

Robeco Global Climate Transition Equities S EUR

Der Robeco Global Climate Transition Equities ist ein aktiv verwalteter Teilfonds, der in Aktien aus Industrie- und Schwellenländern auf der ganzen Welt investiert. Ziel des Teilfonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er in Vermögenswerte investiert, die zum Klimaschutz beitragen. Klimawende bezieht sich auf die Anstrengungen, die erforderlich sind, um den globalen Temperaturanstieg im Einklang mit den Zielen des Übereinkommens von Paris auf deutlich unter 2 °C zu begrenzen. Dies gelingt mithilfe von Investitionen in Unternehmen, die den Übergang vollziehen und Unternehmen, die den Übergang fördern, wie im Prospekt beschrieben.



Chris Berkouwer, Yanxin Liu  
Fondsmanager seit 15-07-2022

Wertentwicklung

|              | Fonds  | Index  |
|--------------|--------|--------|
| 1 m          | -0,63% | 0,20%  |
| 3 m          | 4,66%  | 5,25%  |
| Seit 1. Jan. | 0,35%  | 1,11%  |
| 1 Jahr       | 5,98%  | 9,85%  |
| 2 Jahre      | 13,53% | 17,26% |
| 3 Jahre      | 11,18% | 14,90% |
| Seit 07-2022 | 12,71% | 15,01% |

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

Wertentwicklung pro Kalenderjahr

|      | Fonds  | Index  |
|------|--------|--------|
| 2024 | 25,47% | 29,82% |
| 2023 | 18,61% | 26,81% |

Annualisiert (Jahre)

Index

MSCI All Country World Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

|                              |                                            |
|------------------------------|--------------------------------------------|
| Morningstar                  | ★★★★                                       |
| Anlagegattung                | Aktien                                     |
| Fondswährung                 | EUR                                        |
| Fondsvolumen                 | EUR 148.366.508                            |
| Größe der Anteilsklasse      | EUR 36.353                                 |
| Anteile im Umlauf            | 250                                        |
| Datum 1. Kurs                | 15-07-2022                                 |
| Geschäftsjahresende          | 19-12                                      |
| Laufende Gebühren            | 1,01%                                      |
| Täglich handelbar            | Ja                                         |
| Ausschüttung                 | Nein                                       |
| Ex-ante Tracking-Error-Limit | -                                          |
| Verwaltungsgesellschaft      | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

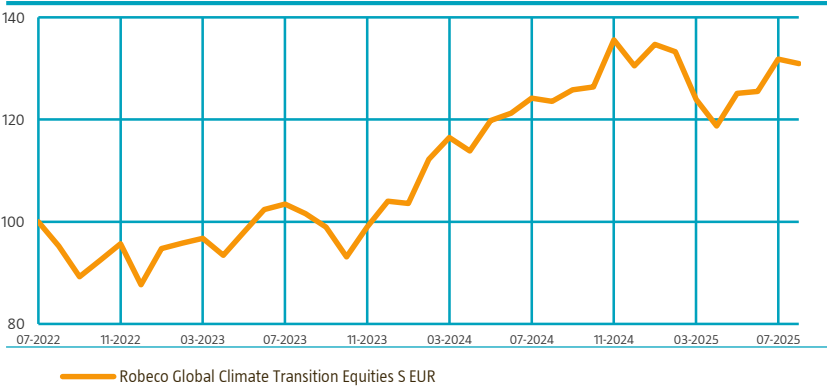
Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Stimmrechtsausübung und Engagement
- ESG-Ziel
- Zieluniversum

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

Wertentwicklung

Indexed value (bis 31-08-2025) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von -0,63%. Im August verzeichnete unsere Strategie eine leicht negative absolute Rendite gegenüber einer stagnierenden Benchmark (-0,5 % gegenüber +0,2 %). Auf Sektorebene trugen vor allem der Energiesektor und die Kommunikationsdienste zur positiven Entwicklung bei, während Industrierwerte und Basiskonsumgüter zurückblieben. Was die Aktienauswahl betrifft, so trug Alphabet am meisten zur Performance bei. Man ist zunehmend zuversichtlich, dass KI seinem Suchgeschäft eher dienlich als abträglich sein wird, was sich im Wachstum der Suchanfragen und der Nutzerzahlen in den KI-Übersichten und der Gemini-App zeigt. Das Gebäudeisolierungsunternehmen TopBuild verzeichnete einen starken Monat, was durch die Hoffnung auf eine Zinssenkung angekurbelt wurde und dem US-Immobilienmarkt wohl helfen dürfte. Sprouts Farmers Market beeinträchtigte die Performance, allerdings eher wegen unserer hohen aktiven Gewichtung und der allgemeine Abwertung defensiver Aktien in einem zyklischen und technologieorientierten Marktaufschwung. Das Daten- und Risikoanalyseunternehmen RELX gab im August ebenfalls nach, hauptsächlich aufgrund einer Warnung von Gartner vor einer Verlangsamung des Wachstums der Forschungsleistung, die möglicherweise durch KI verursacht wird.

