

Robeco Sustainable Global Stars Equities Fund - EUR G

Robeco Sustainable Global Stars Equities Fund is een actief beheerd fonds dat belegt in aandelen uit ontwikkelde landen over de hele wereld. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. Het fonds heeft een geconcentreerde portefeuille van aandelen met het hoogste groeipotentieel. De aandelen worden geselecteerd op basis van een hoge vrije cashflow, een aantrekkelijk rendement op geïnvesteerd kapitaal en een positief duurzaamheidsprofiel. Het fonds streeft ernaar aandelen te selecteren met een relatief kleine milieuoetadruk in vergelijking met aandelen met een grote milieuoetadruk.



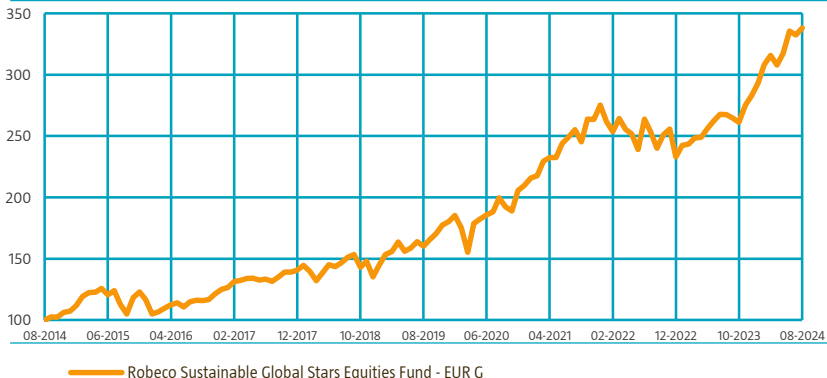
Performance

	Fonds	Index
1 m	1,70%	0,34%
3 m	6,53%	4,53%
Ytd	19,44%	16,48%
1 jaar	26,41%	22,01%
2 jaar	15,45%	14,32%
3 jaar	9,82%	9,22%
5 jaar	16,09%	12,99%
10 jaar	12,95%	11,51%
Since 04/1933	8,93%	

Geannualiseerd (voor periodes langer dan een jaar)
 Let op: door een verschil in meetperiode tussen het fonds en de index kunnen performance verschillen ontstaan. Zie laatste pagina voor meer info.

Performance

Geïndexeerde waarde (until 31/08/2024) - Bron: Robeco



Rendement per kalenderjaar

	Fonds	Index
2023	21,42%	19,60%
2022	-15,32%	-12,78%
2021	31,27%	31,07%
2020	16,34%	6,33%
2019	33,23%	30,02%
2021-2023	10,51%	10,99%
2019-2023	15,91%	13,58%

Geannualiseerd (jaar)

Index

MSCI World Index (Net Return, EUR)

Algemene gegevens

Fondstype	Aandelen
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 4.058.866.704
Grootte van de aandelen categorie	EUR 2.337.835.320
Uitstaande aandelen	27.249.199
Datum 1e koers	25/01/2013
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	0,66%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Ja
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Duurzaamheidsprofiel

- Uitsluitingen+
- ESG-integratie
- Stemmen
- ESG-doel

Ga voor meer informatie over uitsluitingen naar <https://www.robeco.com/exclusions/>

Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 1,70%.

In augustus had de portefeuille een positief absoluut rendement, ruim boven de wereldindex. Op sectorniveau droeg onze positie in technologie, gezondheidszorg en industrie & dienstverlening het meeste bij, terwijl geen enkele sector een grote negatieve bijdrage leverde. Wat aandelenselectie betreft droeg cyberbeveiligingsbedrijf Fortinet het meeste bij aan onze outperformance, doordat de winstcijfers eindelijk omsloegen. Sterke topline- en margecijfers, dankzij een solide stijging van FortiGuard-beveiligingsabonnementen, in combinatie met een iets betere facturatiegroei, hielpen het vertrouwen in deze naam herstellen. Eli Lilly's overtrof de verwachtingen ruimschoots en verhoogde zijn prognoses, waaruit blijkt dat de afslank- en diabetesproducten Zepbound en Mounjaro ook buiten de VS aan populariteit winnen, terwijl de concurrentie nog jaren achterloopt. Bovendien zouden veelbelovende resultaten van het medicijn Tirzepatide kunnen leiden tot een zogenaamd preventielabel voor diabetes type 2, wat een belangrijke positieve katalysator zou zijn. AstraZeneca kwam ook met goede resultaten en is er nog meer van overtuigd dat het zijn verkoopdoelstelling voor de langere termijn kan halen, dankzij een rijk en gediversifieerd aanbod van geneesmiddelen in een laat stadium van de pijplijn.

