

Robeco Sustainable Property Equities F EUR

Der Robeco Sustainable Property Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien aus Industrieländern investiert. Die Aktienauswahl basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Dieser Fonds identifiziert als erster starke globale Trends im Immobiliensektor. Innerhalb dieser Trends konzentriert sich dieser Fonds auf Unternehmen mit den besten Aussichten im Sektor. Die Fondsmanager setzen sorgfältig entwickelte Bewertungsmodelle ein, um Aktien mit guten Ertragsaussichten und angemessener Bewertung zu selektieren. Der Fonds soll Aktien mit relativ guter Umweltbilanz im Vergleich zu Aktien mit großem Umwelt-Fußabdruck auswählen.



Folmer Pietersma, Frank Onstwedder
Fondsmanager seit 01-10-2007

Index

S&P Developed Property Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 359.751.894
Größe der Anteilsklasse	EUR 26.032.331
Anteile im Umlauf	142.863
Datum 1. Kurs	04-07-2012
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,91%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	7,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse+
- ESG-Integration
- Stimmabgabe
- ESG-Ziel

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

Portfoliostrategie

Im Juni nahmen wir Sumitomo Realty & Development in das Portfolio auf, was wir teilweise durch die Reduzierung des Exposures in bestehenden japanischen Beteiligungen wie Mitsubishi Estate und Tokyo Fudosan finanzierten. Sumitomo Realty & Development ist mit seinem Schwerpunkt auf der Entwicklung von Büro- und Eigentumswohnungen in Tokio gut positioniert, um von der Nachfrage nach hochwertigen Immobilien zu profitieren. Das Unternehmen wird mit einem Abschlag von 50 % zum NAV gehandelt und bietet eine Dividendenrendite von 1,4 %. Aktionärsaktivismus könnte weiteres Wertpotential aus seinen Kreuzbeteiligungen freisetzen. Wir haben auch unsere Position in Equinix aufgestockt, obwohl die kurzfristige Wachstumsprognose des Unternehmens durch erhöhte Investitionen in den Ausbau seiner KI-Infrastruktur beeinträchtigt wird. Es wird erwartet, dass sich der gesamte adressierbare Markt für KI-bezogene Infrastrukturausgaben bis zum GJ 2029 mehr als verdoppeln wird, was die Bedeutung von Colocation-Rechenzentren mit hoher Netzwerkdichte unterstreicht.

Marktentwicklungen

Nach einer starken Performance im Mai kam es im Juni zu einem größeren Rücksetzer bei globalen börsennotierten Immobilienaktien. Der S&P Developed Property Index ging um -2,14 % zurück und schnitt damit schlechter ab als der allgemeine Aktienindex, der bescheidene +0,89 % erzielte. Die Eskalation und anschließende Deeskalation des Konflikts zwischen Israel und dem Iran sowie die vorübergehende Handelsentspannung zwischen den USA und China führten zu einer Erleichterungsralley in wirtschaftlich sensiblen Sektoren. Europäische Immobilienaktien profitierten von Lockerungsmaßnahmen der Zentralbanken und geplanten Haushaltsausgaben. Die EZB senkte ihren Leitzins um 25 Bp. auf 2,00. In den USA sank die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen auf 4,23 %, und die Spreads von BBB-Unternehmensanleihen verengten sich, was auf bessere Kreditbedingungen hindeutet. Nordamerika verzeichnete den stärksten Rückgang aufgrund einer etwas offensiven Haltung der Zentralbank, politischer Unsicherheit bzgl. des Handels und eine anhaltende Dollarschwäche. Rechenzentrums-REITs schnitten schlecht ab, wobei Equinix nach einer gesenkten Wachstumsprognose stark zurückging. Die Sektoren Immobiliendienstleistungen und Immobilienentwicklung hingegen schnitten stark ab, angeführt von Unternehmen wie der CBRE Group und Hongkong-Entwicklern wie Swire Properties und Hang Lung Properties.

