ROBECO

Factsheet | Daten per 31-03-2025

Robeco Sustainable Property Equities D EUR

Der Robeco Sustainable Property Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien aus Industrieländern investiert. Die Aktienauswahl basiert auf einer Fundamentalanalyse.Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Dieser Fonds identifiziert als erster starke globale Trends im Immobiliensektor. Innerhalb dieser Trends konzentriert sich dieser Fonds auf Unternehmen mit den besten Aussichten im Sektor. Die Fondsmanager setzen sorgfältig entwickelte Bewertungsmodelle ein, um Aktien mit guten Ertragsaussichten und angemessener Bewertung zu selektieren. Der Fonds soll Aktien mit relativ guter Umweltbilanz im Vergleich zu Aktien mit großem Umwelt-Fußabdruck auswählen.

Folmer Pietersma, Frank Onstwedder
Fondsmanager seit 01-10-2007

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	-5,90%	-5,95%
3 m	-2,81%	-2,68%
Seit 1. Jan.	-2,81%	-2,68%
1 Jahr	0,21%	3,93%
2 Jahre	3,16%	6,84%
3 Jahre	-4,95%	-2,83%
5 Jahre	4,30%	6,90%
10 Jahre	1,70%	2,34%
Seit 06-1998	5,84%	6,47%

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	0,21%
04-2023 - 03-2024	6,20%
04-2022 - 03-2023	-19,32%
04-2021 - 03-2022	19,34%
04-2020 - 03-2021	20,48%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Depotgebühren

Index

S&P Developed Property Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 358.337.392
Größe der Anteilsklasse	EUR 8.434.945
Anteile im Umlauf	44.936
Datum 1. Kurs	03-06-1998
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,61%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	7,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

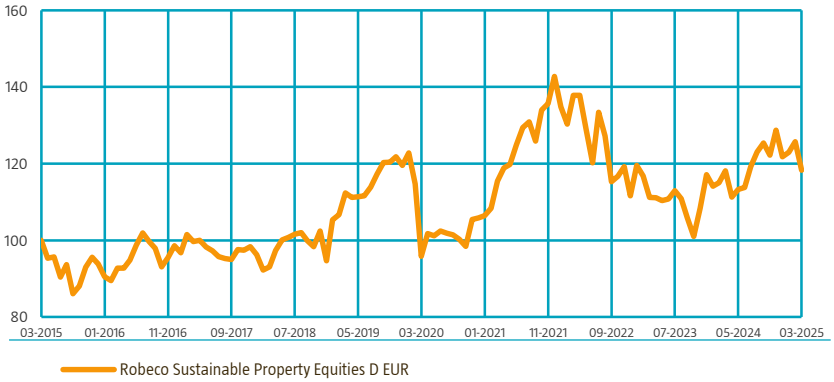
Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse+
- ESG-Integration
- Stimmabgabe
- ESG-Ziel

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 -5,90%.
Aus Perspektive der Teilindustrie verzeichneten alle Immobilien-Teilindustrien eine negative Performance. Eine Ausnahme waren die diversifizierten Aktivitäten, da japanische Entwickler aufgrund von Aktionärsaktivismus höher gehandelt wurden. Elliot Investment Management hat sich mit Sumitomo Realty & Development auf Maßnahmen zur Verbesserung des Shareholder Value geeinigt. Die Trendtitelauswahl in diesem Monat brachte einen positiven Beitrag. Im Trend "Nachhaltige Städte" brachten asiatische Beteiligungen des Fonds eine starke Performance, wobei Mitsubishi Estate, Tokyu Fudosan und Swire Properties überdurchschnittlich abschnitten. US-REITs entwickelten sich in diesem Trend unterdurchschnittlich, wobei sowohl Büro-REITs als auch Einzelhandels-REITs niedriger gehandelt wurden, nachdem Anleger hinsichtlich der Wirtschaftsaussichten vorsichtiger wurden. Die Prognosen der Einkaufszentren-REITs enttäuschten: Wegen der jüngsten Meldungen über Insolvenzen von Mietern und potenziellen Geschäftschließungen war der Ausblick für das Jahr 2025 zunächst zurückhaltend. REITs im Lifestyle-Trend sowie als defensiver geltende Sektoren schneiden besser ab, wie die Performance von Selfstorage- und Gesundheits-REITs zeigt Die Auswahl im Bereich PropTech war leicht positiv, da American Tower und übergewichtete Positionen in der CoStar Group und dem in Singapur ansässigen Keppel Data Center REIT eine überdurchschnittliche Performance erzielten.

