

RobecoSAM Smart Energy Equities D USD

RobecoSAM Smart Energy Equities es un fondo de gestión activa que invierte en empresas de todo el mundo que ofrecen tecnologías para producción y distribución de energías limpias, infraestructuras de gestión de la energía y eficiencia energética. La selección de estos valores se basa en el análisis por fundamentales. El objetivo del fondo es superar el rendimiento del índice. 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. El fondo también tiene como objetivo superar el rendimiento del índice. 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.



Roman Boner, Michael Studer PhD, Sanaa Hakim
Gestor del fondo desde 01-08-2021

Rentabilidad

	Fondo	Índice
1 m	9,31%	4,24%
3 m	12,81%	10,67%
Ytd	1,59%	5,49%
1 año	3,47%	24,96%
2 años	1,40%	7,61%
3 años	0,65%	8,64%
5 años	15,14%	11,66%
10 años	9,42%	9,06%
Since 10-2006	6,87%	7,27%

Annualizado (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	12,84%	23,79%
2022	-21,54%	-18,14%
2021	17,95%	21,82%
2020	58,70%	15,90%
2019	40,28%	27,67%
2021-2023	1,45%	7,27%
2019-2023	18,38%	12,80%

Annualizado (años)

Índice

MSCI World Index TRN

Datos generales

Morningstar	★★★★★
Tipo de fondo	Renta Variable
Divisa	USD
Tamaño del fondo	USD 3.408.161.640
Tamaño de la clase de acción	USD 235.065.210
Acciones rentables	3.965.454
Fecha de 1.ª cotización	29-10-2020
Fin del ejercicio contable	31-12
Gastos corrientes	1,72%
Valor liquidativo diario	Si
Pago de dividendo	Non
Ex ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

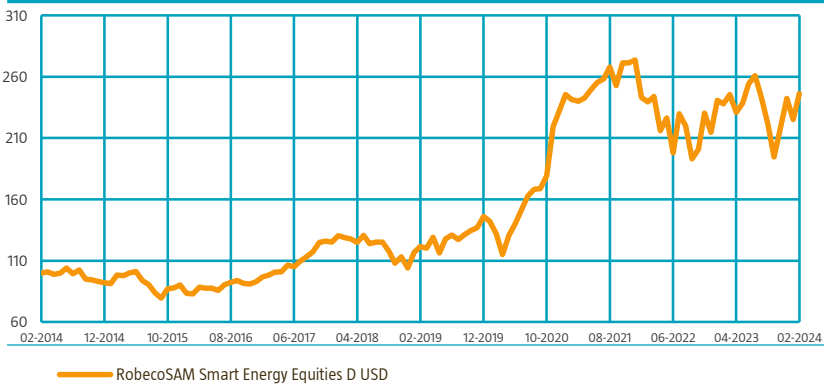
Perfil de sostenibilidad

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



Rentabilidad

Indexed value (until 29-02-2024) - Fuente: Robeco



Rentabilidad

Según los precios de negociación, el rendimiento del fondo fue del 9,31%.

El clúster de Eficiencia energética superó a los demás, siendo el Big Data el que obtuvo mejores resultados. La cotización de ARM se duplicó debido a los buenos resultados y a unas previsiones alcistas. Vertiv aprovechó la demanda de centros de datos impulsada por las soluciones de IA. Sin embargo, la empresa de fibra óptica Lumentum tuvo dificultades debido a la transición de productos y a la débil demanda de telecomunicaciones. Edificios energéticamente eficientes registró un rendimiento positivo de Carlisle, mientras que los resultados de Procesos industriales fueron dispares, con un buen comportamiento de Regal Rexnord y una decepción de Nordic Semiconductor. El grupo de Distribución de energía se colocó en segundo lugar, con una contribución positiva de Itron (medición inteligente) y Quanta Services (inversiones en redes y energías renovables). El grupo de Gestión de la Energía ofreció contribuciones positivas, pero fue ligeramente inferior a la rentabilidad global del fondo. En particular, el subgrupo de Almacenamiento de energía mejoró debido a la recuperación de Albemarle a raíz de los comentarios de la dirección sobre los precios del litio. El grupo de Energías renovables obtuvo peores resultados a causa de la subida de tipos y los escasos beneficios del 4T. First Solar aprovechó la relocalización en EE.UU. y la solidez de los precios.

