

Robeco Asian Stars Equities D EUR

Der Robeco 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 Fokus des Fonds liegt auf Entwicklungsländern mit hohem Wachstum in der Region. Der Fonds legt seinen Fokus auf Aktienauswahl und hat ein konzentriertes Portfolio.



Vicki Chi, Joshua Crabb
Fondsmanager seit 01-04-2022

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	-0,79%	-1,14%
3 m	7,88%	6,66%
Seit 1. Jan.	0,95%	5,03%
1 Jahr	9,18%	12,50%
2 Jahre	7,98%	12,99%
3 Jahre	3,80%	5,54%
5 Jahre	8,64%	5,18%
10 Jahre	7,06%	7,12%
Seit 03-2011	7,45%	6,76%

Annualisiert (für Zeiträume, die länger als ein Jahr sind)
Hinweis: Aufgrund einer Differenz in der Bewertungsperiode zwischen dem Fonds und dem Index können Performanceunterschiede entstehen. Weitere Informationen finden Sie auf der letzten Seite.

Rollierende 12 Monatsergebnisse

	Fonds
09-2024 - 08-2025	9,18%
09-2023 - 08-2024	6,79%
09-2022 - 08-2023	-4,09%
09-2021 - 08-2022	3,09%
09-2020 - 08-2021	31,25%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Deoatgebühren

Index

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

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 42.450.066
Größe der Anteilsklasse	EUR 13.946.543
Anteile im Umlauf	49.375
Datum 1. Kurs	18-03-2011
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,50%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

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

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

Wertentwicklung

Indexed value (bis 31-08-2025) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von -0,79%.

Das Portfolio blieb hinter seiner Benchmark zurück, was an der Aktienauswahl lag. Die Aktienauswahl in Taiwan und Indonesien war gut, während sie in China und Indien nachteilig war. Was die Sektoren anbelangt, so war die Titelauswahl bei den Finanzwerten positiv, während sie im Gesundheitswesen und bei Versorgern nachteilig war.

Marktentwicklungen

Die asiatischen Märkte stiegen im August um 1,3 % und entwickelten sich damit schlechter als der S&P500 (+1,9 %) und der MSCI DM (+2,5 %). Zu den wichtigsten Entwicklungen im August gehörte eine weitere Verlängerung der Zölle gegen China um 90 Tage (die zuvor am 12. August auslaufen sollten). Die A-Aktien-Indizes stiegen um mehr als 10 %, und die Handelsvolumina erreichten Rekordhöhen. Die Margen des Privatkundengeschäfts stiegen um 13 %, und die Fondsallokation verlagerte sich in Richtung Aktien. Diese Beteiligung übertrug sich auch auf Hongkong und führte trotz anhaltender Deflationssorgen zu einem Anstieg des MSCI China um 5,0 %. Auch die gestiegene Wahrscheinlichkeit von Zinssenkungen durch die Fed im September, zunächst ausgelöst durch negative Lohnrevisionen und später durch einen veränderten Tonfall in der Rede des Fed-Vorsitzenden Powell in Jackson Hole, wirkte sich positiv auf breitere regionale/globale Aktienmärkte aus. Infolgedessen sank der USD im August um 2,2 %. Dennoch verzeichneten die asiatischen Aktienmärkte im Allgemeinen Abflüsse, insbesondere in Indien.

Prognose des Fondsmanagements

Die Aktienmärkte haben ihre starke Dynamik trotz anhaltender zoll- und geopolitischer Spannungen beibehalten. Die Besorgnis über die Gewinnerwartungen hält an und führt zu allgemeinen Herabstufungen, auch in Asien. Trotz der nach Jackson Hole eingetretenen Lockerung bleiben die US-Langfristrenditen hoch. Das Handelsabkommen mit China ist noch nicht abgeschlossen, aber die Spannungen mit Indien haben sich aufgrund von Meinungsverschiedenheiten über russisches Öl inmitten des anhaltenden Russland-Ukraine-Konflikts verschärft. Trotz dieser Herausforderungen sind die asiatischen Märkte nach wie vor attraktiv bewertet, insbesondere in relativer Hinsicht. Die asiatischen Länder verfügen nach wie vor über geld- und fiskalpolitische Instrumente und die Inflation ist ein geringeres Problem. Sobald sich die politischen Probleme in der ASEAN-Region stabilisieren, dürften die langfristigen Fundamentaldaten das strukturelle Wachstum unterstützen. Die Verbesserung der Aktionärsrenditen ist nach wie vor ein wichtiges Thema, wobei Japan eine Vorreiterrolle spielt und die südkoreanische Initiative "Value Up" an Dynamik gewinnt. Angesichts des sich abschwächenden makroökonomischen Umfelds müssen die Gewinnrevisionen sorgfältig beobachtet werden. Wichtig ist, ruhig zu bleiben, sich auf die Fundamentaldaten zu konzentrieren und die Volatilität zu nutzen, um mittelfristige Alpha-Chancen zu erkennen.