Prognose des Fondsmanagements

Die jüngste Verabschiedung des OBBA war ein Meilenstein für die erneuerbaren Energien, da die wichtigsten Steueranreize unangetastet blieben. Dies hat das Interesse der Investoren an erneuerbaren Energien wieder geweckt. Theoretisch könnte Trump eine weitere Durchführungsverordnung erlassen, um die Haltung der IRS zu überprüfen, aber da diese an das Gesetz gebunden ist, ist der Kongress zuständig und nicht die Exekutive. Mit anderen Worten, es scheint (endlich!) sehr unwahrscheinlich, dass hier größere Änderungen bevorstehen. Um den "Energieüberfluss" zu katalysieren und die stromhungrige KI-Bestie zu füttern, kommt es entscheidend auf Faktoren wie Leistungsdichte, Wirtschaftlichkeit und Schnelligkeit der Bereitstellung an. Auch wenn wir im Klimabereich niemals eine niedrige Volatilität wie bei den Grundnahrungsmitteln erleben werden, scheinen die Aussichten jetzt äußerst günstig zu sein.

10 größte Positionen

Unsere größte aktive Position bleibt Sprouts Farmers Market, eine Lebensmittelkette, die frische, natürliche und biologische Lebensmittel anbietet und dem wachsenden Interesse an einer gesundheits- und umweltbewussten Ernährung Rechnung trägt. BYD Corp ist unsere zweitgrößte aktive Position und der weltweit größte Hersteller von Elektroautos. Uns gefällt das Modell der vertikalen Integration von BYD, da es einen größeren Spielraum für die Ausweitung der Margen bietet, insbesondere da der Automobilmarkt allmählich von einer Vergrößerung des Kuchens zu einer Aufteilung des bestehenden Kuchens übergeht. Ein verbesserter Produktmix, ein positives Markenimage und die Expansion ins Ausland sind die Triebkräfte für weiteres Wachstum. Das deutsche Industrieunternehmen Siemens Energy rundet unsere Top-3 ab und gilt metaphorisch als eierlegende Wollmilchsau für Energielösungen, u. a. Gasturbinen, Stromnetze und Windkraftanlagen. Der Auftragsbestand ist in allen Geschäftsbereichen erheblich gewachsen, was zu einem wesentlich besseren nachhaltigen Wachstums- und Renditeprofil führt.

Kurs

|                                 |     |        |
|---------------------------------|-----|--------|
| 31-08-25                        | EUR | 145,41 |
| Höchstkurs lfd. Jahr (19-02-25) | EUR | 151,92 |
| Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25) | EUR | 122,59 |

Gebührenstruktur

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Verwaltungsvergütung | 0,80% |
| Performancegebühr    | Keine |
| Servicegebühr        | 0,16% |

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)  
Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft  
UCITS V Ja  
Anteilsklasse S EUR  
Dieser Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Fonds, SICAV

Zugelassen in

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

Währungsstrategie

Der Fonds darf eine aktive Währungspolitik verfolgen, um zusätzliche Gewinne zu generieren.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Investitionsprozess eingebettet, damit die Positionen stets vorab definierten Richtlinien entsprechen

Dividendenpolitik

Die Anteilsklasse schüttet keine Dividenden aus. Die Anteilsklasse behält alle erzielten Erträge ein, sodass sich seine Performance vollständig in seinem Kurs widerspiegelt.

