ROBECO

Factsheet | Daten per 31-03-2025

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	-3,16%	-3,97%
3 m	0,09%	-3,30%
Seit 1. Jan.	0,09%	-3,30%
1 Jahr	8,56%	5,20%
2 Jahre	11,30%	8,74%
3 Jahre	6,06%	3,76%
5 Jahre	11,88%	8,64%
10 Jahre	4,61%	4,59%
Seit 04-1998	6,19%	

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
04-2024 - 03-2025	8,56%
04-2023 - 03-2024	14,10%
04-2022 - 03-2023	-3,68%
04-2021 - 03-2022	1,94%
04-2020 - 03-2021	44,11%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Depotgebühren

Index

MSCI AC Asia Pacific Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 707.846.120
Größe der Anteilsklasse	EUR 212.515.815
Anteile im Umlauf	927.234
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.

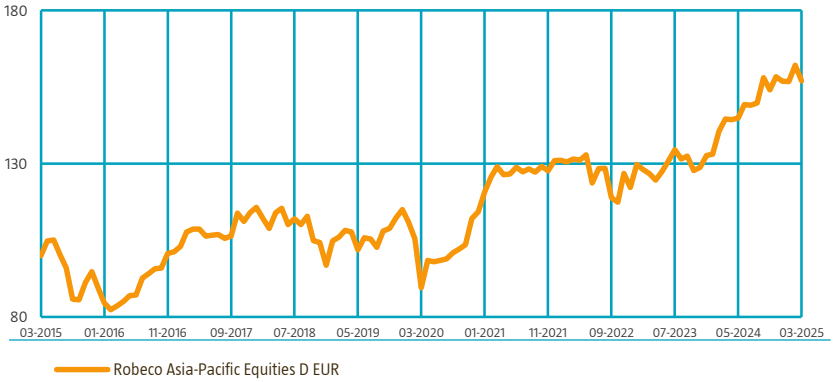
Nachhaltigkeitsprofil

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

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

Wertentwicklung

Indexed value (bis 31-03-2025) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von -3,16%.
Im März schnitt unser Portfolio überdurchschnittlich gut ab, angeführt von Japans Verteidigungs- und Binnensektoren sowie Taiwan aufgrund von Gewinnmitnahmen im Technologiesektor. Alle Märkte außer China und Taiwan wirkten sich positiv aus. IT, Industrie und Immobilien trugen zu den guten Ergebnissen bei, während Kommunikationsdienste und Gesundheitswesen nur geringfügig zulegten. Rohstoffe, Versorger, Energie, Nicht-Basiskonsumgüter und Basiskonsumgüter gaben nach. Dazu trugen vor allem der japanische Rüstungskonzern IHI, die Umstrukturierungsgewinne von Mitsubishi Electric sowie die binnenmarktorientierten Unternehmen Mitsubishi Estate und Resona bei. Bedenken hinsichtlich der Bewertung im KI-Bereich ließen TSMC sinken, was für unsere untergewichtete Position gut war. Indonesien erholte sich nach den Abverkäufen und trug mit Mandiri zur Performance bei, während das erneute Interesse an Indien ICICI Auftrieb gab. Der starke Goldpreis hat die Aufmerksamkeit der Investoren auf Newmont gelenkt. Exporteure und von Zöllen betroffene Aktien, darunter Renesas, Resonac und Hitachi, waren die Hauptverlierer. Auch Ebara und Murata gaben nach. Die taiwanesischen Unternehmen MediaTek und Hong Hai waren aufgrund der schwachen Stimmung rückläufig.