Prognose des Fondsmanagements

Fundamentaldaten für Gewerbeimmobilien verschlechtern sich, allerdings von einem sehr gesunden Ausgangsniveau. Das Arbeitsangebot ist knapp und die Beschäftigungszahlen wachsen stark, aber langsamer. In der Vergangenheit war das Beschäftigungswachstum ein wichtiger Faktor für die Nachfrage nach Immobilienflächen. Das Angebot neuer Flächen wird eingeschränkt, weil die Baukosten wachsen und Finanzierung knapp geworden ist. Die Industrieländer werden voraussichtlich in einer inflationären Lage bleiben. Generell ist es einfacher für einen Vermieter, Mieterhöhungen auszuhandeln, wenn auch die Preise anderer Waren und Dienstleistungen steigen. Die Finanzierungskosten werden unter Ertragsgesichtspunkten weniger zum Gegenwind. Wie in früheren Zyklen hat der Markt bei börsennotierten Immobilien eine Korrektur des Direktmarktes frühzeitig eingepreist, und er könnte auch zu früh ein Ende des Abschwungs einkalkulieren. Mit Blick auf längere Perioden in der Geschichte stellen wir fest, dass der Sektor im Vergleich zu den Aktien im Allgemeinen attraktive Renditen erzielt hat. Der Besitz von Immobilienanlagen bietet attraktives Einkommen und die Möglichkeit, von einer Wertsteigerung des Grundbesitzes zu profitieren. Die attraktive Rendite wird durch die inflationsabsichernden Eigenschaften des Sektors noch wertvoller.

10 größte Positionen

Mehrere Titel in den Top Ten profitieren von Veränderungen in Technologien und im Lebensstil der Bevölkerung. Prologis und Equinix gehören zum PropTech-Segment (Immobilienunternehmen, die vom technologischen Wandel profitieren). Equinix ist der größte börsennotierte REIT für vernetzte Rechenzentren und profitiert von steigenden Ausgaben für KI-bezogene Infrastruktur, die sich bis zum GJ 2029 mehr als verdoppeln dürften. Unternehmen wie AvalonBay Communities, Essex Property Trust und Welltower profitieren von Veränderungen im Lebensstil der Menschen. In vielen Ländern ist Wohnraum knapp, und oft ist es günstiger, kleinere Wohnungen zu mieten als ein Haus zu kaufen. Welltower ist der größte US-Gesundheits-REIT mit Seniorenwohnanlagen für unabhängiges Wohnen, betreutes Wohnen und die Pflege bei Altersdemenz. Die Bautätigkeit bei Seniorenwohnungen ist trotz steigender Nachfrage seit Covid-19 zurückgegangen. Der US-Selbsteinlagerungs-REIT Extra Space Storage profitiert ebenso von den Veränderungen im Lebensstil der Menschen, da die Betriebsgrundlagen des Sektors mit Wohnmobilität verknüpft sind. Da die US-Hypothekenzinsen sinken, erwarten wir eine erhöhte Wohnimmobilienaktivität und Mobilität.

Kurs

30-06-25	EUR	182,22
Höchstkurs lfd. Jahr (28-02-25)	EUR	203,72
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	EUR	170,65

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,70%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Singapur, Spanien, Schweiz

Währungsstrategie

Der Teilfonds kann der Währungsabsicherung dienende Geschäfte abschließen.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Anlageprozess integriert. Dadurch wird gewährleistet, dass die Positionen die vordefinierten Leitlinien erfüllen.

