leurs taux directeurs inchangés et les marchés ont réagi violemment à ce changement de cap accommodant, en tablant sur plus de 5 baisses des taux l'année prochaine. Dans le même temps, l'inflation aux États-Unis et en Europe a continué de ralentir pour se rapprocher de l'objectif de 2 %. L'économie américaine a globalement bien résisté, stimulée par le boom de la consommation pendant les fêtes de Noël, avec un marché du travail particulièrement dynamique malgré quelques signes de refroidissement sous-jacents. Les indicateurs avancés de la zone euro ont plongé encore davantage en territoire négatif, ce qui augure d'une entrée en récession de l'économie. Les actions américaines ont dès lors surperformé les valeurs européennes, même si elles ont toutes deux terminé le trimestre en hausse. Les actions chinoises ont, quant à elles, terminé à nouveau en baisse en raison de données économiques mitigées et de l'insuffisance des mesures de soutien mises en place par la Banque populaire de Chine. Les rendements des bons du Trésor américain ont perdu une partie des gains engrangés en 2023, chutant considérablement par rapport aux niveaux records. Les cours du pétrole ont fortement baissé par rapport au pic de fin septembre, malgré le conflit entre Israël et le Hamas et les tensions qui s'en sont ensuivies au Moyen-Orient, lesquels ont donné lieu à quelques envolées épisodiques.

L'AAF Fund of Mandates Asia Pacific Equities a sous-performé l'indice MSCI Pacific. La position la plus importante, le mandat AB Japan Equities, a sous-performé le MSCI Japan en JPY et a été le principal frein.

Fin décembre 2023, le mandat Bernstein Japon représente la position la plus importante avec environ 45 % de l'allocation. Le mandat Value Bernstein Asia-Pacific ex Japan représente 25 % et le SRI Pacific Amundi passif 30 %.

Répartition par taille de capitalisation

	Fonds	Indice
Micro capitalisation (<0.5Mds. €)	0,31%	0,00%
Petite capitalisation (0.5 à 2Mds. €)	7,77%	0,00%
Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €)	9,02%	2,52%
Grande capitalisation (5 à 20Mds. €)	20,12%	29,21%
Mega capitalisation (>20Mds. €)	29,34%	68,28%
Liquidités	33,45%	0,00%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
SONY CORP	Consommation Discrétionnaire	2,60%
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL G...	Finance	2,57%
HITACHI LTD	Industrie	2,18%
AIA GROUP LTD	Finance	1,37%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFA...	Technologies de l'Information	1,10%
HONDA MOTOR CO LTD	Consommation Discrétionnaire	1,05%
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHON...	Services de Communication	1,02%
RESONA HOLDINGS INC	Finance	0,98%
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GR...	Finance	0,96%
MITSUMI FUDOSAN CO LTD	Immobilier	0,90%
Poids des 10 principales lignes		14,73%

Répartition géographique

	Fonds	Indice
Japon	46,63%	68,73%
Australie	5,58%	20,62%
Chine	3,59%	0,00%
Taiwan	2,59%	0,00%
Hong-Kong	2,33%	5,84%
Corée du sud	2,04%	0,00%
Inde	1,68%	0,00%
Singapour	0,57%	3,79%
Philippines	0,45%	0,00%
Irlande	0,34%	0,31%
Nlle-Zélande	0,16%	0,71%
Autres	0,60%	0,00%
Liquidités	33,45%	0,00%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Industrie	13,15%	17,57%
Finance	12,23%	20,90%
Consommation Discrétionnaire	10,29%	15,21%
Technologies de l'Information	9,95%	10,94%
Matériaux	5,76%	8,03%
Biens de Conso. de Base	3,69%	4,79%
Services de Communication	3,21%	6,21%
Soins de Santé	2,95%	7,89%
Immobilier	2,69%	5,07%
Energie	1,45%	1,59%
Services aux Collectivités	1,19%	1,81%
Liquidités	33,45%	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 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.