Single Manager Fund : ABN AMRO Walter Scott European ESG Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien Europa Standardwerte Growth ★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating :

Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 125,73
▶ Nettovermögen	EUR 174 Million
▶ ISIN code	LU2281296744
▶ Anzahl der Anlagen	43
▶ SFDR-Klassifikation	Art, 8 – ESG-Anlageprodukte

Fondsprofil

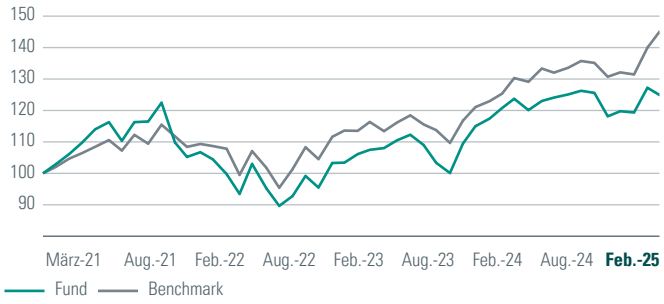
▶ Ein Single-Manager-Fonds delegiert alle Portfolioverwaltungstätigkeiten an einen einzigen Manager, der nach strengen qualitativen und quantitativen Kriterien ausgewählt wird. Der Single-Manager-Fonds wird aktiv verwaltet und verfolgt einen opportunistischen Anlageansatz. ABN AMRO Investment Solutions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

▶ ABN AMRO Investment Solutions hat Walter Scott & Partners Limited für die Verwaltung eines Europaïsche-Wachstumsaktien Portfolios ausgewählt.

WALTER SCOTT

▶ Für den Fonds strebt man einen langfristigen Wertzuwachs seiner Vermögenswerte an. 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 den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit ausüben. 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.

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	-1,81%	3,63%	-5,44%
3 Monat	4,32%	9,79%	-5,47%
Lfd. Jahr	4,67%	10,33%	-5,67%
1 Jahr	3,43%	15,70%	-12,27%
3 Jahre	18,74%	33,78%	-15,04%
5 Jahre	-	-	-
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	25,73%	47,14%	-21,41%
2024	3,81%	8,59%	-4,78%
2023	20,43%	15,83%	4,59%
2022	-22,04%	-9,49%	-12,55%
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	11/03/2021
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	ABSEEDE LX

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	11,36%	15,33%	9,61%	13,18%
Tracking error	5,03%	6,72%	-	-
Sharpe - Ratio	-0,02	0,21	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.

