

ABN AMRO Symbiotics Emerging Markets Impact debt

Informations Clés

► Valeur Liquidative	USD 100,08
► Actif Net	USD 21,60 M
► Code ISIN	FR0013487485
► Nombre de valeurs en portefeuille	34

Profil du fonds

- ABN AMRO Investment Solutions a sélectionné Symbiotics SA pour la gestion du fonds Master d'ABN AMRO Symbiotics Emerging Markets Impact Debt.
- L'AIF " ABN AMRO Symbiotics Emerging Markets Impact Debt " est un fonds professionnel spécialisé.
- Seuls les investisseurs mentionnés dans la rubrique "Souscripteurs concernés" du prospectus sont autorisés à souscrire dans le fonds spécialisé professionnel.
- ABN AMRO Investment Solutions a une transparence et un contrôle des risques quotidiens sur le fonds.



- Le fonds nourricier investira au moins 85% dans Symbiotics Sicav II - ABN AMRO Impact Fund (le Master). ABN AMRO a sélectionné Symbiotics conformément à des critères qualitatifs et critères quantitatifs.
- Le fonds cherche à réaliser des investissements durables, inclusifs et ayant un impact, principalement dans les économies émergentes.
- Les investissements durables suivent les principes environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), qui peuvent être illustrés actuellement par les Principes pour l'investissement responsable (PRI) des Nations Unies.
- Le fonds adoptera sa philosophie et son objectif d'investissement en suivant une stratégie d'investissement articulée autour de trois piliers décrits dans le prospectus.
- Les compartiments investissant dans les marchés émergents sont susceptibles d'être soumis à une volatilité supérieure à la moyenne en raison d'un degré de concentration élevé, d'une plus grande incertitude car moins d'informations sont disponibles, il y a moins de liquidité ou en raison d'une plus grande sensibilité aux changements des conditions de marché (conditions sociales, politiques et économiques).

Caractéristiques principales

Catégorie d'actions	M USD
Date de création	28/04/2020
Nature juridique	SICAV
Affectation des revenus	Capitalisation
Devise	USD
Valorisation	Mensuelle
Dépositaire	CACEIS Bank
Valorisateur	Caceis Fund Administration
Frais de gestion max	0,05 %
Frais estimés courants	1,29 %
Frais d'entrée max	Néant
Frais de sortie max	Néant
Investissement minimal	10 000 000 USD*
Souscriptions	17:30 - J-1 du dernier jour ouvrable de chaque trimestre
Rachats	17:30 - J-31 du dernier jour ouvrable de chaque trimestre
Code Bloomberg	ABMIDMA FP

* En fonction du type d'investisseur

Performances *

En application de la directive MIFID II les performances seront disponibles lorsque le fonds aura 12 mois de track-record.

Performances mensuelle (% 12 mois glissants) *

	Nov 19	Dec 19	Jan 20	Fév 20	Mar 20	Avr 20	Mai 20	Jun 20	Jul 20	Aoû 20	Sep 20	Oct 20
M USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Performances de l'année civile (%) *

	2020	2019	2018	2017	2016	2015
M USD	-	-	-	-	-	-

*En application de la directive MIFID II les performances seront disponibles lorsque le fonds aura 12 mois de track-record.

Ratios de risque

	Fonds	
	1 an	3 ans
Volatilité	-	-
Ratio de Sharpe	-	-

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 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.



L'échelle du risque est basé sur la volatilité historique de l'indice SMX MIV Debt USD.

Commentaire trimestriel

- En octobre, le rendement mensuel des fonds était de 0,41 %. Cette performance est due au niveau élevé des investissements (98 %), ainsi qu'à la valorisation des instruments de couverture qui a joué en faveur des fonds, avec une contribution d'environ + 0,09 %. Le fonds n'a pas été affecté par des provisions ou des événements de crédit.

- Au cours du mois, sept investissements ont été décaissés dans six pays pour un montant total de 4,4 millions de dollars. En octobre, 97 % des actifs totaux du fonds ont été investis dans 34 institutions. Le fonds ayant reçu des souscriptions supplémentaires de 11,4 millions de dollars à la fin du mois d'octobre, dix-sept investissements supplémentaires dans treize pays sont actuellement soit en cours d'examen, soit approuvés, soit déjà décaissés pour un montant notionnel de 10,6 millions de dollars.

- La demande de financement est restée stable malgré une croissance en baisse. Les emprunts sont liés à des obligations arrivant à échéance qui ne peuvent être renouvelées, au remboursement anticipé de prêts plus coûteux ou à la constitution de liquidités compte tenu de la possibilité de nouvelles vagues de COVID-19. Le recouvrement des prêts s'est amélioré, mais les niveaux de décaissement restent faibles. Les mesures de soutien des gouvernements se poursuivent dans de nombreux pays. En Inde, le gouvernement a décidé de subventionner le paiement des intérêts afin de limiter la charge des micro-entrepreneurs. En Équateur, le régulateur a étendu les assouplissements des ratios pour les banques et les coopératives. Au Myanmar, un nouveau moratoire est en place sur les paiements du principal et des intérêts dus en novembre et décembre dans les régions les plus touchées.

