

Robeco Global Credits FH CHF

Der Robeco Global Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio globaler Investment Grade-Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Dieser Fonds hat die Flexibilität, in andere festverzinsliche Anlageklassen wie High Yield-Anleihen, Schwellenmarktanleihen und Asset-Backed Securities zu investieren. Der Fonds kann in begrenztem Ausmaß aktive Durationspositionen (Zinssensitivität) eingehen.



Matthew Jackson, Daniel Ender, Evert Giesen
Fondsmanager seit 01-07-2023

Index

Bloomberg Global Aggregate Corporates Index

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	CHF
Fondsvolumen	CHF 2.865.669.735
Größe der Anteilsklasse	CHF 20.935.363
Anteile im Umlauf	209.032
Datum 1. Kurs	06-02-2019
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,62%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	5,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Engagement
- Zieluniversum

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

Marktentwicklungen

Der Februar war ein volatiler Monat, angefangen mit Sorgen über Zölle seitens der USA. Zu Beginn führte die Androhung von Zöllen in Höhe von 25 % gegenüber Kanada und Mexiko und 10 % gegenüber China zu steigender Risikoaversion. Eine in letzter Minute gewährte Verlängerung für Kanada und Mexiko löste eine kurze Erholung aus, die gegen Monatsende wieder endete, was die Risikobereitschaft dämpfte und Anleger in sicherere Anlagen wie Staatsanleihen und Gold trieb. Die Credit-Märkte zeigten sich ggü. anderen Risikoanlagen widerstandsfähig, insbesondere europäische Credits. Dies ist auf günstige technische Bedingungen und eine starke Nachfrage zurückzuführen. Ein unerwartet hoher Verbraucherpreisindex in den USA ließ Inflationssorgen aufkommen und führte zu einer gewissen Anpassung der Inflationserwartungen. Die EZB blieb zurückhaltend. In Europa führte die Verbesserung der Stimmung in Bezug auf die Innenpolitik und die Gesamtwirtschaft für Unterstützung, was die europäischen Credit-Märkte beflügelte. Die deutsche Bundestagswahl am 23. Februar hat zu dem weitgehend erwarteten Ergebnis geführt. Die CDU/CSU nimmt mit der SPD Gespräche zur Bildung einer neuen Regierung auf. Trotz der Ungewissheit, ob eine Zweidrittelmehrheit für Verfassungsänderungen zustande kommt, hat das Ergebnis den deutschen Credit-Märkten Stabilität gebracht.

Prognose des Fondsmanagements

Die Kreditmärkte haben sich im Jahr 2024 als widerstandsfähig erwiesen und Herausforderungen wie politische Unruhen, Zinsvolatilität und geopolitische Spannungen gemeistert. Trotz enger Spreads, die sich historischen Tiefstständen nähern, hält die starke Nachfrage aufgrund attraktiver Gesamtrenditen an, was ein Bewertungsproblem auslöst. Die US-Wirtschaft hat einem erwarteten Abschwung getrotzt, gestützt durch fiskalische Anreize, aufgestaute Nachfrage und langfristige Schuldverpflichtungen, so dass eine Rezession oder ein Wiederaufleben der Inflation im Jahr 2025 kaum zu befürchten ist. Europa hinkt mit seinem schleppenden Wachstum und dem Druck auf die Energiekosten hinterher, aber mögliche fiskalische und chinesische Anreize stimmen optimistisch. Die Wiederwahl Donald Trumps bringt Unsicherheiten mit sich, einschließlich der Risiken von Steuersenkungen und Handelskriegen, obwohl sein Fokus auf Marktstabilität und Konfliktlösung die Auswirkungen abmildern könnte. Die Schwellenländer bleiben angesichts der verbesserten Fundamentaldaten der Unternehmen widerstandsfähig. Zwar bestehen weiterhin Risiken für die Spreads, aber starke technische Faktoren wie robuste Reinvestitionsströme und Rentennachfrage stützen die Kredite. Angesichts dieser starken technischen Faktoren richten wir das Gesamtrisiko auf der Grundlage der aktuellen Bewertungen an der Benchmark aus. Ohne die bereits erwähnte robuste Nachfragedynamik würden wir wahrscheinlich einen konservativeren Ansatz wählen.