Geringeres Risiko — Höheres Risiko

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	**4**	5	6	7

Single Manager Fund : ABN AMRO Walter Scott European ESG Equities

28 Februar 2025

Quartalsbericht

Eine sorgfältige und wohlüberlegte Aktienauswahl ist für unseren langfristigen Ansatz von zentraler Bedeutung und auch der Schlüssel zu unserer anhaltenden Zuversicht, dass die einzelnen in unserem Portfolio enthaltenen Unternehmen weiterhin wachsen und gedeihen werden. Bei der Betrachtung der Unternehmen, die im Laufe des Quartals am meisten zur Performance beigetragen haben, standen Technologieunternehmen ganz oben auf der Liste. Die Sage Group gab Ende November starke Jahresergebnisse bekannt. Besonders stark waren die Umsätze des Unternehmens im Bereich Sage Business Cloud und Cloud Native. SAP war ebenfalls ein starker Performer. Im Oktober gab das Unternehmen erneut hervorragende Ergebnisse bekannt und erhöhte seine Prognose für das Gesamtjahr. Führendes europäisches IT-Dienstleistungsunternehmen Reply meldete ebenfalls starke Ergebnisse für das dritte Quartal wobei der Betriebsgewinn seinen zweistelligen Wachstumskurs fortsetzte und KI und Cloud Computing besonders stark waren. Von den Aktien, die die Performance beeinträchtigten, waren Novo Nordisk, Sika Group und VAT Group die auffälligsten. Novo Nordisk musste einen deutlichen Rückgang seines Aktienkurses hinnehmen, da die Ergebnisse der klinischen Phase-III-Studie für sein Adipositas-Medikament der nächsten Generation CagriSema die Erwartungen nicht erfüllten. Aus unserer Sicht waren diese Schlagzeilen jedoch ermutigend, auch wenn sie leicht hinter den Erwartungen des Marktes zurückblieben.
Erwartungen und wir warten auf die Veröffentlichung der vollständigen Testergebnisse. Die jüngsten Ergebnisse der Sika-Gruppe deuten darauf hin, dass es Anzeichen einer Erholung in den zugrunde liegenden Märkten geben könnte, insbesondere in EMEA und den USA. China bleibt schwach und auch die Stimmung der Anleger gegenüber China ist weiterhin schlecht. Ein schwacher Markt hat sich auch in den Ergebnissen der VAT Group niedergeschlagen, da die Erholung im Halbleiter-Investitionszyklus länger als erwartet auf sich warten lässt. Auch das Engagement des Unternehmens in China hat den Aktienkurs belastet. Das Portfolio hat sein über der Benchmark liegendes Engagement in den Sektoren Informationstechnologie, Industrie, zyklische Konsumgüter, Gesundheitswesen und – in geringerem Maße – Kommunikationsdienste beibehalten. Die Engagements in den Bereichen Basiskonsumgüter, Energie und Rohstoffe sind im Vergleich zur Benchmark geringer und es gibt keine Beteiligungen in den Sektoren Versorger, Finanzen oder Immobilien. Mit einem Strukturwandel ist nicht zu rechnen.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Small cap (0.5 nach 2Mrd€)	3,05%	0,00%
Middle cap (2 nach 5Mrd€)	4,72%	0,42%
Large cap (5 nach 20Mrd€)	21,92%	14,91%
Mega cap (>20Mrd€)	67,78%	84,67%
Liquidität	2,52%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
ASML HOLDING NV	Informationstechnologie	3,31%
EXPERIAN	Industrieunternehmen	3,29%
DIPLOMA PLC	Industrieunternehmen	3,05%
HERMES INTERNATIONAL	Nicht-Basiskonsumgüter	2,90%
ASM INTERNATIONAL NV	Informationstechnologie	2,86%
NOVO NORDISK B	Gesundheitswesen	2,71%
HALMA PLC	Informationstechnologie	2,68%
AIR LIQUIDE SA	Material	2,62%
SAGE GROUP PLC/THE	Informationstechnologie	2,61%
DASSAULT SYSTEMES COMMON STOCK	Informationstechnologie	2,59%
Die 10 größten Werte summe		28,63%

Haupttransaktionen

Name	Operation
GREGGS PLC	Buy
AIR LIQUIDE SA	Buy
COLOPLAST A/S	Buy
ASML HOLDING NV	Sell

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Schweiz	19,67%	15,73%
Großbritannien	17,35%	21,45%
Frankreich	17,28%	16,70%
Deutschland	11,68%	14,46%
Niederlande	10,29%	7,06%
Dänemark	4,85%	4,21%
Spanien	4,64%	4,38%
Italien	4,07%	4,18%
Irland	3,29%	1,09%
Schweden	2,27%	5,77%
Sonstige	2,09%	4,97%
Liquidität	2,52%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Industrieunternehmen	22,61%	17,46%
Informationstechnologie	20,70%	7,39%
Gesundheitswesen	19,94%	15,27%
Nicht-Basiskonsumgüter	16,65%	9,57%
Basiskonsumgüter	6,27%	9,76%
Material	4,70%	5,69%
Kommunikationsdienste	4,42%	4,10%
Energie	2,20%	4,56%
Sonstige	0,00%	26,22%
Liquidität	2,52%	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 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.