

Robeco Asia-Pacific Equities D EUR

Robeco Asia-Pacific Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien aus Schwellenmärkten und Industrieländern in der asiatisch-pazifischen Region investiert. Die Auswahl dieser Aktien basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Der Fonds konzentriert sich auf die Aktienauswahl. Die Länderallokation ist für die Performance weniger wichtig und wird durch Länder- und Währungs-Overlays umgesetzt. Stimmrechtsausübung, Unternehmensdialog, ESG-Integration und die Ausschlussrichtlinie von Robeco sind Bestandteil der Anlagepolitik.



Joshua Crabb, Harfun Ven
Fondsmanager seit 01-06-2022

Wertentwicklung

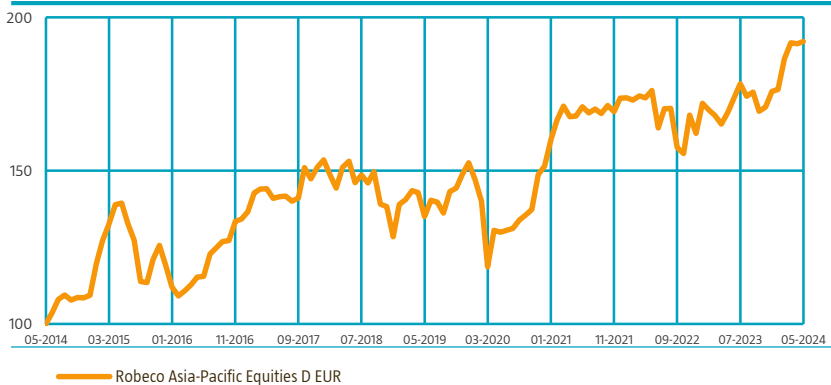
	Fonds	Index
1 m	0,37%	0,17%
3 m	3,01%	2,68%
Seit 1. Jan.	9,23%	7,16%
1 Jahr	13,70%	12,27%
2 Jahre	4,41%	4,05%
3 Jahre	4,60%	0,78%
5 Jahre	7,30%	6,00%
10 Jahre	6,74%	7,10%
Seit 04-1998	6,07%	

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

Indexed value (bis 31-05-2024) - Quelle: Robeco



Rollierende 12 Monatsergebnisse

	Fonds
06-2023 - 05-2024	13,70%
06-2022 - 05-2023	-4,12%
06-2021 - 05-2022	4,98%
06-2020 - 05-2021	29,17%
06-2019 - 05-2020	-3,79%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Deotatgebühren

Index

MSCI AC Asia Pacific Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 531.560.774
Größe der Anteilsklasse	EUR 153.155.243
Anteile im Umlauf	723.961
Datum 1. Kurs	20-04-1998
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,75%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	6,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Stimmrechtsausübung und Engagement

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

Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von 0,37%.

Im Mai schnitt das Portfolio schlechter ab. Indonesien belastete aufgrund der unerwarteten Zinserhöhung und den schwachen Ergebnissen am stärksten. Japan, die Philippinen und Australien beeinträchtigten die Performance ebenfalls, während Indien, Vietnam, Malaysia und China nur leicht negativ waren. Südkorea stach positiv hervor, und auch Taiwan leistete einen positiven Beitrag. Singapur, Thailand und Hongkong legten leicht zu. Bei Sektoren schnitt Industrie am schlechtesten ab, aber auch Immobilien und Finanzen wirkten sich negativ aus. Kommunikationsdienste und Basiskonsumgüter waren leicht negativ. Das Gesundheitswesen leistete den größten positiven Beitrag, gefolgt von Grundstoffen und IT. Auch Nicht-Basiskonsumgüter, Energie und Versorger trugen positiv bei.

