

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	5,03%	4,90%
3 m	-3,27%	-1,66%
Seit 1. Jan.	-0,03%	-0,97%
1 Jahr	8,22%	8,01%
2 Jahre	10,92%	10,12%
3 Jahre	5,66%	5,35%
5 Jahre	9,85%	7,34%
10 Jahre	4,08%	4,66%
Seit 04-1998	6,15%	

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
06-2024 - 05-2025	8,22%
06-2023 - 05-2024	13,70%
06-2022 - 05-2023	-4,12%
06-2021 - 05-2022	4,98%
06-2020 - 05-2021	29,17%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Deotabebühren

Index

MSCI AC Asia Pacific Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 723.137.564
Größe der Anteilsklasse	EUR 229.835.478
Anteile im Umlauf	1.003.963
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.

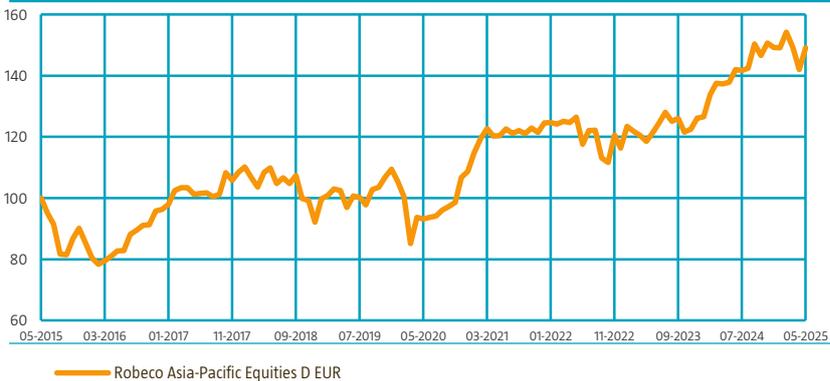
Nachhaltigkeitsprofil

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

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

Wertentwicklung

Indexed value (bis 31-05-2025) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von 5,03%.

Im Mai übertraf unser Portfolio seine Benchmark um 1 %, angeführt von unseren Übergewichtungen in Japan und Südkorea, aber auch Indien war zuträglich. China (hauptsächlich Aktien) gehörte zu den Bremsern, ebenso wie unsere Übergewichtung in Indonesien und unsere Untergewichtung in Australien. Auf Sektorebene leisteten Industriewerte den größten Beitrag, gefolgt von Basiskonsumgütern, Energie, Grundstoffen, Immobilien und Versorgern. Der Finanzsektor war erneut am abträglichsten, gefolgt von Kommunikationsdienstleistungen und dem Gesundheitswesen. Defensive Werte wie IHI in Japan und die südkoreanische Hanwha Corp leisteten zusammen mit Mitsubishi Electric die größten Beiträge. Binnenorientierte japanische Aktien schnitten gut ab, darunter Mitsubishi Estate im Immobilienbereich, Credit Saison im Finanzsektor und der Versicherer T&D. Sieben & I legten aufgrund des neuen Angebots von Couch Tarde zu, während KB Financial in Südkorea und der Goldriese Newmont zu den zehn erfolgreichsten Positionen zählten. Mandiri sank nach der Erholung mangels neuer makroökonomischer Nachrichten für Indonesien. Toyota Industries gab nach starken Übernahmespekulationen wieder nach. TSMC verzeichnete einen leichten Anstieg, unterstützt die Stärke des TWD. Für Midea, Ping An, KT, Resonac, Fujifilm und Hitachi gab es im gesamten Monat keine nennenswerten Nachrichten.

