ROBECO

**Factsheet** | Daten per 31-05-2025

# 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**

## Wertentwicklung

| | Fonds | Index |
|---|---|---|
| 1 m | 4,76% | 6,06% |
| 3 m | -9,49% | -6,46% |
| Seit 1. Jan. | -7,98% | -4,28% |
| 1 Jahr | 5,98% | 8,74% |
| 2 Jahre | 14,25% | 15,50% |
| 3 Jahre | 9,77% | 11,02% |
| 5 Jahre | 12,56% | 13,72% |
| 10 Jahre | 9,84% | 9,55% |
| Seit 04-1933 | 8,78% | |

Annualisiert (für Zeiträume, die länger als ein Jahr sind)
Hinweis: Aufgrund einer Differenz in der Bewertungsperiode zwischen dem Fonds und dem Index können Performanceunterschiede entstehen. Weitere Informationen finden Sie auf der letzten Seite.

## Rollierende 12 Monatsergebnisse

| | Fonds |
|---|---|
| 06-2024 - 05-2025 | 5,98% |
| 06-2023 - 05-2024 | 23,17% |
| 06-2022 - 05-2023 | 1,33% |
| 06-2021 - 05-2022 | 7,71% |
| 06-2020 - 05-2021 | 26,80% |

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Depotgebühren

## Index

MSCI World Index (Net Return, EUR)

## Allgemeine Informationen

| | |
|---|---|
| Morningstar | ★★★★★ |
| Anlagegattung | Aktien |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 3.932.776.059 |
| Größe der Anteilsklasse | EUR 1.657.077.986 |
| Anteile im Umlauf | 21.546.574 |
| 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. |

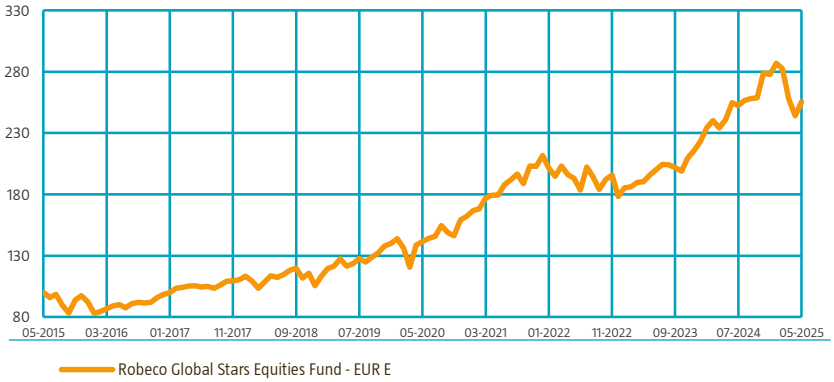
## Nachhaltigkeitsprofil

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

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

## Wertentwicklung

Indexed value (bis 31-05-2025) - Quelle: Robeco




## Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von 4,76%.
Im Mai erzielte das Portfolio eine starke absolute Rendite, konnte aber nicht ganz mit der Benchmark mithalten. Im Hinblick auf die Sektoren hat unsere Positionierung in Basiskonsumgütern und Finanzen die Performance am meisten gefördert. Die Sektoren Gesundheitswesen und zyklische Konsumgüter hatten jedoch am meisten zu kämpfen. Bei der Aktienauswahl trug Siemens Energy erneut am meisten zur Performance bei, da das Unternehmen sehr robuste Ergebnisse bekannt gab, die durch einen starken Auftragsbestand unterstützt werden, der die Wachstums-, Margen- und Cashflow-Aussichten erheblich verbessert. Das Unternehmen ist ein metaphorisches Schweizer Taschenmesser für die Energiewende und bietet verschiedene Lösungen in den Bereichen Gas, erneuerbare Energien und Stromnetze an. Der taiwanesische Halbleiterhersteller TSMC schnitt ebenfalls gut ab, da das Thema KI immer noch sehr lebendig ist, was durch die rosigen Ausgaben- und Ausblickkommentare der großen Hyperscaler bestätigt wird. Da Angebot und Nachfrage besser aufeinander abgestimmt sind, scheint das Potenzial für KI-Auftragskürzungen nun insgesamt geringer zu sein.

