

RobecoSAM Biodiversity Equities D USD

Der RobecoSAM Biodiversity Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien von Unternehmen aus aller Welt investiert, die den nachhaltigen Einsatz natürlicher Ressourcen und Ökosystemleistungen fördern, um dem Biodiversitätsverlust entgegenzuwirken. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Ziel des Fonds sind nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor. Die Strategie integriert Nachhaltigkeitskriterien als Bestandteil des Verfahrens für die Aktienauswahl und durch eine themenspezifische Nachhaltigkeitsbewertung. Das Portfolio wird auf der Grundlage eines Universums zulässiger Anlagen aufgebaut, das Unternehmen beinhaltet, deren Geschäftsmodelle zu den thematischen Anlagezielen beitragen. Für die Bewertung hinsichtlich der maßgeblichen SDGs wird eine intern entwickelte Struktur verwendet, zu der weitere Informationen unter www.robeco.com/si abgerufen werden können. Der Fonds hat auch das Ziel, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index.



David Thomas, Aaron Re'em
Fondsmanager seit 31-10-2022

Index

MSCI World Index TRN

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 3.679.382
Größe der Anteilsklasse	USD 26.153
Anteile im Umlauf	249
Datum 1. Kurs	31-10-2022
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,81%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

-  Ausschlüsse+
-  ESG-Integration
-  Stimmabgabe
-  Zieluniversum



Für weitere Informationen über Ausschlüsse siehe <https://www.robeco.com/exclusions/>
Für weitere Informationen über unsere Methodik in Bezug auf das Zieluniversum siehe <https://www.robeco.com/si>

Marktentwicklungen

Im Mai lag der Fokus der Märkte auf dem Thema KI, was angesichts der jüngsten Gewinnsteigerung von NVIDIA gut nachzuvollziehen ist. Auf politischer Ebene lag das Augenmerk auf der Schuldenobergrenze, und obwohl eine Lösung nie wirklich in Frage stand, führten die Turbulenzen zu Unsicherheiten in Bezug auf unsere Industriewerte, insbesondere im Cluster „Nachhaltige Landnutzung“. Ein überarbeiteter Vorschlag zur Ressourcensteuer in Norwegen zur Verringerung ihrer Folgen hat die Stimmung in Bezug auf unsere Investitionen in nachhaltige Aquakultur verbessert, aber leider nicht wesentlich. Es gab ausgewählte Teilcluster mit guter Performance im Vergleich zum STR, aber weniger im Vergleich zum Gesamtmarkt, da die Renditen von Technologie und Kommunikationsdiensten dominiert wurden. In beiden Sektoren fehlen noch Anlagemöglichkeiten mit Bezug zu Biodiversität. Im Gegensatz dazu gehörten unsere beiden größten Sektoren, Basiskonsumgüter und Grundstoffe, im Mai zu den drei Sektoren mit der schlechtesten Wertentwicklung im MXWO. Wir sind nach wie vor von unseren größten Anlageideen in unseren Kernsektoren überzeugt und erwarten weitere Antriebsfaktoren im Jahr 2023.

Prognose des Fondsmanagements

Unsere deutliche Übergewichtung von Basiskonsumgütern war im Mai ungünstig, da die Anleger Mittel benötigten, um auf den KI-Trend aufzuspringen. Wir haben unser Engagement in Basiskonsumgütern, vor allem in den USA, langsam reduziert, sind aber weiter überzeugt, dass der Sektor von Gewinnsteigerungen profitieren wird. Die Debatte über die Inflation hat sich beruhigt. Es setzt sich zunehmend die Ansicht durch, dass ihr Höhepunkt hinter uns liegt. Dennoch bleiben sowohl die Fed als auch die EZB restriktiv, wobei die Fed im Juni eine Atempause einlegen könnte. Wir sind mit der niedrigen Beta-Positionierung des Portfolios zufrieden, obwohl wir das Portfolio langsam in Richtung auf Anbieter von Lösungen mit Bezug zu Biodiversität mit Fokus auf Gefahrenabwehr, Sanierung und Regeneration umschichten. Wir veräußerten unsere Positionen in Dole und Bakkafröst nach starken Kursanstiegen und in UPM-Kymmene nach der Abwärtskorrektur der Jahresprognose nur zwei Wochen nach den Ergebnissen für das 1. Quartal 2023. Wir haben unsere Positionen in Signify, Renewi, Danone, Avery Dennison und Darling Ingredients aus Bewertungsgründen aufgestockt. Darüber hinaus haben wir eine neue Position in Grieg Seafood eingerichtet, die praktisch Bakkafröst ersetzt, aber zu einer attraktiveren Bewertung.

