

RobecoSAM Global SDG Credits IH USD

Der RobecoSAM Global SDG Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Unternehmensanleihen in Industrie- und Schwellenländern weltweit investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in nichtstaatliche Anleihen (auch „Coco-Bonds“) und ähnliche nichtstaatliche festverzinsliche Wertpapiere und Asset Backed Securities aus der ganzen Welt. Der Fonds legt nicht in Vermögenswerten mit einem schlechteren Rating als „B-“ von mindestens einer anerkannten Rating-Agentur an. Das Portfolio wird auf Basis des Universums zulässiger Anlagen und eines intern entwickelten SDG-Frameworks konstruiert, mit dem SDG-Beiträge abgebildet und gemessen werden, wozu weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind.



Victor Verberk, Reinout Schapers
Fondsmanager seit 01-04-2019

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	-2,40%	-2,12%
3 m	-4,97%	-4,76%
Seit 1. Jan.	-4,95%	-4,71%
1 Jahr	-4,04%	-3,31%
2 Jahre	0,28%	-0,27%
3 Jahre	4,38%	3,99%
Seit 05-2018	4,42%	4,20%

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.

Rollierende 12 Monatsergebnisse

	Fonds
03-2021 - 02-2022	-4,04%
03-2020 - 02-2021	4,80%
03-2019 - 02-2020	13,09%
Seit Aufl. - 02-2019	3,60%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Depotgebühren

Index

Bloomberg Global Aggregate Corporates Index

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 2.082.834.463
Größe der Anteilsklasse	USD 35.373.993
Anteile im Umlauf	295.333
Datum 1. Kurs	16-05-2018
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,53%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	5,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

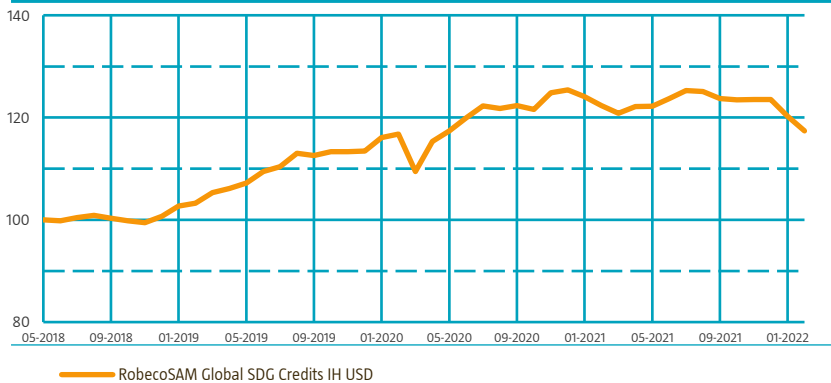
- Ausschlüsse++
- ESG-Integration
- Zieluniversum



Für weitere Informationen über Ausschlüsse siehe <https://www.robeco.com/exclusions>
Für weitere Informationen über unsere Methodik in Bezug auf das Zieluniversum siehe <https://www.robeco.com/si>

Wertentwicklung

Indexed value (bis 28-02-2022) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von -2,40%.

Der Global Aggregate Corporate Index verzeichnete letzten Monat ein Ergebnis von -2,17 % (abgesichert gegenüber EUR). Der Credit Spread für den Global Aggregate Corporate Bond Index weitete sich um 25 Bp. auf 133 % aus. Die 10-jährigen US-Anleiherenditen stiegen von 1,78 % auf 1,83 %, und die deutsche 10-Jahresrendite stieg um 13 Bp. auf 0,14 %. Der Fonds entwickelte sich um -0,33 % schlechter als die Benchmark. Das Beta des Fonds lag während des Monats unter Eins und wirkte sich positiv auf die Performance aus. Das wurde durch die Emittentenauswahl und unsere Swap-Position ausgeglichen. Am stärksten waren Raiffeisen Bank, Oracle und Cellnex. Wir halten weiterhin eine Position in Swap-Spreads. Wir eröffneten eine Long-Position in europäischen 5-Jahres-Swap-Spreads. Der Beitrag letzten Monat war negativ, da sich die Swap-Spreads erweiterten. Die Swap-Spreads werden sich im ersten Quartal des Jahres normalisieren.

