

ABN AMRO Profiefonds 2

een subfonds van ABN AMRO Multi-Manager Funds

Maandrapport 28 februari 2019 | Morningstar categorie: Mixfondsen EUR Defensief - Wereldwijd ★ ★ ★ ★

Belangrijke informatie

► Koers (NIW)	EUR 149,089
► Grootte fonds	EUR 265 miljoen
► ISIN code	LU0121970122
► Duratie	4,96
► Gemiddelde kredietrating	A-
► Rendement tot vervaldatum (YTM)	2,02

Fondsprofiel

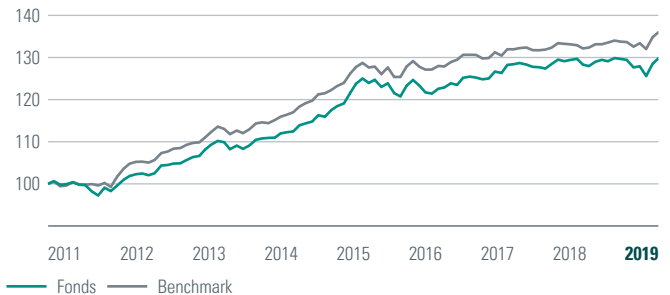
► **Strategie:** ABN AMRO Profiefonds 2 is een 'defensief' beleggingsfonds dat toegang biedt tot een optimaal gespreide portefeuille die bestaat uit een mix van vermogenscategorieën zoals aandelen, obligaties, alternatieve beleggingen en korte termijn schuldeffecten (liquiditeiten). Het is een actief beheerd fonds dat de meest aantrekkelijke, zorgvuldig geselecteerde beleggingsstrategieën van wereldwijd vooraanstaande vermogensbeheerders combineert. Bepaalde beleggingsstijlen kunnen worden benadrukt gegeven de marktomstandigheden.

► **Doelstelling:** ABN AMRO Profiefonds 2 streeft ernaar op de middellange termijn beter te presteren dan zijn samengestelde benchmark 20% (50% MSCI Europe + 40% MSCI World ex Europe + 10% MSCI Emerging Markets) + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI EUR Hedged + 60% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index 1-10 years + 10% Euribor 1m Capitalized.

Fondsgegevens

Aandelenklasse	Klasse A
Oprichtingsdatum	11/06/2001
Rechtsvorm	Luxemburgse SICAV
Type deelbewijs	Kapitalisatie
Benchmark	20% (50% MSCI Europe + 40% MSCI World ex Europe + 10% MSCI Emerging Markets) + 5% Bloomberg Barclays Global High Yield Corporate EUR Hedged + 2,5% JP Morgan EMBI EUR Hedged + 2,5% JP Morgan CEMBI EUR Hedged + 60% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Bond Index 1-10 years + 10% Euribor 1m Capitalized
Referentiemunt	EUR
Koersfrequentie	Dagelijks
Betaalagent	State Street Bank Luxembourg
Administrateur	State Street Bank Luxembourg
Maximale beheervergoeding	0,75%
Lopende kosten	0,61%
Max. toetredingskosten	5,00%
Max. uittredingskosten	1,00%
Minimale inleg	EUR 100
Cut-off tijd	16:00 CET
Bloomberg ticker	AAMDFPA:LX

Rendement*



	Fonds	Benchmark	Relatief rendement
1 mnd	1,03%	0,89%	0,14%
3 mnd	1,48%	1,97%	-0,49%
YTD	3,34%	3,01%	0,33%
1 jaar	1,16%	2,91%	-1,74%
3 jaars	6,90%	6,96%	-0,05%
5 jaars	15,92%	17,29%	-1,37%
Sinds 2011**	28,98%	35,32%	-6,34%
2018	-2,95%	-0,83%	-2,12%
2017	2,19%	1,45%	0,74%
2016	2,70%	2,69%	0,01%
2015	3,54%	3,07%	0,47%
2014	7,39%	8,36%	-0,97%

** De huidige beleggingsstrategie op zijn plaats is sinds 17 mei 2010

Risico statistieken

	Fonds		Benchmark	
	1 jaar	3 jaars	1 jaar	3 jaars
Volatiliteit	2,98%	2,78%	2,36%	2,14%
Tracking error	1,15%	1,22%	-	-
Sharpe Ratio	0,51	0,93	1,37	1,21

* In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Het rendement van het fonds is berekend na aftrek van kosten, met uitzondering van de toetredingskosten.

Portfolio Manager(s)

Kevin Sorel

Ervaring in de industrie sinds 2006

Werkzaam bij ABN AMRO Investment Solutions sinds 2007



Asset mix (%)

	Fonds	Benchmark
Obligaties	53,27%	70,00%
Liquiditeiten	24,25%	10,00%
Aandelen	19,36%	20,00%
Andere	3,12%	0,00%

Top 10 posities (%)

	%
BARCLAYS ROLL YIELD COMMODITIES FUND	3,12%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC) 0.5 15/...	0,76%
GERMANY 1.0000% '24	0,68%
ITALY BUONI DEL TESORO 3.75% 01/09...	0,65%
ITALY (REPUBLIC OF) 0.7 01/05/2020	0,60%
FRANCE (REPUBLIC OF) 0 25/05/2021	0,50%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC)	0,43%
BNY MELLON GLOBAL SHORT-DATED HIGH...	0,41%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC)	0,39%
ITALY (REPUBLIC OF)	0,39%
Top 10 totaal	7,92%

Valuta (%)

