ABN·AMRO Investment Solutions

Portfolio High Quality Impact Bonds

un compartiment de ABN AMRO Funds

Document d'informations clés - Objet

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

I EUR Capitalisation (LU2579956827)

Portfolio High Quality Impact Bonds est autorisé en/au Luxembourg et réglementé par le Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Ce produit est géré par ABN AMRO Investment Solutions, une société de gestion d'investissements de ABN Amro Group, qui est autorisée en Luxembourg et surveillée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Pour plus d'informations sur ce produit, veuillez vous référer à www.abnamroinvestmentsolutions.com ou appeler le +33156219612

Exactes et à jour au: 29 mars 2024

En quoi consiste ce produit ?

Type

Ce produit est un fonds d'investissement.

Durée

Le Fonds est constitué pour une durée illimitée, avec la possibilité pour le Conseil d'administration de procéder à sa liquidation.

Objectifs

Portfolio High Quality Impact Bonds appartient à la catégorie des Single Manager Funds.

Le Fonds vise à accroître la valeur de son actif à moyen terme en investissant principalement dans des obligations de qualité investment grade libellées en euros et dans d'autres titres à taux fixes et variables.

Le Fonds peut également avoir recours à divers instruments, y compris, mais sans s'y limiter, des billets à terme, des contrats de change à terme (y compris des contrats à terme non livrables), des contrats à terme sur taux d'intérêt, des contrats à terme sur obligations et des swaps de gré à gré tels que des swaps de taux d'intérêt et des credit default swaps et stratégies (par exemple, stratégies de courbe de rendement et d'arbitrage par le biais d'investissements dans les titres et instruments dérivés énumérés ci-dessus) afin d'atteindre l'objectif du Fonds.

Le Fonds investira au moins 60 % de son actif net dans ces titres sur une base consolidée (investissements directs et indirects, en ayant recours à des instruments dérivés).

Le Fonds respectera, dans les 40 % restants de son actif net total et sur une base consolidée, toutes les limitations suivantes pour les investissements dans les titres/instruments ci-dessous :

(i) un maximum de 10 % de l'actif net total du Fonds peut être investi dans des obligations à haut rendement ;

(ii) un maximum de 25 % de l'actif net total du Fonds peut être investi dans des obligations convertibles et d'autres titres de créance assimilables à des actions ;

(iii) un maximum d'un tiers de l'actif net total du Fonds peut être investi dans des instruments du marché monétaire, y compris, mais sans s'y limiter, des liquidités et des équivalents de trésorerie, y compris des certificats de dépôt et des dépôts à court terme ;

(i) un maximum de 10 % de l'actif net total du Fonds peut être investi dans des titres de participation négociables ;

(v) un maximum de 10 % de son actif net dans des fonds qui ont été sélectionnés selon un certain nombre de critères qualitatifs et quantitatifs. L'analyse qualitative évalue la stabilité et la solidité du gestionnaire d'investissements, ainsi que son processus et sa philosophie d'investissement. Le processus de sélection quantitative vise à ne sélectionner que des fonds ayant généré des rendements corrigés du risque.

Le Fonds ne peut pas investir dans des actifs en difficulté, mais il peut investir dans des actifs en défaut à hauteur de 10 % de son actif net.

Le Fonds peut avoir recours à des instruments dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace de portefeuille et d'autres fins d'investissement pour ce type d'actifs.

Risque d'investissement durable Le Fonds contribue aux objectifs environnementaux et sociaux et se définit comme un produit d'investissement au sens de l'article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers.

L'objectif d'investissement durable du sous-fonds doit être conforme à l'Accord de Paris dont les pays signataires se sont engagés à limiter la hausse de la température mondiale à moins de 2 °C au-dessus des niveaux préindustriels. De plus, dans le cadre de son objectif d'investissement social durable, le compartiment investit dans des sociétés contribuant positivement aux solutions sociales. Le portefeuille se composera d'émetteurs et/ou d'instruments de dette qui sont positivement exposés à un ou plusieurs thèmes alignés avec les objectifs de développement durable (ODD) tels que (i) assurer une bonne santé, (ii) réduire la pauvreté, (iii) assurer une éducation, (iv) optimiser l'utilisation des matériaux, (v) atténuer le changement climatique, (v) contribuer à une utilisation durable de l'énergie et (vi) préserver l'eau. À cet égard, le processus de sélection réunit une approche d'exclusion et de sélectivité décrite ci-dessous.

