

Robeco Smart Energy F EUR

Robeco Smart Energy es un subfondo de gestión activa que invierte en compañías 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 Subfondo es lograr una rentabilidad superior a la del índice. El Subfondo 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 objetivo del Subfondo también es lograr una rentabilidad superior a la del índice. La estrategia integra criterios de sostenibilidad en el proceso de selección de valores, así como 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	5,76%	0,89%
3 m	13,54%	2,58%
Ytd	0,40%	-3,43%
1 año	2,55%	6,15%
2 años	2,47%	13,96%
3 años	9,22%	13,83%
5 años	13,21%	13,54%
10 años	11,91%	10,08%
Desde 07-2012	10,84%	11,78%

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

Indexed value (until 30-06-2025) - Fuente: Robeco



Rentabilidad por año natural

	Fondo	Índice
2024	10,76%	26,60%
2023	9,82%	19,60%
2022	-15,76%	-12,78%
2021	27,87%	31,07%
2020	46,64%	6,33%
2022-2024	0,82%	9,71%
2020-2024	13,95%	12,98%

Anualizado (años)

Rentabilidad

Según los precios de negociación, el rendimiento del fondo fue del 5,76%.

Rendimiento. Distribución de energía obtuvo buenos resultados, impulsada por los fuertes avances de HD Hyundai Electric e Itron, apoyadas por la modernización de los servicios públicos en EE.UU. Schneider Electric se quedó rezagada debido a los retrasos en centros de datos y al mercado de divisas, aunque las tendencias a largo plazo de la IA y la electrificación siguen siendo favorables. SSE y Elia obtuvieron mejores resultados gracias al optimismo regulatorio, mientras que Hydro One sufrió recogida de beneficios. Eficiencia energética fue el conglomerado más rentable del mes. Arm Technologies lideró Big Data gracias al impulso de la IA; Vertiv subió por la demanda de centros de datos. Kion repuntó gracias a los pedidos de carretillas elevadoras eléctricas, mientras que Keyence cayó por la floja recuperación de la automatización. Legrand avanzó al calor del optimismo del sector inmobiliario europeo; Carlisle cayó ante la presión de los tipos estadounidenses. BYD sufrió la recogida de beneficios en Transportes. Gestión de la energía se quedó algo rezagada. CATL acusó la incertidumbre sobre la demanda de VE. Onsemi dio señales de recuperación; Renesas cayó tras su Día del Inversor. El conglomerado de Renovables obtuvo peores resultados, lastreado por la incertidumbre política en EE.UU. respecto a los incentivos fiscales. La ambigüedad sobre el apoyo legislativo a las inversiones en energías limpias mermó la confianza de los inversores en el sector.

Evolución del mercado

En junio, los mercados mundiales de renta variable prolongaron los avances de mayo y se sobrepusieron a las tensiones geopolíticas. La preocupación inicial por el conflicto entre Israel e Irán elevó brevemente los precios del petróleo, pero los mercados se estabilizaron al disminuir las primas de riesgo. La atención se desplazó hacia la mejora de los indicadores macroeconómicos, en beneficio de los activos de riesgo. Uno de los principales motores del optimismo fue la relajación de las tensiones comerciales entre China y EE.UU., con avances en los aranceles que aumentaron la confianza en el comercio mundial. Los menores datos de inflación y crecimiento reforzaron las expectativas de recortes de tipos por la Fed y el BCE. La renta variable avanzó en EE.UU., de la mano de la tecnología (productividad impulsada por la IA) y los buenos resultados. Los mercados europeos se rezagaron, lastreados por su sensibilidad geopolítica y la inquietud por el coste de la energía. Asia registró resultados dispares: Japón siguió la tendencia mundial y Corea del Sur despuntó gracias a las reformas de la gobernanza, los estímulos fiscales y el interés extranjero por la IA, los semiconductores y la energía limpia.

Expectativas del gestor del fondo

Se espera que la inflación disminuya gradualmente, aunque existen algunos riesgos al alza tras la reciente elección del presidente Trump, en particular por los aranceles y la aceleración del crecimiento económico. El escenario base para los tipos de interés en Europa y EE.UU. es de reducción, lo que se prevé favorable para la actividad económica y la inversión. Es probable que el índice de gestores de compras (PMI) del sector manufacturero mundial repunte pronto, lo que apunta a un mayor crecimiento, con factores como el reshoring que deberían ser positivos. Sin embargo, los riesgos geopolíticos siguen elevados, con incertidumbres por el nuevo gobierno que podrían afectar a los mercados mundiales y a las operaciones empresariales. Seguiremos de cerca los acontecimientos y ajustaremos nuestras estrategias para lidiar con el cambiante panorama.