10 größte Positionen

Wir sind hinsichtlich der Technologie-Wertschöpfungskette in Asien optimistisch, die von einer starken strukturellen Nachfrage profitieren sollte. Besonders SK hynix, Hon Hai, MediaTek, Samsung Electronics und TSMC bieten erstklassige Chancen. Aufgrund der langfristigen Aussichten für die finanzielle Eingliederung und das Vermögenswachstum in Asien bevorzugen wir hochwertige Werte wie AIA, Huatai Securities, ICICI Bank, Axis Bank und Ping An. Darüber hinaus legen wir großen Wert auf die Cashflow-Analyse und bevorzugen unterbewertete Aktien mit soliden Fundamentaldaten; Alibaba, Tencent, FPT, Shandong Weigao und KT Corp sind nennenswerte Beispiele.

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt
Tencent Holdings Ltd
KT Corp
ICICI Bank Ltd ADR
SK Hynix Inc
AIA Group Ltd
Huatai Securities Co Ltd
Alibaba Group Holding Ltd
MediaTek Inc
Hon Hai Precision Industry Co Ltd
Gesamt

Sektor	%
IT	8,15
Kommunikationsdienste	7,82
Kommunikationsdienste	4,92
Finanzwesen	4,64
IT	4,36
Finanzwesen	3,81
Finanzwesen	3,49
Nicht-Basiskonsumgüter	3,38
IT	3,18
IT	3,06
Gesamt	46,80

Kurs

31-08-25	EUR	282,46
Höchstkurs lfd. Jahr (14-08-25)	EUR	289,07
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	EUR	235,32

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	46,80%
TOP 20	71,07%
TOP 30	88,34%

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,25%
Performancegebühr	15,00%
Servicegebühr	0,20%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	5,43	5,55
Information-Ratio	-0,08	0,93
Sharpe-Ratio	0,15	0,67
Alpha (%)	-0,10	5,42
Beta	0,87	0,88
Standardabweichung	15,10	13,25
Max. monatlicher Gewinn (%)	10,05	10,05
Max. monatlicher Verlust (%)	-7,42	-7,42

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

Rechtsform

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	17	36
Hit-Ratio (%)	47,2	60,0
Monate Hausse	20	35
Monate Outperformance Hausse	8	19
Hit-Ratio Hausse (%)	40,0	54,3
Monate Baisse	16	25
Months Outperformance Bear	9	17
Hit-Ratio Baisse (%)	56,3	68,0

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Dänemark, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

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

Risikomanagement

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

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0591059224
Bloomberg	ROBASEQ LX
Sedol	B8FR926
WKN	A1JGUS
Valoren	12465560

Änderungen

Dieser Fonds orientiert sich bei seinen Anlagen nicht an einer Benchmark. Der angegebene Index ist ein Referenzindex.

Multi-Asset

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

Sektorgewichtung

Der Fonds ist in IT, Finanzen und Verbraucheraktien stark investiert. Der technologische Vorsprung Asiens ist ein entscheidender Grund für Anleger, diese Region zu bevorzugen. Wir bevorzugen qualitative, attraktiv bewertete Aktien in IT-Hardware und Halbleitern, die an langfristigen Wachstumstrends wie Internet der Dinge, 5G und KI ausgerichtet sind. Bei den direkten Internetanlagen sind wir selektiv und meiden hochpreisige Aktien mit unrealistischen Gewinnprognosen. Der Verbrauchersektor in Asien bietet aussichtsreiche langfristige Chancen, die durch eine Verlagerung auf den Konsum bedingt sind. Die finanzielle Inklusion und der steigende Wohlstand in Asien dürften die Gewinne gut aufgestellter Finanzunternehmen in den nächsten zehn Jahren antreiben, auch in den Bereichen Versicherung, Privatkundengeschäft oder FinTech. Wir bevorzugen jene mit starken Kapitalreserven, attraktiven Bewertungen und strukturellem Wachstumspotenzial in der Region. Außerdem haben wir unsere Investitionen in regionale Versorger erhöht, die attraktive Bewertungen bieten und durch die Energiewende zu den langfristigen Zielen der Klimaneutralität beitragen.