10 größte Positionen

Kering SA (führender Anbieter von Luxusgütern, dessen Rohstoffe zu 100 % aus nachhaltiger Beschaffung stammen), Veolia Environnement SA (Planung und Bereitstellung von Wasser-, Abfall- und Energiemanagementlösungen), Unilever PLC (Hersteller von Lebensmitteln und Körperpflegeprodukten, der bis 2023 alle Rohstoffe zu 100 % ohne Abholzung beschaffen will), Beiersdorf AG (weltweiter Anbieter von Körperpflegeprodukten mit hohen Zertifizierungsquoten für Abholzungsrohstoffe einschließlich Palmöl und Verpackungen), AECOM (Ingenieurdienstleister mit Schwerpunkt Umweltdienstleistungen), Sika AG (globales Bauunternehmen und größter Installateur von Gründächern in Nordamerika), Takuma Co Ltd (führender japanischer Anbieter von Abfallentsorgungslösungen), Cranswick PLC (führender Akteur im Bereich Tierschutz und nachhaltige Beschaffung mit einer Übergangsstrategie, die sich auf umweltschonende Proteine und Lebensmittelkategorien konzentriert), Leroy Seafood Group ASA (nachhaltiges Geschäft mit Meeresfrüchten), Sensient Technologies Corp (führender Anbieter von natürlichen Farben, Aromen und Inhaltsstoffen für die Lebensmittel- und Pharmaindustrie, mit Schwerpunkt nachhaltige Beschaffung)

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Kering SA
 Veolia Environnement SA
 Unilever PLC
 Beiersdorf AG
 AECOM
 Sika AG
 Takuma Co Ltd
 Cranswick PLC
 Leroy Seafood Group ASA
 Sensient Technologies Corp
Gesamt

	Sector	%
Textilien & Bekleidung & Luxusgüter	Multi-Versorger	4,83
	Pflegeprodukte	4,73
	Pflegeprodukte	4,59
Bau- & Ingenieurwesen	Chemikalien	4,37
	Maschinen	4,24
	Maschinen	4,10
	Nahrungsmittel	3,97
	Nahrungsmittel	3,88
	Chemikalien	3,79
		43,27

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	43,27%
TOP 20	73,64%
TOP 30	90,81%

Kurs

31-05-23	USD	105,03
Höchstkurs lfd. Jahr (02-02-23)	USD	114,56
Tiefstkurs lfd. Jahr (31-05-23)	USD	105,03

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,60%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Hongkong, Luxemburg, Singapur, Schweiz

Währungsstrategie

Das Währungsrisiko wird nicht abgesichert. Daher wirken sich Schwankungen der Wechselkurse unmittelbar auf den Anteilspreis des Fonds aus.

Risikomanagement

Dividendenpolitik

Diese Aktienklasse des Fonds schüttet keine Dividenden aus.

