

Robeco QI Global Developed Sustainable Enhanced Index Equities F EUR

Robeco QI Global Developed Sustainable Enhanced Index Equities es un fondo de gestión activa que invierte en acciones de empresas de mercados desarrollados. La selección de estas acciones se basa en un modelo cuantitativo. El objetivo del fondo es superar el rendimiento del índice. El fondo aplica un gran número de pequeñas posiciones infra y sobreponderadas respecto al índice y aspira a conseguir una exposición bien diversificada a un modelo integrado de selección de valores multifactorial, que incluya factores de rendimiento contrastado, como valoración, calidad y momentum. El fondo prefiere acciones con huella ambiental relativamente baja frente a las de huella ambiental alta.



Wilma de Groot, Tim Dröge, Machiel Zwanenburg, Dean Walsh, Han van der Boon, Vania Sulman
Gestor del fondo desde 31-05-2016

Rentabilidad

	Fondo	Cartera	Índice
1 m	3,59%	3,82%	3,42%
3 m	11,90%	12,04%	11,37%
Ytd	11,90%	12,04%	11,37%
1 año	26,10%	26,31%	25,86%
2 años	9,34%	9,40%	9,47%
3 años	11,46%	11,51%	11,71%
5 años	11,80%	11,89%	12,95%
Since 12-2014	10,44%	10,20%	11,41%

Anualizado (para periodos superiores a un año)

Fondo: En base a los precios de transacción del fondo.

Cartera: Puede presentarse diferencias de rentabilidad entre el Fondo y el índice por la utilización de periodos de medición distintos.

Por ese motivo, se muestran los rendimientos de la cartera (netos de comisiones) que tienen los mismos principios de valoración que el índice.

Rentabilidad

Indexed value (until 31-03-2024) - Fuente: Robeco



Rentabilidad por año natural

	Fondo	Cartera	Índice
2023	18,83%	18,84%	19,60%
2022	-13,32%	-13,31%	-12,78%
2021	32,69%	32,60%	31,07%
2020	2,37%	2,39%	6,33%
2019	28,22%	27,31%	30,02%
2021-2023	10,98%	10,96%	10,99%
2019-2023	12,40%	12,23%	13,58%

Anualizado (años)

Índice

MSCI World Index (Net Return, EUR)

Datos generales

Morningstar	★★★★★
Tipo de fondo	Renta Variable
Divisa	EUR
Tamaño del fondo	EUR 402.478.821
Tamaño de la clase de acción	EUR 58.250.216
Acciones rentables	204.363
Fecha de 1.ª cotización	12-12-2014
Fin del ejercicio contable	31-12
Gastos corrientes	0,46%
Valor liquidativo diario	Si
Pago de dividendo	Non
Ex ante tracking error limit	2,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Perfil de sostenibilidad

- Exclusiones+
- Integración ASG
- Votación
- Objetivo ASG

Objetivo de puntuación ASG	Footprint target
10% Mejor que el índice	20% Mejor que el índice

Para más información sobre exclusiones, consúltese <https://www.robeco.com/exclusions/>

Rentabilidad

Según los precios de negociación, el rendimiento del fondo fue del 3,59%.

El objetivo de la estrategia Developed Markets Sustainable Enhanced Indexing es ofrecer a los inversores una exposición cercana al índice, con mejores perfiles de sostenibilidad y de riesgo-beneficio. La estrategia aplica un gran número de pequeñas posiciones infraponderadas y sobreponderadas frente al índice, lo que resulta en un tracking error bajo. Aproximadamente, componen la cartera 600 valores de mercados desarrollados y títulos sobreponderados con un perfil destacado de sostenibilidad, valoración atractiva, negocio rentable, fuerte momentum de precio y revisiones recientes positivas de los analistas. La riesgo de la cartera en factores ASG es notablemente menor que el del índice, mientras que se han reducido las huellas para el uso de recursos hídricos, emisiones de gases de efecto invernadero y generación de residuos. Aplicando nuestro modelo de selección de títulos integrado y multifactorial, esperamos que la estrategia supere sistemáticamente la rentabilidad del índice.

