

Robeco QI Global Value Equities F EUR

Der Robeco QI Global Value Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien aus Industrie- und Schwellenländern auf der ganzen Welt investiert. Die Auswahl der Aktien basiert auf einem quantitativen Modell. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds investiert in Aktien mit günstigem Kurs-Fundamentaldaten-Verhältnis und soll Value-Prämien abschöpfen, indem er die am attraktivsten bewerteten Aktien auswählt. Die Auswahl dieser Value-Aktien erfolgt aufgrund eines Modells, das Aktien unter verschiedenen Gesichtspunkten bewertet, unter anderem nach Bewertungskriterien, solidem Ertragspotenzial, geringem Risiko und Momentum.



Guido Baltussen, Daniel Haesen, Wouter Tilgenkamp, Jan Sytze Mosselaar, Pim van Vliet
Fondsmanager seit 01-06-2017

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	-1,33%	-0,18%
3 m	-4,46%	-0,08%
Seit 1. Jan.	0,57%	5,22%
1 Jahr	-6,01%	-2,47%
2 Jahre	2,66%	2,58%
3 Jahre	15,39%	11,75%
5 Jahre	3,55%	8,98%
Seit 12-2013	7,32%	10,16%

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
05-2022 - 04-2023	-6,01%
05-2021 - 04-2022	12,14%
05-2020 - 04-2021	45,76%
05-2019 - 04-2020	-24,06%
05-2018 - 04-2019	2,03%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Neuentnahmen.

Index

MSCI All Country World Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 243.449.296
Größe der Anteilsklasse	EUR 15.933.722
Anteile im Umlauf	82.135
Datum 1. Kurs	13-12-2013
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,72%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Stimmrechtsausübung und Engagement
- ESG-Ziel

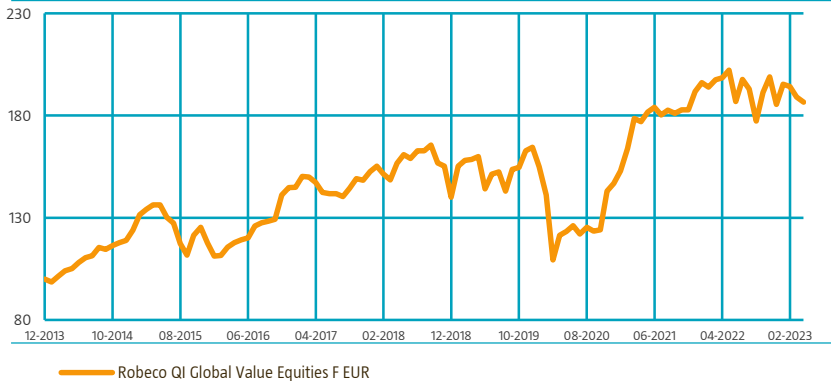
Angestrebter ESG- Footprint target Score

Besser als der Index Besser als der Index

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

Wertentwicklung

Indexed value (bis 30-04-2023) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von -1,33%.

Der Fonds beabsichtigt, während eines kompletten Konjunkturzyklus eine höhere risikoangepasste Rendite als der Markt im Allgemeinen und die generischen Value-Indizes zu erzielen. Hierzu wird ein effizientes und gut diversifiziertes Engagement am gehobenen Value-Faktor verfolgt, wie ihn Aktien zeigen, die im Vergleich zu ihren Grundlagen einen niedrigen Preis haben.

Prognose des Fondsmanagements

Der Fonds verfolgt eine Anlagestrategie nach dem Bottom-up-Prinzip, um Beteiligungen am nachgewiesenen Value-Faktor zu erreichen. Statt generischer Faktordefinitionen verwendet er Robecos weiterentwickelte Definition, um nicht honoriertes Risiko zu vermeiden und sein Ertragspotenzial zu optimieren. Zum Beispiel könnte ein generischer Faktor zu Investitionen in problematische Aktien führen, die aus irgendeinem Grund billig sind. Unser eigenes Modell für Zahlungsausfallrisiken hilft uns, diese Risiken zu identifizieren und derartige Unternehmen zu vermeiden. Außerdem zielt die Strategie darauf ab, zu vermeiden, dass das Engagement beim Value-Faktor zu negativem Engagement bei anderen Faktoren führt, wie zum Beispiel Momentum, Quality und Low Volatility. So will die Strategie unerwünschte und unbeabsichtigte Faktorverzerrungen vermeiden. Das ist ein auf Regeln beruhender Prozess, der unnötige Transaktionskosten zu vermeiden versucht, indem nur Aktien gekauft werden, bei denen die erwarteten Gewinne die Handelskosten übertreffen.

