

Robeco Fashion Engagement D USD

Der Robeco Fashion Engagement ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Unternehmen entlang der Wertschöpfungskette investiert, die die Absicht oder das Potenzial haben, einen strukturellen Wandel voranzutreiben, indem sie auf die Nachhaltigkeitsprobleme der Branche eingehen. Der Fonds führt mit Unternehmen, in die er investiert, einen aktiven Aktionärsdialog über einen Zeitraum von drei bis fünf Jahren. Das Portfolio wird auf der Grundlage eines Universums zulässiger Anlagen und einem intern entwickelten Rahmenwerk konstruiert. Der Fonds hat auch das Ziel, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index.



Dora Buckulčíková
Fondsmanager seit 25-10-2023

Index

MSCI All Country World Index (Net Return, USD)

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 4.442.719
Größe der Anteilsklasse	USD 3.721.693
Anteile im Umlauf	30.472
Datum 1. Kurs	25-10-2023
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,71%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

-  Ausschlüsse+
-  ESG-Integration
-  Stimmabgabe



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

Marktentwicklungen

Im Februar waren die globalen Märkte weiterhin volatil und das geopolitische Umfeld belastete die Marktstimmung. Dessen ungeachtet begannen die jährlichen Modewochen für die Saison Herbst-Winter 2025 mit Modeschauen in London bis New York und Mailand mit einer Mischung aus Tradition und Innovationen. Mailand zelebrierte Traditionen mit Pelz-Accessoires von Fendi zum 100-jährigen Jubiläum und ruhigen Erdtönen von Giorgio Armani. In London setzte Burberry auf klassische Oberbekleidung, während in New York Oberteile mit Schößchen wiederbelebt wurden.

Prognose des Fondsmanagements

Die Modeindustrie hat wegen der Pandemie, der Störung der Lieferkette und der Wirtschaftskrise drei beispiellose Jahre hinter sich. Im Jahr 2024 erwarten wir für die meisten Unternehmen unseres Anlageuniversums wichtige Top-Down-Katalysatoren zur Wiederherstellung des Vertrauens in chinesische Ausgaben im In- und Ausland. Zwecks Nachhaltigkeit halten wir es für immer wichtiger, dass Marken nicht zu Kostensenkungsmaßnahmen greifen, die Lieferanten in Entwicklungsländern übermäßig unter Druck setzen. Die EU hat durch die eingeführte erweiterte Herstellerverantwortung in der Modebranche Fortschritte in Richtung größerer Transparenz und Rückverfolgbarkeit erzielt. Wir sind nach wie vor begeistert und von den beiden Zielen des Fonds überzeugt, einerseits attraktive langfristige Anlagerenditen zu erzielen und andererseits den systemischen Wandel in der Branche voranzutreiben.

10 größte Positionen

Die fünf größten Positionen sind EssilorLuxottica, Hermès International, Cie Financière Richemont, Beiersdorf AG und Shopify.

Kurs

28-02-25	USD	122,13
Höchstkurs lfd. Jahr (30-01-25)	USD	128,20
Tiefstkurs lfd. Jahr (13-01-25)	USD	117,69

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,50%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft
UCITS V Ja
Anteilsklasse D USD
Der Fonds ist ein Unterfonds des Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Hongkong, Italien, Luxemburg, Niederlande, Singapur, Spanien, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Das Währungsrisiko wird nicht abgesichert. Daher wirken sich Schwankungen der Wechselkurse unmittelbar auf den Anteilspreis des Fonds aus.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Investitionsprozess eingebettet, um sicherzustellen, dass die Positionen sich stets an vorab definierte Richtlinien halten.

Dividendenpolitik

Diese Anteilsklasse schüttet keine Dividenden aus. Die Anteilsklasse behält alle erzielten Erträge ein, sodass sich seine Performance vollständig in seinem Kurs widerspiegelt.

