

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



ABN·AMRO Investment Solutions

Baring Emerging Markets Sustainable Bonds

ein Teilfonds des ABN AMRO Funds

DH EUR Capitalisation (ISIN LU2281290895)

Die Verwaltung dieses Teilfonds erfolgt durch ABN AMRO Investment Solutions, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft der ABN AMRO Gruppe.

Ziele und Anlagepolitik

Baring Emerging Markets Sustainable Bonds gehört zur Kategorie der Single-Manager-Fonds.

Der Fonds strebt einen mittelfristigen Wertzuwachs seiner Vermögenswerte an. Dazu investiert er überwiegend in Schuldtitel (ohne Ratingbeschränkungen) von Emittenten, die in Schwellenländern ansässig sind, dort ihren Sitz haben oder einem überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten in Schwellenländern nachgehen.

Der Teilfonds kann auch Derivate auf diese Art von Vermögenswerten einsetzen.

Die Mindestvermögensallokation in solchen Wertpapieren auf konsolidierter Basis (direkte und indirekte Anlagen) beträgt 60% des Nettovermögens des Fonds.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in notleidende Vermögenswerte investieren.

Nachhaltige Anlagepolitik

Der Teilfonds bewirbt ökologische oder soziale Merkmale und qualifiziert sich als Anlageprodukt gemäß Artikel 8 (1) der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, wie in Buch I aufgeführt.

In dieser Hinsicht wird das zulässige Universum unter anderem durch folgende Kriterien bestimmt:

- Ausschlussfilter, die Unternehmen und Aktivitäten aus dem Ausgangsuniversum ausschließen, welche negative Auswirkungen auf die Gesellschaft und Umwelt oder im Hinblick auf die Menschenrechte haben könnten (aktivitätenbasierte und normenbasierte Ausschlüsse). Auf dieser Grundlage werden bestimmte umstrittene Aktivitäten ausgeschlossen, wie z. B., aber nicht beschränkt auf, Waffenproduktion, die Produktion und der Verkauf von Tabak, GVO, Glücksspiel, Erwachsenenunterhaltung, Cannabis für nicht-medizinische Zwecke, Bohraktivitäten in der Arktis, Schiefergas, Ölsand, Kohlebergbau, Pelz- und Speziallederprodukte etc. (vorbehaltlich bestimmter Schwellenwerte gemäß Buch I). Ebenfalls ausgeschlossen werden Unternehmen, die an schweren Menschenrechtsverletzungen und Umweltschäden beteiligt sind. Schließlich werden auch Länder ausgeschlossen, die als repressives Regime gelten, und Länder, die einige internationale Verträge (wie in Buch I beschrieben) nicht ratifiziert haben. Der Teilfonds wendet die gemäß Buch I festgelegten Ausschlüsse an und kann zusätzliche Ausschlüsse aus der Kernstrategie für nachhaltige Anlagen des externen Anlageverwalters einsetzen.
- ESG-Filter: basierend auf der integrierten ESG-Analyse innerhalb des Kreditanalyseprozesses/der Fundamentalanalyse.

Für Unternehmensanleihen: Das eigene quantitative/qualitative Research des externen Anlageverwalters bewertet alle im Portfolio enthaltenen Unternehmen, die starke oder sich verbessernde nachhaltige Geschäftsaktivitäten und Verhaltensweisen aufweisen können.

Für Staatsanleihen: Das Research konzentriert sich auf: Fundamentaldaten, bei denen Nachhaltigkeit und Governance, Steuertransparenz und Korruption wesentliche Aspekte der Analyse sind. Die Analyse ist bestrebt, bei der Beurteilung der Nachhaltigkeit der Anlagen die anfänglichen oder aktuellen Bedingungen des Landes und seine umsetzbaren Richtlinien zu differenzieren.

Das ESG-Auswahlverfahren (Ausschlüsse und Überprüfungen nach ESG-Faktoren) führt dazu, dass mindestens 20% des ursprünglichen Anlageuniversums für eine Anlage nicht infrage kommen, da sich diese Anlagen nicht qualifizieren (Ausschlüsse, Höhe der ESG-Ratings).

Die derivativen Instrumente werden nicht von der ESG-Analyse erfasst.

Der Teilfonds kann versuchen, das Risiko von Währungsschwankungen zu minimieren, indem er das Währungsrisiko durch derivative Finanzinstrumente absichert, wie in Anhang 2 des ausführlichen Prospekts beschrieben.

Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten ist beschränkt auf:

- börsennotierte Instrumente gemäß der Anlagepolitik (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Zins-Futures, Anleihen-Futures, Swapnote-Futures, Währungsterminkontrakte) zu Anlagezwecken, zur Absicherung und für ein effizientes Portfoliomanagement;
- OTC-Instrumente zu Zwecken der Währungsabsicherung (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Termin- und Devisenterminkontrakte).

Die Verwendung von OTC-Instrumenten zu anderen Zwecken als die Währungsabsicherung ist unzulässig (einschließlich, aber nicht beschränkt auf OTC-Derivate, CDS- und CDO-Kontrakte).

Bezug zum Referenzportfolio

Dieser Fonds wird aktiv verwaltet und wird zu Performance- und Risikoindikatorzwecken mit der 50% JP Morgan EMBI Global Diversified Composite USD+50% JP Morgan CEMBI Broad Diversified Composite USD verglichen. Die Bezugnahme auf dieses Referenzportfolio stellt jedoch weder ein Ziel noch eine Einschränkung bei der Verwaltung und Zusammensetzung des Portfolios dar und der Fonds beschränkt sein Universum nicht auf die Komponenten des Referenzportfolios. Die Bestandteile des Referenzportfolios werden von diesem nicht auf der Grundlage ökologischer und/oder sozialer Merkmale bewertet oder eingeschlossen, weshalb das Referenzportfolio nicht auf die vom Teilfonds geförderten ESG-Merkmale ausgerichtet ist.

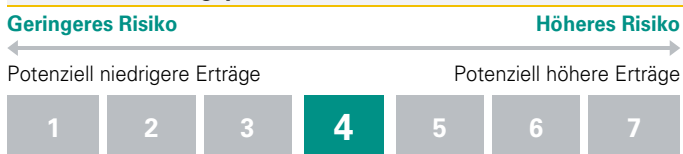
Daher können die Renditen erheblich von der Wertentwicklung des Referenzportfolios abweichen.

Die Basiswährung des Fonds ist USD.

Die Erträge werden systematisch wiederangelegt.

Anleger können ihre Anteile an jedem Bankwerktag in Luxemburg verkaufen.

Risiko- und Ertragsprofil



Das Risiko- und Ertragsprofil des Fonds basiert auf den Wertschwankungen, die eine Anlage in diesem Fonds verzeichnet hat. Die Klassifizierung des Fonds spiegelt in angemessenem Maß das Risiko des Fonds unter den Marktbedingungen der Vergangenheit wider. Die zur Ermittlung des Profils verwendeten historischen Daten können nicht als verlässlicher Hinweis auf Risiken herangezogen werden, die künftigen, von der Vergangenheit abweichenden Umständen und Ereignissen innewohnen.

Das Risiko- und Ertragsprofil eines Fonds liefert einen Hinweis, stellt jedoch kein Ziel und keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit verändern. Ein niedrigste Risikokategorie bedeutet nicht, dass der Fonds mit einer risikolosen Anlage gleichgesetzt werden kann. Potenziell höhere Erträge gehen in der Regel mit höheren potenziellen Risiken einher.

Gründe für die Einstufung des Fonds in diese Kategorie

In der Regel bestimmen die Vermögensallokation, die Märkte und Sektoren, in denen der Fonds investiert, sowie das Währungsengagement das Risikoprofil dieses Fonds.

Andere für den Fonds wesentliche Risiken, die vom Indikator nicht angemessen erfasst werden, sind nachstehend beschrieben:

Gegenparteirisiko: Dieses Risiko hängt von der Fähigkeit der Gegenpartei einer Finanztransaktion ab, ihren Verpflichtungen wie Zahlung, Lieferung und Rückzahlung nachzukommen.

Emerging-Markets-Risiko: Anlagen in Emerging Markets sind im Allgemeinen überdurchschnittlichen Kursschwankungen unterworfen. Zudem sind einige Schwellenmärkte weniger sicher als ein Großteil der entwickelten Märkte. Aus diesem Grund können Dienstleistungen für Portfoliotransaktionen, Liquidationen und Verwahrungen im Namen von Fonds, die in Emerging Markets investieren, größere Risiken bergen.

Liquiditätsrisiko: Das Liquiditätsrisiko besteht darin, dass ein Vermögenswert aufgrund fehlender Käufer nur schwer zu einem fairen Marktpreis und zu einem gewünschten Zeitpunkt verkauft werden kann.

Verwahrungs- und operationelles Risiko: Einige Märkte sind weniger stark reguliert als die meisten internationalen Märkte. Die Dienstleistungen

im Zusammenhang mit der Verwahrung und Liquidation für den Fonds auf solchen Märkten können daher mehr Risiken bergen.

