

Fund of Mandates : AAF FoM Asia-Pacific Equities

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Actions Asie-Pacifique avec Japon

★★★

Note Morningstar de durabilité :

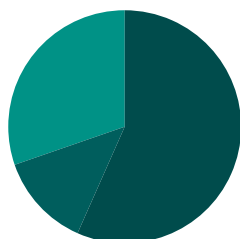
Informations clés

| | |
|-----------------------|-----------------------------------|
| ► Valeur liquidative | EUR 135,254 |
| ► Actif net | EUR 124 M |
| ► Code ISIN | LU1329513144 |
| ► Classification SFDR | Art, 6 – produit d'investissement |

Profil du fonds

- L'objectif du fonds est de fournir une croissance du capital à long terme tout en adoptant un profil de risque relativement élevé. Le fonds est normalement entièrement investi.
- AAF FoM Asia Pacific Equities investit habituellement dans des actions émises par des sociétés asiatiques ou opérant en Asie. 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. Le fonds répondra ainsi aux attentes des investisseurs qui recherchent une appréciation du capital à long terme.

Allocation par gérant

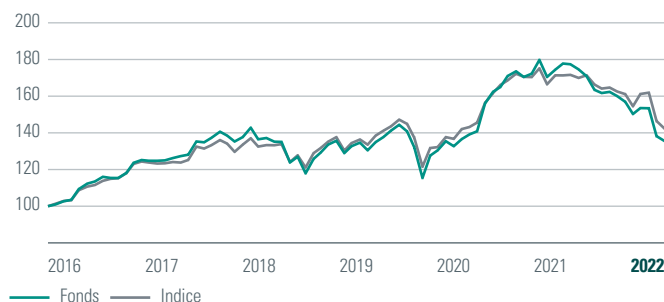


| | |
|-----------------------------|--------|
| ■ Bernstein (Asia ex-Japan) | 56,64% |
| ■ Bernstein (Japan) | 13,06% |
| ■ Liquidités | 30,30% |

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 AC Asia Pacific TR Net EUR |
| Devise | EUR |
| Valorisation | Quotidienne |
| Dépositaire | 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 | -1,92% | -2,81% | 0,90% |
| 3 mois | -11,70% | -11,70% | 0,00% |
| YTD | -20,68% | -16,96% | -3,72% |
| 1 an | -23,59% | -17,07% | -6,52% |
| 3 ans | -1,60% | 0,80% | -2,40% |
| 5 ans | 0,19% | 7,43% | -7,24% |
| 10 ans | - | - | - |
| Depuis création | 35,25% | 41,28% | -6,03% |
| 2021 | 5,27% | 6,02% | -0,75% |
| 2020 | 12,42% | 9,82% | 2,61% |
| 2019 | 22,44% | 21,56% | 0,88% |
| 2018 | -14,12% | -9,15% | -4,97% |
| 2017 | 19,02% | 15,66% | 3,36% |

* 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)

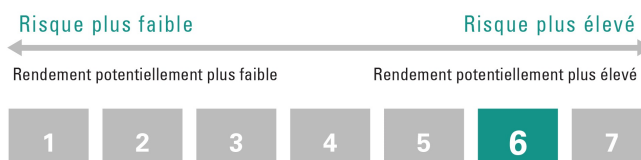
Ratios de risque

| | Fonds | | Indice | |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|
| | 1 an | 3 ans | 1 an | 3 ans |
| Volatilité | 18,11% | 15,83% | 17,64% | 13,71% |
| Tracking error | 3,24% | 4,59% | - | - |
| Ratio de Sharpe | -1,27 | -0,01 | -0,94 | 0,05 |

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

Après ce qui semblait être un rebond consécutif à un marché baissier en juillet, les actions et les obligations d'Etat ont repris leur baisse en août et en septembre, de plus en plus de banques centrales mondiales se joignant aux Etats-Unis pour relever les taux d'intérêt afin de freiner une inflation toujours élevée. Les dirigeants de la Fed et de la Banque centrale européenne (BCE) ont exprimé leur volonté de resserrer les conditions monétaires quitte à sacrifier les conditions d'activité et d'emploi alors que, dans le même temps, l'économie mondiale commençait à montrer des signes de ralentissement. Le contexte géopolitique a également accru la pression, car la guerre qui dure en Ukraine pourrait conduire à une grave crise énergétique en Europe. De juillet à septembre, la quasi-totalité des actifs risqués, à l'exception de certaines matières premières telles que le gaz et l'électricité, ont reculé.