Índice

MSCI World Index TRN

Datos generales

Morningstar	★★★★★
Tipo de fondo	Renta Variable
Divisa	EUR
Tamaño del fondo	EUR 2.545.608.183
Tamaño de la clase de acción	EUR 416.142.414
Acciones rentables	11.006.004
Fecha de 1.ª cotización	29-10-2020
Fin del ejercicio contable	31-12
Gastos corrientes	0,97%
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

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

Quanta Services es el mayor y más importante contratista especializado de EE.UU. en T&D eléctrica y forma parte del conglomerado de Distribución de energía; Vertiv suministra sistemas de gestión de energía y refrigeración para centros de datos, y forma parte de Big Data de eficiencia energética; SSE es un operador de transmisión de electricidad y promotor de energías renovables del Reino Unido, y forma parte del subgrupo de Redes Eléctricas; Autodesk Inc es una empresa líder de software de diseño, incluida en el subgrupo de Edificios energéticamente eficientes; Infineon Technologies, líder mundial en semiconductores de potencia, forma parte del conglomerado de Gestión de la energía.

Precio de transacción

30-06-25	EUR	37,81
High Ytd (23-01-25)	EUR	40,38
Cotización mínima ytd (08-04-25)	EUR	28,80

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, Países Bajos, Noruega, 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	LU2145462300
Bloomberg	RSSEEF LX
WKN	A2QDY0
Valoren	55751936

10 principales posiciones

Intereses

Quanta Services Inc
 Vertiv Holdings Co
 SSE PLC
 Autodesk Inc
 Infineon Technologies AG
 First Solar Inc
 Legrand SA
 ARM Holdings PLC ADR
 nVent Electric PLC
 Carlisle Cos Inc
Total

	Sector	%
	Construcción e Ingeniería	4,18
	Equipos Eléctricos	4,05
	Suministro Eléctrico	3,82
	Software	3,78
	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,61
	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,47
	Equipos Eléctricos	3,41
	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,34
	Equipos Eléctricos	3,23
	Productos de Construcción	3,19
	Total	36,09

Top 10/20/30 porcentaje

TOP 10	36,09%
TOP 20	62,42%
TOP 30	81,38%

Estadísticas

	3 años	5 años
Tracking error expost (%)	14,97	14,64
Information ratio	-0,24	0,05
Sharpe Ratio	0,30	0,56
Alpha (%)	-6,28	-1,79
Beta	1,45	1,34
Desviación estándar	24,70	23,00
Máx. ganancia mensual (%)	18,87	19,02
Máx. pérdida mensual (%)	-11,85	-11,85

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

Hit ratio

	3 años	5 años
Meses de resultados superiores	16	29
% de éxito	44,4	48,3
Meses de mercado alcista	24	37
Meses de resultados superiores en periodo alcista	13	19
% de éxito en periodos alcistas	54,2	51,4
Meses de mercado bajista	12	23
Months Outperformance Bear	3	10
% de éxito en mercados bajistas	25,0	43,5

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 - Robeco 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	99,2%
Efectivo	0,8%

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
Equipos Eléctricos	27,7%	26,4%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	26,7%	17,0%
Software	8,0%	-1,0%
Suministro Eléctrico	7,1%	5,5%
Construcción e Ingeniería	5,0%	4,6%
Electronic Equipment, Instruments &	4,7%	4,0%
Productos de Construcción	4,4%	3,8%
Equipo de Comunicaciones	3,7%	3,0%
Conglomerados Industriales	3,2%	2,4%
Independent Power and Renewable Electricity	3,1%	3,0%
Automóviles	2,6%	0,6%
Technology Hardware, Storage & Peripherals	2,0%	-2,5%
Otros	1,8%	-66,8%

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	51,0%	-24,1%
Europa	29,0%	12,4%
Asia	20,0%	11,9%
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	51,9%	-20,3%
Euro	20,3%	11,5%
Yen japonés	5,1%	-0,3%
Renminbi Yuan	4,8%	4,8%
Dólar Nuevo de Taiwán	4,7%	4,7%
Libra Esterlina	3,8%	0,1%
Dólar Canadiense	2,8%	-0,4%
Dólar de Hong Kong	2,6%	2,1%
Won Coreano	2,5%	2,5%
Norwegian Kroner	1,4%	1,2%
Corona Danesa	0,0%	-0,6%
Franco Suizo	0,0%	-2,4%
Otros	0,0%	-3,1%

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 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.