Fund codes

ISIN	LU2685978244
Bloomberg	ROBFASD LX
Valoren	130553728

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

EssilorLuxottica SA
Hermes International SCA
Cie Financiere Richemont SA
Beiersdorf AG
Shopify Inc
Cintas Corp
Zebra Technologies Corp

Industria de Diseno Textil SA
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE
PRADA SpA
Gesamt

Sektor	%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte	4,87
Textilien & Bekleidung & Luxusgüter	4,62
Textilien & Bekleidung & Luxusgüter	4,39
Pflegeprodukte	3,56
IT-Dienste	3,51
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,28
Electronic Equipment, Instruments & Components	3,23
Einzelhandel: Spezial	3,22
Textilien & Bekleidung & Luxusgüter	3,09
Textilien & Bekleidung & Luxusgüter	3,00
Gesamt	36,77

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	36,77%
TOP 20	64,55%
TOP 30	85,49%

Multi-Asset

Asset allocation		
Aktien		98,3%
Bares		1,7%

Sektorgewichtung

Der Fonds investiert in Unternehmen entlang der Wertschöpfungskette, die einen strukturellen Wandel vorantreiben können, indem sie auf die Nachhaltigkeitsprobleme der Branche eingehen.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Textilien & Bekleidung & Luxusgüter	46,1%	45,2%	
Einzelhandel: Spezial	13,4%	11,9%	
Pflegeprodukte	9,6%	9,1%	
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte	4,9%	2,9%	
Chemikalien	4,5%	2,9%	
IT-Dienste	3,5%	2,0%	
Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe	3,3%	2,7%	
Electronic Equipment, Instruments & Components	3,2%	2,4%	
Einzelhandel: Gemischt	3,0%	-0,4%	
Pharmazeutika	3,0%	-1,2%	
Professionelle Dienste	2,9%	2,0%	
Behälter & Verpackung	2,7%	2,5%	
Sonstige	0,0%	-81,8%	

Regionengewichtung

Die Hauptallokation entfällt auf Europa, etwa ein Drittel auf die USA und der Rest auf Asien-Pazifik.

Regionengewichtung		Deviation index	
Europa	57,6%	42,9%	
Amerika	33,2%	-35,9%	
Asien	9,2%	-5,7%	
Naher Osten	0,0%	-0,9%	
Afrika	0,0%	-0,3%	

Währungsgewichtung

Die Währungsallokation des Fonds ist das Ergebnis der Bottom-up-Aktienauswahl.

Währungsgewichtung		Deviation index	
Euro	39,0%	31,5%	
US-Dollar	34,7%	-31,5%	
Schweizer Franken	7,2%	5,0%	
Danish Kroner	4,0%	3,4%	
Honkong-Dollar	3,9%	1,0%	
Kanadischer Dollar	3,5%	0,8%	
Pfund Sterling	2,6%	-0,7%	
Neuer Taiwan-Dollar	2,6%	0,7%	
Renminbi Yuan	1,9%	1,5%	
Südkoreanischer Won	0,7%	-0,2%	
Japanese Yen	0,0%	-4,7%	
Sonstige	0,0%	-6,7%	

ESG Important information

Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente für diesen Fonds verwendet werden. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle im Prospekt beschriebenen Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Der Prospekt kann auf Wunsch kostenlos von der Robeco-Website bezogen werden.