Marktontwikkeling

Een licht positief rendement voor de wereldwijde aandelenmarkten (+0,3% in EUR; +2,6% in USD) maskeerde een verder turbulente maand augustus. Japan was het epicentrum van de initiële marktonrust, doordat de BoJ een lichte renteverhoging aankondigde, wat leidde tot een grote uitstroom met afbouw van de zogenaamde 'yen carry trade'. In combinatie met lauwe werkgelegenheids cijfers in de VS en de eerste barsten in het AI-thema raakten de markten wereldwijd snel in paniek. De rust keerde echter terug toen inkomende cijfers de vrees voor een ineenstorting van de fundamentals wegnamen. Aandelen gingen snel weer omhoog om de maand in de plus te eindigen. Toen de markten herstelden van de laagtepunten, werd dit grotendeels gedreven door defensieve sectoren, geholpen door een daling van de reële rente. Sectoren als gezondheidszorg, consument defensief en vastgoed presteerden opmerkelijk goed, terwijl consument cyclisch, grondstoffen en industrie & dienstverlening, met een hogere beta, achterbleven. Over het algemeen is de markt in onze ogen nu iets te optimistisch over het tempo van renteverlagingen door de Fed, wat een potentieel volatiele achtergrond biedt.

Verwachting fondsmanager

De zomer is doorgaans een lastige periode, met minder liquide markten die vaak voor zeer grillige koersbewegingen zorgen. Augustus was geen uitzondering, met scherpe correcties en nieuwe hoogtepunten. Wat betreft de VS, waar de groei afzwakt, maar niet instort, en de inflatie verder afneemt, zijn de markten weer in de opgewekte modus gekomen door te verwachten dat de Fed op korte termijn meer renteverlagingen zal doorvoeren dan wat realistisch gezien waarschijnlijk is. Hoewel de leenkosten zijn gedaald, zien we nog steeds weinig tekenen van aantrekkende activiteit in de rentegevoelige delen van de markt. Daarom zijn er betere cijfers nodig voor cyclische gebieden, zoals productie-PMI's en Chinees vastgoed, om de aandelenmarkten breder te maken. Aangezien verschillende populaire thema's rond AI en geneesmiddelen tegen zwaarlijvigheid 'moe' lijken te worden en het momentum afneemt, blijven we ons ook bewust van een mogelijke verandering in marktleaderschap. Hoewel we iets meer hebben toegevoegd aan de minder dure segmenten van de markt, blijven we wat positionering betreft op de kwaliteitscurve.

Top 10 grootste belangen

Onze grootste actieve positie is het Britse farmaciebedrijf AstraZeneca. Deze naam heeft een van de beste productpijplijnen binnen farmacie, terwijl het risico van aflopende patenten klein is. Dankzij zijn toonaangevende franchises in therapeutische gebieden zoals oncologie, hart- en vaatziekten en immunologie heeft het bedrijf een sterk groeipotentieel voor de komende jaren. Onze op een na grootste actieve positie is Check Point Software, een cyberbeveiligingsbedrijf waar een aantal katalysatoren in het verschiep liggen, waaronder de productvernieuingscyclus, de toenemende onderlinge verbondenheid van zijn producten en de positionering van de Infinity AI Copilot-functionaliteit. JPMorgan Chase complementeert onze top 3 van actieve posities, een hoogwaardige wereldwijde bank met een sterke kapitaalbasis en reserves voor verliezen op leningen en die een goede leverage heeft voor een stijging van de inkomsten uit de kapitaalmarkt.

