

RobecoSAM Smart Mobility Equities F EUR

RobecoSAM Smart Mobility Equities es un fondo de gestión activa que invierte en empresas de todo el mundo que toman parte en la transformación y descarbonización del sector global del transporte. La selección de estos valores se basa en el análisis por fundamentales. El fondo tiene como objetivo la inversión sostenible, en el sentido del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. La estrategia integra criterios de sostenibilidad en el proceso de selección de valores, así como mediante una evaluación de la sostenibilidad por temas. La cartera se construye sobre la base de un universo de inversiones elegibles que incluye empresas cuyos modelos de negocio contribuyen a los objetivos de inversión temáticos. Para la evaluación en relación con los ODS relevantes, se utiliza un marco desarrollado internamente, del que se puede obtener más información en www.robeco.com/es/fortalezas/inversion-sostenible. El fondo también tiene como objetivo superar el rendimiento del índice.



Pieter Busscher CFA, Clément Chambouive, Giacomo Fumagalli
Gestor del fondo desde 01-08-2021

Rentabilidad

	Fondo	Índice
1 m	0,65%	3,42%
3 m	-2,62%	11,37%
Ytd	-2,62%	11,37%
1 año	-5,26%	25,86%
2 años	-1,96%	9,47%
3 años	-1,05%	11,71%
5 años	13,83%	12,95%
Desde 08-2018	10,37%	11,98%

Anualizado (para periodos superiores a un año)

Nota: pueden surgir diferencias de rentabilidad debido a los distintos periodos de medición del fondo y del índice. Para más información, véase la última página.

Rentabilidad por año natural

	Fondo	Índice
2023	12,37%	19,60%
2022	-21,25%	-12,78%
2021	19,86%	31,07%
2020	49,07%	6,33%
2019	39,09%	30,02%
2021-2023	1,98%	10,99%
2019-2023	17,07%	13,58%

Anualizado (años)

Índice

MSCI World Index TRN

Datos generales

Morningstar	★★★
Tipo de fondo	Renta Variable
Divisa	EUR
Tamaño del fondo	EUR 458.674.260
Tamaño de la clase de acción	EUR 47.535.124
Acciones rentables	272.688
Fecha de 1.ª cotización	29-10-2020
Fin del ejercicio contable	31-12
Gastos corrientes	1,01%
Valor liquidativo diario	Si
Pago de dividendo	Non
Ex ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Perfil de sostenibilidad

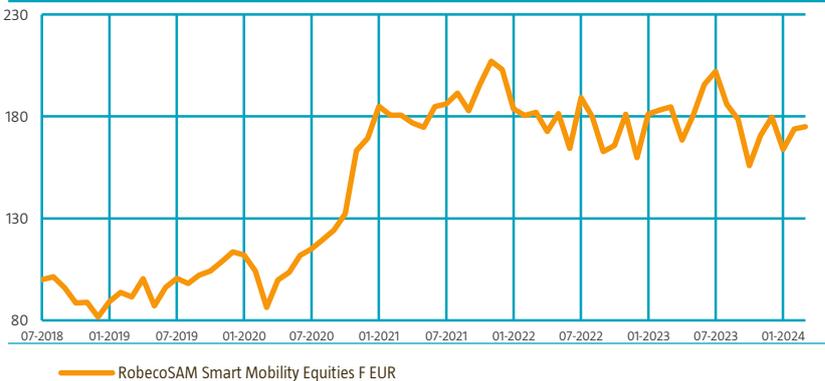
- Exclusiones+
- Integración ASG
- Votación
- Objetivo ASG
- Footprint target
- Mejor que el índice
- Universo objetivo



Para más información sobre exclusiones, consúltese <https://www.robeco.com/exclusions/>
Para más información sobre la metodología del universo objetivo, consúltese <https://www.robeco.com/si>

Rentabilidad

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



Rentabilidad

Según los precios de negociación, el rendimiento del fondo fue del 0,65%.

