

Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities F EUR

Der Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien von Unternehmen aus Schwellenmärkten 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 hält diversifizierte Beteiligungen über ein integriertes Multi-Faktor-Aktienlektionsmodell und verwendet eine Aktienauswahlstrategie, bei der Aktien auf der Grundlage ihrer zukünftigen relativen Performance unter Verwendung der Faktoren Value (einschließlich Qualität) und Momentum beurteilt werden. Der Fonds soll Aktien mit relativ guter Umweltbilanz im Vergleich zu Aktien mit großem Umwelt-Fußabdruck auswählen.



Wilma de Groot, Tim Dröge, Machiel Zwanenburg, Dean Walsh, Han van der Boon, Vania Sulman
Fondsmanager seit 29-01-2008

Wertentwicklung

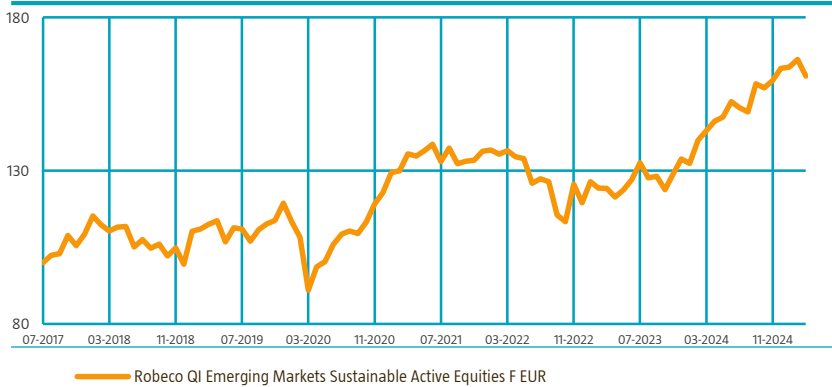
	Fonds	Index
1 m	-3,27%	-3,11%
3 m	-1,51%	-1,33%
Seit 1. Jan.	-1,51%	-1,33%
1 Jahr	12,49%	8,07%
2 Jahre	13,78%	8,43%
3 Jahre	5,61%	2,45%
5 Jahre	12,04%	8,28%
Seit 07-2017	6,06%	3,77%

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 31-03-2025) - Quelle: Robeco



Rollierende 12 Monatsergebnisse

	Fonds
04-2024 - 03-2025	12,49%
04-2023 - 03-2024	15,07%
04-2022 - 03-2023	-9,00%
04-2021 - 03-2022	0,79%
04-2020 - 03-2021	48,73%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Dienstgebühren

Index

MSCI Emerging Markets Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 174.385.869
Größe der Anteilsklasse	EUR 14.575.202
Anteile im Umlauf	92.647
Datum 1. Kurs	20-07-2017
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,85%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	6,00%
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

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von -3,27%.

Das Ziel der Emerging Markets Sustainable Active-Strategie ist, konsistent ein besseres Ergebnis als der MSCI Emerging Markets Index zu erwirtschaften, mit einer relativ hohen Aktivität und einem starken Engagement in bewiesenen quantitativen Faktoren wie Value, Quality und Momentum. Das Portfolio umfasst ungefähr 200 Aktien der Schwellenmärkte und übergewichtete Aktien mit attraktiver Bewertungen, einem rentablen Geschäftsmodell, starker Kursdynamik und aktuellen positiven Analystenbeurteilungen. Das Portfolio strebt ein signifikant niedrigeres ESG-Risiko als der Index und eine bessere Umweltbilanz bei Wasserverbrauch, Treibhausgasemissionen und Müllherzeugung an. Bei der Nutzung unseres Aktienauswahlmodell, das verschiedene Faktoren berücksichtigt, erwarten wir, dass die Strategie konsistent besser als die Benchmark abschneidet.

