

Fondsplattform-Webinar | 16. September 2025
Income-Strategien: Sichere Erträge für unsichere Zeiten?

Sebastian Schmidt, CEFA, CIIA
Sales Manager Germany Wholesale

FONDS
PLATTFORM 

Emerging Markets: Mehr Diversifikation im Income-Portfolio

Globale Handelsarchitektur im Wandel – Chancen für Emerging Markets

Ein starkes Zusammenspiel von demografischen, technologischen und strukturellen Faktoren



Technologievorreiter

- > Führende Länder in Schlüsseltechnologien
- > Keine alte Infrastruktur = keine Wachstumsbremsen



Aktive Rolle im Welthandel

- > China Plus-One kommt EM zugute
- > Wachsender intraregionaler Handel



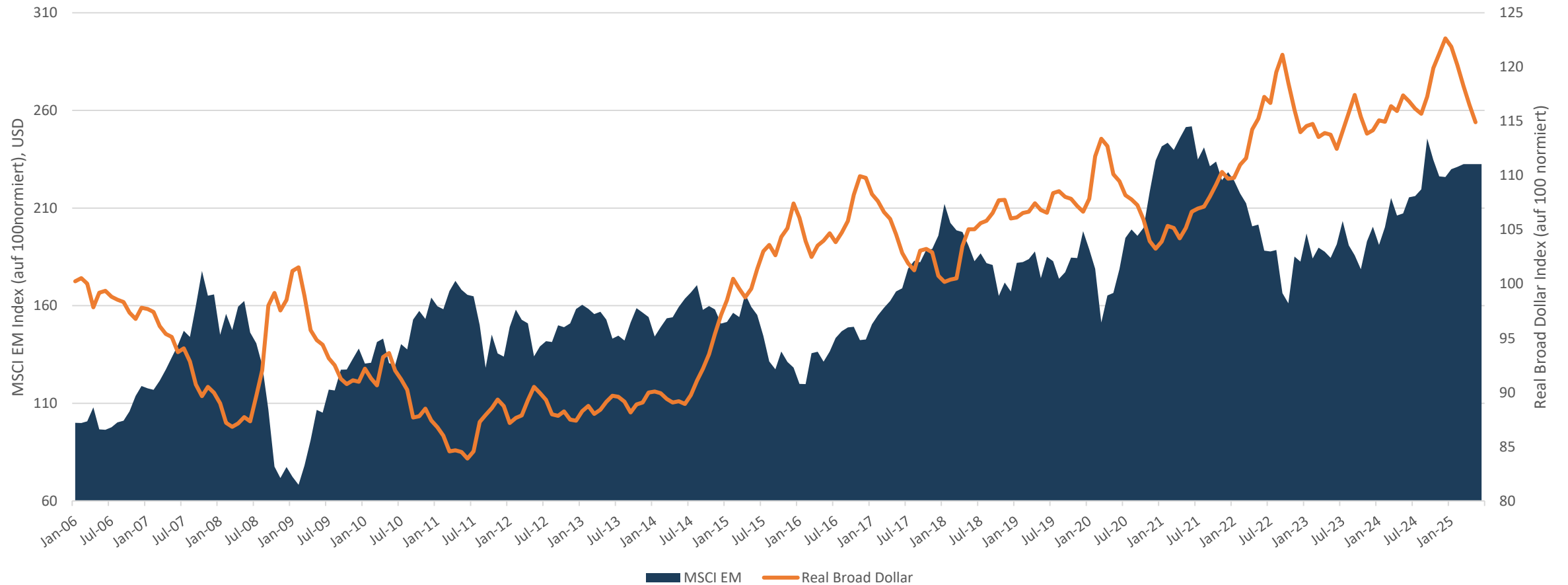
Neugestaltung der globalen Wirtschaftslandschaft

- > Schnelles Wirtschaftswachstum – Indien, Indonesien & Brasilien überholen den Westen hinsichtlich ihrer Wirtschaftsgröße
- > Wachsende Mittelschicht ist der interne Wachstumsmotor

Währungsimpuls für Wachstum: Was ein schwächerer Dollar bewirken kann

Abschwächung des Dollars durch US-Unsicherheit = Rückenwind für EM

Performance des MSCI EM Index vs. Broad Dollar Index



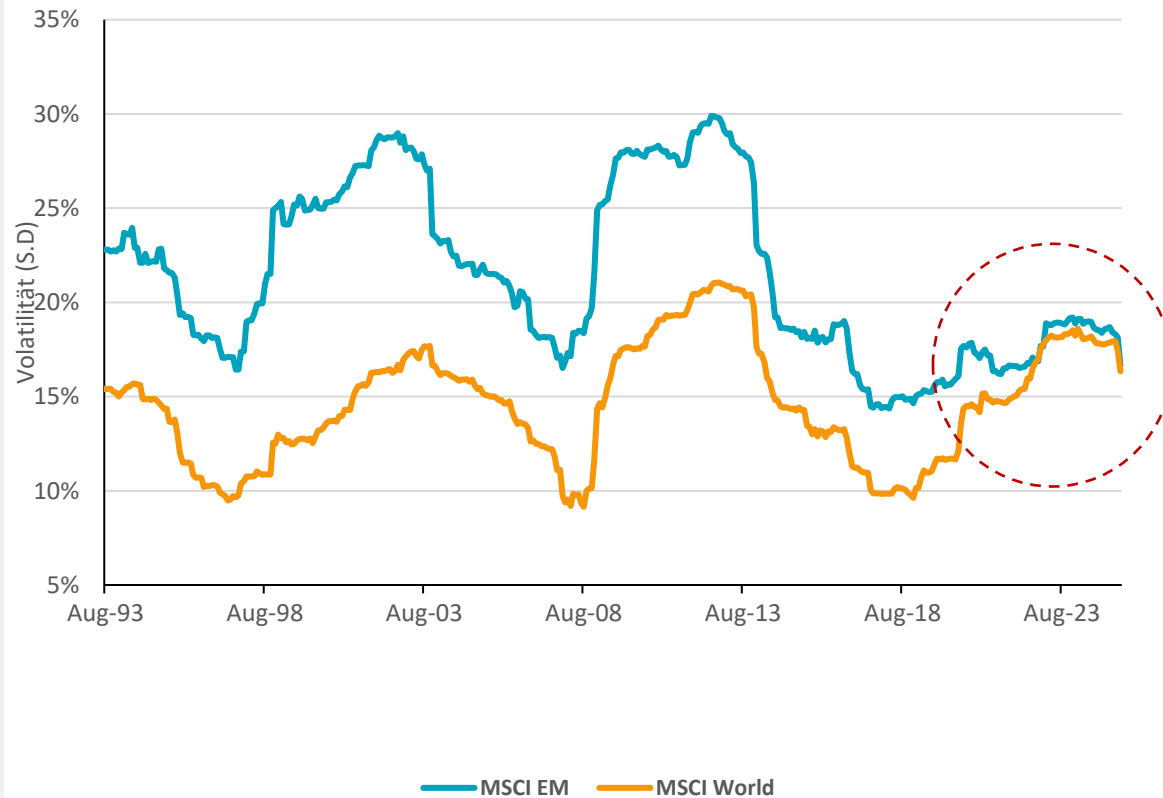
Quelle: Robeco, Federal Reserve Economic Data, Stand: 30. Juni 2025.

