

Robeco All Strategy Euro Bonds F EUR

Der Robeco All Strategy Euro Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der überwiegend in auf Euro lautende Staatsanleihen und Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Rentenfonds, der eine Optimierung seiner Rendite auf risikobereinigter Basis anstrebt. Er wendet einen flexiblen Anlageansatz an und ist nicht vollständig durch seine zugrundeliegende Benchmark limitiert.



Michiel de Bruin, Stephan van IJendoorn, Lauren Mariano
Fondsmanager seit 01-01-2019

Index

Bloomberg Euro Aggregate

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 165.151.735
Größe der Anteilsklasse	EUR 1.188.999
Anteile im Umlauf	10.411
Datum 1. Kurs	03-09-2013
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,57%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	7,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Engagement
- ESG-Ziel

Ausschluss anhand negativer Filter

≥ 15%

Zieluniversum

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

Marktentwicklungen

Die Märkte für Staatsanleihen waren im Februar uneinheitlich. Der US-Markt verzeichnete starke positive Renditen, da die 10-jährige Rendite um 33 Bp. auf 4,21 % sank. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging ebenfalls zurück, allerdings nur um 5 Bp. auf 2,41 %, was die negative Rendite seit Jahresbeginn komplett ausglich. Die US-Renditen sanken trotz besserer Daten. Im Februar lag der VPI in den USA höher als erwartet und es gab einen starken Aufwärtstrend bei den neu geschaffenen Arbeitsplätzen, was auf eine anhaltende Stärke hindeutet. In der Eurozone fiel das Wirtschaftswachstum im letzten Quartal 2024 mit 0,1 % enttäuschend aus. Die Inflation war etwas höher als erwartet, dürfte aber im Laufe des Jahres wieder auf das 2 %-Ziel zusteuern. In Deutschland fanden Bundestagswahlen statt und die Ergebnisse entsprachen weitgehend den Wahlumfragen. Die CDU/CSU erreichte eine Mehrheit und wird wahrscheinlich eine Koalition mit der SPD eingehen. Die neue Koalition dürfte die Ausgaben für Verteidigung und Infrastruktur erhöhen.

Prognose des Fondsmanagements

Die negativen Auswirkungen der von den USA ausgehenden Unsicherheit im Welthandel auf das Verbrauchervertrauen zeigen sich in den Einkaufsmanagerindizes weltweit. Diese Unsicherheit dürfte in den kommenden Monaten durch schwächere Investitionen und Konsumausgaben das Wachstum beeinträchtigen. Darüber hinaus wird deutlich, dass Europa seine Verteidigungsausgaben erhöhen muss, die wahrscheinlich über zusätzliche Emissionen finanziert werden. Wir bleiben bei längeren Laufzeiten sowohl in den USA als auch in Europa vorsichtig, da die Auswirkungen der laufenden QT und fiskalischen Risiken die Laufzeitprämien steigern dürften. Wir gehen davon aus, dass die EZB ihren Leitzins weiterhin um 25 Bp. bis Juni senken wird, während für die Fed vielfältigere Optionen in Betracht zu ziehen sind. Der französische Premier Bayrou hat sechs Misstrauensvoten überstanden und den Haushalt 2025 durchgebracht. Viele der strukturellen Probleme im Zusammenhang mit dem französischen Finanzrating und der politischen Instabilität bleiben jedoch unverändert.

Kurs

28-02-25	EUR	114,20
Höchstkurs lfd. Jahr (10-02-25)	EUR	114,23
Tiefstkurs lfd. Jahr (14-01-25)	EUR	111,33

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,35%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft
UCITS V Ja
Anteilsklasse F EUR
Der Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Funds SICAV.

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Spanien, Schweiz

Währungsstrategie

Es sind nur relativ geringe Positionen in anderen Währungen als dem Euro zulässig. Derivate können für unterschiedliche Zwecke eingesetzt werden, beispielsweise zur Absicherung einzelner Positionen, zur Arbitrage (Ausnutzung vorübergehender Preisverzerrungen) sowie zur Erhöhung des Engagements am Markt (Hebel).

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist untrennbarer Bestandteil des Anlageprozesses, damit die Positionen immer den vordefinierten Richtlinien entsprechen.

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus. Allerdings behält er das gesamte Einkommen im Portfolio ein. Auf diese Weise wird die GesamtWertentwicklung im Kurs widergespiegelt.