L'exclusion filtres : exclure tout d'abord les entreprises et les activités qui pourraient avoir un effet négatif sur la société ou l'environnement. Les entreprises impliquées dans de graves violations des droits de l'homme et des atteintes à l'environnement sont également exclues. Enfin, les pays considérés comme des régimes oppressifs et les pays qui n'ont pas ratifié certains traités internationaux sont également exclus. Les filtres d'exclusion doivent respecter les règles d'exclusion de la société de gestion. Le Fonds peut déroger intentionnellement. Alors que l'approche de sélectivité repose sur des critères de durabilité pour identifier les entreprises qui obtiennent une note ESG supérieure à la moyenne de leur groupe de pairs et qui offrent des solutions à impact positif pour contribuer aux réalisations de SDG. Le Fonds applique le principe « Ne pas nuire de manière significative (DNSH) à tout autre objectif environnemental ou social » instauré par le règlement. L'analyse extra-financière porte sur 100 % du portefeuille (les liquidités ne sont pas soumises à l'analyse de la durabilité. Les limites méthodologiques peuvent être évaluées en termes de : nature des informations ESG (quantification des données qualitatives), couverture ESG (certaines données ne sont pas disponibles pour certains émetteurs) et homogénéité des données ESG (différences méthodologiques).

Les instruments dérivés ne sont pas couverts par l'analyse ESG.

Instruments dérivés

Le fonds peut investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des instruments dérivés à des fins d'investissement, de gestion efficace de portefeuille ou de couverture.

Relation avec le Portefeuille de référence Le Fonds fait l'objet d'une gestion active et est comparé au Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Years excluding Corporates and Securitized Index aux fins de la performance et de l'indicateur du niveau de risque. Quoi qu'il en soit, la référence à cet indice ne saurait constituer un objectif ou une limitation dans le cadre de la gestion et de la composition du portefeuille, et le

Fonds ne restreint pas son univers aux composantes de l'indice. Le Portefeuille de Référence n'évalue ni n'inclut ses composants sur la base de caractéristiques environnementales et/ou sociales et n'est donc pas aligné sur les caractéristiques ESG promues par le Fonds.
Les rendements peuvent par conséquent être très différents du rendement du Portefeuille de Référence.
La monnaie de référence du Fonds est EUR.
Les revenus sont systématiquement réinvestis.
Les investisseurs peuvent demander le rachat de leurs parts chaque jour bancaire ouvrable au Luxembourg.

Investisseurs de détail visés

Ce produit est destiné aux investisseurs qui prévoient de rester investis pendant au moins 3 ans et sont prêts à assumer un niveau de risque de perte de un niveau faible par rapport à leur capital d'origine afin d'obtenir un rendement potentiel plus élevé. Il est conçu pour faire partie intégrante d'un portefeuille d'investissements.

Informations pratiques

Banque dépositaire State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.
Autres informations Pour obtenir gratuitement de plus amples informations sur le Fonds, le prospectus et le dernier rapport annuel et semestriel, en anglais, veuillez vous adresser à la Société de gestion, aux agents locaux ou vous rendre sur le site Web www.abnamroinvestmentsolutions.com.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Risques

Risque plus faible — **Risque plus élevé**

1	2	3	4	5	6	7

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 3 années.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes par suite de mouvements de marché ou en cas d'impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque une classe de risque basse.
Autrement dit, les pertes potentielles liées aux performances futures sont un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est sont très peu susceptibles de que la capacité de ABN AMRO Investment Solutions à vous payer en soit affectée.
Attention au risque de change. Les sommes qui vous seront versées le seront dans une autre monnaie, de sorte que le rendement final que vous obtiendrez dépendra du taux de change entre les deux monnaies. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.
Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent affecter la performance du fonds. Veuillez consulter le prospectus du fonds disponible gratuitement sur www.abnamroinvestmentsolutions.com.

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.
Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.
Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.
Défavorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2019 et septembre 2022.
Intermédaire: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre juin 2016 et juin 2019.
Favorable: Ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2013 et octobre 2016.