Wertpapierkennnummern

|           |              |
|-----------|--------------|
| ISIN      | LU2496629507 |
| Bloomberg | RBS50SE LX   |
| WKN       | A3DSEZ       |
| Valoren   | 120554479    |

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

NVIDIA Corp  
Microsoft Corp  
Alphabet Inc (Class A)  
Apple Inc  
Bank of America Corp  
Sprouts Farmers Market Inc  
Siemens Energy AG  
BYD Co Ltd  
Eli Lilly & Co  
First Solar Inc  
Gesamt

| Sektor                 | %     |
|------------------------|-------|
| IT                     | 6,59  |
| IT                     | 4,98  |
| Kommunikationsdienste  | 4,31  |
| IT                     | 3,82  |
| Finanzwesen            | 2,77  |
| Basiskonsumgüter       | 2,63  |
| Industrie              | 2,57  |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 2,56  |
| Gesundheitswesen       | 2,52  |
| IT                     | 2,48  |
|                        | 35,24 |

Top 10/20/30 Gewichtung

|        |        |
|--------|--------|
| TOP 10 | 35,24% |
| TOP 20 | 57,17% |
| TOP 30 | 76,20% |

Fondskennzahlen

|                              | 3 Jahre |
|------------------------------|---------|
| Tracking-Error (ex-post, %)  | 5,02    |
| Information-Ratio            | -0,52   |
| Sharpe-Ratio                 | 0,62    |
| Alpha (%)                    | -2,48   |
| Beta                         | 1,03    |
| Standardabweichung           | 15,09   |
| Max. monatlicher Gewinn (%)  | 8,28    |
| Max. monatlicher Verlust (%) | -8,21   |

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

Hit-Ratio

|                              | 3 Jahre |
|------------------------------|---------|
| Monate Outperformance        | 18      |
| Hit-Ratio (%)                | 50,0    |
| Monate Hausse                | 25      |
| Monate Outperformance Hausse | 13      |
| Hit-Ratio Hausse (%)         | 52,0    |
| Monate Baisse                | 11      |
| Months Outperformance Bear   | 5       |
| Hit-Ratio Baisse (%)         | 45,5    |

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

Multi-Asset

| Asset allocation |             |       |
|------------------|-------------|-------|
| Aktien           | <div></div> | 96,9% |
| Bares            | <div></div> | 3,1%  |

Sektorgewichtung

Wir wählen einen breiten Ansatz, anstatt ein enges thematisches Portfolio aufzubauen, da unserer Meinung nach alle Sektoren beim Übergang zu Netto-Null eine Rolle spielen müssen. Das bedeutet, dass diese Strategie sowohl in in den Übergang involvierte Unternehmen investiert, als auch in Unternehmen, die sich selbst verändern müssen.

| Sektorgewichtung       |                   | Deviation index |       |
|------------------------|-------------------|-----------------|-------|
| IT                     | <div></div> 28,2% | <div></div>     | 2,1%  |
| Finanzwesen            | <div></div> 17,1% | <div></div>     | -0,7% |
| Industrie              | <div></div> 11,6% | <div></div>     | 0,8%  |
| Gesundheitswesen       | <div></div> 9,4%  | <div></div>     | 0,7%  |
| Nicht-Basiskonsumgüter | <div></div> 8,2%  | <div></div>     | -2,3% |
| Kommunikationsdienste  | <div></div> 8,0%  | <div></div>     | -0,8% |
| Basiskonsumgüter       | <div></div> 4,8%  | <div></div>     | -0,8% |
| Energie                | <div></div> 4,5%  | <div></div>     | 0,9%  |
| Materialien            | <div></div> 3,9%  | <div></div>     | 0,3%  |
| Versorger              | <div></div> 3,0%  | <div></div>     | 0,4%  |
| Immobilien             | <div></div> 1,3%  | <div></div>     | -0,6% |

Ländergewichtung

Das größte Engagement des Fonds, leicht übergewichtet im Vergleich zur Benchmark, ist in Nordamerika. Der Fonds ist auch in Europa übergewichtet, bleibt aber in den Schwellenländern untergewichtet.

| Ländergewichtung       |                   | Deviation index |        |
|------------------------|-------------------|-----------------|--------|
| USA                    | <div></div> 62,8% | <div></div>     | -1,8%  |
| Deutschland            | <div></div> 7,9%  | <div></div>     | 5,7%   |
| Kanada                 | <div></div> 6,4%  | <div></div>     | 3,5%   |
| Vereinigtes Königreich | <div></div> 6,0%  | <div></div>     | 2,7%   |
| Japan                  | <div></div> 4,8%  | <div></div>     | -0,1%  |
| Frankreich             | <div></div> 4,1%  | <div></div>     | 1,7%   |
| China                  | <div></div> 2,6%  | <div></div>     | -0,6%  |
| Australien             | <div></div> 2,2%  | <div></div>     | 0,7%   |
| Taiwan                 | <div></div> 2,2%  | <div></div>     | 0,2%   |
| Dänemark               | <div></div> 1,1%  | <div></div>     | 0,7%   |
| Saudi Arabien          | <div></div> 0,0%  | <div></div>     | -0,3%  |
| Kuwait                 | <div></div> 0,0%  | <div></div>     | -0,1%  |
| Sonstige               | <div></div> 0,0%  | <div></div>     | -12,1% |

