

FÜNF GLOBALE ANLAGEIDEEN FÜR DIE ZUKUNFT

# Robeco Sustainable Global Stars

FÜNF GLOBALE ANLAGEIDEEN FÜR DIE ZUKUNFT

# Robeco Sustainable Global Stars

1. Einführung
2. Methodik
3. Fünf unserer besten Anlageideen
  - EINS** Die echte Energiewende
  - ZWEI** Die Re-Industrialisierung steht erst an ihrem Anfang
  - DREI** Die größten Herausforderungen für den Gesundheitssektor in einer alternden Welt
  - VIER** Von der Verschmelzung von Spielen, Musik und Unterhaltung profitieren
  - FÜNF** Präzisionslandwirtschaft ermöglichen
4. Nachhaltigkeit
5. Portfoliomanagers

Marketingpublikation nur für professionelle Investierende, nicht zur Weitergabe an Privatkundinnen und -kunden vorgesehen

Mei 2023

# 1. Einführung

The background of the page is a photograph of several skydivers in various poses, falling through a clear blue sky. Below them, a thick layer of white clouds stretches across the horizon. The skydivers are wearing colorful jumpsuits in shades of black, blue, red, and yellow. The overall scene is dynamic and adventurous.

## **Eine Strategie für alle Zeiten**

Der Robeco Sustainable Global Stars ist unsere führende High-Conviction-Aktienstrategie mit einer bis 1933 zurückreichenden Erfolgsbilanz. Die Strategie verkörpert Robecos Investmentphilosophie, die researchbasiert ist und wesentliche Nachhaltigkeitsfaktoren einbezieht, um die Wertentwicklung zu optimieren.

Der Sustainable Global Stars hat sich aus der ursprünglichen globalen Strategie von Robeco entwickelt. Darin sind die Erfahrungen aus 90 Jahren Geschichte eingeflossen, damit in guten wie in schlechten Zeiten Rendite erzielt werden kann. Phasen von Kursturbulenzen können dazu genutzt werden, um sich für die nächste Wachstumsära zu positionieren. Über diese 90 Jahre hinweg wäre eine Anlage von 10.000 Euro auf ein Volumen von 10 Millionen Euro gewachsen.

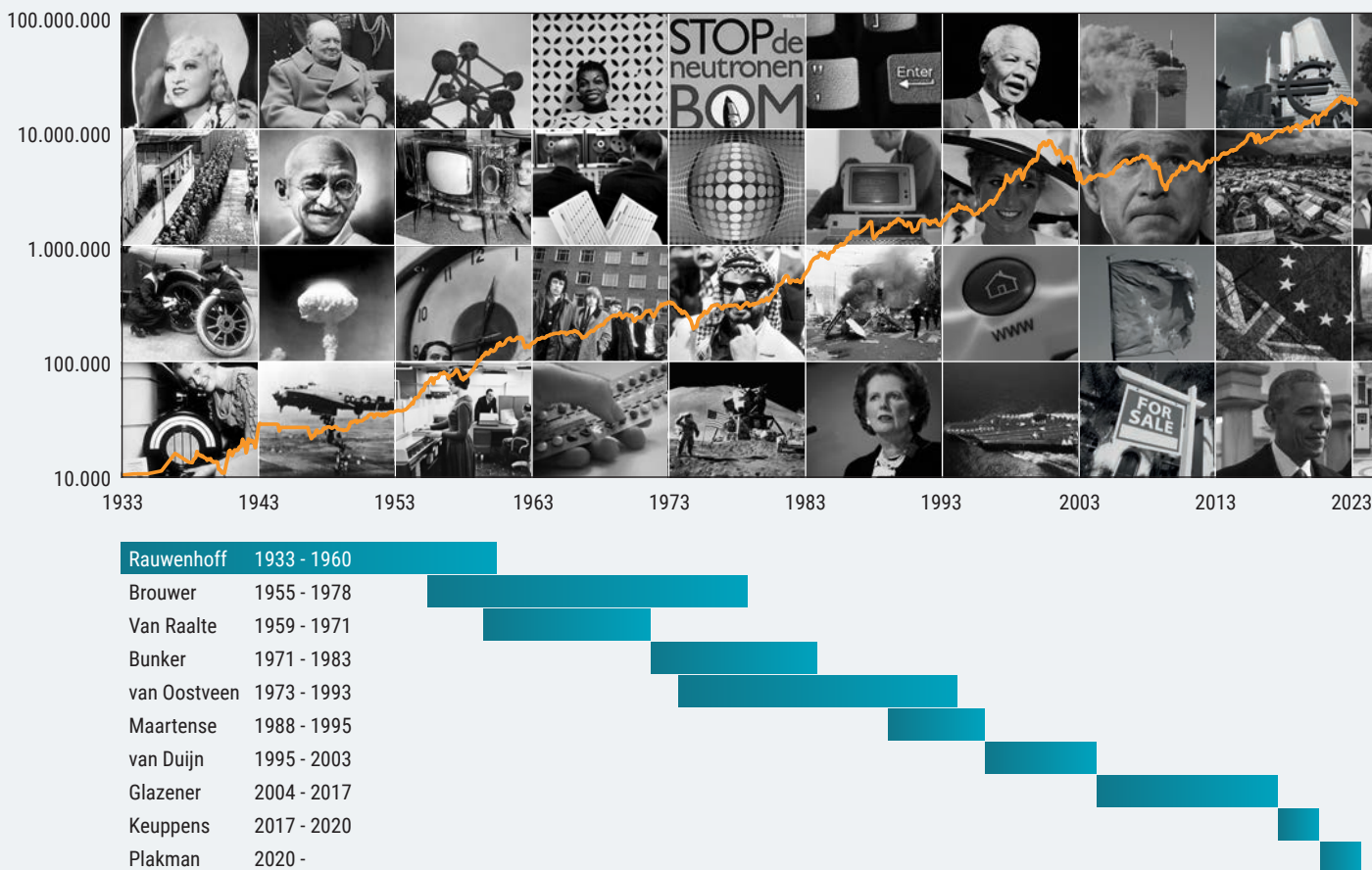
Die Sustainable Global Stars-Strategie hat von einem stabilen Investmentansatz profitiert, der auf internem Research und vorausschauender Interessenwahrnehmung basiert. In der turbulenten Zeit seit Auflage wurde sie von nur zehn unterschiedlichen Portfoliomanagern verwaltet.

