

## Essentiële Beleggersinformatie

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wilt beleggen.



# ABN·AMRO Investment Solutions

## Candriam Euro Sustainable Short Term Bonds

een subfonds van ABN AMRO Funds

### Aandelenklasse: A EUR Capitalisation (ISIN LU1670612651)

Dit fonds wordt beheerd door ABN AMRO Investment Solutions, een beleggingsbeheermaatschappij van de ABN Amro Group.

#### Doelstellingen en beleggingsbeleid

Candriam Euro Sustainable Short Term Bonds behoort tot de categorie single-manager funds.

Het Fonds streeft ernaar de waarde van zijn activa op korte termijn te verhogen door te beleggen in in euro luidende obligaties en effecten die als gelijkwaardig aan obligaties worden beschouwd, met een gemiddelde looptijd van maximaal drie jaar, alsook in derivaten op dit type activa.

De beleggingsselectie is gebaseerd op een combinatie van financiële en niet-financiële criteria. De niet-financiële criteria betreffen criteria op het gebied van milieu, maatschappij en governance. Het subfonds bevordert milieu- en maatschappelijke kenmerken en is een beleggingsproduct in overeenstemming met artikel 8(1) van Verordening (EU) 2019/2088 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële dienstensector. De portefeuille bestaat uit emittenten die toonaangevend zijn in best practices op het gebied van ESG of aantrekkelijk zijn vanwege hun vooruitgang op het gebied van ESG.

Het ESG-universum bestaat uit bedrijven die als beste zijn gepositioneerd op grond van scores op basis van analyses van bedrijfsactiviteiten en kwesties rond belanghebbenden, en die tevens voldoen aan beoordelingscriteria van een op normen gebaseerde analyse en aan beoordelingscriteria ten aanzien van wapens en controversiële activiteiten.

Om de ESG-processen van de emittenten te beoordelen, heeft de beheerder een intern ESG-analyseproces ontwikkeld per type emittent: bedrijven (beursgenoteerde emittenten), landen (overheids-emittenten), supranationale organisaties en aangepast aan emittenten van schuldpapier.

Bedrijfs-emittenten worden beoordeeld op basis van een analyse van bedrijfsactiviteiten (hoe daarmee de belangrijkste duurzaamheidsuitdagingen worden aangepakt...) en belanghebbenden (hoe bedrijven omgaan met materiële problemen rond belanghebbenden, waaronder medewerkers, milieu...).

Daarnaast streeft het fonds ernaar bedrijven uit te sluiten die (i) een van de principes van het United Nations Global Compact in hoge mate en herhaaldelijk hebben geschonden, (ii) aanzienlijk zijn blootgesteld aan controversiële activiteiten (tabak, thermische steenkool, alcohol, wapens en niet-conventionele olie- en gasproductie...) (iii) biologische wapens, wittefosforwapens, wapens op basis van verarmd uranium en kernwapens produceren of gebruiken, en/of (iv) zijn blootgesteld aan landen die worden beschouwd als zeer onderdrukkende regimes. Overheids-emittenten (landen) worden geanalyseerd en beoordeeld op

basis van hoe zij naast hun economisch kapitaal ook hun menselijk, natuurlijk en maatschappelijk kapitaal beheren, of ze worden beschouwd als zeer onderdrukkende regimes en/of ze risico lopen vanuit het perspectief van terrorismefinanciering en/of witwaspraktijken.

Daarnaast worden landen uitgesloten waarvan de regimes als zeer onderdrukkend worden beschouwd en/of risico lopen vanuit het perspectief van terrorismefinanciering en/of witwaspraktijken.

Als onderdeel van het duurzaam beleggingsbeleid van de beheermaatschappij moet het subfonds voldoen aan de uitsluitingsregels voor artikel 8-beleggingsproducten.

Alle directe portefeuilleposities in bedrijfs- en staatsobligaties worden onderworpen aan de niet-financiële analyse. Op basis van het OESO-universum wordt bij de bedrijfsobligaties ten minste 20% van het oorspronkelijke universum uitgesloten. Op basis van niet-financiële en uitsluitingsanalyse wordt bij de staatsobligaties ten minste 20% uitgesloten.

Methodologische beperkingen kunnen worden beoordeeld in termen van: aard van de ESG-informatie (kwantificering van kwalitatieve gegevens), ESG-dekking (van bepaalde emittenten zijn niet alle gegevens beschikbaar) en homogeniteit van ESG-gegevens (methodologische verschillen).

