

Robeco Global Stars Equities Fund - EUR E

Der Robeco Global Stars Equities Fund N.V. ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in marktgängige Aktien von Unternehmen investiert, die an Börsen weltweit, in erster Linie in Nordamerika sowie in Industrieländern in Europa, Ozeanien und Südostasien, notiert sind. Daneben kann in begrenztem Maß in gut marktgängige Aktien von Unternehmen aus Schwellenländern angelegt werden. Der Fonds besteht aus einem fokussierten, konzentrierten Portfolio mit einer kleinen Zahl größerer Beteiligungen. Die Aktienauswahl konzentriert sich auf Aktien von mittleren und großen Unternehmen mit dem größten potentiellen Wertzuwachs. Der Fonds verfolgt das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten und gleichzeitig ein besseres Nachhaltigkeitsprofil als der MSCI World Index anzustreben.



Michiel Plakman CFA, Chris Berkouwer
Fondsmanager seit 01-09-2003

Index

MSCI World Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 3.876.590.795
Größe der Anteilsklasse	EUR 1.630.262.061
Anteile im Umlauf	21.467.725
Datum 1. Kurs	03-03-1938
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,16%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Ja
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse+
- ESG-Integration
- Stimmabgabe
- ESG-Ziel

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

Marktentwicklungen

Es braucht mehr als zehn Finger, um alle Auf- und Abs der makroökonomischen und politischen Nachrichtenflut des letzten Monats zu zählen. Die globalen Aktienmärkte pendelten sich letztlich höher ein (+0,9 % in EUR; +4,3 % in USD). Aktien scheinen unabhängig vom Grund für Beunruhigung, ob Zölle, Abschnitt 899 oder die israelisch-iranischen Angriffe, die Nervosität schnell abzuschütteln und weiter zu steigen. Ein Grund für Optimismus ist die Erwartung eines besseren Ergebnisses am 9. Juli, dem vermeintlichen Stichtag für Zölle, an dem herauskommt, ob es sich bei den Handelsdrohungen um bloßen Unfug handelt oder sie tatsächlich umgesetzt werden. Bislang haben wir aber nur wenige Fortschritte erkannt, z. B. Schlagzeilen über Seltene Erden, die Lockerung der Sanktionen im Technologiebereich und Lockerungen bei Studentenvisa, die zwar konstruktiv, aber nicht sehr umfassend sind. Bemerkenswert ist, dass sich der Hype um europäische Aktien etwas beruhigt hat, da die Katalysatoren vielleicht weitgehend verpufft sind, während die USA dank der Outperformance von Industrie und Big Tech wieder im Trend liegen. Angesichts der verstreichenden Frist für die Zollausschüttung, die wohl mit einem großen Knall einhergehen wird, ist es sinnvoll, vorerst abwarten zu agieren.

Prognose des Fondsmanagements

Solange die Fundamentaldaten gut bleiben werden die Aktienmärkte weiter alle Anzeichen von Besorgnis ignorieren. Derzeit scheinen nur wenige ein sogenanntes „Melt-up“-Szenario in Betracht zu ziehen – bei dem sich nach der jüngsten Erholung das Risiko-Ertrags-Verhältnis in Richtung Sommer verschlechtert. Wir wissen, dass die Zölle bleiben und höher ausfallen werden als zu Jahresbeginn, was letztendlich echte Auswirkungen auf Unternehmen und Verbraucher haben wird. Dennoch sind Aktien (fast) auf neue Allzeithochs gestiegen, was wir als schwierig erachten. Vor allem Big Tech kann derzeit nichts falsch machen, da Anleger durch die Stabilität der Erträge und die besonderen Faktoren in diesem Bereich beruhigt wurden. Die allgemeine strukturelle Lage bleibt jedoch gleich: Die Ausnahmestellung der USA erodiert weiter, da die Last der doppelten Defizite immer größer wird, was zu einem engeren Handel in den USA selbst führt (Big Tech) und mehr mögliche Kapitalflüsse für andere Regionen ergibt. Trotz der schwierigen makroökonomischen Lage, die historisch recht ungewöhnlich ist, haben sich Long-Positionen in hochwertigen Aktien in diesem Jahr bisher bewährt.