Alle Meinungsäußerungen können sich ändern. Diese Informationen dienen ausschließlich Bildungszwecken und sind nicht als Angebot, Aufforderung, Empfehlung oder Befürwortung bestimmter Wertpapiere, Produkte oder Dienstleistungen zu verstehen.

Disconnect: Ähnliches Risikoprofil wie DM, aber bessere strukturelle Aussichten

Dennoch bleibt der Bewertungsabschlag erheblich

Seit 2022 ist die Volatilität von EMs ähnlich wie die der DM



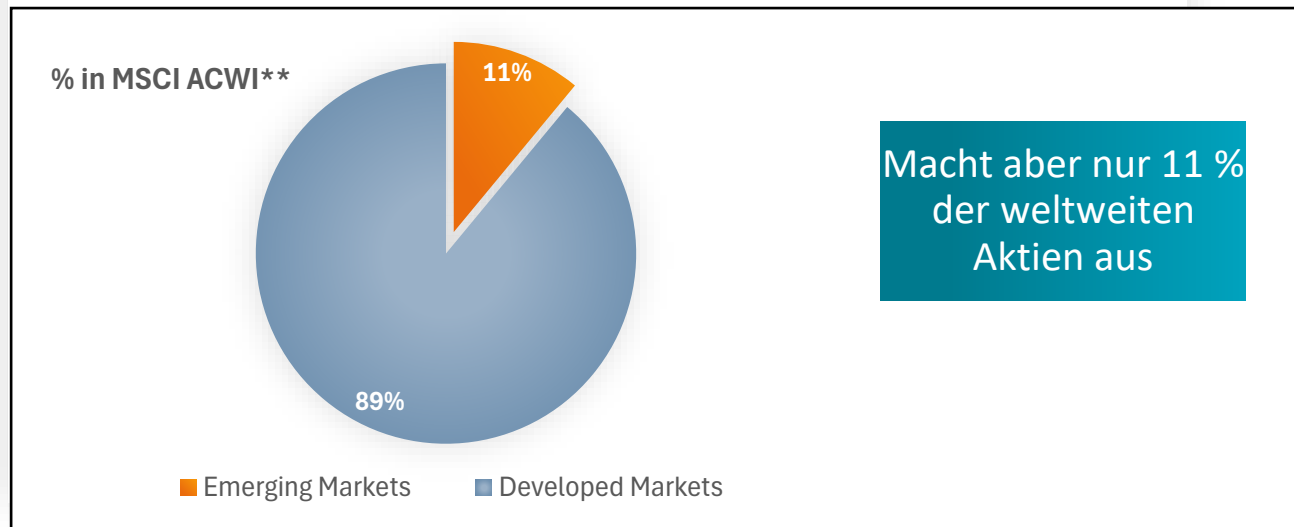
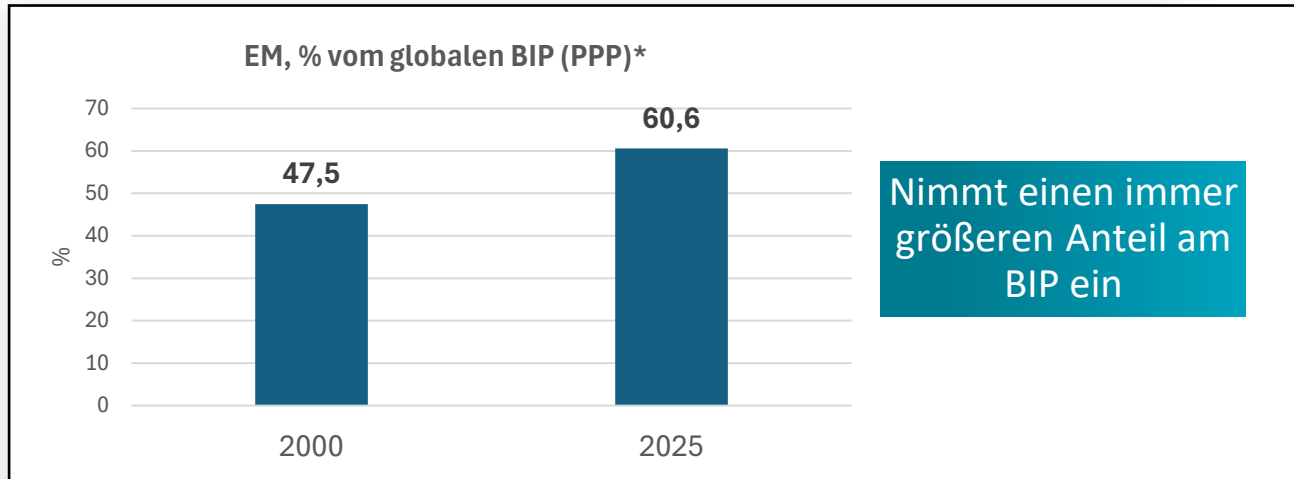
Wertabschlag zurück auf dem Niveau von 2001



Quelle: Robeco, MSCI. Das linke Diagramm zeigt die gleitende Standardabweichung über 5 Jahre des MSCI Emerging Market Index und des MSCI World Index. Der Stichprobenzeitraum endet am 30. Juni 2025. Alle Zahlen in USD, Nettogesamtrendite. Die mittlere Grafik zeigt die Bewertungsdifferenz zwischen dem MSCI World Index und dem MSCI Emerging Market Index. Die Bewertungsdifferenz basiert auf vier bottom-up berechneten Multiplikatoren (Kurs-Buchwert-Verhältnis, Kurs-Gewinn-Verhältnis, Kurs-Cashflow-Verhältnis und Kurs-Dividenden-Verhältnis). Für jeden Multiplikator wird das Bewertungsverhältnis des MSCI Emerging Markets Index durch das gleiche Bewertungsverhältnis des MSCI World Index dividiert.