Evolución del mercado

Los mercados de renta variable continuaron subiendo en febrero, con varios índices batiendo nuevos máximos históricos. Las principales tecnológicas de EE.UU. volvieron a impulsar la rentabilidad, después de que NVIDIA, líder en IA, presentara otro trimestre sobresaliente. Sin embargo, a diferencia de enero, el repunte del mercado de renta variable se amplió a más sectores y regiones. El STOXX 600 de Europa alcanzó un nuevo máximo histórico, mientras que en Asia, Japón y Taiwán obtuvieron nuevos récords. Los datos económicos de EE.UU., más sólidos de lo esperado, sumados a los datos de inflación, más elevados de lo previsto, llevaron a los inversores a descartar recortes de tipos en el primer semestre del año. Los tipos de interés de las letras del Tesoro a 10 años rebotaron desde menos del 4% hasta alrededor del 4,25%. No obstante, el impacto sobre el rendimiento de los mercados de renta variable fue limitado. En febrero, el USD se fortaleció frente a la mayoría de las divisas.

Expectativas del gestor del fondo

La inflación en Norteamérica y Europa prosiguió su senda descendente, y se aproxima a niveles más aceptables. No obstante, también es posible que la inflación se mantenga un poco más por encima de los objetivos de los bancos centrales. Aun así, los tipos de interés a largo han empezado a bajar desde sus máximos de 2023, pero repuntó ligeramente en febrero. Afectado por la subida de los tipos de interés, el sector de energías renovables ofrece unos niveles de entrada interesantes. El sector de semiconductores se acerca a un fondo cíclico, con la tendencia del coche eléctrico como revulsivo del contenido en semiconductores. Las empresas industriales están normalizando sus cadenas de suministro tras la pandemia, y los abultados pedidos pendientes impulsan el crecimiento de los ingresos. El temor a los tipos de interés puede deparar nuevas oportunidades en el sector industrial. Las perspectivas de beneficios para 2024 se mantienen favorables, incluso con un telón de fondo macroeconómico más adverso, pues los elevados precios de la energía y la necesidad de independencia energética sirven de acicate para la inversión en tecnologías de energía inteligente. El aumento del precio del carbono y la mayor claridad del marco regulador impulsan la descarbonización. La estrategia sigue centrada en las energías renovables, los proveedores de redes inteligentes, la gestión de la energía y las empresas de baterías.

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>

10 principales posiciones

ARM Holdings es líder en el diseño de chips semiconductores de bajo consumo, Vertiv ofrece sistemas de refrigeración y gestión eléctrica de centros de datos, mientras que Marvell se especializa en redes semipersonalizadas, almacenamiento y soluciones de centros de datos para un procesamiento energéticamente eficiente, las 3 empresas pertenecen al subgrupo de Big Data de Eficiencia energética. Monolithic Power Systems, en el conglomerado Gestión de energía, ofrece soluciones de potencia basadas en semiconductores. Quanta Services es el mayor y principal contratista estadounidense especializado en T&D eléctrica y forma parte del grupo Distribución de energía.

Precio de transacción

29-02-24	USD	59,28
High Ytd (29-02-24)	USD	59,28
Cotización mínima ytd (17-01-24)	USD	53,16

Comisiones

Comisión de gestión	1,50%
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 emisiónCapital variable
UCITS V (instituciones de SiSi
inversión colectiva en valores transferibles)
Clase de acciónD USD
El fondo es un subfondo de Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Registros

Austria, Bélgica, Finlandia, Francia, Alemania, Irlanda, Liechtenstein, Países Bajos, Singapur, España, Suecia, Suiza, Reino Unido

Política de divisas

El fondo puede realizar transacciones de cobertura de divisas. Por lo general, no se aplica una cobertura cambiaria.

Gestión del riesgo

La gestión de riesgos está completamente integrada en el proceso de inversión para garantizar que las posiciones sigan siempre las directrices predefinidas.