Anlageziel

Der Fonds verfolgt eine Anlagestrategie nach dem Bottom-up-Prinzip, um innerhalb eines Budgets für Tracking Error das Engagement bei Unternehmen mit besserem Nachhaltigkeitsprofil und den bewährten Renditefaktoren Value, Quality, Momentum und Analystenrevisionen zu steigern. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Nachhaltigkeit und ein besseres Risiko-Ergebnis-Profil anzubieten, indem ein diversifiziertes Portfolio auf Basis eines integrierten Multifaktor-Aktienlektionsmodell aufgebaut wird. Unsere Anlagestrategie baut auf den Erkenntnissen der verhaltensorientierten Finanzmarktforschung auf. Wir ermitteln und nutzen Marktineffizienzen, die als Folge von vorhersehbaren Anlegerverhaltensmustern auftreten. Unser Ansatz integriert Risiko direkt im Investmentprozess und verbessert nachgewiesene Faktoren. Einfache Faktoren können hingegen erhebliche Risiken enthalten, die oft nicht angemessen belohnt werden, wie z. B. eine zeitlich schwankende Ausprägung gegenüber dem Markt-Beta. Daher verwenden wir gleich zu Beginn des Auswahlprozesses integrierte Risikomanagementtechniken: bei der Definition unserer Variablen innerhalb des Aktienauswahlmodells. Der hauseigene Algorithmus zur Portfoliokonstruktion ist vollkommen transparent und zielt darauf ab, das Renditepotenzial zu optimieren und dabei unnötige Umsatz- und Transaktionskosten zu vermeiden. Das resultierende Portfolio verfügt über ein verbessertes Nachhaltigkeitsprofil, eine attraktive Bewertung, hohe Qualität, ein starkes Preis-Momentum und positive Analystenrevisionen im Vergleich zum Index. Das ESG-Risiko des Portfolios soll mindestens 10 % unter dem des Index liegen. Der Fußabdruck für Treibhausgasemissionen soll mindestens 30 % unter dem des Index und der Fußabdruck für Abfall und Wasserverbrauch mindestens 20 % unter dem Index liegen. Darüber hinaus wird eine umfangreiche wertbasierte Ausschlussliste angewendet und wir investieren nicht in Aktien, die einen starken (-3) oder mittleren (-2) negativen Beitrag zu den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung gemäß unserem eigenen UN-SDG-Rahmen haben.

Der Fonds verfolgt eine Anlagestrategie nach dem Bottom-up-Prinzip, um innerhalb eines Budgets für Tracking Error das Engagement bei Unternehmen mit besserem Nachhaltigkeitsprofil und den bewährten Renditefaktoren Value, Quality, Momentum und Analystenrevisionen zu steigern. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Nachhaltigkeit und ein besseres Risiko-Ergebnis-Profil anzubieten, indem ein diversifiziertes Portfolio auf Basis eines integrierten Multifaktor-Aktienlektionsmodell aufgebaut wird. Unsere Anlagestrategie baut auf den Erkenntnissen der verhaltensorientierten Finanzmarktforschung auf. Wir ermitteln und nutzen Marktineffizienzen, die als Folge von vorhersehbaren Anlegerverhaltensmustern auftreten. Unser Ansatz integriert Risiko direkt im Investmentprozess und verbessert nachgewiesene Faktoren. Einfache Faktoren können hingegen erhebliche Risiken enthalten, die oft nicht angemessen belohnt werden, wie z. B. eine zeitlich schwankende Ausprägung gegenüber dem Markt-Beta. Daher verwenden wir gleich zu Beginn des Auswahlprozesses integrierte Risikomanagementtechniken: bei der Definition unserer Variablen innerhalb des Aktienauswahlmodells. Der hauseigene Algorithmus zur Portfoliokonstruktion ist vollkommen transparent und zielt darauf ab, das Renditepotenzial zu optimieren und dabei unnötige Umsatz- und Transaktionskosten zu vermeiden. Das resultierende Portfolio verfügt über ein verbessertes Nachhaltigkeitsprofil, eine attraktive Bewertung, hohe Qualität, ein starkes Preis-Momentum und positive Analystenrevisionen im Vergleich zum Index. Das ESG-Risiko des Portfolios soll mindestens 10 % unter dem des Index liegen. Der Fußabdruck für Treibhausgasemissionen soll mindestens 30 % unter dem des Index und der Fußabdruck für Abfall und Wasserverbrauch mindestens 20 % unter dem Index liegen. Darüber hinaus wird eine umfangreiche wertbasierte Ausschlussliste angewendet und wir investieren nicht in Aktien, die einen starken (-3) oder mittleren (-2) negativen Beitrag zu den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung gemäß unserem eigenen UN-SDG-Framework haben.

