Single Manager Fund : ABN AMRO Parnassus US ESG Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien USA Standardwerte Blend

★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating :

Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 272,138
▶ Nettovermögen	EUR 2176 Million
▶ ISIN code	LU1586378710
▶ Anzahl der Anlagen	41
▶ SFDR-Klassifikation	Art, 8 – ESG-Anlageprodukte

Fondsprofil

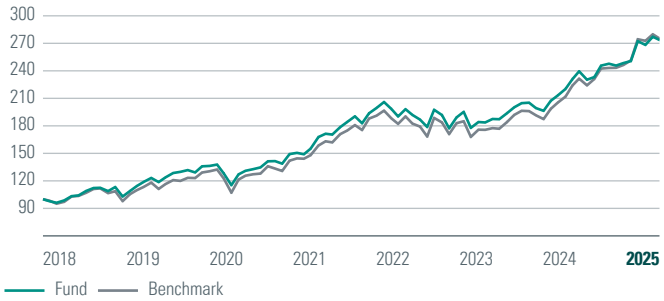
▶ Ein Single-Manager-Fonds delegiert alle Portfolioverwaltungstätigkeiten an einen einzigen Manager, der nach strengen qualitativen und quantitativen Kriterien ausgewählt wird. Der Single-Manager-Fonds wird aktiv verwaltet und verfolgt einen opportunistischen Anlageansatz. ABN AMRO Investment Solutions hat vollständige Transparenz im Tagesgeschäft und Risikokontrolle über den Fonds.

▶ ABN AMRO Investment Solutions AAIS hat Parnassus Investments für die Verwaltung eines aktiven Portfolios aus nachhaltigen US-Aktien ausgewählt.

PARNASSUS INVESTMENTS®

▶ Der Teilfonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs durch ein diversifiziertes und aktiv verwaltetes Portfolio mit nachhaltigen US-Aktien an. Das Portfolio wird sich aus Unternehmen zusammensetzen, die in Bezug auf ESG-Best-Practices flexibel sind.
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	-1,27%	-1,65%	0,38%
3 Monat	0,50%	0,29%	0,21%
Lfd. Jahr	2,01%	0,92%	1,09%
1 Jahr	18,51%	22,88%	-4,37%
3 Jahre	43,86%	51,10%	-7,23%
5 Jahre	113,64%	124,55%	-10,91%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	172,14%	175,05%	-2,91%
2024	25,92%	32,90%	-6,98%
2023	19,82%	22,21%	-2,39%
2022	-13,68%	-14,59%	0,91%
2021	36,82%	36,06%	0,77%
2020	10,45%	10,75%	-0,30%

* 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 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 5,000
Zeichnung / Rücknahme	13:00 MEZ
Bloomberg Code	ABPUSSD LX

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	12,23%	14,36%	12,53%	15,21%
Tracking error	3,17%	2,97%	-	-
Sharpe - Ratio	1,19	0,70	1,51	0,78

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.

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	4	**5**	6	7

Single Manager Fund : ABN AMRO Parnassus US ESG Equities

28 Februar 2025

Quartalsbericht

Der ABN AMRO Parnassus U.S. ESG Equities Fund blieb im vierten Quartal hinter dem MSCI USA Index zurück. Die Hauptursache für die schlechtere Performance war die Aktienauswahl, wobei sich auch die Sektorallokation leicht negativ auswirkte. Die Aktienauswahl wirkte sich negativ auf den Finanzsektor aus, hatte jedoch einen positiven Effekt auf die Informationstechnologie. Bei der Sektorallokation war eine Übergewichtung im Grundstoffsektor am abträglichsten, während eine Untergewichtung im Gesundheitssektor positiv zur Performance betrug. Bei der Aktienauswahl leisteten Salesforce, Amazon und Eli Lilly die drei größten Beiträge zur Performance. Die drei größten Verlustbringer waren Realty Income, Ball und Cigna Group. Während des Quartals haben wir unsere Positionen in Sysco, CME Group und Mondelez International verkauft und neue Positionen in Ferguson Enterprises, Eli Lilly, Workday, KLA und Vertex Pharmaceuticals hinzugefügt. Zum Quartalsende waren in der Strategie Grundstoffe am stärksten übergewichtet, gefolgt von Industriewerten. Die größten Untergewichtungen erfolgten in den Sektoren Energie (kein Engagement) und Kommunikationsdienste. Für das kommende Jahr erwarten wir, dass die folgenden Faktoren die wichtigsten Treiber der Anlagerenditen sein werden: (1) der Verlauf und die Fortsetzung der Skalierung von Spitzen-KI-Modellen, die die Fähigkeiten und die Komplexität von KI-Anwendungen erweitert; (2) eine stärkere KI-Nutzung und Workflow-Integration im Privat- und Unternehmensbereich; (3) finanzpolitische Maßnahmen (z. B. Zölle, Einwanderung) der neuen Regierung und des Kongresses und die kombinierten Auswirkungen auf Inflation, Wirtschaftswachstum und Zinssätze; und (4) internationale Märkte, die eine Wachstumserholung erleben (z. B. China, Europa, Südamerika). Wir konzentrieren uns weiterhin auf die Umsetzung unseres Anlageprozesses und die Beibehaltung von Engagements in zunehmend relevanten, wettbewerbsstarken Unternehmen, die attraktiv bewertet sind. Wir sehen weiterhin attraktive Gelegenheiten in den Sektoren Grundstoffe und Finanzen und nutzen gelegenheitsbedingt die Volatilität im Informationstechnologiesektor in unserem Streben nach starken langfristigen Renditen.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Large cap (5 nach 20Mrd€)	2,18%	4,87%
Mega cap (>20Mrd€)	96,71%	95,13%
Liquidität	1,12%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	6,87%
AMAZON.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	5,92%
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	5,11%
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	4,30%
DEERE & CO	Industrieunternehmen	3,96%
WASTE MANAGEMENT INC	Industrieunternehmen	3,85%
MASTERCARD INC	Finanzen	3,37%
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	Finanzen	3,34%
REALTY INCOME CORP	Immobilien	3,28%
FISERV INC	Finanzen	2,81%
Die 10 größten Werte summe		42,81%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Informationstechnologie	28,61%	30,50%
Finanzen	17,17%	14,15%
Gesundheitswesen	13,22%	10,76%
Industrieunternehmen	11,74%	8,53%
Nicht-Basiskonsumgüter	10,71%	10,73%
Material	6,14%	2,15%
Kommunikationsdienste	4,93%	9,48%
Immobilien	3,28%	2,28%
Basiskonsumgüter	3,09%	5,74%
Sonstige	0,00%	5,69%
Liquidität	1,12%	0,00%

Haupttransaktionen

Name	Operation
BROWN + BROWN INC COMMON STOCK USD.1	Buy
MICROSOFT CORP	Buy
NVIDIA CORP	Sell
COSTCO WHOLESALE CORP	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 währt.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.