*“ Gründliches Research und Aufgeschlossenheit gegenüber der Zukunft haben es ermöglicht, dass diese Strategie sich über die Jahre hinweg bewährt hat.*

**Chris Berkouwer, Portfoliomanager**

**Wertentwicklung von 10.000 Euro bei einer Anlage im Robeco Global Stars**

(umgerechnet aus niederländischen Gulden) Logarithmische Skala.



Quelle: Robeco, 2023. Der Wert von Kapitalanlagen kann schwanken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse.

Der Schlüssel zum Erfolg und der Dauerhaftigkeit der Sustainable Global Stars-Strategie liegt darin, die besten Anlageideen zu erkennen, mit Überzeugung daran festzuhalten und Gewinne dann zu realisieren, wenn der Zeitpunkt günstig ist. Der Fokus liegt auf Innovationen, die für nachhaltiges Wachstum sorgen sollen, beispielsweise ohne CO<sub>2</sub>-Emissionen hergestellter Zement, Präzisionslandwirtschaft und Digitalisierung der Industrie. Erfolg beruht auf langer Erfahrung und Zugang zu bestmöglichem Fundamentalresearch. Im 21.

Jahrhundert ist Robeco einer der führenden Anbieter, wenn es darum geht, zur Optimierung der Rendite Nachhaltigkeitsfaktoren in den Investmentprozess zu integrieren und Kunden dabei zu unterstützen, ihren Umweltfußabdruck und Ressourcenverbrauch zu minimieren. Diese Kombination aus Wissen, Expertise und Evolution ist ein Wesensmerkmal der Sustainable Global Stars-Strategie von Robeco. Sie hat sich bereits in der Vergangenheit ausgezeichnet und sollte zugleich für die Zukunft gewappnet sein.

# 2. Methodik

## Starke Überzeugungen und Fokus auf hohe Qualität in einer Welt der Unsicherheit

Sustainable Global Stars ist eine konzentrierte „High Conviction-Strategie“. Die Umsetzung unserer besten Anlageideen ermöglicht eine stetige Wertentwicklung durch die Teilhabe an Kursaufschwüngen. Kursrückgänge werden über den Marktzyklus hinweg abgemildert.





Aus insgesamt 4.000 börsennotierten Unternehmen wählt das Fondsmanagement lediglich die 30 bis 50 aus, die drei anspruchsvollen Kriterien genügen. Sie bilden eine elitäre, diversifizierte Auswahl von Firmen, welche die Zukunft unserer Welt repräsentieren. Wir streben Qualität an, und das bedeutet für uns folgendes:

1. Eine hohe Rendite auf das investierte Kapital (ROIC) mit klaren Chancen zur Reinvestition.
2. Generierung hoher freier Cashflows.
3. Eine starke Nachhaltigkeitsstrategie.

Die Strategie strebt eine optimale Synthese aus Research, Investmentprozess und Humankapital an, um zu gewährleisten, dass diese Erfolgsfaktoren zur Auswahl überdurchschnittlich guter Aktien führen. Gleichzeitig stellen Kontroll- und Prüfungsmechanismen eine effiziente Portfoliokonstruktion sicher.

Dieser aktive Managementprozess ist auf die heutige Ära der Ungewissheit zugeschnitten, in der wirtschaftliche und geopolitische Gewissheiten erschüttert sind und die Globalisierung in Frage gestellt wird. Umso wichtiger ist die Diversifizierung, die eine globale Anlageexpertise ermöglicht, wenn es um die Assetallokation geht.

### Sustainable Global Stars – Investmentprozess

Anlageuniversum	Ideenfindung	Researchentscheidung	Eingehende Analyse	Portfoliokonstruktion
				
Quant-Ranking von Robeco unter Anwendung wertebasierter ESG-Ausschlüsse	Filter für illiquide Aktien (2.000 Titel) und Screening auf ROIC, Free Cashflow und ESG	Wöchentliche Besprechung der Researchagenda	Jährlich eingehend analysierte Aktien	Auswahl der vielversprechendsten Aktien ergibt robustes Portfolio aus globalen Unternehmen
4.000 Aktien	600 Aktien	200 Aktien	100 Aktien	30-50 Aktien

Quelle: Robeco, 2023.

Die Robustheit der Sustainable Global Stars-Strategie resultiert aus der langjährigen Erfahrung im Umgang mit einem sich wandelnden Umfeld und der Fähigkeit, die Allokation auf Sektor- oder Unternehmensebene vor dem breiten Markt zu ändern.

