

Fund of Mandates : AAF FoM Euro Corporate Bonds

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Unternehmensanleihen EUR ★★★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating :

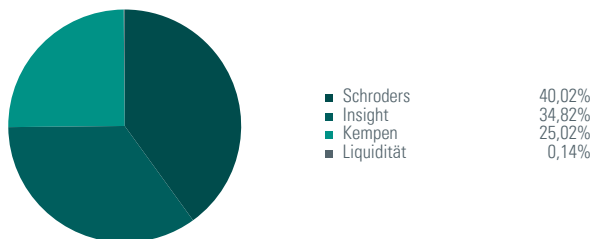
Fondsmerkmale

► NAV	EUR 107,084
► Nettovermögen	EUR 268 Million
► ISIN code	LU1670610440
► Duration	4,43
► Fonds Durchschnittliche Bewertung	BBB+
► YTM durchschnittlich	3,37
► Anzahl der Anlagen	1297
► SFDR-Klassifikation	Art. 8 – ESG-Anlageprodukte

Fondsprofil

- Der Fonds strebt nach einer mittelfristigen Wertsteigerung seiner Anlagen, indem er vorwiegend in auf Euro lautende Anleihen in Unternehmen mit Investment Grade und in andere fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere investiert. Bei Anlagen in diesen Vermögenswerten gibt es keine Bonitätsbeschränkungen.
Der Teilfonds wird eine Auswahl von Wertpapieren verwenden, die die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) erfüllen. Das Portfolio wird sich aus Emittenten zusammensetzen, die entweder in Bezug auf ESG-Best-Practice führend oder aufgrund ihrer Fortschritte im Bereich ESG attraktiv sind.
- AAF FoM Euro Corporate Bonds investiert in der Regel in auf Euro lautende Anleihen.
Der Fund of Mandates bietet Zugang zur Anlageexpertise mehrerer externer Manager, die von unserem Research- und Auswahlteam ausgewählt wurden. Die Portfoliomanager von ABN AMRO Investment Solutions steuern die Allokation zwischen den verschiedenen externen Managern aktiv und können dabei je nach den Marktbedingungen bestimmte Anlagestile stärker gewichten.

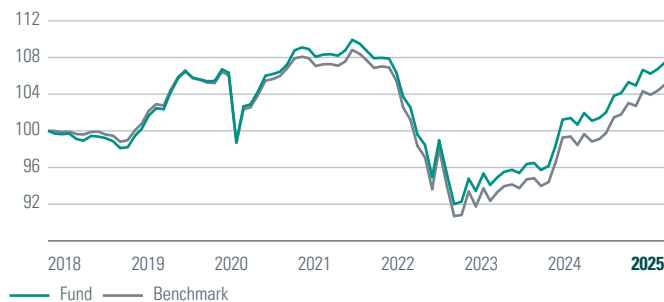
Manager Allokation



Informationen zum Fonds

Anteilsklasse	Klasse D
Auflegungsdatum	16/01/2018
Rechtsform	Luxemburger SICAV
Anteilstyp	Thesaurierend
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate
Währung	EUR
Bewertung	Täglich
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg
Maximale Verwaltungsgebühr	0,40%
Laufende Kosten	0,53%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 5000
Zeichnung / Rücknahme	10:00 MEZ
Bloomberg Code	ABNMECD LX

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	0,63%	0,60%	0,03%
3 Monat	0,73%	0,66%	0,07%
Lfd. Jahr	1,11%	1,04%	0,07%
1 Jahr	6,70%	6,65%	0,04%
3 Jahre	3,55%	2,38%	1,17%
5 Jahre	1,03%	-0,97%	2,00%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	7,21%	4,73%	2,48%
2024	4,96%	4,69%	0,27%
2023	8,31%	8,19%	0,13%
2022	-13,37%	-14,17%	0,80%
2021	-1,11%	-1,08%	-0,04%
2020	3,47%	2,73%	0,74%

* Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung ist kein Indikator für die zukünftige Entwicklung. Wertentwicklung auf Basis des Netto-Inventarwertes ohne Ausgabeaufschlag, nach Abzug der Verwaltungsvergütung.

