

Anti-Benchmark Multi-Asset Part B1 couverte en EUR

Caractéristiques

RESPONSABLE DE LA GESTION

Gestion en équipe

DEVISE

EUR

STRUCTURE LEGALE

- SICAV luxembourgeoise UCITS

LIQUIDITÉ

Quotidienne

TYPE DE PART

B1 (Tous investisseurs)

CODE ISIN

LU1899106907

CRÉATION DE LA STRATÉGIE

15/12/2016

DATE DE LANCEMENT DE LA PART

16/05/2019

AFFECTATION DES RESULTATS

Accumulation

INVESTISSEMENT MINIMUM INITIAL

- 1 part
- Pas d'investissement minimum ultérieur

Frais d'entrée (maximum)

3,00%

Frais courants (prélevés)

2,26%

dont frais de gestion

1,85%

Frais de sortie (maximum)

1,00%

Horizon d'investissement

5 ans

CUT-OFF

11h00 le jour précédant le jour de la valorisation

VL au 29/01/2021

113,50 EUR

Encours du fonds en millions EUR:

50,05 au 29/01/2021

La stratégie actuelle n'a pas d'indice de référence.

Sources: TOBAM, Bloomberg. Attention : Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur des participations financières et des revenus qui en sont issus peut diminuer ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. Les performances sont exprimées en EUR, et incluent le dividende réinvesti. Les performances et/ou les graphiques illustrant des performances présentés sur cette page sont nets de frais. Les frais d'acquisition et autres commissions, impôts, et autres coûts afférents payés par l'investisseur ne sont pas compris dans les calculs. Les performances sont également susceptibles d'être affectées par les fluctuations monétaires. Le taux de rendement sans risque est calculé en utilisant le taux LIBOR EUR un mois.

* Objectif et politique d'investissement

Le Fonds a pour objectif principal de réaliser une performance attractive, sur l'horizon d'investissement recommandé, en investissant dans des actions et dans des obligations sur des marchés émergents et développés couverts par les indices MSCI World et MSCI EM. Le Fonds sera géré activement.

Le processus d'investissement du Fonds vise à minimiser les facteurs de risque et à optimiser le ratio de diversification des composantes afin de parvenir à une allocation homogène entre les facteurs de risque et de générer des pondérations optimales.

Le Fonds est composé de différentes classes, la Classe B1 se caractérise par une couverture systématique de 100 % face au risque de change de toutes les expositions aux devises détenues dans le portefeuille par rapport à la devise de la classe d'action concernée (EUR).

* Performances nettes mensuelles en EUR (%)

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Aou	Sep	Oct	Nov	Déc	Année	
													AB	AB
2021	0,67													0,67
2020	-0,04	-3,12	-9,85	6,44	2,87	1,43	4,24	0,98	-0,72	-0,67	5,13	1,80		7,70
2019					-0,15	2,89	-0,26	-0,13	-0,37	1,08	0,20	1,38		4,69

Réflète les performances réelles AB Multi Asset (AB) depuis le 16 mai 2019.

* Performances nettes annualisées du portefeuille en EUR %

	1Y	3Y	5Y	ITD
AB Multi Asset	8,46 %			7,70 %

* Volatilité annualisée du portefeuille

	1Y	3Y	5Y	ITD
AB Multi Asset	11,70 %			9,19 %

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne. Exemple: des variations de +/- 1.5% par jour sur les marchés correspondent à une volatilité de 25% par an.

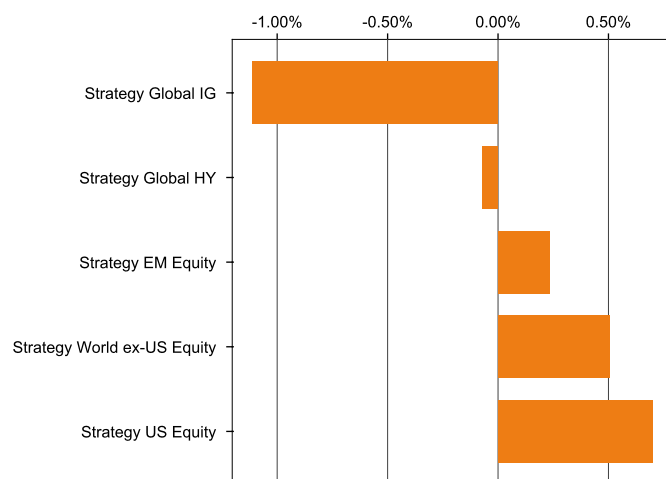
* Statistiques

	AB Multi Asset
Performance nette (mai '19 - janv. '21)	13,50 %
Performance nette annualisée	7,70 %
Volatilité	9,19 %
Ratio de Sharpe	0,84