Las cifras del 4T de Delta Electronics se ajustaron a las previsiones. Los servidores de IA siguen siendo los principales motores del crecimiento, mientras que a corto plazo se prevé un crecimiento de los VE entre un 20 y 30%. Samsung SDI informó sobre sus planes de lanzamiento de células de batería a lo largo del mes. Aunque las células Gen 6 acabarán llegando antes de lo previsto, también se ha hablado de su producción de LFP en 2026, así como de los planes para las baterías de estado sólido a partir de 2027. Las primeras pruebas de una línea piloto indicaron una gran rentabilidad en densidad energética y carga. Tesla se depreció ante las previsiones de que el número de vehículos vendidos sería inferior al esperado para el trimestre. La empresa colabora con CATL para obtener licencias de equipos LFP en sus instalaciones de Nevada y producir células LFP económicas, aprovechando al mismo tiempo las subvenciones de la Ley de reducción de la inflación. Asimismo, la empresa sigue impulsando una versión actualizada de su sistema ADAS en su versión de IA de extremo a extremo (V12.3.X). XPeng registró unas fuertes ventas en marzo, del 99%, gracias a la aceleración del MPV X9, así como un fuerte aumento del sistema ADAS XNGP para aplicaciones urbanas.

Evolución del mercado

La tendencia Movilidad inteligente siguió creciendo, pues la industria automovilística avanza hacia la electrificación. El crecimiento de los NEV chinos durante marzo se sitúa muy por encima de las previsiones, con cifras de matriculaciones en torno al 45%. En el mercado chino, los VE han igualado sus precios o son incluso más baratos que los vehículos con motor de combustión interna, por lo que su coste total es mucho menor. En la UE, el crecimiento de los VE se mantuvo en febrero ligeramente por debajo del 10% para los BEV y del 25% para los híbridos, con unos resultados inferiores en Alemania tras la reducción de los incentivos el año pasado, mientras que Bélgica, Francia y los Países Bajos registraron buenos resultados.

Expectativas del gestor del fondo

Los fundamentales subyacentes (recogidos en los temas centrales que articulan la estrategia) son muy sólidos. Las inversiones de la estrategia siguen centradas en empresas tecnológicas con moats protectores sólidos y duraderos. Estas compañías se centran en el desarrollo de soluciones de electricidad de alto voltaje, electrónica de bajo voltaje y gestionadas por software, que permiten la electrificación, la conectividad y la conducción autónoma. Otras tecnologías habilitadoras clave son los sistemas de gestión de baterías, inversores de potencia e inteligencia artificial. La estrategia también seguirá buscando exposición al mercado de VE, así como a compañías de todo el mundo que contribuyen a desarrollar infraestructura para los mismos.

10 principales posiciones

Renesas es uno de los principales fabricantes de semiconductores con exposición al sector del automóvil. NXP es un fabricante líder de semiconductores centrado fundamentalmente en el mercado de la automoción. Delta Electronics lidera la producción de cargadores eléctricos. Analog Devices es una empresa líder en semiconductores. Schneider Electric se dedica a la gestión energética y la infraestructura de recarga.

Precio de transacción

31-03-24	EUR	174,94
High Ytd (02-01-24)	EUR	177,73
Cotización mínima ytd (17-01-24)	EUR	163,68

Comisiones

Comisión de gestión	0,75%
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, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Irlanda, Liechtenstein, Países Bajos, Noruega, Singapur, España, Suecia, Suiza, Reino Unido

Política de divisas

El fondo puede adoptar una política de gestión monetaria activa para generar rentabilidad adicional, así como realizar operaciones de cobertura de divisas.

Gestión del riesgo

La gestión del riesgo está plenamente integrada dentro del proceso de inversión para garantizar que las posiciones cumplan en todo momento las directrices de inversión.

Política de dividendo

En principio, el fondo no tiene previsto distribuir dividendos, por lo que el precio de su acción refleja tanto los ingresos generados por el mismo como su rentabilidad global.

Códigos del fondo

ISIN	LU2145465824
Bloomberg	RSSMEFE LX
WKN	A2QD29
Valoren	55738694

10 principales posiciones

Intereses

Renesas Electronics Corp
NXP Semiconductors NV
Delta Electronics Inc

Analog Devices Inc
Schneider Electric SE
QUALCOMM Inc
TE Connectivity Ltd

Infineon Technologies AG
BYD Co Ltd
Texas Instruments Inc
Total

Sector	%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,78
Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,60
Electronic Equipment, Instruments & Components	4,48
Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,45
Equipos Eléctricos	4,43
Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,38
Electronic Equipment, Instruments & Components	4,28
Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,22
Automóviles	4,15
Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,90
Total	43,66

