

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.



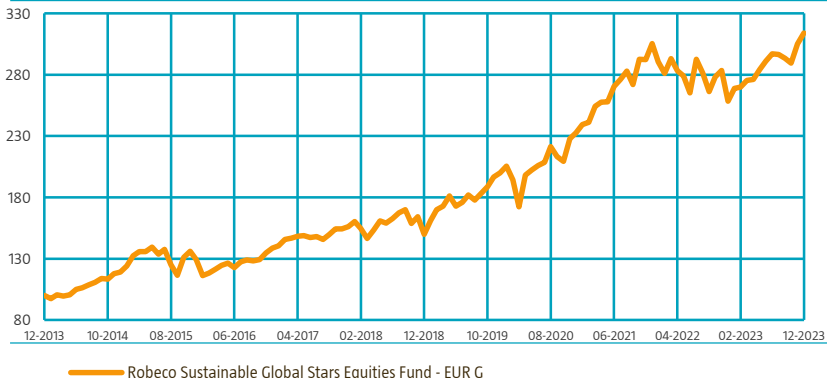
Performance

	Fonds	Index
1 m	2,88%	3,62%
3 m	7,01%	6,79%
Ytd	21,42%	19,60%
1 jaar	21,42%	19,60%
2 jaar	1,40%	2,14%
3 jaar	10,51%	10,99%
5 jaar	15,91%	13,58%
10 jaar	12,12%	11,09%
Since 03/1933	8,79%	

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 31/12/2023) - 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

Morningstar	★★★★★
Fondstype	Aandelen
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 3.492.030.245
Grootte van de aandelen categorie	EUR 1.978.206.288
Uitstaande aandelen	27.160.000
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

Beoogde ESG-score	Footprint target
Beter dan de index	20% Beter dan de index

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

Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 2,88%.

In december realiseerde de portefeuille een sterke absolute performance, maar kon die de benchmark niet bijbenen. Op sectorniveau droeg onze positionering in consument defensief en vastgoed het meeste bij aan de performance, terwijl gezondheidszorg, financiële dienstverlening, basismaterialen en energie achterbleven. Op aandeleniveau profiteerde vastgoeddienstverlener CBRE Group van de markttrotatie naar rentegevoeligere aandelen. Nu de rente daalt en renteverlagingen in het verschiet liggen, zou de marktactiviteit, vooral binnen commercieel vastgoed, weer kunnen aantrekken, waardoor beleggers weer interesse krijgen in dit flink gedaalde deel van de markt. Ondanks zijn hoge waardering bevestigde Costco Wholesale opnieuw zijn status als hoogwaardig bedrijf, met een omzet in december die de verwachtingen overtrof en een versnelling van het winkerverkeer, waardoor het aandeel opnieuw steeg. Aan de andere kant was Cheniere Energy zwak, door de zachte winter en de al hoge gasvoorraad. Daardoor zijn er waarschijnlijk geen nieuwe grote spotorders nodig, waar het bedrijf vorig jaar van profiteerde.

Markontwikkeling

En opstijgen maar! In een zogenoemde 'allesrally' eindigde een toch al feestelijk jaar voor de wereldwijde aandelenmarkten met vuurwerk in december (+3,6% in EUR, +4,9% in USD). Deze keer kwam de langverwachte verbreding van de markt eindelijk tot stand, waarbij beleggers op meer manieren op zoek gingen naar rendement dan bij een handvol van de gebruikelijke namen. Het betekent ook dat bijna elke muur van zorgen het afgelopen jaar is genegeerd. Velen waren aan het begin van het jaar sterk gericht op alle waarschuwingssignalen, maar berichten over thema's als AI en GLP-1 leidden positief af van al het gerommel onder de oppervlakte. En naarmate het jaar vorderde, klonken de vrolijke deuntjes van solide groei, dalende inflatie, sterke dynamiek op de arbeidsmarkt en dus renteverlagingen in 2024 het hardst. Dit najagen van beta markeerde het einde van een opmerkelijk en soms zelfs verwarrend en verbijsterend bullmarktjaar. Nu we aan het begin van 2024 staan, zouden we ook graag zien dat de markten meer verschuiven van macro naar micro, waarbij de fundamentals van bedrijven weer centraal staan.

