

Robeco Sustainable Asian Stars Equities S EUR

Der Robeco Sustainable Asian Stars Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien der attraktivsten Unternehmen Asiens investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds wählt Anlagen anhand einer Kombination aus Top-down-Länderanalyse und Bottom-up-Aktienideen aus. Der Zusatz „Stars“ im Namen des Fonds verweist auf einen Ansatz, bei dem nur die attraktivsten Unternehmen (in Bezug auf einen tatsächlichen und/oder potenziellen Kapitalzuwachs und/oder die Generierung von Erträgen und/oder Wachstum) ausgewählt werden. Der Fonds zielt darauf ab, Aktien mit einem vergleichsweise günstigen ökologischen Fußabdruck gegenüber Aktien mit großem ökologischen Fußabdruck auszuwählen.



Vicki Chi, Joshua Crabb
Fondsmanager seit 30-03-2020

Index

MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 15.991.255
Größe der Anteilsklasse	EUR 554.283
Anteile im Umlauf	3.486
Datum 1. Kurs	30-03-2020
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,85%
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 asiatischen Märkte stiegen im Juni um 6,2 % und übertrafen damit den MSCI World (+4,4 %). Trotz Meinungsverschiedenheiten zwischen den Handelspartnern (USA vs. EU/Kanada/Japan) förderten Fortschritte bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China in London, eine Deeskalation des Nahostkonflikts, eine schwächere US-Inflation und eine zurückhaltende Haltung der US-Notenbank die Märkte im Juni, insbesondere in der zweiten Monatshälfte, was die Aktienmärkte nach oben, die Renditen von US-Staatsanleihen nach unten und den USD nach unten trieb. Dementsprechend flossen im Juni mehr Mittel nach Asien. Südkorea (+17,3 %) verzeichnete nach den Präsidentschaftswahlen außerordentliche Kursgewinne, da allgemeiner Optimismus in Bezug auf eine verbesserte Unternehmensführung die Aktienkurse stark ansteigen ließ, so dass alle Sektoren im vergangenen Monat im grünen Bereich schlossen. Die Outperformance Taiwans (+9,1 %) wurde von den beiden größten Sektoren des Landes getragen: IT aufgrund der anhaltenden KI-Dynamik und Finanzen aufgrund der renditeorientierten ETF-Zuflüsse. China (+3,7 %)/HK (+5,9 %) legten ebenfalls zu, da geopolitische Risiken zurückgingen, Zuflüsse aus dem Süden zu verzeichnen waren, Hongkongs Börsengang boomte und der Hibor niedrig war. Indien (+3,5 %) entwickelte sich trotz der unerwarteten Zinssenkung der RBI um 50 Basispunkte schlechter als die asiatischen Indizes, was auf das steigende Angebot an den Primärmärkten, Sorgen über die Wachstumsaussichten, die hohen Bewertungen und das fehlende Engagement in AI-Themen zurückzuführen ist.

Prognose des Fondsmanagements

Es wird erwartet, dass die Aktienmärkte in naher Zukunft volatil bleiben. Sobald die ersten Handelsabkommen mit den USA geschlossen werden, sollten sie ein besseres Gefühl für ihre wirtschaftlichen Auswirkungen vermitteln. Eines der wichtigsten Abkommen ist jedoch offensichtlich das mit China, und dies könnte auf sich warten lassen. Ertrags- und Handelsdaten könnten angesichts des Vorziehens von Aufträgen im Vorfeld von Zöllen und eines anschließenden Rückgangs der Aufträge ins Stocken geraten. Gleichwohl ist eine Störung im Gange, und der wirtschaftliche Schaden wird wahrscheinlich spürbar sein. Trotz dieser Störung sind die asiatischen Märkte attraktiv bewertet. Die zollbedingte Inflation in den USA wird in Asien nur begrenzte Auswirkungen haben, und in China könnte das Gegenteil der Fall sein. Die asiatischen Länder können immer noch geld- und steuerpolitische Instrumente zum Einsatz bringen. Obwohl die Gewinne kleiner ausfallen, konzentrieren sich viele Unternehmen zunehmend auf die Aktionärsrenditen. Die Unsicherheit in Bezug auf die USA und den USD hat in den letzten zehn Jahren zu einer Umkehr der Kapitalströme geführt, was Asien zugute kommen könnte. Wichtig ist deshalb, ruhig zu bleiben, sich auf die Fundamentaldaten zu konzentrieren und die Volatilität zu nutzen, um mittelfristige Alpha-Chancen zu erkennen.