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	2,45%	6,13%	2,50%	6,47%
Tracking error	0,25%	0,55%	-	-
Sharpe - Ratio	1,22	-0,24	1,18	-0,29

Die Volatilität ist ein statistisches Maß für die Streuung der Renditen für ein Portfolio oder einen Marktindex. In den meisten Fällen ist das Risiko umso größer, je höher die Volatilität ist.

Der Tracking Error ist die Standardabweichung der Differenz zwischen der Portfoliorendite und der gewünschten Benchmark-Rendite der Anlage.

Die Sharpe Ratio ist eine Kennzahl zur Messung der risikobereinigten Performance. Sie wird berechnet, indem der risikofreie Zinssatz von der Rendite eines Portfolios subtrahiert und das Ergebnis durch die Standardabweichung der Portfoliorenditen geteilt wird.

Geringeres Risiko

Höheres Risiko

Potenziell niedrigere Erträge

Potenziell höhere Erträge



Quartalsbericht

Im vierten Quartal übertrafen die US-Aktien den Gesamtmarkt, wobei die meisten Kursgewinne im November nach Trumps Wahl erzielt wurden. Das Quartal begann mit einer Divergenz zwischen den Konjunkturüberraschungen in den USA und der Eurozone, was die Markterwartungen hinsichtlich einer vorsichtigen Lockerung der Geldpolitik der Fed im Vergleich zum Ansatz der EZB beeinflusste. Positive US-Konjunkturindikatoren stützten die Erwartungen einer sanften Landung oder gar keiner Rezession. Allerdings waren die chinesischen Ankündigungen zu Konjunkturmaßnahmen vage und wurden von den Märkten schlecht aufgenommen. Trumps Sieg im November belebte die Stimmung an den US-Märkten, während die Eurozone mit politischen Herausforderungen und Sorgen über Trumps protektionistische Politik konfrontiert war, was zu sinkenden PMIs führte. Im Dezember gerieten US-Aktien trotz Zinssenkungen aufgrund der restriktiven Haltung der Fed unter Druck, während auch die EZB angesichts der sich verschlechternden Aussichten für die Eurozone die Zinsen senkte. Die Kluft zwischen dem verarbeitenden Gewerbe und dem Dienstleistungssektor hat sich in beiden Regionen vergrößert und wirft politische Fragen für das kommende Jahr auf. Die erwartete Trump-Politik und das starke US-Wachstum trieben die Renditen von US-Staatsanleihen mit langer Laufzeit in die Höhe, was sich auch auf die deutschen Renditen auswirkte. Chinesische Aktien fielen aufgrund enttäuschender Regierungsankündigungen, ähnlich wie europäische Aktien. Aufgrund des Wahlergebnisses beendeten US-Aktien das Quartal positiv. Die Spannungen im Nahen Osten hatten kaum Auswirkungen auf die Ölpreise, die nur leicht anstiegen. Der AAF Fund of Mandates Euro Corporate Bonds übertraf den iBoxx Euro Corporate Bond Index. Die Mandate Schroder, Kempen und Insight übertrafen den breiten Markt. Per Ende März des Quartals besteht die Portfolio-Allokation zu 40 % aus Schroder, zu 35 % aus Kempen und zu 25 % aus Insight.

