Single Manager Fund : ABN AMRO Aristotle US Equities
ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien USA Standardwerte Blend
★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating :

Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 356,009
▶ Nettovermögen	EUR 255 Million
▶ ISIN code	LU0851647163
▶ Anzahl der Anlagen	46
▶ SFDR-Klassifikation	Art, 6 – Anlageprodukte

Fondsprofil

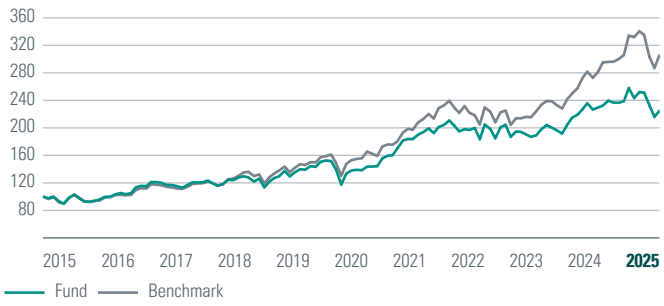
▶ Ein Single-Manager-Fonds delegiert alle Portfolioverwaltungstätigkeiten an einen einzigen Manager, der nach strengen qualitativen und quantitativen Kriterien ausgewählt wird. Der Single-Manager-Fonds wird aktiv verwaltet und verfolgt einen opportunistischen Anlageansatz. ABN AMRO Investment Solutions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

▶ ABN AMRO Investment Solutions hat Aristotle für die Verwaltung eines Mandats ausgewählt, in dessen Rahmen US-Unternehmen mit guten bzw. hervorragenden Geschäftsbereichen identifiziert werden, die aus bestimmten Gründen vorübergehend nicht in der Lage sind, ihr volles Potenzial zu entfalten.

ARISTOTLE
CAPITAL MANAGEMENT

▶ ABN AMRO Aristotle US Equities ist bestrebt, den Wert seines Vermögens langfristig durch Anlagen in Aktien nordamerikanischer oder in Nordamerika tätiger Unternehmen zu steigern. Der fonds wird aktiv verwaltet und kann daher in Wertpapiere investieren, die nicht im Anlageuniversum des MSCI USA enthalten sind.
Die Erträge werden systematisch wiederangelegt.

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	4,19%	6,55%	-2,36%
3 Monat	-10,44%	-8,75%	-1,69%
Lfd. Jahr	-7,51%	-7,90%	0,39%
1 Jahr	-2,03%	8,64%	-10,67%
3 Jahre	12,57%	40,17%	-27,60%
5 Jahre	63,12%	99,94%	-36,82%
10 Jahre	124,97%	205,75%	-80,79%
Seit Auflage	256,01%	401,38%	-145,37%
2024	13,29%	32,90%	-19,61%
2023	14,90%	22,21%	-7,31%
2022	-11,34%	-14,59%	3,25%
2021	32,22%	36,06%	-3,84%
2020	4,47%	10,75%	-6,29%

* 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 A
Auflegungsdatum	04/04/2013
Rechtsform	Luxemburger SICAV
Anteilstyp	Thesaurierend
Benchmark	MSCI USA TR Net EUR
Währung	EUR
Bewertung	Täglich
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg
Maximale Verwaltungsgebühr	1,50%
Laufende Kosten	1,68%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	100 (EUR or USD)
Zeichnung / Rücknahme	13:00 MEZ
Bloomberg Code	AAMMAEU LX

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	17,40%	17,02%	19,76%	16,69%
Tracking error	8,95%	5,94%	-	-
Sharpe - Ratio	-0,30	0,06	0,27	0,53

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.

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	4	**5**	6	7

Single Manager Fund : ABN AMRO Aristotle US Equities

30 Mai 2025

Quartalsbericht

Der US-Aktienmarkt begann das Jahr 2025 mit einem Rückgang des S&P 500-Index um 4,27 %. Das reale BIP-Wachstum verlangsamte sich auf eine Jahresrate von 2,4 %, während die Inflation stabil blieb. Die Unternehmensgewinne blieben stark: Die S&P 500-Unternehmen meldeten ein Gewinnwachstum von 17,8 % im Vergleich zum Vorjahr, die höchste Rate seit 2021.
Der ABN AMRO Funds US Equities Mandate 7 übertraf in diesem Zeitraum den MSCI USA Index. Eine Untergewichtung der Informationstechnologie und die Wertpapierauswahl im Bereich zyklischer Konsumgüter trugen zur relativen Performance bei, während die Wertpapierauswahl im Finanz- und Industriesektor nachteilig war.
Im Laufe des Quartals investierten wir in Air Products and Chemicals, einen weltweit führenden Anbieter von Industriegasen, und in Alphabet, vor allem bekannt als Muttergesellschaft von Google. Darüber hinaus haben wir den Verkauf von drei Unternehmen abgeschlossen: Honeywell, der multinationale Industriekonzern, Michelin, einer der weltweit größten Reifenhersteller, und Millrose Properties, ein Landbanking- und Entwicklungsunternehmen (ein Spin-off der bestehenden Holding Lennar).
In den ersten Monaten des Jahres 2025 sorgen anhaltender makroökonomischer Druck und das Wiederaufflammen globaler Handelsspannungen für zusätzliche Unsicherheit an den Aktienmärkten. Wir sind der Ansicht, dass der Versuch, die Auswirkungen dieser Entwicklungen vorherzusagen, vergeblich ist. Stattdessen konzentrieren wir uns weiterhin darauf, zu beurteilen, ob diese Ereignisse wirklich analysierbar, wesentlich differenziert und für langfristige Anleger von Bedeutung sind – oder ob es sich lediglich um Lärm handelt, der kurzfristige Spekulationen anheizt.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Large cap (5 nach 20Mrd€)	9,86%	5,27%
Mega cap (>20Mrd€)	88,81%	94,73%
Liquidität	1,32%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
PARKER HANNIFIN CORP	Industrieunternehmen	4,75%
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,07%
CORTEVA INC COMMON STOCK US...	Material	3,65%
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	Finanzen	3,33%
AMERIPRISE FINANCIAL INC	Finanzen	3,16%
SONY CORP SPONSORED ADR ADR	Nicht-Basiskonsumgüter	3,06%
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	Material	2,84%
ATMOS ENERGY CORP COMMON ST...	Versorgungsunternehmen	2,70%
ECOLAB INC	Material	2,64%
ADOBE SYSTEMS INC	Informationstechnologie	2,44%
Die 10 größten Werte summe		32,63%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Finanzen	20,63%	13,97%
Informationstechnologie	15,47%	31,43%
Material	13,43%	2,07%
Industrieunternehmen	10,19%	8,96%
Gesundheitswesen	9,12%	9,69%
Nicht-Basiskonsumgüter	7,46%	10,80%
Versorgungsunternehmen	6,94%	2,40%
Basiskonsumgüter	5,58%	5,78%
Kommunikationsdienste	4,60%	9,63%
Energie	3,77%	3,04%
Immobilien	1,50%	2,22%
Liquidität	1,32%	0,00%

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 währt.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 30/04/2025. Nachhaltigkeits-Rating ab 31/03/2025.