ESG Important information

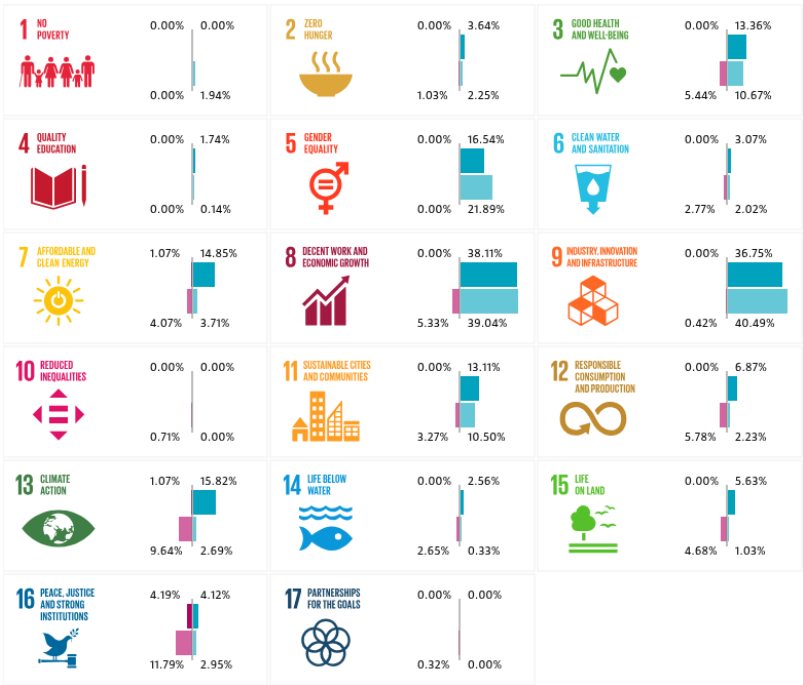
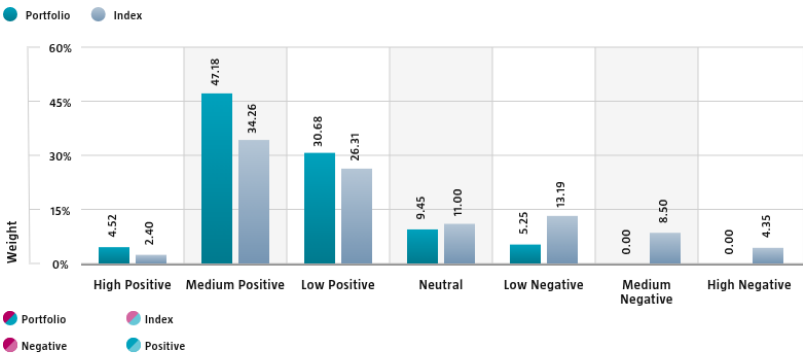
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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 zielt darauf ab, mindestens 80 % seines Vermögens in Unternehmen zu investieren, die die Energiewende im Einklang mit dem Übereinkommen von Paris vorantreiben oder fördern. Der Fonds bindet außerdem Nachhaltigkeit durch Ausschlüsse, ESG-Integration, Engagement und Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. In die fundamentale Bottom-up-Analyse der Anlagekandidaten werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um bestehende bzw. mögliche Risiken und Chancen in puncto ESG einzuschätzen. Der Fonds begrenzt das Engagement in Emittenten ODER Unternehmen mit erhöhtem nachhaltigkeitsbezogenen Risikoprofil auf 5 %. Ein erhöhtes Nachhaltigkeitsrisiko wird von Robeco als Unternehmen mit einem ESG-Risiko-Rating von 40 oder höher definiert. Zudem wird, wenn ein Aktienemittent in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert wird, der Emittent Gegenstand eines Engagements. In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

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. Die Verwendung der Logos und Bildsymbole der Vereinten Nationen für die Nachhaltigkeitsziele (SDGs), einschließlich des Farbkreises, dient ausschließlich der Erklärung und Veranschaulichung und bedeutet nicht, dass die Vereinten Nationen dieses Unternehmen oder die in diesem Dokument erwähnten Produkte oder Dienstleistungen unterstützt. Die in diesem Dokument dargestellten Meinungen oder Interpretationen spiegeln daher nicht die Meinung oder Interpretationen der UN wider.

