

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 164,988
▶ Nettovermögen	EUR 608 Million
▶ ISIN code	LU1481504865
▶ 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 A
Auflegungsdatum	19/01/2017
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	1,50%
Laufende Kosten	1,69%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 100
Zeichnung / Rücknahme	10:00 MEZ
Bloomberg Code	ABETACE LX

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	3,48%	3,63%	-0,15%
3 Monat	8,94%	9,79%	-0,85%
Lfd. Jahr	9,02%	10,33%	-1,32%
1 Jahr	18,56%	15,70%	2,86%
3 Jahre	26,32%	33,78%	-7,46%
5 Jahre	64,25%	68,11%	-3,87%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	64,99%	88,10%	-23,11%
2024	8,34%	8,59%	-0,24%
2023	13,20%	15,83%	-2,63%
2022	-8,21%	-9,49%	1,28%
2021	24,38%	25,13%	-0,75%
2020	-2,90%	-3,32%	0,42%

* 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.

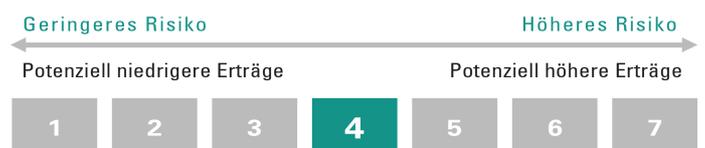


The LuxFLAG label is valid for a limited period ending on 30 June 2025. Renewable subject to LuxFLAG acceptance. Investors must not rely on LuxFLAG or the LuxFLAG Label with regard to investor protection issues and LuxFLAG cannot incur any liability related to financial performance or default of ABN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

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	10,69%	14,77%	9,61%	13,18%
Tracking error	5,83%	6,41%	-	-
Sharpe - Ratio	1,37	0,36	1,23	0,56

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 blieb im Quartal sowohl hinter dem Vergleichsindex MSCI Europe als auch hinter dem MSCI Europe Value Index zurück. Der europäische Aktienmarkt gab in diesem Zeitraum nach, da die politische Unsicherheit zunahm – Macron hatte Schwierigkeiten, in Frankreich eine Regierung zu bilden, die deutsche Regierung brach kurz vor den für Februar 2025 angesetzten Wahlen zusammen und in den USA brachte die Wahl Trumps die Gefahr von Zöllen und einer unberechenbaren Politik mit sich. Das globale makroökonomische Umfeld schwächte sich weiter ab, doch ein höher als erwarteter Inflationsdruck führte zu steigenden Anleiherenditen, was die Möglichkeit der EZB zur Senkung der Zinssätze einschränken könnte. Die Sektorallokation hatte einen geringeren Einfluss auf die Performance des Fonds als eher aktienspezifische Faktoren. Im Bereich Informationstechnologie blieb der Fonds deutlich hinter dem Sektor zurück, da ihm das Engagement in einigen Mega-Cap-Aktien wie ASML und SAP fehlte, die eine starke Performance zeigten. Fondsbeteiligungen an Midcap-Unternehmen wie Landis & Gyr und Siltronic wurden verkauft. Im Gegensatz dazu erzielte der Fonds im Bereich der Nicht-Basiskonsumgüter eine deutlich bessere Performance, da er von der starken Wertentwicklung seiner Beteiligungen an Pearson und Burberry profitierte. Der Fonds profitierte außerdem von der schwachen Performance einiger der größten Titel im Index, die der Fonds nicht hielt, darunter Nestlé, LVMH, L'Oréal und insbesondere Novo Nordisk. Letzterer Titel litt vor allem darunter, dass sein führendes Gewichtsverlustmedikament der nächsten Generation die Testerwartungen nicht erfüllte. In Bezug auf die Transaktionen nahm der Fonds Gewinne sowohl bei Tate & Lyle als auch bei der Commerzbank mit, die beide aufgrund möglicher Übernahmeangebote und aus Risikoerwägungen stark gestiegen waren, da ihr Anteil am Fonds zunahm und die mit Fusionen und Übernahmen verbundene Unsicherheit gegeben war. Der Fonds beteiligte sich außerdem neu an dem italienischen Reifenhersteller Pirelli, der zu attraktiven Vielfachen gehandelt wurde und mit einem hohen Anteil an Verkäufen auf dem Sekundärmarkt am defensiveren Ende der Autoteilebranche angesiedelt ist. Der Fonds ist weiterhin stark auf die Value- und Income-Bereiche des Marktes ausgerichtet, in denen wir weiterhin gute Gelegenheiten finden.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Micro cap (<0.5Mrd€)	0,74%	0,00%
Small cap (0.5 nach 2Mrd€)	4,60%	0,00%
Middle cap (2 nach 5Mrd€)	10,92%	0,42%
Large cap (5 nach 20Mrd€)	37,45%	14,91%
Mega cap (>20Mrd€)	44,30%	84,67%
Liquidität	1,99%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanzen	3,11%
BANCO SANTANDER SA	Finanzen	3,01%
ORANGE SA	Kommunikationsdienste	2,96%
LLOYDS BANKING GROUP PLC	Finanzen	2,91%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT...	Finanzen	2,91%
SMITH & NEPHEW PLC	Gesundheitswesen	2,80%
ABN AMRO GROUP NV	Finanzen	2,66%
ENEL SPA	Versorgungsunternehmen	2,58%
COMMERZBANK AG	Finanzen	2,53%
REXEL SA	Industrieunternehmen	2,48%
Die 10 größten Werte summe		27,97%

Haupttransaktionen

Name	Operation
NEXANS SA	Buy
BILLERUDKORSNAS AB COMMON STOCK SEK7.38	Sell
PRYSMIAN SPA	Sell
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	Buy

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Großbritannien	24,02%	21,45%
Frankreich	23,08%	16,70%
Spanien	10,15%	4,38%
Niederlande	9,14%	7,06%
Deutschland	8,86%	14,46%
Schweiz	6,57%	15,73%
Finnland	4,00%	1,52%
Italien	3,82%	4,18%
Irland	3,80%	1,09%
Schweden	2,80%	5,77%
Sonstige	1,76%	7,66%
Liquidität	1,99%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Finanzen	29,09%	21,62%
Gesundheitswesen	11,71%	15,27%
Material	11,16%	5,69%
Kommunikationsdienste	10,56%	4,10%
Nicht-Basiskonsumgüter	8,75%	9,57%
Industrieunternehmen	7,96%	17,46%
Versorgungsunternehmen	5,38%	3,79%
Immobilien	4,58%	0,80%
Basiskonsumgüter	4,49%	9,76%
Informationstechnologie	4,34%	7,39%
Sonstige	0,00%	4,56%
Liquidität	1,99%	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 31/01/2025. Nachhaltigkeits-Rating ab 31/12/2024.