

Single Manager Fund : ABN AMRO Global ESG Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien weltweit Standardwerte Blend ★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 197,05
▶ Nettovermögen	EUR 251 Million
▶ ISIN code	LU1670611174
▶ Anzahl der Anlagen	51
▶ 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 ABN AMRO MeesPierson als Berater für ein aktives Mandat mit globalen nachhaltigen Aktien ausgewählt.



- ▶ Der Teilfonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs durch ein diversifiziertes und aktiv verwaltetes Portfolio mit nachhaltigen Aktien aus der ganzen Welt ohne spezifische Beschränkung des Tracking Error an. Zur Auswahl der zulässigen Wertpapiere führt der Manager sowohl eine finanzielle als auch eine nichtfinanzielle Analyse durch, wobei ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) in Kombination mit Ausschlussfiltern verwendet werden. Das Portfolio wird sich aus Emittenten zusammensetzen, die in Bezug auf ESG-Best-Practice führend sind. Die Erträge werden systematisch reinvestiert.

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	8,16%	6,06%	2,10%
3 Monat	-4,09%	-6,46%	2,37%
Lfd. Jahr	-1,48%	-4,28%	2,80%
1 Jahr	7,13%	8,74%	-1,62%
3 Jahre	29,39%	36,82%	-7,43%
5 Jahre	68,64%	90,17%	-21,52%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	97,05%	114,97%	-17,92%
2024	18,67%	26,60%	-7,93%
2023	13,66%	19,60%	-5,93%
2022	-15,51%	-12,78%	-2,74%
2021	33,14%	31,07%	2,07%
2020	6,78%	6,33%	0,45%

* 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 World TR Net EUR
Währung	EUR
Bewertung	Täglich
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg
Maximale Verwaltungsgebühr	0,50%
Laufende Kosten	0,71%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 5000
Zeichnung / Rücknahme	16:00 MEZ, T-1
Bloomberg Code	AMMGSDE LX

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	17,11%	15,92%	17,05%	14,93%
Tracking error	4,31%	3,58%	-	-
Sharpe - Ratio	0,22	0,37	0,32	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

Nach einer langen Phase positiver Renditen begann das Jahr 2025 negativ. Die erhöhte Unsicherheit aufgrund der volatilen US-Handelspolitik hat die US-Märkte im bisherigen Jahresverlauf unter Druck gesetzt. Die Stimmung unter Verbrauchern und Unternehmen hat sich verschlechtert und die Konjunkturerwartungen sind gesunken. Europa startet besser ins Jahr, was zum Teil auf die Bereitschaft zu mehr fiskalischer Unterstützung, insbesondere in Deutschland, zurückzuführen ist. Die europäischen Aktienmärkte übertrafen die US-Märkte deutlich.

Der ABN AMRO Global ESG Equities Fund wies eine negative absolute Rendite auf und blieb leicht hinter dem MSCI World Index zurück.

Die regionale Allokation wirkte sich im ersten Quartal des Jahres positiv aus, da der Fonds in Europa leicht übergewichtet und in den USA leicht untergewichtet ist. Die Sektorallokation zeigte in den ersten drei Monaten gemischte Signale. Die fehlenden Investitionen in den Energiesektor wirkten sich deutlich negativ aus, und auch eine Untergewichtung im Versorgungssektor und eine Übergewichtung im zyklischen Konsumgütersektor schäderten der Performance. Positiv war jedoch die Übergewichtung der Finanz-, Industrie- und Gesundheitswerte sowie die Untergewichtung der Kommunikationsdienste. Insgesamt hatte die Sektorallokation einen leicht positiven Einfluss auf die Rendite.

Der Selektionseffekt wirkte sich leicht negativ auf die Rendite aus. Die Auswahl in den Sektoren Industrie, Informationstechnologie, Kommunikationsdienste und Gesundheitswesen war besonders schwach. Hingegen im Bereich zyklische Konsumgüter war sie sehr stark und im Finanzsektor positiv. Outperformer waren Banco Santander, Sprouts Farmers Markets und AXA. Unterdurchschnittlich schnitten First Solar, Broadcom und Novo Nordisk ab.

Im Laufe des Quartals haben wir Aviva, NN Group, Agilent Technologies, Comcast, Elevance Health, Rogers Communications und Denso verkauft. Adyen, Eli Lilly, Netflix und Stryker wurden dem Portfolio hinzugefügt.

Der ABN AMRO Global ESG Equities Fund ist weiterhin bestrebt, die nachhaltigsten finanziell attraktiven Unternehmen auszuwählen.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Middle cap (2 nach 5Mrd€)	0,00%	0,08%
Large cap (5 nach 20Mrd€)	6,34%	9,24%
Mega cap (>20Mrd€)	93,05%	90,68%
Liquidität	0,61%	0,00%

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
North America	69,17%	73,15%
Europe	26,25%	18,11%
Japan	3,97%	5,56%
Lateinamerika	0,00%	0,17%
Asien Pacific Ex Japan	0,00%	2,76%
Osteuropa, Mittlerer Osten und Afrika	0,00%	0,25%
Liquidität	0,61%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	5,31%
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,44%
VISA INC	Finanzen	3,08%
NETFLIX INC	Kommunikationsdienste	2,92%
WALT DISNEY CO/THE	Kommunikationsdienste	2,79%
AXA SA	Finanzen	2,68%
INTUIT INC	Informationstechnologie	2,65%
JOHNSON CONTROLS INTERNATIO...	Industrieunternehmen	2,62%
TRANE TECHNOLOGIES PLC COMM...	Industrieunternehmen	2,60%
BANK OF AMERICA CORP	Finanzen	2,55%
Die 10 größten Werte summe		31,64%

Top 10 Länder

	Fund	Benchmark
USA	69,17%	69,88%
Frankreich	10,34%	2,76%
Irland	4,29%	1,06%
Japan	3,97%	5,56%
Großbritannien	2,70%	3,75%
Niederlande	2,69%	1,27%
Spanien	2,41%	0,80%
Schweden	2,19%	0,92%
Dänemark	1,11%	0,60%
Schweiz	0,52%	2,81%
Sonstige	0,00%	10,59%
Liquidität	0,61%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Informationstechnologie	25,26%	24,92%
Finanzen	18,90%	17,19%
Industrieunternehmen	12,64%	11,48%
Gesundheitswesen	11,97%	9,84%
Nicht-Basiskonsumgüter	10,33%	10,41%
Basiskonsumgüter	6,42%	6,37%
Kommunikationsdienste	5,71%	8,24%
Material	3,47%	3,29%
Immobilien	2,61%	2,08%
Versorgungsunternehmen	2,08%	2,67%
Liquidität	0,61%	0,00%

Haupttransaktionen

Name	Operation
FIRST SOLAR INC	Sell
NVIDIA CORP	Sell
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	Sell
MICROSOFT CORP	Sell

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 währ. Wechselkurschwankungen können den Wert Ihrer Investition positiv oder negativ beeinflussen. Nähere Einzelheiten zu den Produktisiken 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.