10 größte Positionen

Uns gefallen die technologischen Wegbereiter in Asien, die helfen können, die Energieeffizienz zu verbessern und Anwendungen wie autonomes Fahren, Internet der Dinge und Künstliche Intelligenz zu realisieren. SK hynix, TSMC und KT Corp sind unseres Erachtens die besten Werte. Wir mögen Banken in Ländern, wo wir strukturelles Wachstum durch finanzielle Eingliederung und starke Fintech-Kapazitäten erwarten können. Die ICICI Bank, Bank Rakyat und Huatai Securities sind Beispiele dafür. Asiatische Unternehmen haben eine starke Präsenz in der globalen Lieferkette für intelligente Mobilität; Hyundai Mobis und Chroma ATE sind hervorragende Beteiligungen mit Neubewertungspotenzial. Gesund Leben ist ein langfristiges Thema für die wachsende Mittelschicht in Asien. Solche Positionen sind Tencent und Alibaba. Die Kreislaufwirtschaft ist ein aufkommendes Thema in Asien; Beijing New Building Materials, das Gipsplatten aus Abfallstoffen herstellt, hat daher einen dominanten Marktanteil und starke Preissetzungsmacht. Unternehmen aus dem Bereich erneuerbarer Energien mit gutem Wert und positiver Gewinnrevision wie China Datang Renewables und Nari Technology sind ebenfalls große Positionen in unserem Portfolio.

Kurs

30-06-25	EUR	159,28
Höchstkurs lfd. Jahr (17-02-25)	EUR	164,45
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	EUR	137,92

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,60%
Servicegebühr	0,20%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Singapur, Spanien, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

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

Risikomanagement

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

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU2133221098
Bloomberg	ROASESE LX
WKN	A2P63N
Valoren	53579859

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt
Tencent Holdings Ltd
Alibaba Group Holding Ltd
SK Hynix Inc
ICICI Bank Ltd ADR
KT Corp
Chroma ATE Inc
Axis Bank Ltd
Huatai Securities Co Ltd
MediaTek Inc
Gesamt

Sektor	%
IT	8,06
Kommunikationsdienste	6,63
Nicht-Basiskonsumgüter	5,40
IT	4,86
Finanzwesen	4,51
Kommunikationsdienste	3,58
IT	3,45
Finanzwesen	3,29
Finanzwesen	3,16
IT	3,01
Gesamt	45,95

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	45,95%
TOP 20	70,88%
TOP 30	89,04%

Multi-Asset

Asset allocation		
Aktien		99,6%
Bares		0,4%

Sektorgewichtung

Der Fonds ist stark in den Sektoren Finanzen, IT und Konsumgüter investiert. Wir sind zuversichtlich, dass Asien strategisch gut positioniert ist, um von den bevorstehenden Fortschritten für Internet der Dinge, 5G und KI-Technologien zu profitieren. Diese Überzeugung stützt unsere Empfehlung, dass die Portfolios der Anleger in Asien übergewichtet sein sollten. In der Region sehen wir überzeugende Value-Möglichkeiten entlang der gesamten Lieferkette. Zudem bevorzugen wir IT-Dienstleister, die diesen technologischen Wandel fördern. Der Trend zu einer gesunden Lebensweise in Asien bietet spannende langfristige Anlagechancen, die mit zusätzlicher Wahrnehmung von und Nachfrage nach einem nachhaltigen Lebensstil wachsen werden. Die finanzielle Inklusion und der steigende Wohlstand in Asien dürften gut aufgestellten Finanzunternehmen in den nächsten zehn Jahren zugute kommen, auch in den Bereichen Versicherung, Privatkundengeschäft oder FinTech. Wir bevorzugen jene mit starken Kapitalreserven, attraktiven Bewertungen und robustem Wachstumspotenzial. Unsere Anlagen in erneuerbare Energien haben auch in Regionen mit attraktiven Bewertungen, positiven Gewinnrevisionen und Themen der Energiewende zugelegt.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Finanzwesen	27,4%		4,7%
IT	26,8%		-0,3%
Kommunikationsdienste	14,4%		3,5%
Nicht-Basiskonsumgüter	12,0%		-1,4%
Versorger	9,6%		7,2%
Gesundheitswesen	4,5%		1,1%
Industrie	2,6%		-5,1%
Basiskonsumgüter	1,5%		-2,0%
Immobilien	1,3%		-0,8%
Energie	0,0%		-3,1%
Materialien	0,0%		-3,6%