Top 10/20/30 porcentaje

TOP 10	43,66%
TOP 20	72,60%
TOP 30	90,09%

Estadísticas

	3 años	5 años
Tracking error expost (%)	16,29	17,34
Information ratio	-0,73	0,12
Sharpe Ratio	-0,06	0,54
Alpha (%)	-12,88	-0,66
Beta	1,43	1,38
Desviación estándar	24,98	26,84
Máx. ganancia mensual (%)	14,73	23,29
Máx. pérdida mensual (%)	-12,72	-16,93

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

Hit ratio

	3 años	5 años
Meses de resultados superiores	17	34
% de éxito	47,2	56,7
Meses de mercado alcista	22	38
Meses de resultados superiores en periodo alcista	14	26
% de éxito en periodos alcistas	63,6	68,4
Meses de mercado bajista	14	22
Months Outperformance Bear	3	8
% de éxito en mercados bajistas	21,4	36,4

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

Cambios

La rentabilidad mostrada para esta clase de acciones es anterior a su fecha de lanzamiento. El fondo absorbió al Multipartner SICAV - RobecoSAM Smart Mobility Fund en la fecha de lanzamiento de esta clase de acciones. La rentabilidad anterior a la fecha de lanzamiento se simula en base a la rentabilidad pasada del fondo absorbido, que tenía una política de inversión similar y aplicaba unos gastos iguales o parecidos.

Distribución de activos

Asset allocation	
Equity	98,2%
Efectivo	1,8%

Distribución del sector

El fondo invierte en empresas con exposición al crecimiento estructural del tema de movilidad inteligente. Por tanto, la cartera invierte sobre todo en empresas del sector tecnológico, seguido de los sectores industrial y de consumo discrecional.

Distribución del sector		Deviation index
Semiconductors & Semiconductor Equipment	41,3%	33,0%
Equipos Eléctricos	19,9%	18,9%
Electronic Equipment, Instruments & Components	16,0%	15,2%
Automóviles	9,2%	7,2%
Productos Químicos	5,2%	3,2%
Software	2,4%	-5,9%
Maquinarias	1,8%	-0,3%
Bienes de Uso Doméstico Duradero	1,4%	0,9%
Componentes de Automóviles	1,2%	0,9%
Leisure Products	1,1%	1,0%
Hoteles, Restaurantes y Recreación	0,6%	-1,4%
Petroleo, Gas y Combustibles	0,0%	-4,2%
Otros	0,0%	-68,7%

Distribución regional

El fondo invierte en todo el mundo. La exposición se concentra en acciones de EE.UU., seguida de la zona euro, Japón, Taiwán, Corea del Sur y Suiza.

Distribución regional		Deviation index
América	43,7%	-30,3%
Asia	33,9%	25,0%
Europa	22,4%	5,4%
Middle East	0,0%	-0,2%

Distribución de divisas

El fondo no mantiene coberturas en divisas. Esto significa que la distribución por divisas refleja las inversiones del fondo.

Distribución de divisas		Deviation index
Dólar Estadounidense	44,3%	-26,7%
Euro	13,7%	4,9%
Yen japonés	11,7%	5,6%
Dólar Nuevo de Taiwán	7,6%	7,6%
Won Coreano	5,8%	5,8%
Dólar de Hong Kong	5,6%	5,2%
Franco Suizo	3,9%	1,5%
Peso Chileno	3,6%	3,6%
Renminbi Yuan	2,6%	2,6%
Libra Esterlina	0,7%	-3,1%
Dólar Canadiense	0,4%	-2,7%
Norwegian Kroner	0,0%	-0,2%
Otros	0,0%	-4,1%

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 objetivo de inversión sostenible del fondo es apoyar la transformación y la descarbonización del sector del transporte en todo el mundo. La transformación y descarbonización del sector de transporte global y su sostenibilidad se incorporan al proceso de inversión mediante la definición de un universo objetivo, además de mediante exclusiones, con la integración de criterios ASG, con un objetivo de huella de carbono y con el ejercicio de los derechos de voto. El fondo solo invierte en empresas que se ajustan significativamente a un tema conforme a la metodología de universos temáticos de Robeco. Aplicando un proceso de cribado según un marco para los ODS desarrollado internamente por Robeco y la política de exclusión de Robeco, el fondo no invierte en emisores que causan un impacto negativo en los ODS, que incumplen normas internacionales o cuyos productos se han considerado controvertidos. Se integran factores ASG financieramente relevantes en el análisis fundamental de inversiones bottom-up para evaluar riesgos y oportunidades ASG existentes y potenciales. La huella de carbono ponderada del fondo será igual o mejor que la de su índice de referencia de transición climática. Además, cuando un emisor de valores sea señalado en la supervisión continua por infringir normas internacionales, el emisor será objeto de 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.