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 wenden Sie sich bitte an Ihren Berater. Seite 7/8

Weitere Informationen erhalten Sie unter: www.robeco.de

10 größte Positionen

Die zehn Spitzenpositionen sind vor allem das Ergebnis der starken Übergewichtung dieser Unternehmen in der Benchmark.

Kurs

31-03-25	EUR	157,32
Höchstkurs lfd. Jahr (21-02-25)	EUR	167,79
Tiefstkurs lfd. Jahr (12-03-25)	EUR	155,35

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,60%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,20%

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, Frankreich, Deutschland, Irland, Luxemburg, Niederlande, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

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

Risikomanagement

Aktiv. Mit Hilfe von Risikomanagementsystemen wird kontinuierlich die Wertentwicklungsentwicklung des Portfolios im Vergleich zur Benchmark überwacht. Extreme Divergenzen lassen sich so vermeiden. Das Risikomanagement ist voll in den Investitionsprozess integriert, um sicherzustellen, dass die Positionen sich stets an vorab definierte Richtlinien halten.

Dividendenpolitik

Für diese Anteilklasse des Fonds werden keine Erträge ausgeschüttet. Diese Anteilklasse des Fonds behält alle erzielten Erträge ein, sodass sich seine Performance vollständig in seinem Kurs widerspiegelt.

Fund codes

ISIN	LU1648457023
Bloomberg	ROQEMFE LX
WKN	A2PE3L
Valoren	37557997

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt
Tencent Holdings Ltd
Alibaba Group Holding Ltd
Xiaomi Corp
China Construction Bank Corp
Samsung Electronics Co Ltd
SK Hynix Inc
MediaTek Inc
Infosys Ltd ADR
JD.com Inc
Gesamt

Sektor	%
IT	8,41
Kommunikationsdienste	4,32
Nicht-Basiskonsumgüter	3,99
IT	1,87
Finanzwesen	1,70
IT	1,46
IT	1,45
IT	1,37
IT	1,37
Nicht-Basiskonsumgüter	1,27
Gesamt	27,21

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	27,21%
TOP 20	35,89%
TOP 30	43,17%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	3,35	3,79
Information-Ratio	1,08	1,18
Sharpe-Ratio	0,25	0,90
Alpha (%)	3,61	4,64
Beta	0,99	0,93
Standardabweichung	14,01	12,70
Max. monatlicher Gewinn (%)	11,27	11,27
Max. monatlicher Verlust (%)	-9,18	-9,18

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	26	40
Hit-Ratio (%)	72,2	66,7
Monate Hausse	18	35
Monate Outperformance Hausse	12	20
Hit-Ratio Hausse (%)	66,7	57,1
Monate Baisse	18	25
Months Outperformance Bear	14	20
Hit-Ratio Baisse (%)	77,8	80,0

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

Multi-Asset

Asset allocation	
Aktien	99,8%
Bares	0,2%

Sektorgewichtung

Die Sektorallokation des Fonds entstand durch Titelauswahl nach dem Bottom-up-Prinzip.

Sektorgewichtung		Deviation index
Finanzwesen	26,3%	2,0%
IT	24,1%	2,4%
Nicht-Basiskonsumgüter	16,0%	1,4%
Kommunikationsdienste	12,8%	2,5%
Industrie	7,5%	1,2%
Gesundheitswesen	5,0%	1,7%
Materialien	2,6%	-3,3%
Versorger	2,0%	-0,6%
Immobilien	1,5%	-0,2%
Basiskonsumgüter	1,2%	-3,5%
Energie	1,1%	-3,4%

Ländergewichtung

Die Länderallokation des Fonds entstand durch Titelauswahl nach dem Bottom-up-Prinzip.