	Fonds	Benchmark
EUR EURO	84,33%	82,50%
USD USA DOLLAR	7,89%	9,05%
GBP GB POUND	1,91%	2,78%
JPY JAPANESE YEN	0,97%	0,85%
HKD HONGKONG DOLLAR	0,83%	0,60%
Overige	4,07%	4,23%

Aandelen | Sectors (%)

	Fonds	Benchmark
Financiële Dienstverlening	19,68%	18,13%
Industrie	16,56%	11,42%
Gezondheidszorg	13,00%	11,88%
Informatietechnologie	10,64%	11,40%
Cyclische Consumentengoederen	10,04%	10,29%
Niet-Cyclische Consumentengoederen	9,03%	10,34%
Energie	7,23%	7,10%
Communicatiediensten	6,06%	7,28%
Materialen	3,84%	6,07%
Nutsbedrijven	2,24%	3,57%
Vastgoed	1,69%	2,53%

Aandelen | Landen (%)

	Fonds	Benchmark
Verenigde Staten	32,78%	31,08%
Verenigd Koninkrijk	11,48%	12,27%
Frankrijk	9,39%	8,70%
Duitsland	6,13%	6,89%
Japan	5,94%	4,23%
Nederland	5,47%	3,83%
China	5,40%	2,79%
Zwitserland	2,93%	7,58%
Italië	2,86%	1,61%
Zuid-Korea	1,71%	1,37%
Overige	15,90%	19,65%

Aandelen | Kapitalisatie (%)

	Fonds	Benchmark
Micro cap (<0.5Mrd€)	0,71%	0,00%
Small cap (0.5 tot 2Mrd€)	4,07%	0,19%
Mid cap (2 tot 5Mrd€)	9,24%	2,75%
Large cap (5 tot 20Mrd€)	30,50%	24,88%
Mega cap (>20Mrd€)	55,48%	72,18%

Obligaties | Sectors (%)

	Fonds	Benchmark*
Schatkistobligaties	48,35%	0,00%
Agentschappen	5,76%	0,70%
Lokale overheid	0,20%	0,00%
Soeverein	6,25%	2,82%
Supranationaal	0,44%	0,00%
Industrieel	19,06%	0,01%
Nutsbedrijven	2,40%	0,01%
Financiële instellingen	16,19%	0,00%
ABS	0,27%	0,00%
CMBS	0,59%	0,00%
Niet geclassificeerd	0,49%	96,46%

Obligaties | Landen (%)

	Fonds	Benchmark*
Frankrijk	15,93%	0,00%
Duitsland	15,30%	0,00%
Italië	10,69%	0,00%
Spanje	8,96%	0,00%
Verenigde Staten	8,60%	0,00%
Verenigd Koninkrijk	5,43%	0,01%
Nederland	4,27%	0,01%
België	4,01%	0,00%
Oostenrijk	1,73%	0,00%
Ierland	1,69%	0,02%
Overige	23,38%	99,96%

Obligaties | Ratings (%)

	Fonds	Benchmark*
AAA	14,33%	0,00%
AA	16,92%	0,05%
A	13,43%	0,41%
BBB	38,11%	1,28%
BB	6,60%	0,69%
B	7,16%	1,03%
CCC	1,43%	0,04%
CC	0,02%	0,00%
C	0,00%	0,01%
D	0,03%	0,03%
Niet beoordeeld	0,88%	96,43%
Niet beschikbaar	1,08%	0,03%

Waarschuwing

*Informatie over obligatie gedeelte van de benchmark is in productie.

Niet bindend document.

Dit document wordt ter informatie verstrekt en vormt in geen geval een voorstel of aanbeveling om financiële instrumenten te kopen of te verkopen. U dient zelf na te gaan of de wetgeving die op u van toepassing is u niet verbiedt om het product te kopen/te verkopen en/of te verhandelen en of de belegging afgestemd is op uw doelstellingen en op uw eigen wettelijke en fiscale situatie. Deze ICB biedt geen enkele garantie. Schommelingen van de wisselkoersen kunnen de waarde van uw belegging positief of negatief beïnvloeden. Voor een gedetailleerde beschrijving van de risico's van het product, bevelen wij u aan het hoofdstuk "risicoprofiel" van het prospectus te raadplegen. Voorafgaand aan iedere inschrijving op deze ICB dient men kennis genomen te hebben van het van kracht zijnde prospectus, dat op aanvraag beschikbaar is bij ABN AMRO Investment Solutions of op de website www.abnamroinvestmentsolutions.com. ABN AMRO Investment Solutions, portefeuillebeheerverenootschap, erkend door de Autorité des Marchés Financiers (AMF) onder het nummer GP 99-27. Naamloze vennootschap met Directie en Raad van Toezicht met een kapitaal van 4.324.048 euro. Hoofdkantoor: 3, avenue Hoche 75008 Parijs, Frankrijk.

De toegang tot de producten en diensten kan voor bepaalde personen of in bepaalde landen onderworpen zijn aan beperkingen. Neem voor nadere inlichtingen contact op met uw gebruikelijke adviseur.

Sterren toegekend door Morningstar Inc, alle rechten voorbehouden. Overall Rating per vorige maand ultimo. Bron: ABN AMRO

Investment Solutions, State Street.

Obligaties | Duraties (%)

	Fonds	Benchmark*
<1 jaar	6,73%	96,46%
1-3 jaar	23,84%	0,43%
3-5 jaar	23,50%	0,64%
5-7 jaar	18,55%	0,53%
7-10 jaar	17,00%	0,77%
10-15 jaar	4,39%	0,26%
>15 jaar	6,00%	0,91%