

RAPPORT Portfolio 1

Synthèse du portefeuille - Données annuelles

Indicateur	Portefeuille	Benchmark	+/-
Nombre de Titres	31		
Rendements	9,151%	7,347%	1,804%
Selection	1,80%		
Local Yield To Mat	3,87%	0,28%	3,59%
Duration	2,04	7,69	-5,66
OAS	465,28	56,44	408,83
Rating	BBB+	A+	
CTR	9,15	7,35	1,80
Total Attribution	1,80		
Local Yiled	3,74	0,26	3,49
OAD	2,15	7,80	-5,64
CTD	2,15	7,80	-5,64
OAC	0,25	1,18	-0,93
Cpn	2,21	2,24	-0,03

Top-Bottom AssetType

<i>Top 1 (Return)</i>							
<i>AssetType</i>	<i>Weight</i>	<i>+/- Weight</i>	<i>Return</i>	<i>+/- Return</i>	<i>Rating</i>	<i>Duration</i>	<i>OAS</i>
Fixed Income	100,00%	0,00%	-0,028%	-0,033%	BBB+	2,04	465,28

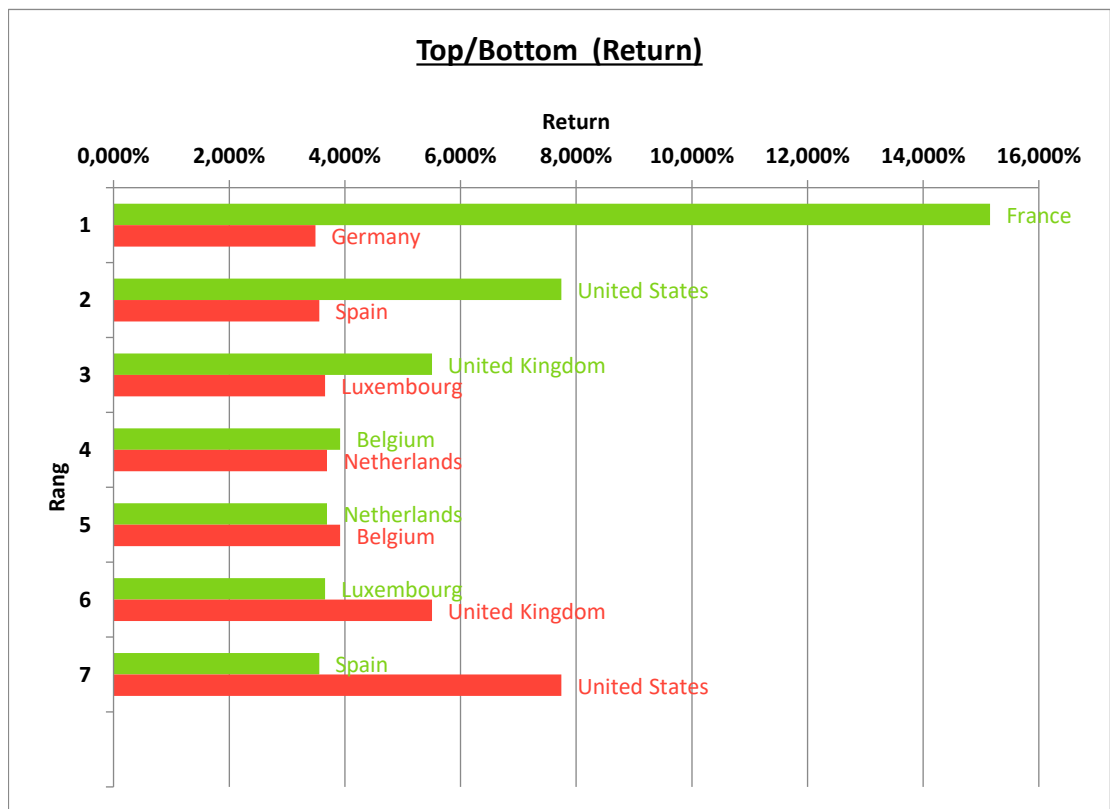
Remarque 1 : il n'y a que 1 AssetType dans le portefeuille. Il n'est donc pas nécessaire de réaliser un tableau Bottom.

Remarque 2 : il n'est pas possible de réaliser un graphique car il n'y a qu'un seul élément dans le tableau Top.

