

Robeco Sustainable Emerging Stars Equities D USD

Der Robeco Sustainable Emerging Stars Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien aus Schwellenländern investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds hat ein konzentriertes Portfolio und wählt Anlagen anhand einer Kombination aus Top-down-Länderanalyse und Bottom-up-Aktienideen aus. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmen mit einem gesunden Geschäftsmodell, soliden Wachstumsaussichten und einer angemessenen Bewertung. Der Fonds soll Aktien mit relativ guter Umweltbilanz im Vergleich zu Aktien mit großem Umwelt-Fußabdruck auswählen.



Jaap van der Hart, Karnail Sangha
Fondsmanager seit 05-09-2019

Index

MSCI Emerging Markets Index (Net Return, USD)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 270.182.411
Größe der Anteilsklasse	USD 341.115
Anteile im Umlauf	2.479
Datum 1. Kurs	05-09-2019
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,75%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
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/>

Marktentwicklungen

Die Schwellenmärkte stiegen im Juni um 2,5 % (in EUR) und übertrafen die entwickelten Märkte (+0,9 %). Seit Jahresbeginn liegen die Schwellenländer nun 5,1 % vor den entwickelten Märkten. Die Märkte wurden unterstützt durch die nachlassenden Handelsspannungen zwischen den USA und China nach einer 90-tägigen Pause bei den Zöllen, die neue politische Unterstützung in China und einem schwächeren US-Dollar. Trotz der positiven Anlegerstimmung im Juni blieb die Volatilität aufgrund der anhaltenden geopolitischen Risiken - vor allem der sich verschärfende iranisch-israelische Konflikt - und der anhaltenden Unsicherheit über die künftige Handelspolitik und das globale Wirtschaftswachstum erhöht. Ein von den USA vermittelter Waffenstillstand hat die Lage im Nahen Osten etwas beruhigt, und die Ölpreise sind wieder auf den Stand vor der Eskalation zurückgegangen. Der südkoreanische Aktienmarkt schnitt im Juni stark ab, da der neu gewählte Präsident das Vertrauen der Anleger zurückgewann. Die neue Regierung verspricht aktionärsfreundliche Reformen, einschließlich einer verbesserten Dividendenpolitik und einer Verbesserung der Corporate Governance. Auch die Aktienmärkte von Taiwan, Griechenland und die Türkei schnitten gut ab. Die südostasiatischen Märkte blieben im Juni zurück: Thailand, Indonesien und die Philippinen.

Prognose des Fondsmanagements

Die USA bleiben weiterhin ein Unsicherheitsfaktor in der heutigen Weltwirtschaft mit steigenden Haushaltsdefiziten nach dem "Big Beautiful Bill" und der bestehenden Bedrohung durch höhere US-Importzölle. Nächsten Monat werden wir wahrscheinlich mehr Klarheit über die Einfuhrzölle haben, was zu einer geringeren Nachfrage der USA nach globalen Waren führen könnte. Da der Großteil der Erträge der Unternehmen in Schwellenländern jedoch im Inland erwirtschaftet wird, dürften die USA selbst am stärksten betroffen werden. Globale Anleger werden voraussichtlich Diversifikationsmöglichkeiten außerhalb der USA nutzen, was bereits zu einer Abwertung des USD geführt hat. Durch den aktuellen Fokus auf „America First“ müssen sich die Schwellenländer mehr auf ihre eigene Innenpolitik und ihre Wachstumschancen verlassen. Die Aktienmärkte der Schwellenländer sind zudem ggü. Industrieländern sehr attraktiv bewertet, mit Abschlüssen von ca. 35 % basierend auf Gewinnmultiplikatoren. Gleichzeitig liegt das erwartete Gewinnwachstum für dieses Jahr bei 12 % und damit deutlich über dem für die entwickelten Märkte erwarteten Wachstum von 7 %.