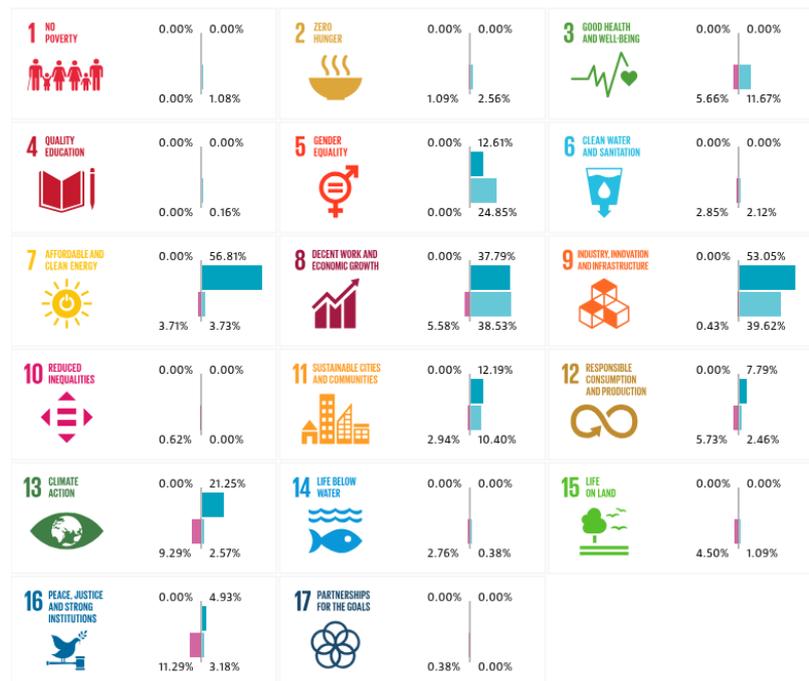
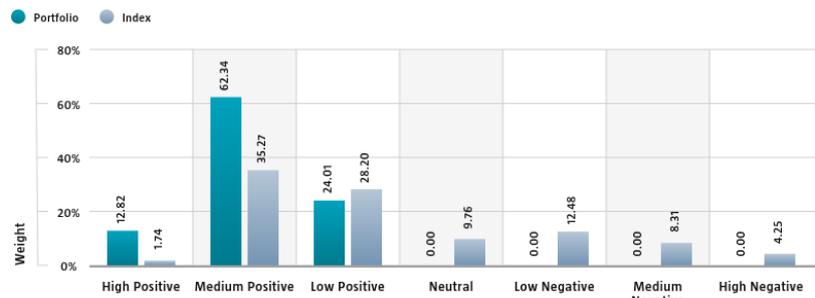
Para más información, consulte la información relativa a la sostenibilidad.

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.

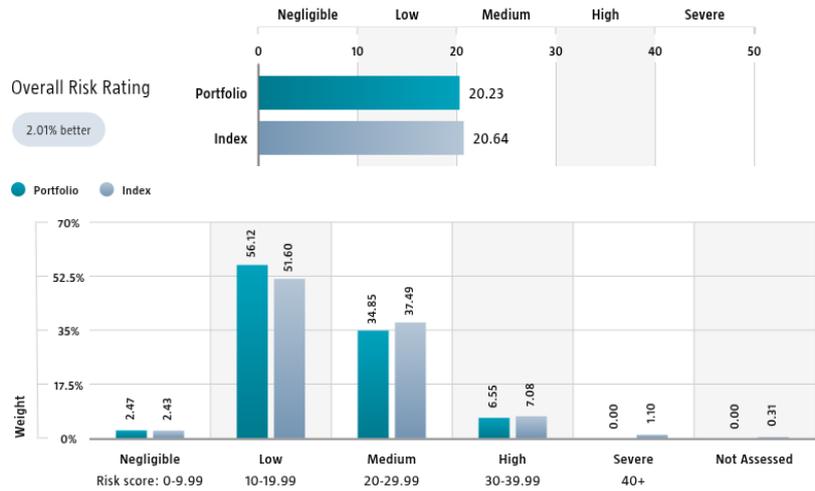
El uso de los logotipos e iconos de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS), incluida la rueda de colores, se hace solo con fines ilustrativos y explicativos, y no debe interpretarse como un respaldo de las Naciones Unidas a esta entidad, ni a los productos o servicios que 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 ©2025 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 Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, 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 S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

