

Robeco Emerging Markets Equities D USD

Der Robeco Emerging Markets Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien aus Schwellenländern auf der ganzen Welt investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Angesichts der Tatsache, dass Schwellenländer schneller als entwickelte Staaten wachsen und staatliche Stellen, Unternehmen und Haushalte dort solidere Bilanzen haben. Der Fonds wählt Anlagen auf der Grundlage einer Top-down-Länderanalyse und Bottom-up-Aktienideen. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmen mit einem gesunden Geschäftsmodell, soliden Wachstumsaussichten und einer angemessenen Bewertung.



Wim-Hein Pals, Dimitri Chatzoudis, Jaap van der Hart, Cornelis Vlooswijk
Fondsmanager seit 01-04-2000

Index

MSCI Emerging Markets Index (Net Return, USD)

Allgemeine Informationen

| | |
|------------------------------|--|
| Morningstar | ★★★★★ |
| Anlagegattung | Aktien |
| Fondswährung | USD |
| Fondsvolumen | USD 1.083.781.461 |
| Größe der Anteilsklasse | USD 3.045.575 |
| Anteile im Umlauf | 13.594 |
| Datum 1. Kurs | 16-10-2006 |
| Geschäftsjahresende | 31-12 |
| Laufende Gebühren | 1,76% |
| Täglich handelbar | Ja |
| Ausschüttung | Nein |
| Ex-ante Tracking-Error-Limit | 6,00% |
| Verwaltungsgesellschaft | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

Marktentwicklungen

Im Juni verzeichneten Schwellenländeraktien einen Zuwachs von 2,5 % (EUR) und übertrafen damit die Industrieländeraktien (+0,9 %). Seit Jahresbeginn liegen die Schwellenländer nun um 5,1 % vor den Industrieländern. Nachdem der Konflikt zwischen Israel und dem Iran die Märkte zur Monatsmitte abwärts tendieren ließ, beruhigten sie sich wieder, nachdem die USA einen Waffenstillstand vermittelten. Die Ölpreise schnellten parallel dazu in die Höhe, beruhigten sich aber nach der Deeskalation, als die Sorgen über Versorgungsunterbrechungen nachließen. Die USA und China haben sich auf ein Zollrahmenabkommen geeinigt, eine endgültige Vereinbarung wurde jedoch noch nicht unterzeichnet. Der US-Dollar verlor nach den schwächeren Inflationsdaten in den USA erneut an Wert. Alle Schwellenländerregionen verzeichneten kräftige Zuwächse. Die asiatischen Schwellenländer bauten ihre Führung aus. Lateinamerika und EMEA verzeichneten ebenfalls positive Ergebnisse. Südkorea erzielte mit einem Plus von 13,7 % die stärkste Performance, was auf die Wahl von Präsident Lee und die Agenda seiner „Value-Up“-Politik zurückzuführen ist. Auch die Türkei, Taiwan, Griechenland und Brasilien waren überdurchschnittlich gut, während die ASEAN-Länder, China und Indien schlechter abschnitten. IT und Grundstoffe waren erfolgreich, während die Konsumgütersektoren zurückblieben. Die Währungen der Schwellenländer legten weiter zu, insbesondere der brasilianische Real und der ungarische Forint, während der USD abwertete. Nach einem starken Mai waren die Zuflüsse in Schwellenländeraktien mit 6 Mrd. USD erneut positiv.

Prognose des Fondsmanagements

In einem globalen makroökonomischen Kontext sind die Schwellenländer selbst unter Berücksichtigung des Handels relativ gut positioniert. Das Inflationsumfeld ist in vielen Schwellenländern günstig, und es gibt reichlich Spielraum für Zinssenkungen. Viele Zentralbanken in den Schwellenländern haben bereits begonnen, die Zinsen zu senken. Eine Ausnahme ist Brasilien, das die Zinssätze in einem Umfeld fiskalischer Herausforderungen und hartnäckig hoher Inflation erhöht hat. Das Wachstum in Schwellenländern hält sich gut. In China ist der Immobiliensektor weiterhin schwach, aber die Wirtschaft wächst, unterstützt von erheblichen Konjunkturlieferungen, um ca. 5 %. Die Aktienmärkte der Schwellenländer sind ggü. Industrieländern sehr attraktiv bewertet, mit Abschlägen von ca. 30 % basierend auf Gewinnmultiplikatoren. Das Gewinnwachstum war in den letzten Jahren enttäuschend, erholte sich aber 2024 mit einem Wachstum von 23 %. Auch für 2025 wird erwartet, dass das Gewinnwachstum (von 12 %) in den Schwellenländern das zweite Jahr in Folge das EPS-Wachstum der entwickelten Märkte (8 %) übertreffen wird.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Stimmrechtsausübung und Engagement
- Zieluniversum