Marktentwicklungen

Im Mai stieg der MSCI Asia Pacific Index um 1,6 % aufgrund einer Kombination von Faktoren, darunter ein schwächerer US-Dollar, Dynamik im AI-Sektor, eine unterstützende Politik Chinas, die Erwartung einer BJP-Mehrheit bei den Wahlen in Indien und ein stabiler japanischer Yen. Trotz offensiver Äußerungen im FOMC-Protokoll vom Mai erwartet man aufgrund der schwächeren Wirtschaftsdaten wieder nur noch 1,4 Zinssenkungen. Taiwan stach mit einer Rendite von 5,1 % hervor aufgrund der Stärke des AI-Sektors, positiver Q1-Finanzergebnisse und gestiegener Containerschiffahrtswerten wegen anhaltender Transportprobleme im Nahen Osten. China und Hongkong legten beide um 2,4 % zu trotz Gewinnmitnahmen nach einer starken Rallye seit Mitte April, wo sie von Höchstständen zur Monatsmitte zurückfielen. Die Anleger warten nun auf makroökonomische Daten, die den Aufschwung bestätigen. Australien schnitt mit plus 3,7 % sehr gut ab, wobei der Finanzsektor vom stärkeren australischen Dollar profitierte und Grundstoffe zulegten. Andererseits stieg Japan um bescheidene 1,3 %, wobei sich die exportorientierte Automobil- und Industriesektoren negativ auswirkten, während Finanzwerte zulegten und die 10-jährigen JGB-Renditen ein 13-Jahres-Hoch erreichten.

Prognose des Fondsmanagements

Die Ergebnisse der indischen Wahlen waren überraschend, da die von Modi geführte BJP trotz eindeutiger Umfragen keine Mehrheit gewann. Auch wenn die BJP wahrscheinlich eine Koalitionsregierung bilden wird, könnte dies die Umsetzung ihrer Reformagenda erschweren und zu einer eher länderfreundlicheren Politik führen, was sich möglicherweise auf die staatlichen Unternehmen auswirken könnte. Die historisch hohen Bewertungen Indiens hatten ein positives Ergebnis bereits eingepreist, so dass wir nach dem Wahlergebnis nach Möglichkeiten Ausschau halten werden. Unterdessen wächst die KI-Branche weiter, und die erheblichen Bewertungsunterschiede zwischen den USA und Asien ziehen globale Anleger an. Die Bewertungen vieler Unternehmen sind jedoch überzogen. Das Rennen um die US-Präsidentschaft konzentrierte sich auf innenpolitische Fragen und weniger auf internationale Beziehungen, was in den kommenden Monaten ein Risiko darstellen könnte. Die Kennzahlen des Portfolios sind trotz der Marktbewegungen mit 12,8x Gewinn, 7,0x Cash-Flow, 1,2x Buch, 11,0 % ROE und 2,9 % Dividendenrendite immer noch günstig.

10 größte Positionen

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen mit einem robusten freien Cash-Flow und bescheidenen Erwartungen, die als „Value with a Future“ gelten. Samsung Electronics wird aufgrund seiner führenden Technologie in kritischen Segmenten voraussichtlich ein Gewinnwachstum verzeichnen. Hitachi wurde durch eine Portfolioumstrukturierung neu bewertet und generiert nun Wachstum. Alibaba ist weiterhin niedrig bewertet, generiert jedoch Barmittel, und aufgrund der Lockerung der Internetregulierung dürfte sich die Performance verbessern und der Kurs steigen. TSMC ist als erstklassiger Chiphersteller wesentlich für die Energiewende. Die Bank Mandiri ist im unterentwickelten indonesischen Bankensektor führend im digitalen Bereich. Der Versicherer T&D profitiert von der Aufgabe der Zinskurvenkontrolle in Japan. Mitsubishi Estate, das über erstklassige Immobilien in Tokio verfügt, kann bei anhaltend starker Nachfrage und sinkenden Leerstandsquoten die Preise beeinflussen. ANZ ist aufgrund des stabilen fiskalischen Umfelds in Australien gut positioniert, wobei die Bewertungen aufgrund von Sorgen über Forderungsausfälle wegen steigender Zinsen nun sinken. BHP, führend bei Ressourcennachhaltigkeit, hat einen soliden Cash-Flow. Renesas, ein japanischer Chiphersteller mit Fokus Automobilindustrie, profitiert von der zunehmenden IT-Integration insbesondere in EVs.

