

RobecoSAM Smart Energy Equities D EUR

Der RobecoSAM Smart Energy Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien von Unternehmen investiert, die wettbewerbsstarke und nachhaltige Lösungen für die wachsende Nachfrage nach verlässlicher, sauberer und kostengünstiger Energieversorgung bieten. Die Aktienauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Die Strategie integriert Nachhaltigkeitskriterien als Bestandteil der Aktienauswahl und im Rahmen einer themenspezifischen Nachhaltigkeitsbeurteilung. Das Portfolio wird auf der Basis eines Universums zulässiger Anlagen konstruiert, das Unternehmen umfasst, deren Geschäftsmodelle zu den thematischen Anlagezielen beitragen. Für die Beurteilung bezüglich der relevanten SDGs wird ein intern entwickeltes Framework verwendet, über das weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind.



Thimo Lang, PhD
Fund manager since 01-07-2007

Index

MSCI World Index TRN

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 3.476.725.434
Größe der Anteilsklasse	EUR 984.319.814
Anteile im Umlauf	18.574.082
Datum 1. Kurs	29-10-2020
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,71%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Marktentwicklungen

Die globalen Aktienmärkte waren im Juli volatil, weil China härter gegen große Tech-Firmen vorgeht und Unternehmen für die Verschärfung von Ungleichheit und finanziellen Risiken sowie ihren Angriff auf die Macht der Regierung in den Fokus nimmt. Andererseits erhielten die Märkte Sicherheit durch akzeptable Unternehmensgewinne und die Bekräftigung der Fed, dass der jüngste Inflationsschub als temporär betrachtet wird und es noch etwas dauert, bis die Bedingungen für eine Rückführung der Anleihenkäufe erreicht sind. Die Stärke im Bereich saubere Energie hielt an, da globale Volkswirtschaften Anstrengungen zur Dekarbonisierung des Energiesektors bündeln. In den USA plant Präsident Biden in den nächsten acht Jahren 2,25 Bio. USD für die Erneuerung der Infrastruktur auszugeben. Ein Großteil davon ist für den Energieeffizienzbedarf und die weitere Elektrifizierung durch erneuerbare Energien reserviert. Zunehmend knapp werdende Halbleiter führen zu Produktionsstörungen, insbesondere in den Endmärkten Industrie und Automobil.

Prognose des Fondsmanagements

Die weltweite wirtschaftliche Erholung entwickelt sich mit robustem Tempo. Bestimmte Zulieferketten werden zwar wohl auch im zweiten Halbjahr angespannt bleiben, der aktuelle Inflationsdruck wird aber als temporär eingestuft, was es den Zentralbanken erlaubt, eine moderate Haltung beizubehalten. Das sollte insgesamt die Aktienmärkte weiterhin stärken. Das Fondsmanagement bleibt für die mittel- bis langfristigen Aussichten der Märkte optimistisch.

Nachhaltigkeitsprofil

Ausschlüsse++

Full ESG Integration

Stimmrechtsausübung und Engagement

Zieluniversum



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

10 größte Positionen

ON Semiconductor Corporation liefert Analog-, Standardlogik- und diskrete Halbleiter für das Daten- und Energiemanagement und ist Teil des Clusters Energiemanagement. Lumentum entwickelt optische Komponenten und Teilsysteme für Datenanwendungen und ist Teil des Clusters Energieeffizienz. Marvell Technology entwickelt Hochleistungsnetzwerk- und Speicherprozessoren und ist Teil des Clusters Energieeffizienz. Maxim Integrated Products ist ein führendes Hochleistungs-Analog- und Mixed-Signal-Halbleiterunternehmen für Batteriemanagementsysteme und Konnektivitätsanwendungen und ist Teil des Clusters Energieeffizienz.

Kurs

31-07-21	EUR	52,98
Höchstkurs lfd. Jahr (30-07-21)	EUR	52,98
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-03-21)	EUR	45,61

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,50%
Servicegebühr	0,16%
Erwartete Transaktionskosten	0,11%

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, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Liechtenstein, Niederlande, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Der Fonds darf eine aktive Währungspolitik verfolgen, um zusätzliche Gewinne zu generieren, und kann Währungsabsicherungsgeschäfte abschließen.

Risikomanagement

Die Risikosteuerung ist voll in den Investmentprozess integriert. So wird sichergestellt, dass bei der Einnahme von Positionen immer vordefinierte Richtlinien eingehalten werden.

