

Robeco Smart Energy X CHF

Robeco Smart Energy is een actief beheerd subfonds dat wereldwijd belegt in bedrijven die technologieën ontwikkelen voor schone energieproductie, -distributie, infrastructuur voor energiebeheer en energie-efficiëntie. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het Subfonds heeft als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. Het Subfonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling in de zin van Artikel 9 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende Informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector. Het Subfonds heeft ook als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. De strategie integreert duurzaamheidscriteria in het aandelenselectieproces en via een themaspecifieke duurzaamheidsbeoordeling. De portefeuille wordt samengesteld op basis van een in aanmerking komend beleggingsuniversum van bedrijven met een bedrijfsmodel dat bijdraagt aan de thematische beleggingsdoelstellingen. De beoordeling van de relevante SDG's is gebaseerd op een intern ontwikkeld raamwerk. Voor meer informatie hierover, zie www.robeco.com/si.



Roman Boner, Michael Studer PhD, Sanaa Hakim
Fondsmanager sinds 01/08/2021

Performance

	Fonds	Index
1 jaar	11,53%	8,94%
2 jaar	7,85%	14,11%
3 jaar	5,43%	10,86%
Since 02/2022	5,04%	7,70%

Geannualiseerd (voor periodes langer dan een jaar)
Let op: door een verschil in meetperiode tussen het fonds en de index kunnen performance verschillen ontstaan. Zie laatste pagina voor meer info.

Rendement per kalenderjaar

	Fonds	Index
2024	11,96%	27,78%
2023	3,57%	12,61%

Geannualiseerd (jaar)

Index

MSCI World Index TRN

Algemene gegevens

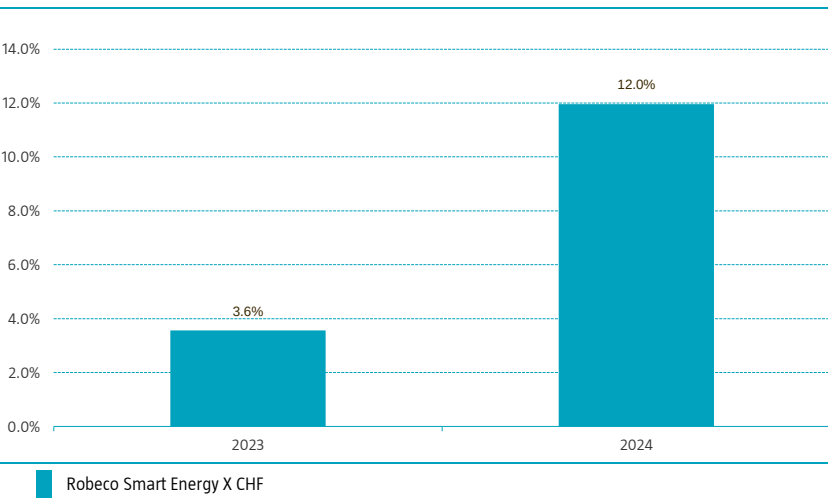
Morningstar	★★★★★
Fondstype	Aandelen
Valuta	CHF
Totale fondsgrootte	CHF 2.521.025.037
Grootte van de aandelen categorie	CHF 47.810.136
Uitstaande aandelen	402.020
Datum 1e koers	22/02/2022
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	0,82%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Nee
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Duurzaamheidsprofiel

- Uitsluitingen++
- ESG-integratie
- Stemmen
- ESG-doel

Ga voor meer informatie over uitsluitingen naar <https://www.robeco.com/exclusions/>
Voor meer informatie over de methodologie voor het doeluniversum, zie <https://www.robeco.com/si>

Performance



Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 2,16%. Het cluster 'energie-efficiëntie' voerde de performance aan, aangedreven door 'big data'. Zhongji Innolight steeg door de sterke vraag naar AI-datacenters, terwijl Marvell achterbleef door zwakke resultaten. Vertiv daalde door winstnemingen. Delta Electronics boekte sterke winsten, terwijl Carlisle opveerde na een verlaging van de prognose. Procore daalde door de zwakke Amerikaanse bouwsector. In 'transport' werden Maruwa en BYD getroffen door de vertragende Chinese groei van elektrische voertuigen. 'Hernieuwbare energie' veerde op, geleid door aandelen in zonne-energie zoals First Solar en Nextacker, geholpen door versoepeling van de Amerikaanse regelgeving. Windenergieaandelen bleven achter door negatief nieuws rond Ørsted (niet in portefeuille). 'Energieopslag' steeg dankzij een herstel van lithium; CATL ging omhoog. Onsemi daalde door een zwakke vraag naar auto's. 'Energiedistributie' daalde, waarbij SSE en Elia werden getroffen door zorgen over de rente. nVent steeg dankzij sterke winstcijfers en Quanta daalde ondanks solide resultaten.

