

## Robeco Gravis Digital Infrastructure Income F EUR

Der Robeco Gravis Digital Infrastructure Income Fund investiert in ein weltweit diversifiziertes Portfolio erstklassiger Immobilien- und Infrastrukturunternehmen, die in entwickelten Märkten notiert sind und voraussichtlich von der Digitalisierung der Volkswirtschaften profitieren werden, die die Art und Weise, wie wir arbeiten, leben und spielen, verändert. Die ausgewählten Immobilien- und Infrastrukturunternehmen besitzen, betreiben oder finanzieren materielle Vermögenswerte wie z. B. Kommunikationstürme, Rechenzentren, Vertriebszentren zur Abwicklung des E-Commerce, Glasfasernetze, intelligente Stromnetze, Batteriespeicher und Lagerhäuser.



**Matthew Norris**  
Fondsmanager seit 29-02-2024





### Reference index

S&P Developed Property Index

### Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 3.170.291
Größe der Anteilsklasse	EUR 2.989.232
Anteile im Umlauf	28.250
Datum 1. Kurs	29-02-2024
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,04%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
ex-ante RatioVaR limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

### Nachhaltigkeitsprofil

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

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

### Marktentwicklungen

Wachstumssorgen kamen im Februar wegen der politischen Agenda der neuen US-Regierung wieder auf. US-Hersteller meldeten im Februar deutlich weniger Auftragsengänge und Beschäftigung und schürten Ängste, dass die Wirtschaft wegen sinkender Wachstumserwartungen an Schwung verlieren könnte. Das Verbrauchervertrauen ist gemäß Konsumklimaindex im Februar so stark gesunken wie seit August 2021 nicht mehr. Dies folgt auf die Einführung von Zöllen in Höhe von 25 % auf Mexiko und Kanada durch Präsident Trump Anfang März, nachdem diese im Februar verschoben worden waren. Die Unsicherheit über die Zölle lastete im Februar zusätzlich auf den Wachstumssorgen, da Bedenken über die inflationären Auswirkungen zunahmen.

### Prognose des Fondsmanagements

Da der Fonds im Februar sein einjähriges Bestehen feierte, hält der Fondsmanager dank starker Performance des Portfoliowerte an seinem positiven Ausblick für den Sektor der digitalen Infrastruktur fest. Da viele der größten US-Technologieunternehmen im Februar ihre Gewinne bekannt gaben, waren die Investitionsausgaben, von denen ein erheblicher Teil in den Bau und das Leasing von Rechenzentren fließt, ein wichtiges Thema bei den Gewinnanrufen. Wegen der hohen notwendigen Investitionen für Cloud-Computing und KI erwartet der Fondsmanager, dass sich dies in den nächsten Jahren in einem gesunden Mietwachstum für Rechenzentren im Portfolio des Unternehmens niederschlagen wird. Daher ist der Fondsmanager für das künftige Wachstum des Fonds weiterhin positiv gestimmt.

### 10 größte Positionen

Die größten Aktien im Portfolio sind Unternehmen, die an der Schnittstelle zwischen Immobilien und Technologie tätig sind und von starken digitalen Megatrends profitieren. Dazu gehören 5G-Mobilfunk, KI und E-Commerce. Die Unternehmen besitzen die physischen Infrastruktur, die für das Funktionieren der digitalen Wirtschaft unerlässlich sind: Rechenzentren, Logistiklager, Funkmasten und Glasfasernetze.

#### Kurs

28-02-25	EUR	105,81
Höchstkurs lfd. Jahr (20-02-25)	EUR	106,17
Tiefstkurs lfd. Jahr (10-01-25)	EUR	98,51

### Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,80%
Servicegebühr	0,16%

### Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)

Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft

UCITS V Ja  
Anteilsklasse F EUR

Dieser Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Fonds, SICAV

### Zugelassen in

Belgien, Frankreich, Deutschland, Hongkong, Italien, Luxemburg, Niederlande, Singapur, Spanien, Schweiz, Vereinigtes Königreich

### Währungsstrategie

Der Fonds kann Geschäfte zur Währungssicherung abschließen. Normalerweise erfolgt keine Währungsabsicherung.