10 größte Positionen

TSMC und Samsung Electronics sind zwei global führende Tech-Unternehmen, die gute Wachstumsaussichten mit attraktiven Bewertungen kombinieren. Die Bewertung des chinesischen E-Commerce-Anbieters Alibaba bleibt attraktiv und bietet weiterhin gute Wachstumschancen. Naspers ist eine in Südafrika notierte Holdinggesellschaft für Tencent und anderen Internetunternehmen in Schwellenländern und wird mit einem großen Abschlag auf den zugrunde liegenden Wert gehandelt. Die anderen Beteiligungen der Top Ten stammen aus verschiedenen Branchen. Hier sehen wir attraktive Bewertungen, strukturelle Wachstumschancen und ein positives Nachhaltigkeitsprofil.

Kurs

30-06-25	USD	137,61
Höchstkurs lfd. Jahr (30-06-25)	USD	137,61
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	USD	105,11

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,50%
Servicegebühr	0,20%

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

Belgien, Luxemburg

Währungsstrategie

Um jegliche Möglichkeit großer Währungsabweichungen hinsichtlich der das Risiko erhöhenden Benchmark zu reduzieren, kann der Fonds seine Engagements mit den Währungsgewichtungen der Benchmark durch Devisentermingeschäfte in Einklang bringen.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Investitionsprozess integriert, um sicherzustellen, dass die Positionen sich stets an vorab definierte Richtlinien halten.

Dividendenpolitik

Prinzipiell ist keine Dividendenzahlung vorgesehen, sodass sich sowohl der erzielte Ertrag als auch die allgemeine Wertentwicklung im Anteilspreis des Fonds niederschlagen.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU2035182935
Bloomberg	ROESDU LX
Valoren	49964700

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt
Alibaba Group Holding Ltd
Hana Financial Group Inc
SK Square Co Ltd
Naspers Ltd
Samsung Electronics Co Ltd
Hyundai Mobis Co Ltd
Itau Unibanco Holding SA ADR
Contemporary Amperex Technology Co Ltd
Prosus NV
Gesamt

Sektor	%
IT	10,12
Nicht-Basiskonsumgüter	4,87
Finanzwesen	4,15
Industrie	3,59
Nicht-Basiskonsumgüter	3,55
IT	3,45
Nicht-Basiskonsumgüter	3,43
Finanzwesen	3,37
Industrie	2,97
Nicht-Basiskonsumgüter	2,84
Gesamt	42,34

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	42,34%
TOP 20	65,76%
TOP 30	82,84%

Multi-Asset

Asset allocation		
Aktien		98,4%
Bares		1,6%

Sektorgewichtung

Im Juni nahm die Gewichtung von Industriewerten zu, während die Gewichtung von Nicht-Basiskonsumgütern abnahm. Finanztitel, Nicht-Basiskonsumgüter und IT sind immer noch die größten Sektoren im Fonds. In diesen Sektoren bestehen die besten Chancen für Unternehmen, die gute Wachstumsaussichten, attraktive Bewertungen und positive Nachhaltigkeit verbinden.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Finanzwesen	32,5%		8,1%
Nicht-Basiskonsumgüter	25,9%		13,2%
IT	18,7%		-5,4%
Industrie	6,6%		-0,3%
Versorger	3,7%		1,1%
Immobilien	3,6%		2,0%
Kommunikationsdienste	3,3%		-6,5%
Basiskonsumgüter	2,9%		-1,6%
Materialien	1,5%		-4,3%
Gesundheitswesen	1,3%		-1,9%
Not Classified	0,0%		-0,1%
Energie	0,0%		-4,3%

Ländergewichtung

Im Juni wurde die Gewichtung in Südkorea, Indien und Taiwan erhöht und in China, Brasilien und Indonesien gesenkt. Im Juni eröffnete der Fonds eine Position in Asustek in Taiwan. Asustek bietet ein überzeugendes Aufwärtspotenzial aufgrund der Expansion bei KI-gesteuerten PCs und der starke Dynamik bei Gaming-Hardware, unterstützt durch robuste Finanzkennzahlen und überdurchschnittliches Wachstum. Darüber hinaus profitiert Asustek von positiven Gewinnrevisionen, einem besseren Nachhaltigkeitsprofil und höherer Liquidität.