Ländergewichtung		Deviation index
China	33,5%	2,2%
Taiwan	18,4%	1,5%
Indien	15,2%	-3,3%
Südkorea	10,3%	1,3%
Saudi Arabien	4,2%	0,1%
Brasilien	3,5%	-0,9%
Südafrika	2,2%	-1,0%
Thailand	2,1%	0,9%
Malaysia	2,0%	0,7%
United Arab Emirates (U.A.E.)	1,7%	0,3%
Mexiko	1,6%	-0,3%
Griechenland	1,6%	1,0%
Sonstige	3,9%	-2,4%

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. Erstens investiert der Fonds nicht in Aktienemittenten, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. Außerdem schließt der Fonds Aktien aus, die von Unternehmen mit einem starken oder mittleren negativen Einfluss auf die Nachhaltigkeitsziele der UN (SDGs) haben. Der Beitrag von Emittenten zu den SDGs wird mit Robecos intern entwickelter dreistufiger SDG-Systematik beurteilt. Zweitens werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren in den Portfolioaufbau integriert, um sicherzustellen, dass der ESG-Score des Portfolios um mindestens 10 % 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. Das Ziel ist, bei Treibhausgasemissionen um 30 % unter dem Index zu bleiben, und bei Wasserverbrauch und Müllherzeugung um 20 %. 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. Drittens wird, wenn ein Aktienemittent in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert wird, der Emittent von Investitionen ausgeschlossen. 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 Emerging Markets Index (Net Return, EUR).

Der Fonds bindet systematisch Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, ESG-Integration, Ziele für ESG- und Umweltbilanzen sowie Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. Erstens investiert der Fonds nicht in Aktienemittenten, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. Außerdem schließt der Fonds Aktien aus, die von Unternehmen mit einem starken oder mittleren negativen Einfluss auf die Nachhaltigkeitsziele der UN (SDGs) haben. Der Beitrag von Emittenten zu den SDGs wird mit Robecos intern entwickeltem dreistufigen SDG Framework beurteilt. Zweitens werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren in den Portfolioaufbau integriert, um sicherzustellen, dass der ESG-Score des Portfolios um mindestens 10 % 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. Das Ziel ist, bei Treibhausgasemissionen um 30 % unter dem Index zu bleiben, und bei Wasserverbrauch und Müllherzeugung um 20 %. 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. Drittens wird, wenn ein Aktienemittent in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert wird, der Emittent von Investitionen ausgeschlossen. Und schließlich nutzt der Fonds Aktionärsrechte und nimmt in Übereinstimmung mit der Abstimmungspolitik von Robeco Stimmrechte wahr.

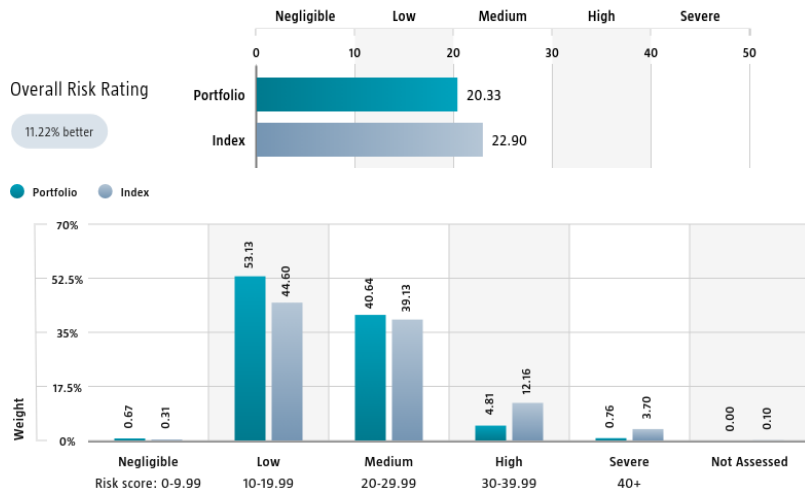
Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Der für die Illustration des Nachhaltigkeitsprofils verwendete Index basiert auf dem [Indexname].