### Risikomanagement

### Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus. Die vom Fonds erwirtschafteten Erträge werden durch den Preis seiner Anteile ausgedrückt. Das Gesamtanlageergebnis des Fonds lässt sich daher aus der Kursentwicklung für die Anteile ablesen.

### Fund codes

ISIN	LU2739682024
Bloomberg	RBGDIFE LX
WKN	A40AFH
Valoren	133479642

### 10 größte Positionen

#### Portfoliositionen

Equinix Inc  
Prologis Inc  
Goodman Group  
Digital Realty Trust Inc  
SBA Communications Corp  
American Tower Corp  
NEXTDC Ltd  
Segro PLC  
Keppel DC REIT  
Cellnex Telecom SA  
**Gesamt**

Sektor	%
Specialized REITs	8,19
Industrial REITs	8,09
Industrial REITs	6,52
Specialized REITs	5,70
Specialized REITs	5,06
Specialized REITs	4,83
IT-Dienste	4,12
Industrial REITs	4,02
Specialized REITs	3,53
Diversified Telecommunication Services	3,16
<b>Gesamt</b>	<b>53,21</b>

### Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	53,21%
TOP 20	80,61%
TOP 30	100,00%

### Multi-Asset

Asset allocation	
Aktien	95,4%
Bares	4,6%

### Sektorgewichtung

Der Fonds investiert in Unternehmen, die Infrastruktur besitzen und betreiben, die zum erfolgreichen Betrieb der modernen digitalen Wirtschaft beitragen. Dazu gehören börsennotierte Immobiliengesellschaften (REITs), die Rechenzentren und E-Commerce-Fulfillment-Lager besitzen, und börsennotierte Infrastrukturunternehmen, die Telekommunikationstürme und Glasfasernetze besitzen.

Sektorgewichtung		Deviation reference index
Industrial REITs	50,5%	36,1%
Specialized REITs	32,4%	14,4%
Diversified Telecommunication Services	8,4%	8,4%
IT-Dienste	6,2%	6,2%
Immobilienverwaltung- und bau	2,5%	-13,9%
Office REITs	0,0%	-4,9%
Diversified REITs	0,0%	-6,3%
Health Care REITs	0,0%	-10,8%
Residential REITs	0,0%	-11,7%
Hotel & Resort REITs	0,0%	-2,2%
Sonstige	0,0%	-15,3%

### Regionengewichtung

Der Fonds investiert in Unternehmen, die in Industrieländern notiert sind. Der Fonds wendet keine regionale Allokationspolitik an. Die regionale Allokation wird durch die Wertpapierauswahl bestimmt. Die regionale Allokation reflektiert also die Investitionen im Portfolio.

Regionengewichtung		Deviation reference index
Amerika	49,0%	-15,7%
Asien	25,7%	3,1%
Europa	25,3%	13,7%
Naher Osten	0,0%	-1,1%

### Währungsgewichtung

Der Fonds wendet keine aktive Währungsstrategie an. Das Währungsengagement erfolgt aufgrund der Wertpapierauswahl. Die Währungsallokation reflektiert also die Investitionen im Portfolio.