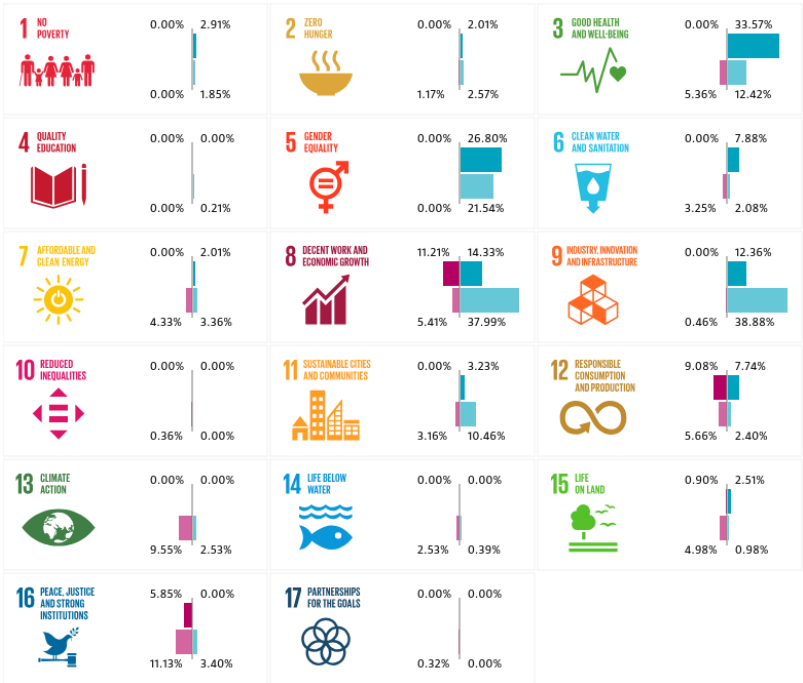
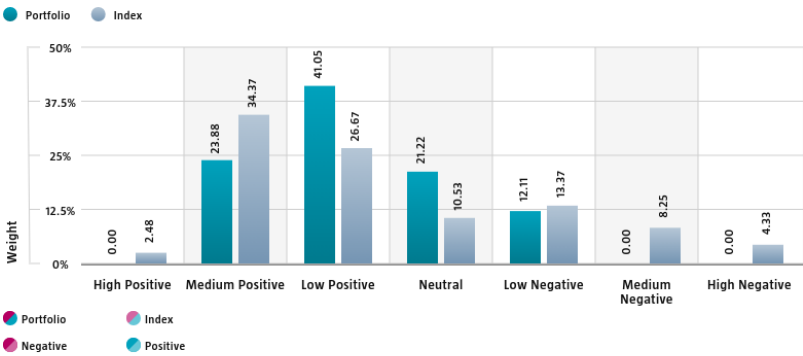
Nachhaltigkeit

Das nachhaltige Anlageziel des Fonds ist die Förderung struktureller Veränderungen in der Modeindustrie, indem er Engagement-Aktivitäten bei Unternehmen in Bezug auf die Herausforderungen der Branche im Bereich der Nachhaltigkeit durchführt. Die Unternehmen werden ausgewählt, weil sie das Potenzial und die Absicht aufweisen, auf die Herausforderungen der Branche im Bereich der Nachhaltigkeit einzugehen und einen systemischen Wandel in der Modeindustrie voranzutreiben. Der Fonds führt mit mindestens 80 % der Unternehmenspositionen einen aktiven Aktionärsdialog, üblicherweise für einen Zeitraum von drei bis fünf Jahre. Der Fonds investiert nicht in Aktienemittenten, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. Wenn ein Aktienemittent in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert wird, wird der Emittent von Investitionen ausgeschlossen. Und schließlich nimmt der Fonds seine Aktionärsrechte wahr und übt im Einklang mit Robecos Abstimmungspolitik seine Stimmrechte aus.

SDG Impact Alignment

Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung der Folgenabstimmung eines Unternehmens auf die relevanten SDGs und weist dem Unternehmen einen SDG-Gesamtscore zu. Der Score reicht von einer positiven bis negativen Auswirkungsabstimmung, abgestuft von einer hohen, mittleren oder niedrigen Folgenabstimmung. Daraus ergibt sich eine siebenstufige Skala von -3 bis +3. Zu Vergleichszwecken werden Index-Kennzahlen neben der Portfolio-Kennzahl ausgewiesen. Die Zahlen enthalten nur als Unternehmensanleihen gekennzeichnete Positionen.