Ländergewichtung

Das Länderengagement des Portfolios resultiert aus einem Bottom-Up-Ansatz bei der Aktienauswahl. China, Südkorea und Indien sind bei uns hoch gewichtet. China bietet viele Unternehmen für saubere Energie, Elektrofahrzeuge und Technologie und ist daher in unserem Portfolio wichtig. Die Politik des Landes wechselt gerade auf Wachstumsförderung, daher konzentrieren wir uns auf nachhaltige Nutznießer und meiden Sektoren, die für politische Eingriffe anfällig sind. Die Reformagenda der Corporate Governance in Südkorea wird vom Markt anerkannt. Und obwohl wir konkretere Maßnahmen erwarten, wird der zyklische Charakter der Erträge das Engagement für bessere Aktionärsrenditen in Südkorea auf die Probe stellen. Indien und Indonesien sind in vielen langfristigen Wachstumsthemen wie finanzielle Inklusion und Energiewende positioniert. Unser Ziel sind robuste Unternehmen, die positive Gewinnrevisionen zu angemessenen Bewertungen bieten. Außerdem bevorzugen wir Vietnam aufgrund seiner positiven langfristigen Gewinnwachstumsaussichten in Verbindung mit niedrigen Bewertungen, auch wenn Zollunsicherheiten in nächster Zeit zu einem langsameren Wachstum führen könnten.

Ländergewichtung		Deviation index	
China	37,5%		5,2%
Indien	17,5%		-3,1%
Südkorea	17,3%		5,1%
Taiwan	16,0%		-5,5%
Indonesien	4,1%		2,8%
Hongkong	3,6%		-1,3%
Philippinen	2,1%		1,6%
Viet Nam	1,8%		1,8%
Malaysia	0,0%		-1,5%
Thailand	0,0%		-1,1%
Singapur	0,0%		-4,2%
Bargeld und andere Instrumente	0,0%		0,0%

Währungsgewichtung

--

Währungsgewichtung		Deviation index	
Honkong-Dollar	36,0%		4,8%
Indische Rupie	17,4%		-3,2%
Südkoreanischer Won	17,3%		5,1%
Neuer Taiwan-Dollar	16,1%		-5,4%
Renminbi Yuan	4,3%		0,0%
Rupiah	4,1%		2,8%
Philippinischer Peso	2,1%		1,6%
Vietnam Dong	1,9%		1,9%
US-Dollar	0,7%		-1,0%
Singapur-Dollar	0,0%		-4,1%
Sonstige	0,0%		-2,6%

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 (langfristige) 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.

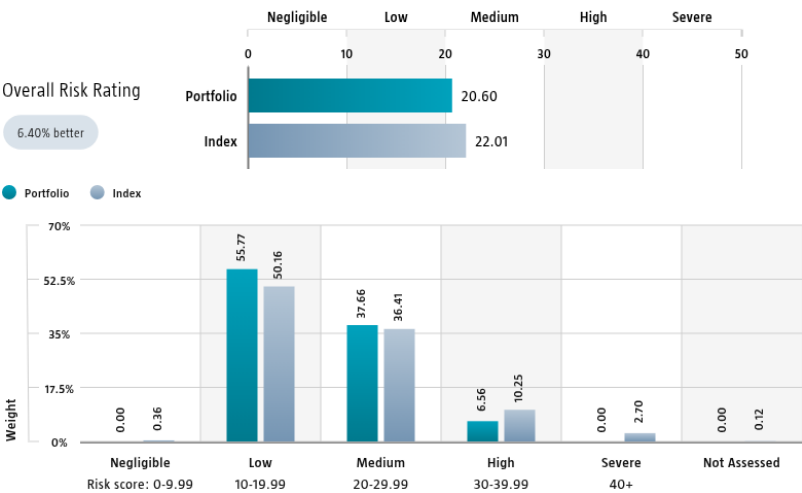
In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

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.

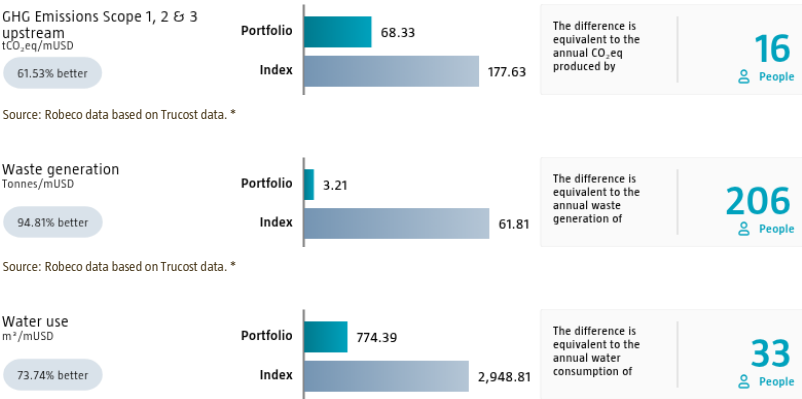
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



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.