Transactiekoers

31/08/24	EUR	85,90
High Ytd (10/07/24)	EUR	86,79
Laagste koers Ytd (04/01/24)	EUR	71,99

Kosten fonds

Beheerkosten	0,50%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,16%

Juridische status

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Nederlands recht

Uitgiftestructuur	Open-end
ICBE V	Ja
Aandelenklasse	G EUR

Robeco Sustainable Global Stars Equities Fund - EUR G is een aandelenklasse van Robeco Sustainable Global Stars Equities Fund N.V.

Geregistreerd in

Oostenrijk, België, Duitsland, Nederland, Zwitserland, Verenigd Koninkrijk

Valutabeleid

Het fonds mag een actief valutabeleid voeren om extra rendement te genereren.

Risicobeleid

Risicobeheer is volledig geïntegreerd in het beleggingsproces om te zorgen dat de posities altijd binnen vastgestelde richtlijnen blijven.

Dividendbeleid

Het fonds keert in principe jaarlijks de fiscale winst uit in de vorm van dividend. Het beleid van het fonds is echter gericht op het behalen van een zo hoog mogelijke vermogensgroei binnen vooraf bepaalde risicogrenzen. Een hoog dividendrendement is daarom geen aparte doelstelling.

Fondscodes

ISIN	NL0010366407
Bloomberg	ROBEPEU NA
Sedol	B9BLKF9
WKN	A1W9HG
Valoren	20540911

Performance scenario

Bij wereldwijde aandelenportefeuilles die worden beheerd op basis van een fundamentele beleggingsstrategie met een lange beleggingshorizon, wordt het rendement voornamelijk bepaald door het succesvol identificeren van kansrijke aandelen door middel van fundamentele analyse. In turbulente marktomstandigheden, waarin beleggers reageren op korte-termijn politieke en/of macroeconomische schokken, is het moeilijker om met deze beleggingsstrategie waarde toe te voegen. Een fundamentele beleggingsstrategie biedt de meeste kans op een goed rendement in een rustige marktomgeving, waarin beleggers een lange horizon hebben en meer oog hebben voor de bedrijfsspecifieke ontwikkelingen dan voor koersrisico op korte termijn.

Top 10 grootste belangen

Belangen	Sector	%
Apple Inc	Informatie technologie	5,01
NVIDIA Corp	Informatie technologie	4,73
Microsoft Corp	Informatie technologie	4,64
Amazon.com Inc	Consument cyclisch	3,65
Alphabet Inc (Class A)	Communicatiediensten	3,50
JPMorgan Chase & Co	Financiële dienstverlening	3,25
AstraZeneca PLC	Farmacie en gezondheidszorg	2,99
Visa Inc	Financiële dienstverlening	2,91
Eli Lilly & Co	Farmacie en gezondheidszorg	2,69
Broadcom Inc	Informatie technologie	2,61
Totaal		35,98

Top 10/20/30 weging

TOP 10	35,98%
TOP 20	58,64%
TOP 30	76,64%

Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Tracking error ex-post (%)	3,39	3,67
Informatieratio	0,38	0,99
Sharpe-ratio	0,61	1,07
Alpha (%)	1,40	4,02
Bèta	0,97	0,93
Standaard deviatie	14,06	14,66
Max. monthly gain (%)	10,36	13,08
Max. monthly loss (%)	-8,75	-9,76

De hierboven genoemde ratio's zijn gebaseerd op rendementen vóór aftrek van vergoedingen.

Hit ratio

	3 jaar	5 jaar
Months Outperformance	19	34
Hit ratio (%)	52,8	56,7
Months Bull market	22	39
Months Outperformance Bull	11	21
Hit ratio Bull (%)	50,0	53,8
Months Bear market	14	21
Months Outperformance Bear	8	13
Hit ratio Bear (%)	57,1	61,9

De hierboven genoemde ratio's zijn gebaseerd op rendementen vóór aftrek van vergoedingen.

Veranderingen

De rendementcijfers over de maanden voor februari 2017 betreffen een ander beleggingsbeleid dan op dit moment wordt toegepast in het fonds. Per 31 januari 2017 is het beleggingsbeleid van het fonds aangepast naar een beleid met meer focus. De MSCI World Index (Net Return) is vanaf deze datum een referentie index en niet langer de officiële benchmark.