Geringes relatives Risiko, attraktive Bewertung, gute Aussichten – dennoch untergewichtet

Die aufgestaute Nachfrage nach EM könnte beträchtlich sein



*Quelle: IMF World Economic Outlook (April 2025) Korea & Taiwan werden vom IMF als DM eingestuft

¹Quelle: Haver, Morningstar, eVestment, EPFR. April 2025.

**Quelle: MSCI All Country World Index. Mai 2025

Conservative Equities: Defensiver Baustein für dividendenorientierte Kunden

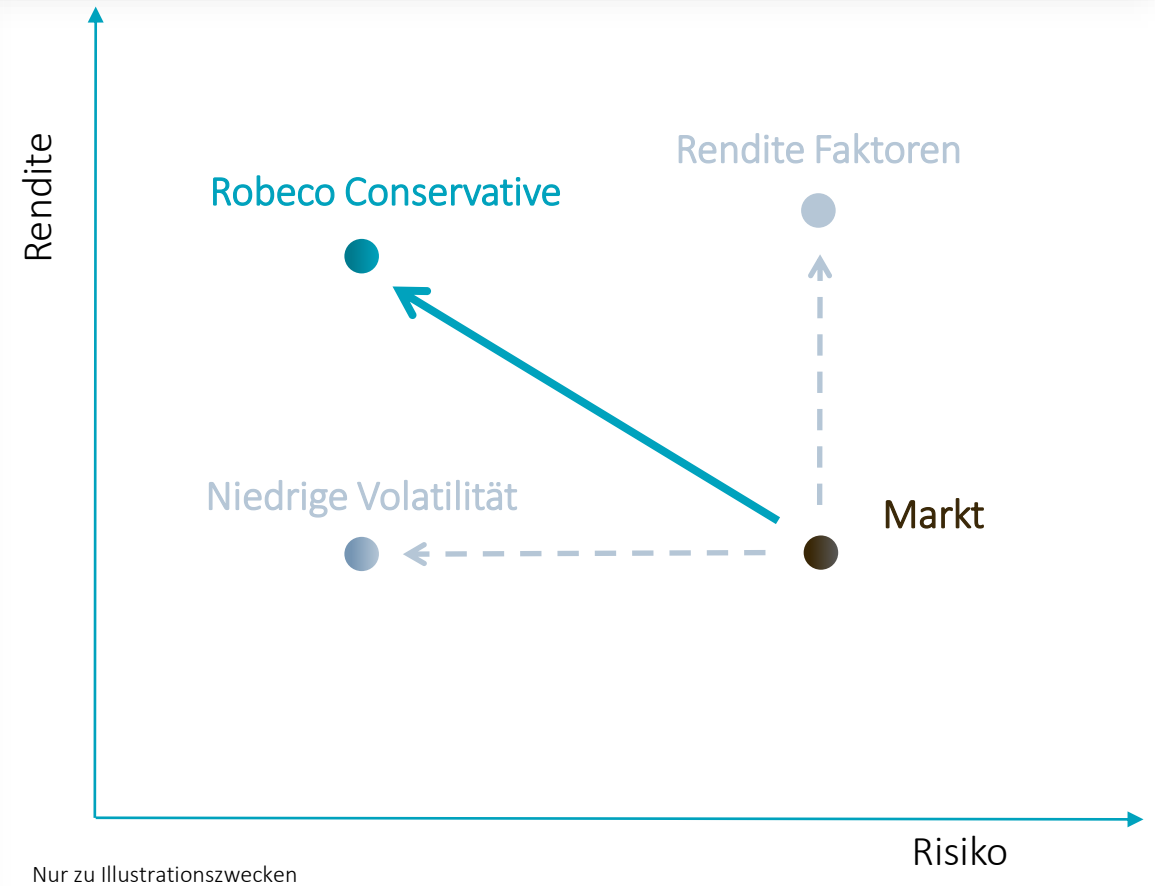
Warum Robeco Conservative Equities?

Ziel ist es, Risiken zu reduzieren und Renditen zu steigern

Robecos Multi-Faktor-Ansatz für risikoarme Anlagen

	Markt index	Niedrige Volatilität	Robeco Conservative
Einnahme der Aktienprämie	✓	✓	✓
Zielt darauf ab, Verluste in rückläufigen Märkten zu reduzieren		✓	✓
Zukünftiges Risiko einer Notlage			✓
Mehrere Renditefaktoren			✓
Integration von Nachhaltigkeitskennzahlen			✓
Menschliche Kontrolle mit dem Ziel, Risiken und Kosten zu reduzieren			✓

Höhere Rendite pro Risikoeinheit



Auf dem Weg zur konservativen „Super-Aktie“



Die Abbildung zeigt den Aufbau des von Robeco entwickelten Aktienauswahlmodells, das als einziger Performance-Treiber verwendet wird. Bitte beachten Sie, dass die Abbildung nur zur Veranschaulichung dient.

Konservative Aktienportfoliozusammensetzung – maximale Modellexposition mit hoher Breite

	Emerging Markets
1. Investierbares Universum	<i>MSCI EM</i>
> Benchmark-Komponenten	1.200
> Große, liquide Aktien außerhalb des Referenzindex	800
2. Aufbau eines konservativen Aktienportfolios	
> Bewertung und Rangfolge anhand wissenschaftlich belegter Merkmale	2.000
> Maximale Über-/Untergewichtung nach Land/Region	10%/-10%
> Maximale Über-/Untergewichtung nach Sektor/Branche	10%/-10%
> Maximale Abweichung vom Referenzindex	30%
> CO2-Fußabdruck im Vergleich zum Referenzindex	Besser
> Abfall- und Wasserfußabdruck im Vergleich zum Referenzindex	Besser
> Sustainalytics ESG-Risikobewertung im Vergleich zum Referenzindex	Besser
> Ausschlüsse auf Basis des Robeco SDG-Rahmenwerks	-
3. Konservative Aktienportfolioverwaltung	
> Anzahl der Holdings (langfristiger Durchschnitt)	± 225
> Abstimmungen und verstärktes Engagement spiegeln sich in der Portfolio-Positionierung wider	✓

Verbindliche Elemente sind in **grüner** Schriftfarbe gekennzeichnet und beziehen sich auf Fondsvehikel. Diese gelten nicht für Mandate, die durch IMAs geregelt sind.