10 größte Positionen

Die zehn Spitzenpositionen ergeben sich vor allem durch die Tatsache, dass sich diese Unternehmen durch einen im Vergleich zu ihren Fundamentaldaten niedrigen Kurs sowie attraktives Aufwärtspotenzial auszeichnen.

Kurs

30-04-23	EUR	194,00
Höchstkurs lfd. Jahr (15-02-23)	EUR	206,55
Tiefstkurs lfd. Jahr (23-03-23)	EUR	189,16

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,50%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,16%
Erwartete Transaktionskosten	0,05%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Das Währungsrisiko wird nicht abgesichert. Schwankungen der Wechselkurse wirken sich deshalb unmittelbar auf den Anteilpreis des Fonds aus.

Risikomanagement

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

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus. Der Fonds behält alle erzielten Erträge ein, sodass sich seine Performance vollständig in seinem Kurs widerspiegelt.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1001394219
Bloomberg	ROQVEFE LX
WKN	A14NHX
Valoren	23027737

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Pfizer Inc
Bristol-Myers Squibb Co
Intel Corp
AT&T Inc
International Business Machines Corp
Gilead Sciences Inc
Cisco Systems Inc
GSK PLC
Verizon Communications Inc
Mercedes-Benz Group AG
Gesamt

Sector	%
Gesundheitswesen	1,86
Gesundheitswesen	1,82
IT	1,81
Kommunikationsdienste	1,64
IT	1,58
Gesundheitswesen	1,51
IT	1,51
Gesundheitswesen	1,29
Kommunikationsdienste	1,27
Nicht-Basiskonsumgüter	1,21
Gesamt	15,49

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	15,49%
TOP 20	26,18%
TOP 30	35,20%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	9,54	9,74
Information-Ratio	0,42	-0,48
Sharpe-Ratio	0,99	0,22
Alpha (%)	4,91	-4,84
Beta	0,92	1,14
Standardabweichung	15,90	20,12
Max. monatlicher Gewinn (%)	15,31	15,31
Max. monatlicher Verlust (%)	-8,29	-22,30

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	20	28
Hit-Ratio (%)	55,6	46,7
Monate Hausse	22	39
Monate Outperformance Hausse	10	18
Hit-Ratio Hausse (%)	45,5	46,2
Monate Baisse	14	21
Months Outperformance Bear	10	10
Hit-Ratio Baisse (%)	71,4	47,6

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

Nachhaltigkeit

Der Fonds bindet systematisch Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, ESG-Integration, Ziele für ESG- und Umweltbilanzen, Engagement und Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. Der Fonds investiert nicht in Aktien von Unternehmen, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. Finanziell bedeutende ESG-Faktoren werden in den Portfolioaufbau integriert, um sicherzustellen, dass der ESG-Score des Portfolios besser ist als der ESG-Score des Index. Außerdem werden die Umweltbilanzen des Fonds durch Grenzwerte für Treibhausgasemissionen, Wasserverbrauch und Müllherzeugung auf ein Niveau unter der Benchmark gebracht. Mit diesen Regeln für den Portfolioaufbau wird sichergestellt, dass Aktien von Unternehmen mit besseren ESG-Werten oder Umweltbilanzen mit größerer Wahrscheinlichkeit in das Portfolio aufgenommen werden als Aktien von Unternehmen mit schlechteren ESG-Werten oder Umweltbilanzen, die dann wahrscheinlich eher aus dem Portfolio entfernt werden. 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.