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	LU2145461914
Bloomberg	RSSEEDU LX
WKN	A2QD2S
Valoren	55777949

10 principales posiciones

Intereses	Sector	%
ARM Holdings PLC ADR	Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,74
Vertiv Holdings Co	Equipos Eléctricos	4,36
Monolithic Power Systems Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,34
Quanta Services Inc	Construcción e Ingeniería	4,30
Marvell Technology Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,21
Carlisle Cos Inc	Productos de Construcción	3,97
Schneider Electric SE	Equipos Eléctricos	3,94
Infineon Technologies AG	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,78
PTC Inc	Software	3,47
Regal Rexnord Corp	Equipos Eléctricos	3,40
Total		40,52

Top 10/20/30 porcentaje

TOP 10	40,52%
TOP 20	69,41%
TOP 30	86,73%

Estadísticas

	3 años	5 años
Tracking error expost (%)	14,88	14,47
Information ratio	-0,42	0,38
Sharpe Ratio	-0,01	0,56
Alpha (%)	-6,38	3,72
Beta	1,41	1,30
Desviación estándar	27,31	26,97
Máx. ganancia mensual (%)	15,94	22,22
Máx. pérdida mensual (%)	-12,35	-12,86

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

Hit ratio

	3 años	5 años
Meses de resultados superiores	18	35
% de éxito	50,0	58,3
Meses de mercado alcista	22	38
Meses de resultados superiores en periodo alcista	13	25
% de éxito en periodos alcistas	59,1	65,8
Meses de mercado bajista	14	22
Months Outperformance Bear	5	10
% de éxito en mercados bajistas	35,7	45,5

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 Energy 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		98,4%
Efectivo		1,6%

Distribución del sector

El fondo invierte en compañías con exposición a tendencias estructurales de crecimiento dentro del tema ‘energía inteligente’. En consecuencia, la cartera está invertida especialmente en compañías del sector tecnológico, seguidas de industria y servicios públicos.

Distribución del sector		Deviation index	
Semiconductors & Semiconductor Equipment	32,8%		24,9%
Equipos Eléctricos	24,0%		23,0%
Software	8,6%		0,1%
Suministro Eléctrico	6,8%		5,4%
Construcción e Ingeniería	5,3%		5,0%
Independent Power and Renewable Electricity	4,9%		4,8%
Electronic Equipment, Instruments & Components	4,8%		4,0%
Productos de Construcción	4,8%		4,1%
Productos Químicos	4,1%		2,2%
Automóviles	2,0%		-0,1%
Equipo de Comunicaciones	1,3%		0,7%
Maquinarias	0,5%		-1,6%
Otros	0,0%		-72,5%

Distribución regional

El fondo invierte en todo el mundo. La mayor exposición se encuentra en acciones norteamericanas, seguidas de las europeas y las de Asia-Pacífico.

Distribución regional		Deviation index	
América	62,9%		-11,0%
Europa	28,3%		11,4%
Asia	8,9%		-0,1%
Middle East	0,0%		-0,2%

Distribución de divisas

La cartera no utiliza en sí misma cobertura en divisas. Esto significa que, para una clase de acciones sin cobertura, la asignación monetaria se deriva de las inversiones de la cartera. Para una clase de acciones con cobertura, la asignación monetaria refleja la cobertura en divisas.

Distribución de divisas		Deviation index	
Dólar Estadounidense	62,6%		-8,4%
Euro	16,6%		7,8%
Dólar Canadiense	5,6%		2,6%
Yen japonés	5,3%		-0,9%
Libra Esterlina	3,1%		-0,6%
Dólar de Hong Kong	2,0%		1,5%
Corona Danesa	1,9%		1,0%
Dólar Nuevo de Taiwán	1,4%		1,4%
Norwegian Kroner	1,2%		1,0%
Franco Suizo	0,2%		-2,3%
Dólar Australiano	0,0%		-1,9%
Otros	0,0%		-1,3%