Kurs

31-05-24	EUR	211,55
Höchstkurs lfd. Jahr (17-05-24)	EUR	215,10
Tiefstkurs lfd. Jahr (17-01-24)	EUR	188,94

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,50%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,20%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Chile, Frankreich, Deutschland, Hongkong, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Peru, Singapur, Spanien, Schweiz, Taiwan, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

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

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Anlageprozess integriert. Dadurch wird gewährleistet, dass die Positionen die vordefinierten Leitlinien erfüllen.

Dividendenpolitik

Es wird keine Dividende ausgeschüttet. Der Fonds thesauriert erzielte Erträge, sodass sich die GesamtWertentwicklung des Fonds in seinem Anteilspreis niederschlägt.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0084617165
Bloomberg	RGCGAPA LX
Sedol	5496400
WKN	988149
Valoren	888999

Der Wert Ihrer Anlage kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für die Zukunft. Diese produktbezogenen Informationen stellen Werbematerial und keine Anlageempfehlung dar. Für weitere Informationen, das Basisinformationsblatt und den Prospekt besuchen Sie bitte www.robeco.de

Weitere Informationen erhalten Sie unter: www.robeco.at

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Hitachi Ltd
Samsung Electronics Co Ltd
Alibaba Group Holding Ltd
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt
Mitsubishi Estate Co Ltd
Bank Mandiri Persero Tbk PT
ANZ Group Holdings Ltd
Renesas Electronics Corp
T&D Holdings Inc
BHP Group Ltd
Gesamt

Sektor	%
Industrie	4,38
IT	4,27
Nicht-Basiskonsumgüter	3,97
IT	3,41
Immobilien	3,00
Finanzwesen	2,78
Finanzwesen	2,46
IT	2,37
Finanzwesen	2,36
Materialien	2,29
Gesamt	31,29

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	31,29%
TOP 20	50,60%
TOP 30	64,83%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	4,01	4,27
Information-Ratio	1,29	0,66
Sharpe-Ratio	0,39	0,60
Alpha (%)	4,96	2,91
Beta	0,84	0,97
Standardabweichung	11,27	13,41
Max. monatlicher Gewinn (%)	8,36	8,84
Max. monatlicher Verlust (%)	-8,27	-14,22

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	24	35
Hit-Ratio (%)	66,7	58,3
Monate Hausse	18	35
Monate Outperformance Hausse	9	18
Hit-Ratio Hausse (%)	50,0	51,4
Monate Baisse	18	25
Months Outperformance Bear	15	17
Hit-Ratio Baisse (%)	83,3	68,0

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

Änderungen

Die Wertentwicklung wurde unter nicht länger zutreffenden Verhältnissen erreicht. Benchmarkänderungen: 1.1.2010 MSCI All Country Pacific Asia Pacific Index; 5.10.2007 MSCI Japan (40 %) & MSCI All Country Pacific Asia Pacific ex Japan Index (60 %); 1.11.2003 Topix Japan Index (40 %) & MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (60 %); vor dem 1.11.2003 MSCI Asia Pacific ex Japan Index.

Multi-Asset

Asset allocation	
Aktien	96,8%
Bares	3,2%

Sektorgewichtung

Der Fonds ist derzeit in Grundstoffen, Nicht-Basiskonsumgütern und Kommunikationsdiensten untergewichtet, vor allem aufgrund der Bewertungen. Allerdings ist er in Industrie-, Finanz- und Immobiliensektoren übergewichtet, wo die Bewertungen attraktiver sind. Derzeit hält der Fonds keine bedeutenden Sektorpositionen, da laut unserer Einschätzung eher Aktien und nicht so sehr Sektoren die größten Chancen bieten. Diese Chancen ergeben sich aus Bewertungsunterschieden und strategischen Abweichungen. Unternehmen, die von der Energiewende profitieren, Technologien in Wachstumssektoren wie der Automobilindustrie einsetzen und nachhaltige Praktiken implementieren, sowie Unternehmen, die Technologien nutzen, um in unterrepräsentierten Wirtschaftssegmenten zu expandieren, bieten interessante Investitionsmöglichkeiten.