Investment objective

El fondo aplica una estrategia de inversión ascendente (bottom-up) para adquirir exposición a empresas con un perfil de sostenibilidad superior y a los factores de rendimiento contrastados de valor, calidad, momentum y revisiones de analistas, dentro de un margen de error de seguimiento. El objetivo del fondo consiste en ofrecer un perfil de sostenibilidad y riesgo/rendimiento superior, adquiriendo una exposición debidamente diversificada a un modelo integral de selección de valores multifactorial. Este enfoque de inversión se afianza en nuestra profunda creencia en las finanzas conductuales. Identifica y explota de manera sistemática las ineficiencias del mercado, que surgen como resultado de patrones predecibles en el comportamiento inversor. Nuestro análisis integral de gestión del riesgo trata de aprovechar mejor factores contrastados. Los factores genéricos pueden entrañar riesgos considerables que a menudo no están debidamente remunerados, como la exposición variable en el tiempo a la beta de mercado. En consecuencia, aplicamos técnicas de gestión del riesgo integradas en el mismo inicio del proceso: en la definición de nuestra variables del modelo de selección de valores. El algoritmo de construcción de cartera exclusivo de Robeco es muy claro, y trata de optimizar la exposición a la capacidad predictiva del modelo de selección de valores, al tiempo que evita una rotación y costes de transacción innecesarios. En comparación con el índice, la cartera resultante se caracteriza por su perfil de sostenibilidad superior, valoración interesante, calidad elevada, sólida dinámica de precios y favorables revisiones de los analistas. La cartera tiene como objetivo que su riesgo ASG sea como mínimo un 10% inferior al del índice. El objetivo es que la huella correspondiente a emisiones de gases de efecto invernadero sea al menos un 30% inferior a la del índice, y que la huella de residuos y consumo de agua sea como mínimo un 20% inferior a la del índice. Además aplicamos una amplia lista de exclusión basada en valores, sin invertir en acciones que según nuestro propio marco ODS tienen una contribución negativa alta (-3) o media (-2) a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU.

10 principales posiciones

Las 10 principales posiciones son, en gran medida, resultado del hecho de que estas empresas tienen una ponderación importante en el índice.

Precio de transacción

31-03-24	EUR	285,58
High Ytd (28-03-24)	EUR	285,58
Cotización mínima ytd (05-01-24)	EUR	253,34

Comisiones

Comisión de gestión	0,25%
Comisión de rentabilidad	Ninguno/a
Comisión de servicio	0,16%

Estado legal

Sociedad de inversión con capital variable constituida de conformidad con la legislación luxemburguesa (SICAV)
Estructura de la emisión Capital variable
UCITS V (instituciones de Si Si
inversión colectiva en valores transferibles)
Clase de acción F EUR
El fondo es un subfondo de Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Registros

Austria, Bélgica, Francia, Alemania, Luxemburgo, Países Bajos, Singapur, España, Suiza, Reino Unido

Política de divisas

El fondo pretende conseguir exposiciones monetarias cercanas al índice de referencia.

Gestión del riesgo

La gestión de riesgo está plenamente integrada en el proceso de inversión para garantizar que las posiciones cumplan en todo momento con las pautas predefinidas.

Política de dividendo

El fondo no reparte dividendos; mantiene toda la renta obtenida y de este modo la totalidad de su rentabilidad se refleja en el precio de sus acciones.