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

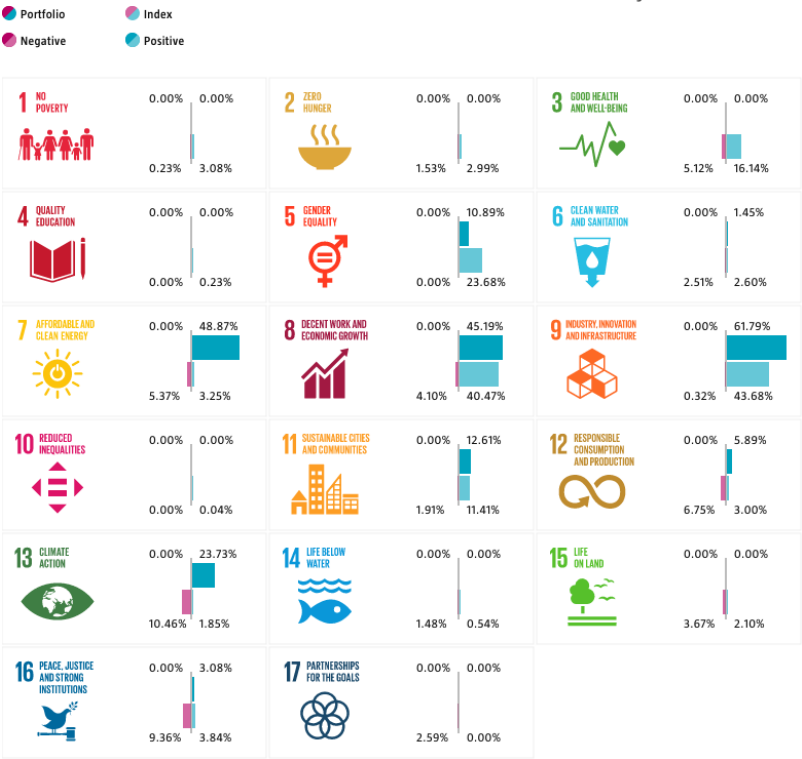
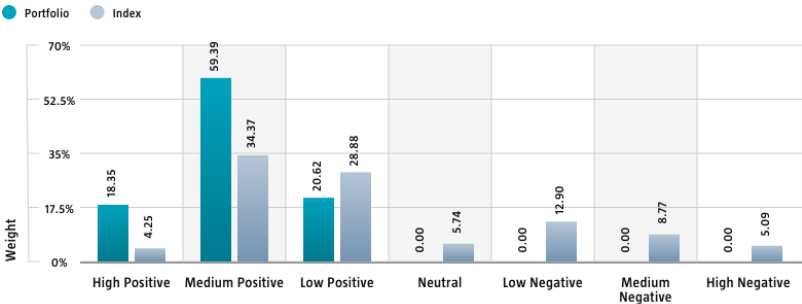
El objetivo de inversión sostenible del fondo es impulsar la transformación y la descarbonización del sector energético en todo el mundo. La transformación y descarbonización del sector de transporte global y su sostenibilidad se incorporan al proceso de inversión mediante la definición de un universo 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.

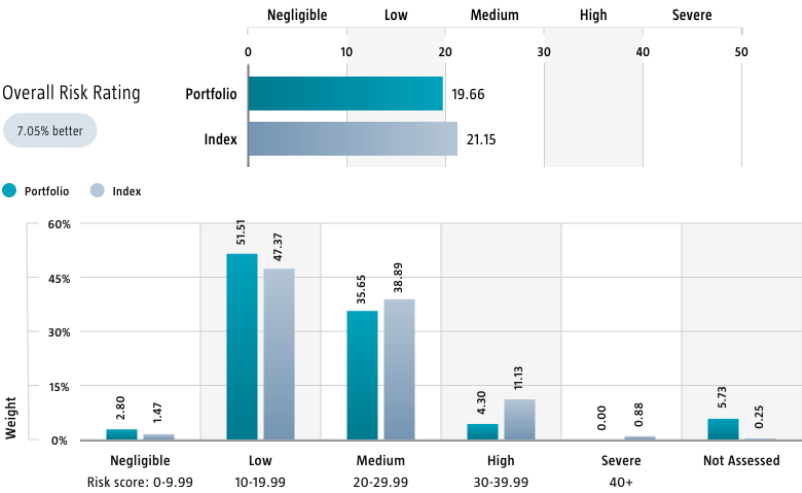
El uso de los logotipos e iconos de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS), incluida la rueda de colores, se hace solo con fines ilustrativos y explicativos, y no debe interpretarse como un respaldo de las Naciones Unidas a esta entidad, ni a los productos o servicios que 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.