*“ Ein langfristiger Anlagehorizont kombiniert mit einem Fokus auf unsere Auswahlkriterien schirmen uns vom kurzfristigen Hin und Her der Märkte ab.*

**Michiel Plakman, Portfoliomanager**

# 3. Fünf unserer besten Anlageideen

## EINS – Die echte Energiewende

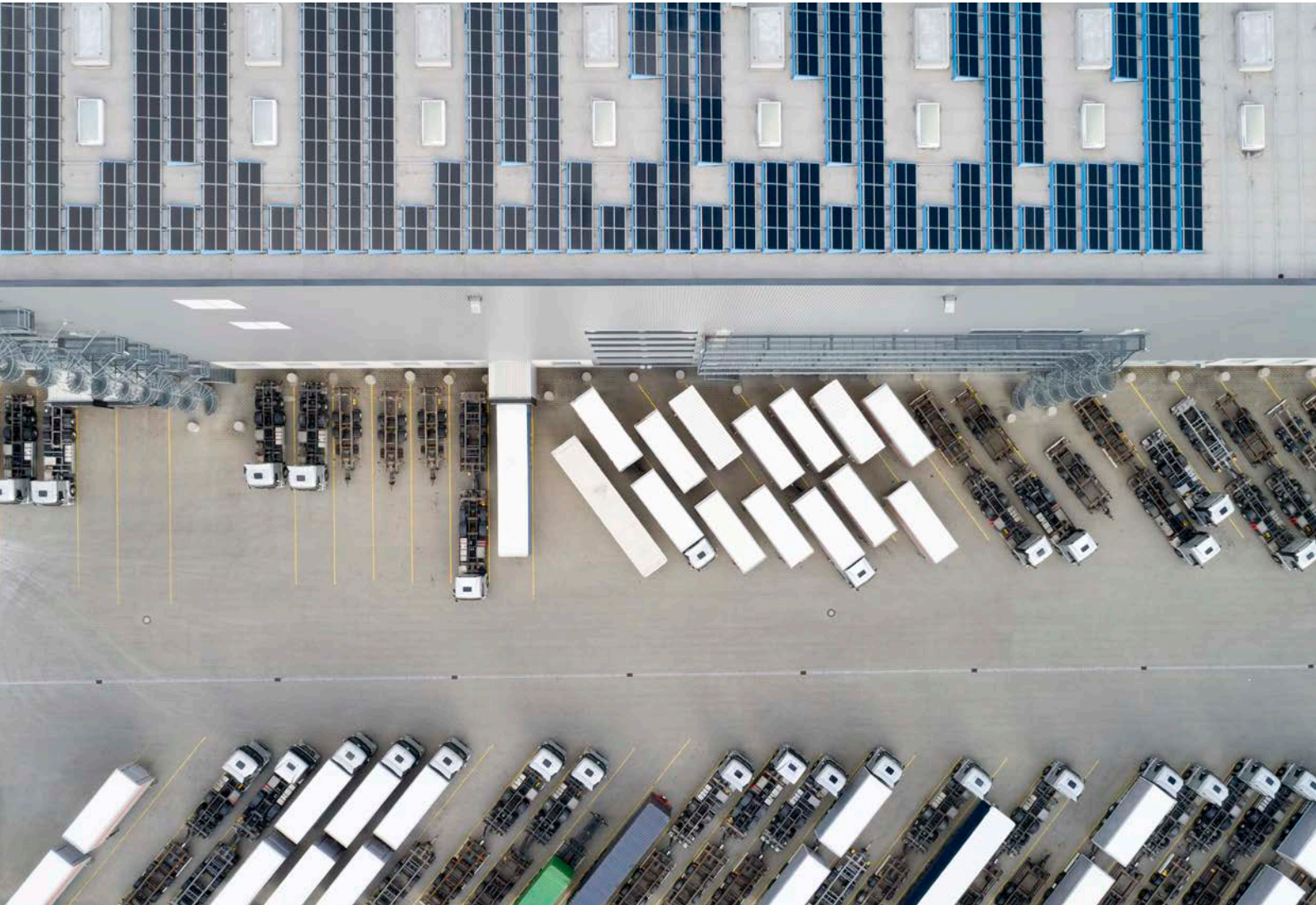
Dieses Raffinerieunternehmen spielt bereits eine führende Rolle bei der Energiewende. Die Firma hat sich schrittweise von konventionellen Erdölprodukten abgewandt, sodass heute 90 % seines Bilanzwerts auf Bio-Diesel, nachhaltigen Flugkraftstoff, Biopolymere und recycelte Kunststoffe entfallen. Biodiesel ist chemisch identisch mit herkömmlichem Dieselmotorkraftstoff, wird aber aus Biomasse hergestellt. Das hat einen wesentlich geringeren CO<sub>2</sub>-Fußabdruck zur Folge und geht zudem mit niedrigeren Wartungskosten einher. Die CO<sub>2</sub>-Intensität von Biodiesel variiert je nach verwendetem Ausgangsmaterial. Typischerweise liegt sie um ein Drittel niedriger als die von gängigem Diesel.

### Eigenschaften, die das Unternehmen zum Sustainable Global Star machen

Stetig hohe Kapitalrendite, robuste Erzielung von freiem Cashflow und hervorragendes Nachhaltigkeitsprofil.

### Was diesen Star glänzen lässt

Unseres Erachtens wird das Nachfragewachstum nach Biodiesel im gewerblichen Schwerlastverkehr erheblich unterschätzt. Dort stößt eine Elektrifizierung auf größere Schwierigkeiten und Biodiesel stellt eine sehr attraktive, sofort verfügbare Lösung dar.