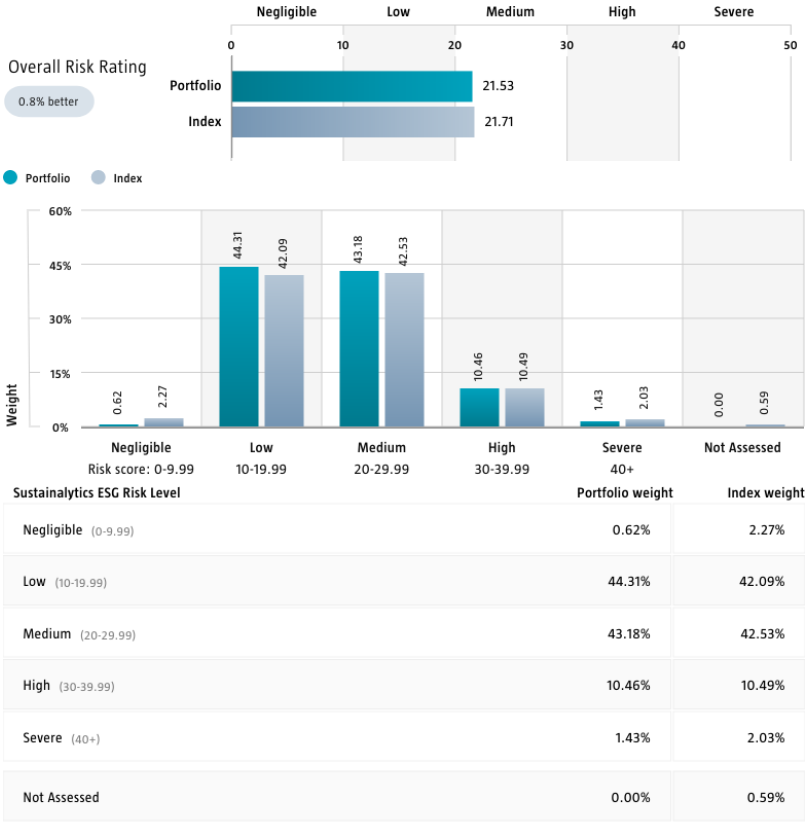
Sustainalytics ESG Risk Rating

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. Wenn ein Index ausgewählt wurde, werden diese Werte zusammen mit den Portfoliowerten angegeben, so dass das ESG-Risikoniveau des Portfolios im Vergleich zum Index gezeigt wird.

Die Verteilung innerhalb des ESG-Risikostufen-Diagramms von Sustainalytics zeigt die Portfolioallokationen aufgeschlüsselt in die fünf ESG-Risikostufen von Sustainalytics: vernachlässigbar (0 -10), niedrig (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40) und schwer (40+), und gibt einen Überblick über das Portfolioengagement in den verschiedenen ESG-Risikostufen. Wenn ein Index ausgewählt wurde, werden dieselben Angaben für den Index angezeigt.

Nur als Unternehmensanleihen zugeordnete Positionen werden in den Zahlen berücksichtigt.

Quelle: Copyright ©2022 Sustainalytics. Alle Rechte vorbehalten.

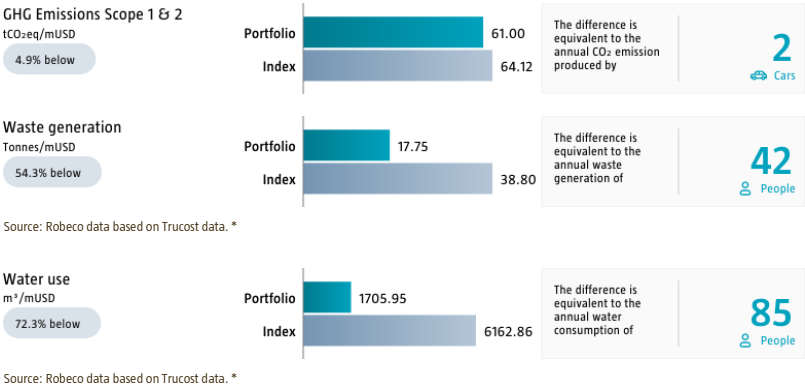


Source: Copyright ©2023 Sustainalytics. All rights reserved.

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 Portfoliobene unter Verwendung eines gewichteten Durchschnitts, für den wir den Fußabdruck eines jeden Portfoliobestandteils mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Positionen in Staatsanleihen und Barmitteln werden nicht berücksichtigt. Nach Auswahl eines Index wird sein aggregierter Fußabdruck neben dem des Portfolios angezeigt. 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. Zahlen berücksichtigen ausschließlich Unternehmensanleihen. Das gemeldete Abfallaufkommen der Unternehmen im Portfolio und im Index kann verbrannte Abfälle, Deponieabfälle, nukleare Abfälle, recycelte Abfälle und Bergbauabraum umfassen. Obwohl sich diese Abfallarten unterschiedlich auf die Umwelt auswirken, werden bei diesem Vergleich alle Abfallarten zusammengefasst und als Gesamtgewicht ausgedrückt. Die Differenz in Tonnen/investierter Mio. USD zwischen dem Portfolio und dem Index wird als „Äquivalent zum jährlichen Abfallaufkommen von # Personen“ ausgedrückt, basierend auf der durchschnittlich erzeugten Menge Haushaltsabfall in Tonnen pro europäischem Bürger.