## Marktentwicklungen

Nach mehreren Kehrtwendungen schienen die Anleger die "schönen Zölle" von Präsident Trump mit Vorsicht zu verdauen und die globalen Aktienmärkte kehrten auf das Niveau vor dem Tag der Befreiung zurück (+6,1 % in EUR; +5,9 % in USD). Vorübergehende Zollerleichterungen zwischen den USA und China haben die Rezessionsängste zumindest kurzfristig verringert. Darüber hinaus trieb die Ankündigung des "One Big Beautiful Bill", mit dem die 2017 eingeführten Steuersenkungen in den USA effektiv verlängert werden, zyklische Werte und Titel mit höherem Beta nach oben. Während sich der Markt wieder auf diesen positiven Teil der Trump-Agenda konzentrierte, entwickelten sich Europa, Japan und die Schwellenländer ebenfalls gut. Insbesondere in Europa haben sich die Aussichten aufgrund einiger politischer Veränderungen verbessert, z. B. durch eine stärkere Unterstützung der deutschen Finanzpolitik, aber auch durch eine neue Dynamik in der europäischen Reformagenda. Allerdings müssen sich diese Versprechungen erst einmal in harten Daten niederschlagen, was der Markt bereits einpreist. Auf globaler Ebene wird die Unterstützung durch das Vorziehen der Konjunktur allmählich nachlassen, und angesichts der erneut hohen Marktbewertungen ist mit Enttäuschungen zu rechnen.

## Prognose des Fondsmanagements

Trotz der vielen Wendungen in der Zollsaga stehen die globalen Volkswirtschaften der Welt unterm Strich immer noch schlechter da, aber die Aktienmärkte sind gestiegen. Unterdessen lassen uns höhere Anleiherenditen aufgrund der Besorgnis wegen eines steigenden US-Haushaltsdefizit vorsichtig werden unter der Annahme, dass die jüngste Rallye noch länger andauert. Sobald die Komplexität aller Handelsverhandlungen in den Vordergrund tritt, erwarten wir weiterhin ein schwächeres globales Wachstum. Ein durch die Politik ausgelöster Angebotsschock könnte zu einer Art von Inflation führen, für die die Federal Reserve weniger gut gerüstet ist. Irgendwann muss sie jedoch handeln, denn Nichtstun könnte ihrer Glaubwürdigkeit noch mehr schaden. Nach dem jüngsten Aufschwung lassen die Marktbewertungen wenig Raum für Selbstzufriedenheit, insbesondere vor dem Hintergrund der erwarteten Gewinnkürzungen. Um eine wirklich nachhaltige Erholung zu erreichen, muss sich eine weitere Deeskalation des Handels verfestigen. Die Anleger rechnen damit, dass Präsident Trump zwar mit hohen Zöllen droht, diese aber letztlich senkt. In Anbetracht seines bisher sehr erratischen Verhaltens sind wir von dieser Meinung noch nicht überzeugt. Daher bevorzugen wir weiterhin qualitativ hochwertige Aktien, die makroökonomischen Schocks und Erschütterungen am besten standhalten können.

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.Für weitere Informationen, das Basisinformationsblatt und den Prospekt besuchen Sie bitte www.robeco.de
Weitere Informationen erhalten Sie unter: www.robeco.at

## 10 größte Positionen

Alpha wird durch aktive Gewichtungen generiert; daher teilen wir im Folgenden die Bestände mit, 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. Haleon ist unser zweitgrößtes aktives Gewicht, ein OTC-Unternehmen im Bereich der Verbrauchergesundheit mit einem überragenden Wachstumsprofil, das von seinem Pure-Play-Fokus und seinen Bemühungen zur Premiumisierung profitiert. Nach der Ausgliederung aus GSK/Pfizer hat Haleon viele Möglichkeiten, seine Gewinnspannen weiter zu erhöhen und seinen Cash-Flow zur Schuldentilgung und für Aktionärsrenditen zu nutzen. Der Basiskonsumgüterriese Unilever rundet unsere drei wichtigsten aktiven Positionen ab. Unter der Leitung eines neuen CEOs durchläuft das Unternehmen eine Umstrukturierung, bei der es sich nicht scheut, leistungsschwache Vermögenswerte zu veräußern. Unilever investiert auch verstärkt in seine Top-Marken in den Bereichen Schönheit und Körperpflege, um das Wachstum anzukurbeln und das allgemeine Renditeprofil zu verbessern.