Derivative policy

Der Robeco All Strategy Euro Bonds setzt Derivate zu Absicherungs- wie auch zu Anlagezwecken ein. Die betreffenden Derivate werden als sehr liquide angesehen.

Fund codes

ISIN	LU0940007262
Bloomberg	ROAFHEU LX
WKN	A2P669
Valoren	21529011

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	AA3/A1	AA3/A1
Option Angepasste Duration (in Jahren)	6,9	6,4
Laufzeit (in Jahren)	7,1	7,7
Yield to Worst (% , Hedged)	2,9	2,8
Green Bonds (% , Weighted)	13,7	7,4

Änderungen

Vor dem 1. November 2006 war der Barclays Capital Pan-European Aggregate Index in Euro (abgesichert) der Referenzindex.

Sektorgewichtung

Im Laufe des Monats wurden im Fonds keine wesentlichen Sektoränderungen vorgenommen. Aufgrund der günstigen Carry-Dynamik konzentrierten wir uns zuletzt auf Unternehmensanleihen mit Laufzeiten von bis zu 5 Jahren. In Erwartung der von US-Präsident Trump angekündigten Zölle wurde der iTraxx Subfin taktisch verstärkt. Zwar wurden bisher keine Zölle angekündigt, aber es ist abzusehen, dass auch Europa in den kommenden Wochen mit restriktiven Maßnahmen konfrontiert wird. Das Gesamt-Beta des Portfolios einschließlich SSA, Covered Bond- und Swap-Spreads liegt bei 1,3, das Unternehmens-Beta bei 1,1. Der Fonds ist zu 18 % in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen investiert, die überwiegend aus staatsnahen Emittenten bestehen.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Schatzbriefe	27,5%		-27,0%
Finanzwesen	19,7%		11,3%
Agenturen	14,2%		7,5%
Industrie	14,1%		4,5%
Gedekte Anleihen	11,3%		4,9%
Supranational	6,4%		-0,9%
Versorger	2,4%		0,8%
Localkörperschaften	1,3%		-2,8%
Staatsanleihen	0,9%		-0,4%
Bargeld und andere Instrumente	2,1%		2,1%

Währungsgewichtung

Derzeit wird mit dem Fonds keine aktive Währungspolitik umgesetzt.

Währungsgewichtung		Deviation index	
Euro	99,9%		-0,1%
Pfund Sterling	0,2%		0,2%
Poland New Zloty	-0,1%		-0,1%
US-Dollar	-0,1%		-0,1%
Norwegian Kroner	-0,1%		-0,1%
Forint	0,1%		0,1%
Tschechische Krone	0,1%		0,1%
Mexikanischer Neuer Peso	0,1%		0,1%
Schwedische Krone	-0,1%		-0,1%
Neuseeland-Dollar	0,1%		0,1%

Durationsverteilung

Die Gesamtduration des Fonds beträgt 6,9 Jahre ggü. 6,4 Jahren für den Index. Der Fonds hält Long-Positionen in Europa, Großbritannien, Ungarn und Norwegen ggü. Shorts in Japan und den USA. Die übergewichteten Positionen befinden sich vor allem in kürzeren Laufzeiten, die bei weiteren Leitzinssenkungen gut abschneiden werden. Wir halten daher weiterhin unsere größten Positionen in Anleihen mit Laufzeiten von bis zu 5 Jahren. Der Fonds ist auch für eine weitere Normalisierung (Versteilerung) der Kurven in Europa, dem Vereinigten Königreich und Norwegen positioniert.

Durationsverteilung		Deviation index	
Euro	6,6		0,2
Pfund Sterling	0,1		0,1
Forint	0,1		0,1
Norwegian Kroner	0,1		0,1
Japanese Yen	-0,1		-0,1
US-Dollar	-0,1		-0,1

Ratingallokation

Der Fonds ist mit 30 % in AAA-Anleihen in deutsche und niederländische Staatsanleihen und hochwertige staatsnahe und gedeckte Anleihen investiert. Das Engagement bei Anleihen unterhalb Investment Grade beträgt ca. 1 %, da die momentan engen Spreads das zusätzliche Kreditrisiko nicht kompensieren. Das Engagement des Fonds bei italienischen (BBB) und französischen (AA) Staatsanleihen liegt unter dem Index, gegenüber einer Übergewichtung in griechischen (BBB) und spanischen Staatsanleihen (A).