## ZWEI – Die Re-Industrialisierung steht erst an ihrem Anfang

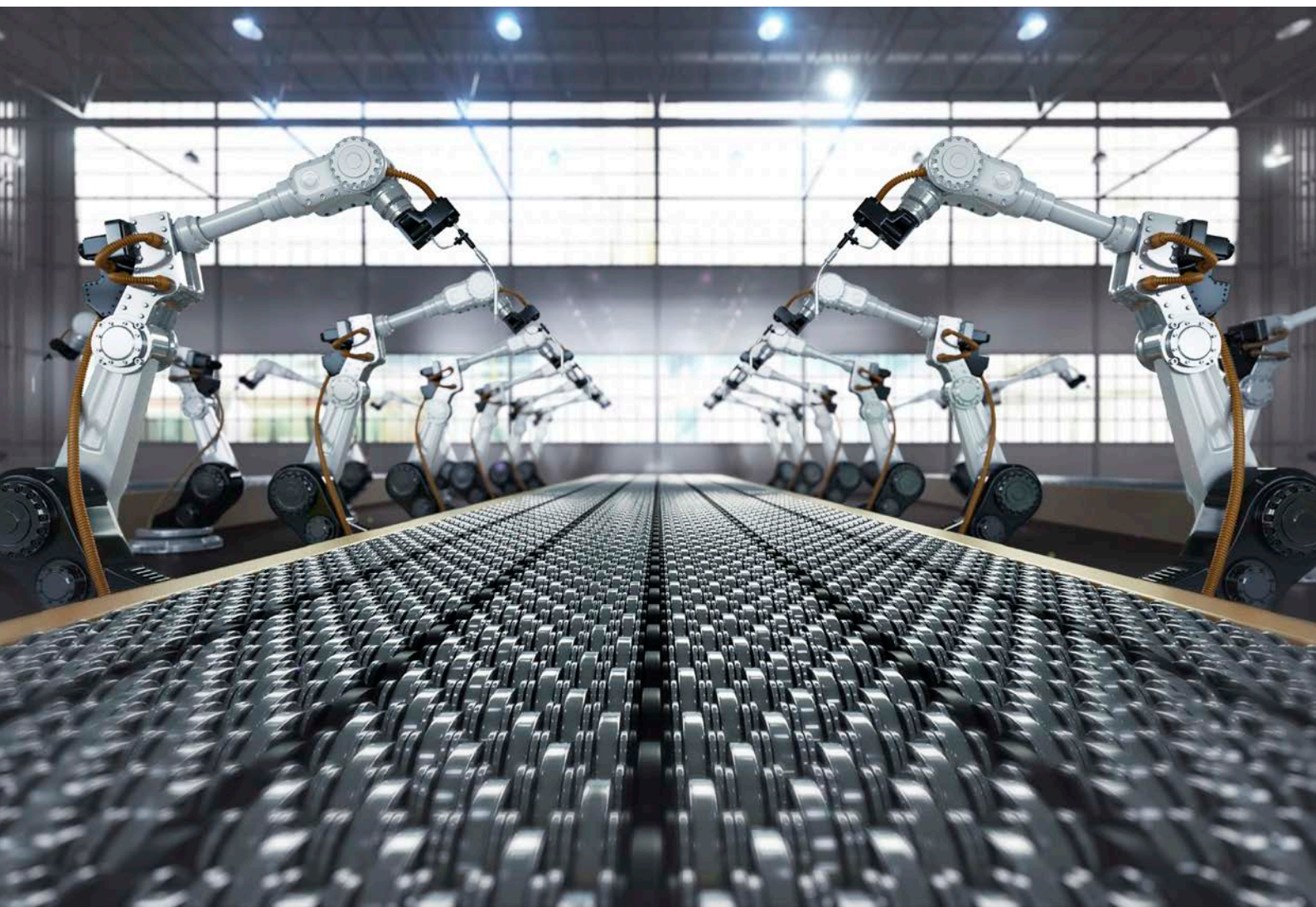
Dieses diversifizierte Unternehmen für Elektrizitätsprodukte ist an der Schnittstelle zur Digitalisierung der Industrie in Wachstumsmärkten positioniert, während sich die technologische Transformation traditioneller Branchen wie Fertigung, Logistik, Energie und Gesundheit beschleunigt. Es baut auf dem langfristigen Wachstum in den Bereichen Rechenzentren, Immobilienmodernisierung, Smart Grid und Energiemanagement auf. Das Unternehmen verfolgt einen integrierten Ansatz und bietet alle entscheidenden Bestandteile der Wertschöpfungskette an. Außerdem gilt es auf Basis der anerkanntesten Kennziffern als eines der nachhaltigsten Unternehmen der Welt.

### Eigenschaften, die das Unternehmen zum Sustainable Global Star machen

Stabiles Wachstum der Rendite auf das investierte Kapital, solider freier Cashflow und ein hervorragendes Nachhaltigkeitsprofil.

### Was diesen Star glänzen lässt

Mit dem steigenden Anteil an wiederkehrenden Erträgen aus Software- und Serviceleistungen hebt sich das Unternehmen von seinen globalen Konkurrenten ab. Dies bestärkt uns in der Einschätzung, dass sich seine Gewinnmarge langfristig ausweiten dürfte.



## DREI – Die größten Herausforderungen für den Gesundheitssektor in einer alternden Welt

Dieser Pharmakonzern entwickelt, produziert und vertreibt Produkte in den Bereichen Neurowissenschaften, Endokrinologie, Antiinfektiva, Herz-Kreislauf-Erkrankungen, Onkologie und Tiergesundheit. Aus unserer Sicht ist das Unternehmen nach wie vor das am besten positionierte großkapitalisierte Biopharma-Unternehmen. Es verfügt über eine breite Palette an neuen Medikamenten, ist nur gering von Patentabläufen betroffen und hat eine attraktive Pipeline von Produkten im Spätstadium der klinischen Prüfung. Speziell der Unternehmensfokus auf die größten gesundheitlichen Probleme der Welt wie Alzheimer, Fettleibigkeit und Diabetes stellt eine Strategie dar, die auf Wachstum in den kommenden Jahrzehnten ausgelegt ist.

### Eigenschaften, die das Unternehmen zum Sustainable Global Star machen

Marktführende Angebote in wachstumsstarken Segmenten und globale Marktpräsenz in Verbindung mit einem positiven Nachhaltigkeitsprofil.

### Was diesen Star glänzen lässt

Wir erwarten für die Zukunft ein sehr kräftiges Umsatzwachstum und einen Anstieg der operativen Marge oberhalb des Marktkonsens.