⁴Robeco QI Global SDG & Climate Conservative Equities und Robeco QI Institutional Global Developed Climate Conservative Equities streben ebenfalls einen geringeren Fußabdruck an als ihre jeweiligen MSCI Paris-aligned (EU PAB Overlay) Benchmarks. Zusätzlich zum Ziel einer um 10 % niedrigeren Sustainalytics ESG-Risikobewertung werden Aktien mit einer ESG-Risikobewertung >40 (als schwerwiegendes Risiko eingestuft) ebenfalls aus dem zulässigen Anlageuniversum ausgeschlossen. Das firmeneigene SDG-Rahmenwerk von Robeco bewertet Unternehmen auf einer Skala von -3 bis +3 gemäß den UN-SDGs – Unternehmen mit einem SDG-Rating von 0 werden nur ausgeschlossen, wenn sie nicht Teil des MSCI EU PAB Overlay-Benchmarks sind. Alle angegebenen Portfoliokonfigurationen gelten zum Zeitpunkt der Neugewichtung, und die Prospektgrenzen können von den angegebenen Strategiegrenzen abweichen.

Erfolgsbilanz

Robeco Emerging Conservative Equities (in EUR)

31. Juli 2025	Gesamtrendite						Risk-Rendite seit Auflegung	
	YTD	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Mär 11	Volatilität	Beta
Robeco Emerging Conservative Equities	2,84%	7,55%	9,62%	10,90%	6,00%	7,57%	10,76%	0,68
MSCI Emerging Markets	6,32%	10,79%	6,33%	6,09%	5,40%	4,67%	13,96%	-

Performance nach Kalenderjahr										
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Robeco Emerging Conservative Equities	16,59%	15,34%	-6,55%	21,21%	-11,25%	17,57%	-2,43%	13,12%	12,04%	-4,39%
MSCI Emerging Markets	14,68%	6,11%	-14,85%	4,86%	8,54%	20,61%	-10,27%	20,59%	14,51%	-5,23%

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Wert Ihrer Anlagen kann schwanken.

Quelle: Robeco, MSCI. Portfolio: Robeco Emerging Conservative Equities I-EUR Anteilsklasse. Index: MSCI Emerging Markets (Nettodividenden reinvestiert). Alle Angaben in EUR. Daten Ende Juli 2025. Wenn die Währung, in der die Wertentwicklung der Vergangenheit angegeben ist, von der Währung Ihres Wohnsitzlandes abweicht, sollten Sie sich bewusst sein, dass die angegebene Wertentwicklung aufgrund von Wechselkursschwankungen bei Umrechnung in Ihre Landeswährung steigen oder fallen kann. Die Wertentwicklung seit Auflegung bezieht sich auf den ersten vollen Monat. Zeiträume von weniger als einem Jahr werden nicht annualisiert. Renditen vor Abzug von Gebühren, basierend auf dem Bruttoinventarwert. Die hier angegebenen Werte und Renditen sind vor Kosten; die Wertentwicklungsdaten berücksichtigen nicht die Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen anfallen. Diese wirken sich negativ auf die angegebenen Renditen aus. Die Basiswährung für die Optimierung des MSCI Minimum Volatilität ist der Euro.

Robeco Conservative Equities – Langfristig denken, risikobewusst investieren

Robeco Conservative Equities

2006 Auflage



8 Strategien in Global,
Regional, EM, und Sustainable



2.5% Risiko-adjustierte
Outperformance

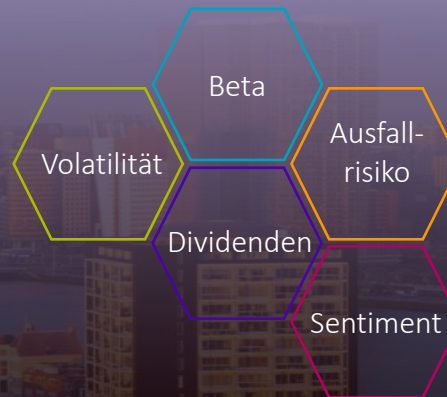


EUR 11.4 Mrd.
Assets



Vorreiter im Quant Investing

Aufbauend auf jahrzehntelanger Erfahrung seit 1994, effiziente Erfassung der Aktienprämie durch ein etabliertes proprietäres Modell und intelligentere Risikokontrollen



