

# Single Manager Fund : ABN AMRO Boston Trust Walden US ESG Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien USA Standardwerte Value  
★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

## Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 119,963
▶ Nettovermögen	EUR 341 Million
▶ ISIN code	LU2281295779
▶ Anzahl der Anlagen	57
▶ 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 Boston Trust Walden Company Inc. ausgewählt, um ein nachhaltiges US Value Aktienmandat zu managen.



▶ Der Teilfonds zielt darauf ab, mit einem diversifizierten und aktiv verwalteten Portfolio aus nachhaltigen US-Aktien einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er Unternehmen auswählt, die ohne eine spezifische Beschränkung des Tracking Error die Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien erfüllen.

## Performance\*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	2,45%	6,55%	-4,10%
3 Monat	-12,12%	-8,75%	-3,37%
Lfd. Jahr	-9,53%	-7,90%	-1,63%
1 Jahr	-0,18%	8,64%	-8,82%
3 Jahre	10,79%	40,17%	-29,38%
5 Jahre	-	-	-
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	19,96%	45,00%	-25,04%
2024	19,35%	32,90%	-13,55%
2023	5,46%	22,21%	-16,75%
2022	-4,71%	-14,59%	9,88%
2021	-	-	-
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 D
Auflegungsdatum	01/07/2021
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 5000
Zeichnung / Rücknahme	13:00 MEZ
Bloomberg Code	ABUSEDE LX

## Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	14,31%	14,56%	19,76%	16,69%
Tracking error	10,40%	7,45%	-	-
Sharpe - Ratio	-0,24	0,04	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

Das erste Quartal 2025 war vorteilhaft für US-Value-Aktien, die im Gegensatz zu den Growth-Titeln starke Rückgänge vermieden. Zudem schlossen die Value-Aktien das Quartal mit einer positiven Rendite ab. Dieses positive Ergebnis wurde trotz eines deutlichen Rückgangs im März erzielt, der größtenteils auf die Unsicherheit hinsichtlich der politischen Agenda von Präsident Trump zurückzuführen war. Vor dem Hintergrund einer soliden Benchmark-Performance blieb der Fonds hinter dem MSCI USA Value Index zurück.

Unserer Analyse zufolge war unsere Vorliebe für qualitativ hochwertige, attraktiv bewertete Aktien ein leichter Gegenwind für die Performance. Zwar übertrafen fair bewertete Aktien den breiteren US-Markt, doch im MSCI USA Value Index blieben sie hinter den Erwartungen zurück, was den positiven Effekt unseres Qualitätsansatzes mehr als ausglich.

Die Beiträge auf Sektorebene zur relativen Performance fielen im Quartal bescheiden aus, wobei die Kommunikationsdienste einen Gegenwind für die relativen Erträge darstellten, der vor allem auf die strategische Beteiligung an Alphabet zurückzuführen war. Im Gegensatz dazu leistete der Bereich Gesundheitswesen aufgrund der Aktienauswahl einen positiven Beitrag.

Alphabet, im Vorquartal ein Top-Performer, war im ersten Quartal der größte Negativbeitrag. Trotz starken Wachstums der Suchdienste, sozialen Medien und Cloud sah sich das Unternehmen im Suchbereich mit einem zunehmenden Wettbewerb konfrontiert. Zudem steigerte es seine Kapitalausgaben über die Erwartungen der Anleger hinaus. Johnson & Johnson hingegen profitierte von starken Ergebnissen und einer robusten EPS-Prognose.

Der Fonds bleibt in hochwertigen, attraktiv bewerteten Wertpapieren investiert.

## Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Large cap (5 nach 20Mrd€)	26,12%	5,27%
Mega cap (>20Mrd€)	72,88%	94,73%
Liquidität	0,99%	0,00%

## Größte Positionen

Name	Sektor	%
JPMORGAN CHASE & CO	Finanzen	4,84%
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	4,53%
AMERICAN EXPRESS CO	Finanzen	3,54%
CHUBB LTD	Finanzen	3,34%
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	2,99%
DEERE & CO	Industrieunternehmen	2,96%
CISCO SYSTEMS INC	Informationstechnologie	2,96%
EVERSOURCE ENERGY	Versorgungsunternehmen	2,83%
UNION PACIFIC CORP	Industrieunternehmen	2,57%
PEPSICO INC	Basiskonsumgüter	2,46%
Die 10 größten Werte summe		33,02%

## Haupttransaktionen

Name	Operation
ALPHABET INC	Sell
CHUBB LTD	Sell
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC COMMON STOCK NPV	Buy
JPMORGAN CHASE & CO	Sell

## Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
USA	91,52%	97,67%
Schweiz	3,34%	0,32%
Irland	3,08%	1,21%
Israel	1,06%	0,00%
Sonstige	0,00%	0,80%
Liquidität	0,99%	0,00%

## Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Finanzen	23,09%	13,97%
Gesundheitswesen	13,84%	9,69%
Industrieunternehmen	12,55%	8,96%
Informationstechnologie	12,02%	31,43%
Nicht-Basiskonsumgüter	7,68%	10,80%
Basiskonsumgüter	7,08%	5,78%
Kommunikationsdienste	6,82%	9,63%
Versorgungsunternehmen	6,07%	2,40%
Immobilien	4,26%	2,22%
Material	3,02%	2,07%
Energie	2,59%	3,04%
Liquidität	0,99%	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](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.