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	30,6%		2,3%
AA	12,0%		-15,1%
A	27,6%		7,6%
BAA	26,3%		1,8%
BA	1,3%		1,3%
Bargeld und andere Instrumente	2,1%		2,1%

ESG Important information

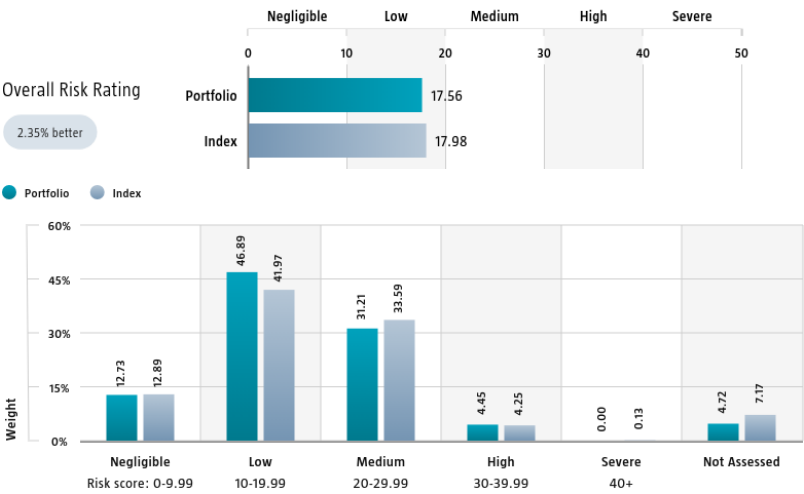
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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 bindet Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, negatives Screening, ESG-Integration, auf der ESG-Leistung basierenden Beschränkungen für Anlagen in Unternehmen und Länder sowie Engagement in den Investmentprozess ein. Bei staatlichen und staatsnahen Anleihen hält der Fonds Robecos länderbezogene Ausschlusspolitik ein, schließt die Länder aus, die zu den 15 % mit dem schlechtesten Ranking bei dem World Governance Indicator „Korruptionsbekämpfung“ gehören, und stellt sicher, dass der Fonds eine gewichtete Durchschnittsbewertung von mindestens 6 im von Robeco entwickelten Country Sustainability Ranking hat. Im Country Sustainability Ranking werden Länder anhand von 40 Umwelt-, Sozial- und Governancekennzahlen auf einer Skala von 1 (am schlechtesten) bis 10 (am besten) eingeordnet. Bei Unternehmensanleihen investiert der Fonds nicht in Emittenten von Unternehmensanleihen, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. In die Bottom-up-Wertpapieranalyse werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um deren Auswirkungen auf die grundlegende Kreditqualität eines Emittenten zu beurteilen. Bei der Auswahl von Unternehmensanleihen schränkt der Fonds seine Positionen bei Emittenten mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Und schließlich wird mit Emittenten, die in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert werden, ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen. Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem Bloomberg Euro Aggregate.

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 Intensity - Government bond allocation

Die Klimabilanzintensität drückt die aggregierte Ökoeffizienz eines Portfolios aus. Die aggregierten CO2-Intensität des Portfolios basiert auf den verbundenen Emissionen der Länder. Wir teilen die CO2-Emissionen eines jeden Landes, gemessen in metrischen Tonnen CO2, durch die Bevölkerungsgröße oder das Bruttoinlandsprodukt, um die CO2-Intensität des Landes zu erhalten. Der aggregierte Intensitätswerte des Portfolios werden als gewichteter Durchschnitt durch Multiplizieren des Intensitätswerts jeder bewerteten Portfoliokomponente mit der Gewichtung der entsprechenden Position berechnet. Index-Intensitäten werden zusammen mit den Intensitätswerten des Portfolios angegeben, um die relative CO2-Intensität des Portfolios deutlich zu machen. Die Zahlen enthalten nur als Staatsanleihen gekennzeichnete Positionen.