10 größte Positionen

In unserem Portfoliomanagement sind die in Risikopunkten (Gewicht x Spread x Duration) gemessenen Emittentenpositionen am relevantesten. Die größten Positionen bestehen aus einer Mischung aus Finanztiteln und Industrietiteln. Oft halten wir mehr als nur eine Anleihe in einem bestimmten Titel.

Kurs

28-02-25	CHF	100,15
Höchstkurs lfd. Jahr (28-02-25)	CHF	100,15
Tiefstkurs lfd. Jahr (14-01-25)	CHF	97,16

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,40%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Deutschland, Luxemburg, Singapur, Schweiz

Währungsstrategie

Sämtliche Währungsrisiken werden abgesichert.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll im Investmentprozess eingebettet, damit die Positionen des Teilfonds immer innerhalb der definierten Grenzwerte liegen.

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus. Die Erträge, die der Fonds erwirtschaftet, erhöhen den Preis der Anteile. Dementsprechend schlägt sich die gesamte Performance des Fonds in der Entwicklung seiner Anteilspreise nieder.

Derivative policy

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

Fund codes

ISIN	LU1940065193
Bloomberg	RGGCFHC LX
Valoren	46364988

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Goldman Sachs Group Inc/The
 Citibank NA
 Morgan Stanley
 Bank of Nova Scotia/The
 Aker BP ASA
 Bank of America Corp
 T-Mobile USA Inc
 Roche Holdings Inc
 Florida Power & Light Co
 NatWest Markets PLC
Gesamt

Sektor	%
Finanzwesen	1,74
Finanzwesen	1,53
Finanzwesen	1,47
Finanzwesen	1,39
Industrie	1,36
Finanzwesen	1,34
Industrie	1,32
Industrie	1,25
Versorger	1,18
Finanzwesen	1,17
	13,76

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	A3/BAA1	A3/BAA1
Option Angepasste Duration (in Jahren)	5.9	6.0
Laufzeit (in Jahren)	7.9	8.5
Yield to Worst (% , Hedged)	1.1	1.0
Green Bonds (% , Weighted)	8,9	5,0

Sektorgewichtung

In unserem Portfoliomanagement berücksichtigen wir nicht nur Gewichtungen, sondern auch Spreads und Durationen (DTS). Wir sind in Unternehmensrisiken untergewichtet, vor allem aufgrund unserer Haltung ggü. Nicht-Zyklischen, Energie und Versorgern. Dagegen sind wir bei zyklischen Konsumgütern übergewichtet, da Automobilhersteller und -zulieferer, die jüngst von Gewinnwarnungen betroffen waren, schwach waren und nun attraktive Bewertungen aufweisen. Wir halten die erste Reaktion des Marktes bei Unternehmen mit soliden Bilanzen für übertrieben. Die Übergewichtung in Kommunikation bezieht sich auf Hersteller von Medieninhalten mit Fokus auf freien Cashflow und Schuldenabbau und etablierte Telekommunikationsanbieter mit starken Marktpositionen. Außerdem sind wir mehreren versorgungsähnlichen Agenturen übergewichtet.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Industrie	43,6%	-8,1%	
Finanzwesen	36,9%	-2,3%	
Versorger	4,9%	-4,3%	
Agenturen	3,7%	3,7%	
ABS	2,9%	2,9%	
Schatzsbriefe	2,6%	2,6%	
Gedekte Anleihen	2,5%	2,5%	
Staatsanleihen	0,2%	0,2%	
Localkörperschaften	0,1%	0,1%	
Bargeld und andere Instrumente	2,6%	2,6%	

Währungsallokation

Unser Engagement in den einzelnen Währungen kann sich nach relativen Wertdifferenzen zwischen den Märkten auf aggregierter Ebene richten, es ist aber in der Regel eher das Ergebnis von Sektorthemen und der Emittentenauswahl. Alle Engagements außerhalb der Basiswährung sind standardmäßig gegenüber der Benchmark abgesichert.