Wertpapierkennnummern

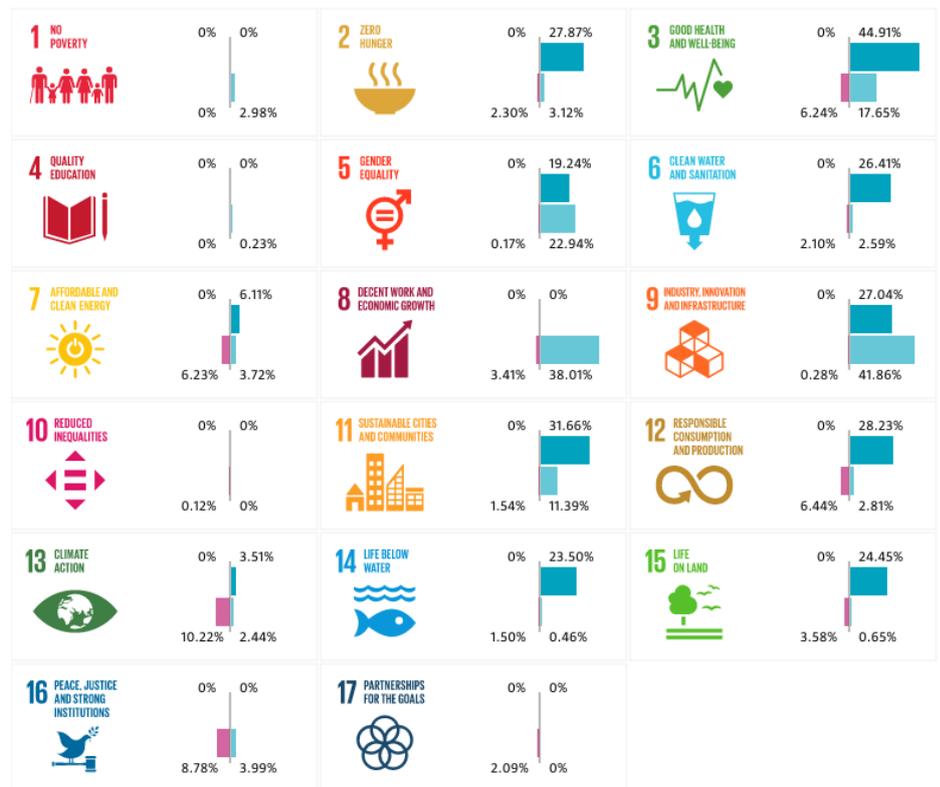
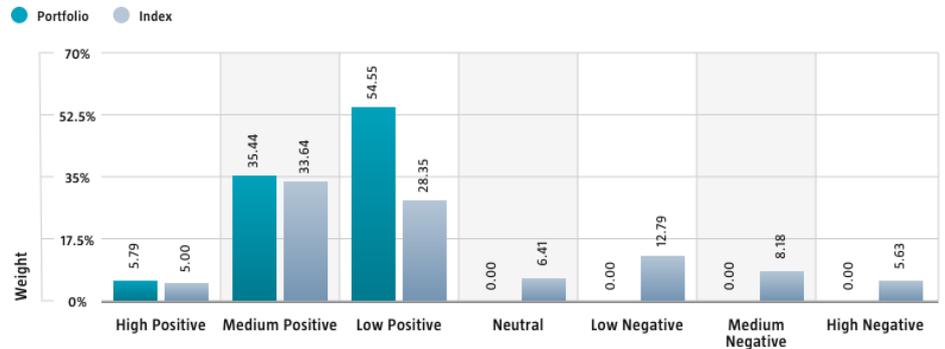
ISIN	LU2539441530
Bloomberg	RBCEQDU LX
Valoren	122947821

Nachhaltigkeit

Das nachhaltigkeitsorientierte Anlageziel des Fonds besteht darin, die nachhaltige Nutzung natürlicher Ressourcen und Ökosystemleistungen zu unterstützen, die dazu beitragen, die Bedrohung der biologischen Vielfalt zu verringern oder natürliche Lebensräume wiederherzustellen. Dies wird über das Einbinden von Überlegungen zu Nachhaltigkeit durch die Definition eines Zieluniversums, Ausschlüsse, ESG-Integration und Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess erreicht. Der Fonds investiert nur in Unternehmen mit einer erheblichen thematischen Übereinstimmung gemäß des Ansatzes des thematischen Anlageuniversums von Robeco. Dank der Filterung anhand der intern entwickelten SDG-Systematik von Robeco und Robecos Ausschlusspolitik investiert der Fonds nicht in Emittenten, die eine negative Wirkung in Bezug auf die SDGs haben, gegen internationale Normen verstoßen oder deren Produkte als umstritten eingestuft wurden. In die fundamentale Bottom-up-Analyse werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um vorhandene und potenzielle ESG-Risiken und -Chancen zu beurteilen. Außerdem wird, wenn ein Aktienemittent in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert wird, der Emittent von Investitionen ausgeschlossen. Und schließlich nutzt der Fonds Aktionärsrechte und nimmt in Übereinstimmung mit der Abstimmungspolitik von Robeco Stimmrechte wahr