Währungsgewichtung		Deviation reference index
US-Dollar	49,2%	-14,8%
Euro	16,2%	11,0%
Pfund Sterling	10,0%	6,6%
Australischer Dollar	9,7%	4,2%
Japanese Yen	5,7%	-5,2%
Singapur-Dollar	4,9%	2,3%
Schwedische Krone	2,3%	0,6%
Honkong-Dollar	1,9%	-1,1%
Südkoreanischer Won	0,0%	-0,1%
Schweizer Franken	0,0%	-1,2%
Neuseeland-Dollar	0,0%	-0,1%
Sonstige	0,0%	-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

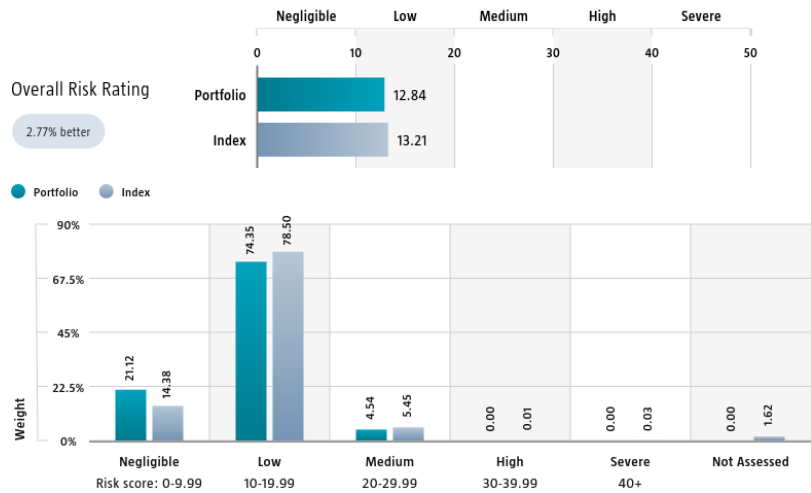
Der Fonds bindet Nachhaltigkeit durch Ausschlüsse, ESG-Integration, Engagement und Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. In die fundamentale Bottom-up-Analyse der Anlagekandidaten werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um bestehende bzw. mögliche Risiken und Chancen in punkto ESG einzuschätzen. Bei der Aktienauswahl schränkt der Fonds seine Positionen mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Außerdem gilt: Wird ein Aktienemittent bei der laufenden Überwachung wegen Verstößen gegen internationale Normen ausgesondert, wird mit dem Emittenten ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen. Und schließlich nimmt der Fonds seine Aktionärsrechte wahr und übt im Einklang mit Robecos Abstimmungspolitik seine Stimmrechte aus.

In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

### 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.

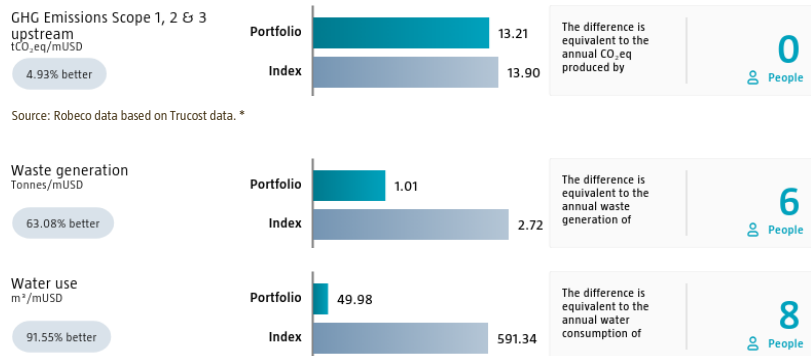
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

### Environmental Footprint

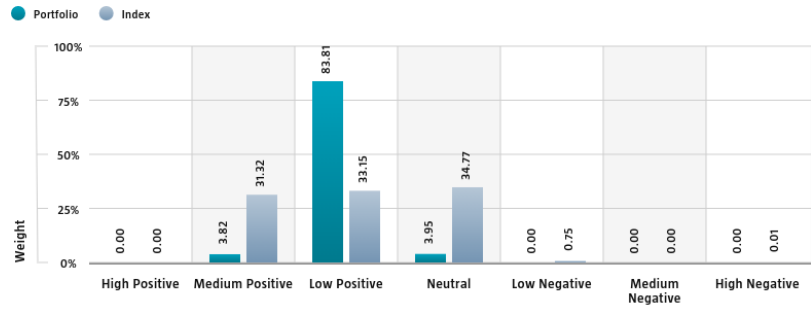
Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf 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. \*

