

Single Manager Fund : ABN AMRO Boston Common US Sustainable Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien USA Standardwerte Value
★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 155,661
▶ Nettovermögen	EUR 206 Million
▶ ISIN code	LU2036697717
▶ Anzahl der Anlagen	55
▶ 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 Boston Common Asset Management ausgewählt um ein nachhaltiges US Aktienmandat zu managen.



▶ Der Teilfonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs durch ein diversifiziertes und aktiv verwaltetes Portfolio mit nachhaltigen US-Aktien ohne spezifische Beschränkung des Tracking Error an. 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, 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.

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	3,36%	6,55%	-3,19%
3 Monat	-12,21%	-8,75%	-3,46%
Lfd. Jahr	-10,72%	-7,90%	-2,82%
1 Jahr	-1,69%	8,64%	-10,33%
3 Jahre	6,35%	40,17%	-33,82%
5 Jahre	56,55%	99,94%	-43,39%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	55,66%	99,77%	-44,11%
2024	20,90%	32,90%	-12,00%
2023	0,25%	22,21%	-21,96%
2022	-2,94%	-14,59%	11,65%
2021	29,66%	36,06%	-6,39%
2020	-	-	-

* 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 A
Auflegungsdatum	28/05/2020
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	1,50%
Laufende Kosten	1,68%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 100
Zeichnung / Rücknahme	13:00 MEZ
Bloomberg Code	ABBUSAE LX

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	16,89%	16,44%	19,76%	16,69%
Tracking error	9,27%	7,97%	-	-
Sharpe - Ratio	-0,29	-0,05	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.



Quartalsbericht

Der MSCI USA Value Index ist im ersten Quartal gestiegen. Energie und defensive Sektoren wie das Gesundheitswesen und Kommunikationsdienste schnitten überdurchschnittlich gut ab. Technologie und Nicht-Basiskonsumgüter blieben zurück.

Der Fonds blieb hinter dem Index zurück. Kommunikationsdienste und Versorgungsunternehmen trugen zur relativen Rendite bei. Belastend waren die Bereiche Finanzen, Technologie, Industrie und Energie. Die politisch bedingte Änderung der Geschäftsaussichten belastete die Portfolioverlierer.

Unsicherheiten hinsichtlich des Handels und anderer politischer Maßnahmen der Regierung könnten die Konjunktur bremsen, Inflationssorgen verlängern und das Schreckgespenst einer Rezession und Stagflation heraufbeschwören. Nachhaltige Qualitätsbeteiligungen, einschließlich Unternehmen mit höheren Dividendenausschüttungen und geringerer Schwankungsbreite, könnten von Vorteil sein. Zudem sollten Unternehmen mit höheren Barmitteln angesichts der Abwärtskorrekturen bei den Erträgen hilfreich sein. Neuere Zugänge stellen eine Chance dar, die Wettbewerbsposition unserer Beteiligungen zu verbessern. Wir sehen auch einen Wert in der Konsolidierung von Branchen und der Änderung von Geschäftsmodellen, bei denen das Management seine Preissetzungsmacht stärken oder Stabilität gewinnen kann.

ESG/Engagement:

Wir haben Wabtec damit beauftragt, die Prinzipien des gerechten Übergangs in seine strategische Planung zu integrieren, Hologic mit der Durchführung einer geschlechterfokussierten Bewertung von Behandlungen, die zwar nicht speziell für Frauenkrankheiten gedacht sind, aber Frauen unterschiedlich betreffen können, und American Water Works mit der Zusammenarbeit mit Industriepartnern zur Sicherstellung der Einhaltung der EPA-Richtlinien für maximale Schadstoffwerte.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Middle cap (2 nach 5Mrd€)	1,05%	0,00%
Large cap (5 nach 20Mrd€)	14,05%	5,27%
Mega cap (>20Mrd€)	81,57%	94,73%
Liquidität	3,33%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Basiskonsumgüter	4,10%
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Kommunikationsdienste	3,58%
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	Finanzen	3,14%
COLGATE-PALMOLIVE CO	Basiskonsumgüter	3,06%
MORGAN STANLEY	Finanzen	2,99%
CHUBB LTD	Finanzen	2,93%
TJX COS INC	Nicht-Basiskonsumgüter	2,44%
HUBBELL INC	Industrieunternehmen	2,26%
CHARLES SCHWAB CORP/THE	Finanzen	2,24%
ACCENTURE PLC	Informationstechnologie	2,23%
Die 10 größten Werte summe		28,96%

Haupttransaktionen

Name	Operation
HOLOGIC INC	Sell
ZIMMER HOLDINGS INC	Sell
ELI LILLY & CO	Buy
CME GROUP INC	Buy

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
USA	87,74%	97,67%
Irland	4,56%	1,21%
Schweiz	2,93%	0,32%
Großbritannien	1,45%	0,25%
Sonstige	0,00%	0,55%
Liquidität	3,33%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Finanzen	24,66%	13,97%
Industrieunternehmen	14,46%	8,96%
Gesundheitswesen	12,00%	9,69%
Kommunikationsdienste	9,44%	9,63%
Informationstechnologie	8,77%	31,43%
Basiskonsumgüter	8,29%	5,78%
Immobilien	5,42%	2,22%
Nicht-Basiskonsumgüter	4,95%	10,80%
Material	4,94%	2,07%
Versorgungsunternehmen	3,75%	2,40%
Sonstige	0,00%	3,04%
Liquidität	3,33%	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.