Top-Bottom Country

Top 7 (Return)							
Country	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
France	45,33%	21,89%	15,157%	8,622%		2,35	919,47
United States	7,55%	4,44%	7,741%	0,757%	BBB-	0,16	223,24
United Kingdom	10,21%	7,91%	5,505%	-0,150%		2,58	83,48
Belgium	1,60%	-3,40%	3,920%	-5,028%	BBB+	0,04	76,79
Netherlands	6,56%	-0,32%	3,690%	-2,250%	A-	3,88	52,33
Luxembourg	5,50%	0,78%	3,659%	-3,301%	BBB+	3,09	51,69
Spain	8,28%	-2,64%	3,559%	-6,183%	A-	1,38	68,99

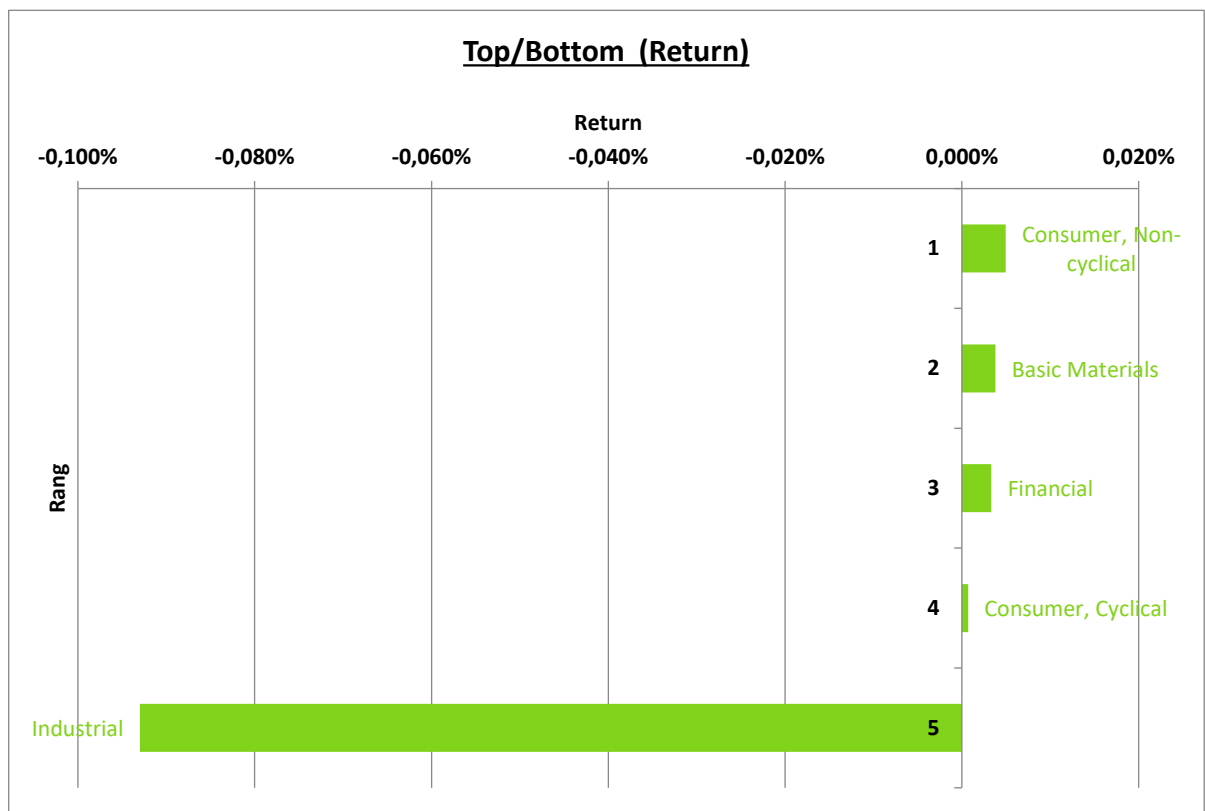
Bottom 7 (Return)							
Country	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
Germany	14,96%	-1,49%	3,489%	-0,926%	BB+	1,10	132,25
Spain	8,28%	-2,64%	3,559%	-6,183%	A-	1,38	68,99
Luxembourg	5,50%	0,78%	3,659%	-3,301%	BBB+	3,09	51,69
Netherlands	6,56%	-0,32%	3,690%	-2,250%	A-	3,88	52,33
Belgium	1,60%	-3,40%	3,920%	-5,028%	BBB+	0,04	76,79
United Kingdom	10,21%	7,91%	5,505%	-0,150%		2,58	83,48
United States	7,55%	4,44%	7,741%	0,757%	BBB-	0,16	223,24