Marktentwicklungen

Der Februar war für die Märkte zweigeteilt. Das erste Halbjahr war davon geprägt, dass die Zentralbanken gezwungen waren, einen viel aggressiveren Straffungszyklus einzuleiten als erwartet, insbesondere wegen der viel höheren Inflation. In der zweiten Jahreshälfte kam es zu einer massiven Risikoverringung durch den Einmarsch Russlands in die Ukraine, was strenge Sanktionen gegen Russland zur Folge hatte, die sich auf die Märkte in verschiedenen Anlageklassen auswirkten. Die größten Auswirkungen: der russische MOEX-Index sank um -50 % (in USD), Brent übertraf die 100 USD/Barrel, europäisches Erdgas legte um 16 % zu, die Weizenpreise stiegen um 20 %, und alle wichtigen Anleihenindizes sind im Monatsverlauf gestiegen. Dieser Anstieg der Rohstoffpreise wird den Zentralbanken das Leben immer schwerer machen. Einerseits können sie keine direkten Maßnahmen zur Bewältigung des Angebotsschocks ergreifen, andererseits werden sich die Folgen in Form von Stagflation bemerkbar machen, wobei die Gefahr besteht, dass sich die hohe Inflation mit der Zeit verfestigt. In China haben die verschiedenen Maßnahmen zur Verbesserung des Immobilienverkaufs noch nicht zu einer Besserung geführt. Was Covid betrifft, haben die meisten westlichen Länder die Lockdowns und Reisebeschränkungen aufgehoben.

Prognose des Fondsmanagements

Unvollkommene Informationen implizieren unvollkommene Prognosen, vor allem gerade jetzt. Da so viele verzerrende Elemente im Spiel sind, einschließlich schwerer Störungen der globalen Lieferkette, gibt es keine einfachen Vorhersagen des Wirtschaftswachstums. Wegen der Preismacht von Unternehmen, der politischen Anreize und des Konsumverhaltens der Verbraucher glauben wir, dass US-amerikanische und europäische Fundamentaldaten die Creditmärkte im 1. Quartal 2021 nicht zu stark beeinflussen werden. Die Aussichten mögen wieder unsicherer sein, aber die Fundamentaldaten der Unternehmen sind nach wie vor stark. Wir glauben, dass einige Risikofaktoren nicht ausreichend eingepreist sind, wie geopolitische Risiken rund um Russland sowie die Wachstumsauswirkungen der chinesischen Immobilienkrise. Die Aktivitäten und die Kommunikation der Zentralbanken könnten nach Jahren erhöhter Risikobereitschaft eine große Risikoaversion auslösen. Das sind viele Gründe, das Jahr 2022 mit ziemlich vorsichtiger Positionierung zu beginnen. Wir streben ein Portfolio-Beta von weniger als eins an, sehen aber dennoch Chancen bei Finanztiteln, Credits mit BB-Rating, Euro-Swap-Spreads oder Wiedereröffnungstiteln. Starke Fundamentaldaten könnten zu überdurchschnittlich vielen aufstrebender Titeln führen.

10 größte Positionen

In unserem Portfoliomanagement sind die in Risikopunkten (Gewicht x Spread x Duration) gemessenen Emittentenpositionen am relevantesten. Unsere größten Beteiligungen sind Titel aus verschiedenen Sektoren und Ländern. Führende Beteiligungen sind Raiffeisen Bank, Deutsche Bank, Banco de Sabadell, Suzano und Oracle.

Kurs

28-02-22	USD	117,82
Höchstkurs lfd. Jahr (04-01-22)	USD	122,92
Tiefstkurs lfd. Jahr (24-02-22)	USD	117,05

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,40%
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
Servicegebühr	0,12%
Erwartete Transaktionskosten	0,00%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Spanien, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Sämtliche Währungsrisiken werden abgesichert.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist in den Anlageprozess integriert, um sicherzustellen, dass die Positionen immer innerhalb eines festgelegten Rahmens bleiben.

Dividendenpolitik

Diese Anteilsklasse des Fonds ist thesaurierend.