Markontwikkeling

Wereldwijde aandelen stegen gematigd in augustus. Belangrijke drijfveren waren de hoop op een renteverlaging door de Fed, een veerkrachtige consumentenvraag, solide winsten, afnemende handelsspanningen en een bredere marktparticipatie. Powells milde Jackson Hole-toespraak zinspeelde op renteverlagingen en verraste daarmee beleggers. Futures hebben nu vijf verlagingen tot juli 2026 ingeprijsd. De productie vertoont tekenen van herstel: de PMI voor de eurozone kwam uit op 50,5, de eerste stijging sinds april 2022, en die voor de VS steeg naar 53,3. Op regionaal niveau presteerden Europese en Chinese aandelen beter. Smallcaps stegen, terwijl de technologiesector het zwaar te verduren kreeg, al hielp de sterke winst van NVIDIA om het sentiment te stabiliseren.

Verwachting fondsmanager

De inflatie neemt naar verwachting geleidelijk af, hoewel er opwaartse risico's blijven bestaan na de recente beleidsbeslissing van president Trump om wereldwijde tarieven in te voeren. Er wordt ook verwacht dat de rente in zowel Europa als de VS zal dalen, wat de economische activiteit en investeringen zal ondersteunen. Ondertussen blijft de wereldwijde productie-PMI stijgen, wat duidt op een versnelling van de groei, deels aangedreven door initiatieven op het gebied van reshoring en een robuuste uitbreiding van datacenters. Toch blijven er risico's bestaan, door geopolitieke spanningen, tarieven en zorgen over de onafhankelijkheid van de Fed. We blijven deze ontwikkelingen nauwlettend volgen en passen onze strategieën dienovereenkomstig aan om door het veranderende landschap te navigeren.

Top 10 grootste belangen

Quanta Services is de grootste en toonaangevende gespecialiseerde Amerikaanse aannemer in elektrische T&D, onderdeel van het cluster 'energiedistributie'; First Solar is de toonaangevende fabrikant van dunnefilm zonnepanelen, onderdeel van het cluster 'hernieuwbare energie'; nVent Electric is een wereldwijde leverancier van elektrische aansluitproducten en beveiligingsoplossingen, onderdeel van het cluster 'energiedistributie'; Legrand is een fabrikant van elektrische en digitale bouwinfrastructuur, onderdeel van het subcluster 'bouwen' binnen 'energie-efficiëntie'; Autodesk Inc is een toonaangevend ontwerpsoftwarebedrijf, onderdeel van het subcluster 'bouwen' binnen 'energie-efficiëntie'.

Transactiekoers

31/08/25	CHF	118,92
High Ytd (28/08/25)	CHF	120,96
Laagste koers Ytd (08/04/25)	CHF	83,40

Kosten fonds

Beheerkosten	0,60%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,16%

Juridische status

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht (SICAV)
Uitgiftestructuur Open-end
ICBE V Ja
Aandelenklasse X CHF
Dit fonds is een subfonds van Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Geregistreerd in

Oostenrijk, België, Duitsland, Ierland, Luxemburg, Nederland, Singapore, Spanje, Zweden, Zwitserland, Verenigd Koninkrijk

Valutabeleid

Het fonds kan valuta-afdekkingstransacties aangaan. Gewoonlijk worden geen valuta-afdekkingen toegepast.

Risicobeleid

Risicobeheer is volledig opgenomen in het beleggingsproces om ervoor te zorgen dat de posities altijd voldoen aan de vooraf vastgestelde richtlijnen.

Dividendbeleid

In principe keert het fonds geen dividend uit en dus komt zowel de door het fonds gemaakte winst als zijn totale performance tot uitdrukking in de koers.