Dividendenpolitik

Der Fonds soll prinzipiell keine Dividende ausschütten, weshalb die erwirtschafteten Erträge des Fonds und seine allgemeine Wertentwicklung in den Anteilspreis einfließen.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU2145461757
Bloomberg	RSSEDE LX
WKN	A2QBUJ
Valoren	55777942

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Maxim Integrated Products Inc
 Albemarle Corp
 Johnson Controls International plc
 ON Semiconductor Corp
 XPeng Inc ADR
 Schneider Electric SE
 SSE PLC
 NXP Semiconductors NV
 Terna SPA
 ROCKWOOL International A/S
Gesamt

	Sector	%
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion		5,25
Chemikalien		4,64
Baumaterialien		4,48
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion		3,60
Automobilbranche		3,53
Elektrische Geräte		3,30
Stromversorgungsbetriebe		3,09
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion		2,85
Stromversorgungsbetriebe		2,85
Baumaterialien		2,72
Gesamt		36,31

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	36,31%
TOP 20	58,76%
TOP 30	75,08%

Änderungen

Für diese Anteilsklasse werden Performedaten vor der Auflegung ausgewiesen. Am Auflegungsdatum dieser Anteilsklasse wurde der Multipartner SICAV - RobecoSAM Smart Energy Fund mit dem Fonds verschmolzen. Die Performance vor dem Auflegungsdatum wurde auf der Grundlage der Performance des aufgenommenen Fonds, der eine ähnliche Anlagepolitik verfolgte und höhere oder vergleichbare Gebühren angewendet hat, simuliert.

ESG-Integrationspolitik

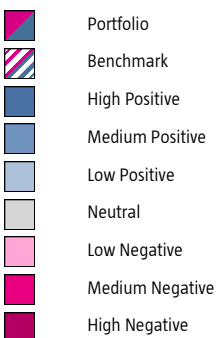
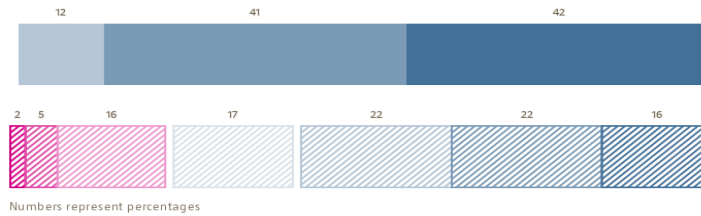
Die RobecoSAM Smart Energy Equities-Strategie investiert in Unternehmen, die wettbewerbsstarke und nachhaltige Lösungen für die wachsende Nachfrage nach Sauberkeit, Effizienz und Zuverlässigkeit bei Energieerzeugung und -verbrauch bieten. Es kommt eine systematische Bottom-up-Aktienauswahl zur Anwendung, bei der während des gesamten Anlageprozesses selbst entwickelte ESG-Daten (Umwelt, Soziales und Governance) und ESG-Research kombiniert werden. Bei der Konstruktion des Anlageuniversums werden ESG-Kriterien für Ausschlüsse und themenspezifische Eignung angewendet. Ein unternehmensinternes Team für nachhaltiges Investieren (SI) integriert eine für Finanzdaten wesentliche branchen- und unternehmensspezifische Nachhaltigkeitsanalyse in die Anlageempfehlungen. Ein Expertenteam für thematische Aktien bezieht den SI-Research in die Fundamentalanalysen und Aktienbewertungen ein. Die Beurteilung von Folgen ungünstiger Ereignisse mit Einfluss auf die Portfoliopositionen ergänzt das Risikomanagement. Ein Team für aktive Beteiligung und Einflussnahme interagiert direkt mit den Geschäftsführungen der Fondsbeteiligungen, was zusätzliche Kanäle für einen nachhaltigen Einfluss bietet.

SDG Contribution

Die SDG-Bewertung zeigt, in welchem Umfang das Portfolio und die Benchmark zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der UN (SDGs) beitragen. Die Bewertungen werden für jedes Unternehmen unter Verwendung des Robeco SDG-Rahmens berechnet; mit einem dreistufigen Ansatz wird der Beitrag eines Unternehmens zu den jeweiligen SDGs berechnet. Ausgangspunkt ist eine Bewertung der von einem Unternehmen angebotenen Produkte, gefolgt von der Art, wie diese Produkte hergestellt werden, und schließlich wird berücksichtigt, ob das Unternehmen in Kontroversen verwickelt ist. Das führt zu einem Endergebnis, das zeigt, in welchem Ausmaß ein Unternehmen die SDGs auf einer Skala von stark negativ (dunkelrot) bis hoch positiv (dunkelblau) beeinflusst.

Der Wert zeigt die aggregierte prozentuale Auswirkung des Portfolios und der Benchmark (schattiert) auf die verschiedenen SDG-Werte. Das wird dann auch für jedes SDG aufgeführt. Da ein Unternehmen einen Einfluss auf mehrere SDGs (oder gar keine) haben kann, ergeben die im Bericht angegebenen Werte in Summe nicht 100 %. Weitere Informationen zu Robecos SDG-Rahmen finden Sie hier: <https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-explanation-sdg-framework.pdf>

SDG Contribution



Multi-Asset

Asset allocation	
Aktien	95,0%
Bares	5,0%

Sektorgewichtung

Der Fonds investiert in Unternehmen, die strukturelle Wachstumstrends im Thema „Intelligente Energie“ aufweisen. Infolgedessen ist das Portfolio vor allem in Tech-Unternehmen investiert, gefolgt von Industrie und Versorger.

