

# RAPPORT Portfolio 1

## Synthèse du portefeuille - Données mensuelles

Indicateur	Portefeuille	Benchmark	+/-
Nombre de Titres	30		
Rendements	1,565%	0,272%	1,293%
Selection	1,52%		
Excess Return	1,59%	0,07%	
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+	
YC Cry	-0,03	-0,01	
YC Chg	0,00	0,22	
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***

<b><i>Top 1 (Rating)</i></b>							
<b><i>AssetType</i></b>	<b><i>Weight</i></b>	<b><i>+/- Weight</i></b>	<b><i>Return</i></b>	<b><i>+/- Return</i></b>	<b><i>Rating</i></b>	<b><i>Duration</i></b>	<b><i>OAS</i></b>
Fixed Income	100,00%	0,00%	1,565%	1,293%	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 (Rating)							
Country	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
Netherlands	6,60%	-0,30%	-0,016%	-0,365%	A-	3,88	52,33
Spain	8,35%	-2,43%	0,085%	0,281%	A-	1,38	68,99
Germany	15,17%	-1,29%	0,335%	0,010%	BB+	1,10	132,25
Belgium	1,63%	-3,23%	0,247%	-0,283%	BBB+	0,04	76,79
Luxembourg	5,56%	0,77%	0,125%	-0,507%	BBB+	3,09	51,69
United States	7,74%	4,44%	0,677%	0,360%	BBB-	0,16	223,24
France	44,56%	21,50%	3,271%	2,854%		2,35	919,47

Bottom 7 (Rating)							
Country	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
United States	7,74%	4,44%	0,677%	0,360%	BBB-	0,16	223,24
Belgium	1,63%	-3,23%	0,247%	-0,283%	BBB+	0,04	76,79
Luxembourg	5,56%	0,77%	0,125%	-0,507%	BBB+	3,09	51,69
Germany	15,17%	-1,29%	0,335%	0,010%	BB+	1,10	132,25
Netherlands	6,60%	-0,30%	-0,016%	-0,365%	A-	3,88	52,33
Spain	8,35%	-2,43%	0,085%	0,281%	A-	1,38	68,99
France	44,56%	21,50%	3,271%	2,854%		2,35	919,47

**Remarque 1** : il n'est pas possible de réaliser un graphique lorsque le critère de tri choisi est Rating.

## Top-Bottom Industry

### Top 7 (Return -> pas données sur Risk)

Industry	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration
Steel Pipe & Tube	27,03%	27,03%	5,392%	5,392%		
Automotive - Cars & Light Trucks	10,20%	9,11%	0,511%	0,199%		
Steel - Producers	4,56%	4,53%	0,482%	-0,045%		
Aerospace/Defense - Equipment	1,81%	1,76%	0,275%	-0,106%		
Diversified Banking Institutions	25,24%	22,54%	0,146%	0,057%		
Rental Auto/Equipment	4,20%	4,18%	0,140%	0,054%		
Building Products - Cement/Aggregates	4,29%	4,17%	0,132%	-0,342%		

### Bottom 7 (Return -> pas données sur Risk)

Industry	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration
Medical - Drugs	0,83%	0,26%	-0,050%	-0,448%		
Brewery	6,42%	6,13%	-0,032%	-0,338%		
Textile - Apparel	8,31%	8,28%	0,064%	0,003%		
Food - Miscellaneous/Diversified	1,26%	1,15%	0,102%	-0,277%		
Cosmetics & Toiletries	0,83%	0,65%	0,117%	-0,277%		
Food - Dairy Products	5,03%	4,96%	0,128%	-0,068%		
Building Products - Cement/Aggregates	4,29%	4,17%	0,132%	-0,342%		

**Remarque 1** : il n'est pas possible de réaliser un graphique lorsque le critère de tri choisi est Rating.

## Top-Bottom Maturity

Top 3 (Rating)							
Maturity	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
0 - 1 yr	7,76%	7,33%	-0,019%	0,055%	A-	0,48	45,15
3 - 5 yr	41,76%	23,04%	0,168%	0,122%	BBB+	2,56	87,38
1 - 3 yr	50,48%	31,64%	2,988%	3,030%	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.