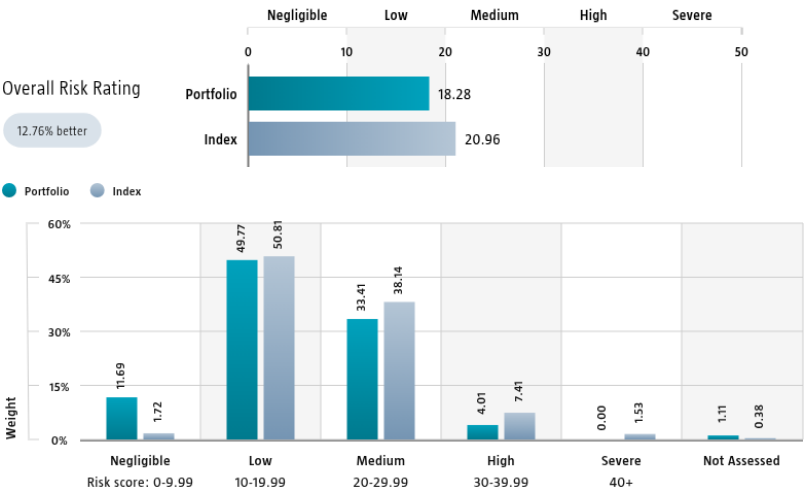


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics zeigt die Portfolio-Zusammensetzung nach den fünf ESG-Risikostufen von Sustainalytics: vernachlässigbar (0-10), gering (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40) und sehr hoch (über 40). Es gibt einen Überblick über die Portfolio-Aufteilung nach ESG-Risikostufen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um das ESG-Risikoniveau des Portfolios im Vergleich zum Index zu verdeutlichen.

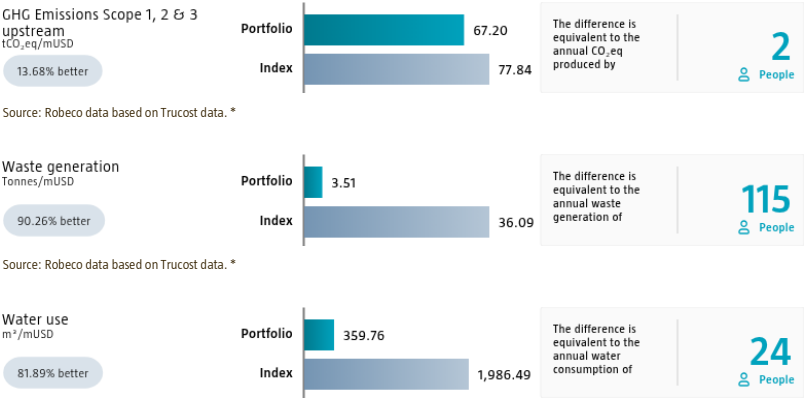
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf Portfolioebene unter Verwendung eines gewichteten Durchschnitts, für den wir den Fußabdruck eines jeden Portfoliobestandteils mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Zu Vergleichszwecken werden Index-Fußabdrücke neben dem Portfolio-Fußabdruck ausgewiesen. Die äquivalenten Faktoren, die zum Vergleich zwischen dem Portfolio und dem Index herangezogen werden, stellen europäische Durchschnittswerte dar und beruhen auf Quellen Dritter in Kombination mit eigenen Schätzungen. Dementsprechend dienen die aufgeführten Zahlen nur der Veranschaulichung und sind lediglich ein Orientierungswert. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



\* Source: 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.