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	LU0792910647
Bloomberg	ROBPEFE LX
WKN	A1XAOP
Valoren	18787087

10 größte Positionen

Portfoliositionen

Equinix Inc
 Welltower Inc
 Prologis Inc
 Extra Space Storage Inc
 Simon Property Group Inc
 AvalonBay Communities Inc
 Essex Property Trust Inc
 Goodman Group
 Mitsubishi Estate Co Ltd
 Equity LifeStyle Properties Inc
Gesamt

Sektor	%
Specialized REITs	7,11
Health Care REITs	6,31
Industrial REITs	5,82
Specialized REITs	3,72
Retail REITs	3,69
Residential REITs	3,66
Residential REITs	3,08
Industrial REITs	3,01
Immobilienverwaltung- und bau	2,53
Residential REITs	2,38
Gesamt	41,32

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	41,32%
TOP 20	60,68%
TOP 30	76,96%

Änderungen

Die Wertentwicklung vor dem Auflegungsdatum beruht auf der Wertentwicklung einer vergleichbaren Anteilklasse mit höherer Kostenbasis.

Multi-Asset

Asset allocation		
Aktien		98,1%
Bares		1,9%

Sektorgewichtung

Die Fondsmanager bevorzugen Immobilienunternehmen mit soliden einnahmefähigen Portfolios und Finanzprofilen. Der Fonds ist übergewichtet in Rechenzentrums-REITs und Wohnimmobilien-REITs, sowohl in Mehrfamilien-Wohnimmobilien als auch in Einfamilienhäuser-REITs. Bei spezialisierten REITs hat der Fonds eine recht große Gewichtung in Telekommunikations-REITs und Selbsteinlagerungs-REITs. Untergewichtet sind v. a. diversifizierte REITs, Hotel & Resort REITs sowie Triple-Net-REITs und Einzelhandels-REITs. Die drei wichtigsten Trend-Portfolios sind: PropTech, Nachhaltige Städte und Lifestyle. Diese drei Trends stellen 29 %, 38 % bzw. 33 % des Fonds dar.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Specialized REITs	21,8%		4,0%
Immobilienverwaltung- und bau	21,4%		3,1%
Residential REITs	14,9%		4,2%
Retail REITs	13,2%		-2,1%
Industrial REITs	11,3%		-2,1%
Health Care REITs	9,2%		-1,5%
Office REITs	4,5%		-0,6%
Diversified REITs	3,3%		-3,4%
Diversified Telecommunication Services	0,4%		0,4%
Hotel & Resort REITs	0,0%		-2,1%

Regionengewichtung

Der Fonds hat eine Untergewichtung in Nordamerika und Asien, während er in Europa leicht übergewichtet ist.

Regionengewichtung		Deviation index	
Amerika	60,1%		-0,5%
Asien	25,0%		0,2%
Europa	14,9%		1,6%
Naher Osten	0,0%		-1,4%

Währungsgewichtung

Das Fondsmanagement verfolgt eine aktive Währungsabsicherungspolitik, die Abweichungen von den Indexgewichten sind also eher gering. Für einige Währungen aus Schwellenländern, wie den brasilianischen Real, ist die Absicherung relativ teuer und wird daher nicht vorgenommen.

Währungsgewichtung		Deviation index	
US-Dollar	59,9%		0,0%
Japanese Yen	11,7%		0,0%
Euro	5,9%		-0,1%
Australischer Dollar	5,8%		-0,3%
Pfund Sterling	3,9%		0,0%
Hongkong-Dollar	3,9%		0,4%
Singapur-Dollar	2,9%		0,0%
Schwedische Krone	1,6%		-0,3%
Schweizer Franken	1,5%		0,0%
Kanadischer Dollar	1,2%		0,1%
Israeli Shekel	1,0%		-0,4%
Brasilian Real	0,6%		0,6%
Sonstige	0,0%		-0,3%

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 systematisch Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, ESG-Integration, Ziele für ESG- und Umweltbilanzen sowie 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. Der Fonds strebt außerdem einen besseren ESG-Score und einen um mindestens 20 % besseren CO2-Fußabdruck an als der Referenzindex. Außerdem gilt: Wird ein Aktienemittent bei der laufenden Überwachung wegen Verstößen gegen internationale Normen ausgesondert, ist er von der Anlage ausgeschlossen. Und schließlich nimmt der Fonds seine Aktionärsrechte wahr und übt im Einklang mit Robecos Abstimmungspolitik seine Stimmrechte aus.