Fondscodes

ISIN	LU2440107337
Bloomberg	ROSEXCH LX
Valoren	117044793

Top 10 grootste belangen

Belangen	Sector	%
Quanta Services Inc	Utiliteits- & woningbouw	3,83
First Solar Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,75
nVent Electric PLC	Elektrische apparatuur	3,65
Legrand SA	Elektrische apparatuur	3,57
Autodesk Inc	Software	3,52
SSE PLC	Nutsbedrijven - elektriciteit	3,25
Vertiv Holdings Co	Elektrische apparatuur	3,24
Infineon Technologies AG	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,19
Siemens AG	Industriële conglomeraten	3,13
Carlisle Cos Inc	Bouwproducten	3,02
Totaal		34,14

Top 10/20/30 weging

TOP 10	34,14%
TOP 20	59,88%
TOP 30	79,49%

Statistieken

	3 jaar
Tracking error ex-post (%)	14,28
Informatieratio	-0,32
Sharpe-ratio	0,23
Alpha (%)	-6,01
Bèta	1,34
Standaard deviatie	22,94
Max. monthly gain (%)	12,26
Max. monthly loss (%)	-12,45

De hierboven genoemde ratio's zijn gebaseerd op rendementen vóór aftrek van vergoedingen.

Hit ratio

	3 jaar
Months Outperformance	16
Hit ratio (%)	44,4
Months Bull market	23
Months Outperformance Bull	14
Hit ratio Bull (%)	60,9
Months Bear market	13
Months Outperformance Bear	2
Hit ratio Bear (%)	15,4

De hierboven genoemde ratio's zijn gebaseerd op rendementen vóór aftrek van vergoedingen.

Asset allocatie

Asset allocation		
Equity		98,9%
Kas		1,1%

Sectorverdeling

Het fonds belegt in bedrijven met exposure naar de structurele groeitrends van het thema 'Smart Energy'. Daardoor is de portefeuille vooral belegd in bedrijven in de sector technologie, gevolgd door industrie & dienstverlening en nutsbedrijven.

Sectorverdeling		Deviation index	
Elektrische apparatuur	30,4%	29,1%	
Semiconductors & Semiconductor Equipment	24,7%	14,7%	
Software	7,8%	-0,9%	
Nutsbedrijven - elektriciteit	6,3%	4,7%	
Electronic Equipment, Instruments & Components	5,0%	4,2%	
Communicatie-apparatuur	5,0%	4,3%	
Utiliteits- & woningbouw	4,5%	4,1%	
Bouwproducten	4,2%	3,6%	
Industriële conglomeraten	3,1%	2,3%	
Independent Power and Renewable Electricity	2,9%	2,8%	
Automobielen	2,3%	0,3%	
Technology Hardware, Storage & Peripherals	2,1%	-2,7%	
Overig	1,9%	-66,2%	

Regioverdeling

Het fonds belegt wereldwijd. Het fonds heeft de meeste exposure naar aandelen uit Noord-Amerika, gevolgd door Europa en Azië-Pacific.

Regioverdeling		Deviation index	
Amerika	50,2%		-25,2%
Europa	28,4%		12,3%
Azië	21,3%		13,1%
Middle East	0,0%		-0,3%

Valutaverdeling

De portefeuille maakt zelf geen gebruik van valuta-afdekkingen. Voor een onafgedekte fondsklasse is de valuta-allocatie dus een weerspiegeling van de beleggingen van de portefeuille. Voor een afgedekte fondsklasse is de valuta-allocatie het resultaat van de valuta-afdekking.

Valutaverdeling			Deviation index	
Amerikaanse dollar		50,7%		-21,7%
Euro		20,1%		11,5%
Chinese renminbi yuan		5,9%		5,9%
Taiwanese dollar		5,5%		5,5%
Japanese Yen		5,3%		-0,2%
Britse pond		3,3%		-0,3%
Canadese dollar		2,5%		-0,8%
Hong Kong Dollar		2,2%		1,7%
Koreaanse won		2,2%		2,2%
Norwegian Kroner		1,5%		1,4%
Deense kroon		0,8%		0,3%
Zwitserse frank		0,0%		-2,3%
Overig		0,0%		-3,1%