Für weitere Informationen über Ausschlüsse siehe <https://www.robeco.com/exclusions/>

10 größte Positionen

Unsere Top-Positionen sind in IT, Nicht-Basiskonsumgütern und Finanzen. Taiwan Semiconductor (TSMC) ist ein Schlüssellieferant für globale IT-Hardwarehersteller. Alibaba Group ist das größte E-Commerce-Unternehmen in China. Tencent ist bei sozialen Medien und Spielen in China führend. Samsung Electronics ist die weltbekannte globale IT-Marke aus Südkorea. Die größten Positionen des Portfolios in Finanzen sind Ping An Insurance und PICC P&C aus China sowie HDFC Bank und ICICI Bank aus Indien. Naspers ist ein südafrikanisches Internetunternehmen mit großer Kapitalbeteiligung an Tencent. HCL Technologies aus Indien gehört zu den größten IT-Outsourcing-Unternehmen weltweit.

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt
Tencent Holdings Ltd
Naspers Ltd
HDFC Bank Ltd
Alibaba Group Holding Ltd
ICICI Bank Ltd ADR
Samsung Electronics Co Ltd
Ping An Insurance Group Co of China Ltd
SK Hynix Inc
HCL Technologies Ltd
Gesamt

| Sektor | % |
|------------------------|--------------|
| IT | 9,85 |
| Kommunikationsdienste | 3,90 |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 3,49 |
| Finanzwesen | 3,28 |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 3,27 |
| Finanzwesen | 3,15 |
| IT | 2,90 |
| Finanzwesen | 2,64 |
| IT | 2,02 |
| IT | 1,89 |
| Gesamt | 36,38 |

Kurs

| | | |
|---------------------------------|-----|--------|
| 30-06-25 | USD | 224,04 |
| Höchstkurs lfd. Jahr (30-06-25) | USD | 224,04 |
| Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25) | USD | 175,16 |

Top 10/20/30 Gewichtung

| | |
|--------|--------|
| TOP 10 | 36,38% |
| TOP 20 | 51,42% |
| TOP 30 | 61,72% |

Gebührenstruktur

| | |
|----------------------|-------|
| Verwaltungsvergütung | 1,50% |
| Servicegebühr | 0,20% |

Änderungen

Die Wertentwicklung wurde unter Verhältnissen erreicht, die nicht länger zutreffend sind. Bis zum 31 Dezember 2007 war der IFC Composite-Index (USD) der Vergleichsindex.

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
Emissionsstruktur Offene
Investmentgesellschaft
UCITS V Ja
Anteilsklasse D USD
Der Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Funds SICAV.

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Chile, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Peru, Singapur, Spanien, Schweiz, Taiwan, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Der Fonds kann eine aktive Währungspolitik verfolgen, um zusätzliche Gewinne zu erwirtschaften.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist untrennbarer Bestandteil des Investmentprozesses, damit die Positionen immer den vordefinierten Richtlinien entsprechen.

Dividendenpolitik

Dieser Fonds ist seit 2004 thesaurierend, d.h. die Erträge, wie z.B. Dividenden bzw. Zinserträge aus Wertpapieren, werden nicht ausgeschüttet, sondern werden direkt dem Fondsvermögen zugeführt und wiederangelegt.