Sustainalytics ESG Risk Rating

Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics zeigt die Portfolio-Zusammensetzung nach den fünf ESG-Risikostufen von Sustainalytics: vernachlässigbar (0-10), gering (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40) und sehr hoch (über 40). Es gibt einen Überblick über die Portfolio-Aufteilung nach ESG-Risikostufen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um das ESG-Risikoniveau des Portfolios im Vergleich zum Index zu verdeutlichen.

Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



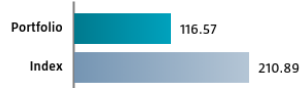
Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf Portfolioebene unter Verwendung eines gewichteten Durchschnitts, für den wir den Fußabdruck eines jeden Portfoliobestandteils mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Zu Vergleichszwecken werden Index-Fußabdrücke neben dem Portfolio-Fußabdruck ausgewiesen. Die äquivalenten Faktoren, die zum Vergleich zwischen dem Portfolio und dem Index herangezogen werden, stellen europäische Durchschnittswerte dar und beruhen auf Quellen Dritter in Kombination mit eigenen Schätzungen. Dementsprechend dienen die aufgeführten Zahlen nur der Veranschaulichung und sind lediglich ein Orientierungswert. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.

GHG Emissions Scope 1, 2 & 3 upstream
tCO₂eq/mUSD

44.73% better



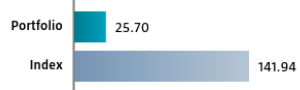
The difference is equivalent to the annual CO₂eq produced by

14
People

Source: Robeco data based on Trucost data. *

Waste generation
Tonnes/mUSD

81.90% better



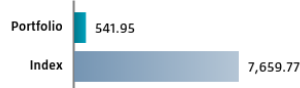
The difference is equivalent to the annual waste generation of

409
People

Source: Robeco data based on Trucost data. *

Water use
m³/mUSD

92.92% better



The difference is equivalent to the annual water consumption of

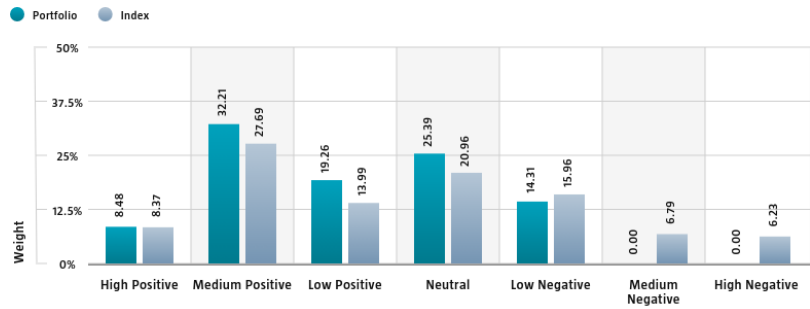
107
People

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, 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

