

Single Manager Fund : ABN AMRO Robeco Euro ESG Gvt-Related Bonds

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Anleihen Global ★★★

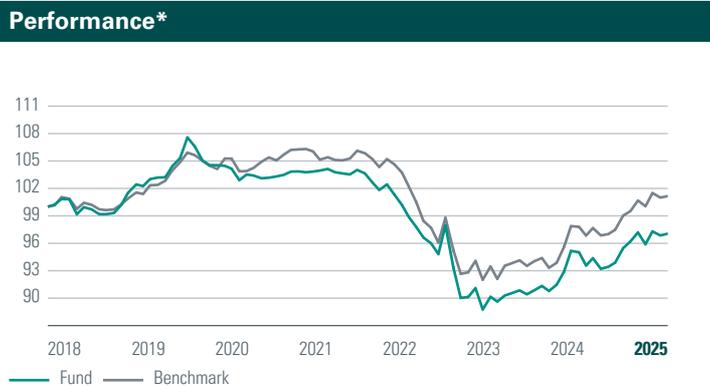
Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

Fondsmerkmale	
▶ NAV	EUR 96,986
▶ Nettovermögen	EUR 1222 Million
▶ ISIN code	LU1577880195
▶ Duration	4,71
▶ Fonds Durchschnittliche Bewertung	AA
▶ YTM durchschnittlich	3,60
▶ Anzahl der Anlagen	227
▶ SFDR-Klassifikation	Art. 6 – 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 Robeco für die Verwaltung eines Global Bond-Mandats ausgewählt.



- ▶ ABN AMRO Robeco Quant Duration Global Bonds ist bestrebt, den Wert seines Vermögens mittelfristig zu steigern. Dazu investiert er direkt in Anleihen und/oder andere Schuldtitel internationaler Emittenten aus OECD-Ländern. Der Fonds wird aktiv verwaltet und kann daher in Wertpapiere investieren, die nicht im Anlageuniversum des ICE BofAML 1-10 Year Euro Government Index enthalten sind.



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	0,19%	0,16%	0,02%
3 Monat	1,20%	1,11%	0,09%
Lfd. Jahr	0,19%	0,16%	0,02%
1 Jahr	2,13%	3,44%	-1,30%
3 Jahre	-3,13%	-2,47%	-0,67%
5 Jahre	-7,11%	-3,91%	-3,20%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	-3,01%	0,75%	-3,77%
2024	1,78%	3,18%	-1,40%
2023	7,22%	6,38%	0,83%
2022	-12,38%	-12,06%	-0,32%
2021	-2,38%	-1,59%	-0,79%
2020	-0,74%	2,10%	-2,83%

* 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.

ESG-Offenlegung: Der Teilfonds berücksichtigt ökologische, soziale und Unternehmensführungs-Kriterien (ESG) in seinen Anlageentscheidungen, allerdings nicht in überwiegender Art und Weise, wie in den ESG- & Ausschlusskriterien von AAIS* festgelegt. Die Anlageentscheidungen erfüllen daher nicht zwangsläufig die ESG-Kriterien.

* Siehe Website von ABN AMRO Investment Solutions - <https://www.abnamroinvestmentsolutions.com>
Art. 6 – Anlageprodukte (laut Offenlegungsverordnung SFDR)

Informationen zum Fonds

Anteilsklasse	Klasse D
Auflegungsdatum	16/01/2018
Rechtsform	Luxemburger SICAV
Anteilstyp	Thesaurierend
Benchmark	100,0% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-10 Year TR Ind
Währung	EUR
Bewertung	Täglich
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg
Maximale Verwaltungsgebühr	0,35%
Laufende Kosten	0,48%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 5000
Zeichnung / Rücknahme	16:00 MEZ, T-1
Bloomberg Code	AA0QDCE LX

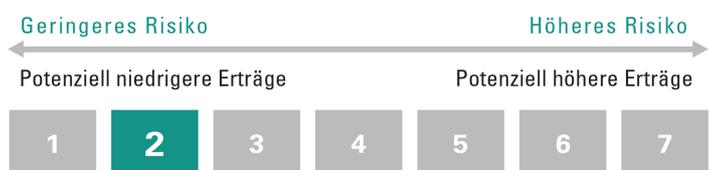
Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	3,48%	5,45%	2,85%	5,10%
Tracking error	0,92%	1,50%	-	-
Sharpe - Ratio	-0,46	-0,66	-0,12	-0,66

