

Single Manager Fund : ABN AMRO M&G Emerging Market Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien Schwellenländer weltweit
★★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

Fondsmerkmale

▶ NAV	EUR 144,559
▶ Nettovermögen	EUR 218 Million
▶ ISIN code	LU1670612065
▶ Anzahl der Anlagen	78
▶ SFDR-Klassifikation	Art, 8 – ESG-Anlageprodukte

Fondsprofil

- ▶ Ein Single-Manager-Fonds delegiert alle Portfolioverwaltungsstätigkeiten 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 M&G für die Verwaltung eines Mandats mit Schwellenländeraktien ausgewählt, um seinen Kunden eine Kernanlagelösung innerhalb dieser Anlageklasse anzubieten.

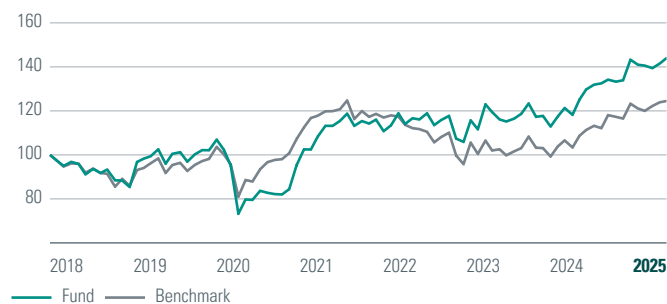


- ▶ Der Fonds strebt einen langfristigen Wertzuwachs seiner Vermögenswerte an. Hierzu investiert er hauptsächlich in übertragbare aktienähnliche Wertpapiere wie Aktien, Genossenschaftsanteile und Genussscheine, die von Unternehmen begeben werden, die in den Schwellenländern ansässig sind oder dort den Großteil ihrer Geschäftstätigkeit ausüben. Um sein Ziel zu erreichen, kann der Fonds für Anlage- und Absicherungszwecke in Finanzderivate investieren. 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.

Informationen zum Fonds

Anteilsklasse	Klasse D
Auflegungsdatum	16/01/2018
Rechtsform	Luxemburger SICAV
Anteilstyp	Thesaurierend
Benchmark	MSCI Emerging Markets TR Net EUR
Währung	EUR
Bewertung	Täglich
Verwahrstelle	State Street Bank Luxembourg
Delegierung der Kontoverwaltung	State Street Bank Luxembourg
Maximale Verwaltungsgebühr	1,10%
Laufende Kosten	1,15%
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühren	1,00%
Mindestanlage	EUR 5000
Zeichnung / Rücknahme	16:00 MEZ, T-1
Bloomberg Code	AAMGEMD LX

Performance*



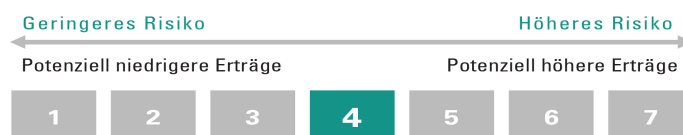
	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	1,73%	0,44%	1,29%
3 Monat	2,43%	3,73%	-1,30%
Lfd. Jahr	3,27%	1,84%	1,43%
1 Jahr	15,11%	14,53%	0,58%
3 Jahre	26,24%	9,50%	16,73%
5 Jahre	51,42%	30,12%	21,30%
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	44,56%	25,89%	18,67%
2024	14,94%	14,68%	0,25%
2023	8,68%	6,11%	2,57%
2022	-1,61%	-14,85%	13,25%
2021	10,67%	4,86%	5,81%
2020	-4,14%	8,54%	-12,67%

* 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.

Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	15,85%	13,38%	13,72%	13,53%
Tracking error	6,23%	5,83%	-	-
Sharpe - Ratio	0,71	0,40	0,78	0,03