10 größte Positionen

Alpha wird durch eine aktive Gewichtung generiert, daher teilen wir unten die Beteiligungen, bei denen wir am meisten von der Benchmark abweichen. Unsere wichtigste aktive Position ist RELX, ein defensives Informations- und Datenanalyseunternehmen, das ein umfangreiches Portfolio hochwertiger medizinischer, juristischer und wissenschaftlicher Fachzeitschriften hält. Wir meinen, dass RELX stark von KI profitieren kann, da die Nachfrage nach genauen und vertrauenswürdigen Daten immer weiter zunimmt – ein Schlüsselaspekt des Geschäfts von RELX, den der Markt scheinbar unterschätzt. Das deutsche Industrieunternehmen Siemens Energy ist unsere zweitgrößte Beteiligung und gilt metaphorisch als eierlegende Wollmilchsau für Energielösungen, u. a. Gasturbinen, Stromnetze und Windkraftanlagen. Sein Auftragsbestand ist generell erheblich gewachsen, was zu einem wesentlich besseren nachhaltigen Wachstums- und Renditeprofil führt, das unserer Meinung nach noch nicht vollständig eingepreist ist. Der US-Rückversicherer Marsh & McLennan, der Makler-, Beratungs-, Personalmanagement- und Risikomanagementdienste anbietet, ist unsere drittgrößte aktive Position. Marsh wird wahrscheinlich von der anhaltend hohen Inflation und den Bedingungen für die (Neu-)Preisbildung profitieren, was derzeit vom Markt übersehen wird.

Kurs

30-06-25	EUR	75,83
Höchstkurs lfd. Jahr (11-02-25)	EUR	87,52
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	EUR	68,68

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,00%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach niederländischem Recht
Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft
UCITS V Ja
Anteilsklasse A EUR
Robeco Sustainable Global Stars Equities Fund ist eine Anteilsklasse von Robeco Sustainable Global Stars Equities Fund N.V.

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Spanien, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Der Fonds darf eine aktive Währungspolitik verfolgen, um zusätzliche Gewinne zu generieren, und kann Währungsabsicherungsgeschäfte abschließen.

Risikomanagement

Aktiv. Mit Hilfe von Risikomanagementsystemen wird kontinuierlich die Wertentwicklungentwicklung des Portfolios im Vergleich zur Benchmark überwacht. Extreme Divergenzen lassen sich so vermeiden.

Dividendenpolitik

Die Strategie des Fonds ist auf das Erzielen eines höchstmöglichen Vermögenszuwachses im Rahmen der im voraus bestimmten Risikolimits ausgerichtet. Demzufolge ist eine hohe Dividendenrendite keine Sonderzielsetzung.

Wertpapierkennnummern

ISIN	NL0000289783
Bloomberg	ROBA NA
Sedol	7080975
WKN	970259
Valoren	1237582

Der Wert Ihrer Anlage kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für die Zukunft. Diese produktbezogenen Informationen stellen Werbematerial und keine Anlageempfehlung dar.

Weitere Informationen erhalten Sie unter: www.robeco.de

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

NVIDIA Corp
Microsoft Corp
Apple Inc
Alphabet Inc (Class A)
JPMorgan Chase & Co
Visa Inc
RELX PLC
Siemens Energy AG
Meta Platforms Inc
Amazon.com Inc
Gesamt

Sektor	%
IT	6,22
IT	5,95
IT	4,19
Kommunikationsdienste	3,55
Finanzwesen	3,15
Finanzwesen	2,98
Industrie	2,72
Industrie	2,67
Kommunikationsdienste	2,65
Nicht-Basiskonsumgüter	2,60
	36,68

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	36,68%
TOP 20	57,43%
TOP 30	74,48%

Änderungen

Die während der Monate vor dem Februar 2017 erzielten Performanceergebnisse basieren auf einer anderen Anlagepolitik als der gegenwärtig vom Fonds umgesetzten Politik. Zum 31. Januar 2017 hat der Fonds seine Anlagepolitik zu einem stärker konzentrierten Ansatz geändert. Ab diesem Datum wird der MSCI World Index (Nettorendite) als Referenzindex herangezogen und nicht mehr der offizielle Benchmarkindex.

Sektorgewichtung

Das Portfolio ist in den Sektoren mit hohen Gewinnen für angelegtes Kapital übergewichtet (u. a. IT, Nicht-Basiskonsumgüter und Gesundheitswesen). Derzeit ist der Fonds in Industrierwerten, Grundstoffen, Versorgern und Basiskonsumgütern untergewichtet. Auch bei den zyklischen Sektoren sind wir vorsichtiger, da wir befürchten, dass sich das globale Wachstum weiter verlangsamen wird und die Angst vor einer möglichen Rezession den Markt weiter beeinflussen wird.

