

Robeco Credit Income IBH GBP

Der Robeco Credit Income ist ein aktiv verwalteter Teilfonds, der in Unternehmen investiert, die zur Realisierung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDGs) beitragen. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Der Teilfonds investiert in eine breite Palette festverzinslichen Anlagen und nutzt ertragswirksame Umsetzungsstrategien. Der Teilfonds berücksichtigt den Beitrag von Unternehmen zu den UN SDGs. Das Portfolio wird auf Basis des Universums zulässiger Anlagen und der relevanten SDGs mithilfe eines intern entwickelten Verfahrens aufgebaut, zu dem weitere Informationen über die Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Der Teilfonds strebt eine Maximierung der laufenden Erträge an.



Evert Giesen, Jan Willem Knoll
Fondsmanager seit 20-04-2018

Wertentwicklung

1 m	1,22%
3 m	3,08%
Seit 1. Jan.	7,59%
1 Jahr	7,72%
2 Jahre	9,50%
3 Jahre	6,72%
Seit 11-2021	2,48%

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

Wertentwicklung pro Kalenderjahr

Fonds	
2024	5,69%
2023	8,13%
2022	-11,23%
2022-2024	0,48%
Annualisiert (Jahre)	

Reference index

1/3 Bbg Global Agg Corp Index + 1/3 Bbg US Corp HY + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap + 1/3 JPM Corp EMBI Broad Diversified Index

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	GBP
Fondsvolumen	GBP 1.561.112.652
Größe der Anteilsklasse	GBP 122.162.623
Anteile im Umlauf	1.362.029
Datum 1. Kurs	23-11-2021
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,64%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Ja
ex-ante RatioVaR limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

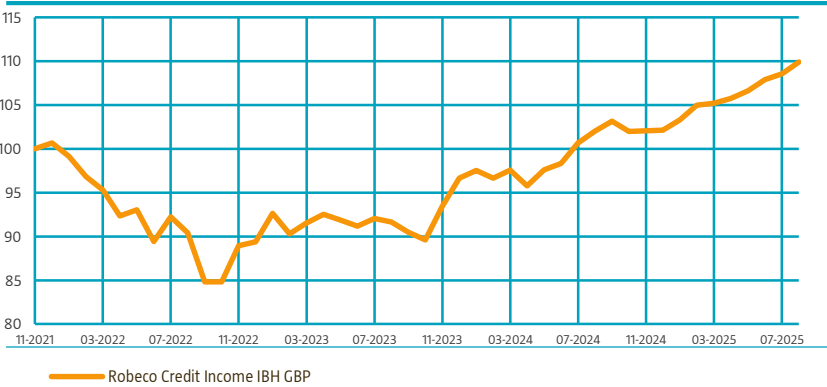
Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse++
- ESG-Integration
- ESG-Ziel

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 31-08-2025) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von 1,22%. Der Fonds erzielte im August eine positive Gesamtrendite, wobei die Barrenditen weiterhin einen positiven Beitrag leisteten, während die Durationspositionen ebenfalls zuträglich waren. Der Gesamtbeitrag von Unternehmensanleihen war leicht positiv. Die stärksten positiven Beiträge leisteten Mexiko, Coventry Building Society und ZF Friedrichshafen, während die Verliere Owens Illinois, NextEra und Crown Cork waren.