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

Insgesamt blieben die Aktienmärkte der Schwellenländer im vierten Quartal hinter denen der globalen Aktienmärkte zurück. Dies war größtenteils auf die schwache Performance Asiens zurückzuführen, das rund vier Fünftel der Benchmark ausmacht. Vor diesem Hintergrund schloss der ABN AMRO Emerging Markets Fund das Quartal im Minus und blieb hinter seinem Vergleichsindex, dem MSCI Emerging Markets Index, zurück. Die relative Performance wurde durch die Untergewichtung in Taiwan und die Übergewichtung in Brasilien beeinträchtigt. Bei den Einzeltiteln waren Raizen, Brasiliens größter Zucker- und Ethanolproduzent, Teck Resources, ein weltweit diversifiziertes Bergbauunternehmen, und der in Hongkong notierte Versicherer AIA Group die hauptsächlichsten Verlustbringer für die relative Performance. Zu den wichtigsten Beiträgen zählten dagegen Positionen im Online-Reiseunternehmen Trip.com sowie in der in Großbritannien ansässigen und auf die Schwellenmärkte fokussierten Bank Standard Chartered und China Communications Services. Die Aktien von Standard Chartered legten aufgrund unerwartet guter Gewinne im dritten Quartal zu. Im Laufe des Quartals begannen wir mit dem Aufbau von Positionen im Autoteilehersteller Hyundai Mobis, in Alibaba, im chinesischen Finanzdienstleister und Broker GF Securities, im taiwanesischen Unternehmen Silicon Motion Technology und im mexikanischen Industrieunternehmen Orbia Advance. Es wurden keine bestehenden Positionen geschlossen. Bei den Schwellenländern gehören Südkorea, Brasilien und Südafrika zu den größten über dem Index liegenden Positionen des Fonds gegenüber der Benchmark. Im Gegensatz dazu ist der indische Markt, den wir insgesamt für teuer halten, deutlich untergewichtet, ebenso wie Taiwan. Auch Saudi-Arabien ist unter dem Index gewichtet. Auf Sektorebene werden die Sektoren Finanzen und Nicht-Basiskonsumgüter gegenüber dem Index deutlich übergewichtet. Es gibt kleinere über dem Index liegende Positionen in Industriewerten und Immobilien. Dagegen stellen die Sektoren Technologie, Kommunikationsgüter und Basiskonsumgüter diejenigen Positionen dar, die im Vergleich zum Index am meisten untergewichtet sind.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Micro cap (<0.5Mrd€)	1,99%	0,00%
Small cap (0.5 nach 2Mrd€)	11,02%	0,16%
Middle cap (2 nach 5Mrd€)	20,00%	6,01%
Large cap (5 nach 20Mrd€)	18,39%	30,85%
Mega cap (>20Mrd€)	47,44%	62,99%
Liquidität	1,16%	0,00%

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
Asien	62,98%	79,04%
Andere	16,33%	2,13%
Lateinamerika	13,16%	6,84%
Afrika	6,38%	2,82%
Mittlerer Osten	0,00%	7,77%
Osteuropa	0,00%	1,40%
Liquidität	1,16%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFA...	Informationstechnologie	5,49%
PROSUS	Nicht-Basiskonsumgüter	5,36%
SAMSUNG ELECTRONICS	Informationstechnologie	4,00%
ALIBABA GROUP HOLDING	Nicht-Basiskonsumgüter	3,44%
HDFC BANK	Finanzen	3,34%
JD.COM INC	Nicht-Basiskonsumgüter	3,30%
AIA GROUP LTD	Finanzen	2,97%
BEIGENE LTD ADR	Gesundheitswesen	2,72%
ABSA GROUP LIMITED	Finanzen	2,47%
PING AN INSURANCE GROUP CO ...	Finanzen	2,11%
Die 10 größten Werte summe		35,21%

Top 10 Länder

	Fund	Benchmark
China	18,94%	27,87%
Südkorea	13,92%	9,33%
Hong-Kong	9,66%	1,14%
Brasilien	8,22%	4,24%
Taiwan	6,63%	19,02%
Indien	5,51%	16,86%
Niederlande	5,36%	0,06%
Südafrika	5,20%	2,76%
Mexiko	4,29%	1,84%
Großbritannien	4,24%	0,18%
Sonstige	16,87%	16,70%
Liquidität	1,16%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Finanzen	27,18%	23,64%
Nicht-Basiskonsumgüter	25,07%	14,26%
Informationstechnologie	14,05%	23,68%
Industrieunternehmen	8,25%	6,30%
Material	4,56%	5,61%
Kommunikationsdienste	4,31%	10,09%
Immobilien	3,92%	1,63%
Gesundheitswesen	3,82%	3,37%
Energie	3,34%	4,32%
Basiskonsumgüter	2,22%	4,59%
Versorgungsunternehmen	2,11%	2,51%
Liquidität	1,16%	0,00%

Haupttransaktionen

Name	Operation
FIBRA UNO ADMINISTRACION	Buy
FIBRA UNO ADMINISTRACION	Sell
CHINA TOWER CORP H	Buy
CHINA TOWER (H)	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 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.