ESG Important information

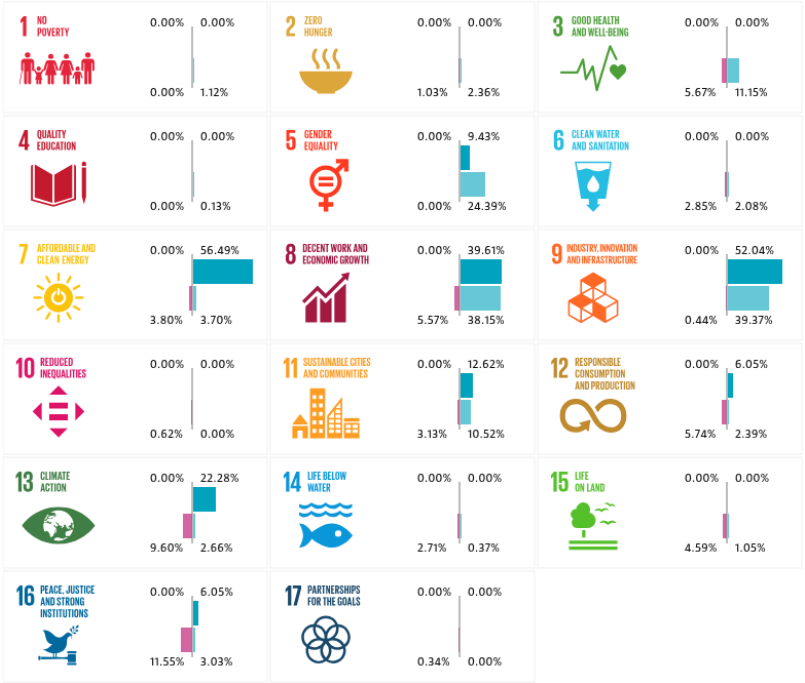
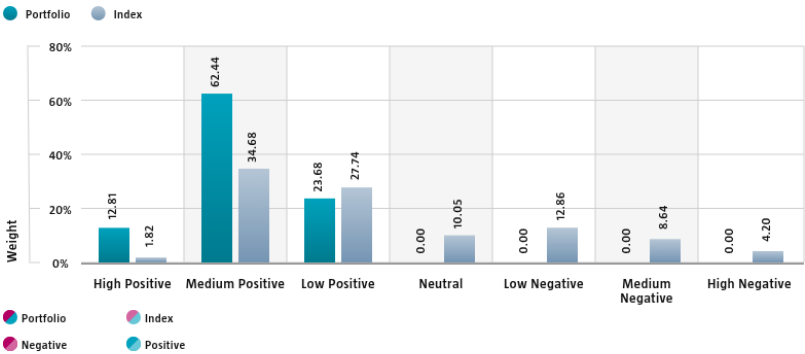
De duurzaamheidsinformatie in deze factsheet kan beleggers helpen duurzaamheidsoverwegingen te integreren in hun proces. Deze informatie is alleen voor informatieve doeleinden. De gerapporteerde duurzaamheidsinformatie mag niet worden gebruikt in relatie tot de bindende elementen van dit fonds. Bij een beslissing om te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het fonds zoals beschreven in het prospectus. Het prospectus is op verzoek kosteloos verkrijgbaar via de Robeco-website.

Duurzaamheid

De duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds is het bevorderen van de transformatie en decarbonisatie van de wereldwijde energiesector. Afwegingen voor de transformatie en decarbonisatie van de energiesector en duurzaamheid worden meegenomen in het beleggingsproces door definitie van een doeluniversum, uitsluitingen, ESG-integratie, een beoogde CO2-voetafdruk en stemmen. Het fonds belegt alleen in bedrijven die significant passen bij het thema volgens Robeco's methodologie voor een thematisch universum. Het fonds belegt niet in issuers die een negatieve impact op de SDG's hebben, internationale normen schenden of die controversiële producten aanbieden. Hiervoor past het fonds een screening toe op basis van het intern ontwikkelde SDG-raamwerk en het uitsluitingsbeleid van Robeco. Om bestaande en potentiële ESG-risico's en -kansen te beoordelen, zijn financieel materiële ESG-factoren geïntegreerd in de fundamentele bottom-up beleggingsanalyse. De gewogen CO2-voetafdruk van het fonds is gelijk aan of beter dan die van zijn Climate Transition Benchmark. Daarnaast worden issuers uitgesloten waarvan uit de doorlopende monitoring blijkt dat ze internationale normen schenden. Tot slot maakt het fonds gebruik van zijn rechten als aandeelhouder en gebruikt het zijn stemrecht in overeenstemming met het beleid van Robeco voor stemmen bij volmacht. Meer informatie vindt u in de duurzaamheidsgerelateerde informatie. De gebruikte index voor alle duurzaamheidsvisuals is gebaseerd op MSCI World Index TRN.