Marktentwicklungen

Der MSCI All Country Asia Pacific Index stieg im Mai um 4,8 % und setzte damit seine Aufwärtsdynamik vom Tiefpunkt von Anfang April fort. Die Besänftigung der Zollsorgen und das gesunkene Rezessionsrisiko in den USA sowie der wiedererwachte Optimismus in Bezug auf KI-Investitionen waren die wichtigsten positiven Faktoren. Trotz eines erneuten Abverkaufs bei Industrieländeranleihen verbesserte sich die Stimmung der Anleger nach der unerwarteten Waffenruhe zwischen den USA und China und schwenkte vom extremem Pessimismus zu erhöhtem Optimismus. Die Ökonomen gehen nicht mehr von einer Rezession in den USA aus und haben die nächste Zinssenkung der Fed auf Dezember verschoben. KI-Aktien entwickelten sich ab dem 22. April gut, da die Begeisterung für KI nach der Abgabe optimistischer Investitionsprognosen durch Microsoft und Meta wieder auflebte. Dazu kam die Aufhebung der KI-Verbreitungsregeln am 9. Mai und die Ankündigung staatlicher KI-Investitionen aus dem Nahen Osten Mitte Mai. Im Berichtsmonat stiegen die Anleiherenditen in den Industrieländern aufgrund von Angebots- und Nachfrageproblemen. Die Herabstufung des Ratings der USA durch Moody's war ein bedeutender Schritt. Infolgedessen wertete der Dollar gegenüber den meisten asiatischen Währungen ab, wobei der taiwanische Dollar den stärksten Monatsgewinn gegenüber dem USD seit 1989 verzeichnete.

Prognose des Fondsmanagements

Die jüngste Erholung des US-Aktienmarktes hat die Bedenken etwas zerstreut, aber die vor allem auf längere hohen Renditen und die Schwäche des USD deuten darauf hin, dass eine Anpassung der hohen Kapitalallokation ausländischer Anleger in US-Aktien noch aussteht. Dieses Szenario verheißt Gutes für den asiatisch-pazifischen Raum, der eine Mischung aus stabilen entwickelten Märkten (Japan, Australien und Singapur), Wachstumsmärkten (Indien und ASEAN) und Märkten mit Governance-Reformen (Südkorea und Japan) bietet, was zusammen mit unterbewerteten Währungen vielfältige Alpha-Möglichkeiten schafft. Während die Entwicklung potenzieller Handelsabkommen ungewiss bleibt, dürften das Ende der Wahlen in Südkorea und die zunehmende Unterstützung für Modi in Indien in den kommenden Monaten zu positiven Entwicklungen führen. Zollverwerfungen und geopolitische Störungen sind jetzt in den Erwartungen enthalten, und die Anzahl der mit diesen Faktoren verbundenen negativen Gewinnkorrekturen scheint abzunehmen. Vor diesem Hintergrund sind die asiatischen Märkte mit einem Forward-KGV von 14,3 weiterhin attraktiv bewertet. Selbst nach einigen Herabstufungen bleibt das Wachstum robust. Wichtig ist, ruhig zu bleiben, sich auf die Fundamentaldaten zu konzentrieren und die Volatilität zu nutzen, um mittelfristige Alpha-Chancen zu erkennen.

10 größte Positionen

Der Fonds konzentriert sich auf starke freie Cashflows und moderate Erwartungen, um Blasen und Value-Traps zu vermeiden, wobei die Positionsgrößen auf der Grundlage der Ertrags- und Kursdynamik basieren. Alibaba ist nach wie vor ein Cash-generierendes Unternehmen, das vom Wachstum der Konsumausgaben in China und seinen KI-Kompetenzen profitiert. Hitachi wurde nach der wachstumsfördernden Umstrukturierung des Portfolios neu bewertet. TSMC, ein führender Chip-Hersteller, ist ein wichtiger Player für die Energiewende. Die japanische binnenorientierte Bank Mizuho profitiert vom Anstieg der Zinsen und Kreditnachfrage. Ping An, ein integriertes Finanzunternehmen mit FinTech-Kompetenzen, ist gut für das Wachstum des chinesischen Vermögens- und Sparmarktes aufgestellt. Mitsubishi Estate, mit erstklassigen Immobilien in Tokio, hat Preissetzungsmacht angesichts einer starken Nachfrage und sinkendem Leerstand. IHI wird umstrukturiert und konzentriert sich auf das Wachstum in den Bereichen Verteidigung und Luft- und Raumfahrt. Seven & I zieht ausländische Übernahmemeinteressenten an, Bank Mandiri ist führend im indonesischen digitalen Bankensektor. Die Bewertung von Samsung wird wegen Schwierigkeiten durch den Produktzyklus und Problemen im NAND-Markt angepasst.