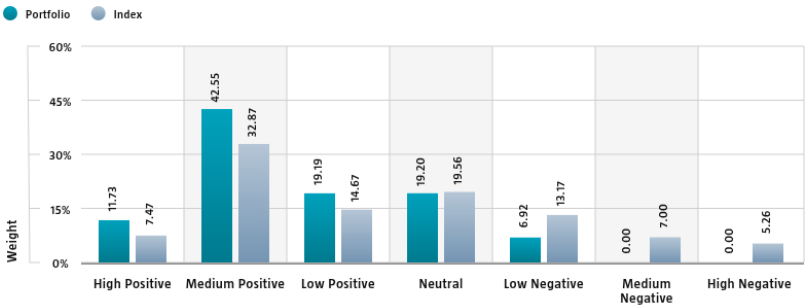


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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

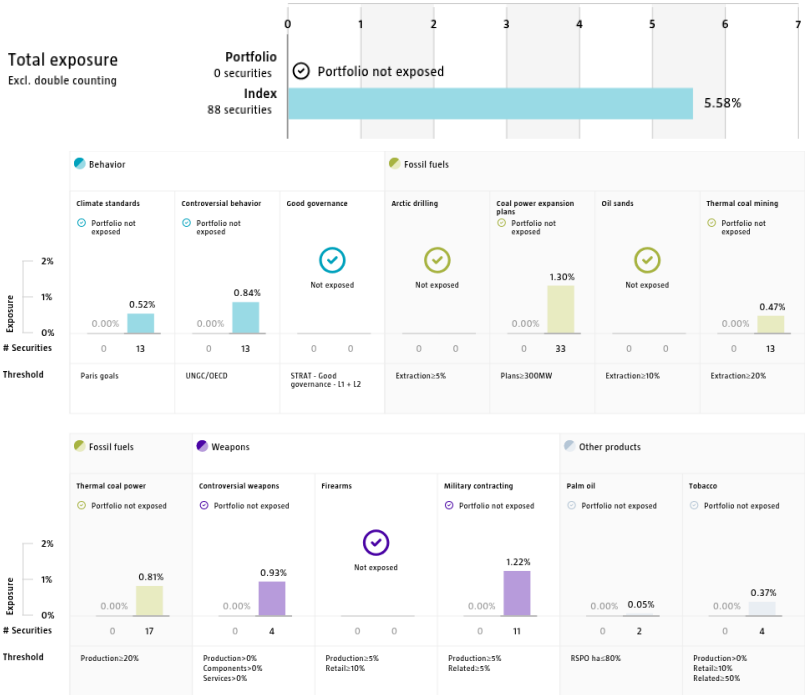
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	29.28%	10	38
Environmental	14.71%	3	13
Social	6.60%	1	4
Governance	6.42%	4	11
Sustainable Development Goals	8.15%	2	6
Voting Related	0.00%	0	0
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 Sustainable Asian Stars Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien der attraktivsten Unternehmen Asiens investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds wählt Anlagen anhand einer Kombination aus Top-down-Länderanalyse und Bottom-up-Aktienideen aus. Der Zusatz „Stars“ im Namen des Fonds verweist auf einen Ansatz, bei dem nur die attraktivsten Unternehmen (in Bezug auf einen tatsächlichen und/oder potenziellen Kapitalzuwachs und/oder die Generierung von Erträgen und/oder Wachstum) ausgewählt werden. Der Fonds zielt darauf ab, Aktien mit einem vergleichsweise günstigen ökologischen Fußabdruck gegenüber Aktien mit großem ökologischen Fußabdruck auszuwählen.

Der Fonds soll ein besseres Nachhaltigkeitsprofil als die Benchmark erreichen, indem er bestimmte E&S-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 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 vorfrühen 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

Vicki Chi ist Portfoliomanagerin im Asia Pacific-Team mit Fokus auf defensiven Sektoren. Bevor sie 2014 zu diesem Team kam, war sie Analystin im Emerging Markets-Team von Robeco, wo sie chinesische Aktien aus den Bereichen Telekommunikation und Banken abdeckte. Vicki Chi begann ihre Laufbahn im Jahr 2006 bei Robeco. Ihre Muttersprache ist Mandarin und sie hat einen Master in Business Administration der Erasmus Universität Rotterdam. Außerdem ist sie CFA® Charterholder. Joshua Crabb ist leitender Portfoliomanager und Leiter von Asia Pacific Equities. Bevor er 2018 zu Robeco kam, war Joshua Crabb Leiter von Asian Equities bei Old Mutual und Portfoliomanager bei BlackRock und Prudential in Hongkong. Er begann seine Laufbahn in der Investmentbranche 1996 als Sektoranalyst bei BT Financial Group. Joshua Crabb hat einen Bachelor mit Auszeichnung in Finanzwesen von der University of Western Australia 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 Körperschaftsteuer 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.

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.