Wertpapierkennnummern

| | |
|-----------|--------------|
| ISIN | LU0269635834 |
| Bloomberg | REMEUDD LX |
| Sedol | B1H36W2 |
| WKN | AOLFAV |
| Valoren | 2723990 |

Sektorgewichtung

Die wichtigsten übergewichteten Sektoren sind Finanzen, Nicht-Basiskonsumgüter, Informationstechnologie und Immobilien. Für diese erwarten wir positives Gewinnwachstum in Kombination mit attraktiven Bewertungen. Basiskonsumgüter, Kommunikationsdienstleistungen, Energie, Grundstoffe und Gesundheitswesen sind die größten untergewichteten Sektoren im Vergleich zur Benchmark.

| Sektorgewichtung | | Deviation index | |
|------------------------|-------|-----------------|--|
| Finanzwesen | 27,5% | 3,1% | |
| IT | 24,5% | 0,4% | |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 18,3% | 5,6% | |
| Kommunikationsdienste | 7,2% | -2,6% | |
| Industrie | 5,7% | -1,2% | |
| Immobilien | 5,1% | 3,5% | |
| Materialien | 3,7% | -2,1% | |
| Versorger | 3,1% | 0,5% | |
| Energie | 1,8% | -2,5% | |
| Basiskonsumgüter | 1,5% | -3,0% | |
| Not Classified | 1,0% | 0,9% | |
| Gesundheitswesen | 0,5% | -2,7% | |

Ländergewichtung

Wir bevorzugen die Schwellenmärkte in Asien, insbesondere Südkorea, Indonesien und Vietnam, gegenüber den Schwellenländern in Europa, im Nahen Osten und Afrika (EMEA). Für kleinere asiatische Märkte, z. B. Malaysia, den Philippinen und Thailand, besteht eine Untergewichtung. In Ländern wie China und Indien investieren wir lieber in Binnensektoren als in Exportbereiche. In Lateinamerika sind wir nur in Mexiko und Chile übergewichtet. In den EMEA-Ländern hält der Fonds übergewichtete Positionen in Griechenland, Ungarn, Polen, Südafrika und den VAE. Er ist nicht aktiv in Tschechien und hält untergewichtete Positionen im Nahen Osten.

| Ländergewichtung | | Deviation index | |
|-------------------------------|-------|-----------------|--|
| China | 25,6% | -2,8% | |
| Taiwan | 17,1% | -1,8% | |
| Indien | 15,3% | -2,8% | |
| Südkorea | 13,7% | 3,0% | |
| Südafrika | 5,4% | 2,2% | |
| Brasilien | 4,5% | 0,1% | |
| United Arab Emirates (U.A.E.) | 3,4% | 1,8% | |
| Griechenland | 3,1% | 2,5% | |
| Mexiko | 2,9% | 0,9% | |
| Indonesien | 2,2% | 1,0% | |
| Polen | 1,4% | 0,3% | |
| Ungarn | 1,3% | 1,0% | |
| Sonstige | 4,0% | -5,4% | |

Währungsgewichtung

Ende Juni gab es eine Währungsabsicherung des US-Dollars gegenüber dem EUR.

| Währungsgewichtung | | Deviation index | |
|--------------------------|-------|-----------------|--|
| Hongkong-Dollar | 18,6% | -4,9% | |
| Neuer Taiwan-Dollar | 17,0% | -1,9% | |
| Indische Rupie | 15,1% | -3,0% | |
| Südkoreanischer Won | 13,5% | 2,8% | |
| Euro | 8,7% | 8,1% | |
| Renminbi Yuan | 6,5% | 2,7% | |
| Rand | 5,4% | 2,2% | |
| Dirham | 3,4% | 1,8% | |
| Brasilian Real | 2,8% | -1,0% | |
| Mexikanischer Neuer Peso | 2,3% | 0,3% | |
| US-Dollar | -2,2% | -4,3% | |
| Rupiah | 2,2% | 1,0% | |
| Sonstige | 6,9% | -3,6% | |

ESG Important information

Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente für diesen Fonds verwendet werden. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle im Prospekt beschriebenen Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Der Prospekt kann auf Wunsch kostenlos von der Robeco-Website bezogen werden.

