

Robeco Emerging Stars Equities ML USD

Der Robeco Emerging Stars Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Schwellenländeraktien investiert. Die Auswahl der Aktien basiert auf einer Fundamentalanalyse. 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-Aktienauswahl aus. Wir konzentrieren uns auf Unternehmen mit gesunden und soliden Wachstumsaussichten im Geschäftsmodell und angemessener Bewertung. Der Fonds hat ein fokussiertes, konzentriertes Portfolio mit einer kleinen Anzahl von größeren Positionen.



Jaap van der Hart, Karnail Sangha
Fondsmanager seit 02-11-2006

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	3,52%	1,28%
3 m	13,96%	9,47%
Seit 1. Jan.	29,06%	19,02%
1 Jahr	24,08%	16,80%
2 Jahre	17,04%	15,93%
3 Jahre	14,07%	10,82%
5 Jahre	7,05%	5,21%
10 Jahre	6,62%	6,92%
Seit 02-2014	5,22%	5,20%

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.

Wertentwicklung pro Kalenderjahr

	Fonds	Index
2024	-0,24%	7,50%
2023	16,36%	9,83%
2022	-21,37%	-20,09%
2021	-0,36%	-2,54%
2020	8,56%	18,31%
2022-2024	-3,00%	-1,92%
2020-2024	-0,26%	1,70%

Annualisiert (Jahre)

Index

MSCI Emerging Markets Index (Net Return, USD)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 2.937.667.223
Größe der Anteilsklasse	USD 3.208.285
Anteile im Umlauf	17.797
Datum 1. Kurs	04-02-2014
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	2,26%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

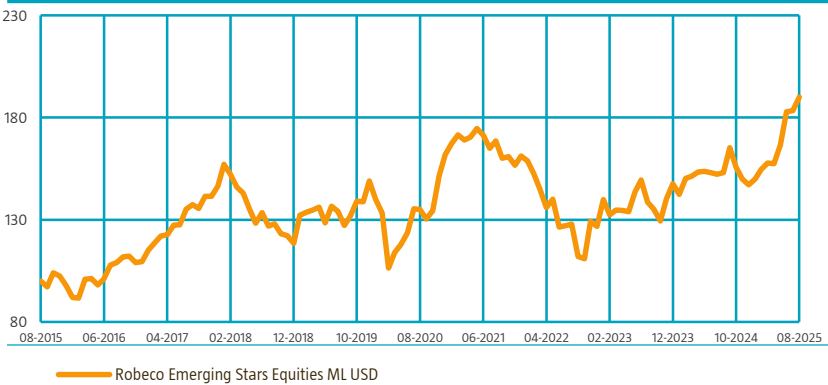
Nachhaltigkeitsprofil

- 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 3,52%. Im August schnitt der Fonds besser ab als der MSCI EM Index. Die Outperformance war auf die Länderallokation zurückzuführen, während die Aktienauswahl neutraler war. Die positive Länderallokation beruhte auf der Übergewichtung von Brasilien und Südafrika. Die Untergewichtung in Indien und Taiwan war ebenfalls zuträglich. Die negative Länderallokation kam aus China (untergewichtet) und Südkorea (übergewichtet). Auf Ebene der Aktienauswahl schnitten die brasilianischen Aktien TIM (Telekommunikationsbetreiber) und Itaú Unibanco (Privatbank) gut ab. In China waren Vipshop (Online-Einzelhändler), iQIYI (Online-Videoplattform), PICC P&C (allgemeine Versicherungen) und CATL (EV-Batterien) überdurchschnittlich erfolgreich. Andere Aktien mit Outperformance waren Bank Rakyat (Indonesien), Vinhomes (vietnamesisches Bauunternehmen) und Naspers (südafrikanische Internet-Holding für die Schwellenländer). Die Aktien der indischen Privatbanken HDFC Bank und ICICI Bank schnitten im August unterdurchschnittlich ab. In Südkorea blieben Hana Financial (Bank), Hyundai Rotem (Panzer) und SK Square (Holdinggesellschaft) zurück. Andere abträgliche Aktien waren Asustek (PCs und KI-Server aus Taiwan) und Emaar Development (Bauunternehmen aus den Vereinigten Arabischen Emiraten).