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 Aktienmärkte verzeichneten ein starkes Quartal und schlossen sowohl relativ als auch absolut im Plus ab. Der Fonds ABN AMRO MMF Asset Manager blieb in diesem Quartal hinter seinem Vergleichsindex MSCI Europe zurück. Die Titelauswahl war der Performance leicht abträglich. Dies gilt vor allem für den Basiskonsumgütersektor, wo unsere Positionen in Reckitt Benckiser und Cloetta für die größten Abstriche sorgten. Die Sektorallokation, ein Ergebnis des Aktienaushauswahlprozesses, war der Hauptgrund für die Underperformance während des Quartals, wobei unsere Übergewichtung in Basiskonsumgütern und unser mangelndes Engagement im Energiesektor die relative Performance am meisten beeinträchtigten. Auf Einzelaktienbasis kam der größte relative Beitrag im Quartal vom dänischen Transportlogistiker DSV. Dies verdankte sich einer anhaltenden Stärke sowie der erfolgreichen Integration der Spedition UTi Worldwide (die Übernahme erfolgte zu Beginn des Jahres), wodurch der weltweit viertgrößte Drittlogistikanbieter entstanden ist. Eine weitere nennenswerte Aktie ist Hikma Pharmaceuticals, das zu den größten Verlustbringern zählte, da das US-Geschäft des Unternehmens aufgrund des schwierigen Umfelds im Generikasektor weiterhin unter Druck stand. Der Manager blieb während des Quartals in Industrierwerten übergewichtet. Der ABN AMRO MMF Asset Manager-Fonds legt weiterhin Wert auf die Auswahl struktureller Wachstumswerte mit Wettbewerbsvorteilen bei attraktiven Bewertungen, was derzeit zu einer Übergewichtung von Industrierwerten führt.

Ratingstruktur

	Fund	Benchmark
AAA	53,11%	26,31%
AA	28,25%	24,91%
A	5,69%	12,53%
BBB	6,19%	21,85%
Unter BBB	6,04%	14,40%
Liquidität	0,72%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
EURO-BOBL FUTURE MAR15 XEU...	Sonstige	20,32%
US 5YR NOTE (CBT) MAR25 XCB...	Sonstige	12,35%
EURO-SCHATZ FUT MAR15 XEU...	Sonstige	8,84%
AUST 10Y BOND FUT MAR25 XSF...	Sonstige	4,52%
US 10YR NOTE (CBT)MAR15 XCB...	Sonstige	4,40%
AUST 3YR BOND FUT MAR25 XSF...	Sonstige	3,62%
US LONG BOND(CBT) MAR25 XCB...	Sonstige	3,22%
KFW 2.75% 20 FEB 2031	Sonstige	2,37%
SPAIN (KINGDOM OF) 2.800% 3...	Treasury	1,89%
KREDIT FUER WIEDERAUFBAU 0...	Government Related	1,76%
Die 10 größten Werte summe		63,28%

Haupttransaktionen

Name	Operation
US 5YR NOTE (CBT) MAR25 XCBT 20250331 EXPO	Sell
US 5YR NOTE (CBT) MAR25 XCBT 20250331 CASH EXPO	Sell
EURO-BOBL FUTURE MAR15 XEUR 20150306 EXPO	Buy
EURO-BOBL FUTURE MAR15 XEUR 20150306 CASH EXPO	Buy

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Deutschland	24,53%	19,22%
Supranational	23,42%	5,13%
Frankreich	12,27%	21,35%
Niederlande	10,06%	5,05%
Luxemburg	5,50%	1,57%
Belgien	5,37%	3,12%
Spanien	4,48%	9,67%
Finnland	2,43%	1,74%
Ungarn	1,97%	0,15%
Kanada	1,69%	1,25%
Sonstige	7,56%	31,75%
Liquidität	0,72%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Sonstige	55,85%	9,84%
Government Related	32,11%	9,08%
Treasury	8,18%	50,26%
Securitized	2,17%	7,79%
Financial Institutions	1,68%	10,50%
Versorgungsbetriebe	0,00%	1,76%
Industriell	0,00%	10,78%

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.**

© 2024 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 31/12/2024. Nachhaltigkeits-Rating ab 30/11/2024.