Kurs

31-05-25	EUR	228,93
Höchstkurs lfd. Jahr (17-02-25)	EUR	241,80
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	EUR	199,37

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, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Peru, Singapur, Spanien, Schweiz, Taiwan, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

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

Risikomanagement

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

Dividendenpolitik

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

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0084617165
Bloomberg	RCCGAPA LX
Sedol	5496400
WKN	988149
Valoren	888999

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Alibaba Group Holding Ltd
IHI Corp
Hitachi Ltd
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt
Mitsubishi Estate Co Ltd
Mizuho Financial Group Inc
Bank Mandiri Persero Tbk PT
Ping An Insurance Group Co of China Ltd
Seven & i Holdings Co Ltd
Tencent Holdings Ltd
Gesamt

Sektor	%
Nicht-Basiskonsumgüter	5,84
Industrie	3,60
Industrie	3,36
IT	3,25
Immobilien	3,14
Finanzwesen	3,13
Finanzwesen	2,64
Finanzwesen	2,63
Basiskonsumgüter	2,55
Kommunikationsdienste	2,38
Gesamt	32,50

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	32,50%
TOP 20	50,15%
TOP 30	63,76%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	3,23	3,92
Information-Ratio	0,85	1,25
Sharpe-Ratio	0,45	1,01
Alpha (%)	2,87	5,32
Beta	0,89	0,87
Standardabweichung	12,03	10,70
Max. monatlicher Gewinn (%)	8,36	8,61
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	25	41
Hit-Ratio (%)	69,4	68,3
Monate Hausse	20	34
Monate Outperformance Hausse	13	20
Hit-Ratio Hausse (%)	65,0	58,8
Monate Baisse	16	26
Months Outperformance Bear	12	21
Hit-Ratio Baisse (%)	75,0	80,8

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	94,5%
Bares	5,5%

Sektorgewichtung

Der Fonds ist derzeit in Nicht-Basiskonsumgütern, 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	21,2%	8,5%
IT	16,1%	-3,3%
Nicht-Basiskonsumgüter	8,3%	-6,4%
Kommunikationsdienste	8,1%	-1,1%
Immobilien	6,6%	4,0%
Materialien	3,8%	-1,0%
Gesundheitswesen	3,6%	-1,7%
Basiskonsumgüter	3,1%	-1,1%
Versorger	1,0%	-1,0%
Energie	0,9%	-1,5%

Ländergewichtung

Japan bleibt die größte Übergewichtung des Fonds. Gute Bewertungen, eine höhere Aktionärsrendite, eine Reform der Unternehmensführung und eine Strukturreform sind Gründe, um dem Land gegenüber positiv eingestellt zu sein. Die Rückkäufe werden wahrscheinlich den Rekord des letzten Jahres übertreffen. ASEAN ist im Allgemeinen übergewichtet. Die ASEAN-Märkte haben sich von der jüngsten Verkaufswelle etwas erholt und dürften angesichts der Binnenorientierung der Volkswirtschaften weniger von Zollproblemen 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. Südkorea (Übergewichtung) hat sein politisches Patt überwunden, weshalb wieder auf die Vorteile der Value-Up-Politik in den Mittelpunkt rücken können. Der Fonds war in Bezug auf Indien, Australien und Taiwan aufgrund der hohen Bewertungen zurückhaltend, aber wir haben unsere Untergewichtung in Indien während des jüngsten Abverkaufs reduziert. Trotz höherer Bewertungen bieten diese Märkte immer noch spezifische Aktienchancen. China ist relativ neutral und wir werden uns weiterhin auf aktienspezifische Chancen konzentrieren. Der Fonds hat vor kurzem eine Position in Neuseeland aufgebaut, nachdem er an diesem Markt längere Zeit nicht aktiv war.