**Remarque 2** : il n'est pas possible de réaliser un graphique lorsque le critère de tri choisi est Rating.

## Top-Bottom None

Top 7 (Rating)							
None	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
FP 0 05/26/20	4,08%	4,08%	-0,026%	-0,026%	A+	0,31	38,80
FP 0 ¾ 05/26/24	4,23%	4,22%	0,151%	0,000%	A+	4,09	47,63
SNVX 0 ¾ 05/16/23	1,26%	1,26%	0,102%	0,000%	A+	3,09	39,65
ANA 0 ¾ 02/14/23	0,83%	0,83%	0,117%	0,000%	A+	3,10	45,26
IGR 0 ¼ 05/11/20	0,82%	0,82%	-0,030%	-0,030%	A-	0,36	36,33
NTAN 1 ¾ 02/09/22	2,12%	2,11%	0,025%	0,000%	A-	2,06	62,47
NTAN Float 03/28/23	4,11%	4,11%	0,114%	0,114%	A-	0,25	77,89

Bottom 7 (Rating)							
None	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
0 ¾ 01/18/21	2,45%	2,44%	0,223%	0,000%	BBB-	1,03	115,43
1 ¼ 09/08/21	2,48%	2,47%	0,547%	0,000%	BBB-	1,66	127,76
Float 05/16/22	3,22%	3,22%	0,315%	0,315%	BBB-	0,13	161,54
Float 12/01/21	1,60%	1,60%	0,420%	0,420%	BBB-	0,16	165,68
Float 12/01/24	3,78%	3,78%	1,022%	1,022%	BBB-	0,15	267,80
Float 12/07/22	2,37%	2,37%	0,302%	0,302%	BBB-	0,18	191,23
IBB Float 04/15/24	1,63%	1,63%	0,247%	0,247%	BBB+	0,04	76,79

**Remarque 1** : il n'est pas possible de réaliser un graphique lorsque le critère de tri choisi est Rating.

## Top-Bottom Rating

Top 6 (Rating)							
Rating	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration	OAS
AA	1,26%	-10,37%	0,102%	-0,431%	A+	3,09	39,65
BB	8,75%	8,58%	0,318%	0,644%	BB-	1,06	149,34
A	21,75%	13,14%	0,102%	-0,127%		1,84	56,84
BBB	41,20%	31,37%	0,212%	-0,066%		2,08	109,11
B	3,80%	3,80%	6,337%	6,337%		2,40	1231,01
Not Classified	23,22%	-17,63%	5,238%	4,969%		2,42	1533,33

**Remarque 1** : il n'y a que 6 Rating 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 lorsque le critère de tri choisi est Rating.

## Top-Bottom Ticker

Top 7 (Rating)						
Ticker	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	8,31%	8,28%	0,064%	0,003%	A+	2,23
Nestle Finance International Ltd	1,26%	1,23%	0,102%	-0,222%	A+	3,09
Unilever NV	0,83%	0,76%	0,117%	-0,228%	A+	3,10
Banco Santander SA	8,35%	8,09%	0,085%	-0,066%	A-	1,38
Daimler AG	0,82%	0,68%	-0,030%	-0,347%	A-	0,36
thyssenkrupp AG	4,56%	4,56%	0,482%	0,482%	BB-	1,75
Anheuser-Busch InBev SA/NV	1,63%	1,44%	0,247%	-0,097%	BBB+	0,04

Bottom 7 (Rating)						
Ticker	Weight	+/- Weight	Return	+/- Return	Rating	Duration
Deutsche Bank AG	8,16%	8,03%	0,358%	-0,101%	BBB-	0,87
Ford Motor Credit Co LLC	7,74%	7,71%	0,677%	0,169%	BBB-	0,16
Anheuser-Busch InBev SA/NV	1,63%	1,44%	0,247%	-0,097%	BBB+	0,04
AstraZeneca PLC	0,83%	0,81%	-0,050%	-0,265%	BBB+	1,89
Danone SA	5,03%	4,96%	0,128%	-0,064%	BBB+	3,91
Heineken NV	4,79%	4,73%	-0,126%	-0,390%	BBB+	3,91
Volkswagen Financial Services AG	1,64%	1,59%	-0,004%	-0,293%	BBB+	0,79

**Remarque 1** : il n'est pas possible de réaliser un graphique lorsque le critère de tri choisi est Rating.