Portfoliostrategie

Nachdem wir uns im Februar an einem öffentlichen Angebot von Aktien der Goodman Group beteiligt hatten, stockten wir die Position weiter auf. Die Aktie ist seit Jahresbeginn aufgrund von Bedenken über mögliche Überkapazitäten bei Rechenzentren um 23 % gesunken. Im März haben wir außerdem Eurocommercial in unser Portfolio aufgenommen. Eurocommercial betreibt 24 Einkaufszentren an 4 Märkten in Europa. Mit den in Lebensmittelgeschäften und F&B verankerten Zentren dürfte das Unternehmen in einem inflationären Umfeld relativ gut positioniert sein. Die Aktie wird mit einem Abschlag von fast 40 % auf den Nettoinventarwert gehandelt und weist eine zugrunde liegende Dividendenrendite von 7 % auf.

Marktentwicklungen

Trumps Handels- und Zollpolitik dominiert weiterhin die Märkte, während die geopolitische Unsicherheit weiter zunimmt - politische Verschiebungen im Westen und "Friedensgespräche" zwischen den USA und Russland und der Ukraine. Obwohl die Immobilienaktien im März nicht die gleiche Volatilität zeigten wie die Aktien im Allgemeinen, korrigierte auch dieser Sektor. Vor allem US-Immobilienaktien schnitten schlechter ab als andere Regionen. Konjunktursensible Sektoren wie Büro- und Industrie-REITs schnitten schlechter ab. Im Allgemeinen bedeutet die stärkere Ausrichtung des Sektors auf das Inland im Vergleich zu allgemeinen Aktien, dass die meisten Geschäftsmodelle besser gegen geopolitische Unsicherheiten und Zölle abgesichert sind. Die EZB senkte ihren Leitzins um 25 Basispunkte auf 2,5 %. Während die Rendite 10-jähriger US-Anleihen den Monat unverändert bei 4,21 % beendete, stiegen die Renditen 10-jähriger deutscher Anleihen um über 30 Basispunkte auf 2,74 %, da Deutschland seine Regeln zur Schuldenbremse reformiert. Bundeskanzler-in-spe Friedrich Merz erklärte, Deutschland werde "alles tun", um sich zu verteidigen, und kündigte einen 500 Milliarden Euro schweren Infrastrukturfonds an. Obwohl sich europäische Aktien im Allgemeinen besser entwickelten, schnitten deutsche Immobilienaktien, die einen hohen Fremdkapitalanteil aufweisen, schlechter ab.