CO₂ Emissions
tCO₂/capita

3.38% better

Source: EDGAR

CO₂ Emissions
tCO₂/mUSD GDP

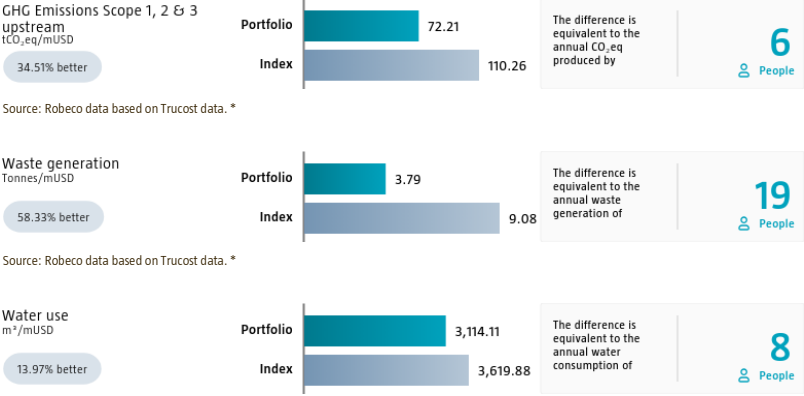
5.48% worse

Source: EDGAR



Environmental Footprint - Credit allocation

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

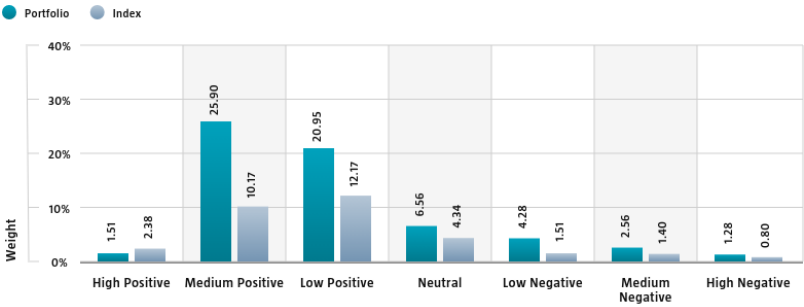


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2025. 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.

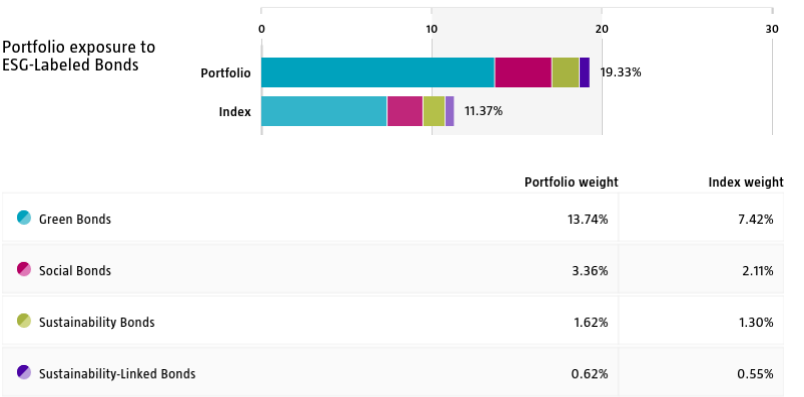
SDG Impact Alignment

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.



ESG Labeled Bonds

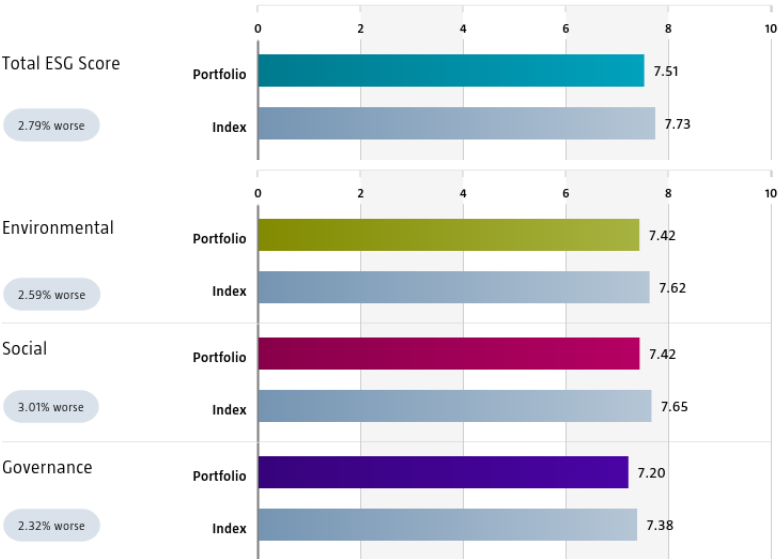
Das Diagramm zu Anleihen mit ESG-Kennzeichnung zeigt die Beteiligung des Portfolios an Anleihen mit ESG-Kennzeichnung an. Dies sind insbesondere grüne, soziale, nachhaltige und nachhaltigkeitsorientierte Anleihen. Der Wert wird als Summe der Gewichtungen der Anleihen mit einer der vorgenannten Kennzeichnungen im Portfolio berechnet. Die Zahlen für den Index werden zusammen mit den Zahlen für das Portfolio angegeben, um Unterschiede zum Index deutlich zu machen.