Nachhaltigkeit

Der Fonds bindet Nachhaltigkeit durch Ausschlüsse, ESG-Integration, Engagement und Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. In die fundamentale Bottom-up-Analyse der Anlagekandidaten werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um bestehende bzw. mögliche Risiken und Chancen in punkto ESG einzuschätzen. Bei der Aktienauswahl schränkt der Fonds seine Positionen mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Außerdem gilt: Wird ein Aktienemittent bei der laufenden Überwachung wegen Verstößen gegen internationale Normen ausgesondert, wird mit dem Emittenten ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen. Und schließlich nimmt der Fonds seine Aktionärsrechte wahr und übt im Einklang mit Robecos Abstimmungspolitik seine Stimmrechte aus.

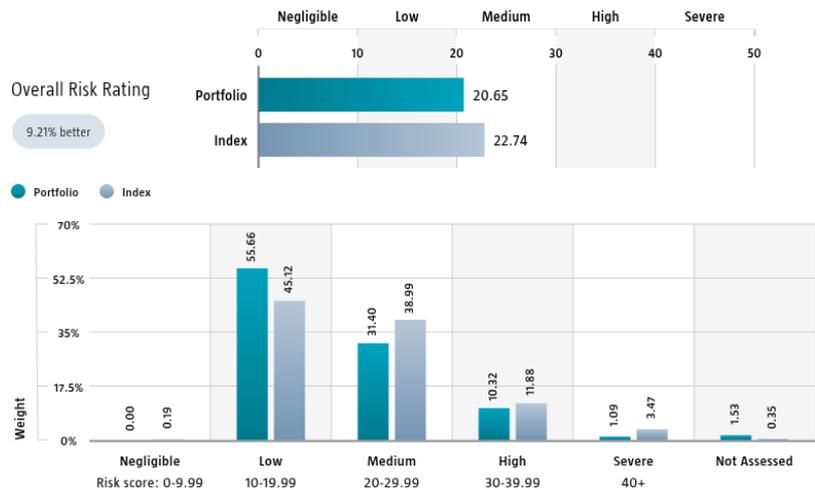
In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Der für die Illustration des Nachhaltigkeitsprofils verwendete Index basiert auf dem [Indexname].

Sustainalytics ESG Risk Rating

Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics zeigt die Portfolio-Zusammensetzung nach den fünf ESG-Risikostufen von Sustainalytics: vernachlässigbar (0-10), gering (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40) und sehr hoch (über 40). Es gibt einen Überblick über die Portfolio-Aufteilung nach ESG-Risikostufen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um das ESG-Risikoniveau des Portfolios im Vergleich zum Index zu verdeutlichen.

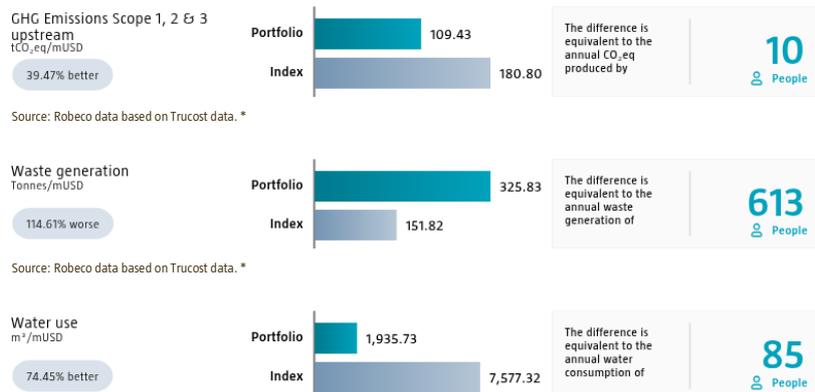
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf Portfolioebene unter Verwendung eines gewichteten Durchschnitts, für den wir den Fußabdruck eines jeden Portfoliobestandteils mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Zu Vergleichszwecken werden Index-Fußabdrücke neben dem Portfolio-Fußabdruck ausgewiesen. Die äquivalenten Faktoren, die zum Vergleich zwischen dem Portfolio und dem Index herangezogen werden, stellen europäische Durchschnittswerte dar und beruhen auf Quellen Dritter in Kombination mit eigenen Schätzungen. Dementsprechend dienen die aufgeführten Zahlen nur der Veranschaulichung und sind lediglich ein Orientierungswert. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.