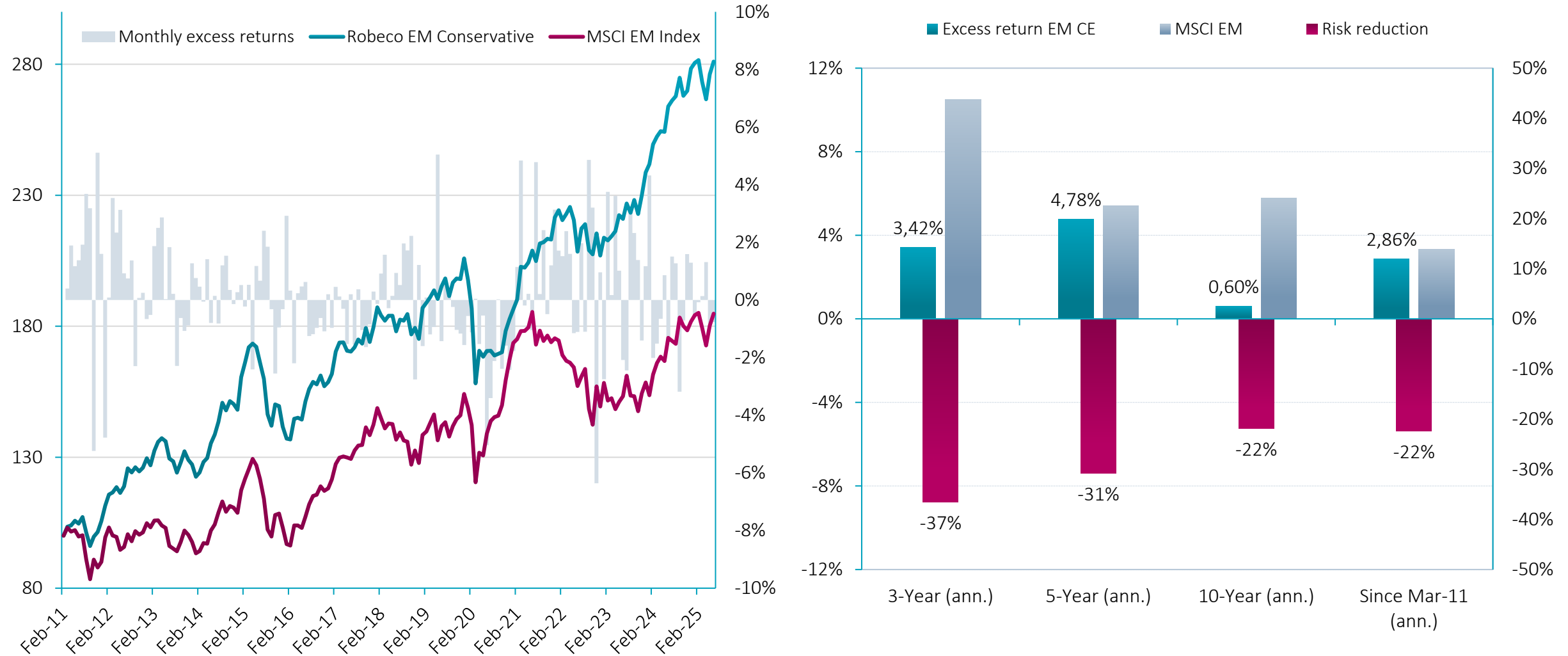
Risiko & Rendite in Einklang bringen

Entwickelt, um den Kapitalerhalt in den Vordergrund zu stellen und über einen vollständigen Marktzyklus hinweg höhere Renditen als der Markt zu erzielen

Anhang

High Returns from Low Risk

Der „Risiko-Rendite-Spiegel“: Höhere Renditen bei geringerem Risiko

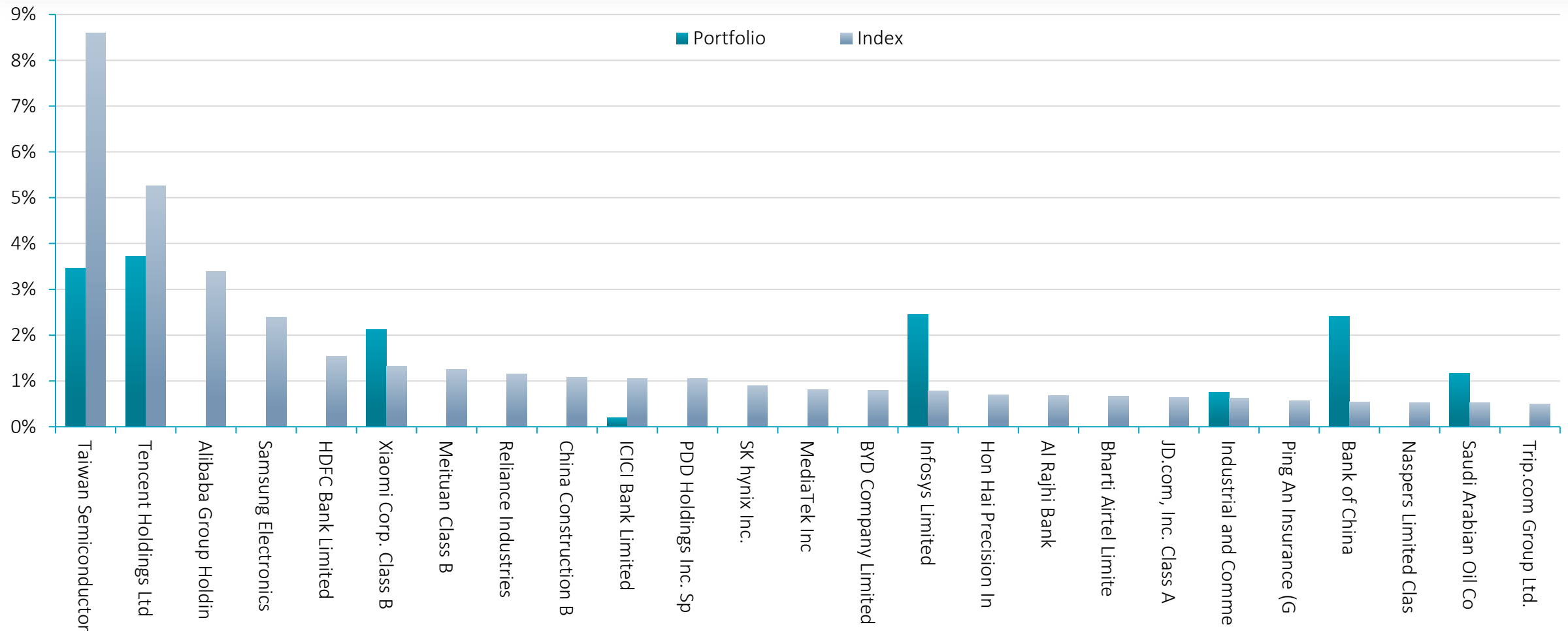


Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Wert Ihrer Anlagen kann schwanken.

Quelle: Robeco Performance Measurement, MSCI. Portfolio: Robeco QI Emerging Conservative Equities. Index: MSCI Emerging Markets (Nettodividenden reinvestiert). Alle Angaben in EUR

Ein echter Diversifikator: typischerweise geringes Exposure gegenüber großen Indexwerten

Untergewichtung der größten Indexwerte



Quelle: Robeco. Portfolio: Robeco QI Emerging Conservative Equities. Index: MSCI Emerging Markets (Nettodividenden reinvestiert). Alle Angaben in EUR. Die in dieser Folie aufgeführten Unternehmen/Wertpapiere dienen lediglich der Veranschaulichung der Anlagestrategie zum angegebenen Datum. Die Unternehmen/Wertpapiere werden nicht unbedingt von einer Strategie/einem Fonds gehalten, und ihre zukünftige Aufnahme ist nicht garantiert. Es können keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung des Unternehmens gezogen werden. Dies ist keine Kauf-, Verkaufs- oder Halteempfehlung.