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 Dokument mit wesentlichen Informationen für den Anleger und den Prospekt besuchen Sie bitte www.robeco.de
Weitere Informationen erhalten Sie unter: www.robeco.de



* Source: SGP Trucost Limited © Trucost 2023. 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.

Sektorgewichtung

Unser faktorbasierter Ansatz zur Aktienauswahl führt zu aktiven Sektorpositionen. Allokationen beruhen ganz auf der Titelauswahl nach dem Bottom-up-Prinzip.

Sektorgewichtung		Deviation index
IT	19,9%	-0,1%
Finanzwesen	17,2%	1,3%
Nicht-Basiskonsumgüter	16,3%	5,6%
Gesundheitswesen	16,1%	3,5%
Kommunikationsdienste	10,2%	2,9%
Energie	8,3%	3,2%
Industrie	4,4%	-5,9%
Materialien	3,4%	-1,4%
Basiskonsumgüter	2,8%	-5,1%
Immobilien	1,2%	-1,2%
Versorgungsbetriebe	0,3%	-2,7%

Ländergewichtung

Unser faktorbasierter Ansatz zur Aktienauswahl führt zu aktiven Länderpositionen. Allokationen beruhen ganz auf der Titelauswahl nach dem Bottom-up-Prinzip.

Ländergewichtung		Deviation index
USA	51,9%	-8,6%
Japan	8,8%	3,4%
China	5,3%	2,0%
Vereinigtes Königreich	5,2%	1,3%
Taiwan	4,4%	2,8%
Deutschland	4,4%	2,2%
Kanada	3,0%	0,0%
Südkorea	2,6%	1,3%
Spanien	2,5%	1,8%
Brasilien	2,1%	1,6%
Niederlande	1,8%	0,7%
Italien	1,7%	1,1%
Sonstige	6,3%	-9,4%

Anlagepolitik

Der Robeco QI Global Value Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien aus Industrie- und Schwellenländern auf der ganzen Welt investiert. Die Auswahl der Aktien basiert auf einem quantitativen Modell. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds soll ein besseres Nachhaltigkeitsprofil als die Benchmark erreichen, indem er 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 und auf Regionen basierende Ausschlüsse, die Wahrnehmung von Stimmrechten und Engagement gehören. Der Fonds investiert in Aktien mit günstigem Kurs-Fundamentaldaten-Verhältnis und soll Value-Prämien abschöpfen, indem er die am attraktivsten bewerteten Aktien auswählt. Die Auswahl dieser Value-Aktien erfolgt mithilfe eines Modells, das Aktien unter verschiedenen Gesichtspunkten bewertet, unter anderem nach Bewertungskriterien, solidem Ertragspotenzial, geringem Risiko und Momentum. Die ausgewählten Aktien werden mehrheitlich Bestandteile der Benchmark sein, es können jedoch auch Aktien außerhalb der Benchmark ausgewählt werden. Der Fonds kann von den Gewichtungen der Benchmark abweichen. Ziel des Fonds ist es, die Benchmark langfristig zu übertreffen und gleichzeitig relative Risiken durch die Anwendung von Grenzwerten (in Bezug auf Länder, Sektoren und Emittenten) für das Ausmaß der Abweichung von der Benchmark zu begrenzen. Dadurch wird auch die Abweichung der Wertentwicklung gegenüber der Benchmark begrenzt. Die Benchmark ist ein breiter marktgewichteter Index, der nicht mit den vom Fonds geförderten ESG-Eigenschaften übereinstimmt.