Asset allocatie

Asset allocation	
Equity	97,4%
Kas	2,6%

Sectorverdeling

De portefeuille is overwogen in sectoren met een hoog rendement op geïnvesteerd vermogen, zoals informatietechnologie, consument cyclisch en gezondheidszorg. Op dit moment is het fonds onderwogen in industrie & dienstverlening, basismaterialen, nutsbedrijven en vastgoed. We zijn ook terughoudender ten aanzien van de meer cyclische sectoren, omdat we vrezen dat de wereldwijde groei blijft vertragen en dat de angst voor een recessie de markt in zijn greep blijft houden.

Sectorverdeling		Deviation index
Informatie technologie	26,2%	1,5%
Financiële dienstverlening	15,7%	0,2%
Farmacie en gezondheidszorg	15,3%	3,0%
Consument cyclisch	12,2%	2,3%
Industrie en dienstverlening	10,3%	-0,7%
Communicatiediensten	7,3%	-0,1%
Energie	4,1%	0,0%
Consument defensief	3,9%	-2,6%
Basismaterialen	3,0%	-0,7%
Onroerend goed	2,0%	-0,3%
Nutsbedrijven	0,0%	-2,6%

Regioverdeling

We zijn licht onderwogen in Noord-Amerika, neutraal in Japan en Zuidoost-Azië, en licht overwogen in Europa.

Regioverdeling		Deviation index
Amerika	73,3%	-1,3%
Europa	18,3%	1,6%
Azië	6,0%	-2,5%
Middle East	2,4%	2,2%

Valutaverdeling

Het fonds voert een gematigd actief valutabeleid. We dekken de meeste valuta's af naar de benchmark.

Valutaverdeling		Deviation index
Amerikaanse dollar	76,3%	4,6%
Euro	8,5%	0,1%
Britse pond	7,1%	3,3%
Japanese Yen	4,9%	-0,9%
Zwitserse frank	1,1%	-1,4%
Australische dollar	1,0%	-0,9%
Deense kroon	1,0%	0,1%
Zweedse kroon	0,0%	-0,8%
Singapore Dollar	0,0%	-0,3%
Hong Kong Dollar	0,0%	-0,4%
Norwegian Kroner	0,0%	-0,1%
Overig	0,0%	-3,2%

ESG Important information

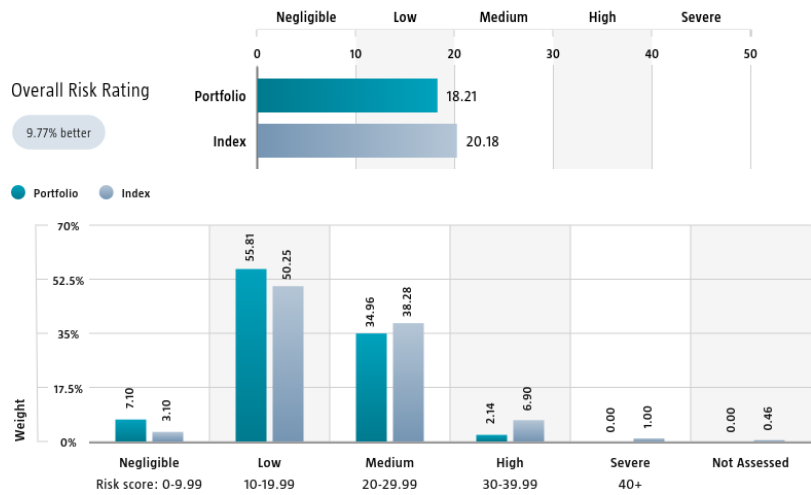
De duurzaamheidsinformatie in deze factsheet kan beleggers helpen duurzaamheidsoverwegingen te integreren in hun proces. Deze informatie is alleen voor informatieve doeleinden. De gerapporteerde duurzaamheidsinformatie mag niet worden gebruikt in relatie tot de bindende elementen van dit fonds. Bij een beslissing om te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het fonds zoals beschreven in het prospectus. Het prospectus is op verzoek kosteloos verkrijgbaar via de Robeco-website.

