

Single Manager Fund : ABN AMRO Parnassus US ESG Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien USA Standardwerte Blend
★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 249,632
▶ Nettovermögen	EUR 2037 Million
▶ ISIN code	LU1586378710
▶ Anzahl der Anlagen	40
▶ SFDR-Klassifikation	Art, 8 – ESG-Anlageprodukte

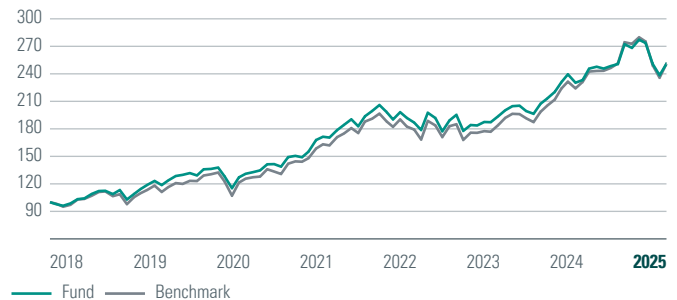
Fondsprofil

- ▶ 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 AAIS hat Parnassus Investments für die Verwaltung eines aktiven Portfolios aus nachhaltigen US-Aktien ausgewählt.

PARNASSUS INVESTMENTS®

- ▶ Der Teilfonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs durch ein diversifiziertes und aktiv verwaltetes Portfolio mit nachhaltigen US-Aktien an. Das Portfolio wird sich aus Unternehmen zusammensetzen, die in Bezug auf ESG-Best-Practices flexibel sind. 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	5,26%	6,55%	-1,29%
3 Monat	-8,27%	-8,75%	0,48%
Lfd. Jahr	-6,42%	-7,90%	1,48%
1 Jahr	7,63%	8,64%	-1,01%
3 Jahre	34,38%	40,17%	-5,79%
5 Jahre	91,66%	99,94%	-8,28%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	149,63%	150,99%	-1,36%
2024	25,92%	32,90%	-6,98%
2023	19,82%	22,21%	-2,39%
2022	-13,68%	-14,59%	0,91%
2021	36,82%	36,06%	0,77%
2020	10,45%	10,75%	-0,30%

* 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 USA 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 5,000
Zeichnung / Rücknahme	13:00 MEZ
Bloomberg Code	ABPUSSD LX

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	17,45%	15,50%	19,71%	16,69%
Tracking error	4,04%	3,05%	-	-
Sharpe - Ratio	0,25	0,47	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



Quartalsbericht

Der ABN AMRO Parnassus U.S. ESG Equities Fund übertraf im ersten Quartal den MSCI USA. Die Aktienauswahl war der Hauptgrund für die Outperformance, aber auch die Sektorallokation trug dazu bei. Die Aktienauswahl wirkte sich positiv auf den Finanzsektor aus, negativ jedoch auf den Kommunikationsdienstleistungssektor. Bei der Sektorallokation trugen Übergewichtungen in den Sektoren Grundstoffe und Gesundheitswesen am meisten zu den relativen Ergebnissen bei, während ein mangelndes Engagement im Energiesektor die Ergebnisse beeinträchtigte. Bei der Aktienauswahl leisteten Waste Management, Intercontinental Exchange und AutoZone die drei größten Beiträge. Die drei größten Verlustbringer waren Salesforce, Broadcom und Amazon.com. Während des Quartals haben wir unsere Positionen in D.R. Horton und Verizon Communications verkauft. Gleichzeitig haben wir neue Positionen in Brown & Brown, Advanced Micro Devices und ServiceNow aufgebaut. Zum Quartalsende übergewichtete die Strategie den Finanzsektor am stärksten, gefolgt vom Grundstoffsektor. Die größten Untergewichtungen gab es bei Kommunikationsdiensten und Energie (kein Engagement). Bei der Betrachtung des kommenden Jahres scheuen wir keine Risiken, sind uns jedoch bewusst, dass die vorgeschlagene Haushalts- und Handelspolitik erhebliche Volatilität und Unsicherheit mit sich bringt. In diesem Umfeld verfolgen wir Gelegenheiten im Bereich hochwertiger, widerstandsfähiger defensiver Aktien und ergänzen strategisch andere Bereiche mit langfristigem Wachstumspotenzial. Unsere jahrzehntelange Anlageerfahrung unter unterschiedlichsten Marktbedingungen hilft uns, diese unsichere Wirtschaftslage mit Zuversicht zu meistern. Wir konzentrieren uns weiterhin konsequent auf die Fundamentaldaten der Unternehmen und führen gründliche Recherchen durch, um unsere Überzeugung hinsichtlich der Beteiligungen zu untermauern, die wir für unsere konzentrierten Portfolios auswählen. Trotz der Unsicherheit bleiben wir auch hinsichtlich der langfristigen Chancen für Nutznießer der künstlichen Intelligenz optimistisch, beispielsweise für Infrastrukturanbieter, Hyperscaler und Softwareunternehmen, die die Computergrundlage der Zukunft schaffen.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Large cap (5 nach 20Mrd€)	1,58%	5,27%
Mega cap (>20Mrd€)	97,45%	94,73%
Liquidität	0,98%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,90%
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	5,88%
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,54%
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	4,61%
DEERE & CO	Industrieunternehmen	4,16%
WASTE MANAGEMENT INC	Industrieunternehmen	4,08%
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzen	3,53%
MASTERCARD INC	Finanzen	3,27%
BROADCOM INC	Informationstechnologie	2,96%
REALTY INCOME CORP	Immobilien	2,94%
Die 10 größten Werte summe		43,87%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Informationstechnologie	32,28%	31,43%
Finanzen	17,52%	13,97%
Gesundheitswesen	12,17%	9,69%
Industrieunternehmen	12,06%	8,96%
Nicht-Basiskonsumgüter	10,17%	10,80%
Material	5,63%	2,07%
Kommunikationsdienste	4,61%	9,63%
Immobilien	2,94%	2,22%
Basiskonsumgüter	1,64%	5,78%
Sonstige	0,00%	5,43%
Liquidität	0,98%	0,00%

Haupttransaktionen

Name	Operation
MICROSOFT CORP	Sell
AMAZON.COM INC	Buy
AMAZON.COM INC	Sell
ALPHABET INC	Buy

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.**
© 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.