

Single Manager Fund : ABN AMRO Amundi European ESG Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien Europa Standardwerte Value
★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

Fondsmerkmale

NAV	EUR 149,456
Nettovermögen	EUR 186 Million
ISIN code	LU1577879429
Anzahl der Anlagen	33
SFDR-Klassifikation	Art, 8 – ESG Anlageprodukte

Fondsprofil

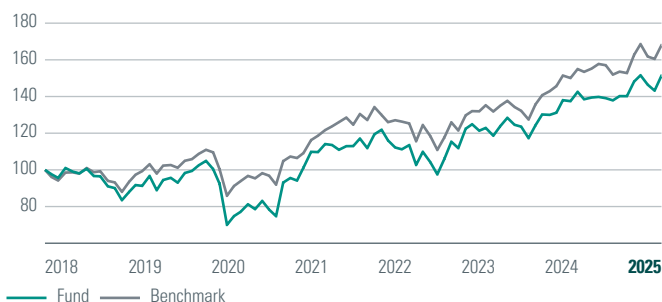
Ein Single-Manager-Fonds delegiert alle Portfolioverwaltungstätigkeiten an einen einzigen Manager, der nach strengen qualitativen und quantitativen Kriterien ausgewählt wird. Der Single-Manager-Fonds wird aktiv verwaltet und verfolgt einen opportunistischen Anlageansatz. ABN AMRO Investment Solutions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

ABN AMRO Investment Solutions hat Amundi für die Verwaltung nachhaltiger europäischer Aktien ausgewählt.

Amundi
ASSET MANAGEMENT

ABN AMRO Amundi European Equities ist bestrebt, den Wert seines Vermögens langfristig durch Anlagen in Aktien europäischer oder in Europa tätiger Unternehmen zu steigern. Der Fonds investiert in Unternehmen mit positiver Performance hinsichtlich der Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien. In dieser Hinsicht hat der Fondsmanager einen Prozess mit Fundamental- und ESG-Analyse eingerichtet, um die Unternehmensqualität und die Bewertung potenzieller Unternehmen zu beurteilen. Die ESG-Beurteilungen umfassen sowohl exklusive Screens als auch eine Bottom-up-ESG-Bewertung. Die Erträge werden systematisch reinvestiert.

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	5,71%	4,70%	1,01%
3 Monat	-0,12%	-0,32%	0,20%
Lfd. Jahr	7,99%	9,97%	-1,99%
1 Jahr	6,20%	8,43%	-2,22%
3 Jahre	33,38%	34,08%	-0,70%
5 Jahre	96,32%	79,07%	17,25%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	49,46%	66,76%	-17,30%
2024	7,68%	8,59%	-0,91%
2023	16,41%	15,83%	0,58%
2022	-6,34%	-9,49%	3,15%
2021	24,96%	25,13%	-0,17%
2020	-8,91%	-3,32%	-5,58%

* 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 D
Auflegungsdatum	16/01/2018
Rechtsform	Luxemburger SICAV
Anteilstyp	Thesaurierend
Benchmark	MSCI Europe TR Net EUR
Währung	EUR
Bewertung	Täglich
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg
Maximale Verwaltungsgebühr	0,85%
Laufende Kosten	0,94%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 5000
Zeichnung / Rücknahme	10:00 MEZ
Bloomberg Code	AAPEDCE LX

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	16,99%	15,72%	14,70%	13,65%
Tracking error	5,41%	4,75%	-	-
Sharpe - Ratio	0,17	0,45	0,35	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



Quartalsbericht

Europäische Aktien erzielten im ersten Quartal trotz eines Rückgangs im März eine positive Performance. Eine Kombination aus Konjunkturmaßnahmen in Deutschland und einer unterstützenden Zentralbank trug im ersten Quartal zur Stimmung bei.

Das Portfolio blieb im ersten Quartal hinter seiner Benchmark, dem MSCI Europe, zurück. Auf Sektorebene leisteten die Bereiche Finanzen und Gesundheitswesen einen positiven Beitrag zum Portfolio. Negativ wirkten sich hingegen die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, Industrie und Kommunikationsdienste aus.

Auf Einzelaktienbasis blieb unsere Beteiligung am Luxusunternehmen Kering zurück. Im März kündigte das Unternehmen einen neuen Designer für seine Marke Gucci an, was die Investoren enttäuschte. Bemerkenswert war auch die Underperformance von Puma, da die Ergebnisse ein schleppendes Umsatzwachstum zeigten. Unsere Beteiligung an Neste, einem Unternehmen für nachhaltige Kraftstoffe, war abträglich. Während dieses Zeitraums meldete das Unternehmen einen Gewinn für das vierte Quartal, der aufgrund der schwachen Nachfrage nach Biokraftstoffen stark zurückging.

Positiv zu vermerken ist, dass sich die französische Bankengruppe Société Générale erholte. Das Unternehmen meldete sehr solide Ergebnisse für das vierte Quartal, wobei alle Ziele für 2024 die Prognosen übertrafen. Unsere Beteiligung an Prudential zeigte eine gute Performance, da sich die Wirtschaftsdaten aus China zu verbessern scheinen, was für den Titel angesichts seines Engagements in der Region wichtig ist. Bemerkenswert war auch die gute Leistung von BNP Paribas und der in den nordischen Ländern ansässigen DNB, die beide starke Gewinne erzielten.

Wesentliche Verschiebungen in der Positionierung gab es nicht. Im Portfolio weiterhin Übergewichtet sind Medien, Unterhaltung, Energie und Banken. Das Portfolio ist bei Investitionsgütern untergewichtet.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Middle cap (2 nach 5Mrd€)	4,97%	0,20%
Large cap (5 nach 20Mrd€)	23,99%	14,94%
Mega cap (>20Mrd€)	68,10%	84,87%
Liquidität	2,94%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
SANDOZ GROUP N	Gesundheitswesen	3,24%
BANCO SANTANDER SA	Finanzen	3,19%
PRYSMIAN SPA	Industrieunternehmen	3,16%
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	3,14%
INTESA SANPAOLO	Finanzen	3,11%
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	Kommunikationsdienste	3,09%
PRUDENTIAL PLC	Finanzen	3,08%
BNP PARIBAS SA	Finanzen	3,06%
SIEMENS AG	Industrieunternehmen	3,04%
PUBLICIS GROUPE SA	Kommunikationsdienste	3,04%
Die 10 größten Werte summe		31,15%

Haupttransaktionen

Name	Operation
NESTE OIL OYJ	Sell
SOCIETE GENERALE SA	Sell
KERING	Buy
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Sell

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Großbritannien	25,91%	21,22%
Frankreich	25,22%	16,39%
Deutschland	15,14%	15,39%
Spanien	9,17%	4,74%
Schweiz	6,27%	15,33%
Italien	6,27%	4,51%
Hong-Kong	3,08%	0,25%
Dänemark	3,00%	3,55%
Norwegen	2,99%	0,93%
Sonstige	0,00%	17,68%
Liquidität	2,94%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Finanzen	27,37%	22,66%
Gesundheitswesen	12,16%	13,81%
Kommunikationsdienste	11,32%	4,30%
Industrieunternehmen	9,11%	18,51%
Basiskonsumgüter	8,86%	10,18%
Energie	8,84%	4,14%
Nicht-Basiskonsumgüter	7,67%	8,46%
Informationstechnologie	5,98%	7,29%
Versorgungsunternehmen	2,99%	4,28%
Material	2,76%	5,58%
Sonstige	0,00%	0,80%
Liquidität	2,94%	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 wahrhaft. 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.