## Kurs

| | | |
|---|---|---|
| 31-05-25 | EUR | 76,80 |
| Höchstkurs lfd. Jahr (11-02-25) | EUR | 87,52 |
| Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25) | EUR | 68,68 |

## Gebührenstruktur

| | |
|---|---|
| Verwaltungsvergütung | 1,00% |
| Performancegebühr | Keine |
| 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 Risikolimite ausgerichtet. Demzufolge ist eine hohe Dividendenrendite keine Sonderzielsetzung.

## Wertpapierkennummern

| | |
|---|---|
| ISIN | NL0000289783 |
| Bloomberg | ROBA NA |
| Sedol | 7080975 |
| WKN | 970259 |
| Valoren | 1237582 |

## 10 größte Positionen

| Portfoliopositionen | Sektor | % |
|---|---|---|
| NVIDIA Corp | IT | 5,58 |
| Microsoft Corp | IT | 5,52 |
| Apple Inc | IT | 4,30 |
| Visa Inc | Finanzwesen | 3,21 |
| Alphabet Inc (Class A) | Kommunikationsdienste | 3,12 |
| RELX PLC | Industrie | 2,85 |
| JPMorgan Chase & Co | Finanzwesen | 2,67 |
| Unilever PLC | Basiskonsumgüter | 2,62 |
| Haleon PLC | Gesundheitswesen | 2,58 |
| Amazon.com Inc | Nicht-Basiskonsumgüter | 2,55 |
| **Gesamt** | | **35,00** |

## Top 10/20/30 Gewichtung

| | |
|---|---|
| TOP 10 | 35,00% |
| TOP 20 | 57,62% |
| TOP 30 | 74,89% |

## Fondskennzahlen

| | 3 Jahre | 5 Jahre |
|---|---|---|
| Tracking-Error (ex-post, %) | 3,24 | 3,15 |
| Information-Ratio | 0,03 | 0,08 |
| Sharpe-Ratio | 0,57 | 0,90 |
| Alpha (%) | 0,42 | 0,44 |
| Beta | 0,96 | 0,98 |
| Standardabweichung | 14,69 | 13,94 |
| Max. monatlicher Gewinn (%) | 10,36 | 10,36 |
| Max. monatlicher Verlust (%) | -8,75 | -8,75 |

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren

## Hit-Ratio

| | 3 Jahre | 5 Jahre |
|---|---|---|
| Monate Outperformance | 18 | 30 |
| Hit-Ratio (%) | 50,0 | 50,0 |
| Monate Hausse | 23 | 37 |
| Monate Outperformance Hausse | 10 | 18 |
| Hit-Ratio Hausse (%) | 43,5 | 48,6 |
| Monate Baisse | 13 | 23 |
| Months Outperformance Bear | 8 | 12 |
| Hit-Ratio Baisse (%) | 61,5 | 52,2 |

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

## 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.

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.Für weitere Informationen, das Basisinformationsblatt und den Prospekt besuchen Sie bitte www.robeco.de
Weitere Informationen erhalten Sie unter: www.robeco.at

## 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 Industriewerten, Grundstoffen, Versorgern und Basiskonsumgütern untergewichtet. Auch bei den zyklischeren 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 | 27,1% | 2,2% |
| Finanzwesen | 17,3% | 0,1% |
| Industrie | 11,4% | -0,1% |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 11,2% | 0,8% |
| Gesundheitswesen | 10,9% | 1,1% |
| Kommunikationsdienste | 10,3% | 2,1% |
| Energie | 3,8% | 0,3% |
| Basiskonsumgüter | 3,8% | -2,6% |
| Materialien | 2,7% | -0,6% |
| Immobilien | 1,5% | -0,6% |
| Versorger | 0,0% | -2,7% |

## 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 | 70,6% | -4,1% |
| Europa | 19,9% | 3,1% |
| Asien | 7,5% | -0,7% |
| Naher Osten | 2,1% | 1,9% |

## Währungsgewichtung

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

| Währungsgewichtung | | Deviation index |
|---|---|---|
| US-Dollar | 73,3% | 1,5% |
| Pfund Sterling | 10,1% | 6,3% |
| Euro | 8,3% | -0,6% |
| Japanese Yen | 4,6% | -1,0% |
| Neuer Taiwan-Dollar | 1,4% | 1,4% |
| Honkong-Dollar | 1,3% | 0,8% |
| Schweizer Franken | 1,0% | -1,5% |
| 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% |

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.Für weitere Informationen, das Basisinformationsblatt und den Prospekt besuchen Sie bitte www.robeco.de
Weitere Informationen erhalten Sie unter: www.robeco.at