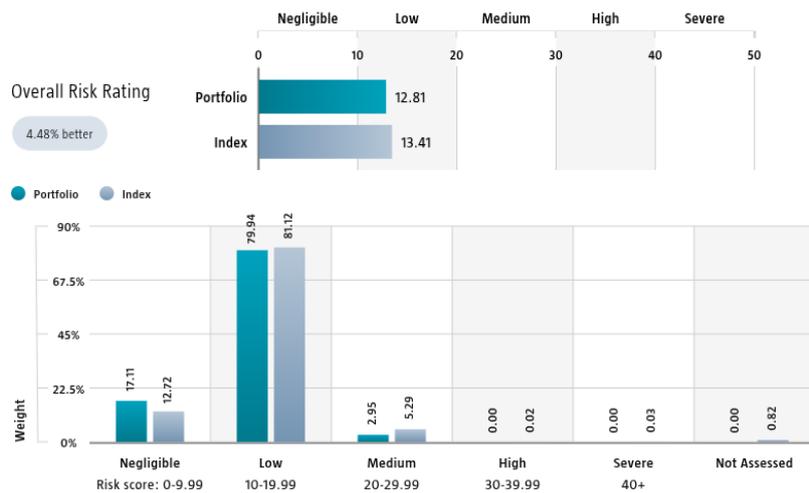
In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

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.

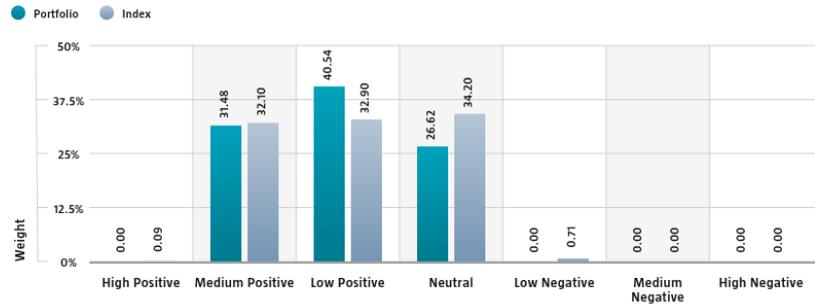


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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

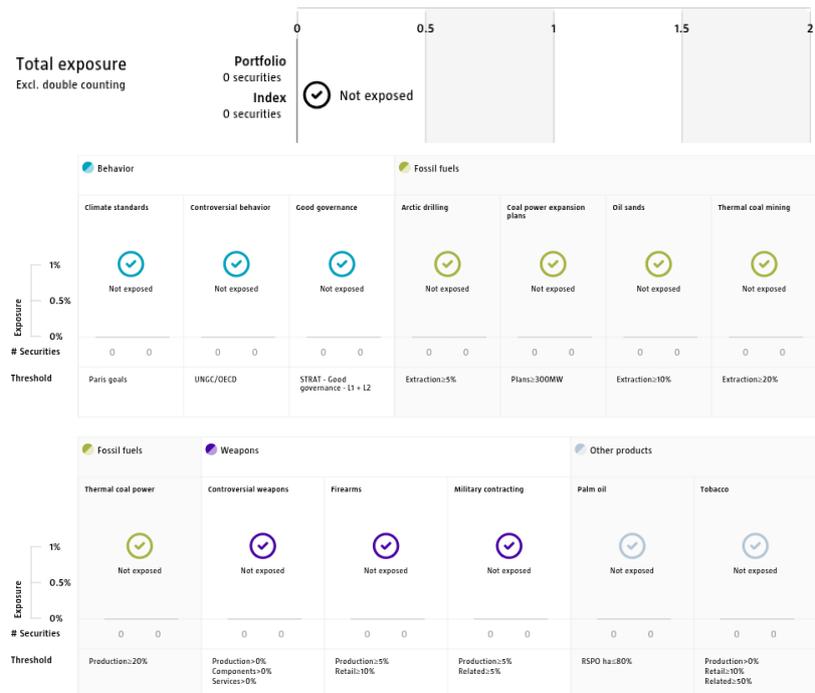
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	1.58%	1	6
Environmental	0.00%	0	0
Social	0.00%	0	0
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	1.58%	1	6
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	0.00%	0	0