Marktentwicklungen

Der März war geprägt von der Stabilität der asiatischen Märkte, die sich trotz Herausforderungen wie Zollunwägbarkeiten, Rezessionsängsten in den USA und einer schwachen Stimmung in der Weltwirtschaft besser entwickelten als die globalen Indizes. Die Stimmung in Bezug auf Zölle schwankte im Vorfeld der Ankündigungen von Präsident Trump am 2. April, die die Einführung von Zöllen in Höhe von 25 % auf Automobile vorsahen. Dies beeinträchtigte das Vertrauen und schürte Rezessionsängste. Die Stimmung in der KI-Branche verschlechterte sich weiter aufgrund von Bedenken hinsichtlich der Kostendeflation im Zusammenhang mit DeepSeek und der Zurückhaltung bei den Investitionsausgaben. Indien legte um 9,2 % zu und erholte sich nach dem Abverkauf im Februar, gestützt durch wenige Beeinträchtigung durch die Zölle, positive Hochfrequenzindikatoren, die Lockerungsmaßnahmen der RBI, die Aufwertung der INR und Käufe durch ausländische Investoren. China stieg um 2,0 % dank der vom Nationalen Volkskongress beschlossenen Konjunkturhilfen, obwohl die Dynamik Mitte März aufgrund der von Xiaomi durchgeführten Kapitalbeschaffungsmaßnahmen nachließ. Südkorea kletterte um 1,4 %, angetrieben von Samsung, verzeichnete nach Trumps Ankündigung von Zöllen auf Automobile, die wichtige Exportsektoren beeinträchtigen, eine starke Korrektur. Taiwan fiel um 11,2 % und war damit am schwächsten, was auf die trübe Stimmung in Bezug auf KI zurückzuführen war. Die ASEAN-Staaten legten infolge der Dividendenausschüttungen und Aktienrückkäufe indonesischer Banken um 1,6 % zu.

Prognose des Fondsmanagements

Die Anfang April verkündeten Zölle lagen am oberen Ende der Erwartungen, was Präsident Trumps Verhandlungsstil entspricht, so hoch wie möglich anzusetzen. Dies löste einen globalen Marktschock aus, der weltweit zu erheblichen Kursverlusten bei Aktien führte. Zu Beginn des Jahres waren die hohen Bewertungen, insbesondere in den USA und im globalen IT-Sektor, besonders besorgniserregend. Die jüngsten Turbulenzen haben zu makroökonomischen Spekulationen und Panikverkäufen geführt. Asien wurde zwar nicht verschont, wirkt nach dem Abverkauf aber attraktiv bewertet. Im Gegensatz zu den USA ist Asien einem geringeren Inflationsdruck durch Zölle ausgesetzt, und viele Länder können die Auswirkungen durch Abkommen, geldpolitische Maßnahmen und fiskalische Anreize abmildern. In einigen Sektoren und Unternehmen werden die Auswirkungen minimal sein. Es ist wichtig, ruhig zu bleiben, sich auf die Fundamentaldaten zu konzentrieren und die Volatilität zu nutzen, um mittelfristige Alpha-Möglichkeiten zu finden. Das Portfolio ist mit dem 12,4-fachen des Gewinns, 6,5-fachen der Cashflows, 1,2-fachen des Buchwerts, einer Eigenkapitalrendite von 12,5 % und einer Dividendenrendite von 2,9 % eine gute Anlage.

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

Der Fonds konzentriert sich auf Unternehmen mit starken freien Cashflows und moderaten Erwartungen, um Blasen und Value-Traps zu vermeiden, wobei die Positionen auf der Grundlage der Ertrags- und Kursdynamik festgelegt werden. Alibaba ist angemessen bewertet, generiert Barmittel und profitiert vom Wachstum der chinesischen Verbraucherausgaben und seinen KI-Fähigkeiten. Mizuho, eine auf Japan fokussierte Bank, profitiert von steigenden Zinsen und einer stärkeren Kreditnachfrage. TSMC ist als führender Chiphersteller von zentraler Bedeutung für die Energiewende. Mitsubishi Estate hat erstklassigen Immobilien in Tokio, profitiert von seiner Preissetzungsmacht aufgrund der starken Nachfrage und den sinkenden Leerstandsraten. Hitachi ist nach einer Umstrukturierung des Portfolios gewachsen. Ping An, ein führendes FinTech-Unternehmen, stößt in den wachsenden Vermögens- und Sparmarkt in China vor. IHI konzentriert sich nach der Umstrukturierung auf das Wachstum in den Bereichen Verteidigung und Luft- und Raumfahrt. Die Bank Mandiri sticht sich in Indonesiens unterversorgtem Bankensektor durch digitale Kompetenz hervor. Seven & I hat trotz Problemen mit den Altlasten das Interesse ausländischer Käufer geweckt. Tencent dominiert den Internetbereich Chinas mit Spielen, E-Commerce und Konsum in allen Dienstleistungsbereichen.