Sektorgewichtung		Deviation index
IT	29,1%	2,9%
Finanzwesen	16,8%	-0,3%
Nicht-Basiskonsumgüter	11,4%	1,3%
Kommunikationsdienste	10,8%	2,3%
Industrie	10,7%	-0,7%
Gesundheitswesen	10,1%	0,6%
Energie	3,8%	0,3%
Basiskonsumgüter	3,2%	-2,8%
Materialien	2,7%	-0,5%
Immobilien	1,6%	-0,4%
Versorger	0,0%	-2,6%

Regionengewichtung

Wir sind zu einer Untergewichtung in Nordamerika übergegangen und haben unsere Übergewichtung in Europa erhöht. Wir haben Japan neutral gewichtet und sind in Südostasien untergewichtet.

Regionengewichtung		Deviation index
Amerika	72,7%	-2,4%
Europa	18,0%	1,4%
Asien	7,4%	-0,7%
Naher Osten	1,9%	1,7%

Währungsgewichtung

Der Fonds verfolgt eine gemäßigt aktive Währungsallokation. Wir sichern die meisten Währungen ggü. der Benchmark ab.

Währungsgewichtung		Deviation index
US-Dollar	75,3%	3,1%
Pfund Sterling	8,9%	5,2%
Euro	8,5%	-0,3%
Japanese Yen	4,4%	-1,0%
Neuer Taiwan-Dollar	1,5%	1,5%
Honkong-Dollar	1,3%	0,8%
Schweizer Franken	0,0%	-2,4%
Danish Kroner	0,0%	-0,6%
Schwedische Krone	0,0%	-0,8%
Australischer Dollar	0,0%	-1,7%
Singapur-Dollar	0,0%	-0,4%
Sonstige	0,0%	-3,6%

ESG Important information

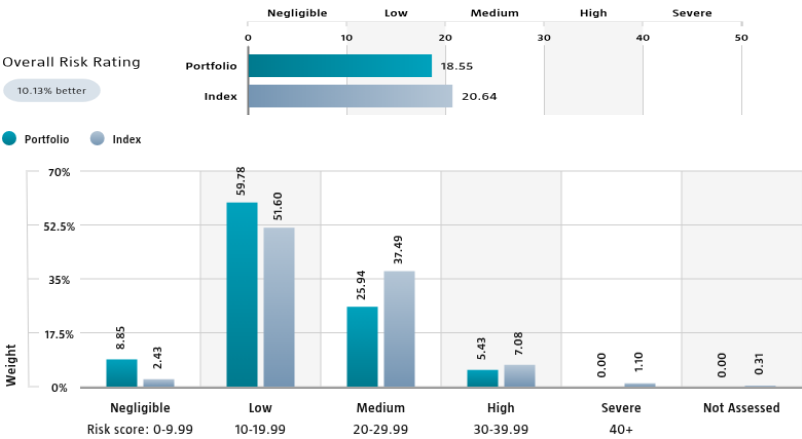
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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

Der Fonds bindet systematisch Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, ESG-Integration, Ziele für ESG- und Umweltbilanzen sowie Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. In die fundamentale Bottom-up-Anlageanalyse werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um vorhandene und potenzielle ESG-Risiken und -Chancen zu beurteilen. Bei der Aktienauswahl schränkt der Fonds seine Positionen mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Der Fonds strebt außerdem einen besseren ESG-Score und eine um mindestens 20 % bessere CO2-, Wasser- und Müllbilanz an als der Referenzindex. Außerdem wird, wenn ein Aktienemittent in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert wird, der Emittent von Investitionen ausgeschlossen. Und schließlich nutzt der Fonds Aktionärsrechte und nimmt in Übereinstimmung mit der Abstimmungspolitik von Robeco Stimmrechte wahr. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Sustainalytics ESG Risk Rating

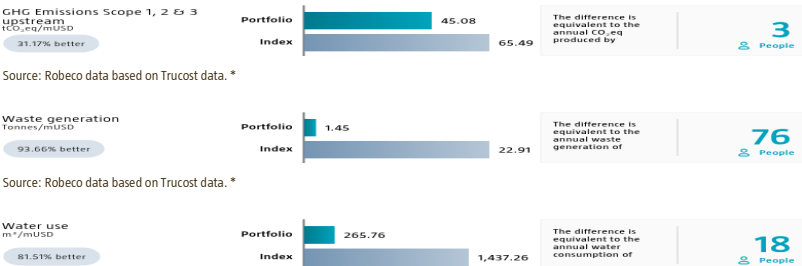
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics 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.