Derivative policy

Der Robeco Global Credit setzt Derivate zu Absicherungs- wie auch zu Anlagezwecken ein. Die betreffenden Derivate sind sehr liquide.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1811861787
Bloomberg	RGSDGIH LX
WKN	A2PSTV
Valoren	41496946

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Bank of America Corp
Deutsche Bank AG
CaixaBank SA
Banco de Sabadell SA
Morgan Stanley
European Investment Bank
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA
TSMC Global Ltd
Enel SpA
Santander UK Group Holdings PLC
Gesamt

Sector	%
Finanzwesen	1,73
Finanzwesen	1,62
Finanzwesen	1,56
Finanzwesen	1,52
Finanzwesen	1,51
Supranational	1,45
Finanzwesen	1,43
Industrie	1,40
Versorgungsbetriebe	1,34
Gedekte Anleihen	1,24
14,80	

Fondskennzahlen

	3 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	0,90
Information-Ratio	1,01
Sharpe-Ratio	0,62
Alpha (%)	0,86
Beta	1,01
Standardabweichung	6,60
Max. monatlicher Gewinn (%)	5,31
Max. monatlicher Verlust (%)	-6,23

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

Hit-Ratio

	3 Jahre
Monate Outperformance	20
Hit-Ratio (%)	55,6
Monate Hausse	23
Monate Outperformance Hausse	13
Hit-Ratio Hausse (%)	56,5
Monate Baisse	13
Months Outperformance Bear	7
Hit-Ratio Baisse (%)	53,8

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

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	A3/BAA1	A3/BAA1
Option Angepasste Modifizierte Duration (in Jahren)	7.0	7.0
Laufzeit (in Jahren)	7.3	9.4
Yield to Worst (% , Hedged)	3.2	2.8
Green Bonds (% , Weighted)	7,0	3,0

