

Single Manager Fund : ABN AMRO EdenTree European Sustainable Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien Europa Standardwerte Value
★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

Fondsmerkmale

- ▶ NAV EUR 167,766
- ▶ Nettovermögen EUR 505 Million
- ▶ ISIN code LU1670606174
- ▶ Anzahl der Anlagen 52
- ▶ SFDR-Klassifikation Art, 9 – Nachhaltige 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 EdenTree Investment Management Limited für die Verwaltung nachhaltiger europäischer Aktien ausgewählt.



▶ Der Fonds strebt einen langfristigen Wertzuwachs mithilfe eines diversifizierten und aktiv verwalteten Portfolios mit nachhaltigen Beteiligungspapieren aus Europa an und ohne eine spezifische Beschränkung auf den Tracking Error. Dazu investiert man überwiegend in übertragbare Beteiligungspapiere wie Aktien, andere Beteiligungspapiere wie Genossenschaftsanteile und Partizipationsscheine oder Optionsscheine auf übertragbare Beteiligungspapiere von Unternehmen, die in Europa ansässig sind oder dort einen überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit ausüben. Das Portfolio wird sich aus Emittenten zusammensetzen, die entweder in Bezug auf ESG-Best-Practice führend oder aufgrund ihrer Fortschritte im Bereich ESG attraktiv sind, und strebt die Anlage in ein Portfolio von Unternehmen mit starkem Renditepotenzial an, die einen Beitrag zur Gestaltung einer positiven Zukunft leisten. Die Erträge werden systematisch reinvestiert.

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	ABETESD LX

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	7,66%	4,70%	2,96%
3 Monat	5,71%	-0,32%	6,03%
Lfd. Jahr	15,38%	9,97%	5,40%
1 Jahr	12,37%	8,43%	3,94%
3 Jahre	36,90%	34,08%	2,82%
5 Jahre	100,62%	79,07%	21,54%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	67,77%	66,76%	1,01%
2024	9,16%	8,59%	0,57%
2023	14,04%	15,83%	-1,79%
2022	-7,52%	-9,49%	1,97%
2021	25,32%	25,13%	0,19%
2020	-2,17%	-3,32%	1,15%

* 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.

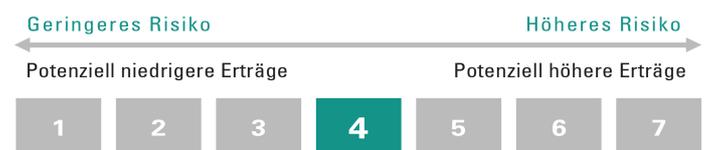


The LuxFLAG label is valid for a limited period ending on 30 June 2025. Renewable subject to LuxFLAG acceptance. Investors must not rely on LuxFLAG or the LuxFLAG Label with regard to investor protection issues and LuxFLAG cannot incur any liability related to financial performance or default of ABN AMRO EdenTree European Sustainable Equities

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	15,54%	15,34%	14,70%	13,65%
Tracking error	6,14%	6,65%	-	-
Sharpe - Ratio	0,58	0,52	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.



Quartalsbericht

Der Fonds übertraf den Vergleichsindex MSCI Europe, konnte im Laufe des Quartals jedoch nicht mit dem MSCI Europe Value Index mithalten. Während der US-Aktienmarkt angesichts wachsender Sorgen über die politische Ausrichtung der neuen Trump-Administration in Schwierigkeiten geriet, entwickelte sich der europäische Aktienmarkt aufgrund des Optimismus, dass der Bundestag nach der deutschen Wahl ein wachstumsförderndes Programm verabschieden würde, stark. Tatsächlich gelang es dem neuen Bundeskanzler Merz kurz nach Bekanntgabe des Wahlergebnisses, Pläne zur Lockerung der deutschen Schuldenbremse durchzusetzen, um Infrastruktur- und Verteidigungsausgaben zu finanzieren.