CV Fondsmanager

Guido Baltussen ist Leiter der Factor Investing-Strategien von Robeco und Co-Leiter des Quant Fixed Income-Teams. Er ist auch Professor für verhaltensorientierte Finanzwissenschaft und Finanzmärkte an der Erasmus Universität Rotterdam. Er hat in hochrangigen akademischen Zeitschriften veröffentlicht, darunter dem Journal of Financial Economics, der American Economic Review und Management Science. Er begann seine Laufbahn in der Investmentbranche 2004. Bevor er 2017 zu Robeco kam, war Guido Baltussen Leiter des Bereichs Quantitative Research Fixed Income & Multi Asset bei NN Investment Partners. Gemeinsam mit dem Nobelpreisträger von 2017 Richard Thaler hat er an Forschungsprojekten gearbeitet. Guido Baltussen verfügt über einen Dokortitel in Finanzen und einen Master-Abschluss in Finanzieller Ökonometrie (cum laude) der Erasmus-Universität Rotterdam. Daniel Haesen ist Portfoliomanager Quantitative Equities und konzentriert sich auf das Management von Factor Investing-Portfolios wie Value-, Momentum-, Quality- und Multifaktor-Portfolios. Er ist auf Faktorresearch und Portfoliomanagement spezialisiert. Daniel Haesen kam im Jahr 2003 als quantitativer Researcher zu Robeco, mit besonderem Schwerpunkt quantitative Wertpapierauswahl. Dabei arbeitete er mit Multifaktor-Auswahlmodellen sowohl für Aktien als auch für Unternehmensanleihen. Des Weiteren war er für quantitatives Research in den Bereichen Nachhaltigkeit und Allokation zuständig. Er hat in mehreren wissenschaftlichen Zeitschriften veröffentlicht, darunter im Journal of Banking and Finance. Er hat einen Master-Abschluss in Ökonometrie und Quantitativer Finanzwirtschaft der Universität Tilburg in den Niederlanden und ist CFA®-Charterholder. Wouter Tilgenkamp ist Fondsmanager im Bereich Quantitative Equities mit Fokus auf Factor Investing-Portfolios wie zum Beispiel Value-, Momentum-, Quality- und Multifaktor-Portfolios. Er kam im Jahr 2016 als Data Scientist zu Robeco. Dabei lag sein spezieller Fokus auf Equity Trading Research, der Automatisierung von Portfolioprozessen, der Portfoliokonstruktion und der optimalen Umsetzung von Strategien. Er begann seine Laufbahn in der Finanzbranche im Jahr 2014 als Derivatehändler bei Optiver. Er verfügt über einen Abschluss als Bachelor of Science in Applied Mathematics der Technischen Universität Delft und über einen Abschluss als Master in Quantitative Finance. Jan Sytze Mosselaar ist Portfoliomanager im Bereich Quantitative Equities. Er konzentriert sich auf das Management einer breiten Palette regionaler und globaler Conservative Equities-Strategien, und zwar Robecos Low-Volatility-Strategie und Factor Investing-Portfolios wie Value-, Momentum-, Quality- und Multifaktor-Portfolios. Jan Sytze ist Autor von „A Concise Financial History of Europe“, das von Robeco herausgegeben wurde. Er begann seine Karriere 2004 bei Robeco und arbeitete zehn Jahre lang als Multi-Asset-Portfoliomanager, verantwortlich für Multi-Asset-Fonds, Quant-Allokation-Fonds und treuhänderische Rentenmandate. Er hat ein Master in Business Economics mit Spezialisierung in Finanzen & Investitionen von der Universität Groningen. Er ist CFA-Charterholder. Pim van Vliet ist Leiter von Conservative Equities und Chief Quant Strategist. Als Leiter Conservative Equities ist er für eine breite Palette von globalen, regionalen und nachhaltigen Low-Volatility-Strategien verantwortlich. Er ist spezialisiert auf Low Volatility-Investing, Asset Pricing und quantitative Finanzierung. Er hat viele wissenschaftliche Forschungsarbeiten veröffentlicht, darunter im Journal of Banking and Finance, Management Science und dem Journal of Portfolio Management. Schließlich ist er Gastdozent an mehreren Universitäten, Autor eines Investmentbuchs und Referent bei internationalen Seminaren. 2010 wurde er Portfoliomanager. Er kam 2005 als Research-Spezialist mit Zuständigkeit für das Research im Bereich Asset Allocation zu Robeco. Pim van Vliet verfügt über Titel als Doktor und als Master (cum laude) in Financial & Business Economics 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 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.

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.