Duurzaamheid

Het fonds integreert duurzaamheid in het beleggingsproces door middel van uitsluitingen, ESG-integratie, ESG- en milieuoetafdruk-doelstellingen en stemmen. Op basis van het uitsluitingsbeleid van Robeco belegt het fonds niet in issuers die internationale normen schenden of waarbij de activiteiten een negatieve impact hebben op de maatschappij. Om bestaande en potentiële ESG-risico's en -kansen te beoordelen, zijn financieel materiële ESG-factoren geïntegreerd in de fundamentele bottom-up beleggingsanalyse. Bij de aandelenselectie beperkt het fonds de exposure naar een hoog duurzaamheidsrisico. Het fonds streeft daarnaast naar een betere ESG-score en een ten minste 20% kleinere CO₂-, water- en afvalvoetafdruk ten opzichte van de referentie-index. Daarnaast worden issuers uitgesloten waarvan uit de doorlopende monitoring blijkt dat ze internationale normen schenden. Tot slot maakt het fonds gebruik van zijn rechten als aandeelhouder en gebruikt het zijn stemrecht in overeenstemming met het beleid van Robeco voor stemmen bij volmacht. In de volgende paragrafen worden de ESG-maatstaven voor dit fonds weergegeven met een korte beschrijving. Meer informatie vindt u in de duurzaamheidsgerelateerde informatie.

Sustainalytics ESG Risk Rating

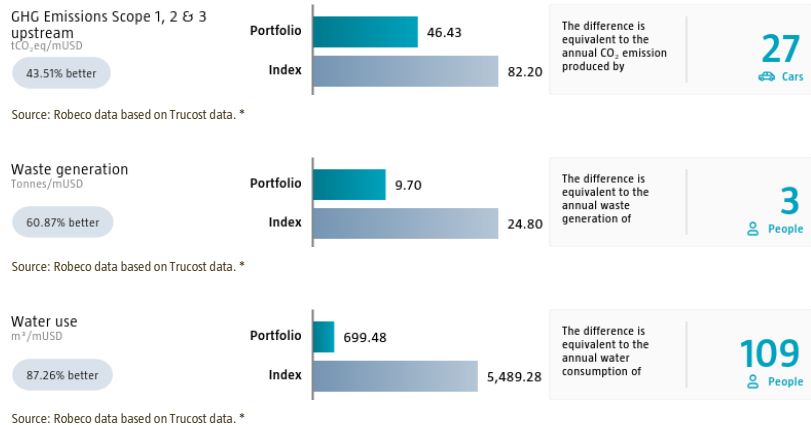
De grafiek ESG Risk Rating van Sustainalytics geeft de ESG-risicorating van de portefeuille weer. Deze wordt berekend door de ESG-risicorating van alle namen in de portefeuille te vermenigvuldigen met de betreffende portefeuilleweging. De grafiek Verdeling over ESG-risiconiveaus van Sustainalytics toont de portefeuilleallocaties onderverdeeld in de vijf ESG-risiconiveaus van Sustainalytics: minimaal (0-10), laag (10-20), gemiddeld (20-30), hoog (30-40) en ernstig (40+), en geeft zo een overzicht van de exposure van de portefeuille naar de verschillende ESG-risiconiveaus. De indexscores worden vergeleken met die van de portefeuille om het relatieve ESG-risiconiveau van de portefeuille ten opzichte van de index te bepalen. In de cijfers zijn alleen belangen in bedrijven meegenomen.