Période de détention recommandée		**3 ans**	
Exemple d'investissement		**10.000 EUR**	
Scénarios		**si vous sortez après 1 année**	**si vous sortez après 3 années** (période de détention recommandée)
Minimum	**Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.**		
Tensions	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**8.220 EUR** -17,8 %	**8.270 EUR** -6,1 %
Défavorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**8.650 EUR** -13,5 %	**8.630 EUR** -4,8 %
Intermédaire	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**10.090 EUR** 0,9 %	**10.380 EUR** 1,3 %
Favorable	**Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts** Rendement moyen par an	**10.750 EUR** 7,5 %	**11.130 EUR** 3,6 %

Que se passe-t-il si ABN AMRO Funds Portfolio High Quality Impact Bonds n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Si nous ne sommes pas en mesure de vous payer ce que nous vous devons, vous n'êtes couvert par aucun régime national d'indemnisation. Pour vous protéger, les actifs sont détenus auprès d'une société distincte, un dépositaire. En cas de défaut, le dépositaire liquiderait les investissements et distribuerait le produit entre les investisseurs. Dans le pire des cas, cependant, vous pourriez perdre la totalité de votre investissement.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez et du temps pendant lequel vous détenez le produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année, vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Pour les autres périodes de détention, nous avons supposé que le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10.000 EUR sont investis.

Exemple d'investissement 10.000 EUR	si vous sortez après 1 année	si vous sortez après 3 années (période de détention recommandée)
Coûts totaux	**46 EUR**	**138 EUR**
Incidence des coûts annuels*	**0,5 %**	**0,5 % chaque année**

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 1,8 % avant déduction des coûts et de 1,3 % après cette déduction.

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année
Coûts d'entrée	**0,00 %**, nous ne facturons pas de coût d'entrée.	**0 EUR**
Coûts de sortie	**0,00 %**, nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	**0 EUR**
Coûts récurrents prélevés chaque année		**Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année**
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	**0,37 %** de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	**37 EUR**
Coûts de transaction	**0,09 %** de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	**9 EUR**
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		**Incidence des coûts annuels si vous sortez après 1 année**
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	**0 EUR**

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 3 années

Ce produit est conçu pour des investissements à long terme ; vous devez être prêt à maintenir votre investissement pendant 3 années au moins. Cependant, vous pouvez racheter votre placement sans pénalité à tout moment pendant cette période ou conserver l'investissement plus longtemps. Les rachats peuvent intervenir tous les jours ouvrables au Luxembourg ; il faut compter 2 jours ouvrables pour obtenir le paiement. Le prix du jour, qui reflète la valeur réelle du fonds, est fixé chaque jour à midi et publié sur notre site Internet www.abnamroinvestmentsolutions.com.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez envoyer votre réclamation à la société de gestion du fonds à 119-121 boulevard Haussmann, 75008 Paris, France ou par e-mail à aais.contact@fr.abnamro.com.

Si votre réclamation concerne la personne qui vous a conseillé ce produit ou qui vous l'a vendu, vous serez informé du service où déposer votre plainte.

Autres informations pertinentes

Coûts, performances et risques Les calculs des coûts, de la performance et des risques inclus dans ce document d´informations clés suivent la méthode prescrite par les règles de l´UE. Sachez que les scénarios de performance calculés ci-dessus sont exclusivement dérivés de la performance passée du prix d'une action de la Société et que cette performance passée ne préjuge pas des rendements futurs. Votre investissement peut être par conséquent exposé à un risque de perte et il se peut que vous ne récupériez pas les rendements indiqués.

Nous invitons les investisseurs à ne pas fonder leurs décisions uniquement sur les scénarios présentés.

Scénarios de performance Les scénarios de performance précédents sont mis à jour tous les mois sur www.abnamroinvestmentsolutions.com.

Performances passées Les données de performance disponibles sont insuffisantes pour fournir un graphique des performances passées annuelles.

Autres informations pertinentes Pour obtenir gratuitement de plus amples informations sur le Fonds, le prospectus et le dernier rapport annuel et semestriel, en anglais, veuillez vous adresser à la Société de gestion, aux agents locaux ou vous rendre sur le site Web www.abnamroinvestmentsolutions.com.