Sektorgewichtung		Deviation index
IT	27,9%	0,3%
Finanzwesen	27,0%	5,4%
Kommunikationsdienste	15,4%	3,8%
Nicht-Basiskonsumgüter	11,2%	-2,1%
Industrie	7,1%	-0,6%
Versorger	4,6%	2,4%
Gesundheitswesen	4,4%	0,6%
Immobilien	1,6%	-0,5%
Basiskonsumgüter	0,7%	-2,8%
Energie	0,0%	-2,9%
Materialien	0,0%	-3,7%

Ländergewichtung

Wir favorisieren Länder mit attraktiven Bewertungen nach Cashflow im Verhältnis zu Renditen auf das investierte Kapital. Unser Portfolio ist stark auf China, Indien, Südkorea und Taiwan ausgerichtet. Der chinesische Markt erholte sich aufgrund des Optimismus in Bezug auf künstliche Intelligenz und der Nebenwirkungen auf die übrige Wirtschaft, aber der Handelskrieg wird das Wachstum im Jahr 2025 gefährden. Wir konzentrieren uns auf eine Erholung der Gewinne und die Aktienauswahl in China. Die Reformagenda der Corporate Governance in Südkorea ist vom Markt anerkannt worden, und obwohl wir konkretere Maßnahmen erwarten, wird der zyklische Charakter der Erträge das Engagement für die Verbesserung der Aktionärsrenditen auf die Probe stellen. Der indische Markt wurde korrigiert und die Bewertung ist vernünftiger geworden. In diesem vielversprechenden Markt sind wir weiterhin auf der Suche nach Value-Aktien. Indonesien erlebte eine hohe Volatilität, was angesichts der abwärts korrigierten Gewinne zu attraktiven Bewertungen führt. Das langfristige Wachstumspotenzial dieser Volkswirtschaft ist weiterhin groß. Auch für Vietnam sind wir aufgrund der positiven langfristigen Gewinnwachstumsaussichten und der niedrigen Bewertungen optimistisch.

Ländergewichtung		Deviation index
China	33,4%	-0,9%
Südkorea	17,0%	5,0%
Taiwan	16,5%	-5,0%
Indien	14,9%	-3,4%
Hongkong	8,1%	3,1%
Indonesien	4,2%	2,8%
Viet Nam	2,3%	2,3%
Philippinen	2,0%	1,5%
Singapur	1,5%	-2,9%
Thailand	0,0%	-1,2%
Malaysia	0,0%	-1,4%
Bargeld und andere Instrumente	0,0%	0,0%

Währungsgewichtung

Der US-Dollar (DXY-Index: -2,2 %) rutschte im August angesichts zunehmender Bedenken hinsichtlich der institutionellen Glaubwürdigkeit der Fed wieder ins Minus. Die meisten asiatischen Währungen legten gegenüber dem USD zu, mit Ausnahme des TWD (-2,4 %), der INR (-0,7 %) und der IDR (-0,3 %). Die stärksten asiatischen Währungen sind in diesem Monat der PHP (+2,1 %), die THB (+1,3 %) und der SGD (+1,1 %).

Währungsgewichtung		Deviation index
Honkong-Dollar	36,4%	3,5%
Südkoreanischer Won	16,9%	4,9%
Neuer Taiwan-Dollar	16,5%	-5,0%
Indische Rupie	14,8%	-3,5%
Rupiah	4,2%	2,8%
Renminbi Yuan	2,8%	-2,0%
US-Dollar	2,5%	0,8%
Vietnam Dong	2,3%	2,3%
Philippinischer Peso	2,0%	1,5%
Singapur-Dollar	1,5%	-2,7%
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 Nachhaltigkeit durch Ausschlüsse, ESG-Integration, Engagement und Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. In die Bottom-up-Analyse werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um vorhandene und potenzielle ESG-Risiken und -Chancen zu beurteilen. Bei der Aktienauswahl schränkt der Fonds seine Positionen mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Außerdem wird, wenn ein Aktienemittent in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert wird, mit dem Emittenten ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen. Und schließlich nutzt der Fonds Aktionärsrechte und nimmt in Übereinstimmung mit der Abstimmungspolitik von Robeco Stimmrechte wahr.