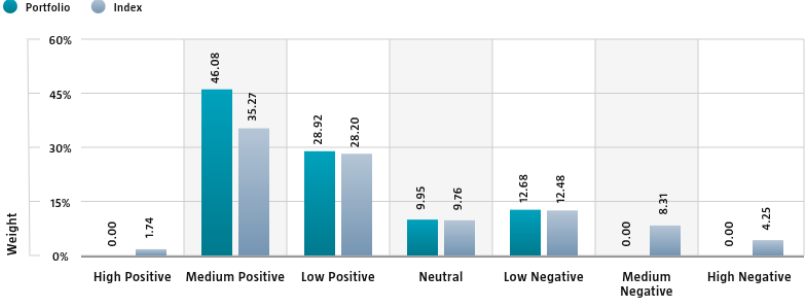


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P 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.

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.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Engagement

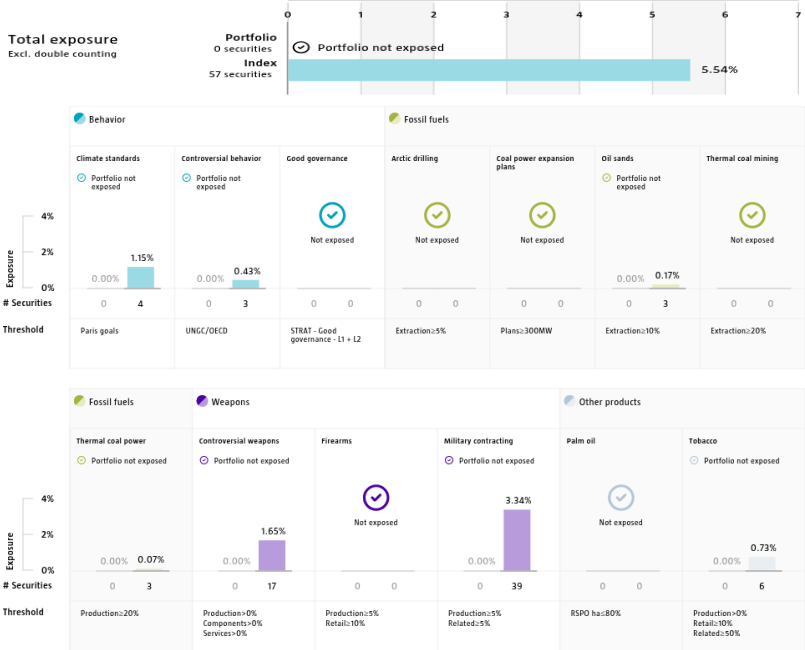
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	61.97%	32	158
Environmental	12.07%	6	22
Social	3.72%	3	9
Governance	15.05%	5	20
Sustainable Development Goals	42.18%	22	105
Voting Related	2.39%	2	2
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.

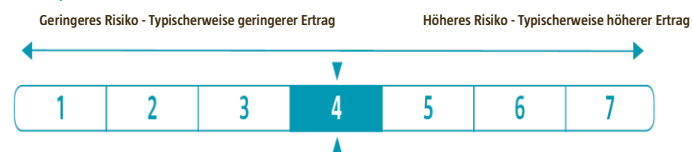


Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Anlagepolitik

Der Robeco Global Stars Equities Fund N.V. ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in marktgängige Aktien von Unternehmen investiert, die an Börsen weltweit, in erster Linie in Nordamerika sowie in Industrieländern in Europa, Ozeanien und Südostasien, notiert sind. Daneben kann in begrenztem Maß in gut marktgängige Aktien von Unternehmen aus Schwellenländern angelegt werden. Der Fonds besteht aus einem fokussierten, konzentrierten Portfolio mit einer kleinen Zahl größerer Beteiligungen. Die Aktienauswahl konzentriert sich auf Aktien von mittleren und großen Unternehmen mit dem größten potentiellen Wertzuwachs. Der Fonds verfolgt das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten und gleichzeitig ein besseres Nachhaltigkeitsprofil als der MSCI World Index anzustreben. Der Fonds soll ein besseres Nachhaltigkeitsprofil als die Benchmark erreichen, indem er bestimmte E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor fördert, Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess integriert und die Good Governance Policy von Robeco anwendet. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse und die Wahrnehmung von Stimmrechten gehören, und verfolgt das Ziel einer verbesserten Umweltbilanz.