Implicación

Robeco distingue entre tres tipos de compromiso.

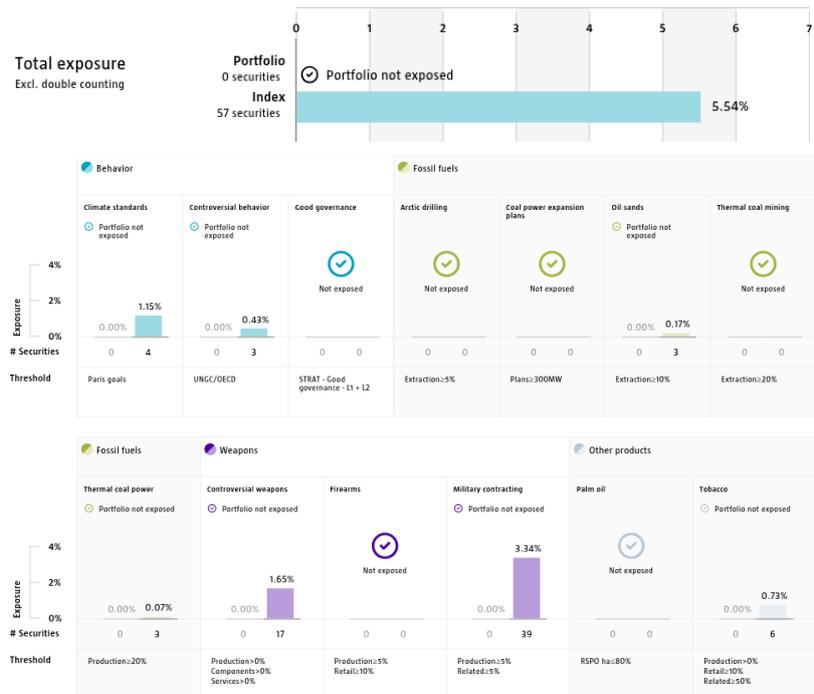
El compromiso de Valor se orienta a cuestiones a largo plazo que son financieramente relevantes o que causan impactos adversos sobre la sostenibilidad. Los temas se dividen entre Ambientales, Sociales, de Gobernanza o sobre Votación. El compromiso con los ODS aspira a promover una mejora clara y mensurable 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)	14.13%	6	15
Environmental	7.74%	3	12
Social	0.00%	0	0
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	0.00%	0	0
Voting Related	6.40%	3	3
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

Robeco Smart Energy es un subfondo de gestión activa que invierte en compañías 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 Subfondo es lograr una rentabilidad superior a la del índice. El Subfondo 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 objetivo del Subfondo también es lograr una rentabilidad superior a la del índice. La estrategia integra criterios de sostenibilidad en el proceso de selección de valores, así como 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.

CV del Gestor del fondo

Roman Boner es gestor de cartera de la estrategia Robeco Smart Energy Equities y pertenece al 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 se licenció en Economía y Administración de Empresas por la Universidad de Ciencias Aplicadas de Zúrich y posee la acreditación CFA®. Michael Studer es cogestor de cartera de la estrategia Robeco Smart Energy Equities y pertenece al 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 Robeco Smart Energy Equities y pertenece al equipo de inversión temática. Se incorporó a Robeco en 2021 y cuenta con 12 años de experiencia. Antes de unirse a la empresa, Sanaa se encargaba de la inversión en renta variable global en Independent Franchise Partners, además de ser analista general de Capital Group en Londres durante 5 años. Sanaa inició su carrera profesional en 2011 con Ernst and Young como especialista en seguros y asesoramiento en París. Sanaa obtuvo su MBA en la Universidad de Chicago Booth y un máster en Gestión de Riesgos y Activos 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.