Die Verwendung der Logos und Bildsymbole der Vereinten Nationen für die Nachhaltigkeitsziele (SDGs), einschließlich des Farbkreises, dient ausschließlich der Erklärung und Veranschaulichung und bedeutet nicht, dass die Vereinten Nationen dieses Unternehmen oder die in diesem Dokument erwähnten Produkte oder Dienstleistungen unterstützt. Die in diesem Dokument dargestellten Meinungen oder Interpretationen spiegeln daher nicht die Meinung oder Interpretationen der UN wider.

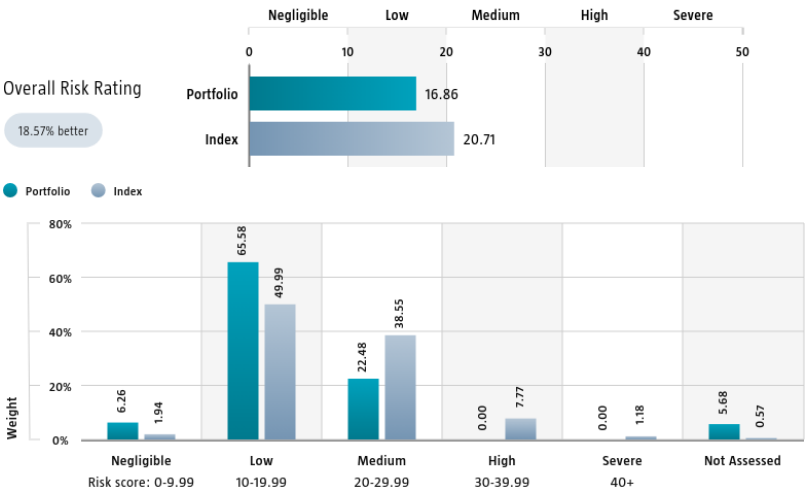


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics zeigt die Portfolio-Zusammensetzung nach den fünf ESG-Risikostufen von Sustainalytics: vernachlässigbar (0-10), gering (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40) und sehr hoch (über 40). Es gibt einen Überblick über die Portfolio-Aufteilung nach ESG-Risikostufen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um das ESG-Risikoniveau des Portfolios im Vergleich zum Index zu verdeutlichen.

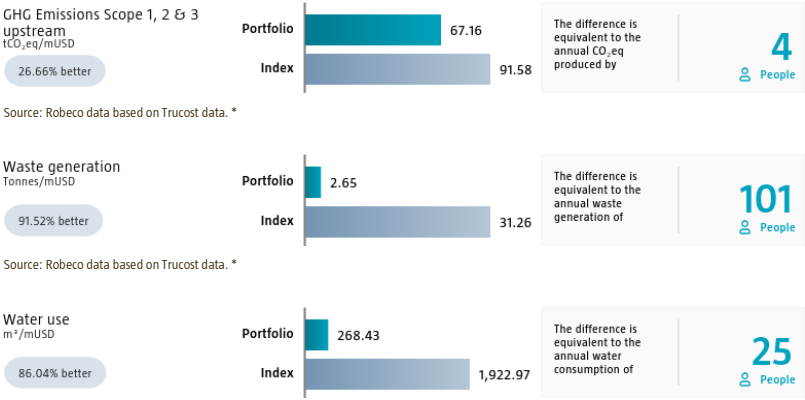
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf Portfolioebene unter Verwendung eines gewichteten Durchschnitts, für den wir den Fußabdruck eines jeden Portfoliobestandteils mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Zu Vergleichszwecken werden Index-Fußabdrücke neben dem Portfolio-Fußabdruck ausgewiesen. Die äquivalenten Faktoren, die zum Vergleich zwischen dem Portfolio und dem Index herangezogen werden, stellen europäische Durchschnittswerte dar und beruhen auf Quellen Dritter in Kombination mit eigenen Schätzungen. Dementsprechend dienen die aufgeführten Zahlen nur der Veranschaulichung und sind lediglich ein Orientierungswert. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2025. 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.