Verwachting fondsmanager

Het valt nog te bezien of de milde boodschap van de Fed de juiste was, of te voorbarig en enigszins politiek. In elk geval maakte dat voor de markt niets uit, want die beloonde het bericht met een forse stijging. Door een grote winst voor onder meer commercieel vastgoed, regionale banken en tech unicorns moesten de Magnificent Seven de macht deels afstaan aan de rest van het universum. Of dit nu terecht is of niet, met het oog op de nog altijd wankelende fundamentals, deze bewegingen zorgen naar onze bescheiden mening in ieder geval voor een herstel van de breedte en gezondheid van de aandelenmarkten. Zoals we eerder al aangaven, is een voortdurend nerveuze, macrogedreven markt die omhoog wordt gestuwd door slechts een paar megacaps onhoudbaar. Enige normalisatie was dus onvermijdelijk. We zijn inderdaad hoopvoller geworden dat het nu tijd is voor andere delen van de markt om te schitteren, al zetten we niet volledig in op een compleet nieuwe markttrotatie. Inmiddels hebben we het gevoel dat de markt al veel goed nieuws heeft ingeprijsd. De lat ligt hoog nu we 2024 ingaan en dus is voorzichtigheid geboden. Met onze kwaliteitsgedreven beleggingsstijl, die is ontwikkeld om niet naar macro-omgevingen te kijken, zijn we echter vol vertrouwen over wat hierna komt.

Top 10 grootste belangen

Thermo Fisher is terug als onze grootste actieve positie. Deze Amerikaanse fabrikant van lifesciencetools heeft waarschijnlijk het beste operationele trackrecord als het gaat om hulpmiddelen voor de gezondheidszorg. De combinatie van een aantrekkelijke waardering en tekenen dat de zwakke in de eindmarkten aan het uitbodemden is, betekent dat Thermo Fisher een aantrekkelijke outperformance kan neerzetten. Visa is onze op een na grootste actieve positie, omdat het in onze ogen blijft profiteren van de seculaire verschuiving weg van contant geld en van het herstel van internationale transacties. We zijn ook positief over deze naam omdat we denken dat de hernieuwde discussie over afwikkelingsvergoedingen niet al te veel impact zal hebben. En op de derde plaats staat Alphabet, dat nog altijd redelijk gewaardeerd is. Met zijn leidende posities in zoekmachines, de cloud en investeringen in zijn AI-platform kan Alphabet in onze ogen nog veel groeien met aantrekkelijke rendementen.

Transactiekoers

31/12/23	EUR	72,78
High Ytd ()	EUR	73,17
Laagste koers Ytd ()	EUR	60,98

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	%
Microsoft Corp	Informatie technologie	6,43
Apple Inc	Informatie technologie	4,84
Alphabet Inc (Class A)	Communicatiediensten	4,29
Visa Inc	Financiële dienstverlening	3,58
Amazon.com Inc	Consument cyclisch	3,52
Thermo Fisher Scientific Inc	Farmacie en gezondheidszorg	3,14
UnitedHealth Group Inc	Farmacie en gezondheidszorg	2,85
RELX PLC	Industrie en dienstverlening	2,74
JPMorgan Chase & Co	Financiële dienstverlening	2,68
Costco Wholesale Corp	Consument defensief	2,59
Totaal		36,65

Top 10/20/30 weging

TOP 10	36,65%
TOP 20	59,70%
TOP 30	78,42%

Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Tracking error ex-post (%)	3,16	3,52
Informatieratio	-0,02	0,81
Sharpe-ratio	0,72	1,07
Alpha (%)	0,43	3,39
Bèta	0,95	0,93
Standaard deviatie	13,78	14,98
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	18	32
Hit ratio (%)	50,0	53,3
Months Bull market	21	38
Months Outperformance Bull	9	18
Hit ratio Bull (%)	42,9	47,4
Months Bear market	15	22
Months Outperformance Bear	9	14
Hit ratio Bear (%)	60,0	63,6

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	98,2%
Kas	1,8%

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	25,4%	2,4%
Financiële dienstverlening	17,6%	2,4%
Farmacie en gezondheidszorg	12,9%	0,8%
Consument cyclisch	12,0%	1,1%
Industrie en dienstverlening	9,6%	-1,5%
Communicatiediensten	6,6%	-0,6%
Energie	4,7%	0,2%
Consument defensief	4,7%	-2,1%
Basismaterialen	3,9%	-0,2%
Onroerend goed	2,6%	0,1%
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	75,0%	1,9%
Europa	19,1%	1,5%
Azië	4,5%	-4,6%
Middle East	1,4%	1,2%