Códigos del fondo

ISIN	LU1123623123
Bloomberg	RQSGEFE LX
WKN	A2PN72
Valoren	26126278

10 principales posiciones

Intereses

Microsoft Corp
NVIDIA Corp
Apple Inc
Amazon.com Inc
Alphabet Inc (Class A)
Meta Platforms Inc
Alphabet Inc (Class C)
JPMorgan Chase & Co
Novo Nordisk A/S
AbbVie Inc
Total

Sector	%
Tecnología de la Información	4,86
Tecnología de la Información	3,76
Tecnología de la Información	3,45
Productos de Consumo no Básico	2,51
Servicios de comunicación	1,69
Servicios de comunicación	1,65
Servicios de comunicación	1,20
Finanzas	1,15
Salud	0,95
Salud	0,79
Total	22,02

Top 10/20/30 porcentaje

TOP 10	22,02%
TOP 20	28,65%
TOP 30	33,85%

Estadísticas

	3 años	5 años
Tracking error expost (%)	1,29	1,42
Information ratio	0,24	-0,37
Sharpe Ratio	0,77	0,74
Alpha (%)	0,39	-0,68
Beta	0,99	1,02
Desviación estándar	13,89	15,94
Máx. ganancia mensual (%)	10,61	11,58
Máx. pérdida mensual (%)	-7,66	-14,32

Las ratios anteriormente mencionadas se basan en los rendimientos antes de comisiones.

Hit ratio

	3 años	5 años
Meses de resultados superiores	16	24
% de éxito	44,4	40,0
Meses de mercado alcista	22	38
Meses de resultados superiores en periodo alcista	8	15
% de éxito en periodos alcistas	36,4	39,5
Meses de mercado bajista	14	22
Months Outperformance Bear	8	9
% de éxito en mercados bajistas	57,1	40,9

Las ratios anteriormente mencionadas se basan en los rendimientos antes de comisiones.

Distribución de activos

Asset allocation	
Equity	99,8%
Efectivo	0,2%

Distribución del sector

El fondo aspira a mantener posiciones sectoriales neutras con respecto al nivel del índice.

Distribución del sector		Deviation index
Tecnología de la Información	24,4%	0,7%
Finanzas	15,9%	0,5%
Salud	13,0%	1,0%
Industrial	11,0%	-0,2%
Productos de Consumo no Básico	10,1%	-0,6%
Servicios de comunicación	8,4%	1,0%
Productos de Primera Necesidad	4,8%	-1,7%
Materiales	4,2%	0,3%
Bienes Inmobiliarios	3,2%	0,9%
Servicios de Utilidad Pública	2,5%	0,1%
Energía	2,5%	-2,0%

Distribución regional

El fondo aspira a mantener posiciones por países neutras con respecto al nivel del índice.

Distribución regional		Deviation index
Estados Unidos de América	71,0%	0,1%
Japón	6,6%	0,5%
Francia	3,6%	0,4%
Reino Unido	3,3%	-0,5%
Canadá	2,6%	-0,5%
Suiza	1,9%	-0,5%
Alemania	1,8%	-0,5%
Australia	1,7%	-0,2%
Dinamarca	1,5%	0,6%
España	1,2%	0,5%
Países Bajos	1,2%	-0,1%
Suecia	1,1%	0,3%
Otros	2,6%	0,0%

ESG Important information

La información sobre sostenibilidad contenida en esta ficha puede ayudar a los inversores a integrar consideraciones de sostenibilidad en sus procesos. La información se ofrece solo a título ilustrativo y no se puede usar en relación con elementos vinculantes para el fondo. En una decisión de inversión, se deben tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo, según se describen en el folleto. El folleto está disponible previa solicitud y se puede descargar gratuitamente en el sitio web de Robeco.