Prognose des Fondsmanagements

Fundamentaldaten für Gewerbeimmobilien verschlechtern sich, allerdings von einem sehr gesunden Ausgangsniveau. Das Arbeitsangebot ist knapp und die Beschäftigungszahlen wachsen stark, aber langsamer. In der Vergangenheit war das Beschäftigungswachstum ein wichtiger Faktor für die Nachfrage nach Immobilienflächen. Das Angebot neuer Flächen wird eingeschränkt, weil die Baukosten wachsen und Finanzierung knapp geworden ist. Die Industrieländer werden voraussichtlich in einer inflationären Lage bleiben. Generell ist es einfacher für einen Vermieter, Mieterhöhungen auszuhandeln, wenn auch die Preise anderer Waren und Dienstleistungen steigen. Die Finanzierungskosten werden unter Ertragsgesichtspunkten weniger zum Gegenwind. Wie in früheren Zyklen hat der Markt bei börsennotierten Immobilien eine Korrektur des Direktmarktes frühzeitig eingepreist, und er könnte auch zu früh ein Ende des Abschwungs einkalkulieren. Mit Blick auf längere Perioden in der Geschichte stellen wir fest, dass der Sektor im Vergleich zu den Aktien im Allgemeinen attraktive Renditen erzielt hat. Der Besitz von Immobilienanlagen bietet attraktives Einkommen und die Möglichkeit, von einer Wertsteigerung des Grundbesitzes zu profitieren. Die attraktive Rendite wird durch die inflationsabsichernden Eigenschaften des Sektors noch wertvoller.

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

Mehrere Titel in den Top Ten profitieren von Veränderungen in Technologien und im Lebensstil der Bevölkerung. Prologis und Equinix gehören zum PropTech-Segment (Immobiliengesellschaften, die vom technologischen Wandel profitieren). Equinix ist der größte börsennotierte REIT für vernetzte Rechenzentren. Unternehmen wie AvalonBay Communities, Essex Property Trust und Welltower profitieren von Veränderungen im Lebensstil der Menschen. In vielen Ländern ist Wohnraum knapp, und oft ist es günstiger, kleinere Wohnungen zu mieten als ein Haus zu kaufen. Außerdem bietet das Mieten mehr Flexibilität, was die zunehmend mobile Gesellschaft zu schätzen weiß. Welltower ist der größte US-Gesundheits-REIT mit Seniorenwohnanlagen für unabhängiges Wohnen, betreutes Wohnen und die Pflege bei Altersdemenz. Die Bautätigkeit bei Seniorenwohnungen ist trotz steigender Nachfrage seit Covid-19 zurückgegangen. Der US-Selbsteinlagerungs-REIT Extra Space Storage profitiert ebenso von den Veränderungen im Lebensstil der Menschen, da die Betriebsgrundlagen des Sektors mit Wohnmobilität verknüpft sind. Da die US-Hypothekenzinsen sinken, erwarten wir eine erhöhte Wohnimmobilienaktivität und Mobilität.

Kurs

31-03-25	EUR	187,71
Höchstkurs lfd. Jahr (28-02-25)	EUR	199,47
Tiefstkurs lfd. Jahr (13-03-25)	EUR	182,90

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,40%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,16%

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, Peru, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Taiwan, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Der Teilfonds kann der Währungsabsicherung dienende Geschäfte abschließen.

Risikomanagement

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

Dividendenpolitik

Dieser Fonds ist seit 2004 thesaurierend, d.h. die Erträge, wie z.B. Dividenden bzw. Zinserträge aus Wertpapieren, werden nicht ausgeschüttet, sondern werden direkt dem Fondsvermögen zugeführt und wiederangelegt.

Fund codes

ISIN	LU0187079180
Bloomberg	RGCGPED LX
Sedol	B1HPN61
WKN	A0CA0U
Valoren	1794743

10 größte Positionen

Portfoliopositionen	Sektor	%
Equinix Inc	Specialized REITs	7,13
Welltower Inc	Health Care REITs	6,80
Prologis Inc	Industrial REITs	6,74
Simon Property Group Inc	Retail REITs	4,12
AvalonBay Communities Inc	Residential REITs	3,67
Extra Space Storage Inc	Specialized REITs	3,58
Essex Property Trust Inc	Residential REITs	3,44
Equity LifeStyle Properties Inc	Residential REITs	2,78
Kimco Realty Corp	Retail REITs	2,69
Mitsubishi Estate Co Ltd	Immobilienverwaltung- und bau	2,65
Gesamt		**43,59**