Ländergewichtung		Deviation index	
China	22,9%		-5,5%
Südkorea	21,5%		10,8%
Taiwan	14,7%		-4,2%
Brasilien	8,6%		4,2%
Indien	6,7%		-11,4%
Südafrika	4,9%		1,7%
Niederlande	2,8%		2,8%
Mexiko	2,8%		0,8%
Griechenland	2,5%		1,9%
Chile	2,3%		1,8%
Indonesien	2,2%		1,0%
Thailand	2,0%		1,0%
Sonstige	6,1%		-4,8%

Währungsgewichtung

Der Fonds hat einen Short-USD-Terminkontrakt gegenüber dem EUR abgeschlossen, um von einer weiteren Abschwächung des USD zu profitieren. Zunehmende politische Risiken in den USA sowie ein hohes Leistungsbilanzdefizit und ein steigendes Haushaltsdefizit aufgrund einer expansiven Politik sind für den US-Dollar negativ.

Währungsgewichtung		Deviation index	
Südkoreanischer Won	21,2%		10,5%
Hongkong-Dollar	18,3%		-5,2%
Neuer Taiwan-Dollar	14,5%		-4,4%
Brasilian Real	8,6%		4,8%
Euro	7,8%		7,2%
Indische Rupie	6,6%		-11,5%
Rand	4,8%		1,6%
Renminbi Yuan	4,0%		0,2%
Mexikanischer Neuer Peso	2,8%		0,8%
Chilenischer Peso	2,3%		1,8%
Rupiah	2,1%		0,9%
Thailand Baht	2,0%		1,0%
Sonstige	5,1%		-7,6%

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 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.

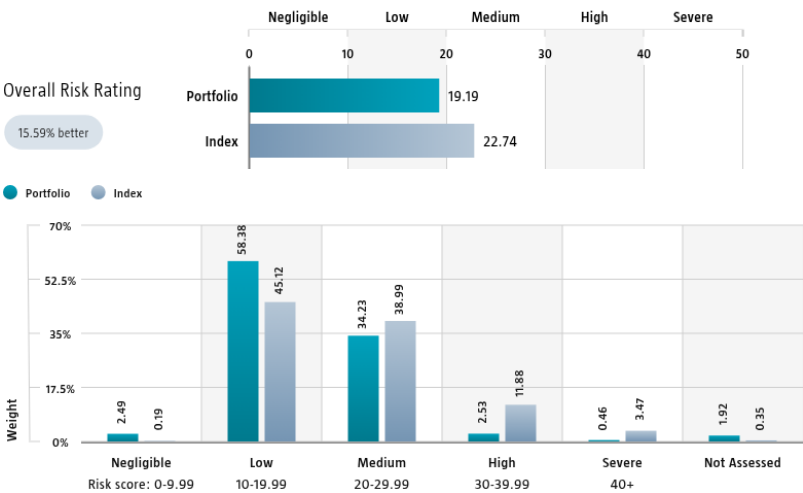
In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

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.

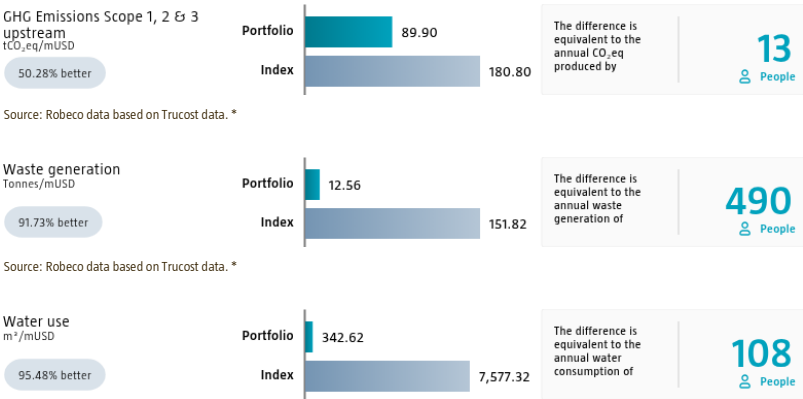
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