Performance Attribution

Länder-/Regionszuordnung zum 30. Juni 2025

Land/Region	Gewicht (%)			Benchmark Return (%)		Q2 2025 Attribution (%)		12M Attribution (%)	
	Portfolio	Benchmark	Aktives Gewicht	Q2 2025	12M	Allokation	Selektion	Allokation	Selektion
China	26,0%	28,4%	-2,4%	-6,13%	22,14%	0,43%	1,77%	-1,16%	0,21%
Taiwan	21,8%	18,9%	2,9%	16,03%	4,45%	0,50%	-1,49%	-0,03%	-0,41%
Indien	10,3%	18,1%	-7,8%	0,51%	-7,93%	0,20%	-0,27%	0,32%	-0,64%
Korea	5,2%	10,7%	-5,5%	22,12%	-3,05%	-0,86%	-0,36%	0,13%	0,32%
Malaysia	4,3%	1,3%	3,0%	-1,82%	2,80%	-0,14%	-0,02%	-0,01%	-0,09%
Thailand	3,3%	1,0%	2,3%	-7,59%	-8,26%	-0,25%	0,14%	-0,21%	0,54%
Asien	71,0%	80,1%	-9,1%			-0,07%	-0,23%	-0,69%	-0,06%
Vereinigte Arabische Emirate	4,1%	1,6%	2,6%	5,98%	34,47%	0,06%	0,05%	0,46%	0,07%
Saudi-Arabien	2,8%	3,5%	-0,7%	-12,67%	-8,64%	-0,03%	0,13%	0,01%	0,29%
Griechenland	1,9%	0,6%	1,3%	19,25%	51,32%	0,19%	-0,17%	0,42%	-0,26%
Ungarn	1,8%	0,3%	1,5%	11,31%	35,42%	0,11%	-0,01%	0,33%	-0,12%
Südafrika	1,5%	3,2%	-1,7%	4,55%	20,50%	-0,02%	-0,02%	-0,26%	-0,08%
Kuwait	1,5%	0,8%	0,7%	-0,47%	15,36%	-0,02%	-0,04%	0,02%	-0,02%
Tschechien	1,3%	0,2%	1,1%	7,02%	44,85%	0,03%	-0,06%	0,18%	-0,02%
Katar	0,8%	0,7%	0,0%	-2,95%	5,05%	0,00%	-0,00%	0,01%	-0,05%
Polen	0,6%	1,1%	-0,5%	6,57%	18,01%	-0,02%	0,10%	-0,06%	0,28%
Russland	0,0%	-	0,0%	-	-	-	-	0,14%	-
EMEA	16,4%	12,6%	3,8%			0,38%	-0,01%	1,52%	0,09%
Brasilien	8,1%	4,4%	3,7%	4,26%	1,92%	0,04%	-0,03%	0,10%	0,43%
Mexiko	3,6%	2,0%	1,6%	10,92%	3,22%	0,09%	-0,43%	-0,09%	-0,19%
Chile	0,5%	0,5%	0,1%	1,64%	16,63%	-0,01%	-0,00%	-0,06%	0,01%
Peru	0,4%	0,3%	0,1%	9,27%	12,02%	0,01%	0,02%	0,01%	0,01%
Latein-Amerika	12,6%	7,3%	5,3%			0,12%	-0,45%	-0,07%	0,27%
Total	100,0%	100,0%		3,05%	5,26%	0,43%	-0,69%	0,77%	0,29%

Es werden nur Länder mit einer Portfoliogewichtung ungleich Null angezeigt. Die Summen für Regionen/Tabellen umfassen alle Mitgliedsländer. Die Länderallokationen basieren vollständig auf einer Bottom-up-Aktienauswahl. Positionen in globalen/regionalen Futures/ETFs werden im Land der Notierung ausgewiesen. Die Portfoliogewichtungen und Indexgewichtungen entsprechen dem Stand am Ende des jeweiligen Zeitraums. Die Rendite des Index bezieht sich auf den gesamten Zeitraum. Die Ergebnisse verstehen sich vor Abzug von Gebühren. Der Wert Ihrer Anlagen kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Weitere wichtige Angaben finden Sie im Anhang.
Stand: 30. Juni 2025. **Benchmark:** MSCI Emerging Markets Index

Performance Attribution

Sektor-Attribution zum 30. Juni 2025

Sektor	Gewicht (%)				Benchmark Return (%)		Q2 2025 Attribution (%)				12M Attribution (%)			
	Portfolio	Benchmark	Aktives Gewicht		Q2 2025	12M	Allokation		Selektion		Allokation		Selektion	
Kommunikationsdienstleistungen	15,8%	9,8%		6,0%	0,44%	19,35%		-0,14%		0,23%		0,87%		0,16%
Nicht-Basiskonsumgüter	5,9%	12,7%		-6,8%	-10,48%	7,33%		1,12%		0,87%		-0,01%		-0,64%
Basiskonsumgüter	8,3%	4,5%		3,8%	-2,78%	-5,89%		-0,23%		0,09%		-0,49%		-0,31%
Energie	1,7%	4,3%		-2,5%	-2,16%	-15,25%		0,11%		0,00%		0,36%		0,47%
Finanzen	32,2%	24,5%		7,7%	4,38%	14,89%		0,08%		-0,10%		0,38%		2,14%
Gesundheit	4,6%	3,2%		1,3%	-0,73%	7,90%		-0,05%		-0,13%		0,12%		-1,10%
Industrie	6,7%	6,9%		-0,2%	12,08%	6,31%		0,01%		-0,61%		0,04%		0,12%
IT	16,0%	24,1%		-8,1%	14,34%	1,91%		-0,61%		-1,17%		0,13%		-1,69%
Rohstoffe	2,8%	5,8%		-3,0%	-1,16%	-7,93%		0,15%		0,05%		0,62%		0,15%
Immobilien	1,9%	1,6%		0,2%	-2,26%	4,97%		0,00%		-0,07%		0,05%		0,01%
Versorger	4,2%	2,6%		1,7%	-1,41%	-7,07%		-0,06%		0,19%		-0,29%		-0,05%
Total	100,0%	100,0%			3,05%	5,26%		0,38%		-0,65%		1,79%		-0,74%

Die Sektorallokationen basieren vollständig auf einer Bottom-up-Aktienauswahl. Sektorpositionen ohne Futures, ETFs werden im Sektor Finanzwesen ausgewiesen. Die Portfolio- und Indexgewichtungen entsprechen dem Stand am Ende des jeweiligen Zeitraums. Die Rendite des Index bezieht sich auf den gesamten Zeitraum. Die Ergebnisse verstehen sich vor Abzug von Gebühren. Der Wert Ihrer Anlagen kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für zukünftige Ergebnisse. Weitere wichtige Angaben finden Sie im Anhang.

Stand: 30. Juni 2025. **Benchmark:** MSCI Emerging Markets Index

Robeco QI Emerging Conservative Equities

Auszug aus Nachhaltigkeitsangaben (nicht vollständig)

SFDR Klassifikation

Artikel 8: Der Fonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale.

Nachhaltigkeitsrisikoprofil

Risikoprofil der Unternehmensnachhaltigkeit (insgesamt): Niedrig

Taxonomieausrichtung

0 %. Der Teilfonds beabsichtigt nicht, taxonomiekonforme Anlagen zu tätigen. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass bestimmte Anlagen des Teilfonds taxonomiekonform sind.

Fondsbezogene Angaben, einschließlich PAI

Bitte beachten Sie den Prospekt und die SFDR-Offenlegungen, die auf der Website von Robeco öffentlich zugänglich sind.