Top-Bottom Industry

Top 5 (Return)							
Industry	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
Consumer, Non-cyclical	18,73%	15,69%	0,005%	0,001%	BBB+	2,57	69,11
Basic Materials	4,59%	3,99%	0,004%	-0,001%	BB-	1,75	168,57
Financial	25,45%	7,35%	0,003%	0,000%		1,64	98,63
Consumer, Cyclical	18,65%	17,01%	0,001%	-0,003%	A-	1,16	119,11
Industrial	32,58%	30,63%	-0,093%	-0,098%	BBB+	2,58	1220,09

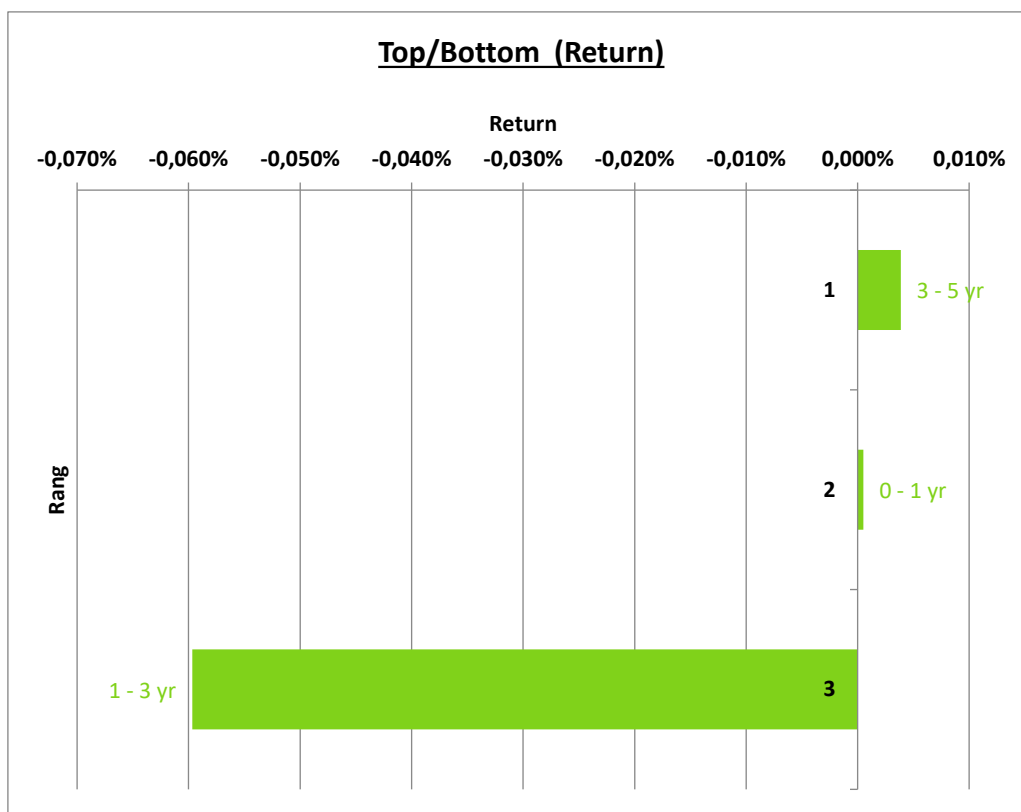
Remarque 1 : il n'y a que 5 Industry dans le portefeuille. Il n'est donc pas nécessaire de réaliser un tableau Bottom.



Top-Bottom Maturity

Top 3 (Return)							
Maturity	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
3 - 5 yr	42,10%	23,29%	0,004%	-0,001%	BBB+	2,56	87,38
0 - 1 yr	7,83%	7,63%	0,001%	-0,002%	A-	0,48	45,15
1 - 3 yr	50,07%	31,07%	-0,060%	-0,065%	BBB-	1,84	848,98