## VIER – Von der Verschmelzung von Spielen, Musik und Unterhaltung profitieren

Dieser Elektronikkonzern produziert und vertreibt Hardware und Software für Spiele, Unterhaltungselektronik, Kameras sowie Audio- und Videogeräte. Es ist auch ein wichtiger Anbieter von Inhalten mit Film- und Musikproduktionen sowie zugehörigen Geschäftsfeldern. Das Unternehmen ist ein aufstrebender Marktführer im Bereich des Cross-Media-Storytelling. Es nutzt seine Infrastruktur und sein geistiges Eigentum in den Bereichen Film, Musik und Spiele auf synergetische Weise, um die Monetarisierung und Lebensdauer von Inhalten zu erhöhen. Auch das Kamerageschäft dürfte aus unserer Sicht aufgrund anhaltender Nachfrage nach Kameras und Sensoren in der Automobilindustrie und im übrigen Industriesektor weiter wachsen.

### Eigenschaften, die das Unternehmen zum Sustainable Global Star machen

Eine wirklich globale Präsenz mit in den letzten Jahren wieder gestiegener Rendite auf das investierte Kapital, einer soliden freien Cashflow-Rendite und einem positiven Nachhaltigkeitsprofil.

### Was diesen Star glänzen lässt

Unsere Erwartungen liegen sowohl beim Umsatz als auch beim Gewinn über dem mittelfristigen Marktkonsens. Dabei bestärken uns günstige makroökonomische Trends auf Ebene einzelner Länder in unserer Einschätzung.



## FÜNF – Präzisionslandwirtschaft ermöglichen

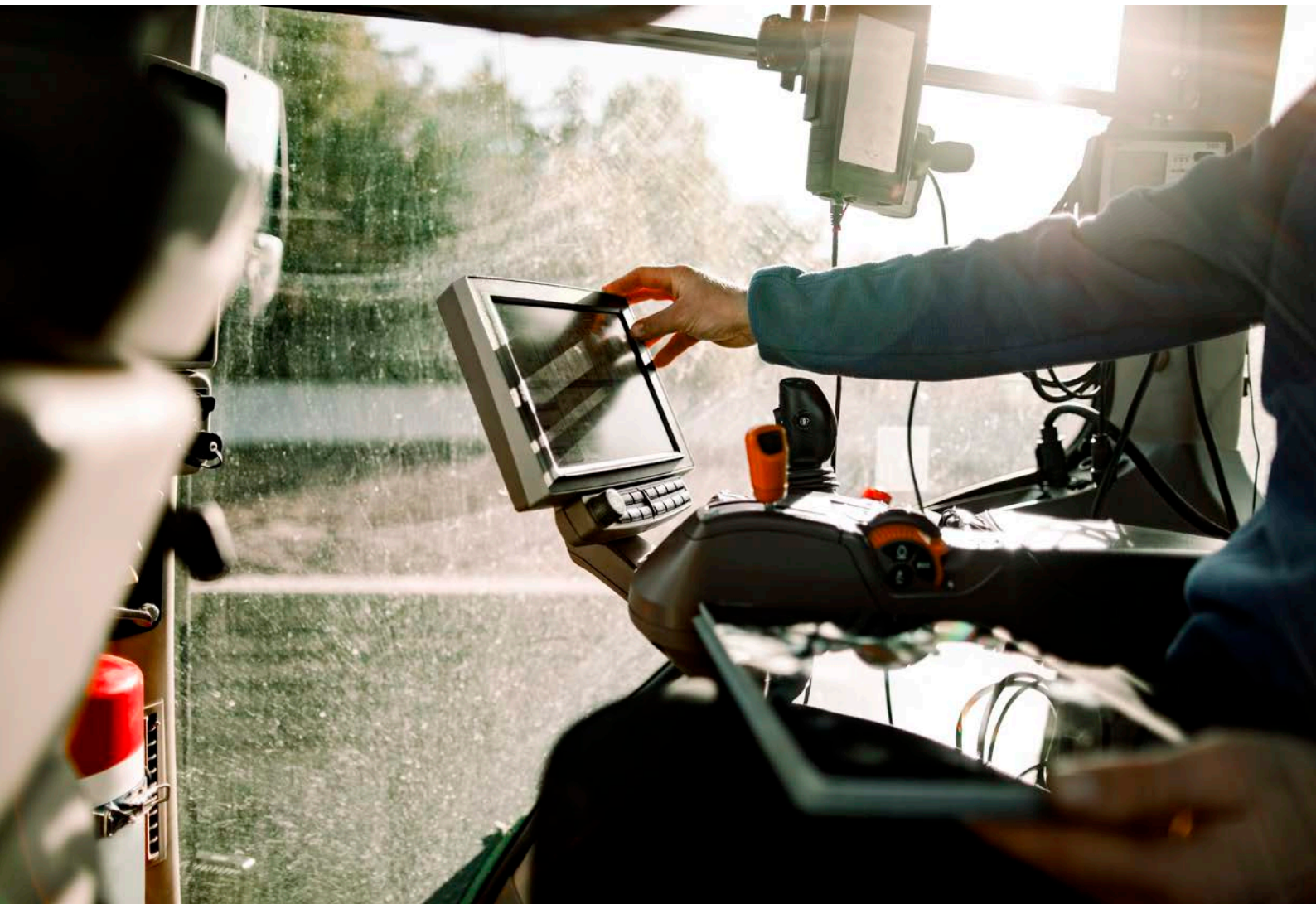
Dieses Unternehmen fertigt und vertreibt weltweit eine Reihe von Geräten für die Land-, Bau- und Forstwirtschaft sowie für Gewerbe und Verbraucher. Das Unternehmen liefert und finanziert außerdem Ersatzteile für seine eigenen Produkte sowie für solche anderer Hersteller. Derzeit profitiert der Sektor von einem ausgeprägten Erneuerungszyklus, der durch einen alternden Bestand an landschaftlichen Geräten, hohe Preise von Agrarrohstoffen und neue Technologien angetrieben wird. Das Wachstumselement ist die Ausrichtung des Unternehmens auf die Präzisionslandwirtschaft. Diese setzt digitale Technologien ein, um Ort und Zeitpunkt von Aussaat und Ernte zu optimieren und einen gezielteren Einsatz von Wasser, Düngemitteln, Herbiziden und Pestiziden zu ermöglichen.