SDG Impact Alignment

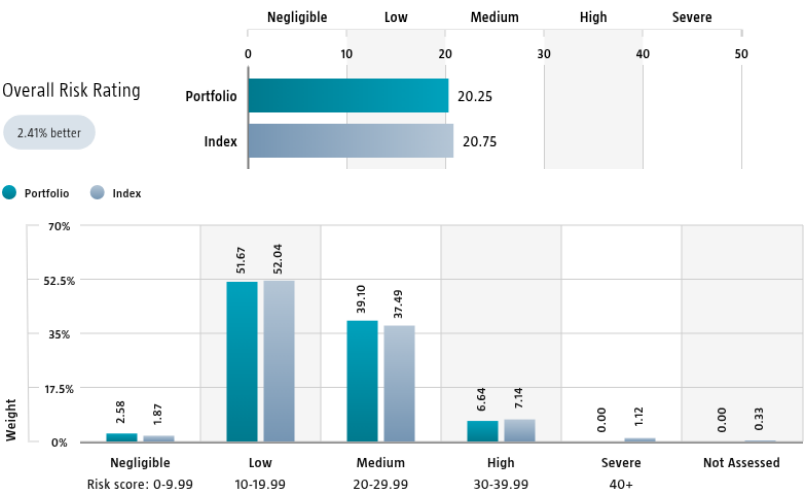
Deze verdeling over SDG-scores toont de portefeuilleweging die is toegekend aan bedrijven met een positieve, negatieve en neutrale impact op de Sustainable Development Goals (SDG) op basis van Robeco's SDG-raamwerk. Het raamwerk beoordeelt in drie stappen de impact van een bedrijf op de relevante SDG's en kent een totale SDG-score toe. Deze score loopt uiteen van een positieve tot negatieve bijdrage, waarbij de impact wordt beoordeeld als 'high', 'medium' of 'low'. Dit resulteert in een schaal van zeven stappen die loopt van -3 tot +3. Ter vergelijking worden naast de scores van de portefeuille ook de indexscores getoond. In de cijfers zijn alleen belangen meegenomen die zijn aangemerkt als bedrijfsobligaties. Het gebruik van de logo's, waaronder het kleurenwiel, en de pictogrammen van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's) dient uitsluitend ter verduidelijking en ter illustratie en mag niet worden geïnterpreteerd als een goedkeuring door de VN van deze entiteit, of van de in dit document genoemde producten of diensten. De opvattingen of interpretaties in dit document weerspiegelen dus niet de opvatting of interpretaties van de Verenigde Naties.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

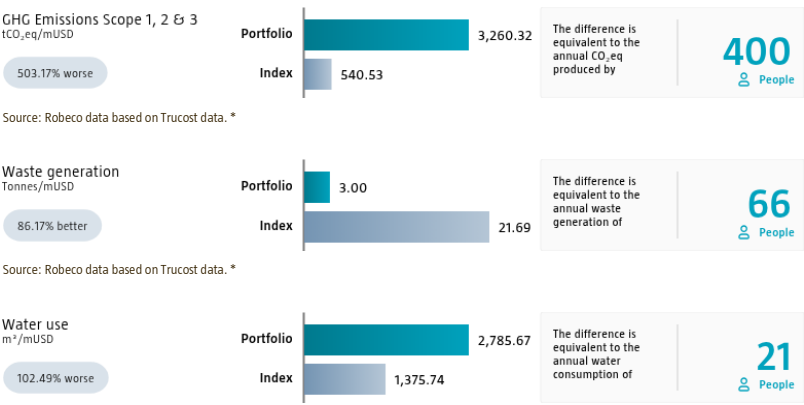
De grafiek ESG Risk Rating van Sustainalytics geeft de ESG-risicorating van de portefeuille weer. Deze wordt berekend door de ESG-risicorating van alle namen in de portefeuille te vermenigvuldigen met de betreffende portefeuilleweging. De grafiek Verdeling over ESG-risiconiveaus van Sustainalytics toont de portefeuilleallocaties onderverdeeld in de vijf ESG-risiconiveaus van Sustainalytics: minimaal (0-10), laag (10-20), gemiddeld (20-30), hoog (30-40) en ernstig (40+), en geeft zo een overzicht van de exposure van de portefeuille naar de verschillende ESG-risiconiveaus. De indexscores worden vergeleken met die van de portefeuille om het relatieve ESG-risiconiveau van de portefeuille ten opzichte van de index te bepalen. In de cijfers zijn alleen belangen in bedrijven meegenomen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

De milieuoetafdruk geeft het totale gebruik van hulpbronnen weer per één miljoen belegde USD in de portefeuille. De voetafdruk van iedere onderzochte onderneming wordt berekend door de gebruikte hulpbronnen te normaliseren ten opzichte van de bedrijfswaarde inclusief cash van die ondernemingen. Wij voegen deze cijfers samen op portefeuilleniveau op basis van een gewogen gemiddelde, waarbij de voetafdruk van ieder beoordeeld portefeuillebelang wordt vermenigvuldigd met de weging van de positie. Ter vergelijking worden naast de voetafdrukken van de portefeuille ook die van de index getoond. De equivalente factoren die worden gebruikt voor de vergelijking tussen de portefeuille en de index vertegenwoordigen Europese gemiddelden en zijn gebaseerd op bronnen van derden in combinatie met eigen ramingen. De gepresenteerde cijfers zijn dan ook bedoeld ter illustratie en vormen slechts een indicatie. In de cijfers zijn alleen belangen in bedrijven meegenomen.