Sustentabilidad

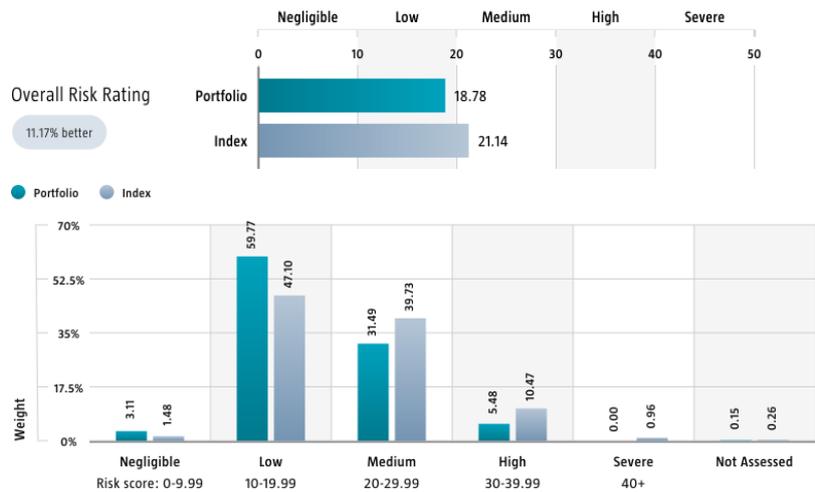
El fondo incorpora sistemáticamente la sostenibilidad al proceso de inversión mediante exclusiones, integración de criterios ASG, objetivos ASG y de huella ambiental, así como ejercicio de los derechos de voto. En primer lugar, el fondo no invierte en emisores de valores que incumplen normas internacionales o cuyas actividades se consideran perjudiciales para la sociedad según la política de exclusión de Robeco. El fondo también excluye los valores emitidos por empresas que generan un impacto negativo alto o medio en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). El impacto de los emisores en los ODS se determina aplicando el marco sobre los ODS de tres pasos desarrollado internamente por Robeco. En segundo lugar, en la elaboración de la cartera, se integran factores ASG financieramente relevantes para garantizar que la puntuación ASG de la cartera es, como mínimo, un 10 % mejor que la del índice. Además, las huellas ambientales del fondo se hacen inferiores a las del índice restringiendo las emisiones de gases de efecto invernadero, el consumo de agua y la generación de residuos. El objetivo es lograr unas emisiones de gases de efecto invernadero un 30 % inferiores a las del índice y unos niveles de consumo de agua y generación de residuos un 20 % inferiores a los del índice. Con estas reglas de construcción de la cartera, los valores emitidos por empresas con mejores puntuaciones ASG o huellas ambientales tienen más probabilidad de ser incluidas en la cartera, mientras que los valores emitidos por empresas con peores puntuaciones ASG o huellas ambientales tienen más probabilidad de ser excluidas de la cartera. En tercer lugar, cuando un emisor de valores sea señalado en la supervisión continua por infringir normas internacionales, el emisor quedará sujeto a exclusión. Por último, el fondo hace uso de los derechos asociados a las acciones y aplica el voto por delegación conforme a las directrices de delegación de voto de Robeco.

Las siguientes secciones muestran las métricas ASG para este fondo, junto con una breve descripción. Para más información, consulte la información relativa a la sostenibilidad.

El índice empleado para todos los gráficos de sostenibilidad se basa en MSCI World Index (Net Return, EUR).

Sustainalytics ESG Risk Rating

El gráfico de rating de riesgo ASG de la cartera según Sustainalytics muestra el rating de riesgo ASG de la cartera. Se calcula multiplicando el rating de riesgo ASG de Sustainalytics de cada componente de la cartera por su correspondiente peso en la cartera. El gráfico de distribución entre los niveles de riesgo ASG de Sustainalytics muestra las posiciones de la cartera repartidas entre los cinco niveles de riesgo ASG de Sustainalytics: insignificante (0-10), bajo (10-20), medio (20-30), alto (30-40) y grave (> 40), para dar una visión de conjunto de la exposición de la cartera a los distintos niveles de riesgo ASG. Las puntuaciones del índice se muestran junto a las puntuaciones de la cartera, para poner de relieve el nivel de riesgo ASG de la cartera respecto al del índice. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.



Source: Copyright ©2024 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

La huella medioambiental expresa el consumo total de recursos de la cartera por millón de USD invertido. La huella de cada empresa analizada se calcula normalizando los recursos consumidos con el valor de negocio de la empresa, incluido el efectivo (EVIC). Agregamos estas cifras en el nivel de la cartera mediante una media ponderada, multiplicando la huella de cada componente de la cartera analizado por su peso respectivo. A efectos de comparación, las huellas del índice se muestran junto a las de la cartera. Los factores equivalentes que se utilizan para comparar la cartera y el índice representan medias europeas y se basan en puntuaciones elaboradas por terceros combinadas con nuestras propias estimaciones. En este sentido, las cifras mostradas son meramente indicativas y su finalidad es ilustrativa. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.