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	43,59%
TOP 20	63,15%
TOP 30	78,46%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	1,66	2,31
Information-Ratio	-0,38	-0,43
Sharpe-Ratio	-0,37	0,30
Alpha (%)	-0,75	-0,81
Beta	0,98	0,98
Standardabweichung	16,50	15,27
Max. monatlicher Gewinn (%)	10,78	10,78
Max. monatlicher Verlust (%)	-9,47	-9,47

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	17	29
Hit-Ratio (%)	47,2	48,3
Monate Hausse	19	36
Monate Outperformance Hausse	8	17
Hit-Ratio Hausse (%)	42,1	47,2
Monate Baisse	17	24
Months Outperformance Bear	9	12
Hit-Ratio Baisse (%)	52,9	50,0

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

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

Multi-Asset

Asset allocation	
Aktien	98,9%
Bares	1,1%

Sektorgewichtung

Die Fondsmanager bevorzugen Immobilienunternehmen mit soliden einnahmeträchtigen Portfolios und Finanzprofilen. Der Fonds ist übergewichtet in Rechenzentrums-REITs und Wohnimmobilien-REITs, sowohl in Mehrfamilien-Wohnimmobilien- als auch in Einfamilienhäuser-REITs. Bei spezialisierten REITs hat der Fonds eine recht große Gewichtung in Telekomsendemasten-REITs und Selbsteinlagerungs-REITs. Untergewichtet sind v. a. diversifizierte REITs, Hotel & Resort REITs sowie Triple-Net-REITs und Einzelhandels-REITs. Die drei wichtigsten Trend-Portfolios sind: PropTech, Nachhaltige Städte und Lifestyle. Diese drei Trends repräsentieren 30 %, 37 % bzw. 33 % des Fonds.

Sektorgewichtung		Deviation index
Specialized REITs	20,8%	3,1%
Immobilienverwaltung- und bau	19,2%	2,6%
Residential REITs	15,4%	3,7%
Retail REITs	14,1%	-1,3%
Industrial REITs	11,9%	-2,0%
Health Care REITs	10,5%	-0,7%
Office REITs	4,6%	-0,3%
Diversified REITs	2,9%	-3,5%
Diversified Telecommunication Services	0,5%	0,5%
Hotel & Resort REITs	0,0%	-2,1%

Regionengewichtung

Der Fonds hält eine übergewichtete Position in Nordamerika und ist in Asien leicht untergewichtet.

Regionengewichtung		Deviation index
Amerika	64,2%	0,2%
Asien	22,4%	-0,8%
Europa	13,3%	1,5%
Naher Osten	0,0%	-1,0%

Währungsgewichtung

Das Fondsmanagement verfolgt eine aktive Währungsabsicherungspolitik, die Abweichungen von den Indexgewichten sind also eher gering. Für einige Währungen aus Schwellenländern, wie den brasilianischen Real, ist die Absicherung relativ teuer und wird daher nicht vorgenommen.

Währungsgewichtung		Deviation index
US-Dollar	63,5%	0,2%
Japanese Yen	10,7%	-0,7%
Australischer Dollar	5,4%	0,0%
Euro	4,9%	-0,2%
Pfund Sterling	3,7%	0,1%
Honkong-Dollar	3,5%	0,4%
Singapur-Dollar	2,7%	-0,1%
Schwedische Krone	1,5%	-0,2%
Schweizer Franken	1,3%	0,0%
Kanadischer Dollar	1,2%	0,2%
Israeli Shekel	1,0%	0,0%
Brasilian Real	0,5%	0,5%
Sonstige	-0,1%	-0,3%