Währungsallokation		Deviation index	
US-Dollar	55,8%	-12,2%	
Euro	37,3%	14,0%	
Pfund Sterling	4,3%	0,5%	
Kanadischer Dollar	0,0%	-3,2%	
Japanese Yen	0,0%	-0,7%	
Australischer Dollar	0,0%	-0,6%	
Schweizer Franken	0,0%	-0,4%	
Südkoreanischer Won	0,0%	-0,1%	

Durationsverteilung

Die Duration des Fonds entsprach seiner Benchmark.

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

Ratingallokation

Die Positionierung in den verschiedenen Rating-Segmenten ist das Ergebnis von Betapositionierung, Sektorthemen und Emittentenauswahl.

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	6,1%	5,1%	
AA	10,5%	2,8%	
A	28,2%	-15,7%	
BAA	43,1%	-4,4%	
BA	9,3%	9,3%	
B	0,2%	0,2%	
Bargeld und andere Instrumente	2,6%	2,6%	

Subordination allocation

Bei der Allokation in die Kapitalstruktur bevorzugen wir Anleihen mit am stärksten risikoangepasstem Performancepotenzial bei Berücksichtigung von Beta, Sektorthemen und Kreditzyklus. Unser Engagement in nachrangige Anleihen beschränkt sich auf Positionen, die sowohl gute fundamentale Aussichten als auch eine robuste Anleihestruktur aufweisen.

Verteilung bei nachrangigen Arten		Deviation index	
Senior	86,7%	-6,7%	
Tier 2	5,1%	0,6%	
Hybrid	4,4%	2,4%	
Tier 1	1,2%	1,1%	
Bargeld und andere Instrumente	2,6%	2,6%	

ESG Important information

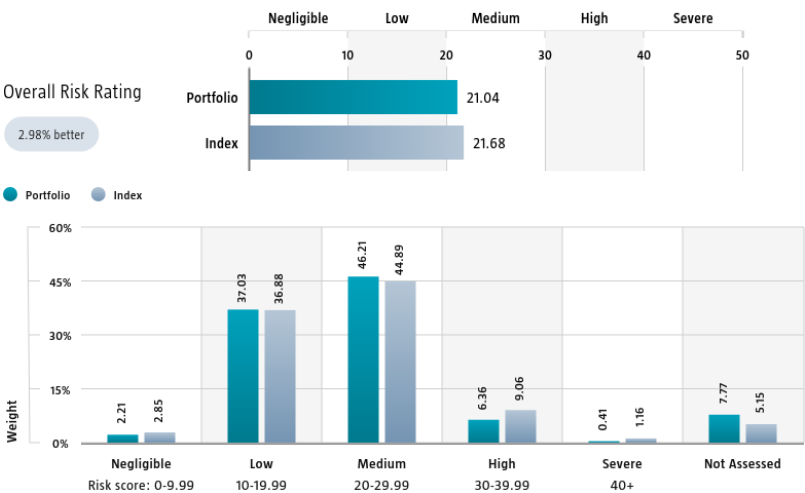
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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, ESG-Integration, eine Mindestallokation auf Anleihen mit ESG-Kennzeichnung und Engagement in den Investmentprozess ein. Der Fonds investiert 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. Darüber hinaus investiert der Fonds mindestens 5 % in grüne, soziale, nachhaltige und/oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen. Schließlich wird mit Emittenten, die in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert werden, ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen. In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen. Der für die Illustration des Nachhaltigkeitsprofils verwendete Index basiert auf dem [Indexname].