AAF Fund of Mandates Asia Pacific Equities a sous-performé l'indice MSCI AC Asia. L'une des positions les plus importantes, le mandat Value AB Asia-Pacific ex Japan a considérablement sous-performé l'indice MSCI AC Asia Pacific ex Japan in USD en raison d'une mauvaise sélection de titres dans les secteurs de l'Immobilier et des Services aux Collectivités. Le 26 juillet, le mandat de gestion passive Pacific Amundi a remplacé le mandat Growth Pan Asian géré par Matthews.

Fin septembre, le mandat Bernstein Asia ex Japan et le mandat Pan-Asian de Matthews représentaient les lignes principales du fonds, avec environ 58 % pour le premier et 30 % pour le second. L'exposition directe aux mandats de gestion d'actions japonaises est obtenue via Capital International (12 %).

Répartition par taille de capitalisation

| | Fonds | Indice |
|---------------------------------------|--------|--------|
| Micro capitalisation (<0.5Mds. €) | 0,39% | 0,02% |
| Petite capitalisation (0.5 à 2Mds. €) | 5,60% | 0,49% |
| Moyenne capitalisation (2 à 5Mds. €) | 11,90% | 7,06% |
| Grande capitalisation (5 à 20Mds. €) | 23,90% | 33,09% |
| Mega capitalisation (>20Mds. €) | 26,81% | 59,34% |
| Liquidités | 31,40% | 0,00% |

Principales positions

| Libellé | Secteur | % |
|---------------------------------|-------------------------------|--------|
| TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFA... | Technologies de l'Information | 2,23% |
| ALIBABA GROUP HOLDING LTD C... | Consommation Discrétionnaire | 2,01% |
| HYUNDAI MOTOR CO | Consommation Discrétionnaire | 1,79% |
| MARUTI SUZUKI INDIA LTD | Consommation Discrétionnaire | 1,69% |
| KB FINANCIAL GROUP INC | Finance | 1,65% |
| CHINA OILFIELD SERVICES H C... | Energie | 1,59% |
| SK HYNIX INC | Technologies de l'Information | 1,58% |
| SAMSONITE INTERNATIONAL | Consommation Discrétionnaire | 1,55% |
| POWER GRID CORP OF INDIA LTD | Services aux Collectivités | 1,45% |
| STATE BANK OF INDIA | Finance | 1,44% |
| Poids des 10 principales lignes | | 16,98% |

Répartition géographique

| | Fonds | Indice |
|--------------|--------|--------|
| Chine | 15,18% | 16,33% |
| Japon | 12,35% | 33,05% |
| Australie | 10,33% | 11,74% |
| Corée du sud | 7,68% | 7,69% |
| Taiwan | 5,74% | 8,63% |
| Inde | 5,61% | 10,46% |
| Hong-Kong | 2,59% | 4,84% |
| Philippines | 2,36% | 0,51% |
| Singapour | 2,10% | 2,28% |
| Vietnam | 1,99% | 0,00% |
| Autres | 2,66% | 4,46% |
| Liquidités | 31,40% | 0,00% |

Exposition sectorielle

| | Fonds | Indice |
|-------------------------------|--------|--------|
| Consommation Discrétionnaire | 15,19% | 14,15% |
| Finance | 14,68% | 19,48% |
| Technologies de l'Information | 9,61% | 17,03% |
| Industrie | 6,83% | 11,76% |
| Matériaux | 5,53% | 7,09% |
| Services aux Collectivités | 4,78% | 2,37% |
| Immobilier | 3,39% | 3,72% |
| Energie | 3,33% | 3,48% |
| Services de Communication | 2,46% | 7,88% |
| Autres | 2,60% | 13,05% |
| Non Classés | 0,20% | 0,00% |
| Liquidités | 31,40% | 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: 3, avenue Hoche 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.

© 2022 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 30/09/2022. Note Sustainability à la date du 31/08/2022.