Sustainalytics ESG Risk Rating

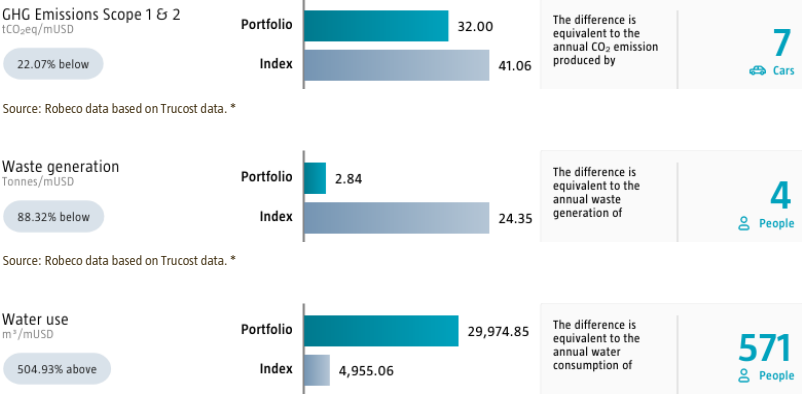
El gráfico de rating de riesgo ASG de la cartera según Sustainalytics muestra el rating de riesgo ASG de la cartera. Se calcula multiplicando el rating de riesgo ASG de Sustainalytics de cada componente de la cartera por su correspondiente peso en la cartera. El gráfico de distribución entre los niveles 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.



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.

Implicación

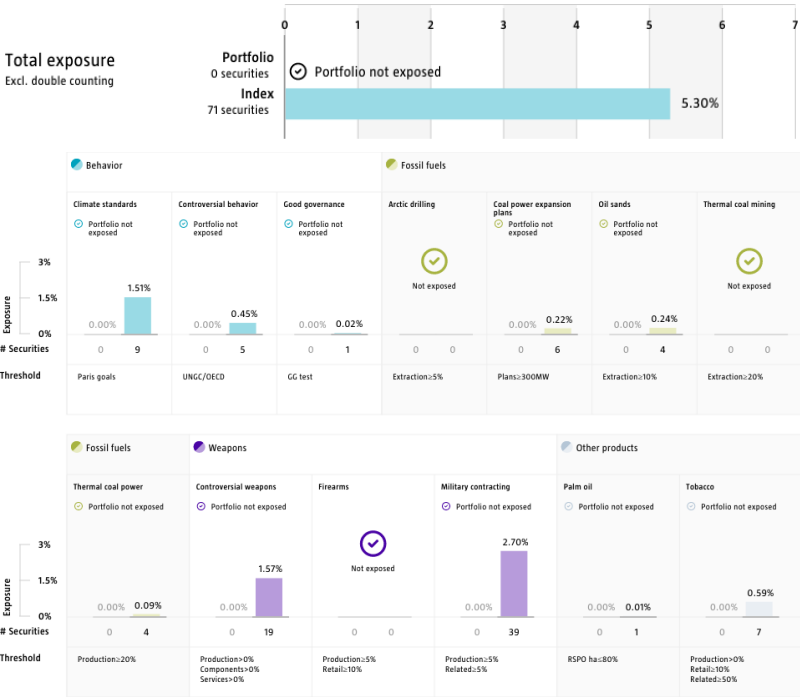
Robeco distingue entre tres tipos de compromiso. El compromiso de Valor se orienta a cuestiones a largo plazo que son financieramente relevantes o que causan impactos adversos sobre la sostenibilidad. Los temas se dividen entre Ambientales, Sociales, de Gobernanza o sobre Votación. El compromiso con 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)	6.62%	4	17
Environmental	0.00%	0	0
Social	1.92%	2	9
Governance	3.88%	1	4
Sustainable Development Goals	0.83%	1	4
Voting Related	0.00%	0	0
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, 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