## ESG Important information

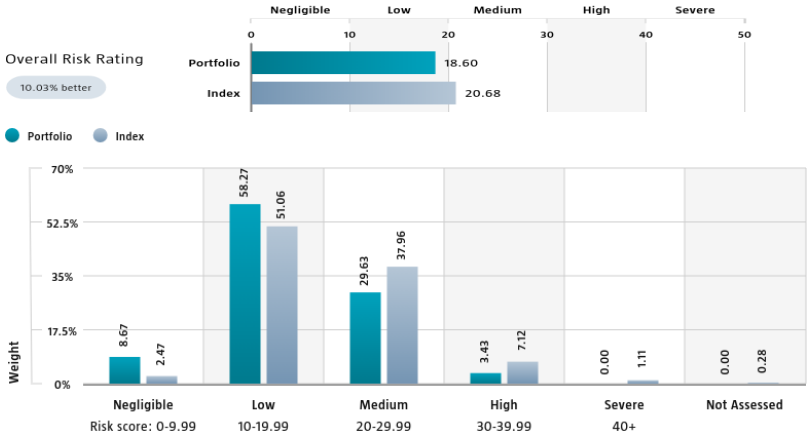
**Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche 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-Risikorating des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikorating 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. *

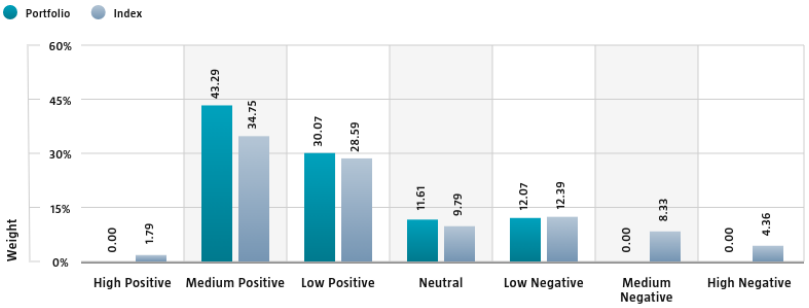
Source: Robeco data based on Trucost data. *

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

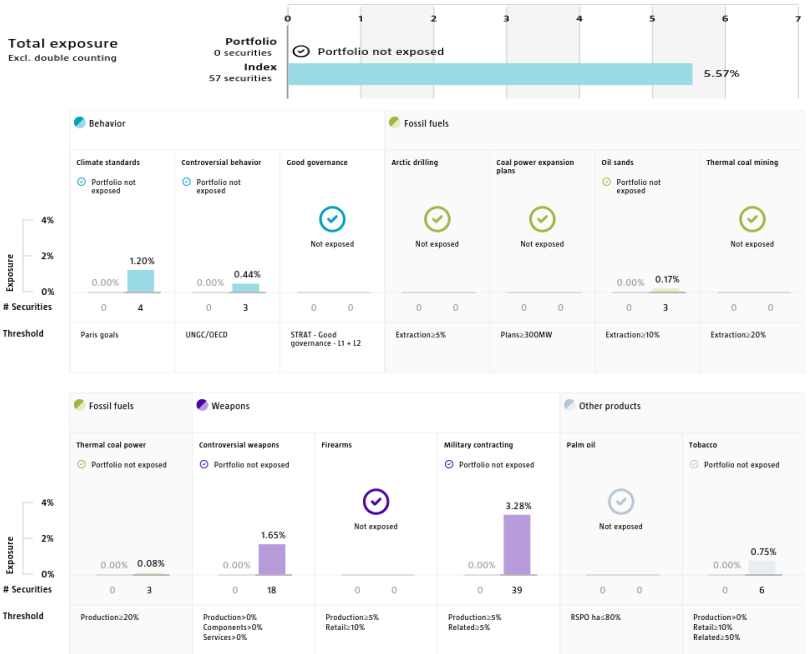
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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) | 61.53% | 32 | 141 |
| Environmental | 9.50% | 5 | 17 |
| Social | 6.85% | 5 | 13 |
| Governance | 15.22% | 5 | 16 |
| Sustainable Development Goals | 39.84% | 20 | 93 |
| Voting Related | 2.08% | 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 Portfoliopositionen 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.

## 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 Pensioenen). 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 Gloabl 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 Körperschaftssteuergesetzes von 1969 und unterliegt als solche einer Körperschaftssteuer 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.