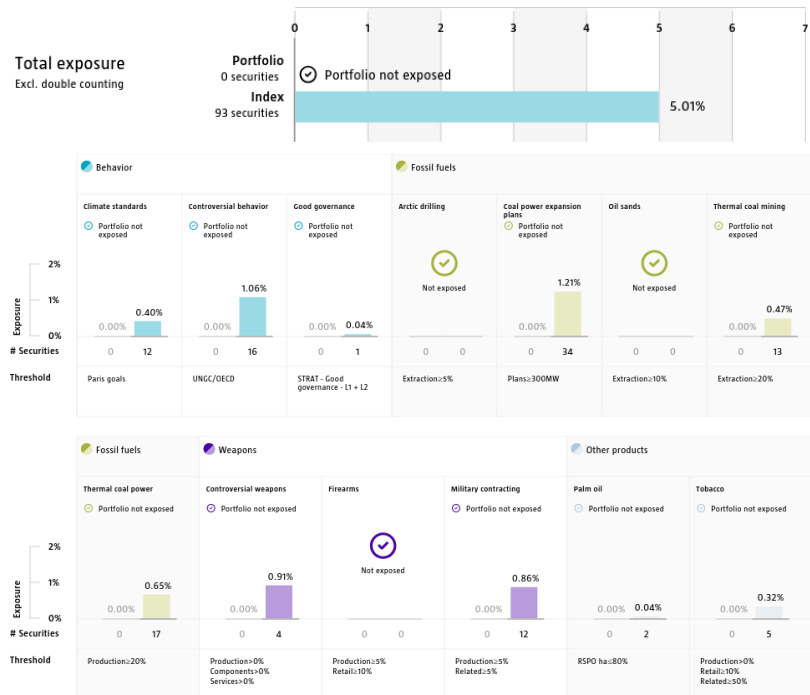
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten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

Category	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	17.73%	23	76
Environmental	6.44%	9	37
Social	6.23%	5	14
Governance	0.47%	1	3
Sustainable Development Goals	7.36%	3	13
Voting Related	1.48%	5	5
Enhanced	0.04%	2	4

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Ausschlüsse

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

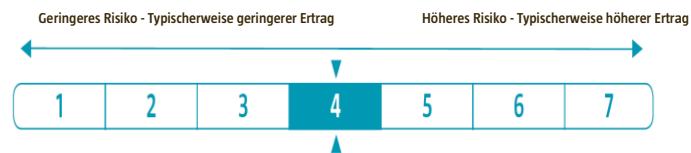


Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Anlagepolitik

Der Robeco QI Emerging Markets Sustainable Active Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien von Unternehmen aus Schwellenmärkten 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 hält diversifizierte Beteiligungen über ein integriertes Multi-Faktor-Aktienselektionsmodell und verwendet eine Aktienauswahlstrategie, bei der Aktien auf der Grundlage ihrer zukünftigen relativen Performance unter Verwendung der Faktoren Value (einschließlich Qualität) und Momentum beurteilt werden. 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, 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 und die Wahrnehmung von Stimmrechten gehören, und verfolgt das Ziel einer verbesserten Umweltbilanz.

Risk profile



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich ändern, wenn Sie Ihre Anlage zu einem verfrühten Zeitpunkt lösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der zusammenfassende Risikoindikator bietet einen Hinweis auf das mit diesem Produkt verbundene Risikoniveau im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen, oder weil es keine Zahlungen an Sie leisten kann, Geld verliert. Wir haben dieses Produkt als 4 von 7 kategorisiert, was einem mittleren Risikokategorie entspricht. Bedeutet, dass das Verlustpotential aus der zukünftigen Wertentwicklung einem mittleren Verlustpotential entspricht.

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Wenn Sie Zahlungen in einer anderen Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Sonstige relevante Risiken

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Wenn Sie Zahlungen in einer anderen Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Nachfolgende Daten gelten für diesen Fonds als wesentlich und werden im Indikator nicht (angemessen) reflektiert:

- Es kann vorkommen, dass ein Kontrahent bei einem Derivategeschäft seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann, was zu einem Verlust führen könnte. Das Kontrahentenrisiko wird durch Bereitstellung von Sicherheiten reduziert.
- Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die in bestimmten Marktsituationen weniger liquide sein könnten, was sich erheblich auf den Wert dieser Vermögenswerte auswirken kann.
- Der Fonds investiert oder kann in chinesische A-Aktien investieren. Mit der Anlage in chinesischen A-Aktien sind erhöhte Risiken verbunden, insbesondere im Hinblick auf Liquidität, Regulierung, Quote, Depotbank und Broker.
- Der Fonds wird unter Verwendung quantitativer Modelle verwaltet. Die Fondsperformance könnte beeinträchtigt werden, wenn sich das Modellrisiko materialisiert.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikoüberlegungen“ des Prospekts.