Nachhaltigkeit

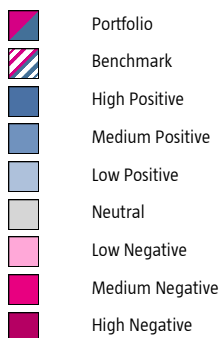
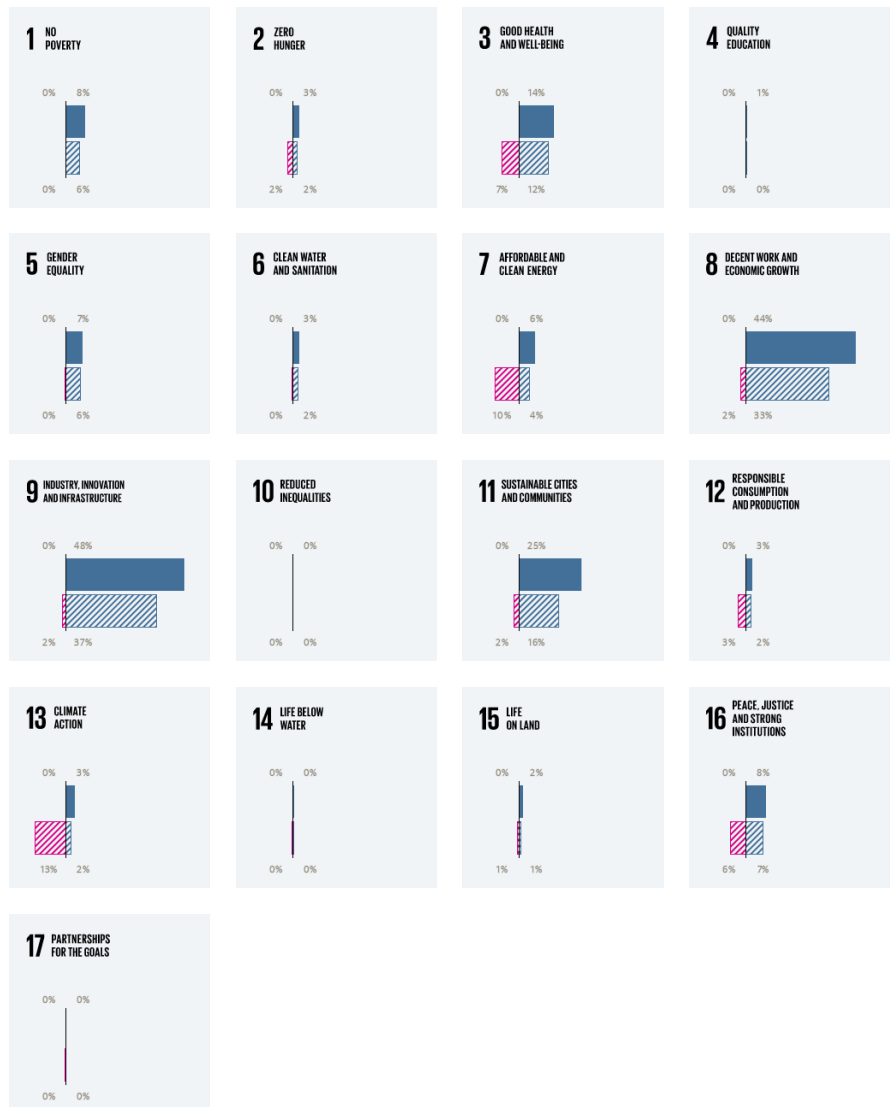
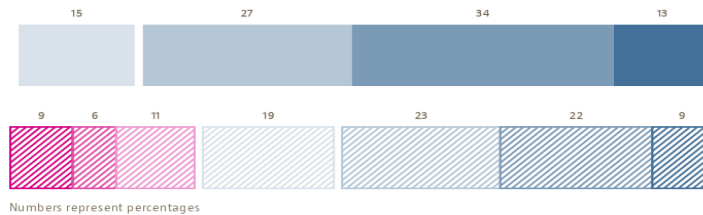
Der Fonds verfolgt als Nachhaltigkeitsziel, die Nachhaltigkeitsziele der Vereinten Nationen (SDGs) zu fördern. Überlegungen zu SDGs und Nachhaltigkeit werden durch ein Zieluniversum, Ausschlüsse und ESG-Integration in den Investmentprozess eingebunden. Der Fonds investiert ausschließlich in Unternehmensanleihen von Unternehmen mit positivem oder neutralem Beitrag zu den SDGs. Der Beitrag von Emittenten zu den SDGs wird mit Robecos intern entwickelter dreistufiger SDG-Systematik beurteilt. Das Ergebnis ist ein quantifizierter Beitrag, der als SDG-Score dargestellt wird, in dem sowohl der Beitrag zu den SDGs (positiv, neutral oder negativ) als auch das Ausmaß dieses Beitrags (hoch, mittel oder niedrig) berücksichtigt ist. Außerdem 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. Schließlich wird, wenn ein Emittent von Unternehmensanleihen in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert wird, der Emittent von Investitionen ausgeschlossen.

SDG Contribution

Die SDG-Bewertung zeigt, in welchem Umfang das Portfolio und die Benchmark zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der UN (SDGs) beitragen. Die Bewertungen werden für jedes Unternehmen unter Verwendung des Robeco SDG-Rahmens berechnet; mit einem dreistufigen Ansatz wird der Beitrag eines Unternehmens zu den jeweiligen SDGs berechnet. Ausgangspunkt ist eine Bewertung der von einem Unternehmen angebotenen Produkte, gefolgt von der Art, wie diese Produkte hergestellt werden, und schließlich wird berücksichtigt, ob das Unternehmen in Kontroversen verwickelt ist. Das führt zu einem Endergebnis, das zeigt, in welchem Ausmaß ein Unternehmen die SDGs auf einer Skala von stark negativ (dunkelrot) bis hoch positiv (dunkelblau) beeinflusst.