Valutaverdeling

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

Valutaverdeling		Deviation index
Amerikaanse dollar	70,4%	0,3%
Euro	9,1%	0,1%
Japanese Yen	6,2%	0,2%
Britse pond	3,8%	-0,2%
Canadese dollar	3,2%	0,0%
Zwitserse frank	2,8%	0,1%
Australische dollar	1,8%	-0,2%
Deense kroon	1,0%	0,1%
Zweedse kroon	0,9%	0,0%
Hong Kong Dollar	0,5%	-0,1%
Singapore Dollar	0,3%	-0,1%
Norwegian Kroner	0,2%	0,0%
Overig	0,0%	-0,2%

ESG Important information

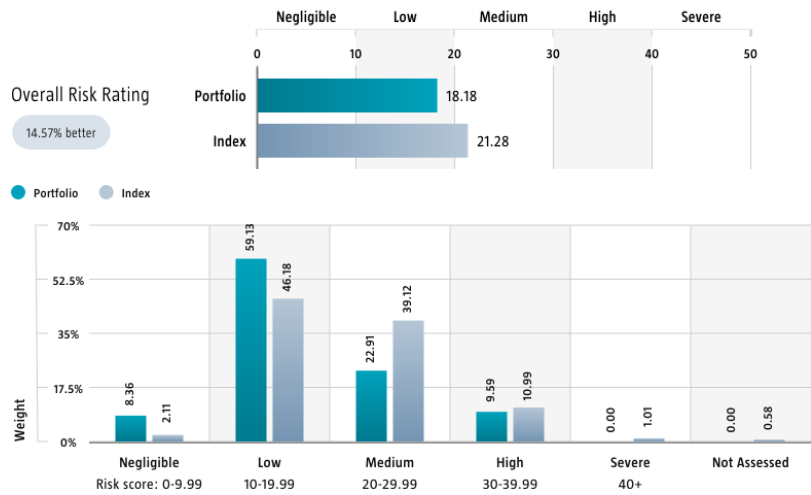
De duurzaamheidsinformatie in deze factsheet kan beleggers helpen duurzaamheidsoverwegingen te integreren in hun proces. Deze informatie is alleen voor informatieve doeleinden. De gerapporteerde duurzaamheidsinformatie mag niet worden gebruikt in relatie tot de bindende elementen van dit fonds. Bij een 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

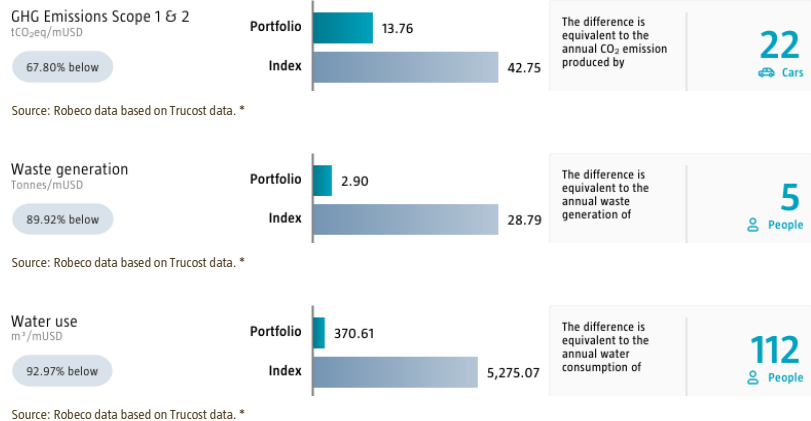
De grafiek ESG Risk Rating van Sustainalytics geeft de ESG-risicorating van de portefeuille weer. Deze wordt berekend door de ESG-risicorating van alle namen in de portefeuille te vermenigvuldigen met de betreffende portefeuilleweging. De grafiek Verdeling over ESG-risiconiveaus van Sustainalytics toont 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 meegenomen die zijn aangemerkt als bedrijfsobligaties.



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 meegenomen die zijn aangemerkt als bedrijfsobligaties.