Die überdurchschnittliche Gewichtung von Finanzwerten, insbesondere Banken, lieferte im ersten Quartal den größten Beitrag zur Fondsperformance. Der Sektor mit der besten Performance im Quartal war der Finanzsektor – angekurbelt durch die Nachrichten über Staatsausgaben, die die Zinssätze in der gesamten Eurozone anhoben und die Erwartungen hinsichtlich des Wachstums in der Eurozone steigerten. Die untergewichteten Allokationen des Fonds in den Bereichen Informationstechnologie und zyklische Konsumgüter trugen ebenfalls zur Performance bei, da viele der globalen Large-Cap-Titel in diesen Sektoren zu fallen begannen, als die Sorgen über die Auswirkungen der US-Zölle zunahmen.

Im Laufe des Quartals verkauften wir unsere Position beim italienischen Kabelhersteller Prysmian, dessen Bewertung allmählich überzogen erschien, zugunsten des französischen Kabelherstellers Nexans. Nexans wurde mit einem deutlichen Abschlag sowohl gegenüber seinem eigenen historischen Durchschnitt als auch gegenüber Prysmian gehandelt, obwohl beide Unternehmen von denselben langfristigen strukturellen Wachstumstreibern profitierten. Wir begannen außerdem mit dem Aufbau einer Position beim deutschen Sportartikelhersteller Puma, nachdem es infolge einer enttäuschenden Prognose für das Geschäftsjahr 2025 zu einem starken Ausverkauf gekommen war. Diese starke Herabstufung führte zu einem deutlichen Abschlag – sowohl im Vergleich zur Konkurrenz als auch gegenüber den eigenen langfristigen Durchschnittsbewertungen. Daraus ergab sich eine attraktive Gelegenheit, in strukturelle Langfristrends rund um Gesundheit und Wellness zu investieren. Wir sind uns zwar bewusst, dass die Visibilität für 2025 weiterhin eingeschränkt ist, doch angesichts der attraktiven Bewertung erschien ein vorsichtiger Positionsaufbau in diesem Titel angemessen.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Micro cap (<0.5Mrd€)	0,73%	0,00%
Small cap (0.5 nach 2Mrd€)	4,09%	0,00%
Middle cap (2 nach 5Mrd€)	12,88%	0,20%
Large cap (5 nach 20Mrd€)	39,52%	14,94%
Mega cap (>20Mrd€)	39,79%	84,87%
Liquidität	2,99%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
ORANGE SA	Kommunikationsdienste	2,89%
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	Finanzen	2,70%
BANCO SANTANDER SA	Finanzen	2,68%
ENEL SPA	Versorgungsunternehmen	2,67%
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzen	2,66%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT...	Finanzen	2,59%
ABN AMRO GROUP NV	Finanzen	2,50%
COMMERZBANK AG	Finanzen	2,49%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finanzen	2,48%
TATE & LYLE	Basiskonsumgüter	2,45%
Die 10 größten Werte summe		26,11%

Haupttransaktionen

Name	Operation
PHILIPS LIGHTING NV	Buy
LANDIS GYR GROUP AG COMMON STOCK CHF10.0	Sell
JOHNSON MATTHEY PLC	Sell
TALANX AG	Sell

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Großbritannien	24,19%	21,22%
Frankreich	23,00%	16,39%
Niederlande	11,18%	7,17%
Spanien	9,93%	4,74%
Deutschland	8,86%	15,39%
Schweiz	4,22%	15,33%
Italien	3,99%	4,51%
Finnland	3,58%	1,57%
Irland	3,40%	1,10%
Schweden	2,57%	5,47%
Sonstige	2,08%	7,10%
Liquidität	2,99%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Finanzen	28,57%	22,66%
Material	12,48%	5,58%
Kommunikationsdienste	10,79%	4,30%
Gesundheitswesen	9,78%	13,81%
Nicht-Basiskonsumgüter	9,65%	8,46%
Industrieunternehmen	8,24%	18,51%
Versorgungsunternehmen	5,46%	4,28%
Basiskonsumgüter	4,85%	10,18%
Immobilien	4,60%	0,80%
Informationstechnologie	2,59%	7,29%
Sonstige	0,00%	4,14%
Liquidität	2,99%	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 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.