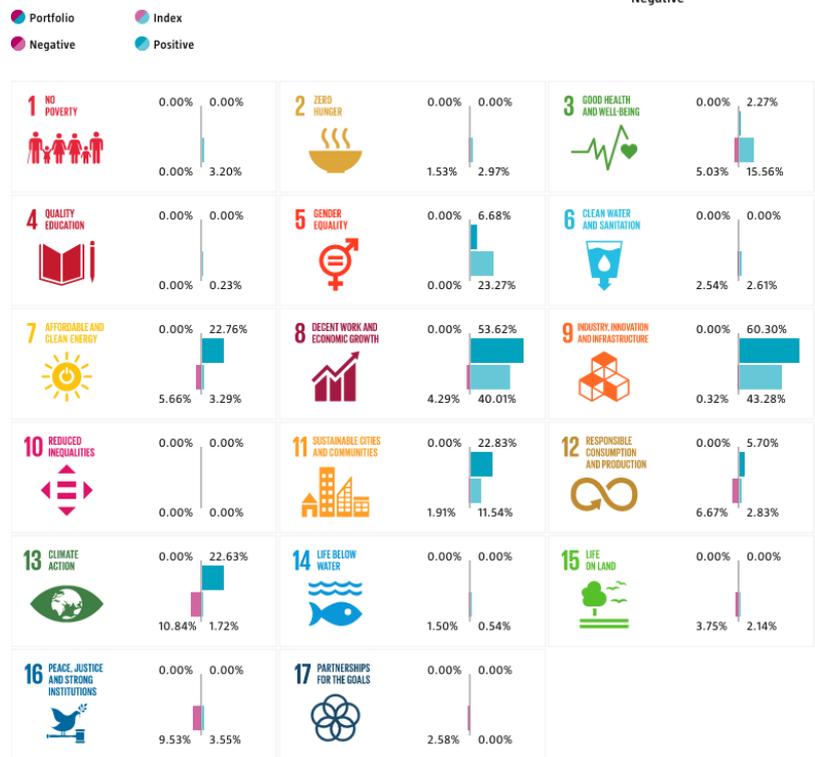
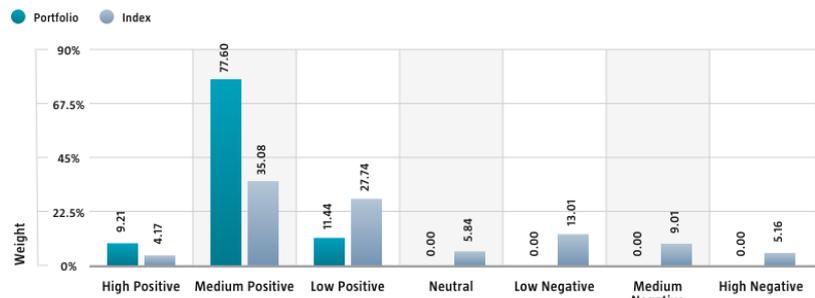
Las siguientes secciones muestran las métricas ASG para este fondo, junto con una breve descripción. Para más información, consulte la información relativa a la sostenibilidad.

El índice empleado para todos los gráficos de sostenibilidad se basa en MSCI World Index TRN.

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.

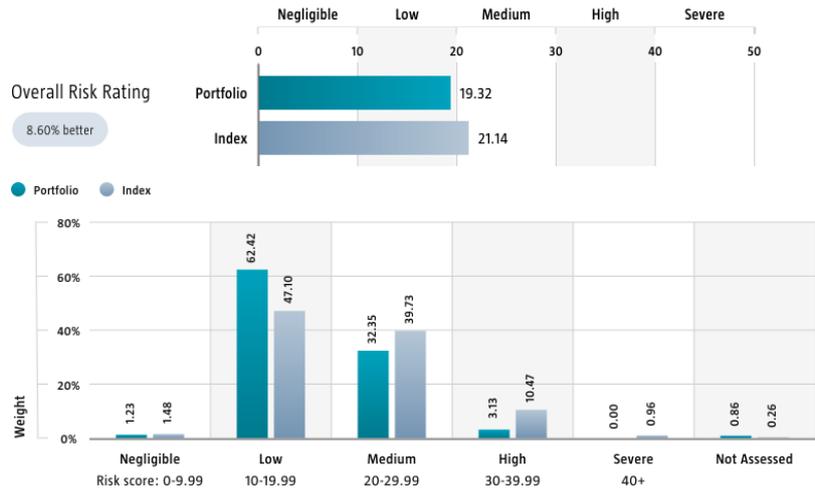
El uso de los logotipos e iconos de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS), incluida la rueda de colores, se hace solo con fines ilustrativos y explicativos, y no debe interpretarse como un respaldo de las Naciones Unidas a esta entidad, ni a los productos o servicios que se mencionan en el presente documento. Por lo tanto, las opiniones o interpretaciones que se expresan en este documento no reflejan la opinión ni las interpretaciones de las Naciones Unidas.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainability 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.