De minimale allocatie aan dergelijke effecten bedraagt 60% van de nettoactiva van het subfonds. Het subfonds kan maximaal 10% van zijn nettoactiva beleggen in hoogrentende obligaties.

Het subfonds belegt niet in activa in wanbetaling, maar kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in noodlijdende activa.

Het fonds wordt actief beheerd en wordt voor prestatie- en risiconiveau-indicatiedoelinden vergeleken met de Euribor 3 Months.

De verwijzing naar deze index is echter niet bepalend voor de doelstellingen of beheerbeperkingen en de portefeuillesamenstelling. Het fonds beperkt zijn universum niet tot de indexcomponenten. De index houdt bij het beoordelen of opnemen van componenten geen rekening met milieu- en/of maatschappelijke kenmerken en sluit daarom niet aan bij de ESG-kenmerken die door het subfonds worden gepromoot.

Daarom kunnen de rendementen aanzienlijk afwijken van die van de referentie-index.

De basisvaluta van het fonds is EUR.

Opbrengsten worden systematisch herbelegd.

Beleggers kunnen hun aandelen dagelijks laten inkopen (op dagen die bankwerkdagen in Luxemburg zijn).

#### Risico- en opbrengstprofiel

Lager risico

Hoger risico

Potentieel lagere opbrengst

Potentieel hogere opbrengst



Het risico- en opbrengstprofiel van het fonds is gebaseerd op de waardeschommelingen die een belegging in dit fonds heeft ondergaan. De classificatie van het fonds weerspiegelt redelijk nauwkeurig het risico van het fonds in marktomstandigheden in het verleden. Historische gegevens gebruikt om het profiel te bepalen zijn

geen betrouwbare indicator voor het risico verbonden met toekomstige omstandigheden en gebeurtenissen die verschillen van degene waarmee het fonds in het verleden is geconfronteerd.

Het risico- en opbrengstprofiel van een fonds is een indicator maar geen doelstelling of garantie en kan in de loop van de tijd variëren.

De laagste categorie betekent niet dat er sprake is van een risicoloze belegging. Hogere potentiële rendementen brengen gewoonlijk ook hogere potentiële risico's met zich mee.

#### Waarom is dit fonds opgenomen in deze specifieke categorie?

Het risiconiveau van dit fonds wordt over het algemeen bepaald door de vermogensallocatie, de beleggingsmarkten en economische sectoren en de valutablootstelling ervan.

Het risiconiveau van het fonds weerspiegelt voornamelijk het marktrisico dat voortvloeit uit beleggingen op de Europese markten voor schuldefecten.

Overige risico's die van aanzienlijke invloed kunnen zijn voor het fonds maar niet op adequate wijze door de indicator worden bestreken, vindt u onderstaand:

**Tegenpartijrisico's:** Dit risico is verbonden met het vermogen van een tegenpartij in een financiële transactie om te voldoen aan zijn verplichtingen zoals betaling, levering en vergoeding.

**Kredietrisico's:** Dit risico houdt verband met het vermogen van een emittent om te voldoen aan zijn verplichtingen. Een verlaging van de

rating van een emissie of van een emittent kan leiden tot een daling in de waarde van de obligaties waarin het fonds heeft belegd.

**Derivatensrisico's:** Bij beleggingen in al dan niet op de beurs verhandelde derivaten streeft het fonds ernaar het rendement van zijn positie in te dekken en/of gebruik te maken van hefboomwerking. Wij wijzen de belegger erop dat hefboomwerking de volatiliteit van het fonds vergroot.

**Zie voor meer informatie over de risico's het onderdeel "Beleggingsrisico's" van het fondsprospectus, dat verkrijgbaar is op [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).**

## Kosten

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de beheerkosten van het fonds te dekken, met inbegrip van marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen de potentiële groei van uw belegging.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend	
Instapvergoeding	5,00%
Uitstapvergoeding	1,00%
<i>Dit is het maximale bedrag dat van uw geld zou kunnen worden ingehouden voordat het belegd wordt en voordat de opbrengsten van uw belegging worden uitbetaald.</i>	
Kosten die in de loop van één jaar aan het fonds worden onttrokken	
Lopende kosten	0,45%
Kosten die onder bepaalde specifieke voorwaarden aan het fonds worden onttrokken	
Prestatievergoedingen	geen

De vermelde instap- en uitstapkosten zijn maximumbedragen. Het is mogelijk dat u minder hoeft te betalen. Uw financieel adviseur kan u hierover meer informatie geven.