RobecoSAM Smart Energy Equities es un fondo de gestión activa que invierte en empresas de todo el mundo que ofrecen tecnologías para producción y distribución de energías limpias, infraestructuras de gestión de la energía y eficiencia energética. La selección de estos valores se basa en el análisis por fundamentales. El objetivo del fondo es superar el rendimiento del índice. 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. El fondo también tiene como objetivo superar el rendimiento del índice. 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 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 energético mundial invirtiendo en fuentes de energía limpias, productos e infraestructuras de consumo energético eficiente y electrificación de los sectores industrial, de transporte y de calefacción. Para ello, invierte en empresas que promueven los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS): Objetivo de 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 gobierno corporativo) en el proceso de inversión y aplica la Política de buen gobierno de Robeco. El fondo aplica indicadores de sostenibilidad, como pueden ser las exclusiones normativas, regionales y de actividad, los objetivos de reducción del carbono y 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

Roman Boner es gestor de cartera de la estrategia RobecoSAM Smart Energy Equities y se ocupa además del análisis temático del equipo de inversión temática. Antes de unirse a Robeco en el año 2021, fue Gestor de Cartera Jefe en Woodman Asset Management. Con anterioridad había trabajado seis años en Swisscanto (posteriormente parte de Zurich Kantonalbank), donde fue gestor de cartera jefe de un fondo de renta variable global, y cogestor del fondo temático Global Water y Climate. La carrera profesional de Roman se inició en 1996 en UBS, para quien trabajó en distintas divisiones, como las de Banca Privada, Gestión de Activos y Trading. En 2003 se convirtió en gestor de cartera en UBS Global Asset Management, centrándose a partir de 2005 en estrategias temáticas de renta variable sostenible, como las cuentas de Eficiencia Energética y Cambio Climático. Roman tiene el título de Economía y Administración de Empresas por la Universidad de Ciencias Aplicadas de Zúrich y la acreditación de analista financiero CFA®. Michael Studer es cogestor de cartera de la estrategia RobecoSAM Smart Energy Equities y se ocupa además del análisis temático del equipo de inversión temática. Antes de incorporarse a Robeco en 2021 colaboró tres años con Acoro Asset Management, donde fue gestor de inversiones especializado en el sector de TI (semiconductores, software e Internet). Previamente había trabajado como analista senior de renta variable especializado en TI en Julius Bär y Bank J. Safra Sarasin, y como analista bursátil para clientes en Bank am Bellevue, con una experiencia total de 10 años. Su carrera profesional se inició en 2007, como consultor de estrategia y operaciones del sector de servicios financieros en Deloitte. Michael es doctor en Contabilidad e Intervención y tiene un máster en Gestión de Tecnología e Información por la Universidad de St Gallen (HSG), además de poseer un Master en Gestión Internacional de la Community of European Management Schools (CEMS). También cursó estudios en el Rensselaer Polytechnic Institute (RPI) de Troy, Nueva York (USA). Sanaa Hakim es cogestora de cartera de la estrategia RobecoSAM Smart Energy Equities y se ocupa además del análisis temático del equipo de inversión temática. Antes de su incorporación en 2022 fue analista de renta variable global para Independent Franchise Partners en Londres. Previamente, trabajó 6 años en Capital Group, primero como asociada de inversiones abarcando los mercados emergentes y más tarde como asociada de análisis de renta variable en consumo global y valores europeos de mediana capitalización. Inició su carrera profesional en 2011 con Ernst & Young en seguros y asesoramiento. Sanaa obtuvo su MBA en la Universidad de Chicago Booth y un máster en Mercados Financieros y Gestión de la EDHEC Business School.

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.

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 objeto del presente documento es proporcionar a los clientes o potenciales clientes de Robeco Institutional Asset Management BV, Sucursal en España, información sobre las posibilidades específicas ofrecidas por los fondos de Robeco, sin que, en ningún caso, deba considerarse una invitación a comprar o vender título o producto de inversión alguno. Las decisiones de inversión deben basarse en el folleto correspondiente, que puede encontrarse en www.robeco.com. Cualquier información contenida en el presente documento que no sea información facilitada directamente por Robeco está expresamente identificada como tal y, aunque proviene de fuentes de información consideradas fiables, no se ofrece garantía, implícita o explícita, en cuanto a su certeza. El valor de su inversión puede fluctuar, no pudiendo considerarse los comportamientos pasados como indicativos de futuros resultados. Robeco Institutional Asset Management BV, Sucursal en España, está inscrita en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de sucursales de empresas de servicios de inversión del Espacio Económico Europeo, con el número 24.