Marktentwicklungen

Die Schwellenländer fielen im August um 0,96 % (in EUR) und blieben hinter den Industrieländern (+0,33 % in EUR) zurück. Die globalen Aktienmärkte zeigten sich insgesamt stabil und verzeichneten leichte Zuwächse, gestützt durch eine robuste globale Wirtschaftstätigkeit und eine kontrollierte Inflation. Für die Schwellenländer war die wichtigste Entwicklung im August die Verlängerung der Zölle für China um 90 Tage, was den chinesischen Aktienmarkt beflügelte. Indien sah sich mit einer Anhebung der Zölle auf 50 % konfrontiert, da es weiterhin russisches Öl kaufte, während Brasilien von denselben Zöllen durch Maßnahmen gegen unfairen Handel und von politischen Spannungen betroffen war. Dennoch gelang es dem brasilianischen Aktienmarkt, diese negative Entwicklung zu überwinden und im August eine überdurchschnittliche Performance zu erzielen. Andere Märkte, die im August gut abschnitten, waren Chile, Kolumbien, Peru und Südafrika. Zu den Schlusslichtern im August gehörten Indien, Südkorea, Polen, Taiwan und Thailand. Der schwächere Ölpreis dämpfte im August auch die Entwicklung in einigen Ländern des Nahen Ostens.

Prognose des Fondsmanagements

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

10 größte Positionen

TSMC und Samsung Electronics sind zwei global führende Tech-Unternehmen, die gute Wachstumsaussichten mit attraktiven Bewertungen kombinieren. Die Bewertung des chinesischen E-Commerce-Anbieters Alibaba bleibt attraktiv und bietet weiterhin gute Wachstumschancen. Naspers ist eine in Südafrika notierte Holdinggesellschaft für Tencent und anderen Internetunternehmen in Schwellenländern und wird mit einem großen Abschlag auf den zugrunde liegenden Wert gehandelt. Die anderen Beteiligungen der Top Ten stammen aus verschiedenen Branchen. Alle diese Unternehmen sind attraktiv bewertet und weisen hohe oder über den Erwartungen liegenden Wachstumschancen auf.

Kurs

31-08-25	USD	180,27
Höchstkurs lfd. Jahr (22-08-25)	USD	181,35
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	USD	131,81

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	2,00%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,20%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Luxemburg, Singapur, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Der Fonds darf eine aktive Währungspolitik verfolgen, um zusätzliche Gewinne zu generieren, und kann Währungsabsicherungsgeschäfte abschließen.

Risikomanagement

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

Dividendenpolitik

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

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1025004828
Bloomberg	RESEMLU LX
Sedol	BNZB428
Valoren	23585805

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

	Sektor	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	IT	9,54
Naspers Ltd	Nicht-Basiskonsumgüter	5,48
Alibaba Group Holding Ltd	Nicht-Basiskonsumgüter	4,91
Samsung Electronics Co Ltd	IT	3,88
Itau Unibanco Holding SA ADR	Finanzwesen	3,55
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	Industrie	3,47
Hana Financial Group Inc	Finanzwesen	3,29
Kia Corp	Nicht-Basiskonsumgüter	3,00
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	Finanzwesen	2,95
SK Square Co Ltd	Industrie	2,88
Gesamt		42,96

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	42,96%
TOP 20	65,46%
TOP 30	83,61%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	4,72	4,99
Information-Ratio	1,13	0,84
Sharpe-Ratio	0,57	0,34
Alpha (%)	4,42	4,02
Beta	1,12	1,13
Standardabweichung	19,71	18,39
Max. monatlicher Gewinn (%)	17,36	17,36
Max. monatlicher Verlust (%)	-13,04	-13,04

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	22	37
Hit-Ratio (%)	61,1	61,7
Monate Hausse	23	36
Monate Outperformance Hausse	16	25
Hit-Ratio Hausse (%)	69,6	69,4
Monate Baisse	13	24
Months Outperformance Bear	6	12
Hit-Ratio Baisse (%)	46,2	50,0

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

Multi-Asset

Asset allocation

Aktien		99,1%
Bares		0,9%

Sektorgewichtung

Im August wurde die Gewichtung in Industriewerten und Informationstechnologie erhöht. Finanztitel, Nicht-Basiskonsumgüter und IT sind immer noch die größten Sektoren im Fonds. In diesen Sektoren bestehen die besten Chancen für Unternehmen, die gute Wachstumsaussichten mit attraktiven Bewertungen verbinden.

