

Single Manager Fund : ABN AMRO Boston Trust Walden US ESG Equities

ein Teilfonds des Fonds ABN AMRO Funds

Morningstar Kategorie : Aktien USA Standardwerte Value
★★★

Morningstar Nachhaltigkeitsrating : 

Fondsmerkmale

NAV	EUR 136,506
Nettovermögen	EUR 314 Million
ISIN code	LU2281295779
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.

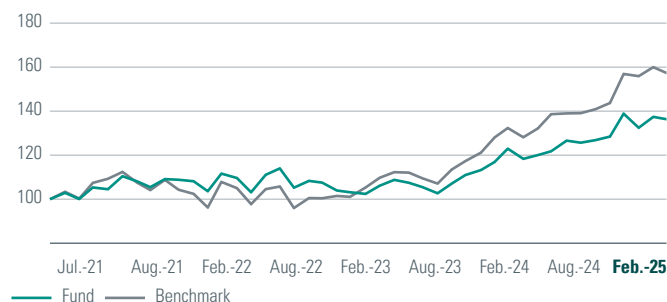
ABN AMRO Investment Solutions hat Boston Trust Walden Company Inc. ausgewählt, um ein nachhaltiges US Value Aktienmandat zu managen.



Boston Trust Walden

Der Teilfonds zielt darauf ab, mit einem diversifizierten und aktiv verwalteten Portfolio aus nachhaltigen US-Aktien einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er Unternehmen auswählt, die ohne eine spezifische Beschränkung des Tracking Error die Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien erfüllen.

Performance*



	Fonds	Benchmark	Differenz
1 Monat	-0,78%	-1,65%	0,87%
3 Monat	-1,81%	0,29%	-2,10%
Lfd. Jahr	2,94%	0,92%	2,02%
1 Jahr	16,64%	22,88%	-6,24%
3 Jahre	29,27%	51,10%	-21,83%
5 Jahre	-	-	-
10 Jahre	-	-	-
Seit Auflage	36,51%	58,90%	-22,40%
2024	19,35%	32,90%	-13,55%
2023	5,46%	22,21%	-16,75%
2022	-4,71%	-14,59%	9,88%
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	01/07/2021
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 5000
Zeichnung / Rücknahme	13:00 MEZ
Bloomberg Code	ABUSEDE LX

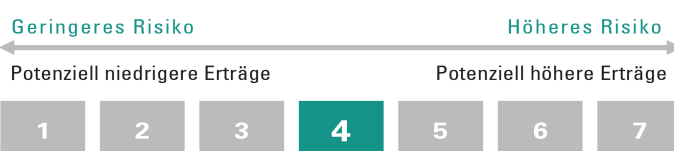
Risikokennziffern

	Fonds		Benchmark	
	1 Jahr	3 Jahre	1 Jahr	3 Jahre
Volatilität	12,93%	13,03%	12,62%	15,21%
Tracking error	8,92%	7,18%	-	-
Sharpe - Ratio	0,99	0,47	1,50	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.



Quartalsbericht

Die US-Aktienindizes zeigten im vierten Quartal eine gemischte Entwicklung, wobei Value-Werte im Allgemeinen hinter Growth-Werten zurückblieben. Infolgedessen verzeichnete der MSCI USA Value Index in diesem Quartal einen Rückgang, erzielte für das Gesamtjahr jedoch eine solide zweistellige Rendite. Die Volatilität war deutlich zu spüren, da der Marktoptimismus nach der US-Wahl im November im Dezember umschlug, als die Anleger die sich entwickelnden Makroindikatoren betrachteten, darunter geringere Erwartungen hinsichtlich Zinssenkungen der US-Notenbank und anhaltende Inflation. Vor diesem Hintergrund übertraf der Fonds im Quartal den MSCI USA Value Index. Unserer Analyse zufolge stellte unsere Präferenz für qualitativ hochwertige, attraktiv bewertete Aktien eine erhebliche Belastung für die Quartalsperformance dar. Daher führen wir die relative Outperformance der Strategie auf die Wertpapierauswahl zurück. Die Beiträge der einzelnen Sektoren zur relativen Performance fielen im Quartal bescheiden aus. Den größten Beitrag leisteten Werkstoffe, vor allem aufgrund der qualitativ hochwertigeren, weniger rohstofforientierten Beteiligungen innerhalb des Sektors. Die Versorgungsunternehmen waren aufgrund der Wertpapierauswahl am abträglichsten. JPMorgan leistete den größten Beitrag und profitiert am meisten vom erwarteten wirtschaftlichen und regulatorischen Rückenwind nach der US-Wahl. Johnson & Johnson hingegen war der größte Verlustbringer und auch der gesamte Gesundheitssektor erlitt Verluste, da potenzieller regulatorischer Gegenwind durch die erklärte Agenda der neuen Regierung in den Aktienkursen eingepreist wurde. Der Fonds ist weiterhin in hochwertige, attraktiv bewertete Wertpapiere investiert.

Aufteilung nach Marktkapitalisierung

	Fund	Benchmark
Large cap (5 nach 20Mrd€)	24,51%	4,87%
Mega cap (>20Mrd€)	74,63%	95,13%
Liquidität	0,85%	0,00%

Größte Positionen

Name	Sektor	%
JPMORGAN CHASE & CO	Finanzen	4,58%
JOHNSON & JOHNSON	Gesundheitswesen	4,54%
AMERICAN EXPRESS CO	Finanzen	3,42%
ALPHABET INC	Kommunikationsdienste	3,38%
CISCO SYSTEMS INC	Informationstechnologie	3,34%
CHUBB LTD	Finanzen	3,30%
DEERE & CO	Industrieunternehmen	3,07%
UNION PACIFIC CORP	Industrieunternehmen	2,70%
UNITEDHEALTH GROUP INC	Gesundheitswesen	2,68%
EVERSOURCE ENERGY	Versorgungsunternehmen	2,60%
Die 10 größten Werte summe		33,61%

Haupttransaktionen

Name	Operation
ZIMMER HOLDINGS INC	Buy
JPMORGAN CHASE & CO	Sell
DEERE & CO	Sell
COMCAST CORP	Sell

Geografische Verteilung

	Fund	Benchmark
USA	92,68%	98,04%
Schweiz	3,30%	0,28%
Irland	1,59%	0,99%
Israel	1,57%	0,00%
Sonstige	0,00%	0,70%
Liquidität	0,85%	0,00%

Sektorverteilung

	Fund	Benchmark
Finanzen	20,93%	14,15%
Gesundheitswesen	13,95%	10,76%
Informationstechnologie	12,97%	30,50%
Industrieunternehmen	12,86%	8,53%
Nicht-Basiskonsumgüter	8,31%	10,73%
Basiskonsumgüter	8,04%	5,74%
Kommunikationsdienste	7,02%	9,48%
Versorgungsunternehmen	4,59%	2,30%
Immobilien	4,47%	2,28%
Energie	3,03%	3,39%
Material	2,98%	2,15%
Liquidität	0,85%	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.