Sektorgewichtung		Deviation index
Finanzwesen	23,8%	3,7%
Industrie	21,3%	8,6%
IT	21,3%	1,4%
Nicht-Basiskonsumgüter	8,3%	-6,3%
Immobilien	6,6%	3,5%
Kommunikationsdienste	5,9%	-2,0%
Gesundheitswesen	4,6%	-0,9%
Materialien	3,6%	-2,7%
Basiskonsumgüter	3,2%	-1,4%
Energie	1,1%	-1,9%
Versorger	0,5%	-1,7%

Ländergewichtung

Der Fonds ist in Japan weiterhin übergewichtet aufgrund Einzelaktienideen und verbesserter Aktionärspolitik. Trotz jüngster Zuwächse bietet Japan aufgrund von Umstrukturierung und Konsolidierung, einschließlich F&U auf Rekordniveau, immer noch langfristigen Wert. Dieser Wert ist ggü. anderen Märkten weniger abhängig von makroökonomischen Faktoren. Indonesien, die Philippinen und Vietnam bleiben aufgrund günstiger Bewertungen und solider Fundamentaldaten attraktiv. Südkorea erfährt durch die von der Regierung verfolgte „Value Up“-Politik, die dem Beispiel von KRX folgt, einen neuen Aufschwung. Der Fonds ist in Indien, Australien und Taiwan aufgrund der hohen Bewertungen untergewichtet. Jedoch gibt es in diesen Märkten aktienspezifische Chancen mit vernünftigen Bewertungen. China ist weiterhin umstritten aufgrund der Sorge um die Schulden von „Local Government Financing Vehicles“ (LGFV), dem Immobilienmarkt und den Spannungen mit der USA. Trotz niedriger Bewertungen wird der Markt voraussichtlich volatil bleiben und taktische Handlungsmöglichkeiten bieten.

Ländergewichtung		Deviation index
Japan	40,6%	7,0%
China	16,1%	-1,1%
Südkorea	10,5%	3,2%
Australien	8,5%	-2,2%
Taiwan	7,2%	-4,2%
Indien	4,1%	-7,4%
Indonesien	4,1%	3,1%
Singapur	2,3%	0,2%
Hongkong	2,1%	-0,7%
Philippinen	1,7%	1,3%
USA	0,9%	0,9%
Thailand	0,7%	-0,2%
Sonstige	1,2%	0,0%

Währungsgewichtung

Die US-Anleiherenditen sanken, was zu einem Rückgang von 1,5 % im DXY führte. Dieser Trend führte im Monatsverlauf zu einer Aufwertung der meisten asiatischen Währungen. Der japanische Yen (JPY) stieg um 0,3 %, der malaysische Ringgit (MYR) um 1,4 %, der Singapur-Dollar (SGD) um 1,0 % und der thailändische Baht (THB) um 0,7 %. Gleichzeitig stiegen Gold und Silber sprunghaft an. Gold erreichte ein Rekordhoch und Silber den höchsten Stand seit 12 Jahren. An der London Metal Exchange (LME) stiegen Kupfer und Aluminium auf Höchststände von 10.889 USD bzw. 2.767 USD. Kupfer jedoch gab gegen Ende des Monats wieder ab. Brent-Rohöl fiel um 7,1 %, da ein Wiederanstieg des OPEC-Angebots befürchtet wurde.