### Eigenschaften, die das Unternehmen zum Sustainable Global Star machen

Eine hervorragende Bilanz, eine solide Rendite auf das investierte Kapital, eine bislang positive freie Cashflow-Rendite sowie ein gutes und sich weiter verbesserndes Nachhaltigkeitsprofil.

### Was diesen Star glänzen lässt

Die Präzisionslandwirtschaft ist ein langfristiger Treiber. Gleichzeitig kann der Übergang vom reinen Geräteverkauf zu einem abonnementbasierten Absatzmodell konjunkturelle Schwankungen ausgleichen.



# 4. Nachhaltigkeit

## Renditeoptimierung

Robeco hat sich im 21. Jahrhundert zum führenden Assetmanager im Bereich nachhaltiges Investment-Research und -Analyse sowie deren Anwendung entwickelt. 2023 hielt Robeco seine Position auf Platz 1 der ShareAction Responsible Investment-Benchmark als einziger Assetmanager mit einem AA-Rating.<sup>1</sup>

Die Sustainable Global Stars-Strategie wird in allen Kategorien als führend im Bereich Nachhaltigkeit eingestuft. Dies umfasst Morningstar (5 Globen) und das ESG-Risikoring von Sustainalytics. Die Strategie strebt einen Umweltfußabdruck an, der um 20 % besser als der der Benchmark ist, und hat dieses Ziel stetig erreicht.

### Wie erreichen wir ein Best-in-Class-Nachhaltigkeitsprofil?

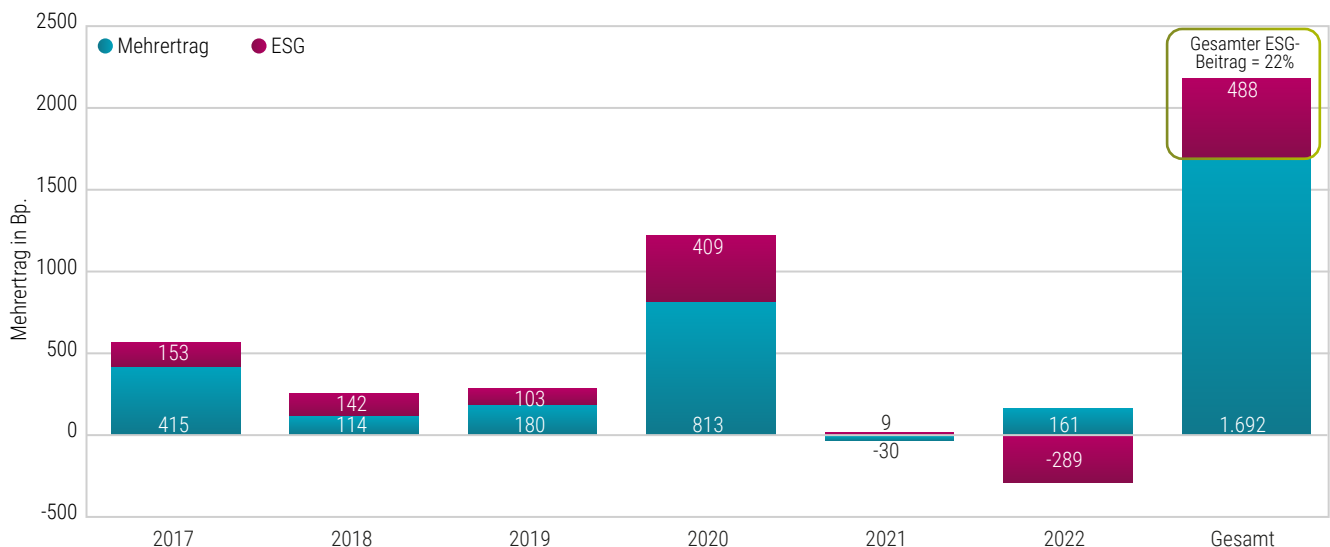
In den von uns verwendeten Investment Cases und Bewertungsmodellen werden ESG-Faktoren vollständig berücksichtigt. Das dient dazu, zukünftige Risiken und Chancen zu erkennen, die für die Investmentanalyse wesentlich sind. Dieser Ansatz ermöglicht den Gesamtertrag zu optimieren. In den von uns analysierten sechs Jahren von 2017 bis 2022 waren 22 %

der Zusatzrendite der Strategie auf unseren Ansatz zur Integration von ESG-Faktoren zurückzuführen.

*“ Die branchenweit besten Teams in den Bereichen nachhaltiges Investment-Research und Active Engagement geben uns einen entscheidenden Vorsprung gegenüber Mitbewerbern.*

### ESG-bezogene Performanceanalyse

Michiel Plakman, Portfoliomanager



Quelle: Robeco, 2023.

Wir investieren in hochwertige Unternehmen, die leistungsfähige Nachhaltigkeitsstrategien verfolgen, welche sich positiv auf die jeweiligen Geschäftsmodelle auswirken und damit langfristig potentiellen Mehrwert schaffen. Gleichzeitig entscheiden wir uns fallweise für einen Dialog mit sogenannten ESG-Improvorn oder sogar ESG-Laggards. Bei ihnen kann das Aufwärtspotential

recht groß sein, wenn wir glauben, dass das Management den richtigen Plan hat, um Probleme wirkungsvoll anzugehen. Der Vorteil eines solchen zweigeteilten Ansatz besteht darin, dass er uns ermöglicht, in unterschiedliche Marktsegmente und verschiedene Länder zu investieren. Dadurch wird das Portfolio stärker diversifiziert und über den Marktzyklus hinweg robuster.