Engagement

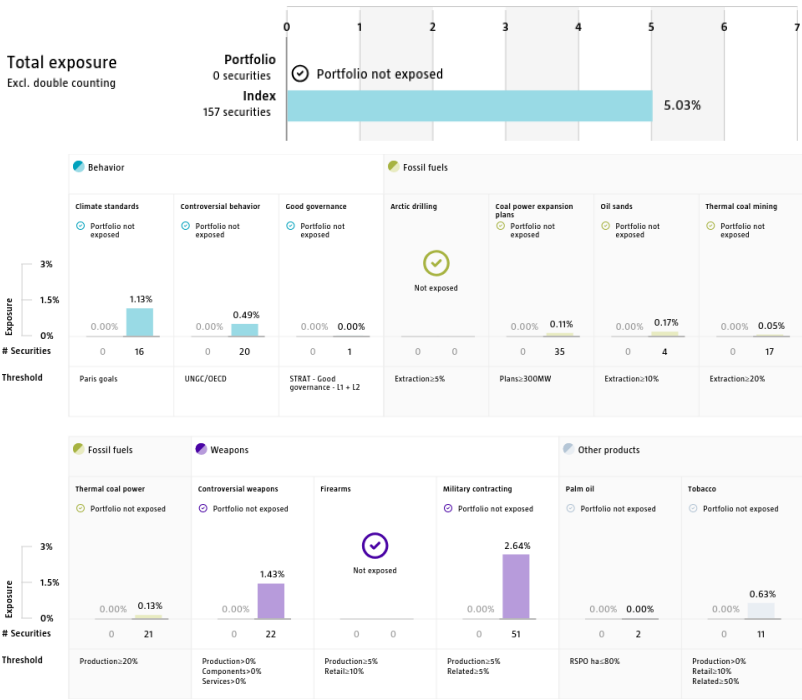
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten bezogene Themen unterteilen. Mit SDG-Engagement sollen klare und messbare Verbesserungen des SDG-Beitrags eines Unternehmens bewirkt werden. Erweitertes Engagement wird durch Fehlverhalten ausgelöst und legt den Schwerpunkt auf Unternehmen, die erheblich gegen internationale Standards verstoßen. Der Bericht basiert auf allen Unternehmen im Portfolio, bei denen innerhalb der letzten 12 Monate Engagement-Aktivitäten durchgeführt wurden. Es ist zu beachten, dass Unternehmen in mehreren Kategorien gleichzeitig Gegenstand von Engagement-Maßnahmen sein können. Während auf Ebene der Gesamtexposition des Portfolios eine Doppelzählung vermieden wird, kann diese von der Summe der Expositionen in den einzelnen Kategorien abweichen.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	95.43%	42	83
Environmental	0.00%	0	0
Social	3.16%	1	1
Governance	2.01%	1	1
Sustainable Development Goals	95.43%	42	81
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Ausschlüsse

Auf den Ausschlussdiagrammen ist dargestellt, wie sehr die Ausschlusskriterien von Robeco eingehalten wurden. Zu Vergleichszwecken werden neben den Portfoliositionen die Indexpositionen ausgewiesen. Die Schwellenwerte basieren auf Erträgen, sofern nicht anders angegeben. Weitere Informationen zur Ausschlussrichtlinie und der gültigen Stufe finden Sie in der Ausschlussrichtlinie und der Ausschlussliste auf 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](#)

Anlagepolitik

Der Robeco Fashion Engagement ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Unternehmen entlang der Wertschöpfungskette investiert, die die Absicht oder das Potenzial haben, einen strukturellen Wandel voranzutreiben, indem sie auf die Nachhaltigkeitsprobleme der Branche eingehen. Der Fonds führt mit Unternehmen, in die er investiert, einen aktiven Aktionärsdialog über einen Zeitraum von drei bis fünf Jahren. Das Portfolio wird auf der Grundlage eines Universums zulässiger Anlagen und einem intern entwickelten Rahmenwerk konstruiert. Der Fonds hat auch das Ziel, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index.