Source: Bloomberg in conjunction with data derived from internal processes. BLOOMBERG® is a trademark and service mark of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg").

Country Sustainability Ranking

Die Diagramme zeigen die mithilfe der Methode für das Country Sustainability Ranking von Robeco ermittelten Gesamt-, Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsscores des Portfolios an. Sie werden unter Verwendung der Gewichtungen und Scores der jeweiligen Länder für die Bestandteile des Portfolios berechnet. Bei den Scores werden mehr als 50 separate Indikatoren berücksichtigt, die jeweils ein eigenes Nachhaltigkeitsmerkmal entlang der Dimensionen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung auf Länderebene erfassen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um die relative ESG-Leistung des Portfolios zu verdeutlichen. Die Zahlen enthalten nur als Staatsanleihen gekennzeichnete Positionen.



Source: Robeco. Certain underlying data is sourced from third parties (such as e.g. IMF, OECD and World Bank including Worldwide Governance Indicators Control of Corruption, as well as content from ISS and SanctIO).

Engagement

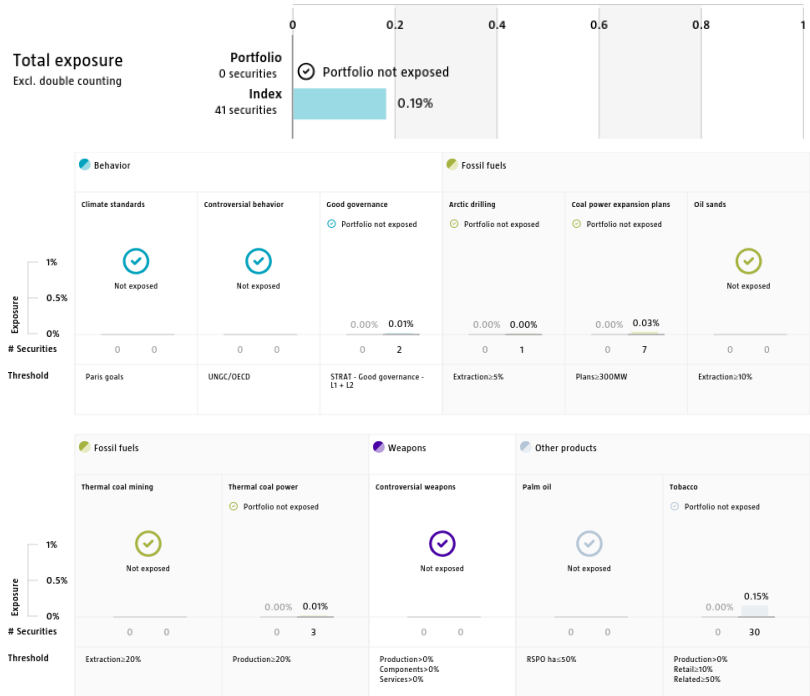
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	5.06%	25	112
Environmental	2.74%	11	57
Social	0.39%	4	14
Governance	0.37%	4	18
Sustainable Development Goals	0.10%	3	18
Voting Related	2.03%	5	5
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Ausschlüsse

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



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

Anlagepolitik

Der Robeco All Strategy Euro Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der überwiegend in auf Euro lautende Staatsanleihen und Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Rentenfonds, der eine Optimierung seiner Rendite auf risikobereinigter Basis anstrebt. Er wendet einen flexiblen Anlageansatz an und ist nicht vollständig durch seine zugrundeliegende Benchmark limitiert.

Der Fonds fördert E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, integriert Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess und wendet die Good Governance Policy von Robeco an. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere auf Regionen basierende Ausschlüsse gehören.