Engagement

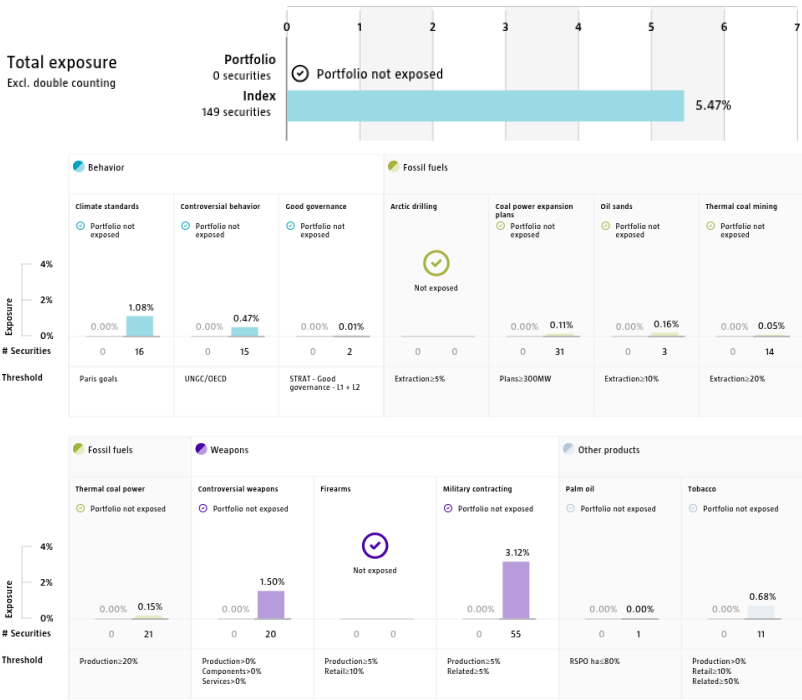
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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) | 38.66%             | 18                       | 77                                       |
| Environmental                       | 9.63%              | 4                        | 12                                       |
| Social                              | 4.44%              | 3                        | 8                                        |
| Governance                          | 11.65%             | 5                        | 21                                       |
| Sustainable Development Goals       | 18.60%             | 9                        | 34                                       |
| Voting Related                      | 3.11%              | 2                        | 2                                        |
| Enhanced                            | 0.00%              | 0                        | 0                                        |

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Ausschlüsse

Auf den Ausschlussdiagrammen ist dargestellt, wie sehr die Ausschlusskriterien von Robeco eingehalten wurden. Zu Vergleichszwecken werden neben den Portfoliositionen die Indexpositionen ausgewiesen. Die Schwellenwerte basieren auf Erträgen, sofern nicht anders angegeben. Weitere Informationen zur Ausschlussrichtlinie und der gültigen Stufe finden Sie in der Ausschlussrichtlinie und der Ausschlussliste auf Robeco.com.



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

## Anlagepolitik

Der Robeco Global Climate Transition Equities ist ein aktiv verwalteter Teilfonds, der in Aktien aus Industrie- und Schwellenländern auf der ganzen Welt investiert. Ziel des Teilfonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er in Vermögenswerte investiert, die zum Klimaschutz beitragen. Klimawende bezieht sich auf die Anstrengungen, die erforderlich sind, um den globalen Temperaturanstieg im Einklang mit den Zielen des Übereinkommens von Paris auf deutlich unter 2 °C zu begrenzen. Dies gelingt mithilfe von Investitionen in Unternehmen, die den Übergang vollziehen und Unternehmen, die den Übergang fördern, wie im Prospekt beschrieben.

Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor. Der Teilfonds bemüht sich um wirtschaftliche Ergebnisse, berücksichtigt aber gleichzeitig auch Umweltschutz, soziale Ziele und Governance-Merkmale.

## CV Fondsmanager

Chris Berkouwer ist Portfoliomanager und Mitglied des Global-Equity-Teams. Sein Schwerpunkt liegt auf dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft und Unternehmen in den Sektoren Energie, Grundstoffe und Industrie. Er ist außerdem stellvertretender leitender Portfoliomanager des Global Stars Equities. Er ist für fundamental ausgerichtete globale Aktienanlagen sowie für den Portfolioaufbau verantwortlich. Bevor er 2010 zu Robeco kam, war er Analyst bei The Hague Centre for Strategic Studies. Bevor er dem Global Equity Team beitrug, führte er für verschiedene Aktienteams Länder-, Branchen- und Unternehmensrecherchen durch. Chris verfügt über einen Master in Business Administration und International Public Management von der Erasmus Universität Rotterdam und ist Chartered Financial Analyst (CFA®). Yanxin Liu ist Portfoliomanagerin und Mitglied des Global-Equity-Teams. Sie ist außerdem stellvertretende leitende Portfoliomanagerin des Global Stars Equities. Ihr Schwerpunkt liegt auf Informationstechnologie. Sie ist für fundamental ausgerichtete globale Aktienanlagen sowie für den Portfolioaufbau verantwortlich. Yanxin Liu war 11 Jahre in unserem Emerging-Markets-Equity-Team tätig, bevor sie 2022 zum Global-Equity-Team wechselte. Innerhalb des Emerging-Markets-Teams deckte sie alle Sektoren im Raum Großchina ab. Davor arbeitete Yanxin Li für DSM Pension Services in den Niederlanden als Analystin mit Fokus auf US-Aktien mit hoher Marktkapitalisierung. Yanxin Li verfügt über einen Abschluss als Master in Finance der Erasmus University Rotterdam und als Bachelor in Financial Accounting der Nankai University in Tianjin (China). Im Jahr 2015 wurde sie Chartered Financial Analyst (CFA®). Sie spricht Mandarin als Muttersprache.

## Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg aufgelegt und unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen in Luxemburg. Für den Fonds fällt in Luxemburg weder Körperschaftsteuer noch Gewerbesteuer an, auch die Kapitalerträge und Dividenden werden nicht besteuert. Der Fonds hat in Luxemburg eine jährliche Abonnementssteuer ('taxe d'abonnement') in Höhe von 0,05 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds zu zahlen. Diese Steuer wird bei der Bestimmung des Nettoinventarwerts des Fonds berücksichtigt. Grundsätzlich kann der Fonds die luxemburger Verträge nutzen, um Quellensteuer auf seine Erträge zurückzufordern.

## 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](http://www.morningstar.com).

## Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument wird nur in der Schweiz an entsprechend berechnete Anleger verteilt, die gemäß den Bestimmungen des Schweizer Kollektivanlagengesetzes (KAG) definiert sind. Die ACOLIN Fund Services AG wurde von der Schweizer Finanzmarktaufsicht FINMA als Schweizer Vertreterin des Fonds zugelassen und die UBS Schweiz AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, mit der Postanschrift: Europastrasse 2, P.O. Box, CH-8152 Opfikon, als Schweizer Zahlensagent. Das Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sowie die Liste der An- und Verkäufe, die der Fonds während des Finanzjahrs getätigt hat, können auf einfache Anfrage und kostenfrei von der Hauptniederlassung des Schweizer Vertreters ACOLIN Fund Services AG, Maintower Thurgauerstrasse 36/38 8050 Zurich, bezogen werden. 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. Der Wert der Anlagen kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. In den Zahlen zur Wertentwicklung sind 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 Informationen finden Sie im Fondsprospekt. Der Prospekt ist kostenfrei beim Vertreter des Fonds erhältlich. Die Performance ist nach Abzug von Verwaltungsgebühren angegeben. Die in dieser Publikation genannten fortlaufenden Gebühren entsprechen den im aktuellen Geschäftsbericht des Fonds zum Ende des letzten Kalenderjahres angegebenen Gebühren. Material und Informationen in diesem Dokument werden "wie sie sind" zur Verfügung gestellt, ohne Gewährleistungen jedweder Art, weder ausdrücklich noch stillschweigend. ACOLIN Fund Services AG und deren verbundene Unternehmen und Tochtergesellschaften lehnen alle ausdrücklichen oder konkludenten Gewährleistungen ab, insbesondere konkludente Gewährleistungen der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen werden unter der Voraussetzung verteilt, dass die Autoren, Verleger und Händler keine Rechts-, Finanz- oder sonstige professionelle Beratung oder Gutachten zu bestimmten Fakten oder Angelegenheiten abgeben, und dementsprechend keine Haftung im Zusammenhang mit ihrer Verwendung übernehmen. In keinem Fall sind die ACOLIN Fund Services AG und die dazugehörigen Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen für direkte, indirekte, zufällige oder Folgeschäden haftbar, die infolge der Verwendung von Ansichten oder Informationen entstehen, die in diesem Dokument ausführlich oder stillschweigend enthalten sind. Robeco Institutional Asset Management B.V. (Robeco) verfügt über eine Zulassung als Manager von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und alternativen Investmentfonds (AIFs) ("Fonds") der niederländischen Finanzmarktbörse in Amsterdam. Robeco unterliegt in Großbritannien in begrenztem Umfang der Beaufsichtigung durch die Financial Conduct Authority. Nähere Informationen, inwieweit Robeco Institutional Asset Management B.V. der Beaufsichtigung durch die Financial Conduct Authority unterliegt, stellen wir auf Anfrage gerne zur Verfügung.