GHG Emissions Scope 1 & 2

37.18% below



The difference is equivalent to the annual CO₂ emission produced by

12 Cars

Source: Robeco data based on Trucost data. *

Waste generation

23.94% below



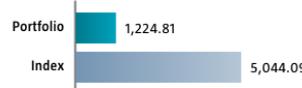
The difference is equivalent to the annual waste generation of

1 People

Source: Robeco data based on Trucost data. *

Water use

75.72% below



The difference is equivalent to the annual water consumption of

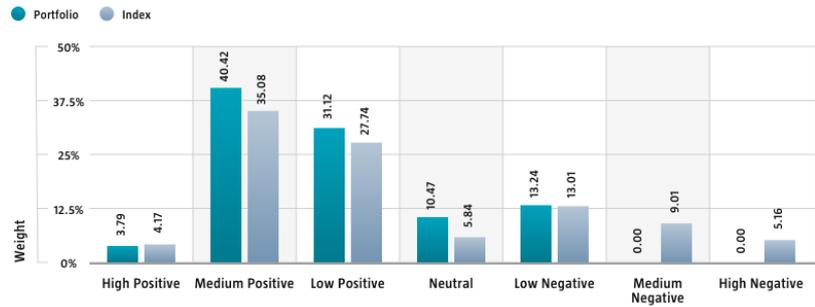
87 People

Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2024. 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

Esta distribución entre puntuaciones ODS muestra el peso asignado en la cartera a empresas con una alineación del impacto con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) positiva, negativa o neutra, según el marco ODS de Robeco. El marco aplica un método de tres pasos para evaluar la alineación del impacto de una empresa con los ODS relevantes y asignar una puntuación ODS total. Las puntuaciones varían de alineación del impacto positivo a negativo, con niveles de impacto alto, medio o bajo. El resultado es una escala de 7 niveles, de -3 a +3. A efectos de comparación, las cifras correspondientes al índice se proporcionan junto a las de la cartera. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Implicación

Robeco distingue entre tres tipos de compromiso.

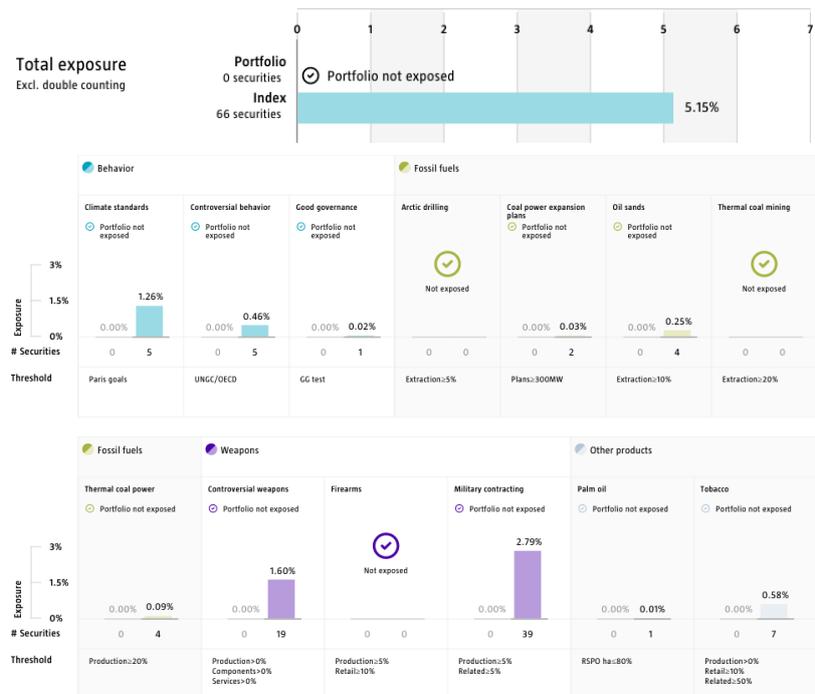
El compromiso de Valor se orienta a cuestiones a largo plazo que son financieramente relevantes o que causan impactos adversos sobre la sostenibilidad. Los temas se dividen entre Ambientales, Sociales, de Gobernanza o sobre Votación. El compromiso con los ODS aspira a promover una mejora clara y mensurable de la contribución de una empresa a los ODS. El compromiso de Mejora se activa por una conducta desaprobada y se orienta a las empresas que incumplen gravemente las normas internacionales. El informe se basa en todas las empresas de la cartera que han participado en actividades de engagement durante los últimos 12 meses. Tenga en cuenta que las empresas pueden participar en engagement en varias categorías a la vez. Aunque la exposición total de la cartera excluye la doble contabilización, puede no ser igual a la suma de las exposiciones de las categorías individuales.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	33.85%	70	271
Environmental	4.42%	15	59
Social	4.26%	16	51
Governance	11.88%	13	38
Sustainable Development Goals	18.87%	28	112
Voting Related	1.65%	8	8
Enhanced	0.04%	1	3

