

ABN AMRO Investment Solutions

AGPM Sécurité

Fiche mensuelle

Situation mensuelle au 27 septembre 2019

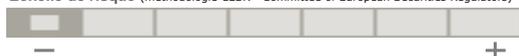
CARACTERISTIQUES PRINCIPALES

Objectif du fonds

L'objectif du fonds est de protéger le capital investi avec des perspectives de progression régulière et une prise de risque minimale. Dans cette optique, le fonds est investi exclusivement et de façon équilibrée sur les marchés monétaires de la zone euro.

Indicateur de référence	Eonia
Date de création	13/09/1999
Société de gestion	ABN AMRO Investment Solutions
Gérant	Kevin Sorel
Horizon de placement	Supérieur à 2 ans
Actif net	6 684 838,25 €
Nombre de parts	501 543,47
Valeur liquidative	13,32 €
Code ISIN	FR0007035233
Type de part	Capitalisation
Frais de gestion réels maximum T.T.C	0,3370%
Commission de surperformance	Néant
Droits d'Entrée / Sortie	Néant / Néant
Souscriptions / Rachats	Centralisés chaque lundi jusqu'à 12h00 auprès de la société de gestion ABN AMRO Investment Solutions

Echelle de risque (méthodologie CESR - Committee of European Securities Regulators)



COMMENTAIRE DU GERANT

Après un été marqué par les incertitudes économiques et géopolitiques et des taux bas records en zone euro, le mois de septembre a vu le retour de l'appétit pour le risque des investisseurs. L'apaisement de la guerre commerciale entre les États-Unis et la Chine associé à la poursuite de l'assouplissement monétaire des principales banques centrales ont alimenté la hausse des marchés actions globaux. La BCE a annoncé une série de nouvelles mesures dont une baisse du taux de dépôt, le retour des rachats d'actifs et une exonération partielle des taux négatifs pour les réserves des banques. La Fed a de son côté continué de baisser son taux directeur pour le fixer à 1,75%-2,0% alors que la Banque Populaire de Chine a réduit son ratio de réserves obligatoires et son taux directeur. Du côté macroéconomique, malgré un secteur manufacturier qui a continué d'inquiéter, les surprises économiques se sont améliorées grâce à la résilience du secteur des services. Dans cet environnement, le MSCI Europe, le MSCI USA (€) et le MSCI Emerging Markets (€) ont respectivement gagné 3,8%, 2,8% et 2,9% en septembre. Les taux d'emprunts d'Etat ont légèrement augmenté avec le 10 ans allemand remontant à -0,57%. L'indice obligataire JPM EMU Global a ainsi perdu 0,4%.

Afin d'assurer la préservation du capital, le fonds est investi à hauteur de 70,5% dans des produits monétaire. Nous avons continué d'augmenter le poids des deux fonds obligataire court terme qui atteint 17,8% à la fin du mois de septembre. Les 11,8% restants sont investis sur des fonds qui ont un objectif de performance absolue et qui visent une surperformance par rapport à l'Eonia capitalisé.

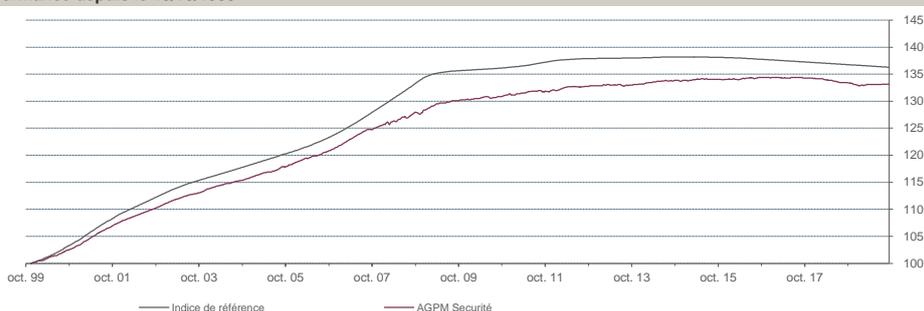
RATIOS DE RISQUE

volatilités annualisées	1 an	3 ans
Fonds	0,30%	0,26%
Indice	0,00%	0,00%
Tracking Error	0,26%	

Contacts
ABN AMRO Investment Solutions
 3, avenue Hoche, Paris 75008
 01 56 21 60 60
www.abnamroinvestmentsolutions.com

PERFORMANCES

Performance depuis le 15/10/1999



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performances annuelles (en %)	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012
Fonds	0,08	-0,89	-0,15	0,22	0,22	0,37	0,30	0,61
Indice de référence*	-0,28	-0,37	-0,36	-0,32	-0,11	0,10	0,09	0,24
Ecart	0,35	-0,53	0,21	0,55	0,33	0,27	0,21	0,37

Performances cumulées (en %)	1 mois	6 mois	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	depuis le 15/10/1999
Fonds	-0,08	0,00	-0,22	-0,97	-0,60	2,15	33,07
Indice de référence*	-0,03	-0,19	-0,37	-1,09	-1,42	0,41	36,22
Ecart	-0,04	0,19	0,14	0,12	0,83	1,74	-3,15

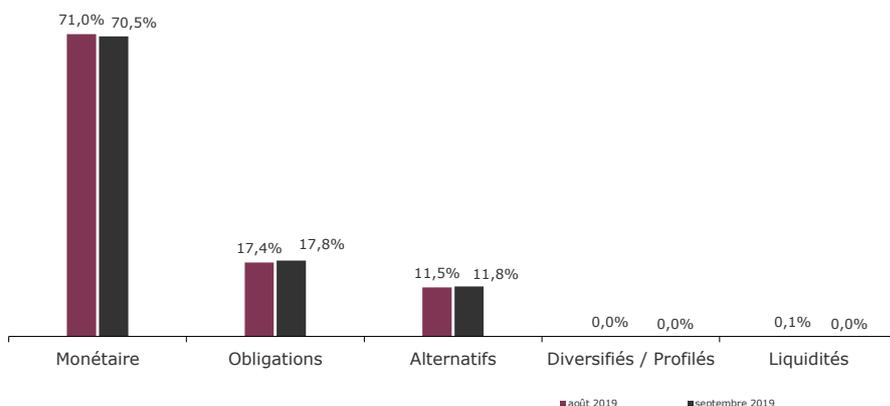
* Performances des indices calculées hors dividendes réinvestis sur une base comptable (j-1). Rebalancement sur la fréquence de valorisation du fonds (hebdomadaire).

ANALYSE DU PORTEFEUILLE

PRINCIPALES LIGNES DU PORTEFEUILLE AU 27/09/2019

FONDS	% Actif
NATIXIS TRESORERIE PLUS Part IC	19,0%
AVIVA ISR COURT TERME C 4DEC	17,3%
ABN AMRO EURO TREASURY SC	15,6%
ALLIANZ SECURICASH FCP 3DEC	13,4%
ALLIANZ EUR.OBLIG. COURT TERME I	9,0%
ABN AMRO EURO SHORT TERM BONDS I	8,8%
OSTRUM TRESORERIE I-C	5,0%

STRUCTURE DE L'ACTIF AU 27/09/2019



Source des données : ABN AMRO Investment Solutions à l'exception des étoiles communiquées par Morningstar Inc., tous droits réservés. Notation overall.

Ce document d'information ne constitue en aucun cas une offre ou recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers. Il vous appartient (1) de vérifier que la réglementation qui vous est applicable n'interdit pas l'achat/la vente et/ou la commercialisation du produit et (2) 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 influer 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. Étoiles communiquées par Morningstar Inc, tous droits réservés. Notation Overall.