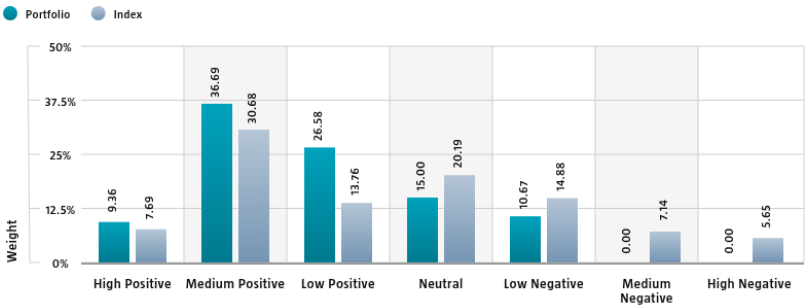
Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf 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: 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

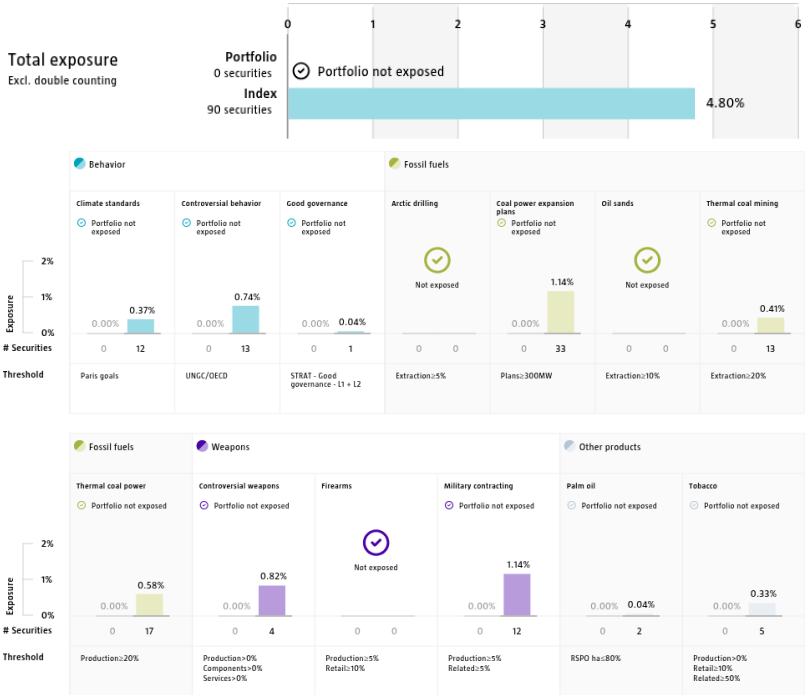
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	34.90%	15	53
Environmental	10.95%	4	16
Social	3.41%	3	17
Governance	4.96%	3	10
Sustainable Development Goals	6.97%	2	7
Voting Related	8.61%	3	3
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 Emerging Stars Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien aus Schwellenländern investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds hat ein konzentriertes Portfolio und wählt Anlagen anhand einer Kombination aus Top-down-Länderanalyse und Bottom-up-Aktienideen aus. Der Schwerpunkt liegt auf Unternehmen mit einem gesunden Geschäftsmodell, soliden Wachstumsaussichten und einer angemessenen Bewertung. 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 ESG-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 integriert ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) 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 und die Wahrnehmung von Stimmrechten gehören, und verfolgt das Ziel einer verbesserten Umweltbilanz.

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.
- 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

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. Karnail Sangha ist Portfoliomanager im Emerging Markets Equity-Team und für analytische Research-Berichterstattung über Indien zuständig. Er ist Co-Portfoliomanager für die Strategien Emerging Stars und Sustainable Emerging Stars Equity. Bevor er 2000 zu Robeco kam, war er Risikomanager/Controller bei Aegon Asset Management, wo er seine berufliche Laufbahn in der Branche 1999 begann. Er hat einen Master in Economics der Erasmus Universität Rotterdam und ist CFA® Charterholder. Karnail spricht außerdem fließend Hindi und Punjabi.

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 Abonnementssteuer ('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.