Source: Copyright ©2024 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

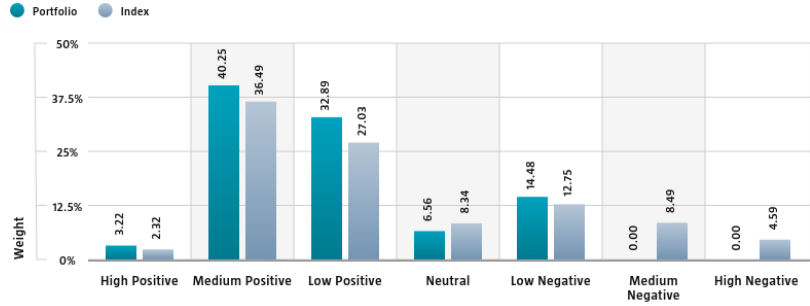
De milieuoetafdruk geeft het totale gebruik van hulpbronnen weer per één miljoen belegde USD in de portefeuille. De voetafdruk van iedere onderzochte onderneming wordt berekend door de gebruikte hulpbronnen te normaliseren ten opzichte van de bedrijfswaarde inclusief cash van die ondernemingen. Wij voegen deze cijfers samen op portefeuilleniveau op basis van een gewogen gemiddelde, waarbij de voetafdruk van ieder beoordeeld portefeuillebelang wordt vermenigvuldigd met de weging van de positie. Ter vergelijking worden naast de voetafdrukken van de portefeuille ook die van de index getoond. De equivalente factoren die worden gebruikt voor de vergelijking tussen de portefeuille en de index vertegenwoordigen Europese gemiddelden en zijn gebaseerd op bronnen van derden in combinatie met eigen ramingen. De gepresenteerde cijfers zijn dan ook bedoeld ter illustratie en vormen slechts een indicatie. In de cijfers zijn alleen belangen in bedrijven meegenomen.



* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2024. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither Trucost, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions, or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without Trucost's express written consent.

SDG Impact Alignment

Deze verdeling over SDG-scores toont de portefeuilleweging die is toegekend aan bedrijven met een positieve, negatieve en neutrale impact op de Sustainable Development Goals (SDG) op basis van Robeco's SDG-raamwerk. Het raamwerk beoordeelt in drie stappen de impact van een bedrijf op de relevante SDG's en kent een totale SDG-score toe. Deze score loopt uiteen van een positieve tot negatieve bijdrage, waarbij de impact wordt beoordeeld als 'high', 'medium' of 'low'. Dit resulteert in een schaal van zeven stappen die loopt van -3 tot +3. Ter vergelijking worden naast de scores van de portefeuille ook de indexscores getoond. In de cijfers zijn alleen belangen meegenomen die zijn aangemerkt als bedrijfsobligaties.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Engagement

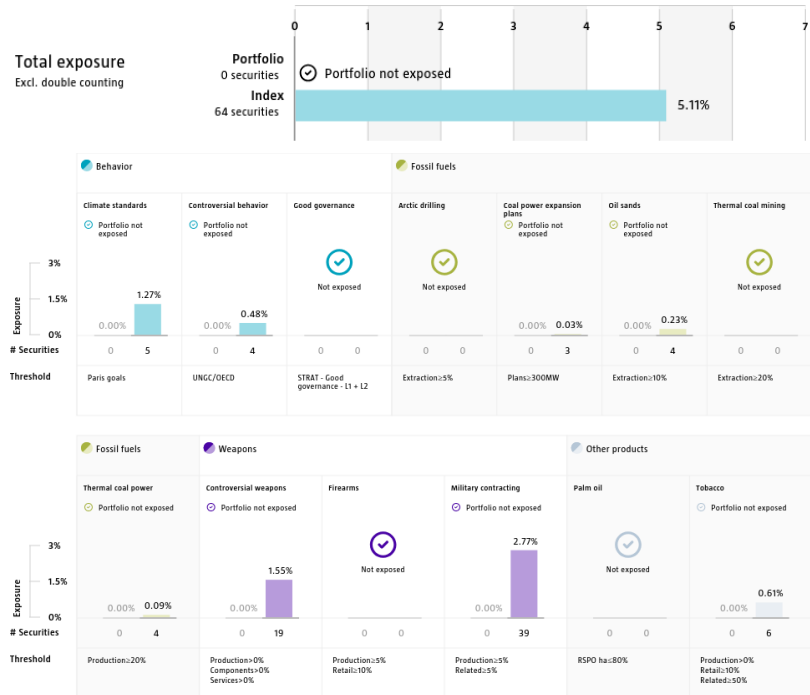
Robeco maakt onderscheid tussen drie soorten engagements. Value Engagement is gericht op langetermijnkwesties die financieel materieel zijn en/of negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. De thema's zijn onder te verdelen in Milieu, Maatschappij, Governance of Stemmen. SDG Engagements zijn bedoeld om een duidelijke en meetbare verbetering te bewerkstelligen in de bijdrage van een bedrijf aan de SDG's. Enhanced Engagement wordt in gang gezet bij wangedrag en is gericht op bedrijven die internationale normen ernstig schenden. De rapportage is gebaseerd op alle bedrijven in de portefeuille waarvoor in de afgelopen 12 maanden engagementactiviteiten hebben plaatsgevonden. Bedrijven kunnen onder engagement zijn in meerdere categorieën tegelijk. Hoewel de totale exposure van de portefeuille dubbelstelling uitsluit, is die mogelijk niet gelijk aan de som van de exposure van de afzonderlijke categorieën.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	56.15%	25	112
Environmental	9.55%	5	17
Social	6.97%	3	8
Governance	18.14%	6	15
Sustainable Development Goals	34.26%	16	71
Voting Related	1.89%	1	1
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Uitsluitingen