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Exclusiones

El gráfico Exclusiones muestra el grado de cumplimiento de las exclusiones aplicadas por Robeco. Las exposiciones del índice se muestran junto a las de la cartera a efectos de referencia. Salvo que se indique otra cosa, los umbrales se basan en los ingresos. Para más información sobre la política de exclusiones y el nivel de aplicación, consúltense la Política de Exclusión y la Lista de Exclusiones disponibles en 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](#)

Política de inversión

Robeco QI Global Developed Sustainable Enhanced Index Equities es un fondo de gestión activa que invierte en acciones de empresas de mercados desarrollados. La selección de estas acciones se basa en un modelo cuantitativo. El objetivo del fondo es superar el rendimiento del índice. El fondo aplica un gran número de pequeñas posiciones infra y sobreponderadas respecto al índice y aspira a conseguir una exposición bien diversificada a un modelo integrado de selección de valores multifactorial, que incluya factores de rendimiento contrastado, como valoración, calidad y momentum. El fondo prefiere acciones con huella ambiental relativamente baja frente a las de huella ambiental alta.

El fondo aspira a mejorar su perfil de sostenibilidad respecto al índice de referencia, fomenta ciertos criterios A y S (ambientales y sociales) en el sentido del Artículo 8 del Reglamento europeo sobre divulgación de información relativa a las inversiones sostenibles, e integra riesgos de sostenibilidad en el proceso de inversión, además de aplicar la política de buen gobierno de Robeco. El fondo aplica indicadores de sostenibilidad, como pueden ser las exclusiones normativas, regionales y de actividad, el voto por delegación, y trata de mejorar la huella ambiental.

Aunque podrán incluirse títulos ajenos al índice de referencia, la mayor parte de los títulos seleccionados con este enfoque pertenecerá al índice de referencia. El fondo podrá apartarse de forma limitada de las ponderaciones del índice de referencia. El fondo tiene como objetivo superar a largo plazo al índice de referencia, sin dejar de controlar el riesgo relativo, con la aplicación de límites (sobre monedas, países y sectores) respecto al grado de desviación frente al índice de referencia, lo que a su vez limitará la desviación de la rentabilidad frente a dicho índice. El índice de referencia es un índice ponderado del mercado exterior que no es coherente con los criterios ASG que fomenta el fondo.