Der Wert zeigt die aggregierte prozentuale Auswirkung des Portfolios und der Benchmark (schattiert) auf die verschiedenen SDG-Werte. Das wird dann auch für jedes SDG aufgeführt. Da ein Unternehmen einen Einfluss auf mehrere SDGs (oder gar keine) haben kann, ergeben die im Bericht angegebenen Werte in Summe nicht 100 %. Weitere Informationen zu Robecos SDG-Rahmen finden Sie hier: <https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-explanation-sdg-framework.pdf>

SDG Contribution



Sektorgewichtung

Die Sektorallokation wird zu einem großen Teil durch eine Emittentenauswahl nach dem Bottom-up-Prinzip angetrieben. Der Fonds hat Übergewichtungen in Banken, Basisindustrie, Versicherungen, Technologie, Kommunikation und Agenturen. Die stärksten Untergewichtungen bestehen in Energie, nicht zyklische Konsumgüter und Versorger aufgrund eines hohen Prozentsatzes nicht geeigneter Anleihen. Value-Trades sind im Bankensektor (in Europa) zu finden, da die Zinssätze steigen und die Banken weitaus widerstandsfähiger sind als noch vor zehn Jahren. Wir sehen auch in Basisindustrien Wertpotential, da ein Angebotsschock die Rohstoffpreise weiter hochtreiben könnte. Der Fonds punktet stark bei SDG 9: Industrie, Innovation und Infrastruktur und SDG 8: Faire Arbeit und Wirtschaftswachstum. Von uns bevorzugte Unternehmen mit hohen Werten bei diesen SDGs sind z. B. Visa und TSMC.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Industrie	41,3%	-12,1%	
Finanzwesen	39,6%	1,4%	
Schatzbriefe	5,2%	5,2%	
Versorgungsbetriebe	4,8%	-3,5%	
Agenturen	2,1%	2,1%	
Supranational	1,9%	1,9%	
Gedekte Anleihen	0,7%	0,7%	
Bargeld und andere Instrumente	4,4%	4,4%	

Währungsallokation

Der Fonds hat eine untergewichtete Risikoposition in USD-Baranleihen, eine Übergewichtung in EUR-Baranleihen und ist in GBP-Baranleihen neutral. Die Untergewichtung in USD-Anleihen beruht vor allem auf dem hohen Anteil nicht geeigneter Anleihen. Wir haben unsere NA CDX-Position geschlossen und das Risiko in Europa erhöht. Prozentual beläuft sich die Aufteilung zwischen Euro, Dollar und Pfund auf 33 %, 57 % bzw. 5 %. Der Rest wird in Barmitteln gehalten. Alle Währungsengagements sind gegen den Barclays Aggregate Corporate Index abgesichert.

Währungsallokation		Deviation index	
US-Dollar	58,9%	-7,7%	
Euro	35,1%	11,5%	
Pfund Sterling	5,4%	0,8%	
Australischer Dollar	0,0%	-0,4%	
Kanadischer Dollar	0,0%	-3,4%	
Japanese Yen	0,0%	-1,0%	
Schweizer Franken	0,0%	-0,4%	

Durationsverteilung

Die Duration des Portfolios war ähnlich wie die des Index.

Durationsverteilung		Deviation index	
US-Dollar	5,2	0,0	
Euro	1,2	0,0	
Pfund Sterling	0,4	0,0	
Kanadischer Dollar	0,2	0,0	

Ratingallokation

Der Fonds ist in IG-Unternehmensanleihen untergewichtet, aber in BB- Unternehmensanleihen übergewichtet. Wir sind bei AA- und höheren Ratings neutral geworden, da wir mehr BBB-Credits verkauft haben, weil der Anstieg ggü. BB nahe dem Allzeittief liegt. Die Positionen variieren von Schwellenländeranleihen, HY-Ländern, nachrangigen Anleihen und Aufstrebenden Sternen.

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	8,4%	7,3%	
AA	7,5%	-0,1%	
A	21,8%	-17,9%	
BAA	43,6%	-8,1%	
BA	13,1%	13,1%	
B	1,2%	1,2%	
Bargeld und andere Instrumente	4,4%	4,4%	

Subordination allocation

Bei der Allokation zur Kapitalstruktur bevorzugen wir weiterhin vorrangige Anleihen gegenüber nachrangigen Anleihen. Unser Engagement in nachrangige Anleihen beschränkt sich nur auf Positionen, die sowohl gute fundamentale Aussichten als auch eine gute Anleihestruktur aufweisen.