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

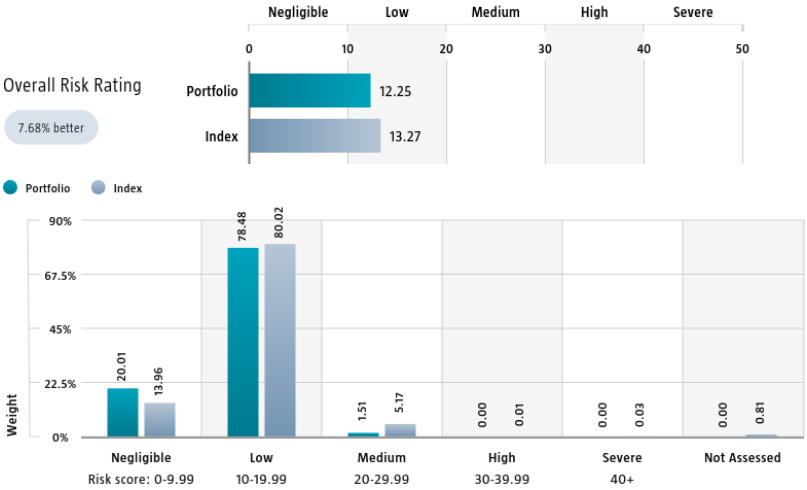
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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 systematisch Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, ESG-Integration, Ziele für ESG- und Umweltbilanzen sowie 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. Der Fonds strebt außerdem einen besseren ESG-Score und einen um mindestens 20 % besseren CO2-Fußabdruck an als der Referenzindex. Außerdem gilt: Wird ein Aktienemittent bei der laufenden Überwachung wegen Verstößen gegen internationale Normen ausgesondert, ist er von der Anlage ausgeschlossen. 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

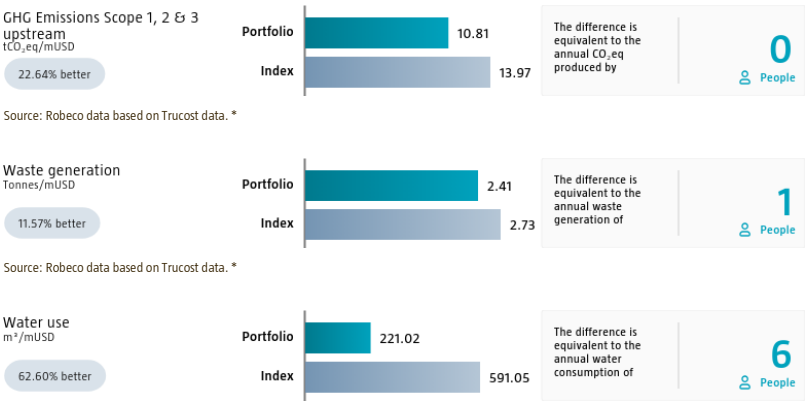
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikorating des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikorating jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von 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. *

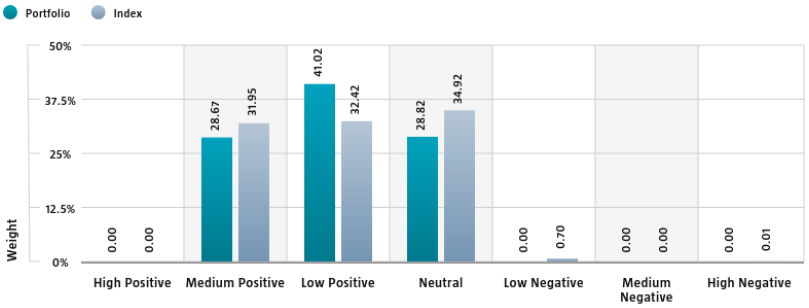
Source: Robeco data based on Trucost data. *

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

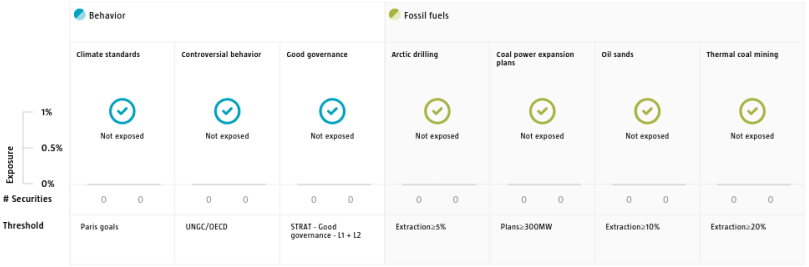
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten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