SDG Impact Alignment

Diese Aufschlüsselung auf SDG-Scores zeigt das Portfoliogewicht für Unternehmen mit positiver, negativer und neutraler Folgenabstimmung auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auf Basis von Robecos SDG-Framework. Das Framework, in dem ein dreistufiger Ansatz für die Bewertung der Folgenabstimmung eines Unternehmens auf die relevanten SDGs verwendet wird, bietet eine Methode, um Unternehmen einen SDG-Score zuzuordnen. 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. Wenn der Datensatz nicht das gesamte Portfolio abdeckt, summieren sich die Zahlen über jeder Auswirkungsebene auf die Abdeckungsebene, um die Datenabdeckung des Portfolios zu zeigen, mit minimalen Abweichungen aufgrund der Rundung. Gewichtungen <0,5 % werden als 0 angezeigt. Wenn ein Index ausgewählt wurde, werden dieselben Zahlen für den Index angezeigt. In den Zahlen werden als Unternehmens- und/oder Staatsanleihen zugeordnete Positionen berücksichtigt. Für weitere Informationen besuchen Sie bitte <https://www.robeco.com/docm/docu-brochure-robecosam-sdg-framework.pdf>



Multi-Asset

Asset allocation	
Aktien	95,8%
Bares	4,2%

Sektorgewichtung

Die Sektoren, die den Großteil des Universums ausmachen, sind Basiskonsumgüter, Industrie, Nicht-Basiskonsumgüter, Grundstoffe, Versorger und Gesundheitswesen, was sich auch im Portfolio widerspiegelt. Die Strategie basiert auf einer Bottom-up-Aktienauswahl, und die Sektorengagements werden je nach Bewertungsdiskrepanzen abweichen.

Sektorgewichtung		Deviation index
Nahrungsmittel	19,2%	17,5%
Pflegeprodukte	14,0%	13,4%
Maschinen	10,2%	8,2%
Chemikalien	8,0%	6,0%
Bau- & Ingenieurwesen	7,4%	7,1%
Textilien & Bekleidung & Luxusgüter	6,0%	4,7%
Haushaltsartikel	5,8%	4,7%
Multi-Versorger	4,8%	4,1%
Behälter & Verpackung	4,8%	4,6%
Lebensmittel- und Basisartikele Einzelhandel	4,4%	2,6%
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,8%	3,2%
Elektrische Geräte	3,3%	2,4%
Sonstige	8,4%	-78,6%

Regionengewichtung

Das Anlageuniversum ist aufgrund der vielen Investitionen in die biologische Vielfalt in der Region auf Europa ausgerichtet. Wir finden weiterhin in Europa mehr überzeugende Ideen als in Amerika, was zu einer größeren Übergewichtung in der Region führte.

Regionengewichtung		Deviation index
Europa	57,1%	38,9%
Amerika	34,4%	-37,7%
Asien	7,9%	-1,6%
Afrika	0,6%	0,6%
Naher Osten	0,0%	-0,2%

Währungsgewichtung

Der Fonds wählt Einzeltitel nach der Bottom-up-Methode aus.

Währungsgewichtung		Deviation index
US-Dollar	35,2%	-33,8%
Euro	34,3%	25,0%
Pfund Sterling	7,0%	2,9%
Japanese Yen	6,9%	0,6%
Norwegian Kroner	6,8%	6,6%
Schweizer Franken	4,1%	1,2%
Schwedische Krone	2,6%	1,7%
Honkong-Dollar	1,8%	1,1%
Rand	0,6%	0,6%
Brasilian Real	0,5%	0,5%
Australischer Dollar	0,3%	-1,7%
Israeli Shekel	0,0%	-0,1%
Sonstige	0,0%	-4,5%

Anlagepolitik

Der RobecoSAM Biodiversity Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien von Unternehmen aus aller Welt investiert, die den nachhaltigen Einsatz natürlicher Ressourcen und Ökosystemleistungen fördern und dem Biodiversitätsverlust entgegenwirken. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse.