Verteilung bei nachrangigen Arten		Deviation index	
Senior	79,3%	-13,5%	
Tier 2	9,2%	4,1%	
Hybrid	3,3%	1,5%	
Tier 1	2,8%	2,6%	
Nachrangig	1,0%	0,9%	
Bargeld und andere Instrumente	4,4%	4,4%	

Anlagepolitik

Der RobecoSAM Global SDG Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Unternehmensanleihen in Industrie- und Schwellenländern weltweit investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Der Fonds hat nachhaltige Investitionen zum Ziel im Sinne von Artikel 9 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds fördert die Nachhaltigkeitsziele der UN (SDGs) durch Investments in Unternehmen, deren Geschäftsmodelle und -praxis mit den in den 17 SDGs definierten Zielen übereinstimmen. Der Fonds integriert ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) in den Investmentprozess und wendet die Good Governance Policy von Robeco an. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsbezogene Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten und auf Regionen basierende Ausschlüsse gehören. Der Fonds beabsichtigt außerdem, langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in nichtstaatliche Anleihen, wozu auch „Coco-Bonds“ und ähnliche nichtstaatliche festverzinsliche Wertpapiere und Asset Backed Securities aus der ganzen Welt gehören können. Der Fonds legt nicht in Vermögenswerten mit einem schlechteren Rating als „B-“ von mindestens einer anerkannten Rating-Agentur an. Das Portfolio wird auf der Grundlage des zulässigen Anlageuniversums und einer intern entwickelten SDG-Struktur zum Nachverfolgen und Messen von SDG-Beiträgen aufgebaut, über die weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Die überwiegende Anzahl der ausgewählten Anleihen werden Bestandteile der Benchmark sein, es können aber auch nicht in der Benchmark enthaltene Anleihen ausgewählt werden. Der Fonds kann erheblich von den Gewichtungen der Benchmark abweichen. Ziel des Fonds ist es, die Benchmark langfristig zu übertreffen und gleichzeitig relative Risiken durch die Anwendung von Grenzwerten (in Bezug auf Währungen) für das Ausmaß der Abweichung von der Benchmark zu begrenzen. Dadurch wird auch die Abweichung der Wertentwicklung gegenüber der Benchmark begrenzt. Die Benchmark ist ein breiter marktgewichteter Index, der nicht mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds übereinstimmt.

CV Fondsmanager

Victor Verberk arbeitet seit Januar 2008 als Leiter und Portfoliomanager im Bereich Investment Grade Credits. Bevor er 2008 zu Robeco kam, war er bei Holland Capital Management als Chief Investment Officer tätig. Davor war er bei Mn Services als Leiter des Rentenbereichs und bei Axa Investment Managers als Portfoliomanager Credits tätig. Seine berufliche Karriere in der Anlagebranche begann Victor Verberk 1997. Er besitzt den Master-Abschluss der Erasmus-Universität in Rotterdam in Betriebswirtschaft und seit 1999 das CEFA. Herr Schapers ist Portfolio Manager Emerging Market Credits im Credit-Team. Vor seinem Eintritt bei Robeco im Jahr 2011 arbeitete Herr Schapers fünf Jahre lang bei Aegon Asset Management, wo er als Senior Portfolio Manager für High-Yield-Unternehmensanleihen und seit 2008 als Leiter von High Yield Europe tätig war. Davor arbeitete er bei Rabo Securities als M&A-Associate und bei Credit Suisse First Boston als Finanzanalyst. Er hat ein Studium der Architektur an der technischen Universität Delft mit dem akademischen Grad Ingenieur abgeschlossen. Er ist seit 2003 in der Branche tätig.

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') von 0,01 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.

Eurosif disclaimer

Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, Robeco sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des RobecoSAM Global SDG Credits finden Sie unter: www.robeco.com. Der Transparenz Kodex wird von Eurosif gemanagt, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.



Febelfin disclaimer

Die Tatsache, dass der Subfonds dieses Label erhalten hat, bedeutet nicht, dass er ihren persönlichen Nachhaltigkeitszielen gerecht wird oder dass das Label im Einklang mit den Anforderungen steht, die sich aus etwaigen künftigen nationalen oder europäischen Vorschriften ergeben. Die Vergabe des Labels gilt für ein Jahr und wird jährlich neu überprüft. Weitere Informationen zu diesem Label finden Sie hier: www.towardssustainability.be.



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 englischsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen wesentlichen Anlegerinformationen können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 17, 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.