CV del Gestor del fondo

Wilma de Groot es jefa de renta variable cuantitativa, jefa de inversión factorial en renta variable y Jefa Adjunta de Renta Variable Cuantitativa. Tiene a su cargo las estrategias de renta variable cuantitativa y está especializada en anomalías de precios de activos, construcción de cartera e integración de sostenibilidad. Ha publicado artículos en diversas publicaciones académicas, como el Journal of Impact and ESG Investing, el Journal of Banking and Finance, el Journal of International Money and Finance, el Journal of Empirical Finance y el Financial Analysts Journal. Es profesora visitante en varias universidades. Wilma se incorporó a Robeco en 2001 como analista cuantitativa. Es doctora en Finanzas por la Universidad Erasmo de Róterdam y realizó un máster en Econometría en la Universidad de Tilburgo. Es titular de la acreditación CFA®. Tim Dröge es gestor de cartera Quantitative Equities. Se encarga de gestionar estrategias cuantitativas core para las carteras Enhanced Indexing y Active Quant. Está especializado en la selección de títulos cuantitativa y en la construcción de la cartera. Anteriormente ha ocupado los cargos de gestor de carteras de inversión equilibradas y gestor de cuentas de clientes institucionales. Desde 2001 trabaja como gestor de cartera. Comenzó su carrera en Robeco en 1999. Posee un Máster en Economía de la Empresa por la Universidad Erasmo de Róterdam. Machiel Zwanenburg es gestor de cartera de renta variable cuantitativa. Se encarga de gestionar estrategias cuantitativas core para carteras Enhanced Indexing y Active Quant, y está especializado en la selección cuantitativa de acciones y en la construcción de cartera. Uno de sus campos de especialidad es la integración de la sostenibilidad en renta variable cuantitativa. Anteriormente trabajó como gestor de riesgos en RobecoSAM y como responsable de riesgos de carteras de clientes en Robeco. Se unió a Robeco en 1999 como integrante del equipo de análisis cuantitativo (Quant Research). Posee un máster en Econometría por la Universidad Erasmo de Róterdam y un máster en Económicas por la London School of Economics. Dean Walsh es gestor de cartera Quantitative Equities. Se encarga de gestionar estrategias cuantitativas core para las carteras Enhanced Indexing y Active Quant. Dean está especializado en la selección de títulos cuantitativa, la construcción de la cartera y la integración sostenible. Antes de incorporarse a Robeco en 2023, estuvo trabajando en Mercer Global Investments como gestor de cartera de divisas y como responsable de su unidad de Inteligencia de Carteras. En esta función, lideró el estudio cuantitativo, incluyendo labores sobre carteras de factores, inversión sostenible, alineación con el Acuerdo de París y gestión de riesgos. Se incorporó al sector en 2013 en JP Morgan. Dean tiene un máster Finanzas Cuantitativas de la University College de Dublín. Es titular de la acreditación CFA® y CAIA®. Han van der Boon es gestor de cartera de renta variable cuantitativa. Se encarga de gestionar estrategias cuantitativas core para carteras Enhanced Indexing y Active Quant, y está especializado en la selección cuantitativa de acciones y en la construcción de cartera. En el periodo de 2009-2018 trabajó como gestor técnico y operativo de carteras, especializado en renta variable. Se incorporó a Robeco en 1997 como responsable de control financiero. Posee un Máster en Administración de Empresas por la Universidad Erasmus de Róterdam. Vania Sulman es gestora de carteras de renta variable cuantitativa y se dedica a la gestión de estrategias Core Quant. Está especializada en selección de valores e integración de la sostenibilidad en carteras personalizadas. Se reincorporó a Robeco en 2022. Previamente, había trabajado como científica de datos durante tres años y, antes, como analista cuantitativa en Robeco, dedicada a la selección de valores mediante análisis cuantitativo. Se unió al sector y a Robeco en 2016. Tiene un máster (cum laude) en Finanzas Cuantitativas de la Universidad Erasmo de Róterdam.

Tratamiento fiscal del producto

El fondo está establecido en Luxemburgo y está sujeto a las regulaciones y leyes fiscales de Luxemburgo. El fondo no está obligado a pagar ningún impuesto sobre sociedades, ingresos, dividendos o plusvalías en Luxemburgo. El fondo está sujeto a un impuesto de suscripción anual ('taxe d'abonnement') en Luxemburgo, el cual asciende al 0,05% del valor liquidativo del fondo. Este impuesto está incluido en el valor liquidativo del fondo. El fondo puede usar en principio las redes de tratados de Luxemburgo para recuperar parcialmente cualquier retención fiscal sobre sus ingresos.