Währungsgewichtung		Deviation index
Japanese Yen	39,3%	5,7%
Honkong-Dollar	15,1%	-1,0%
Australischer Dollar	8,3%	-2,2%
Südkoreanischer Won	8,0%	0,7%
US-Dollar	7,7%	6,5%
Neuer Taiwan-Dollar	6,9%	-4,5%
Indische Rupie	4,0%	-7,5%
Rupiah	4,0%	3,0%
Singapur-Dollar	2,2%	0,2%
Renminbi Yuan	2,2%	-0,6%
Philippinischer Peso	1,6%	1,2%
Thailand Baht	0,7%	-0,2%
Sonstige	0,1%	-1,2%

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 Aktienausswahl 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 Abstimmungs politik von Robeco Stimmrechte wahr.

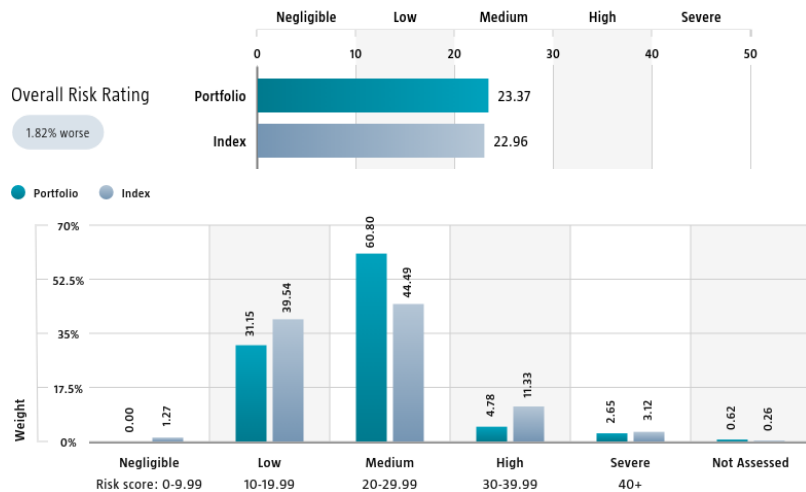
In den folgenden Abschnitten werden die für diesen Fonds ESG-Kennzahlen mit kurzen Beschreibungen aufgeführt. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem MSCI AC Asia Pacific 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.

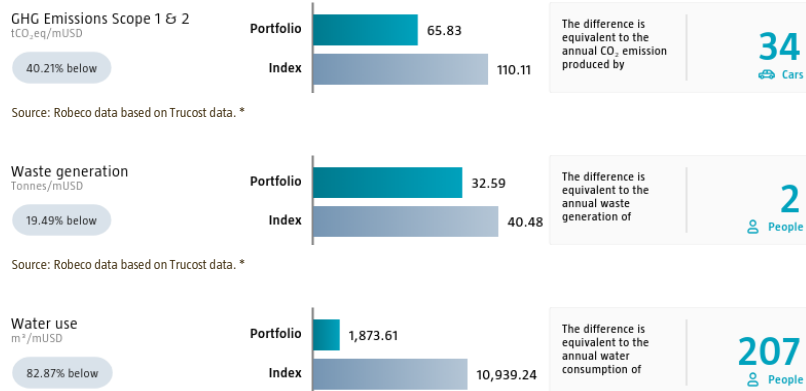
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2024 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.

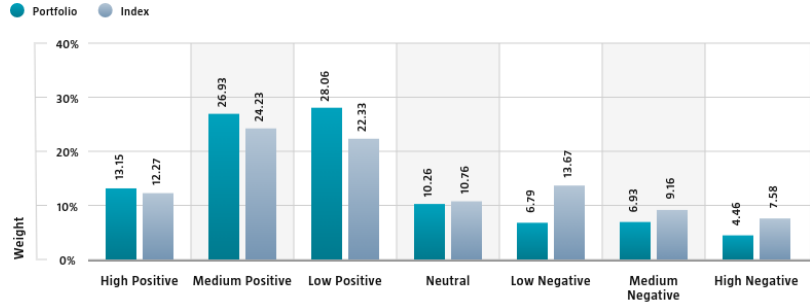


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2024. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither Trucost, 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 Trucost's express written consent.