* 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.

Implicación

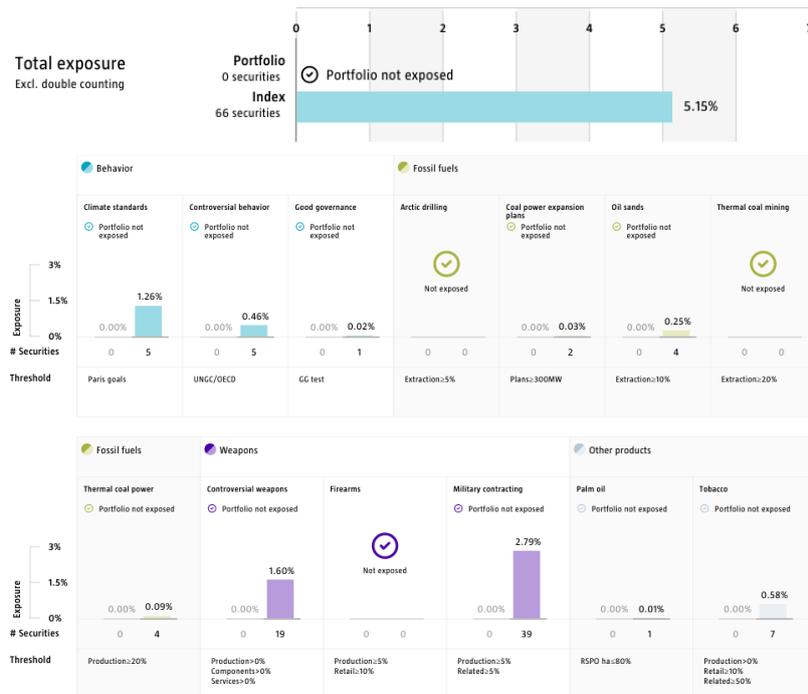
Robeco distingue entre tres tipos de compromiso. El compromiso de Valor se orienta a cuestiones a largo plazo que son financieramente relevantes o que causan impactos adversos sobre la sostenibilidad. Los temas se dividen entre Ambientales, Sociales, de Gobernanza o sobre Votación. El compromiso con 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	# actividades with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	19.76%	8	26
Environmental	4.77%	2	4
Social	3.39%	1	3
Governance	7.53%	3	11
Sustainable Development Goals	3.70%	1	6
Voting Related	4.72%	2	2
Enhanced	0.00%	0	0

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, RSPD (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Política de inversión

RobecoSAM Smart Mobility Equities es un fondo de gestión activa que invierte en empresas de todo el mundo que toman parte en la transformación y descarbonización del sector global del transporte. La selección de estos valores se basa en el análisis por fundamentales. El fondo tiene como objetivo la inversión sostenible, en el sentido del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. La estrategia integra criterios de sostenibilidad en el proceso de selección de valores, así como mediante una evaluación de la sostenibilidad por temas. La cartera se construye sobre la base de un universo de inversiones elegibles que incluye empresas cuyos modelos de negocio contribuyen a los objetivos de inversión temáticos. Para la evaluación en relación con los ODS relevantes, se utiliza un marco desarrollado internamente, del que se puede obtener más información en www.robeco.com/es/fortalezas/inversion-sostenible. El fondo también tiene como objetivo superar el rendimiento del índice.

El fondo tiene como objetivo la inversión sostenible en el marco del artículo 9 del Reglamento europeo sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. El fondo fomenta la descarbonización del sector del transporte en el mundo mediante inversiones en electrificación, invirtiendo en empresas que promueven los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS): Energía asequible y no contaminante, Trabajo decente y crecimiento económico, Industria, innovación e infraestructura, Ciudades y comunidades sostenibles, y Acción por el clima. El fondo integra factores ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) en el proceso inversor y aplica indicadores de sostenibilidad, como pueden ser la política de buen gobierno de Robeco, las exclusiones normativas, regionales y de actividad, el objetivo de reducción de carbono o el voto por delegación.

