

# Single Manager Fund : ABN AMRO M&G Emerging Market Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien Schwellenländer weltweit  
★★★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

## Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 142,465
▶ Nettovermögen	EUR 211 Million
▶ ISIN code	LU1670612065
▶ Anzahl der Anlagen	78
▶ 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 M&G für die Verwaltung eines Mandats mit Schwellenländeraktien ausgewählt, um seinen Kunden eine Kernanlagelösung innerhalb dieser Anlageklasse anzubieten.



- ▶ Der Fonds strebt einen langfristigen Wertzuwachs seiner Vermögenswerte an. Hierzu investiert er hauptsächlich in übertragbare aktienähnliche Wertpapiere wie Aktien, Genossenschaftsanteile und Genussscheine, die von Unternehmen begeben werden, die in den Schwellenländern ansässig sind oder dort den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Um sein Ziel zu erreichen, kann der Fonds für Anlage- und Absicherungszwecke in Finanzderivate investieren. Der Teilfonds wird eine Auswahl von Wertpapieren verwenden, die die ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) erfüllen. 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.

## Informationen zum Fonds

Anteilsklasse	Klasse D
Auflegungsdatum	16/01/2018
Rechtsform	Luxemburger SICAV
Anteilstyp	Thesaurierend
Benchmark	MSCI Emerging Markets TR Net EUR
Währung	EUR
Bewertung	Täglich
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg
Maximale Verwaltungsgebühr	1,10%
Laufende Kosten	1,13%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 5000
Zeichnung / Rücknahme	16:00 MEZ, T-1
Bloomberg Code	AAMGEMD LX

## Performance\*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	5,50%	4,40%	1,10%
3 Monat	-1,45%	-2,61%	1,17%
Lfd. Jahr	1,77%	-0,82%	2,60%
1 Jahr	7,08%	8,09%	-1,01%
3 Jahre	19,34%	9,70%	9,64%
5 Jahre	78,37%	37,90%	40,47%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	42,47%	22,60%	19,87%
2024	14,94%	14,68%	0,25%
2023	8,68%	6,11%	2,57%
2022	-1,61%	-14,85%	13,25%
2021	10,67%	4,86%	5,81%
2020	-4,14%	8,54%	-12,67%

\* 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.

## Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	18,55%	14,00%	16,04%	14,02%
Tracking error	6,53%	5,21%	-	-
Sharpe - Ratio	0,20	0,22	0,30	0,01

**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

Die Aktien der Schwellenländer stiegen im ersten Quartal und übertrafen den globalen Marktindex. Vor diesem Hintergrund beendete der Fonds das Quartal im Plus und übertraf seine Benchmark, den MSCI Emerging Markets Index. Die relative Performance wurde durch die untergewichtete Allokation in Taiwan und Indien und eine übergewichtete Allokation in Brasilien unterstützt. Was die einzelnen Beteiligungen betrifft, trugen Prosus, einer der größten Technologieinvestoren der Welt mit einem großen Anteil an Tencent, Beigene, ein Biopharmaunternehmen, und JD.com, ein chinesisches E-Commerce-Unternehmen, maßgeblich zur relativen Performance bei. Die größten Verlustbringer für die relative Performance waren hingegen der in den USA notierte Öl- und Gasexplorer Kosmos Energy, Südafrikas führendes Fahrzeugunternehmen Motus Holdings und die philippinische Holdinggesellschaft GT Capital. Im Quartalsverlauf haben wir Beteiligungen an TIM SA, Sun Art Retail und Jiangsu Zhongtian Technology in das Portfolio aufgenommen. Umgekehrt haben wir Positionen bei Standard Chartered Bank, Kasikornbank, Samsung Fire & Marine Insurance, Bancolumbia, Credicorp, Controladora Axtel und Greatview Aseptic Packaging Company abgebaut. Zu den größten über dem Index liegenden Positionen des Fonds im Vergleich zur Benchmark zählen innerhalb der Schwellenmärkte Südkorea, Brasilien, Mexiko und Indonesien. Im Gegensatz dazu ist der indische Markt, den wir insgesamt für teuer halten, deutlich untergewichtet, ebenso wie Taiwan. Auch Saudi-Arabien ist unter dem Index gewichtet. Auf Sektorebene werden die Sektoren Finanzen und Nicht-Basiskonsumgüter gegenüber dem Index deutlich übergewichtet. Es gibt kleinere über dem Index liegende Positionen in Industrierwerten und Immobilien. Dagegen stellen die Sektoren Technologie, Kommunikationsgüter und Basiskonsumgüter diejenigen Positionen dar, die im Vergleich zum Index am meisten untergewichtet sind.

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Micro cap (<0.5Mrd€)	1,31%	0,00%
Small cap (0.5 nach 2Mrd€)	9,89%	0,03%
Middle cap (2 nach 5Mrd€)	16,18%	5,85%
Large cap (5 nach 20Mrd€)	22,40%	31,12%
Mega cap (>20Mrd€)	48,14%	63,00%
Liquidität	2,09%	0,00%

## Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Asien	66,56%	79,19%
Lateinamerika	12,58%	7,21%
Andere	12,25%	2,12%
Afrika	6,52%	2,96%
Mittlerer Osten	0,00%	7,03%
Osteuropa	0,00%	1,49%
Liquidität	2,09%	0,00%

## Größte Positionen

Name	Sektor	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFA...	Informationstechnologie	6,27%
PROSUS	Nicht-Basiskonsumgüter	5,89%
SAMSUNG ELECTRONICS	Informationstechnologie	4,07%
ALIBABA GROUP HOLDING	Nicht-Basiskonsumgüter	3,99%
HDFC BANK	Finanzen	3,57%
AIA GROUP LTD	Finanzen	2,50%
TECK RESOURCES LIMITED CL '...	Material	2,36%
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD	Finanzen	2,19%
ABSA GROUP LIMITED	Finanzen	2,18%
BANK RAKYAT INDONESIA PERSE...	Finanzen	2,11%
Die 10 größten Werte summe		35,13%

## Top 10 Länder

	Fund	Benchmark
China	17,35%	26,53%
Südkorea	16,15%	9,67%
Hong-Kong	9,29%	1,11%
Brasilien	7,92%	4,36%
Taiwan	7,68%	18,44%
Indien	6,21%	18,66%
Niederlande	5,89%	0,06%
Indonesien	5,29%	1,32%
Südafrika	5,23%	2,89%
Mexiko	4,00%	2,06%
Sonstige	12,89%	14,90%
Liquidität	2,09%	0,00%

## Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Finanzen	29,22%	24,68%
Nicht-Basiskonsumgüter	23,52%	13,41%
Informationstechnologie	15,72%	22,94%
Industrieunternehmen	8,42%	6,72%
Immobilien	4,38%	1,62%
Kommunikationsdienste	4,15%	10,01%
Material	4,01%	5,67%
Basiskonsumgüter	3,55%	4,77%
Gesundheitswesen	2,92%	3,30%
Versorgungsunternehmen	2,03%	2,60%
Liquidität	2,09%	0,00%

## Haupttransaktionen

Name	Operation
ALIBABA GROUP HOLDING	Buy
MOTIVA INFRA DE MOBIL ON	Buy
CCR SA	Sell
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	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 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](http://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.