Kurs

31-03-25	EUR	229,19
Höchstkurs lfd. Jahr (17-02-25)	EUR	241,80
Tiefstkurs lfd. Jahr (14-01-25)	EUR	223,49

Gebührenstruktur

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

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.

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.

Fund codes

ISIN	LU0084617165
Bloomberg	RGCGAPA LX
Sedol	5496400
WKN	988149
Valoren	888999

10 größte Positionen

Portfoliopositionen	Sektor	%
Alibaba Group Holding Ltd	Nicht-Basiskonsumgüter	7,18
Mizuho Financial Group Inc	Finanzwesen	3,32
Mitsubishi Estate Co Ltd	Immobilien	3,02
Hitachi Ltd	Industrie	3,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	IT	2,99
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Finanzwesen	2,88
IHI Corp	Industrie	2,78
Bank Mandiri Persero Tbk PT	Finanzwesen	2,76
Seven & i Holdings Co Ltd	Basiskonsumgüter	2,65
Tencent Holdings Ltd	Kommunikationsdienste	2,60
Gesamt		**33,18**

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	33,18%
TOP 20	51,27%
TOP 30	65,32%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	3,27	3,89
Information-Ratio	1,17	1,28
Sharpe-Ratio	0,44	1,13
Alpha (%)	3,80	5,53
Beta	0,87	0,87
Standardabweichung	11,44	10,91
Max. monatlicher Gewinn (%)	8,36	8,84
Max. monatlicher Verlust (%)	-8,27	-8,27

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	26	41
Hit-Ratio (%)	72,2	68,3
Monate Hausse	19	35
Monate Outperformance Hausse	12	20
Hit-Ratio Hausse (%)	63,2	57,1
Monate Baisse	17	25
Months Outperformance Bear	14	21
Hit-Ratio Baisse (%)	82,4	84,0

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	95,2%
Bares	4,8%

Sektorgewichtung

Der Fonds ist derzeit in zyklischen Konsumgütern, IT und Kommunikationsdiensten aufgrund von Bedenken hinsichtlich ihrer Bewertungen untergewichtet. Andererseits ist er in Industrie-, Immobilien- und Finanzwerten übergewichtet, wo die Bewertungen attraktiver sind. Gegenwärtig hat der Fonds keine nennenswerten Positionen in anderen Sektoren als dem Industriebereich, zu denen auch der Verteidigungssektor gehört. Sich anbietende Chancen sind eher aktienspezifisch als sektorspezifisch, was auf Bewertungsunterschiede und strategische Variationen zurückzuführen ist.

Sektorgewichtung		Deviation index
Finanzwesen	27,6%	5,0%
Industrie	20,4%	8,4%
IT	16,0%	-2,7%
Nicht-Basiskonsumgüter	9,7%	-5,9%
Kommunikationsdienste	7,6%	-1,7%
Immobilien	6,4%	3,8%
Materialien	3,9%	-1,1%
Gesundheitswesen	3,7%	-1,7%
Basiskonsumgüter	3,3%	-1,0%
Energie	1,0%	-1,5%
Versorger	0,3%	-1,7%