De Uitsluitingsgrafieken tonen de mate waarin Robeco uitsluitingen toepast. Ter referentie wordt de exposure van de index weergegeven naast die van de portefeuille. De drempels zijn gebaseerd op omzet, tenzij anders aangegeven. Voor meer informatie over het uitsluitingsbeleid en welk niveau van toepassing is, verwijzen we u naar het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingslijst op 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](#)

Beleggingsbeleid

Robeco Sustainable Global Stars Equities Fund is een actief beheerd fonds dat belegt in aandelen uit ontwikkelde landen over de hele wereld. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. Het fonds heeft een geconcentreerde portefeuille van aandelen met het hoogste groeipotentieel. De aandelen worden geselecteerd op basis van een hoge vrije cashflow, een aantrekkelijk rendement op geïnvesteerd kapitaal en een positief duurzaamheidsprofiel. Het fonds streeft ernaar aandelen te selecteren met een relatief kleine milieuoetafdruk in vergelijking met aandelen met een grote milieuoetafdruk.

Het fonds streeft naar een beter duurzaamheidsprofiel dan de Benchmark door bepaalde kenmerken op het gebied van milieu en maatschappij (environmental and social; E&S) te bevorderen volgens Artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation van de EU, duurzaamheidsrisico's te integreren in het beleggingsproces en Robeco's beleid voor goed ondernemingsbestuur toe te passen. Het fonds hanteert duurzaamheidsindicatoren, waaronder, maar niet beperkt tot, uitsluitingen op basis van normen, activiteiten en regio's, stemmen bij volmacht en streeft naar een betere milieuoetafdruk.

Het Fonds gebruikt geen Benchmark voor zijn beleggingsbeleid. Het Fonds wordt actief beheerd en maakt gebruik van de MSCI World Index voor assetallocatiedoelinden. Hoewel de aandelen mogelijk deel uitmaken van de Benchmark, kunnen we ook aandelen buiten de Benchmark selecteren. Het fonds kan sterk afwijken van de wegingen in de Benchmark. De Beheerder heeft de vrijheid om te beslissen over de samenstelling van de Portefeuille op basis van de Beleggingsrichtlijnen.

De MSCI World Index is een algemene marktgewogen index die niet in overeenstemming is met de ESG-kenmerken die het Fonds bevordert.

CV Fondsmanager

Michiel Plakman is hoofdportefeuillemanager en lid van het Global Equity-team. Ook is hij co-hoofd van Robeco's Global Equity-team. Hij is verantwoordelijk voor fundamentele wereldwijde aandelen met een focus op SDG-beleggen en bedrijven binnen de sectoren informatietechnologie, vastgoed en communicatiediensten, en voor portefeuilleconstructie. Deze functie bekleedt hij al sinds 2009. Hiervoor was hij binnen het TMT-team verantwoordelijk voor het beheren van Robeco IT Equities. Voordat Michiel in 1999 bij Robeco in dienst kwam, werkte hij als portefeuillemanager voor Japanse aandelen bij Achmea Global Investors (PVF Pensioenen). Daarvoor werkte hij van 1995 tot 1996 als portefeuillemanager Europese aandelen bij Pensioenfonds KPN. Hij studeerde econometrie aan de Vrije Universiteit van Amsterdam en hij is CFA®-charterholder. Chris Berkouwer is portefeuillemanager en lid van het Global Equity-team. Hij is ook plaatsvervangend hoofdportefeuillemanager. Hij is verantwoordelijk voor fundamentele wereldwijde aandelen met een focus op de transitie naar een CO2-arme economie, op bedrijven binnen de sectoren energie, basismaterialen en industrie & dienstverlening, en op portefeuilleconstructie. Hij kwam in 2010 in dienst bij Robeco. Daarvoor was hij werkzaam als analist voor het The Hague Centre for Strategic Studies. Voordat hij lid werd van het Global Equity-team, analyseerde hij landen, sectoren en bedrijven voor verschillende aandelenteams. Hij heeft bedrijfskunde en International Public Management gestudeerd aan de Erasmus Universiteit Rotterdam en is een CFA®-charterholder.