Het hier vermelde percentage lopende kosten is gebaseerd op de kosten voor het jaar dat eindigde op 31 december 2020. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Hierin is niet inbegrepen:

- Prestatievergoedingen
  - Portefeuilletransactiekosten, behalve in het geval van instap- of uitstapkosten die het fonds betaalt voor de aankoop of verkoop van aandelen in een andere instelling voor collectieve beleggingen
- In het geval van omruiling kan maximaal een vergoeding van 1% aan de belegger worden berekend.

**Zie voor meer informatie het onderdeel "Vergoedingen en Kosten" van het fondsprospectus, dat verkrijgbaar is op [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).**

## In het verleden behaalde resultaten



Resultaten uit het verleden vormen geen indicatie voor toekomstige resultaten.

In de vermelde resultaten uit het verleden zijn alle vergoedingen en kosten inbegrepen. In de berekening van resultaten uit het verleden is geen rekening gehouden met instap- en uitstapkosten.

De aandelenklasse werd geïntroduceerd in december 2019.

Resultaten uit het verleden zijn berekend in EUR en worden uitgedrukt als het percentage waarmee de intrinsieke waarde van het fonds aan het eind van elk jaar is veranderd.

## Praktische informatie

### Beheermaatschappij

ABN AMRO Investment Solutions, een beleggingsbeheermaatschappij van de ABN Amro Group.

### Bewaarbanc

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch.

### Nadere informatie

Nadere informatie over het fonds, het prospectus en de recentste jaar- en halfjaarverslagen zijn kosteloos verkrijgbaar, in het Engels, bij de beheermaatschappij, de lokale agenten of online op [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### Beloningsbeleid

Uitgebreide informatie over het actuele beloningsbeleid van de beheermaatschappij, inclusief, maar niet beperkt tot, een beschrijving van de wijze waarop beloningen en voordelen worden berekend, wordt tevens beschikbaar gesteld op de volgende website, nadat deze door de AMF is goedgekeurd: <https://www.abnamro.com/en/investmentsolutions/fund-range/index.html> en op verzoek is een papieren exemplaar kosteloos verkrijgbaar bij het hoofdkantoor van de maatschappij.

### Koerspublicatie

De recentste aandelenkoers van het fonds is te raadplegen op [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### Omruijing van aandelen

Aandelhouders kunnen verzoeken om omruiling van een deel of al hun aandelen in een ander fonds, categorie of klasse. Raadpleeg voor meer informatie over de omruiling van aandelen en de regels die hiervoor gelden het prospectus (onderdeel betreffende "Inschrijving, Omzetting en Terugkoop van Aandelen").

### Specifieke fondsinformatie

Dit document met essentiële beleggersinformatie beschrijft één aandelenklasse van een subfonds van SICAV AAF, terwijl het prospectus en de meest recente jaar- en halfjaarverslagen worden opgesteld voor de gehele SICAV AAF. De activa en passiva van elk subfonds binnen het parapluifonds AAF zijn bij wet gescheiden. Zodoende zijn alleen de winst of het verlies van het subfonds zelf van invloed op uw belegging.

Het is mogelijk dat er voor dit fonds meerdere aandelenklassen beschikbaar zijn. Voor nadere details kunnen beleggers het prospectus raadplegen. Nadere informatie over de aandelenklassen die in het rechtsgebied van de belegger aan het publiek worden aangeboden, is te vinden op [www.abnamroinvestmentsolutions.com](http://www.abnamroinvestmentsolutions.com).

### Belastingwetgeving

Het fonds is onderworpen aan de Luxemburgse fiscale wet- en regelgeving. Afhankelijk van het land waarin de aandeelhouder woont, kan het land waarin het fonds is gevestigd van invloed zijn op de persoonlijke belastingpositie van de aandeelhouder. Voor nadere informatie dient de aandeelhouder een belastingadviseur te raadplegen.

### Aansprakelijkheid

ABN AMRO Investment Solutions, een beleggingsbeheermaatschappij van de ABN Amro Group kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met de desbetreffende delen van het prospectus van het fonds is.