Sektorgewichtung

Deviation index

Finanzwesen		31,7%		8,3%
Nicht-Basiskonsumgüter		24,1%		11,4%
IT		19,0%		-5,6%
Industrie		7,9%		1,0%
Kommunikationsdienste		5,8%		-4,5%
Immobilien		5,5%		4,0%
Energie		2,5%		-1,5%
Materialien		1,5%		-4,6%
Versorger		1,4%		-1,0%
Basiskonsumgüter		0,5%		-3,8%
Gesundheitswesen		0,0%		-3,6%

Ländergewichtung

Im August wurde die Gewichtung in Brasilien und China verstärkt und die von Taiwan und Südkorea verringert.

Ländergewichtung

Deviation index

China		23,8%		-6,6%
Südkorea		22,1%		11,5%
Taiwan		14,2%		-4,8%
Brasilien		8,7%		4,3%
Südafrika		6,9%		3,6%
Indien		6,1%		-10,1%
Mexiko		3,0%		1,0%
Griechenland		2,5%		1,8%
Indonesien		2,5%		1,3%
Thailand		2,1%		1,0%
Viet Nam		2,0%		2,0%
United Arab Emirates (U.A.E.)		1,9%		0,3%
Sonstige		4,3%		-5,2%

Währungsgewichtung

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

Währungsgewichtung

Deviation index

Südkoreanischer Won		21,9%		11,3%
Hongkong-Dollar		16,8%		-8,3%
Neuer Taiwan-Dollar		14,1%		-4,9%
Brasilian Real		8,7%		5,0%
Rand		6,9%		3,6%
Renminbi Yuan		6,2%		1,9%
Indische Rupie		6,1%		-10,1%
Euro		5,6%		4,9%
Mexikanischer Neuer Peso		2,9%		0,9%
Rupiah		2,4%		1,2%
Thailand Baht		2,1%		1,0%
Vietnam Dong		2,0%		2,0%
Sonstige		4,3%		-8,5%

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 fundamentale Bottom-up-Analyse der Anlagekandidaten werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um bestehende bzw. mögliche Risiken und Chancen in punkto ESG einzuschätzen. Bei der Aktienauswahl schränkt der Fonds seine Positionen mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Außerdem gilt: Wird ein Aktienemittent bei der laufenden Überwachung wegen Verstößen gegen internationale Normen ausgesondert, wird mit dem Emittenten ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen. Und schließlich nimmt der Fonds seine Aktionärsrechte wahr und übt im Einklang mit Robecos Abstimmungspolitik seine Stimmrechte aus.

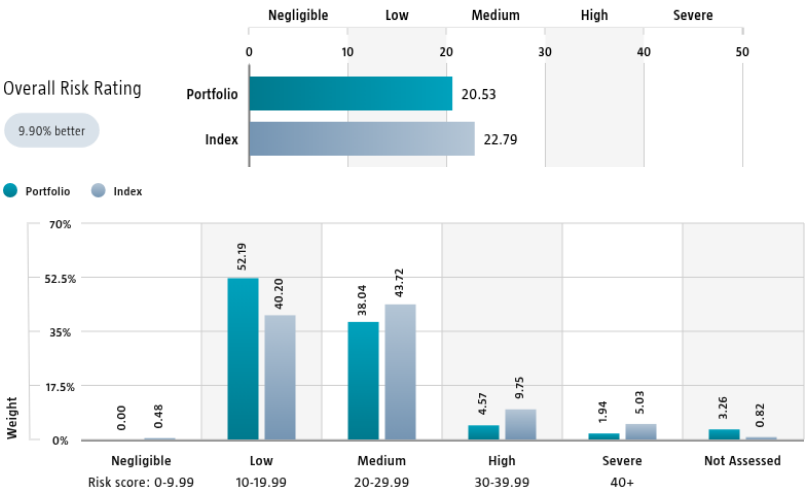
In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

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.

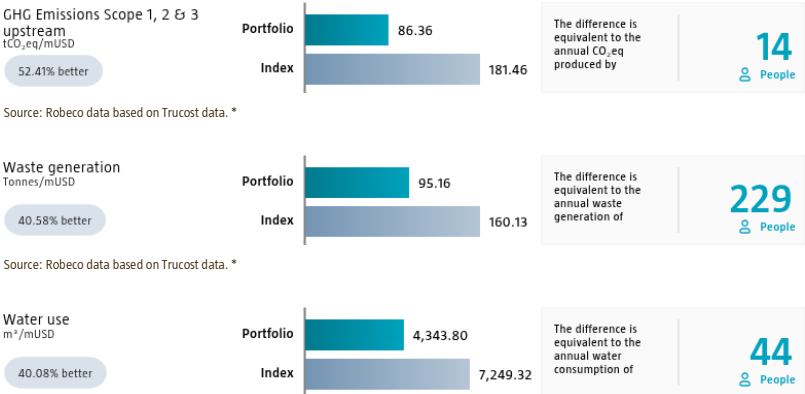
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



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.