Risk profile



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich ändern, wenn Sie Ihre Anlage zu einem verfrühten Zeitpunkt einlösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der zusammenfassende Risikoindikator bietet einen Hinweis auf das mit diesem Produkt verbundene Risikoniveau im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen, oder weil es keine Zahlungen an Sie leisten kann, Geld verliert. Wir haben dieses Produkt als 4 von 7 kategorisiert, was einem mittleren Risikokategorie entspricht. Bedeutet, dass das Verlustpotential aus der zukünftigen Wertentwicklung einem mittleren Verlustpotential entspricht.

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Wenn Sie Zahlungen in einer anderen Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Nachfolgende Daten gelten für diesen Fonds als wesentlich und werden im Indikator nicht (angemessen) reflektiert:

- Es kann vorkommen, dass ein Kontrahent bei einem Derivategeschäft seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann, was zu einem Verlust führen könnte. Das Kontrahentenrisiko wird durch Bereitstellung von Sicherheiten reduziert.
- Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die in bestimmten Marktsituationen weniger liquide sein könnten, was sich erheblich auf den Wert dieser Vermögenswerte auswirken kann.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risiküberlegungen“ des Prospekts.

CV Fondsmanager

Michiel Plakman ist leitender Portfoliomanager und Co-Leiter des Global-Equity-Teams von Robeco. Er ist Lead Portfolio Manager des Global Stars Equities und Portfolio Manager des Global Engagement Equities. Michiel Plakman ist verantwortlich für fundamental ausgerichtete globale Aktienanlagen mit Schwerpunkt auf SDG-Investing und auf Unternehmen in den Bereichen Informationstechnologie, Immobilien und Kommunikationsdienste sowie für den Portfolioaufbau. Er ist seit 2009 in dieser Position. Zuvor war er für die Verwaltung des Robeco IT Equities-Fonds innerhalb des TMT-Teams zuständig. Bevor er 1999 zu Robeco kam, arbeitete Michiel Plakman als Portfoliomanager Japan bei Achmea Global Investors (PVF Pensioen). Von 1995 bis 1996 war er Portfoliomanager European Equities beim Pensionsfonds KPN. Er verfügt über einen Master-Abschluss in Ökonometrie von der Vrije Universiteit Amsterdam und ist Chartered Financial Analyst (CFA®). Chris Berkouwer ist Portfoliomanager mit Schwerpunkt auf dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und Unternehmen in den Sektoren Energie, Grundstoffe und Industrie und Mitglied des Global Equity-Teams. Er ist außerdem stellvertretender leitender Portfoliomanager. Er ist für fundamental ausgerichtete globale Aktienanlagen sowie für den Portfolioaufbau verantwortlich. Er ist seit 2010 für Robeco tätig. Zuvor war er Analyst bei The Hague Centre for Strategic Studies. Bevor er zum Global-Equity-Team kam, führte er Länder-, Branchen- und Unternehmensanalysen für verschiedene Aktienteams durch. Er verfügt über einen Master in Business Administration und International Public Management von der Erasmus Universität Rotterdam und ist Chartered Financial Analyst (CFA®).

Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in den Niederlanden aufgelegt. Der Fonds wird als Aktiengesellschaft ('naamloze vennootschap') geführt. Der Fonds hat den Status einer "Anlagegesellschaft" im Sinne des Artikels 28 des niederländischen Körperschaftsteuergesetzes von 1969 und unterliegt als solche einer Körperschaftsteuer von 0 Prozent. Der Fonds ist verpflichtet, die realisierten laufenden Einkünfte innerhalb von acht Monaten nach Ende des Geschäftsjahres in Form von Dividenden auszuschütten. Der Fonds behält von diesen Dividendenausschüttungen 15 Prozent niederländische Dividendensteuer ein. Der Fonds kann grundsätzlich die niederländischen Verträge nutzen, um Quellensteuer auf seine Erträge teilweise zurückzufordern. Die verbleibende Quellensteuer kann auf Antrag vom niederländischen Fiskus erstattet werden.

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.

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.