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.



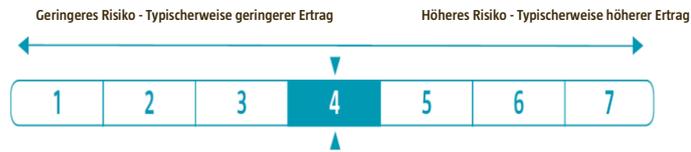
Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Anlagepolitik

Der Robeco Sustainable Property Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien aus Industrieländern investiert. Die Aktienausswahl basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Dieser Fonds identifiziert als erster starke globale Trends im Immobiliensektor. Innerhalb dieser Trends konzentriert sich dieser Fonds auf Unternehmen mit den besten Aussichten im Sektor. Die Fondsmanager setzen sorgfältig entwickelte Bewertungsmodelle ein, um Aktien mit guten Ertragsaussichten und angemessener Bewertung zu selektieren. Der Fonds soll Aktien mit relativ guter Umweltbilanz im Vergleich zu Aktien mit großem Umwelt-Fußabdruck auswählen.

Der Fonds soll ein besseres Nachhaltigkeitsprofil als die Benchmark erreichen, indem er bestimmte EGS-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fördert, ESG- und Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess integriert und die Good Governance Policy von Robeco anwendet. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse, die Wahrnehmung von Stimmrechten, Engagement und eine verbesserte Umweltbilanz 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 anderen 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.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risiküberlegungen“ des Prospekts.

CV Fondsmanager

Folmer Pietersma ist Portfoliomanager des Fonds Robeco Sustainable Property Equities. Bevor er 2007 zu Robeco wechselte, war er bei ABN AMRO Asset Management als Portfoliomanager und Analyst für den Finanzsektor tätig. Er begann 1997 seine berufliche Laufbahn bei ING. Er hat einen Master-Abschluss in Wirtschaftswissenschaften von der Universität Tilburg und ist bei der CEFA registriert. Frank Onstwedder ist Portfoliomanager des Fonds Robeco Sustainable Property Equities. Er arbeitet seit 2018 bei Robeco. 2009 bis 2018 arbeitete Frank Onstwedder bei NN IP als Head of Financials und Analyst für den Immobiliensektor im Global Equity Research-Team und von 2007 bis 2009 als Portfoliomanager bei Lehman Brothers/Neuberger Berman. Von 1994 bis 1998 und 2000 bis 2007 war er bei Robeco in verschiedenen Funktionen tätig, unter anderem als Portfoliomanager des Robeco Property-Fonds, und in den dazwischen liegenden Jahren arbeitete er bei Aegon Investment Management. Er hat einen Master-Abschluss in Ökonometrie von der Erasmus-Universität Rotterdam.

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 Körperschaftsteuer 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.

Febelfin disclaimer

Die Tatsache, dass der Subfonds dieses Label erhalten hat, bedeutet nicht, dass er ihren persönlichen Nachhaltigkeitszielen gerecht wird oder dass das Label im Einklang mit den Anforderungen steht, die sich aus etwaigen künftigen nationalen oder europäischen Vorschriften ergeben. Die Vergabe des Labels gilt für ein Jahr und wird jährlich neu überprüft. Weitere Informationen zu diesem Label finden Sie hier: www.towardssustainability.be.



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.