

Single Manager Fund : ABN AMRO Amundi European ESG Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien Europa Standardwerte Value
★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 149,639
▶ Nettovermögen	EUR 200 Million
▶ ISIN code	LU1577879429
▶ Anzahl der Anlagen	36
▶ 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 Amundi für die Verwaltung nachhaltiger europäischer Aktien ausgewählt.



▶ ABN AMRO Amundi European Equities ist bestrebt, den Wert seines Vermögens langfristig durch Anlagen in Aktien europäischer oder in Europa tätiger Unternehmen zu steigern. Der Fonds investiert in Unternehmen mit positiver Performance hinsichtlich der Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien. In dieser Hinsicht hat der Fondsmanager einen Prozess mit Fundamental- und ESG-Analyse eingerichtet, um die Unternehmensqualität und die Bewertung potenzieller Unternehmen zu beurteilen. Die ESG-Beurteilungen umfassen sowohl exklusive Screens als auch eine Bottom-up-ESG-Bewertung. Die Erträge werden systematisch reinvestiert.

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	2,33%	3,63%	-1,30%
3 Monat	8,11%	9,79%	-1,68%
Lfd. Jahr	8,12%	10,33%	-2,21%
1 Jahr	15,55%	15,70%	-0,16%
3 Jahre	30,62%	33,78%	-3,16%
5 Jahre	64,08%	68,11%	-4,03%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	49,64%	67,30%	-17,66%
2024	7,68%	8,59%	-0,91%
2023	16,41%	15,83%	0,58%
2022	-6,34%	-9,49%	3,15%
2021	24,96%	25,13%	-0,17%
2020	-8,91%	-3,32%	-5,58%

* 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 Europe 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	10:00 MEZ
Bloomberg Code	AAPEDCE LX

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	10,80%	15,40%	9,61%	13,18%
Tracking error	5,41%	5,49%	-	-
Sharpe - Ratio	1,08	0,42	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

Das vierte Quartal war für Risikoanlagen eher volatil. Europäische Aktien verloren fast 3%, da die Anleger begannen, die möglichen Auswirkungen des Ausgangs der US-Präsidentenwahlen auf die globale Wachstumsdynamik einzupreisen.

Das Portfolio übertraf seinen Referenzindex, den MSCI Europe, im vierten Quartal deutlich. Auf Sektorebene leisteten die Sektoren Gesundheitswesen, Industrie, Kommunikationsdienstleistungen und Nicht-Basiskonsumgüter einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung des Portfolios. Negativ wirkten sich die Sektoren Energie und Informationstechnologie aus. Auf Einzeltitelebene entwickelte sich unsere Beteiligung an der Fluggesellschaft IAG sehr gut. Im November meldete das Unternehmen solide Ergebnisse für das dritte Quartal, die die Konsenserwartungen deutlich übertrafen. Unsere Beteiligung am Autohersteller Renault erholte sich, nachdem das Unternehmen gute Ergebnisse für das dritte Quartal gemeldet hatte, die zusammen mit einem optimistischeren Ausblick gut aufgenommen wurden. Negativ wirkte sich jedoch die schwache Performance von Neste aus, einem Unternehmen, das im Bereich der erneuerbaren Kraftstoffe tätig ist. Obwohl es nur wenige aktienspezifische Nachrichten gab, blieb der Aktienkurs seit September unter Druck, als das Unternehmen eine schwächer als erwartete Nachfrage nach Biokraftstoffen signalisierte, was die Stimmung gegenüber dem Titel trübte. Unsere Beteiligung am IT-Dienstleistungsunternehmen Cap Gemini hinkte hinterher. Im Oktober berichtete das Unternehmen über die Ergebnisse des dritten Quartals, die eine langsamere als erwartete Erholung des Umsatzwachstums zeigten. Es gab keine wesentlichen Veränderungen in der Positionierung. Im Portfolio weiterhin übergewichtet sind Medien, Unterhaltung, Energie und Banken. Das Portfolio ist in Gesundheit untergewichtet.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Middle cap (2 nach 5Mrd€)	4,22%	0,42%
Large cap (5 nach 20Mrd€)	28,38%	14,91%
Mega cap (>20Mrd€)	64,64%	84,67%
Liquidität	2,77%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
INTESA SANPAOLO	Finanzen	3,15%
ASTRAZENECA PLC	Gesundheitswesen	3,14%
HSBC HOLDINGS PLC	Finanzen	3,14%
BNP PARIBAS SA	Finanzen	3,13%
SIEMENS AG	Industrieunternehmen	3,13%
DNB BANK	Finanzen	3,11%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUN...	Finanzen	3,09%
PRUDENTIAL PLC	Finanzen	3,09%
ALLIANZ SE	Finanzen	3,07%
SOCIETE GENERALE SA	Finanzen	3,07%
Die 10 größten Werte summe		31,12%

Haupttransaktionen

Name	Operation
CARLSBERG AS-B	Buy
PUMA SE	Buy
SOCIETE GENERALE SA	Sell
CNH INDUSTRIAL NV	Sell

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Großbritannien	27,52%	21,45%
Frankreich	25,06%	16,70%
Deutschland	17,30%	14,46%
Schweiz	5,70%	15,73%
Spanien	5,59%	4,38%
Italien	5,50%	4,18%
Norwegen	3,11%	0,88%
Hong-Kong	3,09%	0,21%
Dänemark	2,62%	4,21%
Finnland	1,74%	1,52%
Sonstige	0,00%	16,28%
Liquidität	2,77%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Finanzen	24,85%	21,62%
Gesundheitswesen	11,82%	15,27%
Kommunikationsdienste	10,74%	4,10%
Industrieunternehmen	10,29%	17,46%
Energie	10,26%	4,56%
Nicht-Basiskonsumgüter	9,86%	9,57%
Basiskonsumgüter	8,19%	9,76%
Informationstechnologie	5,33%	7,39%
Material	2,95%	5,69%
Versorgungsunternehmen	2,93%	3,79%
Sonstige	0,00%	0,80%
Liquidität	2,77%	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.