Ländergewichtung

Nach dem jüngsten Aufschwung Chinas von den Bewertungstiefs, der durch DeepSeek ausgelöst wurde, verlagert sich der kurzfristige Fokus nun auf die Auswirkungen der Zölle. Daher werden wir uns in nächster Zeit weiterhin auf aktienspezifische Chancen konzentrieren. Die ASEAN-Märkte haben sich von der jüngsten Verkaufswelle etwas erholt und dürften angesichts der Binnenorientierung der Volkswirtschaften weniger von Zollsorgen betroffen sein. Außerdem verfügen sie nach wie vor über mittelfristige Faktoren wie geldpolitische Anreize und ausländische Direktinvestitionen, die zu erheblichen Multiplikatoreffekten und Alpha-Möglichkeiten führen können, insbesondere in Indonesien, Vietnam und den Philippinen.in Indonesien, Vietnam und den Philippinen. Die anhaltende Umstrukturierung Japans wird nun durch das Lohnwachstum unterstützt, was den lokalen Konsum und Investitionen ankurbelt. Südkorea steht vor politischen Herausforderungen, profitiert aber von der „Value-Up"-Politik, die angesichts des aktuellen politischen Patts von entscheidender Bedeutung ist. Der Fonds war in Bezug auf Indien, Australien und Taiwan aufgrund der hohen Bewertungen zurückhaltend, aber der jüngste Ausverkauf in Indien ist bewertungsmäßig vielversprechend. Trotz höherer Bewertungen bieten diese Märkte immer noch spezifische Aktienchancen.

Ländergewichtung		Deviation index
Japan	40,8%	9,4%
China	21,4%	0,5%
Südkorea	7,8%	1,8%
Australien	6,3%	-3,2%
Indien	5,7%	-6,7%
Taiwan	5,4%	-5,9%
Indonesien	3,4%	2,6%
Singapur	2,4%	-0,1%
Hongkong	2,4%	-0,4%
Philippinen	1,6%	1,3%
Thailand	1,0%	0,2%
USA	0,8%	0,8%
Sonstige	1,0%	-0,2%

Währungsgewichtung

Während der Markt auf mehr Klarheit über die Zölle wartet, tendierte die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen bis zu Trumps Verkündung der Zölle aufwärts und schloss schließlich minimal niedriger bei 4,2 %. Der US-Dollar wertete um 3,2 % auf 104,2 ab. Bei den asiatischen Währungen werteten der KRW (-0,9 %) und der TWD (-1,1 %) ab, während die INR (+2,3 %), der PHP (+1,3 %) und der THB (+0,9 %) aufwerteten. Der JPY stagnierte.

Währungsgewichtung		Deviation index
Japanese Yen	39,2%	7,8%
Honkong-Dollar	20,7%	0,9%
Südkoreanischer Won	6,7%	0,7%
US-Dollar	6,6%	5,4%
Australischer Dollar	6,1%	-3,4%
Indische Rupie	5,4%	-7,0%
Neuer Taiwan-Dollar	5,2%	-6,1%
Rupiah	3,2%	2,4%
Singapur-Dollar	2,3%	-0,1%
Renminbi Yuan	1,7%	-1,1%
Philippinischer Peso	1,5%	1,2%
Thailand Baht	1,0%	0,2%
Sonstige	0,5%	-0,8%

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

ESG Important information

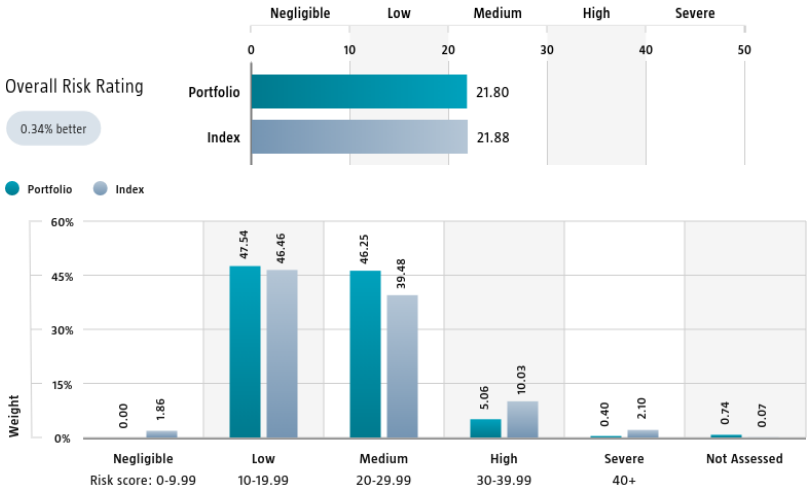
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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-Anlageanalyse 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 Pacific Index (Net Return, EUR).

