

Single Manager Fund : ABN AMRO Schroder Euro Corporate ESG Bonds DH

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Anleihen Sonstige

Morningstar Nachhaltigkeitsrating :

Fondsmerkmale	
▶ NAV	EUR 119,157
▶ Nettovermögen	EUR 3 Million
▶ ISIN code	LU1733877333
▶ Duration	0,12
▶ Fonds Durchschnittliche Bewertung	BBB+
▶ YTM durchschnittlich	1,44
▶ Anzahl der Anlagen	827
▶ SFDR-Klassifikation	Art, 8 – ESG-Anlageprodukte

Fondsprofil

▶ Ein Single-Manager-Fonds delegiert alle Portfolioverwaltungstätigkeiten an einen einzigen Manager, der nach strengen qualitativen und quantitativen Kriterien ausgewählt wird. Der Single-Manager-Fonds wird aktiv verwaltet und verfolgt einen opportunistischen Anlageansatz. ABN AMRO Investment Solutions hat vollständige Transparenz im Tagesgeschäft und Risikokontrolle über den Fonds.

▶ ABN AMRO Investment Solutions hat Schroders für die Verwaltung eines Mandats mit Euro-Unternehmensanleihen mit Investment-Grade-Rating ausgewählt.



▶ ABN AMRO Schroder Euro Corporate Sustainable Bonds strebt die Erzielung eines mittelfristigen Kapitalzuwachses mithilfe eines diversifizierten und aktiv verwalteten Portfolios aus auf Euro lautenden Unternehmensanleihen an, ohne besondere Beschränkung in Bezug auf den Tracking Error. Der Teilfonds verwendet eine Auswahl von Wertpapieren, die den Kriterien der ESG-Verantwortung (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) entsprechen. Das Portfolio setzt sich aus Emittenten zusammen, die entweder eine führende Stellung im Bereich ESG-Best-Practice aufweisen oder aufgrund ihrer Fortschritte im Bereich ESG attraktiv sind.



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	0,36%	0,29%	0,07%
3 Monat	1,73%	1,82%	-0,09%
Lfd. Jahr	1,08%	1,16%	-0,08%
1 Jahr	6,56%	6,54%	0,02%
3 Jahre	15,82%	14,31%	1,51%
5 Jahre	16,15%	13,26%	2,89%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	19,16%	14,40%	4,75%
2024	7,38%	7,09%	0,29%
2023	5,78%	5,94%	-0,16%
2022	-1,99%	-3,17%	1,17%
2021	0,01%	-0,10%	0,11%
2020	2,91%	0,83%	2,08%

* 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.

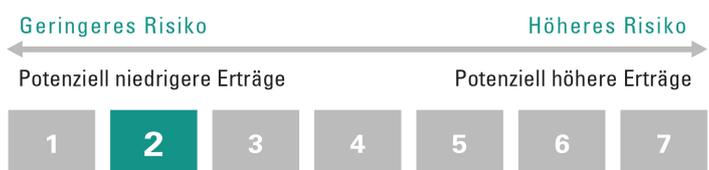
Informationen zum Fonds

Anteilsklasse	Klasse D H D
Auflegungsdatum	10/04/2018
Rechtsform	Luxemburger SICAV
Anteilstyp	Thesaurierend
Benchmark	ICE BofAML Duration Hedged Euro Corporate
Währung	EUR
Bewertung	Täglich
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg
Maximale Verwaltungsgebühr	0,40%
Laufende Kosten	0,57%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 5000
Zeichnung / Rücknahme	10:00 MEZ
Bloomberg Code	AAMSECD LX

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	1,43%	2,83%	1,33%	2,75%
Tracking error	0,45%	1,23%	-	-
Sharpe - Ratio	2,00	0,81	2,13	0,67

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.