1. <https://shareaction.org/reports/point-of-no-returns-2023-part-i-ranking-and-general-findings/ranking-and-performance>

# 5. Portfoliomanager



**Michiel Plakman** ist Co-Head des Global Equity Teams und der Lead Portfoliomanager der Sustainable Global Stars Equity-Strategie. Er ist für die Portfoliokonstruktion bei fundamentalen globalen Aktienstrategien verantwortlich. Dabei

liegt ein Fokus auf SDG-Investing und auf Unternehmen aus den Sektoren Informationstechnologie und Immobilien. Er ist seit 2009 in dieser Position. Zuvor war er für das Management der Robeco IT Equities-Strategie 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 hat einen Master in Ökonomie der Vrije Universiteit Amsterdam und ist CFA®-Charterholder.



**Chris Berkouwer** ist Lead-Portfoliomanager und Mitglied des Global Equity-Teams. Er ist verantwortlich für globale Fundamentalaktien (mit Schwerpunkt auf dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und

Investments in den Sektoren Energie, Grundstoffe und Industrie) sowie für den Portfolioaufbau. Vor seinem Wechsel zu Robeco im Jahr 2010 arbeitete er mehrere Jahre lang als Policy Analyst im niederländischen Thinktank The Hague Centre for Strategic Studies (HCSS). Er verfügt über Abschlüsse als Master in Business Administration sowie in International Public Administration der Erasmus-Universität in Rotterdam. Er ist außerdem Chartered Financial Analyst (CFA®).

## Weitere Informationen

Die Robeco Sustainable Global Stars Equities-Strategie wird aktiv gemanagt und investiert weltweit in Aktien aus entwickelten Ländern. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Ziel ist es, ein besseres Ergebnis als der MSCI World Index (Nettorendite, EUR) zu erwirtschaften. Die Strategie zeichnet sich durch ein konzentriertes Portfolio von 30 – 50 Aktien aus, die das höchste Potential für Wertzuwächse aufweisen. Aktien werden auf Grundlage eines hohen freien Cashflows, einer attraktiven Rentabilität des investierten Kapitals und eines konstruktiven Nachhaltigkeitsprofils ausgewählt. Für die Strategie sollen Aktien ausgewählt werden, die im Vergleich zu anderen über einen relativ niedrigen Umweltfußabdruck verfügen.

## Wichtige Informationen

Robeco Institutional Asset Management B.V. verfügt über eine Zulassung als Manager von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und alternativen Investmentfonds (AIFs) ("Fonds") der niederländischen Finanzmarktbehörde in Amsterdam. Diese Marketingunterlagen sind nur für professionelle Investoren vorgesehen. Diese sind definiert als Anleger, die professionelle Kunden und Kundinnen sind bzw. beantragt haben, als solche behandelt zu werden, oder die nach jeweils geltendem Recht autorisiert sind, diese Informationen zu erhalten. Robeco Institutional Asset Management B.V. und/oder ihre verbundenen Unternehmen und Tochtergesellschaften („Robeco“) haften nicht für Verluste, die aus der Verwendung dieses Dokuments resultieren. Wer diese Informationen nutzt und in der Europäischen Union Wertpapierdienstleistungen erbringt, trägt selbst dafür Verantwortung zu prüfen, ob es ihm nach den MiFID II-Bestimmungen gestattet ist, diese Informationen zu erhalten. Soweit diese Informationen als ein annehmbarer und angemessener geringfügiger nicht-monetärer Vorteile gemäß MiFID II anzusehen sind, müssen Nutzer dieser Informationen, die in der Europäischen Union Wertpapierdienstleistungen erbringen, die anwendbaren Bestimmungen zu Aufzeichnungspflichten und zur Offenlegung beachten. Der Inhalt des vorliegenden Dokuments basiert auf von uns als zuverlässig erachteten Informationsquellen, und es wird für diesen Inhalt keinerlei Gewährleistung übernommen. Das vorliegende Dokument ist ohne weitere Erklärungen nicht als vollständig zu betrachten. Meinungen, Schätzungen und Prognosen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Wenn Sie unsicher sind, sollten Sie unabhängigen Rat einholen. Dieses Dokuments soll professionelle Anleger allgemein über die spezifischen Kompetenzen von Robeco informieren, ist aber von Robeco nicht als Investmentanalyse erstellt worden. Es handelt sich dabei weder um Empfehlungen oder Ratschläge, bestimmte Wertpapiere oder Anlageprodukte zu kaufen oder zu verkaufen und/oder bestimmte Anlagestrategien zu verfolgen, noch um Empfehlungen zu rechtlichen, die Buchhaltung oder Steuern betreffenden Fragen. Sämtliche Rechte an den in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind und bleiben Eigentum von Robeco. Das vorliegende Dokument darf nicht vervielfältigt oder mit der Öffentlichkeit geteilt werden. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne Robecos vorherige schriftliche Zustimmung in irgendeiner Form oder mit irgendwelchen Mitteln vervielfältigt oder veröffentlicht werden. Geldanlagen sind mit Risiken verbunden. Bitte beachten Sie vor einer Geldanlage, dass das anfänglich investierte Kapital nicht garantiert ist. Anleger sollten sicherstellen, dass sie die mit in ihrem Sitzland angebotenen Produkten oder Dienstleistungen von Robeco verbundenen Risiken vollständig verstehen. Sie sollten zudem ihre eigenen Anlageziele und ihre Risikobereitschaft berücksichtigen. Historische Renditen werden nur zum Zweck der Veranschaulichung angegeben. Der Preis von Fondsanteilen kann fallen oder steigen und die Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Falls sich die Währung, in der die bisherige Wertentwicklung angegeben wird, von der Währung des Landes unterscheidet, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, sollte Ihnen bewusst sein, dass die gezeigte Wertentwicklung auf Grund von Wechselkursschwankungen bei Umrechnung in Ihre lokale Währung zu- oder abnehmen kann. In den Zahlen zur Wertentwicklung sind im Wertpapierhandel für Kundenportfolios entstehende oder bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen anfallende Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. Wenn nicht anders angegeben, ist die Performance i) nach Abzug von Gebühren auf der Basis der Transaktionspreise und ii) unter Wiederanlage der Dividenden. Weitere Details finden Sie im Fondsprospekt. Die Performance ist nach Abzug von Verwaltungsgebühren angegeben. Die in diesem Dokument genannten laufenden Gebühren entsprechen denen, die im aktuellen Geschäftsbericht des Fonds zum Ende des letzten Kalenderjahres angegeben sind. Das vorliegende Dokument richtet sich nicht und ist nicht bestimmt zur Weitergabe an Personen oder Rechtsträger, die Bürger oder Gebietsansässige eines Gebiets, Staates, Landes oder sonstigen Hoheitsgebiets sind, in dem eine solche Weitergabe, Veröffentlichung, Zurverfügungstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder Regulierungsbestimmungen verstoßen oder zur Entstehung einer Registrierungs- oder Zulassungspflicht für den Fonds oder Robeco Institutional Asset Management B.V. in dem betreffenden Hoheitsgebiet führen würde. Jede Entscheidung, Anteile an einem Fonds zu zeichnen, der in einem bestimmten Hoheitsgebiet angeboten wird, muss allein auf der Grundlage der im Prospekt enthaltenen Informationen getroffen werden, die von den in vorliegendem Dokument enthaltenen Informationen