CV Fondsmanager

Wilma de Groot ist Leiterin von Core Quant Equities und Quant Equity Portfolio Management sowie stellvertretende Leiterin von Quant Equity. Sie ist verantwortlich für Quant Equity-Strategien und ist auf Anomalien bei der Vermögenspreisgestaltung, Portfolioaufbau und Nachhaltigkeitsintegration spezialisiert. Sie hat in verschiedenen wissenschaftlichen Publikationen veröffentlicht, darunter im Journal of Impact and ESG Investing, Journal of Banking and Finance, Journal of International Money and Finance, Journal of Empirical Finance und Financial Analysts Journal. Sie ist Gastdozentin an mehreren Universitäten. Wilma de Groot kam im Jahr 2001 zu Robeco als Quant Researcher. Wilma de Groot hat einen Dokortitel in Finance von der Erasmus-Universität Rotterdam und einen Master-Titel in Ökonometrie von der Universität Tilburg. Sie ist eine CFA® Charterholderin. Tim Dröge ist Portfoliomanager Conservative Equities. Er ist spezialisiert auf quantitative Aktienauswahl, Portfolioaufbau und Schwellenmärkte. Vorher war er Portfoliomanager im Bereich Balanced Investments und Account Manager für institutionelle Kunden. Tim Dröge arbeitet seit 2001 als Portfoliomanager. Seine Laufbahn begann er bei Robeco im Jahr 1999. Er verfügt über einen Master-Titel in Business Economics der Erasmus-Universität Rotterdam. Machiel Zwanenburg ist Portfoliomanager Conservative Equities. Er ist auf quantitative Einzeltitelauswahl und Portfolioaufbau spezialisiert. Besondere Expertise besitzt er unter anderem im Hinblick auf die Integration von Nachhaltigkeitsaspekten bei quantitativen Aktienanlagen. Zuvor war er Risk Manager und Head of Client Portfolio Risk bei Robeco. Er kam 1999 als Mitarbeiter im Quant Research-Team zu Robeco. Machiel Zwanenburg hat einen Master-Titel in Ökonometrie der Erasmus-Universität Rotterdam sowie einen Master-Titel in Wirtschaftswissenschaften der London School of Economics. Dean Walsh ist Portfoliomanager im Bereich Quantitative Equities. Herr Walsh ist auf quantitative Aktienauswahl, Portfolioaufbau und Nachhaltigkeitsintegration spezialisiert. Bevor er 2023 zu Robeco kam, war er bei Mercer Global Investments als Devisenportfoliomanager und als Principal der Portfolio Intelligence-Einheit tätig. In dieser Funktion leitete er den quantitativen Research, was auch die Arbeit an Faktorportfolios, nachhaltigen Anlagen und Paris-aligned Investments sowie Risikomanagement beinhaltete. Er begann seine Laufbahn in der Anlagebranche 2013 bei JP Morgan. Herr Walsh hat einen Master in Quantitative Finance des University College Dublin. Er ist außerdem CFA®- und CAIA®-Charterholder. Han van der Boon ist Portfoliomanager Conservative Equities. Er ist auf quantitative Einzeltitelauswahl und Portfolioaufbau spezialisiert. Von 2009 bis 2018 war er technischer Portfoliomanager und operativer Portfoliomanager mit Schwerpunkt auf Aktien. Er kam 1997 als Business Controller zu Robeco. Han van der Boon hat einen Master-Titel in Betriebswirtschaft der Erasmus-Universität Rotterdam. Vania Sulman ist Portfoliomanagerin im Bereich Quantitative Equities. Sie ist spezialisiert auf die Aktienauswahl und die Integration von Nachhaltigkeit in kundenspezifische Portfolios. Sie kehrte 2022 zu Robeco zurück. Zuvor arbeitete sie drei Jahre lang als Data Scientist und davor als Quant Researcher bei Robeco mit Schwerpunkt quantitative Aktienauswahl. Sie kam 2016 in die Branche und zu Robeco. Sie hat einen Master (cum laude) in Quantitative Finance 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 Abbonnementssteuer ('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.