### SDG Impact Alignment

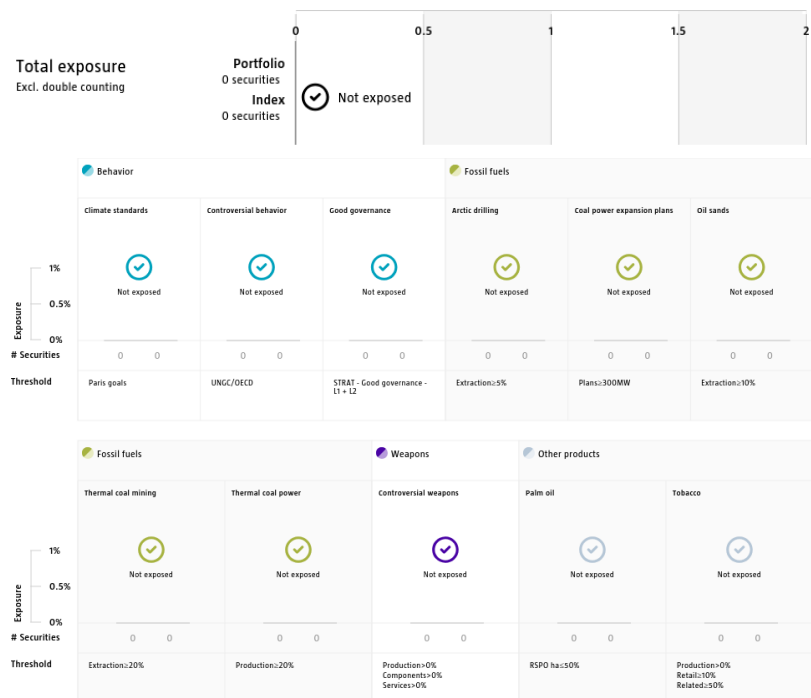
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung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

### 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 Gravis Digital Infrastructure Income Fund investiert in ein weltweit diversifiziertes Portfolio erstklassiger Immobilien- und Infrastrukturunternehmen, die in entwickelten Märkten notiert sind und voraussichtlich von der Digitalisierung der Volkswirtschaften profitieren werden, die die Art und Weise, wie wir arbeiten, leben und spielen, verändert. Die ausgewählten Immobilien- und Infrastrukturunternehmen besitzen, betreiben oder finanzieren materielle Vermögenswerte wie z. B. Kommunikationstürme, Rechenzentren, Vertriebszentren zur Abwicklung des E-Commerce, Glasfasernetze, intelligente Stromnetze, Batteriespeicher und Lagerhäuser.

Der Fonds fördert ESG-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 normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse, die Wahrnehmung von Stimmrechten und Engagement gehören.

## CV Fondsmanager

Matthew Norris ist der Portfoliomanager des Robeco Gravis Digital Infrastructure Income Fund. Er ist verantwortlich für die Aufsicht über den VT Gravis UK Listed Property Fund und den VT Gravis Digital Infrastructure Income Fund. Matthew Norris verfügt über mehr als zwei Jahrzehnte Erfahrung im Anlagemanagement. Er hat sich auf Immobilieninvestments sowie Investments im Bereich Digitale Infrastruktur spezialisiert. Er war als Executive Director bei Grosvenor Europe tätig. Dort war er für global ausgerichtete Strategien für Immobilienwertpapiere verantwortlich. Vor seinem Wechsel zu Grosvenor manage er Aktienfonds bei Fulcrum Asset Management und Buttonwood Capital Partners. Er ist seit 1994 in der Anlagebranche tätig. Matthew Norris verfügt über einen Abschluss als Bachelor of Arts in Wirtschaft und Politik von der University of York. Er ist außerdem Chartered Financial Analyst (CFA®) und ist Inhaber des Investment Management Certificate (IMC).

## 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

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](http://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.