Sustainalytics ESG Risk Rating

Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikorating des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikorating 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.

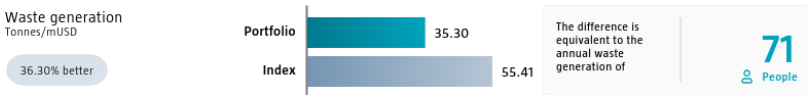


Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

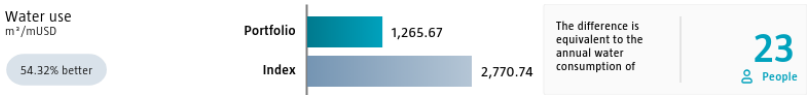
Environmental Footprint

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: Robeco data based on Trucost data. *

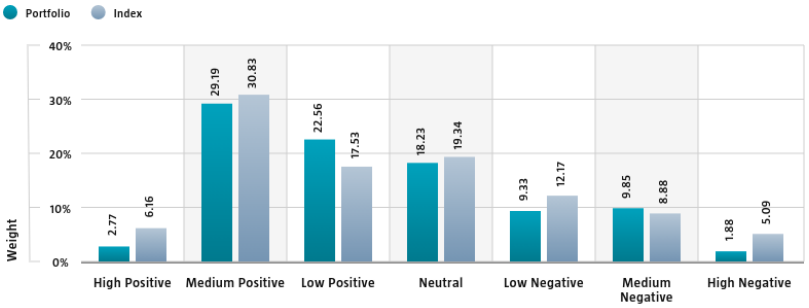


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither Trucost, not 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

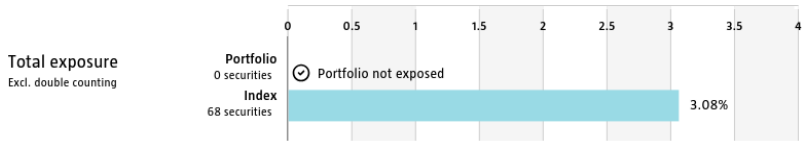
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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.

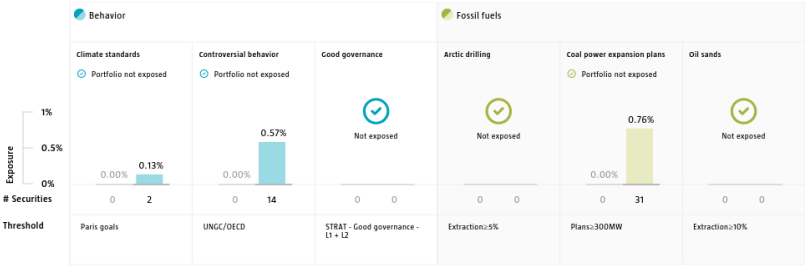
	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	27.08%	19	80
Environmental	14.48%	7	30
Social	3.29%	3	10
Governance	3.68%	4	13
Sustainable Development Goals	7.54%	3	9
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	1.25%	4	18

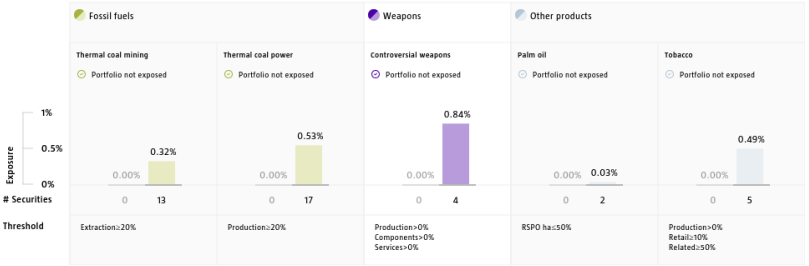
Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Ausschlüsse

Auf den Ausschlussdiagrammen ist dargestellt, wie sehr die Ausschlusskriterien von Robeco eingehalten wurden. Zu Vergleichszwecken werden neben den Portfoliopositionen 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

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.

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 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.