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.

Engagement

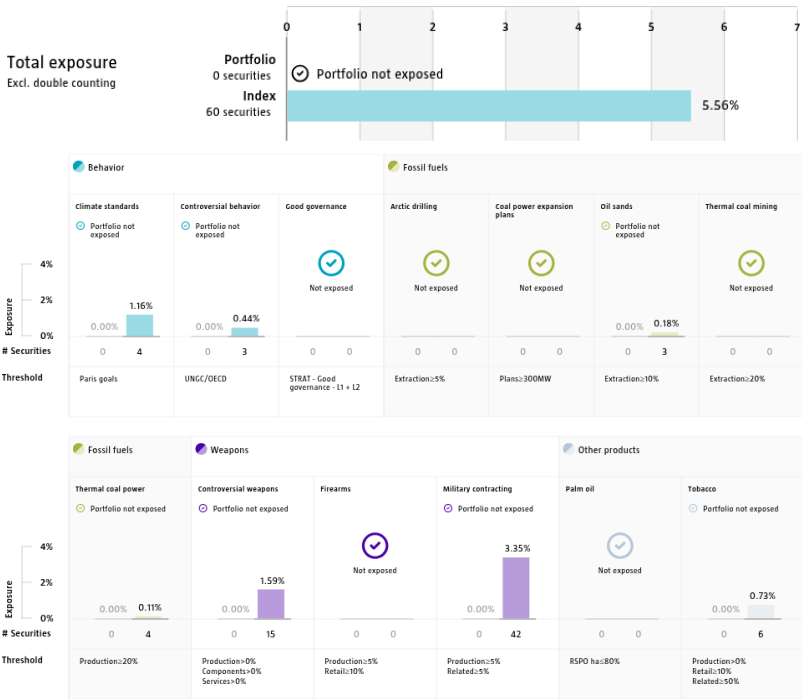
Robeco maakt onderscheid tussen drie soorten engagements. Value Engagement is gericht op langetermijnkwesties die financieel materieel zijn en/of negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. De thema's zijn onder te verdelen in Milieu, Maatschappij, Governance of Stemmen. SDG Engagements zijn bedoeld om een duidelijke en meetbare verbetering te bewerkstelligen in de bijdrage van een bedrijf aan de SDG's. Enhanced Engagement wordt in gang gezet bij wangedrag en is gericht op bedrijven die internationale normen ernstig schenden. De rapportage is gebaseerd op alle bedrijven in de portefeuille waarvoor in de afgelopen 12 maanden engagementactiviteiten hebben plaatsgevonden. Bedrijven kunnen onder engagement zijn in meerdere categorieën tegelijk. Hoewel de totale exposure van de portefeuille dubbeltelling uitsluit, is die mogelijk niet gelijk aan de som van de exposure van de afzonderlijke categorieën.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	13.51%	6	15
Environmental	7.39%	3	12
Social	0.00%	0	0
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	0.00%	0	0
Voting Related	6.12%	3	3
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Uitsluitingen

De Uitsluitingsgrafieken tonen de mate waarin Robeco uitsluitingen toepast. Ter referentie wordt de exposure van de index weergegeven naast die van de portefeuille. De drempels zijn gebaseerd op omzet, tenzij anders aangegeven. Voor meer informatie over het uitsluitingsbeleid en welk niveau van toepassing is, verwijzen we u naar het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingenlijst op 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](#)