Sustainalytics ESG Risk Rating

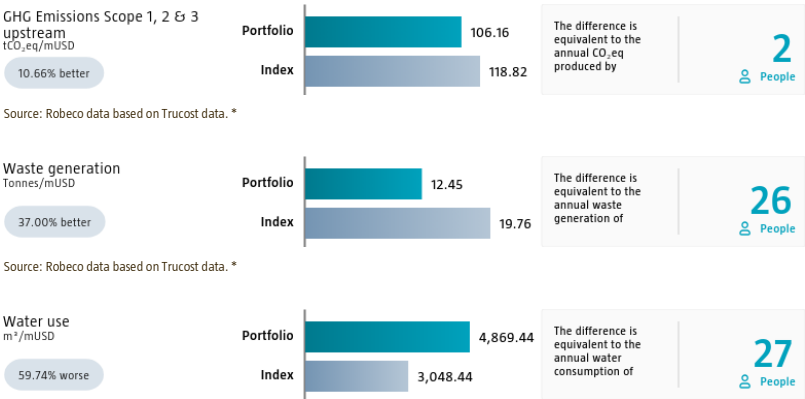
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics 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.

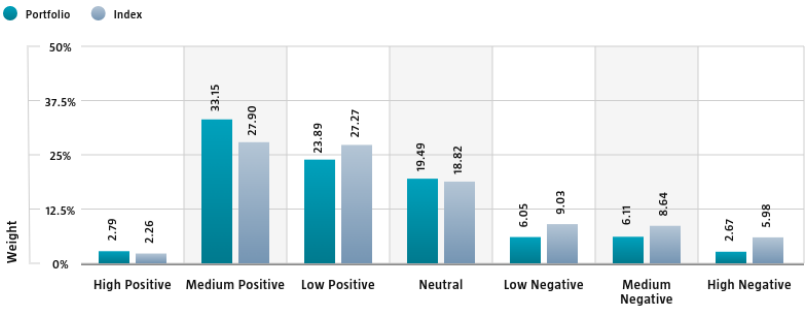


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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

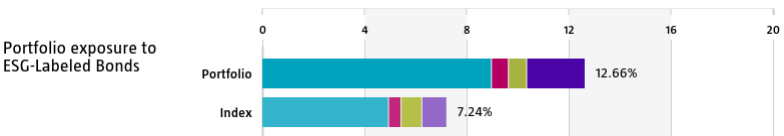
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung 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.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

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.



	Portfolio weight	Index weight
Green Bonds	8.99%	4.96%
Social Bonds	0.66%	0.49%
Sustainability Bonds	0.71%	0.82%
Sustainability-Linked Bonds	2.29%	0.98%

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").