Sektorgewichtung		Deviation index
Halbleiter & Geräte zur Halbleiterproduktion	33,3%	28,7%
Elektrische Geräte	17,3%	16,3%
Stromversorgungsbetriebe	8,9%	7,2%
Elektronische Geräte, Instrumente & Komponenten	8,7%	7,8%
Chemikalien	7,3%	5,0%
Baumaterialien	7,2%	6,5%
Automobilbranche	3,5%	1,4%
Maschinen	3,3%	1,3%
Unabhängige Energiehersteller und -verteiler	3,0%	2,9%
Software	2,3%	-5,0%
Gasversorgungsbetriebe	2,2%	2,0%
Kommunikationsausrüstung	1,5%	0,9%
Sonstige	1,4%	-75,0%

Regionengewichtung

Der Fonds ist global investiert. Die meisten Engagements bestehen in US-Aktien, gefolgt von der Eurozone, Japan, Kanada, GB und der Schweiz.

Regionengewichtung		Deviation index
Amerika	50,3%	-20,7%
Europa	33,7%	14,8%
Asien	16,0%	6,1%
Naher Osten	0,0%	-0,2%

Währungsgewichtung

Der Fonds hat keine Währungsabsicherungsgeschäfte abgeschlossen. Das bedeutet, dass die Währungsallokation die Investitionen des Fonds widerspiegelt.

Währungsgewichtung		Deviation index
US-Dollar	42,4%	-25,4%
Euro	25,2%	15,5%
Japanese Yen	8,4%	1,8%
Kanadischer Dollar	5,3%	2,0%
Pfund Sterling	4,5%	0,3%
Schweizer Franken	3,5%	0,6%
Honkong-Dollar	3,4%	2,5%
Danish Kroner	2,6%	1,8%
Taiwan Dollar	2,1%	2,1%
Südkoreanischer Won	1,6%	1,6%
Norwegian Kroner	1,0%	0,8%
Australischer Dollar	0,0%	-2,0%
Sonstige	0,0%	-1,6%

Anlagepolitik

Der RobecoSAM Smart Energy Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien von Unternehmen investiert, die wettbewerbsstarke und nachhaltige Lösungen für die wachsende Nachfrage nach verlässlicher, sauberer und kostengünstiger Energieversorgung bieten. Die Aktienauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds hat nachhaltige Anlagen i. S. v. Artikel 9 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor zum Ziel. Der Fonds fördert die Dekarbonisierung des globalen Energiesektors durch Investments in dessen Elektrifizierung. Der Fonds fördert die Dekarbonisierung durch Investments in saubere Energie, energieeffiziente Produkte und Infrastruktur sowie in die Elektrifizierung der Sektoren Industrie, Transport und Heizung. Dafür investiert er hauptsächlich in Unternehmen, die zu den folgenden SDGs beitragen: Erschwingliche und saubere Energie, Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur, Nachhaltige Städte und Gemeinden, Nachhaltige/r Konsum und Produktion sowie Maßnahmen zum Klimaschutz. Der Fonds integriert ESG in den Investmentprozess, wendet eine verhaltens- und produktbasierte Ausschlussliste (einschließlich umstrittene Waffen, Tabak, Palmöl und fossile Brennstoffe) an und meidet Anlagen in Kraftwerkskohle, Waffen, militärische Kontrakte und schwer gegen humane Arbeitsbedingungen verstoßende Unternehmen, ergänzend zu Stimmrechtsausübung und Anlegerdialogen. Die Strategie integriert Nachhaltigkeitskriterien als Bestandteil der Aktienauswahl und im Rahmen einer themenspezifischen Nachhaltigkeitsbeurteilung. Das Portfolio wird auf der Basis eines Universums zulässiger Anlagen konstruiert, das Unternehmen umfasst, deren Geschäftsmodelle zu den thematischen Anlagezielen beitragen. Für die Beurteilung bezüglich der relevanten SDGs wird ein intern entwickeltes Framework verwendet, über das weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Die überwiegende Anzahl der ausgewählten Aktien sind Bestandteile der Benchmark, es können aber auch nicht in der Benchmark enthaltene Aktien ausgewählt werden. Die Anlagepolitik wird nicht durch eine Benchmark eingeschränkt, aber der Fonds kann eine Benchmark zu Vergleichszwecken verwenden. Der Fonds kann erheblich von den Emittenten-, Länder- und Sektorgewichtungen der Benchmark abweichen. Es gibt keine Beschränkung für die Abweichung von der Benchmark. Die Benchmark ist ein breiter marktgewichteter Index, der nicht mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds übereinstimmt.

