

Single Manager Fund : ABN AMRO Global ESG Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien weltweit Standardwerte Blend ★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 205,454
▶ Nettovermögen	EUR 777 Million
▶ ISIN code	LU1670611174
▶ Anzahl der Anlagen	55
▶ SFDR-Klassifikation	Art, 8 – ESG-Anlageprodukte

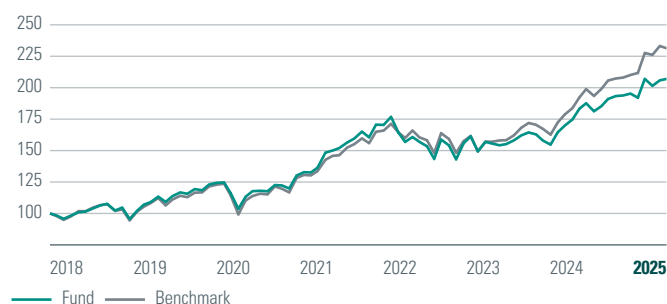
Fondsprofil

- ▶ 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 ABN AMRO MeesPierson als Berater für ein aktives Mandat mit globalen nachhaltigen Aktien ausgewählt.



- ▶ Der Teilfonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs durch ein diversifiziertes und aktiv verwaltetes Portfolio mit nachhaltigen Aktien aus der ganzen Welt ohne spezifische Beschränkung des Tracking Error an. Zur Auswahl der zulässigen Wertpapiere führt der Manager sowohl eine finanzielle als auch eine nichtfinanzielle Analyse durch, wobei ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) in Kombination mit Ausschlussfiltern verwendet werden. Das Portfolio wird sich aus Emittenten zusammensetzen, die in Bezug auf ESG-Best-Practice führend sind. Die Erträge werden systematisch reinvestiert.

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	0,56%	-0,76%	1,32%
3 Monat	-0,01%	1,66%	-1,67%
Lfd. Jahr	2,72%	2,34%	0,38%
1 Jahr	12,91%	20,31%	-7,40%
3 Jahre	31,92%	44,60%	-12,68%
5 Jahre	78,42%	102,56%	-24,15%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	105,45%	129,82%	-24,37%
2024	18,67%	26,60%	-7,93%
2023	13,66%	19,60%	-5,93%
2022	-15,51%	-12,78%	-2,74%
2021	33,14%	31,07%	2,07%
2020	6,78%	6,33%	0,45%

* 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.

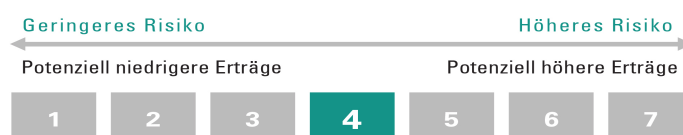
Informationen zum Fonds

Anteilsklasse	Klasse D
Auflegungsdatum	16/01/2018
Rechtsform	Luxemburger SICAV
Anteilstyp	Thesaurierend
Benchmark	MSCI World TR Net EUR
Währung	EUR
Bewertung	Täglich
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg
Maximale Verwaltungsgebühr	0,50%
Laufende Kosten	0,71%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 5000
Zeichnung / Rücknahme	16:00 MEZ, T-1
Bloomberg Code	AMMGSDE LX

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	10,93%	14,36%	10,85%	13,71%
Tracking error	4,43%	3,29%	-	-
Sharpe - Ratio	0,83	0,48	1,51	0,75

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

Die Weltwirtschaft beendete das Jahr 2024 in einem empfindlichen Gleichgewicht, das noch immer von einer historischen Pandemie und einer steigenden Inflation geprägt war, was zu aggressiven Zinserhöhungen und erhöhten Kosten führte. Die schnelle Verbreitung der KI führte zu massiven Investitionen, angeführt von Unternehmen wie Nvidia, die langfristige Produktivitätssteigerungen versprochen. Für das Jahr 2025 erwarten wir eine Ausweitung der Investitionen auf Technologien, die den Energiebedarf der KI decken und so ein breiteres Wirtschaftswachstum sowie eine ausgewogenere Führung an den Aktienmärkten fördern. Zu den Spitzenreitern im vierten Quartal zählten Wise, Paylocity und Masimo.