CV Fondsmanager

Michiel de Bruin ist Leiter von Global Macro und Portfoliomanager. Bevor er 2018 zu Robeco kam, war er Head of Global Rates and Money Markets bei BMO Global Asset Management in London. Davor hatte er verschiedene andere Positionen inne, unter anderem als Leiter von Euro Government Bonds. Bevor er 2003 zu BMO wechselte, war er unter anderem Leiter von Fixed Income Trading bei Deutsche Bank in Amsterdam. Michiel de Bruin arbeitet seit 1986 in dieser Branche. Er hat ein postgraduales Diplom für Investmentanalysen von der VU University in Amsterdam und ist zertifizierter EFFAS-Analyst (CEFA). Herr de Bruin hat einen Bachelor in angewandten Wissenschaften der University of Applied Sciences in Amsterdam. Stephan van IJendoorn ist Portfoliomanager und Mitglied des Global Macro-Teams von Robeco. Bevor er 2013 zu Robeco wechselte, war er Fixed Income-Portfoliomanager bei F&C Investments und war davor bei Allianz Global Investors und A&O Services in ähnlichen Funktionen tätig. Er begann 2003 seine Laufbahn in der Anlagebranche. Er hat einen Bachelor in Finanzmanagement und einen Master in Investment Management von der VU Universität Amsterdam und ist zertifizierter European Financial Analyst (CEFA). Lauren Mariano ist Portfoliomanagerin und Mitglied des Global Macro-Teams von Robeco. Bevor sie 2024 zu Robeco kam, arbeitete sie bei Manulife als Analystin und Portfoliomanagement-Associate für Anleihen mit Schwerpunkt auf Staatsanleihen, Währungen und makroökonomischen Analysen. Sie begann ihre Karriere in der Branche 2017 bei Manulife. Lauren Mariano hat einen Bachelor in Finanzen von der Bentley University und ist Chartered Financial Analyst (CFA®).

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 Körperschaftssteuer 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.

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.

Nachhaltigkeitsabbildungen

Die in den Nachhaltigkeitsdarstellungen gezeigten Zahlen wurden auf Teilfondsebene berechnet.

Bloomberg disclaimer

Bloomberg oder die Lizenzgeber von Bloomberg sind Inhaber aller geistigen Eigentumsrechte an den Bloomberg-Indizes. Weder Bloomberg noch die Lizenzgeber von Bloomberg billigen oder befürworten diese Unterlagen oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen. Sie geben auch keine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie für die mit den Informationen zu erzielenden Ergebnisse ab und übernehmen im größtmöglichen gesetzlich zulässigen Umfang keine Haftung oder Verantwortung für Verletzungen oder Schäden, die im Zusammenhang mit ihnen entstehen.

Rechtlicher Hinweis

Die vorstehenden Informationen stammen von der Robeco Institutional Asset Management B.V. oder von uns als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch haftet Robeco nicht für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Robeco kann die Informationen jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern oder ergänzen. Der Wert einer Anlage kann schwanken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. SI umfasst Aktivitäten, Produkte und Dienstleistungen, bei denen nicht-finanzielle Kriterien in die traditionelle Finanzanalyse und den Anlageprozess integriert werden. Dieser Ansatz führt zu fundierteren Anlageentscheidungen, vermindert Risiken und bietet Chancen für langfristige Investitionen. SI unterstützt Anleger, ihre nicht-finanziellen Ziele zu erfüllen, wie beispielsweise Treuhänderpflichten und die Minimierung von Reputationsrisiken. ESG ist die englische Abkürzung für „Environment Social Governance“, also Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Der Begriff ist etabliert, um auszudrücken, ob und wie bei Entscheidungen von Unternehmen und der unternehmerischen Praxis sowie bei Firmenanalysen von Finanzdienstleistern ökologische und sozial-gesellschaftliche Aspekte sowie die Art der Unternehmensführung beachtet beziehungsweise bewertet werden. Weitere Informationen über den Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Der deutschsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen Basisinformationsblätter können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main, erhalten oder über die Website www.robeco.de bezogen werden. Die in den Informationen genannte Laufende Gebühren (Ongoing charges) ist dem neuesten Jahresbericht des Fonds entnommen (Stand: Ende Kalenderjahr). Für österreichische Anleger ist die Zahl- und Informationsstelle für Fonds der Robeco Institutional Asset Management B.V. die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien und für Fonds der Robeco Luxembourg S.A die Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Österreichische Investoren können sich an die jeweilige Zahlstelle wenden und verlangen, dass Zahlungen von der Verwaltungsgesellschaft oder Zahlungen von Ihnen an die Verwaltungsgesellschaft über diese Zahlstelle erfolgen. Die Kauf- und Verkaufspreise sind ebenfalls bei der jeweiligen Zahlstelle erhältlich. Alle Investoren und potentielle Investoren können bei der Bank Austria AG bzw. der Raiffeisen Bank International AG kostenlos den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, den zuletzt veröffentlichten Rechenschaftsbericht und den zuletzt veröffentlichten Halbjahresbericht verlangen. Alle Investoren können sich auch direkt an Robeco wenden um alle Informationen zu erhalten.