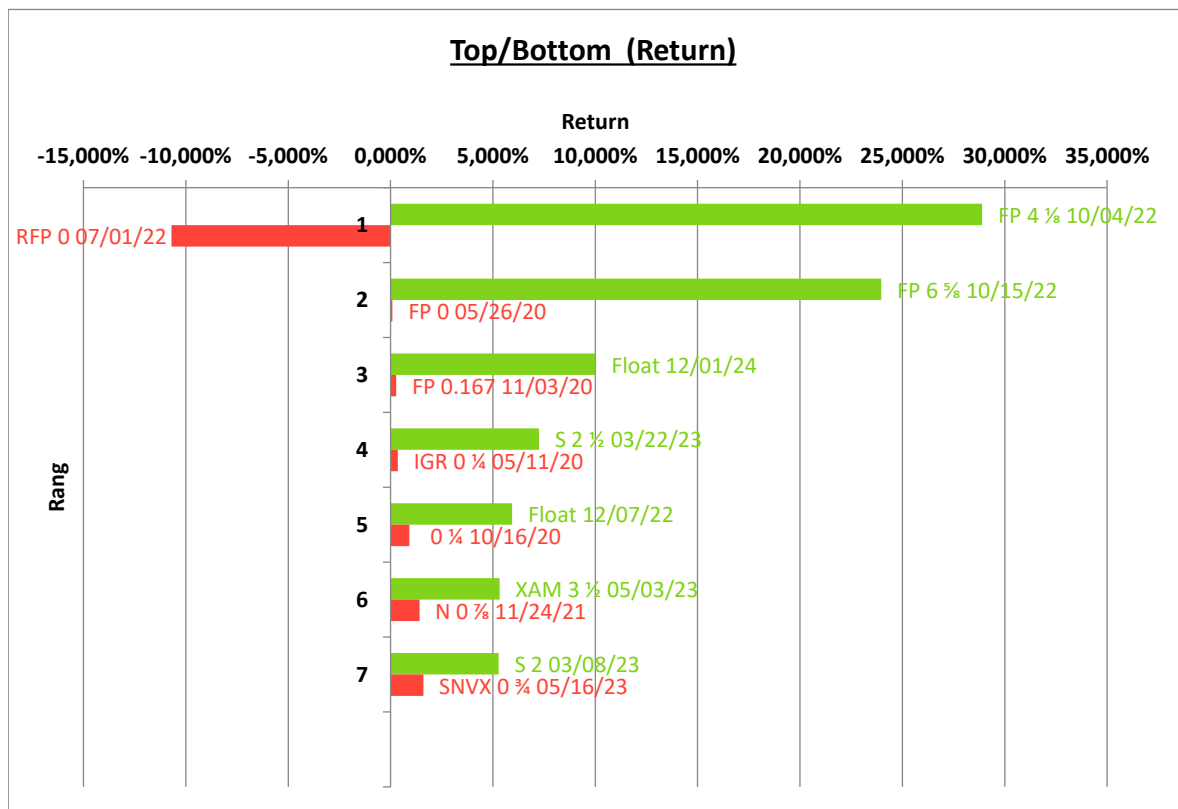
Remarque 1 : il n'y a que 3 Maturity dans le portefeuille. Il n'est donc pas nécessaire de réaliser un tableau Bottom.



Top-Bottom None

Top 7 (Return)							
None	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
FP 4 ½ 10/04/22	21,34%	21,34%	28,899%	28,899%		2,42	1533,33
FP 6 ¾ 10/15/22	3,52%	3,52%	23,963%	23,963%		2,40	1231,01
Float 12/01/24	3,67%	3,67%	10,003%	10,003%	BBB-	0,15	267,80
S 2 ½ 03/22/23	4,34%	4,33%	7,256%	0,000%		3,07	91,02
Float 12/07/22	2,31%	2,31%	5,938%	5,938%	BBB-	0,18	191,23
XAM 3 ½ 05/03/23	2,08%	2,08%	5,328%	5,328%		0,33	146,43
S 2 03/08/23	4,22%	4,20%	5,281%	0,000%		2,12	90,56