Beleggingsbeleid

Robeco Smart Energy is een actief beheerd subfonds dat wereldwijd belegt in bedrijven die technologieën ontwikkelen voor schone energieproductie, -distributie, infrastructuur voor energiebeheer en energie-efficiëntie. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het Subfonds heeft als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. Het Subfonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling in de zin van Artikel 9 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende Informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector. Het Subfonds heeft ook als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. De strategie integreert duurzaamheidscriteria in het aandelenselectieproces en via een themaspecifieke duurzaamheidsbeoordeling. De portefeuille wordt samengesteld op basis van een in aanmerking komend beleggingsuniversum van bedrijven met een bedrijfsmodel dat bijdraagt aan de thematische beleggingsdoelstellingen. De beoordeling van de relevante SDG's is gebaseerd op een intern ontwikkeld raamwerk. Voor meer informatie hierover, zie www.robeco.com/si. Het fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling volgens Artikel 9 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation van de EU. Het fonds stimuleert de decarbonisatie van de wereldwijde energiesector middels beleggingen in duurzame energiebronnen, energie-efficiënte producten en infrastructuur en de elektrificatie van de sectoren industrie & dienstverlening, transport en verwarming. Dit doet het fonds door te beleggen in bedrijven die bijdragen aan de volgende Sustainable Development Goals (SDG's) van de VN: Betaalbare en duurzame energie, Waardig werk en economische groei, Industrie, innovatie en infrastructuur, Duurzame steden en gemeenschappen en Klimaatactie. Het fonds integreert factoren op het gebied van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur (environmental, social and governance; ESG) in het beleggingsproces en past Robeco's beleid voor goed ondernemingsbestuur toe. Het fonds hanteert duurzaamheidsindicatoren, waaronder, maar niet beperkt tot, uitsluitingen op basis van normen, activiteiten en regio's, doelen voor CO2-reductie en stemmen bij volmacht.

CV Fondsmanager

Roman Boner is portefeuillemanager van de Robeco Smart Energy-strategie en lid van het Thematic Investing-team. Voordat hij in 2021 bij Robeco in dienst kwam, werkte hij als senior portefeuillemanager bij Woodman Asset Management. Daarvoor werkte hij zes jaar bij Swisscanto (later onderdeel van Zürich Kantonalbank) als senior portefeuillemanager verantwoordelijk voor een duurzaam wereldwijd aandelenfonds en medebeheerder van het thematische fonds Global Water and Climate. Roman begon zijn carrière in 1996 bij UBS en werkte op verschillende afdelingen, waaronder private banking, vermogensbeheer en trading. In 2003 werd hij portefeuillemanager bij UBS Global Asset Management en vanaf 2005 werkte hij aan duurzame thematische aandelenstrategieën, waaronder accounts gericht op energie-efficiëntie en klimaatverandering. Roman studeerde economie en bedrijfskunde aan de Universiteit voor Toegepaste Wetenschappen in Zürich en is CFA®-charterholder. Michael Studer is co-portefeuillemanager van de Robeco Smart Energy-strategie en lid van het Thematic Investing-team. Voordat hij in 2021 bij Robeco in dienst trad, werkte hij drie jaar bij Acoro Asset Management, waar hij zich als beleggingsmanager richtte op de IT-sector (halfgeleiders, software en internet). Daarvoor werkte hij als senior aandelenanalist gespecialiseerd in IT bij Julius Bär, Bank J. Safra Sarasin en als verkoopanalist bij Bank am Bellevue, waar hij in totaal 10 jaar werkzaam was. Michael begon zijn carrière in 2007 als consultant voor strategie en bedrijfsvoering in de financiële sector bij Deloitte. Michael is gepromoveerd in Accounting & Controlling en studeerde Information and Technology Management aan de Universiteit van St Gallen (HSG) en International Management aan de Community of European Management Schools (CEMS). Daarnaast heeft hij ook gestudeerd aan het Rensselaer Polytechnic Institute (RPI) in Troy, New York (VS). Sanaa Hakim is co-portefeuillemanager van de Robeco Smart Energy-strategie en lid van het Thematic Investing-team. Ze kwam in 2021 in dienst bij Robeco en heeft 12 jaar ervaring. Voordat ze bij Robeco in dienst trad, was Sanaa een beleggingsprofessional gericht op wereldwijde aandelen bij Independent Franchise Partners en was ze vijf jaar lang werkzaam als algemeen analist bij Capital Group in Londen. Sanaa begon haar carrière in 2011 bij Ernst and Young in Assurance en Advisory in Parijs. Sanaa heeft een MBA-titel van de University of Chicago Booth en een Msc-titel in Risk and Asset Management van de EDHEC Business School.