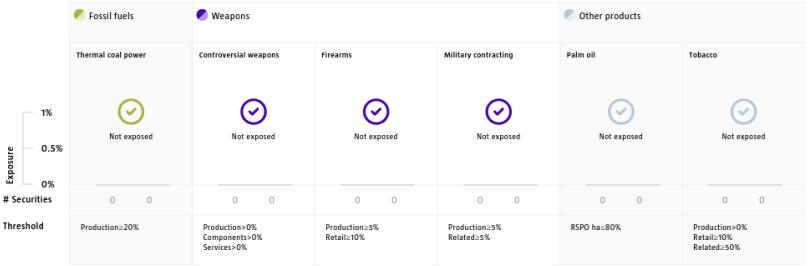
	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	1.59%	1	6
Environmental	0.00%	0	0
Social	0.00%	0	0
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	1.59%	1	6
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	0.00%	0	0

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 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

Der Robeco Sustainable Property Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien aus Industrieländern investiert. Die Aktienauswahl basiert auf einer Fundamentalanalyse.Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Dieser Fonds identifiziert als erster starke globale Trends im Immobiliensektor. Innerhalb dieser Trends konzentriert sich dieser Fonds auf Unternehmen mit den besten Aussichten im Sektor. Die Fondsmanager setzen sorgfältig entwickelte Bewertungsmodelle ein, um Aktien mit guten Ertragsaussichten und angemessener Bewertung zu selektieren. Der Fonds soll Aktien mit relativ guter Umweltbilanz im Vergleich zu Aktien mit großem Umwelt-Fußabdruck auswählen.
Der Fonds soll ein besseres Nachhaltigkeitsprofil als die Benchmark erreichen, indem er bestimmte E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fördert, ESG- und Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess integriert und die Good Governance Policy von Robeco anwendet. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse, die Wahrnehmung von Stimmrechten, Engagement und eine verbesserte Umweltbilanz gehören.

CV Fondsmanager

Folmer Pietersma ist Portfoliomanager des Fonds Robeco Sustainable Property Equities. Bevor er 2007 zu Robeco wechselte, war er bei ABN AMRO Asset Management als Portfoliomanager und Analyst für den Finanzsektor tätig. Er begann 1997 seine berufliche Laufbahn bei ING. Er hat einen Master-Abschluss in Wirtschaftswissenschaften von der Universität Tilburg und ist bei der CEFA registriert. Frank Onstwedder ist Portfoliomanager des Fonds Robeco Sustainable Property Equities. Er arbeitet seit 2018 bei Robeco. 2009 bis 2018 arbeitete Frank Onstwedder bei NN IP als Head of Financials und Analyst für den Immobiliensektor im Global Equity Research-Team und von 2007 bis 2009 als Portfoliomanager bei Lehman Brothers/Neuberger Berman. Von 1994 bis 1998 und 2000 bis 2007 war er bei Robeco in verschiedenen Funktionen tätig, unter anderem als Portfoliomanager des Robeco Property-Fonds, und in den dazwischen liegenden Jahren arbeitete er bei Aegon Investment Management. Er hat einen Master-Abschluss in Ökonometrie von der Erasmus-Universität Rotterdam.

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.

Febelfin disclaimer

Die Tatsache, dass der Subfonds dieses Label erhalten hat, bedeutet nicht, dass er ihren persönlichen Nachhaltigkeitszielen gerecht wird oder dass das Label im Einklang mit den Anforderungen steht, die sich aus etwaigen künftigen nationalen oder europäischen Vorschriften ergeben. Die Vergabe des Labels gilt für ein Jahr und wird jährlich neu überprüft. Weitere Informationen zu diesem Label finden Sie hier: www.towardssustainability.be.

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.