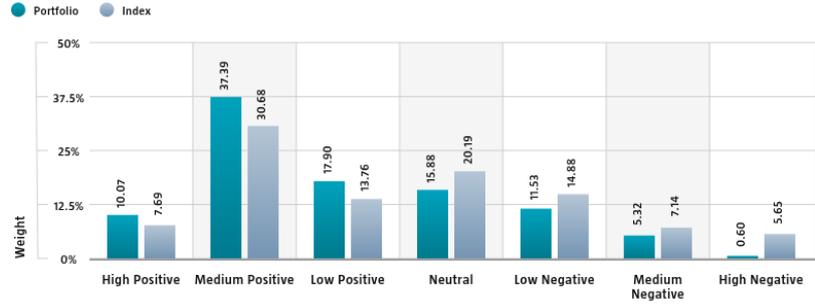


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

SDG Impact Alignment

Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung der Folgenabstimmung eines Unternehmens auf die relevanten SDGs und weist dem Unternehmen einen SDG-Gesamtscore zu. Der Score reicht von einer positiven bis negativen Auswirkungsabstimmung, abgestuft von einer hohen, mittleren oder niedrigen Folgenabstimmung. Daraus ergibt sich eine siebenstufige Skala von -3 bis +3. Zu Vergleichszwecken werden Index-Kennzahlen neben der Portfolio-Kennzahl ausgewiesen. Die Zahlen enthalten nur als Unternehmensanleihen gekennzeichnete Positionen.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Engagement

Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten bezogene Themen unterteilen. Mit SDG-Engagement sollen klare und messbare Verbesserungen des SDG-Beitrags eines Unternehmens bewirkt werden. Erweitertes Engagement wird durch Fehlverhalten ausgelöst und legt den Schwerpunkt auf Unternehmen, die erheblich gegen internationale Standards verstoßen. Der Bericht basiert auf allen Unternehmen im Portfolio, bei denen innerhalb der letzten 12 Monate Engagement-Aktivitäten durchgeführt wurden. Es ist zu beachten, dass Unternehmen in mehreren Kategorien gleichzeitig Gegenstand von Engagement-Maßnahmen sein können. Während auf Ebene der Gesamtexposition des Portfolios eine Doppelzählung vermieden wird, kann diese von der Summe der Expositionen in den einzelnen Kategorien abweichen.

| | Portfolio exposure | # companies engaged with | # activities with companies engaged with |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------------|--|
| Total (* excluding double counting) | 35.15% | 26 | 127 |
| Environmental | 14.91% | 12 | 58 |
| Social | 11.28% | 6 | 30 |
| Governance | 1.96% | 3 | 14 |
| Sustainable Development Goals | 9.83% | 4 | 15 |
| Voting Related | 2.15% | 3 | 6 |
| Enhanced | 0.00% | 1 | 4 |

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Ausschlüsse

Auf den Ausschlussdiagrammen ist dargestellt, wie sehr die Ausschlusskriterien von Robeco eingehalten wurden. Zu Vergleichszwecken werden neben den Portfoliositionen die Indexpositionen ausgewiesen. Die Schwellenwerte basieren auf Erträgen, sofern nicht anders angegeben. Weitere Informationen zur Ausschlussrichtlinie und der gültigen Stufe finden Sie in der Ausschlussrichtlinie und der Ausschlussliste auf Robeco.com.



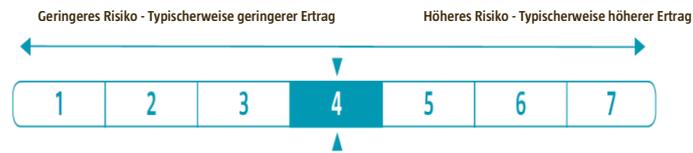
Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Anlagepolitik

Der Robeco Emerging Markets Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien aus Schwellenländern auf der ganzen Welt investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Angesichts der Tatsache, dass Schwellenländer schneller als entwickelte Staaten wachsen und staatliche Stellen, Unternehmen und Haushalte dort solidere Bilanzen haben. Der Fonds wählt Anlagen auf der Grundlage einer Top-down-Länderanalyse und Bottom-up-Aktienideen. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmen mit einem gesunden Geschäftsmodell, soliden Wachstumsaussichten und einer angemessenen Bewertung.

