

# Single Manager Fund : ABN AMRO Portfolio High Quality Impact Bonds

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Anleihen EUR diversifiziert

Morningstar Nachhaltigkeitsrating :

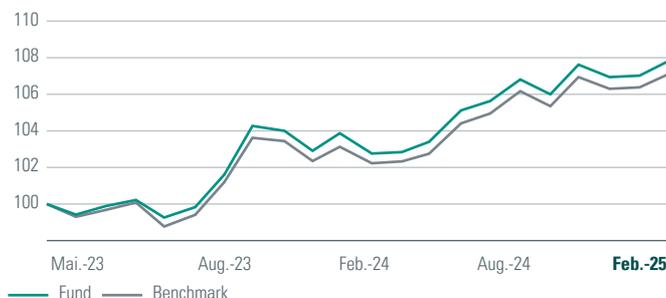
## Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 106,006
▶ Nettovermögen	EUR 351 Million
▶ ISIN code	LU2608637208
▶ Duration	4,74
▶ Fonds Durchschnittliche Bewertung	AA-
▶ YTM durchschnittlich	2,54
▶ Anzahl der Anlagen	63
▶ SFDR-Klassifikation	Art, 9 – Nachhaltige Anlageprodukte

## Fondsprofil

- ▶ Der Fonds ABN AMRO Portfolio High Quality Impact Bonds strebt mit einem diversifizierten und aktiv verwalteten Portfolio nachhaltiger konsolidierter Anleihen ohne spezifischen Tracking Error ein mittelfristiges Kapitalwachstum an. Langfristiges Ziel des Teilfonds ist es, in Rechtsträger zu investieren, die eine Finanzierung benötigen, und positive Beiträge zu leisten.
- ▶ ABN AMRO Investment Solutions hat ABN AMRO Bank N.V. ausgewählt, um ein aktiv verwaltetes Portfolio nachhaltiger konsolidierter Anleihen zu beraten. ABN AMRO Investment Solutions ist allein für die Verwaltung des Teilfonds verantwortlich.
- ▶ Der Teilfonds verwendet eine Kombination aus Finanz- und Nachhaltigkeitsindikatoren, um Anleihe-Emittenten zu identifizieren, die einen positiven Beitrag zu den nachhaltigen Entwicklungszielen (SDG) der Vereinten Nationen leisten.

## Performance\*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	0,70%	0,64%	0,06%
3 Monat	0,14%	0,11%	0,03%
Lfd. Jahr	0,78%	0,71%	0,07%
1 Jahr	4,73%	4,59%	0,13%
3 Jahre	-	-	-
5 Jahre	-	-	-
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	7,85%	7,25%	0,60%
2024	2,56%	2,59%	-0,03%
2023	-	-	-
2022	-	-	-
2021	-	-	-
2020	-	-	-

\* 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.

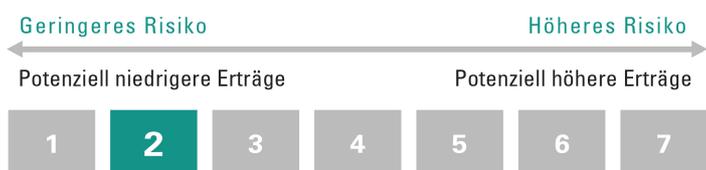
## Informationen zum Fonds

Anteilsklasse	Klasse R
Auflegungsdatum	03/05/2023
Rechtsform	Luxemburger SICAV
Anteilstyp	Ausschüttend
Benchmark	Bloomberg Barclays Euro Aggregate 1-10 Years excluding Corporates and Securitized Index
Währung	EUR
Bewertung	Täglich
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg
Maximale Verwaltungsgebühr	0,55%
Laufende Kosten	0,41%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 100
Zeichnung / Rücknahme	10:00 CET
Bloomberg Code	APHQIBR LX Equity

## Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	3,11%	-	2,86%	-
Tracking error	0,47%	-	-	-
Sharpe - Ratio	0,34	-	0,32	-

**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 europäischen Märkte für Unternehmensanleihen verzeichneten ein ruhiges Quartal und schlossen in absoluten Zahlen im leicht positiven Bereich. Die Performance des Fonds war in diesem Quartal um 17 Basispunkte (Bp.) schlechter als die seines Vergleichsindex, des Bloomberg Euro Aggregate 1-10yr TR Index. Allokationseffekte und unsere Durationsübergewichtung beeinträchtigten die Performance, insbesondere die Übergewichtung hochwertiger Anleihen innerhalb des Treasury- und Agency-Sektors, die einen negativen Beitrag leistete, der jedoch durch die Titelauswahl gemildert wurde. Unsere Positionierung im Quartal bestand aus einer Durationsübergewichtung gegenüber der Benchmark und einer Übergewichtung der höher bewerteten Anleihen in den Treasury-, Agency- und Corporate-Bereichen. Trotz des negativen Beitrags unseres Durations-Calls werden wir auf Euro lautende Durationspositionen weiterhin übergewichten, da wir den Zinssenkungszyklus der EZB nach wie vor als intakt ansehen, was sich positiv auswirken dürfte. Allerdings haben sich die US-Wahlen und die Debatte um die US-Zölle auch auf den europäischen Anleihemarkt ausgeweitet. Dort erleben wir aufgrund der erwarteten inflationären Auswirkungen der US-Zölle eine Steilheit der Zinsstrukturkurve und innerhalb der Eurozone einen allgemeinen Wandel hin zu der Erwartung, dass am langen Ende der Zinsstrukturkurve eine expansivere Fiskalpolitik eingepreist ist. Sobald Gewissheit über die geplanten US-Zölle und die Wahlergebnisse in den wichtigsten europäischen Ländern besteht, könnte die eingepreiste Unsicherheit verschwinden und zu sinkenden Renditen in der Eurozone führen.

## Ratingstruktur

	Fund	Benchmark
AAA	47,74%	29,34%
AA	10,65%	32,27%
A	11,73%	4,52%
BBB	21,23%	13,86%
Unter BBB	3,81%	20,01%
Liquidität	4,83%	0,00%

## Größte Positionen

Name	Sektor	%
REPUBLIC OF ICELAND 3.5% ...	Sonstige	3,69%
ASIAN DEVELOPMENT BANK	Government Related	3,36%
CAISSE D'AMORT DETTE SOC 3....	Sonstige	3,00%
KFW 2.375% 04 OCT 2029	Sonstige	2,88%
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 2....	Sonstige	2,86%
EIB 2.625 '34 EUR	Sonstige	2,85%
KFW 2.875 '32 EUR	Sonstige	2,68%
NEDWBK 3.0 '31 EUR	Sonstige	2,68%
EUROPEAN UNION 0.01% 04 O...	Government Related	2,48%
SOCIETE DU GRAND PARIS	Government Related	2,29%
Die 10 größten Werte summe		28,78%

## Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Supranational	31,37%	7,65%
Frankreich	14,27%	21,40%
Niederlande	12,52%	3,77%
Deutschland	9,03%	21,59%
Spanien	7,40%	10,90%
Italien	7,08%	16,36%
Island	3,69%	0,05%
Dänemark	2,29%	0,22%
Großbritannien	1,78%	0,00%
Irland	1,72%	1,16%
Sonstige	4,03%	16,90%
Liquidität	4,83%	0,00%

## Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Sonstige	55,06%	15,02%
Government Related	28,25%	12,89%
Industriell	6,45%	0,02%
Versorgungsbetriebe	4,10%	0,00%
Financial Institutions	3,18%	0,24%
Treasury	1,52%	71,79%
Securitized	1,45%	0,04%

## 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](http://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.