Nachhaltigkeitsrichtlinien und -methoden

Alle SFDR-bezogenen Richtlinien und Methoden:

<https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainable-investing/sustainability-reports-policies.html>

Good governance: <https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-good-governance-policy.pdf>

Erklärung zu den wichtigsten negativen Auswirkungen:

<https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-principal-adverse-impact-statement.pdf>

Verbindliche Elemente zur Erreichung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale, die vom Fonds gefördert werden

The fund has the following binding elements:

1. Alle Aktienbestände sind mit Stimmrechten ausgestattet, und Robeco übt diese Rechte gemäß der Proxy-Voting-Richtlinie von Robeco aus, sofern keine Hindernisse vorliegen (z. B. Sperrung der Aktien oder wenn dies als nicht kosteneffizient erachtet wird). Die Proxy-Voting-Richtlinie von Robeco finden Sie unter <https://www.robeco.com/files/docm/docu-robeco-stewardship-policy.pdf>.
2. Das Portfolio des Teilfonds entspricht der Ausschlussrichtlinie Level 1 von Robeco (<https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-policy.pdf>), die auf Ausschlusskriterien in Bezug auf Produkte und Geschäftspraktiken basiert, die Robeco als schädlich für die Gesellschaft erachtet. Dies bedeutet, dass der Teilfonds unter Berücksichtigung einer Karenzfrist zu 0 % in ausgeschlossene Wertpapiere investiert ist. Informationen zu den Auswirkungen der Ausschlüsse auf das Universum des Teilfonds finden Sie unter <https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-list.pdf>.
3. Der gewichtete CO2-Fußabdruck des Teilfonds ist besser als der des General Market Index.
4. Der gewichtete Wasser- und Abfall-Fußabdruck des Teilfonds ist besser als der des General Market Index.
5. Die Bestände des Teilfonds werden Teil des Enhanced Engagement-Programms, wenn während des Anlagezeitraums gegen eine der internationalen Richtlinien verstoßen wird: ILO-Standards, UNGPs, UNGC oder OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen. Wenn ein Engagement als höchst unwahrscheinlich angesehen wird, kann das Unternehmen direkt ausgeschlossen werden.
6. Der gewichtete durchschnittliche ESG-Score des Teilfonds ist besser als der des General Market Index.
7. Die Gewichtung des Teilfonds in Unternehmen mit einem positiven SDG-Score (1,2,3) ist besser als die des allgemeinen Marktindex.

Asset Allokation

Mindestens 90 % der Anlagen entsprechen den E/S-Merkmalen des Teilfonds. Der Teilfonds plant, mindestens 40 % nachhaltige Anlagen zu tätigen, gemessen anhand positiver Bewertungen gemäß dem SDG-Rahmenwerk von Robeco. Die Anlagen in der Kategorie „Sonstige“, die auf 0 bis 10 % geschätzt werden, bestehen überwiegend aus Barmitteln und Barmitteläquivalenten.

Spezifischer Referenzindex für E/S-Eigenschaften

Es gibt keinen Referenzindex, der zum Zweck der Erreichung der vom Teilfonds geförderten ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt wurde.

Disclaimer

Bloomberg

„Bloomberg®“ und der Bloomberg-Index/die Bloomberg-Indizes sind Dienstleistungsmarken von Bloomberg Finance L.P. und seinen verbundenen Unternehmen, einschließlich Bloomberg Index Services Limited („BISL“), dem Verwalter des Index (zusammen „Bloomberg“), und wurden von Robeco Institutional Asset Management B.V. („Robeco“) für bestimmte Zwecke zur Nutzung lizenziert. Bloomberg ist nicht mit Robeco verbunden, und Bloomberg genehmigt, unterstützt, überprüft oder empfiehlt die Strategien von Robeco nicht. Bloomberg übernimmt keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit oder Vollständigkeit von Daten oder Informationen im Zusammenhang mit den Strategien von Robeco.

MSCI

MSCI gibt keine ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien oder Zusicherungen und übernimmt keinerlei Haftung in Bezug auf die hierin enthaltenen MSCI-Daten. Die MSCI-Daten dürfen nicht weiterverbreitet oder als Grundlage für andere Indizes oder Wertpapiere oder Finanzprodukte verwendet werden. Dieser Bericht wurde von MSCI weder genehmigt, unterstützt, geprüft noch erstellt. Die MSCI-Daten stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung für (oder gegen) eine Anlageentscheidung dar und dürfen nicht als solche herangezogen werden.

Sustainalytics

Die hierin enthaltenen oder wiedergegebenen Informationen, Methoden, Daten und Meinungen sind Eigentum von Sustainalytics und/oder Dritten, sind für den internen, nicht kommerziellen Gebrauch bestimmt und dürfen ohne ausdrückliche schriftliche Zustimmung weder kopiert, verbreitet noch in irgendeiner Weise verwendet werden, auch nicht durch Zitieren. Sie dienen ausschließlich zu Informationszwecken und (1) stellen keine Anlageberatung dar; (2) können nicht als Angebot oder Hinweis zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, zur Auswahl eines Projekts oder zur Durchführung von Geschäftstransaktionen jeglicher Art ausgelegt werden; (3) stellen keine Bewertung der wirtschaftlichen Leistung, der finanziellen Verpflichtungen oder der Kreditwürdigkeit des Emittenten dar; (4) sind kein Ersatz für eine professionelle Beratung; (5) vergangene Ergebnisse sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Sie basieren auf Informationen, die von Dritten zur Verfügung gestellt werden, unterliegen ständigen Änderungen und daher wird keine Gewähr für ihre Marktgängigkeit, Vollständigkeit, Genauigkeit oder Eignung für einen bestimmten Zweck übernommen. Die Informationen und Daten werden „wie besehen“ bereitgestellt und spiegeln die Meinung von Sustainalytics zum Zeitpunkt ihrer Ausarbeitung und Veröffentlichung wider. Weder Sustainalytics noch seine Drittanbieter übernehmen eine Haftung für Schäden, die sich aus der Nutzung der hierin enthaltenen Informationen, Daten oder Meinungen in irgendeiner Weise ergeben, es sei denn, dies ist ausdrücklich gesetzlich vorgeschrieben. Jeder Verweis auf Namen Dritter dient der angemessenen Anerkennung ihres Eigentums und stellt keine Förderung oder Befürwortung durch diesen Eigentümer dar. Soweit zutreffend, können die hierin genannten untersuchten Unternehmen Beziehungen zu verschiedenen Geschäftsbereichen von Sustainalytics unterhalten. Sustainalytics hat angemessene Maßnahmen getroffen, um die Objektivität und Unabhängigkeit seiner Meinungen zu gewährleisten. Weitere Informationen erhalten Sie unter compliance@sustainalytics.com.