Engagement

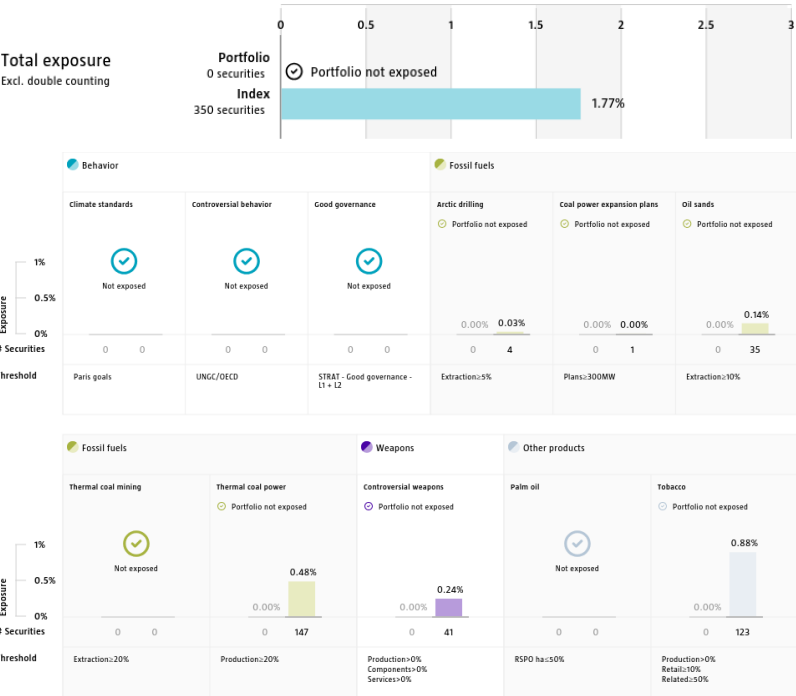
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	11.64%	46	189
Environmental	5.27%	21	94
Social	2.82%	12	39
Governance	1.37%	6	14
Sustainable Development Goals	0.95%	7	38
Voting Related	2.62%	4	4
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 Global Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in erster Linie in ein diversifiziertes Portfolio globaler Investment Grade-Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Dieser Fonds hat die Flexibilität, in andere festverzinsliche Anlageklassen wie High Yield-Anleihen, Schwellenmarktanleihen und Asset-Backed Securities zu investieren. Der Fonds kann in begrenztem Ausmaß aktive Durationspositionen (Zinssensitivität) eingehen.

Der Teilfonds 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 Teilfonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse und Engagement gehören.

CV Fondsmanager

Matthew Jackson ist Portfoliomanager Global Investment Grade im Credit-Team. Er kam 2024 von Western Asset Management in London zu Robeco, wo er 2003 seine Karriere in der Branche begann und anschließend als Risikoanalyst, Portfolioanalyst, Researchanalyst und Portfoliomanager zahlreicher spezieller Fonds und Mandate für Unternehmensanleihen tätig war. Er besitzt einen Bachelor-Abschluss (Hons) in Wirtschaftswissenschaften von der Universität Sheffield. Daniel Ender ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Davor war er als Analyst im Credit-Bereich bei Actiam tätig. Herr Ender begann seine Laufbahn in der Investmentbranche 2018 bei ABN AMRO. Er verfügt über einen Master-Abschluss der Erasmus University Rotterdam in Financial Economics und hat einen Bachelor-Abschluss der University of Connecticut in Political Science and Economics. Herr Ender ist außerdem CFA® Charterholder. Evert Giesen ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Zuvor war er als Analyst tätig und für den Automobilsektor in Robecos Credit-Team zuständig. Bevor er im Jahr 2001 zu Robeco kam, war Evert Giesen vier Jahre lang als Fixed Income Portfoliomanager bei AEGON Asset Management tätig. Er arbeitet seit 1997 in der Finanzbranche und hat einen Master in Ökonometrie der Universität Tilburg.

Team info

Der Teilfonds Robeco Global Credits wird vom Credit-Team von Robeco verwaltet, dem neun Portfoliomanager und dreiundzwanzig Credit-Analysten angehören (vier davon Finanzspezialisten). Die Portfoliomanager sind für die Zusammenstellung und das Management der Unternehmensanleihe-Portfolios zuständig, die Analysten für die Erstellung der Fundamentalanalysen. Unsere Analysten besitzen langjährige Erfahrung in ihren jeweiligen Sektoren, für die sie weltweit verantwortlich sind. Alle Analysten beobachten sowohl Investment-Grade- als auch High-Yield-Papiere, sodass sie einen Informationsvorsprung besitzen und von traditionell zwischen beiden Marktsegmenten bestehenden Ineffizienzen profitieren können. Außerdem wird das Credit-Team von quantitativen Spezialisten und Fixed Income-Tradern unterstützt. Die Mitglieder des Credit-Teams verfügen über eine durchschnittliche Erfahrung von siebzehn Jahren in der Asset-Management-Branche, acht davon bei Robeco.

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.