Die Überweisungsplattform Wise meldete im dritten Quartal ein Wachstum von 32 % bei den aktiven Kunden (auf 7,2 Millionen) und einen Anstieg der Einnahmen um 22 % (auf 260 Millionen GBP) im Vergleich zum Vorjahr. Darüber hinaus erhöhte das Unternehmen seine Prognose für das Gewinnwachstum im Gesamtjahr von 28 % bis 33 % auf 33 % bis 38 %. Wise fällt unter unser Thema „Transparenz auf den Finanzmärkten“. Die Mission von Wise besteht darin, Transparenz und Fairness in den weltweiten Geldverkehr zu bringen. Hierzu gehören die Preisgestaltung von Produkten und die gemeinsame Nutzung von Skaleneffekten. Der in den USA ansässige Entwickler von Gesundheitstechnologie Masimo meldete für das dritte Quartal einen Umsatz von 343 Millionen USD. Dies entspricht einem Anstieg von währungsbereinigt 12 % gegenüber dem Vorjahr und übertrifft die Erwartungen. Obwohl das Unternehmen seine Umsatzprognose für das Gesamtjahr leicht reduzierte, konnte es seine Ergebnisprognose anheben. Erwartet wird nun ein Betriebsgewinn von 325 bis 336 Millionen USD (gegenüber 317 bis 330 Millionen USD zuvor). Paylocity, ein Anbieter von Software für das Personalmanagement, meldete starke Ergebnisse für das erste Quartal des Geschäftsjahres 2025 mit einem Gesamtumsatz von 363 Millionen USD. Dies entspricht einer Steigerung von 14 % gegenüber dem Vorjahr. Für das Geschäftsjahr 2025 erwartet Paylocity einen Gesamtumsatz von 1,535 bis 1,55 Milliarden USD, was einem Wachstum von etwa 10 % entspricht. Zu den Verlustbringern des Quartals zählten TransMedics, Advanced Drainage Systems und TopBuild. Der größte Verlierer war das US-amerikanische Medizintechnikunternehmen TransMedics, nachdem es seine Umsatzprognose für das Gesamtjahr gesenkt hatte. Unter unserem Thema „Förderung von Innovationen im Gesundheitswesen“ erwartet TransMedics für das Gesamtjahr einen Umsatz von 428 bis 432 Millionen USD. Dies liegt unter der vorherigen Prognose von 425 bis 445 Millionen USD im Oktober. Trotz der Volatilität des Unternehmens vertrauen wir weiterhin auf die grundlegenden geschäftlichen Fundamentaldaten von TransMedics. Angesichts der möglichen starken Preisschwankungen ist es wichtig, diese Investition aus einer langfristigen Perspektive zu bewerten und sich auf einen Fünfjahreshorizont zu konzentrieren, um ihr Wachstumspotenzial und ihre Wertschöpfung voll auszuschöpfen.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Middle cap (2 nach 5Mrd€)	0,00%	0,16%
Large cap (5 nach 20Mrd€)	8,26%	8,76%
Mega cap (>20Mrd€)	90,97%	91,08%
Liquidität	0,77%	0,00%

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
North America	67,89%	74,65%
Europe	26,14%	17,10%
Japan	5,19%	5,23%
Lateinamerika	0,00%	0,15%
Asien Pacific Ex Japan	0,00%	2,65%
Osteuropa, Mittlerer Osten und Afrika	0,00%	0,23%
Liquidität	0,77%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
MICROSOFT CORP	Informationstechnologie	4,16%
NVIDIA CORP	Informationstechnologie	4,13%
SONY CORP	Nicht-Basiskonsumgüter	3,22%
VISA INC	Finanzen	3,17%
WALT DISNEY CO/THE	Kommunikationsdienste	2,94%
BANK OF AMERICA CORP	Finanzen	2,79%
ABBVIE INC	Gesundheitswesen	2,64%
HERMES INTERNATIONAL	Nicht-Basiskonsumgüter	2,53%
S&P GLOBAL INC	Finanzen	2,50%
AXA SA	Finanzen	2,37%
Die 10 größten Werte summe		30,44%

Top 10 Länder

	Fund	Benchmark
USA	67,89%	71,57%
Frankreich	10,11%	2,68%
Japan	5,19%	5,23%
Irland	4,25%	0,92%
Niederlande	2,84%	1,21%
Großbritannien	2,49%	3,55%
Schweden	2,20%	0,93%
Spanien	2,17%	0,70%
Dänemark	1,58%	0,68%
Schweiz	0,50%	2,73%
Sonstige	0,00%	9,82%
Liquidität	0,77%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Informationstechnologie	24,00%	24,61%
Finanzen	19,12%	16,97%
Gesundheitswesen	13,01%	10,88%
Industrieunternehmen	12,50%	10,79%
Nicht-Basiskonsumgüter	12,22%	10,59%
Basiskonsumgüter	5,90%	6,23%
Kommunikationsdienste	4,86%	8,15%
Material	3,44%	3,32%
Immobilien	2,80%	2,13%
Versorgungsunternehmen	1,39%	2,51%
Liquidität	0,77%	0,00%

Haupttransaktionen

Name	Operation
COMCAST CORP	Sell
NETFLIX INC	Buy
ELI LILLY & CO	Buy
STRYKER CORP	Buy

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 währ. 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.