Mesure d'impact & performance sociale *

Répartition par thèmes

Microfinance	32,5
Financement des PME	32,5
Finances des ménages	26,0
Financement des grandes entreprises	7,7
Autres	1,3

Répartition par principaux secteurs

Services	21,0
Commerce	17,5
Agriculture	16,0

Répartition par indicateurs clés

7 681 clients finaux	38% rural
15 816 emplois soutenus	20 791 prêt moyen (USD)
44% femmes	40 214 dépôt moyen (USD)

* Définitions : source Symbiotics. Veuillez contacter Symbiotics pour plus d'informations (investors@symbioticsgroup.com).

Principaux SDGs* soutenus



* Objectifs de développement durable des Nations Unies

Source : Symbiotics. Les SDG sont identifiés sur une base qualitative selon leur propre méthodologie.

Répartition par classe d'actifs



Contrats de prêt	64,8%
Obligations MSME	31,1%
Espèces et autres actifs	4,1%
Obligations cotées en bourse	0,0%

Répartition par type d'investissement



Réglementé	56,4%
Banque	26,4%
Non Réglementé	17,2%
Autres	0,0%

Répartition géographique

Afrique et Moyen-Orient	3,9
Afrique subsaharienne	3,9
Asie	35,6
Asie de l'Est et Pacifique	14,5
Asie du Sud	21,1
Eurasie	17,1
Europe de l'est et centrale	9,9
Russie, Caucase et Asie centrale	7,3
Amérique Latine	34,0
Amérique centrale et Caraïbes	19,6
Amérique du Sud	14,4
Europe	9,4

Principaux pays

Inde	12,6
Cambodge	10,9
Costa Rica	9,7
Sri Lanka	8,5
Mexique	6,3

Répartition par devises *

Dollar US	62,6
Roupie Indienne	12,6
Euro	19,2
Peso Mexicain	2,7
Peso Colombien	2,3
Rand Sud-Africain	0,6

* Tous les investissements en monnaie locale sont couverts

Principales positions

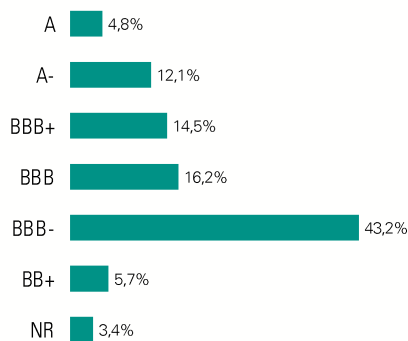
Baobab Group	France	4,9
Pan Asia Bank	Sri Lanka	4,6
Hattha	Cambodia	4,6
Access Group	Germany	4,1
Alter Modus	Montenegro	4,1

Répartition par maturité

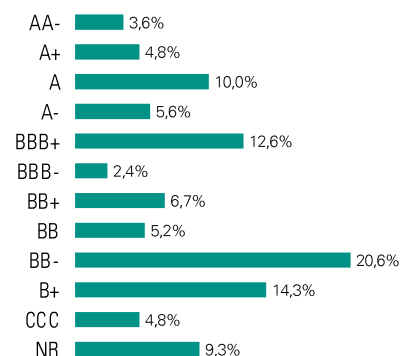


■ 12-36 mois 74,7% ■ 36-60 mois 17,1%
■ <12 mois 0,0%

Répartition par risque crédit *



Répartition par pays de risque *



Veuillez noter que toutes les informations sur cette page concernent Symbiotics Sicav II -ABN AMRO Impact Fund (le Master). Le fonds Feeder investira au moins 85% dans le Master. Source des données : Symbiotics.

* Le portefeuille maître n'est pas noté, car les instruments sous-jacents ne sont pas cotés en bourse. Les classements présentés ici sont basés sur le modèle de Symbiotics. Ils sont présentés à titre d'information uniquement et ne sont pas four

Document non contractuel. Le fonds a fait l'objet d'une déclaration auprès de l'AMF (Autorité des Marchés Financiers), mais n'est pas soumis à l'approbation préalable du régulateur (AMF) en raison de sa classification réglementaire. Le présent document d'information ne constitue pas une offre ou une recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers. Il est de votre responsabilité de vérifier que la réglementation qui vous est applicable n'interdit pas l'achat / la vente et / ou la commercialisation du produit et vous devez vous assurer de l'adéquation de l'investissement selon vos propres considérations juridiques et fiscales. Ce fonds n'offre aucune garantie. Les fluctuations des taux de change peuvent affecter l'augmentation ou la diminution de la valeur de votre investissement. Les performances passées ne garantissent pas les résultats futurs. Pour une description détaillée des risques, nous vous recommandons de vous référer à la section «profil de risque» du prospectus. Toute souscription à ce fonds doit être effectuée après avoir pris connaissance du prospectus en vigueur, disponible sur demande auprès d'ABN AMRO Investment Solutions («AAIS») ou www.abnamroinvestmentsolutions.com. ABN AMRO Investment Solutions - AAIS, Autorisé par l'Autorité des Marchés Financiers le 20/09/1999 en tant que société de gestion de portefeuille sous le n° GP99027. Société anonyme à conseil d'administration 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 être restreint pour certaines personnes ou dans certains pays. Pour plus d'informations, vous devez contacter votre conseiller habituel. Source: ABN AMRO Investment Solutions, Caceis. Toutes les données: Source Symbiotics.