* Statistiques

AB Multi Asset	
Ratio de diversification ²	12,36
Volatilité ex-post (1Y)	11,18%

* Principaux mouvements sur le mois



* Allocation entre les classes d'actifs

Strategy AB EM Equity	14,87%
Strategy AB US Equity	14,42%
Strategy AB World x US Equity	20,26%
Total Equity:	49,54%
Strategy Global HY	14,82%
Strategy Global IG	35,23%
Total Bond:	50,04%
Other	0,41%
Grand Total:	100,00%

* Sources de volatilité (Ex ante)

Strategy EM Equity	2,35%
Strategy US Equity	2,88%
Strategy World ex-US Equity	2,60%
Total Equity:	7,83%
Strategy Global HY	1,01%
Strategy Global IG	1,22%
Total Bond:	2,23%
Grand Total:	10,06%

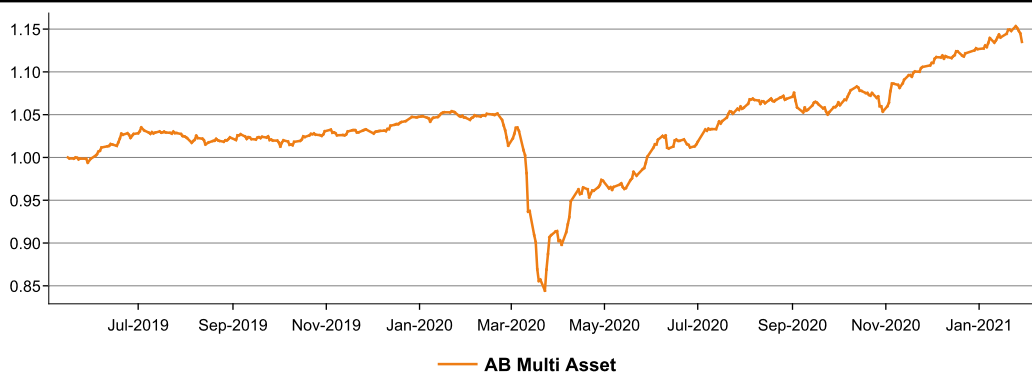
* Contribution à la performance (3M)

	Portefeuille		Contribution
	Poids moyen	Perf.	
Strategy EM Equity	13,95%	-3,65%	-0,48%
Strategy Global HY	14,82%	0,73%	0,11%
Strategy Global IG	36,84%	-1,05%	-0,53%
Strategy US Equity	13,80%	12,05%	1,54%
Strategy World ex-US Equity	19,99%	9,61%	1,85%

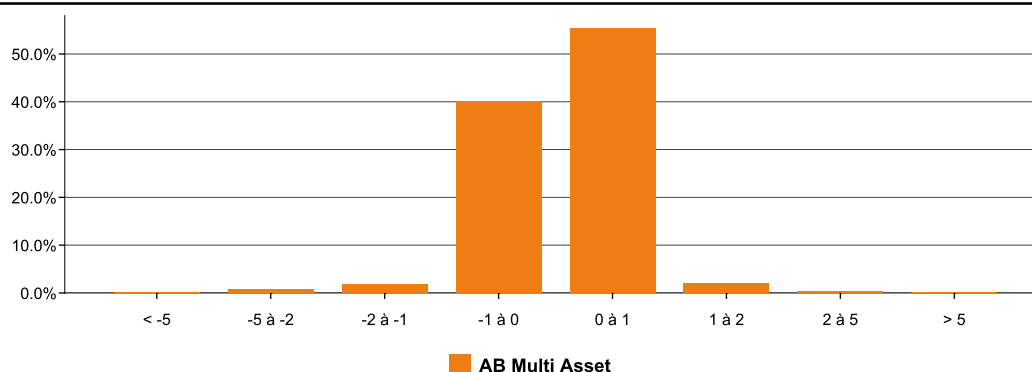
Contacts

CLIENT SERVICE
clientservice@tobam.fr

* Performances nettes cumulées



* Distribution des rendements nets quotidiens



La stratégie actuelle n'a pas d'indice de référence.