Das Portfolio wird auf Basis des zulässigen thematischen Anlageuniversums und eines intern entwickelten SDG-Frameworks zur Abbildung und Messung der SDG-Beiträge aufgebaut (weitere Informationen sind über die Website www.robeco.com/si erhältlich).

Der Fonds hat nachhaltige Investitionen zum Ziel im Sinne von Artikel 9 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Das nachhaltigkeitsorientierte Anlageziel des Fonds besteht darin, die nachhaltige Nutzung natürlicher Ressourcen und Ökosystemleistungen sowie Technologien, Produkte und Dienstleistungen zu unterstützen, die dazu beitragen, die Bedrohung der biologischen Vielfalt zu verringern oder natürliche Lebensräume wiederherzustellen. Das vorstehend genannte Ziel wird überwiegend durch Investitionen in Unternehmen umgesetzt, die zur Erfüllung der folgenden Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDGs) beitragen: Gesundheit und Wohlergehen (SDG 3), Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9), Nachhaltige/r Konsum und Produktion (SDG 12), Leben unter Wasser (SDG 14) und Leben an Land (SDG 15). Ziel des Fonds ist es, die Unternehmen, in die er investiert, zur Verbesserung ihres Profils in Bezug auf die biologische Vielfalt zu motivieren, indem er sich aktiv bei ausgewählten Unternehmen engagiert und einen aktiven Dialog mit ihnen führt. 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 Ausübung von Stimmrechten gehören. Der Fonds hat auch das Ziel, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index.

CV Fondsmanager

David Thomas ist Portfoliomanager der RobecoSAM Biodiversity Equities-Strategie. Vor seinem Wechsel zu Robeco im Jahr 2022 arbeitete er als Fondsmanager bei Ellerston Capital. Dort verwaltete er mehrere Strategien, darunter ein Portfolio für den größten staatlichen Anlagefonds der Welt. David Thomas verfügt über 28 Jahre Erfahrung an den Finanzmärkten. Er hat für internationale Unternehmen wie Price Waterhouse Coopers, die Macquarie Bank, Morgan Stanley und CLSA gearbeitet. Vertieft hat er seine Expertise im Hinblick auf die Aktienmärkte mit speziellem Fokus auf den Sektoren Konsum und IT in verschiedenen Funktionen, sowohl in Sydney als auch in London. Herr Thomas hat einen Bachelor of Business der Swinburne University, und er hat erfolgreich das Leadership-Programm an der Harvard Business School absolviert. Aaron Re'em ist der Co-Portfolio Manager der Strategie RobecoSAM Biodiversity Equities. Er war maßgeblich verantwortlich für die Entwicklung dieser neuen thematischen Strategie von Robeco, wobei ihm seine große Erfahrung in der Kombination ökologischer, thematischer und anlagespezifische Aspekte zugutekam. Aaron Re'em arbeitete zuvor als Senior Equity Analyst. Er deckte Aktien aus den Branchen Konsum, Industrie und Rohstoffe ab und unterstützte zahlreiche Strategien aus einer Palette thematischer und nachhaltiger Investmentfonds. Bevor er zu Robeco kam, arbeitete er als Senior Analyst im Investment Research-Team von Trucost. Dort begann er im Jahr 2011 seine Karriere und integrierte die fundamentale Analyse sowie die Analyse von Services des Ökosystems in das Aktienresearch. Aaron Re'em erwarb seinen Abschluss als Bachelor of Science in Mathematik an der University of Bristol. Außerdem ist er Chartered Financial Analyst (CFA®).

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.

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 englischsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen wesentlichen Anlegerinformationen können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 17, 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.