Ratingstruktur

	Fund	Benchmark
AAA	3,42%	0,42%
AA	3,61%	6,23%
A	30,64%	41,20%
BBB	52,94%	51,80%
Unter BBB	6,65%	0,35%
Liquidität	2,74%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
EURO-SCHATZ FUT JUN15 XEU...	Sonstige	2,50%
EURO-SCHATZ FUT MAR15 XEU...	Sonstige	1,56%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC) ...	Treasury	1,05%
GERMANY GOVT BOBL '29 2.5	Treasury	0,81%
EURO-BOBL FUTURE JUN15 XEU...	Sonstige	0,64%
BNP PARIBAS 1% 15 JAN 2031	Sonstige	0,45%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC) ...	Treasury	0,43%
ING GROEP NV 1% 03 SEP 2030	Financial Institutions	0,38%
BANCO SANTANDER SA 1% 02 ...	Financial Institutions	0,36%
BANK OF NOVA SCOTIA 3.5% ...	Financial Institutions	0,34%
Die 10 größten Werte summe		8,52%

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Frankreich	14,95%	19,95%
Deutschland	13,17%	13,17%
USA	12,95%	16,35%
Niederlande	8,88%	7,47%
Großbritannien	8,45%	7,89%
Spanien	6,35%	6,45%
Italien	4,67%	5,49%
Luxemburg	2,71%	1,84%
Dänemark	2,52%	1,82%
Belgien	2,47%	1,89%
Sonstige	20,14%	17,51%
Cayman Islands	0,00%	0,16%
Liquidität	2,74%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Financial Institutions	40,47%	41,05%
Industriell	29,46%	47,32%
Sonstige	18,00%	3,87%
Versorgungsbetriebe	6,02%	7,73%
Treasury	2,37%	0,00%
Government Related	0,68%	0,02%
Securitized	0,26%	0,02%
Liquidität	2,74%	0,00%

Wichtige Hinweise

Unverbindliche Informationen.
Die vorliegenden Informationen stellen weder ein Angebot noch eine Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Bitte prüfen Sie selbst, ob die für Sie geltenden Vorschriften den Kauf oder Verkauf bzw. den Vertrieb des Produktes zulassen und ob die Investition mit Ihren Zielen sowie mit den für Sie geltenden gesetzlichen und steuerlichen Anforderungen übereinstimmt. Für diesen Investmentfonds werden keinerlei Garantien wahr. Wechselkursschwankungen können den Wert Ihrer Investition positiv oder negativ beeinflussen. Nähere Einzelheiten zu den Produktrisiken entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risikoprofil“ des Verkaufsprospektes. Jede Anlage in diesen Fonds sollte erst nach Kenntnisnahme des geltenden Verkaufsprospektes erfolgen, der auf einfache Anfrage bei ABN AMRO Investment Solutions oder auf www.abnamroinvestmentsolutions.com erhältlich ist. Die Portfolioverwaltungsgesellschaft ABN AMRO Investment Solutions wurde unter der Nummer GP 99-27 von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF zugelassen. Aktiengesellschaft (nach niederländischem Recht) (naamloze vennootschap) mit Vorstand und Aufsichtsrat und einem Kapital in Höhe von EUR 4.324.048. Hauptverwaltung: 119-121, boulevard Haussmann, 75008 Paris, Frankreich. Der Zugriff auf die Produkte und Dienstleistungen kann für bestimmte Personen bzw. Länder Einschränkungen unterliegen. Nähere Einzelheiten hierzu erfahren Sie bei Ihrem üblichen Ansprechpartner. Sterne-Rating von Morningstar Inc, alle Rechte vorbehalten. Notation Overall ab Ende des Vormonats. **Quelle: ABN AMRO Investment Solutions, State Street.**
© 2025 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten. Für die hierin enthaltenen Informationen gilt: (1) Sie sind Eigentum von Morningstar und/oder ihren Datenanbietern, (2) sie dürfen nicht vervielfältigt oder weitergegeben werden, und (3) es wird nicht zugesichert, dass sie richtig, vollständig oder aktuell sind. Morningstar und ihre Datenanbieter haften nicht für Schäden oder Verluste, die aus der Verwendung dieser Informationen entstehen. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse bieten keine Gewähr für künftige Ergebnisse. Sterne-Rating ab 31/01/2025. Nachhaltigkeits-Rating ab 31/12/2024.