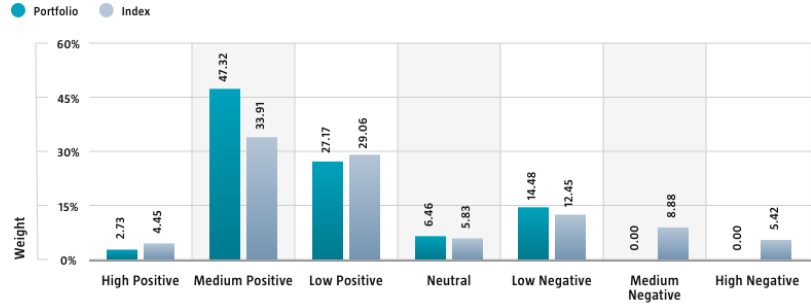


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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

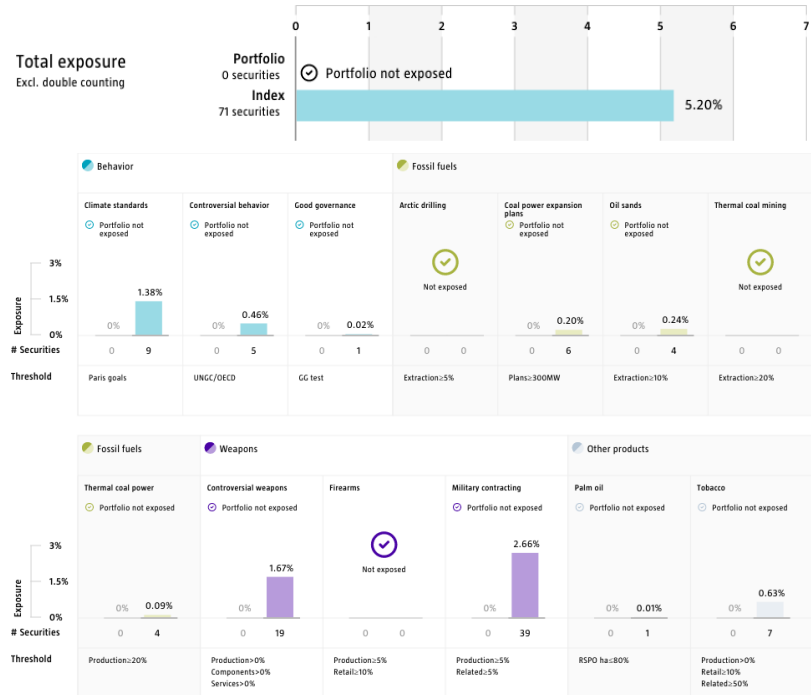
Robeco maakt onderscheid tussen drie soorten engagements. Value Engagement is gericht op langetermijnkwesties die financieel materieel zijn en/of negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. De thema's zijn onder te verdelen in Milieu, Maatschappij, Governance of Stemmen. SDG Engagements zijn bedoeld 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)	51.91%	23	111
Environmental	5.75%	3	17
Social	5.09%	2	7
Governance	19.09%	7	15
Sustainable Development Goals	30.50%	15	70
Voting Related	4.96%	2	2
Enhanced	0%	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, RSPD (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.

De meeste aandelen die we selecteren via deze benadering maken deel uit van de benchmark, maar we kunnen ook aandelen buiten de benchmark selecteren. Het fonds kan sterk afwijken van de bewegingen in de benchmark. Het beleggingsbeleid is niet gebonden aan een benchmark, maar het fonds kan wel ter vergelijking gebruikmaken van een benchmark. Het actieve risico van het fonds kan aanzienlijk zijn. Daarnaast kan het fonds flink afwijken van de issuer-, landen- en sectorwegingen van de benchmark. Er zijn geen restricties voor de afwijking ten opzichte van de benchmark.

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. Oliver Attwater is portefeuillemanager en lid van het Global Equity-team. Hij is ook plaatsvervangend hoofdportefeuillemanager. Oliver is verantwoordelijk voor fundamentele wereldwijde aandelen met een focus op bedrijven in de sector informatietechnologie en op portefeuilleconstructie. Hij kwam in 2021 in dienst bij Robeco. Daarvoor was hij Head of US Equities bij het pensioenfonds van British Airways in Londen, Verenigd Koninkrijk, waar hij verantwoordelijk was voor portefeuillebeheer en analisten in alle sectoren. Hij heeft een bachelordiploma van University College London en hij is 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 informatieverstreckers, (2) mag niet gekopieerd of verspreid worden, en (3) wordt niet op juistheid, compleetheid of tijdigheid gegarandeerd. Morningstar en de informatieverstreckers van Morningstar accepteren geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele schaden 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.