CV Fondsmanager

Thiemo Lang ist Head of Thematic Investing Energy/Mobility/Materials und Senior Portfolio Manager mit Zuständigkeit für die Strategien RobecoSAM Smart Energy Equities und RobecoSAM Smart Mobility Equities. Außerdem ist er Lead Manager für ein Investment Management-Mandat, den Global EV Revolution Fund. Bevor er zu Robeco kam, war er Senior Portfolio Manager bei Lombard Odier Darier Hentsch et Cie. „Infology“-Technologiestrategie, wo er sich auf Unternehmen in den Bereichen Energietechnik und neue Werkstoffe konzentrierte. Zuvor hat er verschiedene Investmentfonds und institutionelle Fonds mitbetreut und war für die Konzeption und Auflegung des Fonds „Activest Lux NanoTech“ bei Activest (HypoVereinsbank) in München verantwortlich. Er hat seine berufliche Laufbahn im Anlagegeschäft im Jahr 1999 als Technologieanalyst bei Activest begonnen, bevor er zum Portfolio Manager befördert wurde. Zuvor war er Entwicklungsingenieur bei Siemens in München. Er hat an der Universität Stuttgart ein Diplom in Elektronik erworben und am Nationalen Polytechnischen Institut in Grenoble in Optik/Photonik promoviert. Er ist seit 2007 für Robeco tätig.

Steuerliche Behandlung des Produkts

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

Rechtlicher Hinweis von MSCI

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

Morningstar

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

Eurosif disclaimer

Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, Robeco sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des RobecoSAM Smart Energy Equities finden Sie unter: www.robeco.com. Der Transparenz Kodex wird von Eurosif gemanagt, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.



ISR France disclaimer

Die Tatsache, dass der Subfonds dieses Label erhalten hat, bedeutet nicht, dass er ihren persönlichen Nachhaltigkeitszielen gerecht wird oder dass das Label im Einklang mit den Anforderungen steht, die sich aus etwaigen künftigen nationalen oder europäischen Vorschriften ergeben. Weitere Informationen zu diesem Label finden Sie hier: www.labeledisr.fr/en/.



Febelfin disclaimer

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



Rechtlicher Hinweis

Die vorstehenden Informationen stammen von der Robeco Institutional Asset Management B.V. oder von uns als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch haftet Robeco nicht für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Robeco kann die Informationen jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern oder ergänzen. Der Wert einer Anlage kann schwanken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. SI umfasst Aktivitäten, Produkte und Dienstleistungen, bei denen nicht-finanzielle Kriterien in die traditionelle Finanzanalyse und den Anlageprozess integriert werden. Dieser Ansatz führt zu fundierteren Anlageentscheidungen, vermindert Risiken und bietet Chancen für langfristige Investitionen. SI unterstützt Anleger, ihre nicht-finanziellen Ziele zu erfüllen, wie beispielsweise Treuhänderpflichten und die Minimierung von Reputationsrisiken. ESG ist die englische Abkürzung für „Environment Social Governance“, also Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Der Begriff ist etabliert, um auszudrücken, ob und wie bei Entscheidungen von Unternehmen und der unternehmerischen Praxis sowie bei Firmenanalysen von Finanzdienstleistern ökologische und sozial-gesellschaftliche Aspekte sowie die Art der Unternehmensführung beachtet beziehungsweise bewertet werden. Weitere Informationen über den Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Der englischsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen wesentlichen Anlegerinformationen können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 17, 60325 Frankfurt am Main, erhalten oder über die Website www.robeco.de bezogen werden. Die in den Informationen genannte Laufende Gebühren (Ongoing charges) ist dem neuesten Jahresbericht des Fonds entnommen (Stand: Ende Kalenderjahr). Für österreichische Anleger ist die Zahl- und Informationsstelle für Fonds der Robeco Institutional Asset Management B.V. die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien und für Fonds der Robeco Luxembourg S.A die Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Österreichische Investoren können sich an die jeweilige Zahlstelle wenden und verlangen, dass Zahlungen von der Verwaltungsgesellschaft oder Zahlungen von Ihnen an die Verwaltungsgesellschaft über diese Zahlstelle erfolgen. Die Kauf- und Verkaufspreise sind ebenfalls bei der jeweiligen Zahlstelle erhältlich. Alle Investoren und potentielle Investoren können bei der Bank Austria AG bzw. der Raiffeisen Bank International AG kostenlos den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, den zuletzt veröffentlichten Rechenschaftsbericht und den zuletzt veröffentlichten Halbjahresbericht verlangen. Alle Investoren können sich auch direkt an Robeco wenden um alle Informationen zu erhalten.