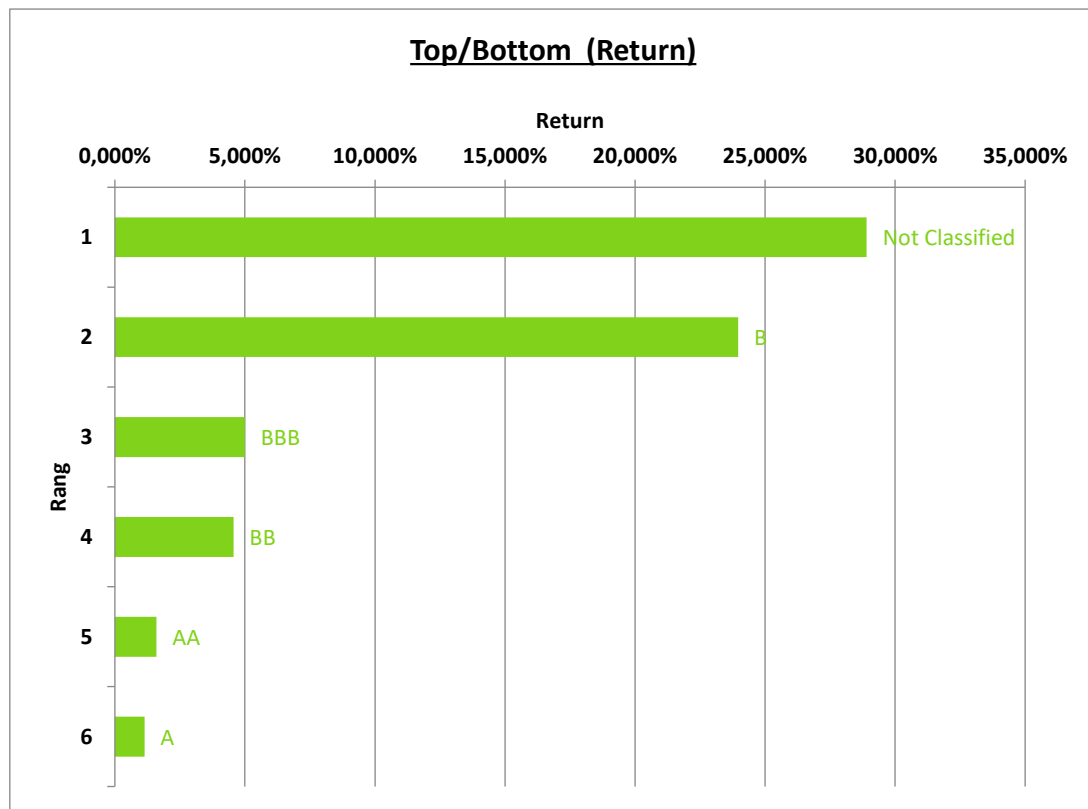
Bottom 7 (Return)							
None	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
RFP 0 07/01/22	3,06%	3,06%	-10,694%	-10,694%			
FP 0 05/26/20	4,06%	4,06%	0,086%	0,086%	A+	0,31	38,80
FP 0.167 11/03/20	0,82%	0,82%	0,277%	0,277%	BBB+	0,75	39,58
IGR 0 ¼ 05/11/20	0,81%	0,81%	0,361%	0,361%	A-	0,36	36,33
0 ¼ 10/16/20	1,63%	1,63%	0,913%	0,913%	BBB+	0,79	53,49
N 0 ¾ 11/24/21	0,83%	0,83%	1,412%	0,000%	BBB+	1,89	44,90
SNVX 0 ¾ 05/16/23	1,26%	1,26%	1,602%	0,000%	A+	3,09	39,65



Top-Bottom Rating

Top 6 (Return)							
Rating	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
Not Classified	21,34%	-19,58%	28,899%	22,032%		2,42	1533,33
B	3,52%	3,52%	23,963%	23,963%		2,40	1231,01
BBB	40,57%	31,22%	4,997%	-3,320%		2,08	109,11
BB	8,66%	8,49%	4,569%	-8,966%	BB-	1,06	149,34
AA	1,26%	-9,47%	1,602%	-4,975%	A+	3,09	39,65
A	24,65%	15,54%	1,137%	-5,134%		1,84	56,84

Remarque 1 : il n'y a que 6 Rating dans le portefeuille. Il n'est donc pas nécessaire de réaliser un tableau Bottom.



Top-Bottom Ticker

Top 7 (Return)						
Ticker	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration
Loxam SAS	4,24%	4,24%	0,009%	0,009%		0,31
Heineken NV	4,83%	4,77%	0,008%	0,004%	BBB+	3,91
Airbus Finance BV	1,82%	1,80%	0,006%	0,002%		3,80
Royal Bank of Scotland Group PLC	8,80%	8,76%	0,006%	0,001%		2,60
thyssenkrupp AG	4,59%	4,59%	0,004%	0,004%	BB-	1,75
Holcim Finance Luxembourg SA	4,32%	4,29%	0,004%	-0,001%		3,08
AstraZeneca PLC	0,84%	0,82%	0,002%	0,000%	BBB+	1,89

Bottom 7 (Return)						
Ticker	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration
Vallourec SA	26,43%	26,43%	-0,116%	-0,116%		2,42
Anheuser-Busch InBev SA/NV	1,64%	1,45%	0,000%	-0,005%	BBB+	0,04
Ford Motor Credit Co LLC	7,80%	7,77%	0,000%	-0,005%	BBB-	0,16
Daimler AG	0,83%	0,68%	0,001%	-0,003%	A-	0,36
Volkswagen Financial Services AG	1,65%	1,60%	0,001%	-0,003%	BBB+	0,79
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	8,38%	8,35%	0,001%	0,000%	A+	2,23
Unilever NV	0,84%	0,77%	0,001%	-0,001%	A+	3,10