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)	31.75%	20	71
Environmental	10.08%	5	14
Social	5.68%	4	13
Governance	8.95%	5	14
Sustainable Development Goals	8.65%	3	10
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	3.56%	5	20

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

Robeco Asia-Pacific Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien aus Schwellenmärkten und Industrieländern in der asiatisch-pazifischen Region investiert. Die Auswahl dieser Aktien basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Der Fonds konzentriert sich auf die Aktienauswahl. Die Länderallokation ist für die Performance weniger wichtig und wird durch Länder- und Währungs-Overlays umgesetzt. Stimmrechtsausübung, Unternehmensdialog, ESG-Integration und die Ausschlussrichtlinie von Robeco sind Bestandteil der Anlagepolitik.

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.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet die Benchmark für die Zwecke der Vermögensallokation. Die Wertpapiere können zwar Bestandteile der Benchmark sein, es können aber auch nicht in der Benchmark enthaltene Wertpapiere ausgewählt werden. Der Teilfonds kann erheblich von den Gewichtungen der Benchmark abweichen. Der Portfoliomanager kann weiterhin über die Zusammensetzung des Portfolios in Abhängigkeit der Anlageziele entscheiden. Ziel des Teilfonds ist es, langfristig ein besseres Ergebnis zu erzielen als die Benchmark und gleichzeitig das relative Risiko durch Anwenden von Grenzwerten (für Länder und Sektoren) auf das Ausmaß der Abweichung von der Benchmark zu kontrollieren. Dadurch wird auch die Abweichung der Wertentwicklung gegenüber der Benchmark begrenzt. Die Benchmark ist ein breiter marktgewichteter Benchmark, der nicht mit den vom Teilfonds geförderten ökologischen, sozialen und Governance-Merkmalen übereinstimmt.

CV Fondsmanager

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. Harfun Ven ist Portfoliomanager im Asia Pacific-Team mit Schwerpunkt zyklische Sektoren. Er war Portfoliomanager von European Equities bei Alliance Trust, bevor er 2008 zu Robeco kam. Außerdem managte Harfun Ven den Premier Alliance Trust Japan Equity, einen Fonds, der im oberen Quartil rangiert. Davor war er sechs Jahre lang bei Bowen Capital Management tätig und managte sowohl reine Japan- als auch Asien-Pazifik-Fonds. Er begann seine Laufbahn in der Investmentbranche 1998. Er ist in Japan aufgewachsen und spricht fließend Japanisch, Kantonesisch und Englisch. Harfun Ven hat einen MBA der Boston University und einen Bachelor der University of Massachusetts.

Steuerliche Behandlung des Produkts

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

Nachhaltigkeitsabbildungen

Die in den Nachhaltigkeitsdarstellungen gezeigten Zahlen wurden auf Teilfondsebene berechnet.

Rechtlicher Hinweis von MSCI

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

Morningstar

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

Rechtlicher Hinweis

Die vorstehenden Informationen stammen von der Robeco Institutional Asset Management B.V. oder von uns als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch haftet Robeco nicht für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Robeco kann die Informationen jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern oder ergänzen. Der Wert einer Anlage kann schwanken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. SI umfasst Aktivitäten, Produkte und Dienstleistungen, bei denen nicht-finanzielle Kriterien in die traditionelle Finanzanalyse und den Anlageprozess integriert werden. Dieser Ansatz führt zu fundierteren Anlageentscheidungen, vermindert Risiken und bietet Chancen für langfristige Investitionen. SI unterstützt Anleger, ihre nicht-finanziellen Ziele zu erfüllen, wie beispielsweise Treuhänderpflichten und die Minimierung von Reputationsrisiken. ESG ist die englische Abkürzung für „Environment Social Governance“, also Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Der Begriff ist etabliert, um auszudrücken, ob und wie bei Entscheidungen von Unternehmen und der unternehmerischen Praxis sowie bei Firmenanalysen von Finanzdienstleistern ökologische und sozial-gesellschaftliche Aspekte sowie die Art der Unternehmensführung beachtet beziehungsweise bewertet werden. Weitere Informationen über den Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Der 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.