Quartalsbericht

Die Anleihenmärkte erlebten im letzten Quartal 2024 erhebliche Volatilität, die vor allem auf geopolitische Spannungen, Entscheidungen der Zentralbanken und schwankende Inflationsraten zurückzuführen war. Im Berichtszeitraum kam es an den wichtigsten Staatsanleihemärkten zu bemerkenswerten Ausverkäufen, wobei verschiedene Faktoren die Stimmung der Anleger weltweit beeinflussten. Bei den Unternehmensanleihen übertrafen Hochzinsanleihen ihre Investment-Grade-Pendants, was auf die Erwartungen einer wirtschaftsfreundlichen Politik unter einer möglichen Trump-Regierung zurückzuführen war. Aufgrund der starken Nachfrage verengten sich die Spreads bei US-Hochzinsanleihen auf historische Tiefststände. Auch die Spreads europäischer Hochzinsanleihen verengten sich im Laufe des Quartals trotz politischem Druck und wirtschaftlicher Herausforderungen. Das Portfolio lieferte im Quartal positive Renditen und übertraf die Benchmark. Die Titelauswahl im Bereich der auf Euro lautenden Versorger- und Gesundheitswerte sowie der vorrangigen Bankenwerte trug positiv zur Performance bei. Die Übergewichtung von auf Euro lautenden nachrangigen Versicherungswerten leistete neben den nicht im Referenzindex enthaltenen Allokationen in auf britischen Pfund lautenden Anleihen von Versorgungs- und Medienunternehmen ebenfalls einen positiven Beitrag. Allerdings wirkten sich eine erhebliche Untergewichtung des Energiesektors aufgrund strikter Ausschlüsse fossiler Brennstoffe sowie eine nicht in der Benchmark enthaltene Allokation in Staatsanleihen, einschließlich grüner Emissionen, negativ auf die relative Rendite aus. Wir erhöhten unser Engagement in Hochzinsanleihen und Anleihen mit BBB-Rating. Auf Sektorebene haben wir unsere Allokation in den Bereichen Immobilien, Versorgungsunternehmen und Technologie erhöht und unser Engagement in Staaten und staatsnahen Unternehmen reduziert. Zu den größten Neuzugängen gehörten ein etabliertes dänisches Transport- und Logistikunternehmen und ein schottisches multinationales Unternehmen für technische Lösungen.

Ratingstruktur

	Fund	Benchmark
AAA	6,31%	0,45%
AA	1,70%	6,92%
A	21,63%	41,21%
BBB	55,74%	50,70%
Unter BBB	11,25%	0,52%
Liquidität	3,38%	0,19%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC) ...	Treasury	2,59%
GERMANY GOVT BOBL '29 2.5	Treasury	2,00%
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC) ...	Treasury	1,07%
WEIR GROUP PLC 6.875% 14/06...	Industriell	0,72%
BMW INTL INVESTMENT BV 3.12...	Industriell	0,40%
BANK OF AMERICA CORP 1% 2...	Sonstige	0,39%
ROYAL BANK OF SCOTLAND 4.69...	Financial Institutions	0,39%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 1%...	Financial Institutions	0,38%
ROMANIA 5.625% 22 FEB 2036	Sonstige	0,36%
ATLANTICA SUSTAINABLE INFRA...	Versorgungsbetriebe	0,36%
Die 10 größten Werte summe		8,67%

Haupttransaktionen

Name	Operation
GERMANY (FEDERAL REPUBLIC) 0.5 15/02/2025	Sell
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.066% 21 AUG 2030	Buy
ROMANIA 5.25% 10 MAR 2030	Buy
MPT OPER PARTNERSP/FINL 7% 15 FEB 2032	Buy

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Deutschland	15,54%	13,76%
Frankreich	12,23%	20,59%
USA	11,21%	14,64%
Großbritannien	10,20%	7,10%
Niederlande	6,43%	7,89%
Spanien	6,28%	5,88%
Italien	5,45%	5,88%
Luxemburg	2,68%	1,87%
Schweden	2,53%	2,72%
Dänemark	2,17%	1,81%
Sonstige	21,91%	17,67%
Liquidität	3,38%	0,19%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Financial Institutions	37,86%	37,60%
Industriell	31,41%	42,51%
Sonstige	18,01%	8,79%
Versorgungsbetriebe	6,88%	6,96%
Treasury	5,66%	0,00%
Government Related	0,16%	4,07%
Securitized	0,00%	0,07%

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 wahrhaft. 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.