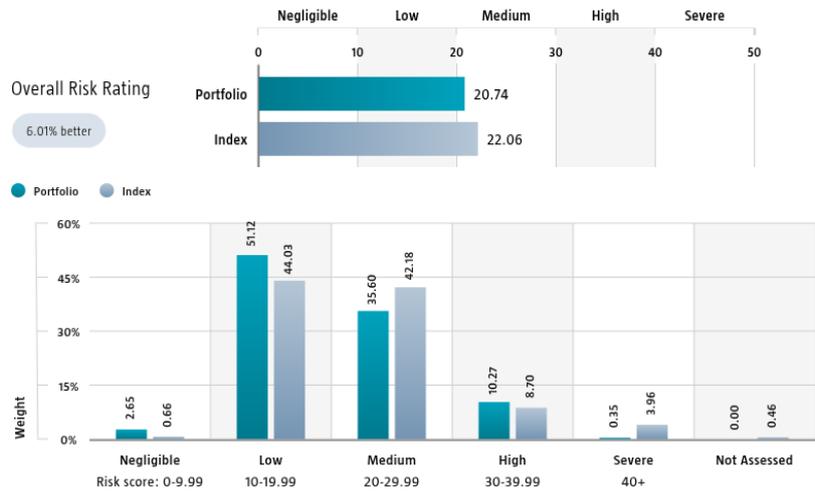
Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem MSCI AC Asia ex Japan Index (Net Return, EUR).

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.

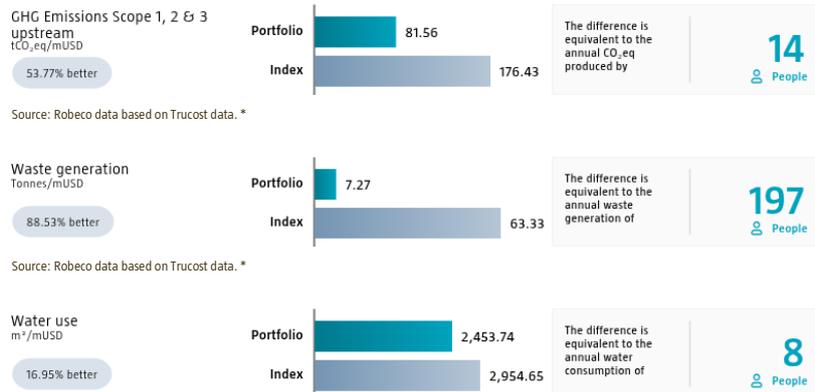
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



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.

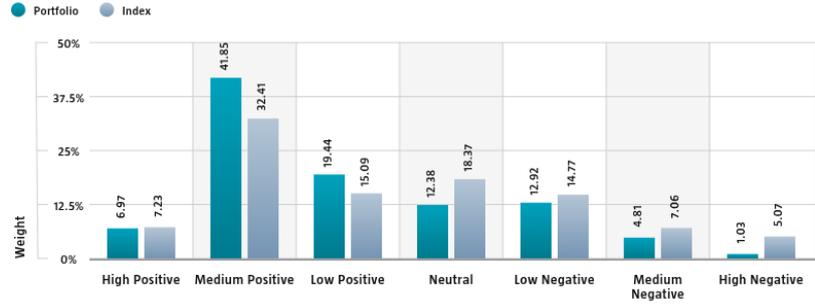


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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)	30.98%	13	46
Environmental	13.91%	5	19
Social	10.81%	3	11
Governance	2.50%	2	4
Sustainable Development Goals	10.50%	2	6
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	1.03%	2	6

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.



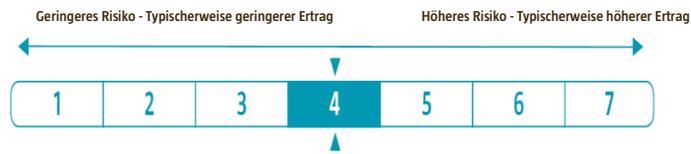
Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPD (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Anlagepolitik

Der Robeco 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 Fokus des Fonds liegt auf Entwicklungsländern mit hohem Wachstum in der Region. Der Fonds legt seinen Fokus auf Aktienauswahl und hat ein konzentriertes Portfolio.

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

Risk profile



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

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

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

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

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

CV Fondsmanager

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 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.

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.