Fiscale behandeling product

Het fonds is gevestigd in Nederland. Het fonds wordt beheerd als een naamloze vennootschap. Het fonds heeft de status van 'fiscale beleggingsinstelling' in de betekenis van artikel 28 van de Wet op de vennootschapsbelasting van 1969 en is derhalve onderworpen aan een vennootschapsbelastingtarief van 0%. Het fonds is verplicht zijn gerealiseerde inkomsten binnen 8 maanden na het einde van het boekjaar uit te keren als dividend. Op deze dividenduitkeringen houdt het fonds een dividendbelasting in van 15%. In principe kan het fonds het Nederlandse verdragsnetwerk gebruiken om een deel van de bronbelasting op inkomsten terug te vragen. Het resterende deel aan bronbelasting kan worden teruggevraagd bij de Nederlandse Belastingdienst.

Afbeeldingen van duurzaamheid

De cijfers in de duurzaamheidsvisuals zijn berekend op subfondsniveau.

MSCI disclaimer

Bron: MSCI. MSCI geeft geen verklaring of garantie, noch uitdrukkelijk, noch stilzwijgend, en is op geen enkele wijze aansprakelijk voor eventuele MSCI-gegevens in deze publicatie. De MSCI-gegevens mogen niet worden geherdistribueerd of gebruikt als basis voor andere indices of eventuele effecten of financiële producten. Dit verslag is niet goedgekeurd, bevestigd, nagekeken of geproduceerd door MSCI. De MSCI-gegevens zijn niet bedoeld als beleggingsadvies of aanbeveling tot het doen (of het niet doen) van bepaalde beleggingen en er mag niet als zodanig op worden vertrouwd.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of diens informatieverstrekkers, (2) mag niet gekopieerd of verspreid worden, en (3) wordt niet op juistheid, compleetheid of tijdigheid gegarandeerd. Morningstar en de informatieverstrekkers van Morningstar accepteren geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Voor meer informatie over Morningstar, zie www.morningstar.com.

Disclaimer

De informatie in deze publicatie is ontleend aan door ons betrouwbaar geachte bronnen. Robeco kan niet instaan voor de juistheid en de volledigheid van de genoemde feiten, meningen, verwachtingen en de uitkomsten ervan. Hoewel deze publicatie met de grootste zorgvuldigheid is samengesteld, zijn wij niet aansprakelijk voor schade van welke aard ook die het gevolg is van onjuiste dan wel onvolledige gegevens. Deze publicatie kan zonder voorafgaande waarschuwing worden gewijzigd. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Indien de getoonde performance uit het verleden luidt in een andere valuta dan de valuta van het land waar u woont, moet u er rekening mee houden dat als gevolg van schommelingen in de wisselkoers de getoonde performance hoger of lager kan zijn als deze wordt omgerekend naar uw lokale valuta. Tenzij anders aangegeven is de performance i) gebaseerd op de koers na aftrek van kosten en ii) inclusief herbelegging van dividend. Meer informatie over de fondsen wordt gegeven in het prospectus. Deze is verkrijgbaar via de kantoren van Robeco of via de website www.robeco.nl. De in deze publicatie genoemde Total Expense Ratio is afkomstig uit het laatst verschenen (half)jaarverslag en berekend op basis van het einde kalenderjaar.