Ländergewichtung		Deviation index
Japan	41,1%	9,1%
China	18,9%	-0,2%
Südkorea	8,5%	2,2%
Indien	7,1%	-5,1%
Australien	5,9%	-4,0%
Taiwan	5,6%	-6,5%
Indonesien	3,3%	2,4%
Hongkong	2,3%	-0,5%
Singapur	2,1%	-0,4%
Philippinen	1,7%	1,4%
Thailand	0,9%	0,1%
USA	0,8%	0,8%
Sonstige	1,9%	0,8%

Währungsgewichtung

Der USD wertete im Mai weiter auf 99,3 ab. Die meisten asiatischen Währungen mit Ausnahme des JPY (-0,7%), HKD (-1,1%) und der INR (-1,3%) werteten gegenüber dem USD auf. Der TWD (+6,5%) und der KRW (+2,9%) verzeichneten eine deutliche Aufwertung. Der Goldpreis bewegte sich im Mai kaum, während Rohöl der Sorte Brent und Industriemetalle nach der Waffenruhe im Zollkonflikt um 1,2% bzw. 0,8% anzogen.

Währungsgewichtung		Deviation index
Japanese Yen	39,2%	7,2%
Honkong-Dollar	18,4%	0,0%
Südkoreanischer Won	7,2%	0,9%
US-Dollar	7,1%	6,1%
Indische Rupie	6,7%	-5,5%
Australischer Dollar	5,6%	-4,2%
Neuer Taiwan-Dollar	5,3%	-6,8%
Rupiah	3,1%	2,2%
Singapur-Dollar	2,0%	-0,4%
Philippinischer Peso	1,6%	1,3%
Renminbi Yuan	1,5%	-1,1%
Thailand Baht	0,8%	0,0%
Sonstige	1,4%	0,2%

ESG Important information

Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente für diesen Fonds verwendet werden. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle im Prospekt beschriebenen Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Der Prospekt kann auf Wunsch kostenlos von der Robeco-Website bezogen werden.

Nachhaltigkeit

Der Fonds bindet Nachhaltigkeit durch Ausschlüsse, ESG-Integration, Engagement und Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. In die Bottom-up-Analyse werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um vorhandene und potenzielle ESG-Risiken und -Chancen zu beurteilen. Bei der 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 Abstimmungs politik von Robeco Stimmrechte wahr.

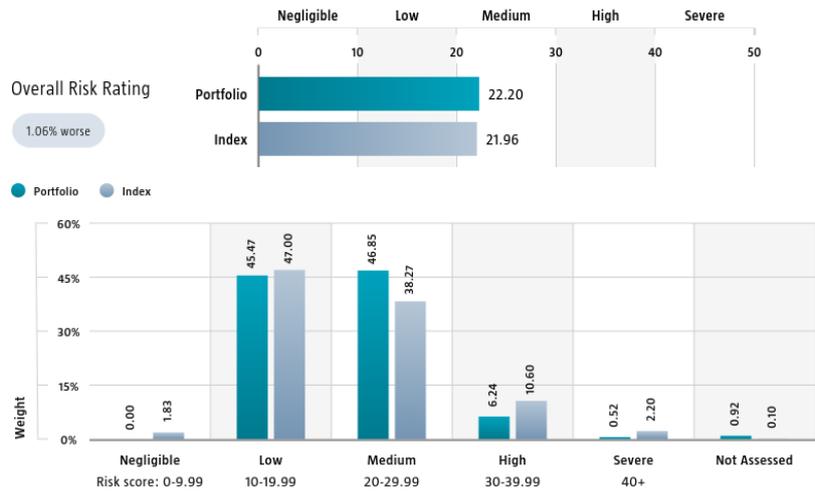
Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

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-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.

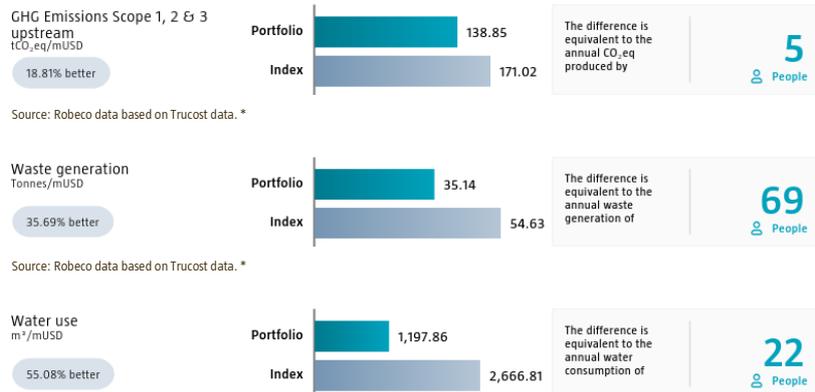
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