Tratamiento fiscal del inversor

Las consecuencias fiscales de la inversión en este fondo dependen de la situación personal del inversor. Para inversores privados residentes en los Países Bajos, el interés real y los ingresos sobre los dividendos o plusvalías recibidos por sus inversiones no son relevantes para fines fiscales. Cada año, los inversores pagan impuestos sobre el valor de sus activos netos a fecha 1 de enero, siempre y cuando dichos activos netos superen el capital exento de impuestos. Toda cantidad invertida en el fondo forma parte de los activos netos del inversor. Los inversores privados que residen fuera de los Países Bajos no tributarán en dicho país por sus inversiones en el fondo. Sin embargo, tales inversores podrían tributar en su país de residencia por cualquier ingreso derivado de la inversión en este fondo, de conformidad con la legislación fiscal nacional que sea de aplicación. Para las personas jurídicas o los inversores profesionales son de aplicación otras normas fiscales. Aconsejamos a los inversores que consulten con su asesor fiscal o financiero sobre las consecuencias fiscales de una inversión en este fondo en sus circunstancias específicas antes de decidir invertir en el mismo.

Imágenes de sostenibilidad

Las cifras que figuran en los gráficos de sostenibilidad se calculan para cada subfondo.

MSCI disclaimer

Fuente MSCI. MSCI no garantiza ni manifiesta de manera expresa ni implícita, ni asume responsabilidad alguna respecto a cualquiera de sus datos aquí incluidos. Los datos de MSCI no podrán ser redistribuidos ni utilizados como base para otros índices, títulos o productos financieros. MSCI no aprueba, suscribe, revisa ni elabora el presente informe. Ninguno de los datos de MSCI tienen la finalidad de asesorar en materia de inversión ni de realizar recomendación alguna (o de abstenerse de realizarla) relativa a cualquier decisión en materia de inversión, y no podrán ser considerados como tales.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza su precisión, integridad o actualización. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos serán responsables de las pérdidas o daños ocasionados por el uso de esta información. Rendimientos anteriores no son garantía de resultados futuros. Para más información sobre Morningstar, por favor consulte www.morningstar.com.

Aviso Legal

El presente documento ha sido preparado minuciosamente por Robeco Institutional Asset Management B.V. (Robeco). La información de esta publicación proviene de fuentes que son consideradas fiables. Robeco no es responsable de la exactitud o de la exhaustividad de los hechos, opiniones, expectativas y resultados referidos en la misma. Aunque en la elaboración de este documento se ha extremado la precaución, no aceptamos responsabilidad alguna por los daños de ningún tipo que se deriven de una información incorrecta o incompleta. Este documento está sujeto a cambios sin previo aviso. El valor de las inversiones puede fluctuar. Rendimientos anteriores no son garantía de resultados futuros. Si la divisa en que se expresa el rendimiento pasado difiere de la divisa del país en que usted reside, tenga en cuenta que debido a las fluctuaciones en los tipos de cambio, el rendimiento mostrado podría aumentar o disminuir al convertirlo a su divisa local. Salvo que se indique otra cosa, las rentabilidades figuran i) netas de comisiones vinculadas a precios de transacción y ii) con reinversión de dividendos. Para mayor información sobre los fondos, le remitimos al folleto y al documento de datos fundamentales. Estos están disponibles en las oficinas de Robeco, o a través del sitio web www.robeco.com. Los gastos corrientes mencionados en esta publicación constituyen los costes operativos, incluida comisión de gestión, comisión de servicio, taxe d'abonnement, comisión del depositario y comisiones bancarias, y se corresponden con los mencionados a la fecha de cierre del último informe anual del fondo. La información recogida en este documento está destinada exclusivamente a inversores profesionales, según el concepto que se atribuye a este término en la Ley de Supervisión Financiera neerlandesa (Wet financieel toezicht), o a personas autorizadas a recibir dicha información conforme a cualquier otra legislación aplicable. Robeco Institutional Asset Management B.V. posee licencia como gestor de OICVM y FIA de la Autoridad Neerlandesa para los Mercados Financieros de Ámsterdam.