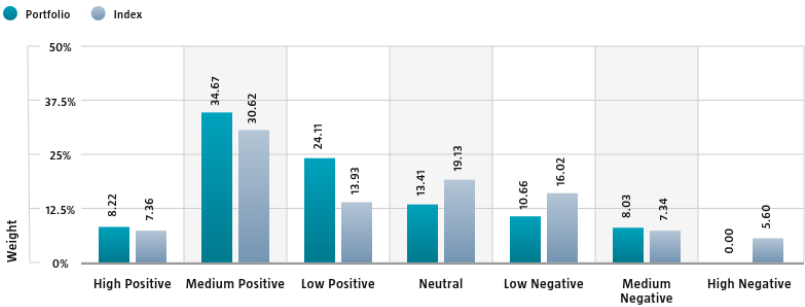


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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)	42.05%	19	68
Environmental	17.73%	7	26
Social	7.36%	3	10
Governance	3.72%	4	17
Sustainable Development Goals	8.35%	3	12
Voting Related	6.82%	3	3
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Ausschlüsse

Auf den Ausschlussdiagrammen ist dargestellt, wie sehr die Ausschlusskriterien von Robeco eingehalten wurden. Zu Vergleichszwecken werden neben den Portfoliositionen die Indexpositionen ausgewiesen. Die Schwellenwerte basieren auf Erträgen, sofern nicht anders angegeben. Weitere Informationen zur Ausschlussrichtlinie und der gültigen Stufe finden Sie in der Ausschlussrichtlinie und der Ausschlussliste auf Robeco.com.



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

Anlagepolitik

Der Robeco Emerging Stars Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Schwellenländeraktien investiert. Die Auswahl der Aktien basiert auf einer Fundamentalanalyse. 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-Aktienauswahl aus. Wir konzentrieren uns auf Unternehmen mit gesunden und soliden Wachstumsaussichten im Geschäftsmodell und angemessener Bewertung. Der Fonds hat ein fokussiertes, konzentriertes Portfolio mit einer kleinen Anzahl von größeren Positionen.

Der Fonds fördert EES-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 und die Ausübung von Stimmrechten gehören.

CV Fondsmanager

Jaap van der Hart ist leitender Portfoliomanager von Robecos High Conviction Emerging Stars-Strategie. Im Laufe der Zeit war er für Investitionen in Südamerika, Osteuropa, Südafrika, Mexiko, China und Taiwan zuständig. Außerdem koordiniert er den Länderallokationsprozess. Er begann seine Laufbahn 1994 in Robecos Quantitative Research-Abteilung und wechselte im Jahr 2000 zum Emerging Markets Equities-Team. Er hat einen Master in Ökonometrie der Erasmus Universität Rotterdam. Er hat verschiedene wissenschaftliche Artikel über die Aktienauswahl an Schwellenmärkten veröffentlicht. Karnail Sangha ist Portfoliomanager im Emerging Markets Equity-Team und für analytische Research-Berichterstattung über Indien zuständig. Er ist Co-Portfoliomanager für die Strategien Emerging Stars und Sustainable Emerging Stars Equity. Bevor er 2000 zu Robeco kam, war er Risikomanager/Controller bei Aegon Asset Management, wo er seine berufliche Laufbahn in der Branche 1999 begann. Er hat einen Master in Economics der Erasmus Universität Rotterdam und ist CFA® Charterholder. Karnail spricht außerdem fließend Hindi und Punjabi.

Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg aufgelegt und unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen in Luxemburg. Für den Fonds fällt in Luxemburg weder Körperschaftssteuer noch Gewerbesteuer an, auch die Kapitalerträge und Dividenden werden nicht besteuert. Der Fonds hat in Luxemburg eine jährliche Abonnementssteuer ('taxe d'abonnement') in Höhe von 0,05 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds zu zahlen. Diese Steuer wird bei der Bestimmung des Nettoinventarwerts des Fonds berücksichtigt. Grundsätzlich kann der Fonds die luxemburger Verträge nutzen, um Quellensteuer auf seine Erträge zurückzufordern.