Wichtige Informationen

Robeco Institutional Asset Management B.V.

Wichtige Informationen

Robeco Institutional Asset Management B.V. verfügt über eine Zulassung als Manager von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und alternativen Investmentfonds (AIFs) ("Fonds") der niederländischen Finanzmarktbehörde in Amsterdam. Diese Marketingunterlagen sind nur für professionelle Investoren vorgesehen. Diese sind definiert als Anleger, die professionelle Kunden und Kundinnen sind bzw. beantragt haben, als solche behandelt zu werden, oder die nach jeweils geltendem Recht autorisiert sind, diese Informationen zu erhalten. Robeco Institutional Asset Management B.V. und/oder ihre verbundenen Unternehmen und Tochtergesellschaften („Robeco“) haften nicht für Verluste, die aus der Verwendung dieses Dokuments resultieren. Wer diese Informationen nutzt und in der Europäischen Union Wertpapierdienstleistungen erbringt, trägt selbst dafür Verantwortung zu prüfen, ob es ihm nach den MiFID II-Bestimmungen gestattet ist, diese Informationen zu erhalten. Soweit diese Informationen als ein annehmbarer und angemessener geringfügiger nicht-monetärer Vorteile gemäß MiFID II anzusehen sind, müssen Nutzer dieser Informationen, die in der Europäischen Union Wertpapierdienstleistungen erbringen, die anwendbaren Bestimmungen zu Aufzeichnungspflichten und zur Offenlegung beachten. Der Inhalt des vorliegenden Dokuments basiert auf von uns als zuverlässig erachteten Informationsquellen, und es wird für diesen Inhalt keinerlei Gewährleistung übernommen. Das vorliegende Dokument ist ohne weitere Erklärungen nicht als vollständig zu betrachten. Meinungen, Schätzungen und Prognosen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Wenn Sie unsicher sind, sollten Sie unabhängigen Rat einholen. Dieses Dokuments soll professionelle Anleger allgemein über die spezifischen Kompetenzen von Robeco informieren, ist aber von Robeco nicht als Investmentanalyse erstellt worden. Es handelt sich dabei weder um Empfehlungen oder Ratschläge, bestimmte Wertpapiere oder Anlageprodukte zu kaufen oder zu verkaufen und/oder bestimmte Anlagestrategien zu verfolgen, noch um Empfehlungen zu rechtlichen, die Buchhaltung oder Steuern betreffenden Fragen. Sämtliche Rechte an den in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind und bleiben Eigentum von Robeco. Das vorliegende Dokument darf nicht vervielfältigt oder mit der Öffentlichkeit geteilt werden. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne Robecos vorherige schriftliche Zustimmung in irgendeiner Form oder mit irgendwelchen Mitteln vervielfältigt oder veröffentlicht werden. Geldanlagen sind mit Risiken verbunden. Bitte beachten Sie vor einer Geldanlage, dass das anfänglich investierte Kapital nicht garantiert ist. Anleger sollten sicherstellen, dass sie die mit in ihrem Sitzland angebotenen Produkten oder Dienstleistungen von Robeco verbundenen Risiken vollständig verstehen. Sie sollten zudem ihre eigenen Anlageziele und ihre Risikobereitschaft berücksichtigen. Historische Renditen werden nur zum Zweck der Veranschaulichung angegeben. Der Preis von Fondsanteilen kann fallen oder steigen und die Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Falls sich die Währung, in der die bisherige Wertentwicklung angegeben wird, von der Währung des Landes unterscheidet, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, sollte Ihnen bewusst sein, dass die gezeigte Wertentwicklung auf Grund von Wechselkursschwankungen bei Umrechnung in Ihre lokale Währung zu- oder abnehmen kann. In den Zahlen zur Wertentwicklung sind im Wertpapierhandel für Kundenportfolios entstehende oder bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen anfallende Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. Wenn nicht anders angegeben, ist die Performance i) nach Abzug von Gebühren auf der Basis der Transaktionspreise und ii) unter Wiederanlage der Dividenden. Weitere Details finden Sie im Fondsprospekt. Die Performance ist nach Abzug von Verwaltungsgebühren angegeben. Die in diesem Dokument genannten laufenden Gebühren entsprechen denen, die im aktuellen Geschäftsbericht des Fonds zum Ende des letzten Kalenderjahres angegeben sind. Das vorliegende Dokument richtet sich nicht und ist nicht bestimmt zur Weitergabe an Personen oder Rechtsträger, die Bürger oder Gebietsansässige eines Gebiets, Staates, Landes oder sonstigen Hoheitsgebiets sind, in dem eine solche Weitergabe, Veröffentlichung, Zurverfügungstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder Regulierungsbestimmungen verstoßen oder zur Entstehung einer Registrierungs- oder Zulassungspflicht für den Fonds oder Robeco Institutional Asset Management B.V. in dem betreffenden Hoheitsgebiet führen würde. Jede Entscheidung, Anteile an einem Fonds zu zeichnen, der in einem bestimmten Hoheitsgebiet angeboten wird, muss allein auf der Grundlage der im Prospekt enthaltenen Informationen getroffen werden, die von den in vorliegendem Dokument enthaltenen Informationen abweichen können. An einer Zeichnung von Fondsanteilen interessierte Personen sollten sich auch über potenziell geltende gesetzliche Erfordernisse und Devisenkontrollbestimmungen sowie Steuern in den Ländern informieren, deren Bürger oder Gebietsansässige sie sind oder in denen sie ihren Wohn- bzw. Geschäftssitz haben. In vorliegendem Dokument etwa enthaltene

Fondsinformationen werden in ihrer Gesamtheit durch Verweis auf den Prospekt eingeschränkt, und dieses Dokument sollte stets zusammen mit dem Prospekt gelesen werden. Detaillierte Informationen zu dem Fonds und zu den mit diesem verbundenen Risiken sind im Prospekt enthalten. Der Prospekt und das Basisinformationsblatt für die Fonds von Robeco können kostenlos von den Robeco-Websites heruntergeladen werden.

Zusätzliche Informationen für Anleger mit Wohn- oder Geschäftssitz in Österreich

Die vorliegenden Informationen sind ausschließlich für professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien i. S. d. Österreichischen Aufsichtsgesetzes bestimmt.

Zusätzliche Informationen für Anleger mit Wohn- oder Geschäftssitz in Deutschland

Die vorliegenden Informationen sind ausschließlich für professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien i. S. d. deutschen Wertpapierhandelsgesetzes bestimmt.

© Q2/2025 Robeco