abweichen können. An einer Zeichnung von Fondsanteilen interessierte Personen sollten sich auch über potenziell geltende gesetzliche Erfordernisse und Devisenkontrollbestimmungen sowie Steuern in den Ländern informieren, deren Bürger oder Gebietsansässige sie sind oder in denen sie ihren Wohn- bzw. Geschäftssitz haben. In vorliegendem Dokument etwa enthaltene Fondsinformationen werden in ihrer Gesamtheit durch Verweis auf den Prospekt eingeschränkt, und dieses Dokument sollte stets zusammen mit dem Prospekt gelesen werden. Detaillierte Informationen zu dem Fonds und zu den mit diesem verbundenen Risiken sind im Prospekt enthalten. Der Prospekt und das Basisinformationsblatt für die Fonds von Robeco können kostenlos von den Robeco-Websites heruntergeladen werden.

### **Zusätzliche Informationen für Anleger mit Wohn- oder Geschäftssitz in Österreich**

Die vorliegenden Informationen sind ausschließlich für professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien i. S. d. Österreichischen Aufsichtsgesetzes bestimmt.

### **Zusätzliche Informationen für Anleger mit Wohn- oder Geschäftssitz in Deutschland**

Die vorliegenden Informationen sind ausschließlich für professionelle Anleger oder geeignete Gegenparteien i. S. d. deutschen Wertpapierhandelsgesetzes bestimmt.

### **Zusätzliche Informationen für Anleger mit Wohn- oder Geschäftssitz in Liechtenstein**

Dieses Dokument wird ausschließlich an in Liechtenstein ansässige, ordnungsgemäß zugelassene Finanzintermediäre (wie z. B. Banken, Vermögensverwalter, Versicherungsgesellschaften, Dachfonds usw.) verteilt, die nicht beabsichtigen, auf eigene Rechnung in den/die im Dokument aufgeführten Fonds zu investieren. Diese Unterlagen werden von Robeco Switzerland Ltd. herausgegeben, Postanschrift: Josefstrasse 218, 8005 Zürich, Schweiz. LGT Bank Ltd., Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein, handelt als Vertreter und Zahlstelle in Liechtenstein. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte des bzw. der Fonds können kostenfrei vom Vertreter oder über die Website bezogen werden.

### **Zusätzliche Informationen für Anleger mit Wohn- oder Geschäftssitz in der Schweiz**

Das Sitzland des bzw. der Fonds ist Luxemburg. Dieses Dokument wird nur in der Schweiz an entsprechend berechnete Anleger verteilt, wie diese in den Bestimmungen des Schweizer Kollektivanlagengesetzes (KAG) definiert sind. Diese Unterlagen werden von Robeco Switzerland Ltd. herausgegeben, Postanschrift: Josefstraße 218, 8005 Zürich, ACOLIN Fund Services AG, Postanschrift: Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zürich, handelt als schweizerischer Vertreter des/der Fonds. UBS Switzerland AG, Bahnhofstraße 45, 8001 Zürich, Postanschrift: Europastrasse 2, P.O. Box, CH-8152 Opfikon, agierend als Zahlstelle in der Schweiz. Der Prospekt, die Basisinformationsblätter, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sowie die Liste der An- und Verkäufe, die der(die) Fonds während des Finanzjahres getätigt hat(haben), sind auf einfache Anfrage und kostenfrei von der Niederlassung des Schweizer Vertreters, ACOLIN Fund Services AG erhältlich. Die Prospekte werden außerdem auf der Website zur Verfügung gestellt.

### **Zusätzliche Informationen in Bezug auf mit der Marke RobecoSAM versehene Fonds/Services**

Robeco Switzerland Ltd mit der Postanschrift Josefstrasse 218, 8005 Zürich, Schweiz, ist von der Schweizer Finanzmarktaufsicht FINMA als Anlageverwalter für gemeinsame Anlagen zugelassen. Die Marke RobecoSAM ist eine eingetragene Handelsmarke der Robeco Holding B.V. Die Marke RobecoSAM dient der Vermarktung von Dienstleistungen und Produkten, in welche die Expertise von Robeco im Bereich des nachhaltigen Investierens (SI) einfließt. Die Marke RobecoSAM ist nicht als separate rechtliche Einheit zu verstehen.

© Q1/2023 Robeco

Mehr Informationen finden Sie  
auf der Website von Robeco