Aunque podrán incluirse títulos ajenos al índice de referencia, la mayor parte de los títulos seleccionados pertenecerá al índice de referencia. Aunque la política de inversión no está condicionada por un índice de referencia, el fondo podría utilizar uno a efectos comparativos. El fondo podrá apartarse significativamente de las ponderaciones por emisor, país y sector del índice de referencia. La desviación frente al índice de referencia no está sometida a restricciones. El índice de referencia es un índice ponderado del mercado exterior que no es coherente con el objetivo de sostenibilidad del fondo. Para controlar su perfil de carbono, el Subfondo utilizará un índice de referencia de transición climática a medida. Este índice de referencia de transición climática a medida es compatible con el objetivo de inversión sostenible baja en carbono del Subfondo. Se diferencia de un índice del mercado exterior en que este último no tiene en cuenta ningún criterio conforme al Acuerdo de París sobre reducción de emisiones de gases de efecto invernadero y exclusiones relacionadas. La metodología empleada para el cálculo del índice se puede consultar en el sitio web <https://www.robeco.com/docm/smart-climate-transition-benchmark-methodology.pdf>

CV del Gestor del fondo

Pieter Busscher es gestor de cartera de las estrategias RobecoSAM Smart Materials Equities y RobecoSAM Smart Mobility Equities y miembro del equipo de inversión temática. Empezó su carrera en Robeco en 2007 haciendo una sustitución como gestor de cartera para la estrategia Sustainable Water. Pieter se convirtió en 2009 en gestor de cartera de la estrategia Smart Materials, así como en asistente del gestor de cartera de la estrategia Smart Mobility a su lanzamiento en 2018, y asumió las responsabilidades de gestión de cartera en 2021. Comenzó su carrera en Credit Suisse Asset Management en Zúrich en 2006. Estudió Administración de Empresas Internacionales en la Escuela de Negocios de Róterdam (RSM) de la Universidad Erasmo de Róterdam (licenciatura), y Banca y Finanzas en la Universidad de St. Gallen (máster). Además, posee la acreditación de analista financiero CFA®. Clément Chamboulive es cogestor de cartera de la estrategia RobecoSAM Smart Mobility Equities y miembro del equipo de inversión temática. Antes de incorporarse en 2021, trabajaba en la empresa de inversión suiza 2Xideas, donde ejercía de analista de renta variable especializado en tecnología y semiconductores. Anteriormente fundó y dirigió Kerra GmbH, un proveedor de investigación y análisis independientes para entidades de los sectores público y privado. Antes trabajó cuatro años en Baillie Gifford como analista/gestor de inversiones en diferentes segmentos, donde empezó su carrera en 2011. Clément es licenciado (con honores) por la Universidad de Edimburgo y posee un máster por la ETH de Zúrich, en ambos casos en Física. Giacomo Fumagalli es cogestor de cartera de la estrategia RobecoSAM Smart Mobility Equities, y se ocupa además del análisis temático del equipo de inversión temática. Antes de incorporarse a Robeco en 2019, trabajó en Lemanik SA, una sociedad de gestión de inversiones ubicada en Lugano, donde formó parte del equipo de renta variable italiana que gestionaba dos fondos de inversión centrados en valores italianos. Anteriormente, trabajó como gestor de cartera junior para Credit Suisse en Milán, donde en 2012 comienza su carrera cubriendo renta variable europea para mandatos discrecionales UHNWI, además de ser gestor de cartera adjunto del fondo de inversión CS Equity Italy. Giacomo tiene un máster en Finanzas por la Universidad Bocconi de Milán, así como un máster en Contabilidad e Intervención por la Escuela de Gestión de Róterdam (Universidad Erasmus). Es titular de la acreditación CFA®.

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.

Febelfin disclaimer

La concesión de esta certificación al subfondo no significa que este satisfaga los objetivos de sostenibilidad de usted, o que la certificación cumpla con lo establecido en posibles normas nacionales o europeas futuras. La certificación obtenida es válida durante un año y es objeto de revisión anual. Puede obtenerse información adicional sobre este distintivo en www.towardssustainability.be.



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.