Sources: TOBAM, Bloomberg. Attention : Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur des participations financières et des revenus qui en sont issus peut diminuer ou augmenter, et les investisseurs peuvent ne pas récupérer l'intégralité du capital investi. Les performances sont exprimées en EUR, et incluent le dividende réinvesti. Les performances et/ou les graphiques illustrant des performances présentés sur cette page sont nets de frais. Les frais d'acquisition et autres commissions, impôts, et autres coûts afférents payés par l'investisseur ne sont pas compris dans les calculs. Les performances sont également susceptibles d'être affectées par les fluctuations monétaires. Le taux de rendement sans risque est calculé en utilisant le taux LIBOR EUR un mois.

Ce document est confidentiel et à l'attention exclusive du destinataire. Il est uniquement destiné à des investisseurs professionnels. Il ne remplace pas le rapport officiel du dépositaire. Ce document ne représente en aucun cas une offre de vente de parts de fonds à un investisseur US (tel que défini par la Régulation S du « 1933 Act »). Ce document est fourni à titre d'information uniquement et ne constitue en aucun cas une recommandation, sollicitation, offre, conseil ou invitation à réaliser une transaction et ne doit pas être interprété comme tel. Les informations fournies renvoient aux stratégies gérées par TOBAM, société de gestion française agréée par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) et enregistrée auprès de la SEC (U.S. Securities and Exchange Commission) conformément au « U.S. Investment Advisers Act of 1940 ». Son siège social est situé au 49-53 avenue des Champs Elysées, 75008 Paris, France. Le formulaire ADV est disponible gratuitement sur simple demande. Au Canada, TOBAM agit sous le nom de « TOBAM SAS Inc. » en Alberta et « TOBAM Société par Actions Simplifiée » au Québec. Investir comporte des risques. Pour plus de détails sur les risques d'investissement, se reporter au DICI et au prospectus. Tout investisseur potentiel doit obtenir le conseil de conseillers financiers avant de prendre une quelconque décision d'investissement. Les Back tests ne sont pas le résultat d'un portefeuille réel et TOBAM ne garantit pas l'exactitude des données sur lesquelles ils sont fondés. Des contraintes et des frais applicables à un portefeuille réel affecteraient ces résultats. La valeur et les revenus issus d'une stratégie d'investissement peuvent être impactés défavorablement par les taux de change, les taux d'intérêt, et d'autres facteurs. En conséquence l'investisseur est potentiellement susceptible de récupérer moins que ce qu'il a investi. Ce document, y compris les Back tests, repose sur des sources que TOBAM considère comme fiables à une date donnée, mais TOBAM ne garantit pas la complétude ou la pertinence des données, informations, opinions et résultats. TOBAM continue et continuera ses efforts de recherche, amendant les processus d'investissement dans le temps. TOBAM se réserve le droit de révision ou de modification sans avertissement de l'univers d'investissement, des données, des modèles, des stratégies, des opinions. Les performances passées et les simulations basées sur des back tests ne préjugent pas des rendements futurs et ne constituent pas un indicateur fiable des performances, prévisions ou prédictions futures. L'impact carbone présenté est la moyenne pondérée des émissions carbone correspondant aux scopes 1 et 2 (Cf. Initiative du Protocole des Gaz à Effet de Serre). Les données sur les émissions sont obtenues via les rapports émis par les entreprises, le questionnaire CDP (Carbon Disclosure Project) ou le modèle d'estimation. Ces données ne prennent pas en compte la totalité des émissions induites par l'entreprise. Le processus d'investissement quantitatif de TOBAM s'appuie de manière extensive sur un code informatique privé. TOBAM suit un processus de conception, développement, tests, contrôle des changements et de revue structuré durant le développement de ses systèmes et l'implémentation à travers le processus d'investissement. Ces contrôles et leur efficacité font l'objet de revues internes régulières. Cependant, en dépit de ces contrôles poussés, il est possible que des erreurs s'insèrent dans le codage et à travers le processus d'investissement, comme cela peut être le cas avec tous les logiciels complexes ou les modèles orientés données, et le fait qu'un modèle d'investissement quantitatif est entièrement exempt d'erreur ne peut en aucun cas être assuré ou garanti. De telles erreurs pourraient avoir un impact négatif sur les résultats de l'investissement. TOBAM rejette toute responsabilité, directe ou indirecte, qui puisse dériver de l'utilisation des informations contenues dans ce document. Ce document et les informations qu'il contient ne doivent pas être reproduits, modifiés, traduits ou distribués sans le consentement express de TOBAM ou de TOBAM NORTH AMERICA, et dans la mesure où cet accord a été donné, sa reproduction doit refléter fidèlement les informations présentées dans ce document.