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 Portfoliobene unter Verwendung eines gewichteten Durchschnitts, für den wir den Fußabdruck eines jeden Portfoliobestandteils mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Zu Vergleichszwecken werden Index-Fußabdrücke neben dem Portfolio-Fußabdruck ausgewiesen. Die äquivalenten Faktoren, die zum Vergleich zwischen dem Portfolio und dem Index herangezogen werden, stellen europäische Durchschnittswerte dar und beruhen auf Quellen Dritter in Kombination mit eigenen Schätzungen. Dementsprechend dienen die aufgeführten Zahlen nur der Veranschaulichung und sind lediglich ein Orientierungswert. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.

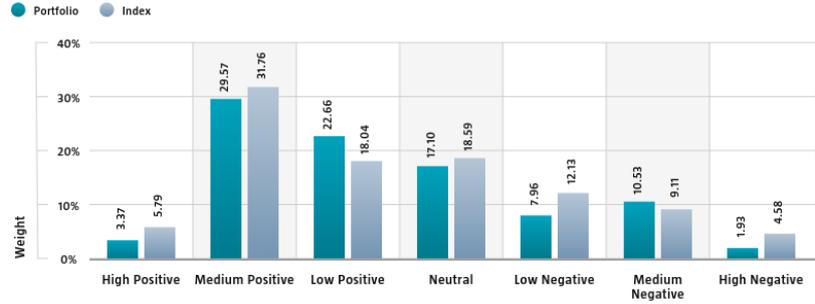


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, 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 S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

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

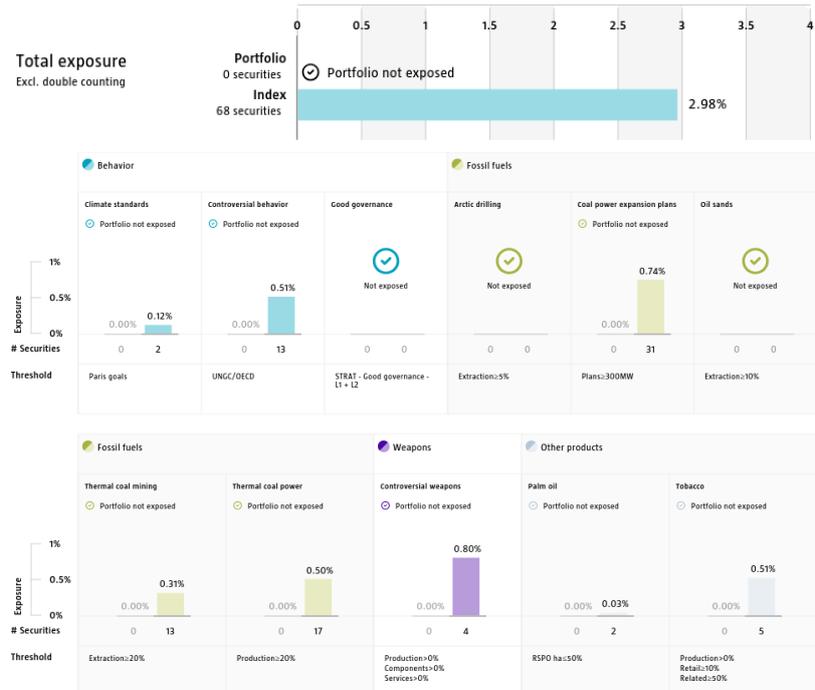
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	25.52%	19	66
Environmental	12.67%	7	26
Social	3.14%	3	10
Governance	3.00%	3	11
Sustainable Development Goals	7.52%	3	9
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	1.41%	4	10

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

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

Nachhaltigkeitsabbildungen

Die in den Nachhaltigkeitsdarstellungen gezeigten Zahlen wurden auf Teilfondsebene berechnet.

Rechtlicher Hinweis von MSCI

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

Morningstar

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

Rechtlicher Hinweis

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