Fiscale behandeling product

Het fonds is gevestigd in Luxemburg en is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetten en -regelgeving. Het fonds is in Luxemburg geen vennootschaps-, inkomsten-, dividend- of vermogenswinstbelasting verschuldigd. Het fonds is wel onderworpen aan een jaarlijkse abonnementsbelasting ('taxe d'abonnement') in Luxemburg. Deze bedraagt 0,05% van de intrinsieke waarde van het fonds. Dit recht op inschrijvingen is opgenomen in de intrinsieke waarde van het fonds. In principe kan het fonds het Luxemburgse verdragsnetwerk gebruiken om een deel van de bronbelasting op inkomsten terug te vragen.

Afbeeldingen van duurzaamheid

De cijfers in de duurzaamheidsvisuals zijn berekend op subfondsniveau.

MSCI disclaimer

Bron: MSCI. MSCI geeft geen verklaring of garantie, noch uitdrukkelijk, noch stilzwijgend, en is op geen enkele wijze aansprakelijk voor eventuele MSCI-gegevens in deze publicatie. De MSCI-gegevens mogen niet worden geherdistribueerd of gebruikt als basis voor andere indices of eventuele effecten of financiële producten. Dit verslag is niet goedgekeurd, bevestigd, nagekeken of geproduceerd door MSCI. De MSCI-gegevens zijn niet bedoeld als beleggingsadvies of aanbeveling tot het doen (of het niet doen) van bepaalde beleggingen en er mag niet als zodanig op worden vertrouwd.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of diens informatieverstrekkers, (2) mag niet gekopieerd of verspreid worden, en (3) wordt niet op juistheid, compleetheid of tijdigheid gegarandeerd. Morningstar en de informatieverstrekkers van Morningstar accepteren geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Voor meer informatie over Morningstar, zie www.morningstar.com.

Febelfin disclaimer

Het feit dat het subfonds dit label heeft verkregen, betekent niet dat het voldoet aan uw eigen duurzaamheidsdoelstellingen of dat het label in lijn is met de vereisten die voortvloeien uit eventuele toekomstige nationale of Europese regelgeving. Het verkregen label is één jaar geldig en wordt jaarlijks opnieuw geëvalueerd. Ga voor meer informatie over dit label naar www.towardssustainability.be.



Disclaimer

Robeco Institutional Asset Management B.V. heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam als beheerder van ICBE's en AIF's. De jaarlijkse rendementen worden berekend volgens de actuariële methode. Bij het berekenen van de rendementen wordt er geen rekening gehouden met instapkosten en beursbelasting. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Het in deze brochure beschreven product maakt deel uit van de subfondsen van Robeco Capital Growth Funds (SICAV), een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht. In België worden de financiële diensten voor Robeco Capital Growth Funds verleend door CACEIS Belgium N.V./SA. De gebruikelijke plaatsingsprovisies en beursbelastingen zijn voor rekening van de belegger. Voor meer informatie over de toepassing van de beursbelasting en de kosten verwijzen we naar de bovenstaande fiscale informatie voor beleggers. De plaatsingsprovisies bedragen maximaal 5%. De prospectussen, de Essentiële Beleggersinformatie, de aanvullende informatie voor beleggers die woonachtig zijn in België en de jaarverslagen zijn beschikbaar bij Robeco Institutional Asset Management B.V. en de financiële dienstverleners. De SICAV is niet verplicht om de benchmark te volgen. De benchmark wordt niet beschreven in het prospectus. Met het woord 'fonds' wordt een SICAV, of een subfund van een SICAV bedoeld. Indien de getoonde performance uit het verleden luidt in een andere valuta dan de valuta van het land waar u woont, moet u er rekening mee houden dat als gevolg van schommelingen in de wisselkoers de getoonde performance hoger of lager kan zijn als deze wordt omgerekend naar uw lokale valuta. De ratings van Morningstar en S&P voor de fondsen in deze brochure worden geleverd door Morningstar en S&P. Alle auteursrechten hiervan liggen bij Morningstar en S&P. Ga voor meer informatie naar www.morningstar.be en www.fund-sp.com. Het fonds valt buiten de Spaartegoedenrichtlijn van de EU. De Belgische belasting op beursverrichtingen is niet van toepassing op uitkerende aandelen, maar kan wel gelden voor kapitalisatieaandelen. Neem contact op met uw bank of financiële tussenpersoon voor informatie over de toepassing van de Belgische belasting op beursverrichtingen bij de terugkoop van aandelen in het fonds. Voor Belgische particuliere beleggers kan over de uitkering door het fonds een inkomstenbelasting van 25% worden geheven. Wij raden beleggers aan hun financieel of belastingadviseur te raadplegen alvorens te beleggen in dit fonds.