Der Teilfonds fördert ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor.

CV Fondsmanager

Dora Buckulcikova ist Lead Portfoliomanagerin für Robeco Fashion Engagement (2023), Robeco Global Multi-Thematic (2024), Rolinco (2022) und Mitglied des Thematic Investing-Teams. Sie kam 2021 zu Robeco. Frau Buckulcikova verfügt über sechs Jahre Berufserfahrung als Buy-Side-Research-Analystin und Anlagemanagerin bei Baillie Gifford. Davor war sie als Research-Beraterin für einen global ausgerichteten Impact-Fonds aus Großbritannien tätig. In dieser Funktion stellte sie langfristig orientiertes, fundamentales und auf Nachhaltigkeit fokussiertes Anlageresearch bereit. Frau Buckulčíková ist Chartered Financial Analyst (CFA®) und verfügt über einen Abschluss der Universität Edinburgh als Master of Arts in Wirtschaft und Chinesisch.

Steuerliche Behandlung des Produkts

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

Nachhaltigkeitsabbildungen

Die in den Nachhaltigkeitsdarstellungen gezeigten Zahlen wurden auf Teilfondsebene berechnet.

Rechtlicher Hinweis von MSCI

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

Morningstar

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

Febelfin disclaimer

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



Rechtlicher Hinweis

Die vorstehenden Informationen stammen von der Robeco Institutional Asset Management B.V. oder von uns als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch haftet Robeco nicht für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Robeco kann die Informationen jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern oder ergänzen. Der Wert einer Anlage kann schwanken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. SI umfasst Aktivitäten, Produkte und Dienstleistungen, bei denen nicht-finanzielle Kriterien in die traditionelle Finanzanalyse und den Anlageprozess integriert werden. Dieser Ansatz führt zu fundierteren Anlageentscheidungen, vermindert Risiken und bietet Chancen für langfristige Investitionen. SI unterstützt Anleger, ihre nicht-finanziellen Ziele zu erfüllen, wie beispielsweise Treuhänderpflichten und die Minimierung von Reputationsrisiken. ESG ist die englische Abkürzung für „Environment Social Governance“, also Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Der Begriff ist etabliert, um auszudrücken, ob und wie bei Entscheidungen von Unternehmen und der unternehmerischen Praxis sowie bei Firmenanalysen von Finanzdienstleistern ökologische und sozial-gesellschaftliche Aspekte sowie die Art der Unternehmensführung beachtet beziehungsweise bewertet werden. Weitere Informationen über den Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Der deutschsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen Basisinformationsblätter können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main, erhalten oder über die Website www.robeco.de bezogen werden. Die in den Informationen genannte Laufende Gebühren (Ongoing charges) ist dem neuesten Jahresbericht des Fonds entnommen (Stand: Ende Kalenderjahr). Für österreichische Anleger ist die Zahl- und Informationsstelle für Fonds der Robeco Institutional Asset Management B.V. die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien und für Fonds der Robeco Luxembourg S.A die Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Österreichische Investoren können sich an die jeweilige Zahlstelle wenden und verlangen, dass Zahlungen von der Verwaltungsgesellschaft oder Zahlungen von Ihnen an die Verwaltungsgesellschaft über diese Zahlstelle erfolgen. Die Kauf- und Verkaufspreise sind ebenfalls bei der jeweiligen Zahlstelle erhältlich. Alle Investoren und potentielle Investoren können bei der Bank Austria AG bzw. der Raiffeisen Bank International AG kostenlos den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, den zuletzt veröffentlichten Rechenschaftsbericht und den zuletzt veröffentlichten Halbjahresbericht verlangen. Alle Investoren können sich auch direkt an Robeco wenden um alle Informationen zu erhalten.