

Fund of Mandates : AAF FoM Euro Corporate Bonds DH

un compartiment de ABN AMRO Funds

Catégorie Morningstar : Obligations EUR Emprunts Privés

★★★★★

Note Morningstar de durabilité :

Informations clés	
▶ Valeur liquidative	EUR 97,547
▶ Actif net	EUR 1 M
▶ Code ISIN	LU1733877689
▶ Duration	-0,22
▶ Rating moyen du fonds	BBB+
▶ YTM moyen	1,87
▶ Nombre de valeurs en portefeuille	1043
▶ Classification SFDR	Art. 8 – produit d'investissement ESG

Profil du fonds

- ▶ Le Fonds vise à accroître la valeur de son actif à moyen terme en investissant principalement dans des obligations d'entreprises de qualité investment grade libellées en euros et dans d'autres titres à taux fixes et variables. Les investissements dans ces actifs ne seront soumis à aucune contrainte de notation. Le compartiment sélectionnera des titres respectant les critères de responsabilité Environnementale, Sociale et de Gouvernance (ESG). Le portefeuille sera composé soit d'émetteurs de premier plan pour leurs pratiques ESG exemplaires soit d'émetteurs attractifs au vu de leurs progrès dans les domaines ESG.
- ▶ AAF FoM Euro Corporate Bonds investit habituellement dans des obligations d'entreprise émises dans la zone euro. 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.

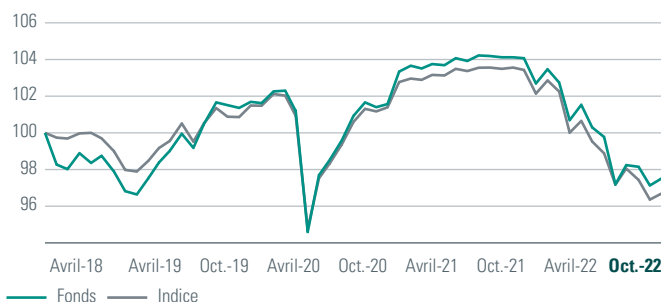
Allocation par gérant



Caractéristiques principales

Catégorie d'actions	Classe D H F
Date de création	10/04/2018
Nature juridique	SICAV de droit Luxembourgeois
Affectation des revenus	Capitalisation
Indice	ICE BofAML Duration Hedged Euro Corporate
Devise	EUR
Valorisation	Quotidienne
Dépositaire	State Street Bank Luxembourg
Valorisateur	State Street Bank Luxembourg
Frais de gestion max	0,40%
Frais estimés courants	0,48%
Frais d'entrée max	5,00%
Frais de sortie max	1,00%
Investissement minimal	EUR 5000
Souscription / Rachat	10h00 CET
Code Bloomberg	AAFOMEF LX

Performances*



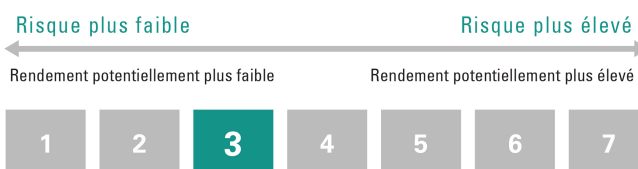
	Fonds	Indice	Ecart
1 mois	0,39%	0,34%	0,05%
3 mois	-0,75%	-1,39%	0,64%
YTD	-5,76%	-6,00%	0,23%
1 an	-6,30%	-6,52%	0,22%
3 ans	-4,11%	-4,73%	0,61%
5 ans	-	-	-
10 ans	-	-	-
Depuis création	-2,45%	-3,23%	0,78%
2021	-0,18%	-0,10%	-0,08%
2020	1,37%	0,83%	0,54%
2019	5,81%	4,32%	1,50%
2018	-	-	-
2017	-	-	-

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

Ratios de risque

	Fonds		Indice	
	1 an	3 ans	1 an	3 ans
Volatilité	3,38%	5,25%	3,82%	4,81%
Tracking error	1,85%	0,77%	-	-
Ratio de Sharpe	-1,75	-0,18	-1,61	-0,25

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 Euro Corporate Bonds a enregistré une performance supérieure à celle de l'indice iBoxx Euro Corporate Bond. Seule la contribution du mandat de Campine a été négative. Les deux autres mandats (Schroder et Insight) ont contribué positivement aux résultats. A la fin du mois de septembre, l'allocation du portefeuille aux mandats Schroder, Kempen et Insight s'établissait respectivement à 40 %, 38 % et 22 %.

Répartition par rating

	Fonds	Indice
AAA	4,22%	0,37%
AA	3,75%	8,58%
A	31,81%	39,26%
BBB	51,12%	51,05%
Inférieur à BBB	6,14%	0,63%
Liquidités	2,96%	0,11%

Principales positions

Libellé	Secteur	%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC) ...	Obligations souveraines	0,75%
MORGAN STANLEY DEAN WITTER ...	Finance	0,53%
ALVGR 3.375 ' EUR	Finance	0,47%
BNP PARIBAS 2.750% 25/07/2027	Finance	0,46%
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LT	Industrie	0,45%
HSBC HOLDING PLC 3.019% 15/...	Finance	0,40%
CITIGROUP INC 1% 22 SEP 2028	Finance	0,39%
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	Industrie	0,37%
VOLKSWAGEN BANK AG	Industrie	0,36%
EUROPEAN ECONOMIC COMMUNITY	Obligations agences souveraines	0,36%
Poids des 10 principales lignes		4,54%

Répartition géographique

	Fonds	Indice
France	15,53%	21,58%
Etats-Unis	14,78%	15,60%
Allemagne	12,73%	14,04%
Royaume-Uni	8,96%	7,18%
Pays-Bas	8,58%	8,09%
Espagne	6,64%	5,34%
Italie	5,04%	5,11%
Suisse	3,40%	3,38%
Luxembourg	2,96%	2,07%
Suède	2,45%	2,83%
Autres	15,98%	14,53%
Emirats Arabes	0,00%	0,15%
Liquidités	2,96%	0,11%

Exposition sectorielle

	Fonds	Indice
Finance	44,99%	38,27%
Industrie	33,96%	44,59%
Services publics	6,12%	6,68%
Autres	6,10%	3,80%
Obligations agences souveraines	3,51%	6,50%
Obligations titrisées	1,49%	0,04%
Obligations souveraines	0,88%	0,00%
Liquidités	2,96%	0,11%

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.