Derivaterisiko: Bei der Anlage in an der Börse oder nicht an der Börse gehandelten Derivaten ist der Fonds bestrebt, die Rendite seiner Position abzusichern und/oder durch die Aufnahme von Fremdmitteln zu erhöhen. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass die Aufnahme von Fremdmitteln die Volatilität des Fonds erhöht.

Weitere Informationen zu den Risiken finden sich im Abschnitt „Anlagerisiken“ des Fondsprospekts, der verfügbar ist unter www.abnamroinvestmentsolutions.com.

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb und die Vermarktung der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeabschlag	1,00%
<i>Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage vor der Anlage und vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.</i>	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,84%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
Performancegebühr	keine

Bei den ausgewiesenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen handelt es sich um Höchstwerte. In einigen Fällen können Sie weniger zahlen – befragen Sie hierzu Ihren Finanzberater.

Beim an dieser Stelle ausgewiesenen Prozentsatz der laufenden Kosten handelt es sich um eine Kostenschätzung. Er kann von Jahr zu Jahr schwanken. Darin nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren;
- Portfoliotransaktionskosten, sofern es sich dabei nicht um Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge handelt, die der Fonds für den Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an anderen Organismen für gemeinsame Anlagen entrichtet.

Beim Umtausch von Anteilen kann den Anlegern eine Gebühr von höchstens 1,00% belastet werden.

Weitere Informationen zu den Gebühren finden sich im Abschnitt "Gebühren und Kosten" des Fondsprospekts, der verfügbar ist unter www.abnamroinvestmentsolutions.com.

Frühere Wertentwicklungen

Die Daten reichen nicht aus, um nützliche Angaben über die frühere Wertentwicklung zu machen.

Die Anteilsklasse wurde im Dezember 2021 aufgelegt.

2017	2018	2019	2020	2021
------	------	------	------	------

Praktische Informationen

Verwaltungsgesellschaft

ABN AMRO Investment Solutions, eine Kapitalanlagegesellschaft der ABN AMRO Gruppe.

Depotbank

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

Weitere Informationen

Weitere Informationen zum Fonds, der Prospekt sowie der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sind auf Englisch kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, den lokalen Vertretern oder online unter www.abnamroinvestmentsolutions.com erhältlich.

Vergütungspolitik

Die Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, darunter unter anderem Erläuterungen zur Berechnung von Vergütung und Leistungen, können ebenfalls von der folgenden Website abgerufen werden, sobald die Verwaltungsgesellschaft von der AMF zugelassen ist: <https://www.abnamroinvestmentsolutions.com/en/footer/Regulatory-information.html> Zudem ist vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft kostenlos ein gedrucktes Exemplar erhältlich.

Kurspublikation

Der aktuelle Kurs eines Anteils am Fonds ist verfügbar unter www.abnamroinvestmentsolutions.com.

Umtausch von Anteilen

Die Anteilsinhaber können den Umtausch eines Teils oder all ihrer Anteile in Anteile eines anderen Fonds, einer anderen Kategorie oder einer anderen Klasse beantragen. Weitere Informationen zum Umtausch von Anteilen und

zu den anwendbaren Bestimmungen finden sich im Prospekt (Abschnitt „Zeichnung, Umtausch und Rücknahme von Anteilen,“).

Spezifische Fondsinformationen

Diese wesentlichen Anlegerinformationen beschreiben eine Anteilsklasse eines Teilfonds des SICAV AAF, während der Fondsprospekt sowie der aktuelle Jahres- und Halbjahresabschluss für den gesamten SICAV AAF erstellt werden. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds des Umbrella-AAF sind per Gesetz getrennt. Daher wirkt sich nur der Gewinn oder Verlust des Teilfonds auf Ihre Anlage aus.

Für diesen Fonds können weitere Anteilsklassen verfügbar sein. Nähere Einzelheiten sind dem Fondsprospekt zu entnehmen. Nähere Einzelheiten zu den Anteilsklassen, die im Rechtsgebiet des Anlegers öffentlich vertrieben werden, sind abrufbar unter www.abnamroinvestmentsolutions.com.

Steuergesetzgebung

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und Vorschriften von Luxemburg. Je nachdem, in welchem Land Sie Ihren Wohn- oder Geschäftssitz haben, kann sich dies auf Ihre Anlagen auswirken. Die steuerliche Behandlung hängt von den persönlichen Verhältnissen des Anlegers ab und kann zukünftigen Änderungen unterworfen sein. Bitte wenden Sie sich an einen Steuerberater, um sich im Einzelnen darüber zu informieren.

Haftungshinweis

ABN AMRO Investment Solutions, eine Kapitalverwaltungsgesellschaft der ABN AMRO Gruppe kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.