Nachhaltigkeitsabbildungen

Die in den Nachhaltigkeitsdarstellungen gezeigten Zahlen wurden auf Teilfondsebene berechnet.

Rechtlicher Hinweis von MSCI

Quelle: MSCI. MSCI gibt weder ausdrückliche noch stillschweigende Garantien oder Zusicherungen zu den hierin enthaltenen MSCI Daten ab und übernimmt keine Haftung im Hinblick auf diese. Eine Weiterverteilung oder Nutzung der MSCI Daten als Basis für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte ist nicht zulässig. Dieser Bericht wurde von MSCI weder genehmigt, gebilligt, geprüft noch erstellt. Die MSCI Daten sind nicht als Anlageberatung oder Empfehlung für oder gegen eine beliebige Art von Anlageentscheidung vorgesehen und sind nicht als solche heranzuziehen.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle Rechte vorbehalten. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhalte-Anbietern; (2) dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden; und (3) deren Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wird nicht gewährleistet. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter haften für etwaige Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Morningstar, entnehmen Sie bitte www.morningstar.com.

Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument wird nur in der Schweiz an entsprechend berechtigte Anleger verteilt, die gemäß den Bestimmungen des Schweizer Kollektivanlagengesetzes (KAG) definiert sind. Die ACOLIN Fund Services AG wurde von der Schweizer Finanzmarktaufsicht FINMA als Schweizer Vertreterin des Fonds zugelassen und die UBS Schweiz AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, mit der Postanschrift: Europastrasse 2, P.O. Box, CH-8152 Opfikon, als Schweizer Zahlungsagent. Das Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sowie die Liste der An- und Verkäufe, die der Fonds während des Finanzjahrs getätigt hat, können auf einfache Anfrage und kostenfrei von der Hauptniederlassung des Schweizer Vertreters ACOLIN Fund Services AG, Maintower Thurgauerstrasse 36/38 8050 Zurich, bezogen werden. Falls sich die Währung, in der die bisherige Wertentwicklung angegeben wird, von der Währung des Landes unterscheidet, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, sollte Ihnen bewusst sein, dass die gezeigte Wertentwicklung auf Grund von Wechselkursschwankungen bei Umrechnung in Ihre lokale Währung zu- oder abnehmen kann. Der Wert der Anlagen kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. In den Zahlen zur Wertentwicklung sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen anfallende Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. Wenn nicht anders angegeben, ist die Performance i) nach Abzug von Gebühren auf der Basis der Transaktionspreise und ii) unter Wiederanlage der Dividenden. Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt. Der Prospekt ist kostenfrei beim Vertreter des Fonds erhältlich. Die Performance ist nach Abzug von Verwaltungsgebühren angegeben. Die in dieser Publikation genannten fortlaufenden Gebühren entsprechen den im aktuellen Geschäftsbericht des Fonds zum Ende des letzten Kalenderjahres angegebenen Gebühren. Material und Informationen in diesem Dokument werden "wie sie sind" zur Verfügung gestellt, ohne Gewährleistungen jedweder Art, weder ausdrücklich noch stillschweigend. ACOLIN Fund Services AG und deren verbundene Unternehmen und Tochtergesellschaften lehnen alle ausdrücklichen oder konkludenten Gewährleistungen ab, insbesondere konkludente Gewährleistungen der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen werden unter der Voraussetzung verteilt, dass die Autoren, Verleger und Händler keine Rechts-, Finanz- oder sonstige professionelle Beratung oder Gutachten zu bestimmten Fakten oder Angelegenheiten abgeben, und dementsprechend keine Haftung im Zusammenhang mit ihrer Verwendung übernehmen. In keinem Fall sind die ACOLIN Fund Services AG und die dazugehörigen Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen für direkte, indirekte, zufällige oder Folgeschäden haftbar, die infolge der Verwendung von Ansichten oder Informationen entstehen, die in diesem Dokument ausführlich oder stillschweigend enthalten sind. Robeco Institutional Asset Management B.V. (Robeco) verfügt über eine Zulassung als Manager von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und alternativen Investmentfonds (AIFs) ("Fonds") der niederländischen Finanzmarktbehörde in Amsterdam. Robeco unterliegt in Großbritannien in begrenztem Umfang der Beaufsichtigung durch die Financial Conduct Authority. Nähere Informationen, inwieweit Robeco Institutional Asset Management B.V. der Beaufsichtigung durch die Financial Conduct Authority unterliegt, stellen wir auf Anfrage gerne zur Verfügung.