Der Fonds fördert E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, integriert Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess und wendet die Good Governance Policy von Robeco an. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse, die Wahrnehmung von Stimmrechten und Engagement gehören.

Risk profile



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich ändern, wenn Sie Ihre Anlage zu einem verfrühten Zeitpunkt einlösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der zusammenfassende Risikoindikator bietet einen Hinweis auf das mit diesem Produkt verbundene Risikoniveau im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen, oder weil es keine Zahlungen an Sie leisten kann, Geld verliert. Wir haben dieses Produkt als 4 von 7 kategorisiert, was einem mittleren Risikokategorie entspricht. Bedeutet, dass das Verlustpotential aus der zukünftigen Wertentwicklung einem mittleren Verlustpotential entspricht.

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Wenn Sie Zahlungen in einer andere Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Nachfolgende Daten gelten für diesen Fonds als wesentlich und werden im Indikator nicht (angemessen) reflektiert:

- Es kann vorkommen, dass ein Kontrahent bei einem Derivategeschäft seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann, was zu einem Verlust führen könnte. Das Kontrahentenrisiko wird durch Bereitstellung von Sicherheiten reduziert.
- Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die in bestimmten Marktsituationen weniger liquide sein könnten, was sich erheblich auf den Wert dieser Vermögenswerte auswirken kann.
- Der Fonds investiert oder kann in chinesische A-Aktien investieren. Mit der Anlage in chinesischen A-Aktien sind erhöhte Risiken verbunden, insbesondere im Hinblick auf Liquidität, Regulierung, Quote, Depotbank und Broker.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikoüberlegungen“ des Prospekts.

CV Fondsmanager

Wim-Hein Pals ist Leiter von Robecos Emerging Markets Equity-Team und leitender Portfoliomanager der Global Emerging Markets Core-Strategie. Bei Länderanalyse deckt er Indonesien und Malaysia ab. Davon war er Portfoliomanager für Aktien aus europäischen Schwellenländern und Afrika sowie Portfoliomanager für Aktien aus asiatischen Schwellenländern. Wim-Hein Pals begann seine Laufbahn in der Anlagebranche im Jahr 1990 bei Robeco. Er verfügt über Master-Abschlüsse in Industrial Engineering & Management Sciences der Technischen Universität Eindhoven sowie in Business Economics der Universität Tilburg. Dimitri Chatzoudis ist Portfoliomanager für institutionelle Schwellenländerkonten. Als Research Analyst ist er für Aktien in Mexiko zuständig. Er war Portfoliomanager Eastern European and Global Emerging Markets bei ABN AMRO, bevor er 2008 zu Robeco kam. Er begann seine Laufbahn in der Branche 1993. Dimitri Chatzoudis hat einen Master in Industrial Engineering von der Technischen Universität Eindhoven und ist Certified European Financial Analyst. Er spricht auch fließend Griechisch. Jaap van der Hart ist leitender Portfoliomanager von Robecos High Conviction Emerging Stars-Strategie. Im Laufe der Zeit war er für Investitionen in Südamerika, Osteuropa, Südafrika, Mexiko, China und Taiwan zuständig. Außerdem koordiniert er den Länderallokationsprozess. Er begann seine Laufbahn 1994 in Robecos Quantitative Research-Abteilung und wechselte im Jahr 2000 zum Emerging Markets Equities-Team. Er hat einen Master in Ökonometrie der Erasmus Universität Rotterdam. Er hat verschiedene wissenschaftliche Artikel über die Aktienauswahl an Schwellenmärkten veröffentlicht. Cornelis Vlooswijk ist leitender Portfoliomanager und Research Analyst African Equities. Zuvor war er seit 2005 bei Robeco als Anlagestrategie mit Schwerpunkt Nordamerika und Schwellenländer tätig. Bevor er 2005 zu Robeco kam, arbeitete er bei Credit Suisse First Boston als Investment Banking Analyst mit Schwerpunkt im Transport- und Logistiksektor. Er begann seine Laufbahn in der Investmentbranche 1998. Cornelis hat einen Master in Economics der Erasmus Universität Rotterdam und ist CFA® Charterholder.

Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg aufgelegt und unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen in Luxemburg. Für den Fonds fällt in Luxemburg weder Körperschaftssteuer noch Gewerbesteuer an, auch die Kapitalerträge und Dividenden werden nicht besteuert. Der Fonds hat in Luxemburg eine jährliche Abbonnementssteuer ('taxe d'abonnement') in Höhe von 0,05 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds zu zahlen. Diese Steuer wird bei der Bestimmung des Nettoinventarwerts des Fonds berücksichtigt. Grundsätzlich kann der Fonds die Luxemburger Verträge nutzen, um Quellensteuer auf seine Erträge zurückzufordern.

Nachhaltigkeitsabbildungen

Die in den Nachhaltigkeitsdarstellungen gezeigten Zahlen wurden auf Teilfondsebene berechnet.

Rechtlicher Hinweis von MSCI

Quelle: MSCI. MSCI gibt weder ausdrückliche noch stillschweigende Garantien oder Zusicherungen zu den hierin enthaltenen MSCI Daten ab und übernimmt keine Haftung im Hinblick auf diese. Eine Weiterverteilung oder Nutzung der MSCI Daten als Basis für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte ist nicht zulässig. Dieser Bericht wurde von MSCI weder genehmigt, gebilligt, geprüft noch erstellt. Die MSCI Daten sind nicht als Anlageberatung oder Empfehlung für oder gegen eine beliebige Art von Anlageentscheidung vorgesehen und sind nicht als solche heranzuziehen.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle Rechte vorbehalten. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhalte-Anbietern; (2) dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden; und (3) deren Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wird nicht gewährleistet. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter haften für etwaige Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Morningstar, entnehmen Sie bitte www.morningstar.com.

Rechtlicher Hinweis

Die vorstehenden Informationen stammen von der Robeco Institutional Asset Management B.V. oder von uns als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch haftet Robeco nicht für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Robeco kann die Informationen jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern oder ergänzen. Der Wert einer Anlage kann schwanken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. SI umfasst Aktivitäten, Produkte und Dienstleistungen, bei denen nicht-finanzielle Kriterien in die traditionelle Finanzanalyse und den Anlageprozess integriert werden. Dieser Ansatz führt zu fundierteren Anlageentscheidungen, vermindert Risiken und bietet Chancen für langfristige Investitionen. SI unterstützt Anleger, ihre nicht-finanziellen Ziele zu erfüllen, wie beispielsweise Treuhänderpflichten und die Minimierung von Reputationsrisiken. ESG ist die englische Abkürzung für „Environment Social Governance“, also Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Der Begriff ist etabliert, um auszudrücken, ob und wie bei Entscheidungen von Unternehmen und der unternehmerischen Praxis sowie bei Firmenanalysen von Finanzdienstleistern ökologische und sozial-gesellschaftliche Aspekte sowie die Art der Unternehmensführung beachtet beziehungsweise bewertet werden. Weitere Informationen über den Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Der deutschsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen Basisinformationsblätter können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main, erhalten oder über die Website www.robeco.de bezogen werden. Die in den Informationen genannte Laufende Gebühren (Ongoing charges) ist dem neuesten Jahresbericht des Fonds entnommen (Stand: Ende Kalenderjahr). Für österreichische Anleger ist die Zahl- und Informationsstelle für Fonds der Robeco Institutional Asset Management B.V. die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien und für Fonds der Robeco Luxembourg S.A die Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Österreichische Investoren können sich an die jeweilige Zahlstelle wenden und verlangen, dass Zahlungen von der Verwaltungsgesellschaft oder Zahlungen von Ihnen an die Verwaltungsgesellschaft über diese Zahlstelle erfolgen. Die Kauf- und Verkaufspreise sind ebenfalls bei der jeweiligen Zahlstelle erhältlich. Alle Investoren und potentielle Investoren können bei der Bank Austria AG bzw. der Raiffeisen Bank International AG kostenlos den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, den zuletzt veröffentlichten Rechenschaftsbericht und den zuletzt veröffentlichten Halbjahresbericht verlangen. Alle Investoren können sich auch direkt an Robeco wenden um alle Informationen zu erhalten.