Marktentwicklungen

Der August war trotz seiner Lage mitten in den Sommerferien ein ereignisreicher Monat für die Märkte. Zu Beginn des Monats sorgten weitere Zollankündigungen für eine gewisse Volatilität und schwächere Makrodaten ließen auch die Rentenmärkte etwas schwächer abschneiden. Die Spreads für Hochzinsanleihen schlossen bei 308 Bp. und damit 1 Bp. höher als im Vormonat, und die Spreads für Investment-Grade-Anleihen stiegen um 4 Bp. auf 83 Bp. Die Spreads in den Schwellenländern verengten sich um 3 Bp. und schlossen dbei 247 Bp. Im Makrobereich war die wichtigste Nachricht die starke Abwärtskorrektur des Beschäftigungswachstums der USA im Mai und Juni. Auch die Äußerungen von Fed-Präsident Powell während der Jackson Hole-Konferenz wurden von den Marktteilnehmern als Anzeichen einer entgegenkommenderen Haltung bewertet. Dies führte zu einer wachsenden Erwartung von Leitzinssenkungen in den USA und die Renditen der US-Staatsanleihen mit kurzer und mittlerer Laufzeit sanken im Laufe des Monats. Die Renditen fünfjähriger US-Staatsanleihen sanken um 27 Bp. auf 3,70 %. Am Markt wuchsen die Bedenken bezüglich der Unabhängigkeit der US-Notenbank. Längerfristige Staatsanleihen schlossen sich der Marktrally, die hauptsächlich durch diese Bedenken ausgelöst wurde, nicht an. In Europa steht die Haushaltslage Frankreichs wieder im Mittelpunkt des Interesses, was aber kein schwaches Abschneiden französischer Unternehmen verursacht hat.

Prognose des Fondsmanagements

Die angekündigten Zölle und die Ungewissheit führen bereits zu einem Vertrauensverlust bei Konsumenten und Produzenten gleichermaßen. Die Arbeitsmarktzahlen vom August zeigen, dass sich die Konjunktur abkühlt. Bei Unternehmensgewinnen gibt es bereits einige Hinweise auf die negativen Auswirkungen der Handelszölle. Eine sich abschwächende Konjunktur und schwächere Ergebnisse in bestimmten Sektoren könnten in den kommenden Quartalen zu Spread-Volatilität führen. Die Märkte rechnen immer noch mit Eingriffen der Zentralbanken zur Stabilisierung der Wirtschaft. Die jüngste Schwäche des Arbeitsmarktes wird wahrscheinlich dazu führen, dass die Fed die Zinsen im September senkt, aber der Markt preist dies bereits ein. Nach der andauernden Verengung im Juli befinden sich die Märkte auf einem historischen Tiefstand. Die Gesamtrisikopositionierung sollte moderat und auf Carry und Roll-down ausgerichtet sein. Obwohl die Märkte angespannt wirken, gibt es immer noch attraktive Chancen mit individuellen Unternehmensanleihen. Wir achten weiterhin darauf, das Durationsrisiko nicht zu groß werden zu lassen, da die Märkte bereits viele Zinssenkungen in den USA einpreisen.

10 größte Positionen

Die Top Ten besteht hauptsächlich aus HY-Unternehmen und Beteiligungen in nachrangigen Finanztiteln. Unsere nachrangigen Positionen in Finanztitel bestehen hauptsächlich aus Tier 2. Unsere HY-Beteiligungen sind größtenteils nachrangige Finanzanleihen.

Kurs

31-08-25	GBP	89,69
Höchstkurs lfd. Jahr (29-08-25)	GBP	89,69
Tiefstkurs lfd. Jahr (13-01-25)	GBP	85,48

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,50%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,12%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Luxemburg, Singapur, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Sämtliche Währungsrisiken werden abgesichert.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist untrennbarer Bestandteil des Anlageprozesses. Dadurch soll sichergestellt werden, dass die Positionen immer den vordefinierten Richtlinien entsprechen.

Dividendenpolitik

Im Prinzip zahlt diese Anteilsklasse des Fonds eine Dividende aus.

Derivative policy

Der Fonds setzt Derivate zu Absicherungs- wie auch zu Anlagezwecken ein.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU2408968936
Bloomberg	ROSCIIB LX
Valoren	115086265

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Commerzbank AG
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV
New York Life Global Funding
KBC Group NV
Deutsche Bank AG
Aptiv Swiss Holdings Ltd
Lloyds Banking Group PLC
APA Infrastructure Ltd
Permanent TSB Group Holdings PLC
Viatrix Inc
Gesamt

Sektor	%
Gedekte Anleihen	1,55
Industrie	1,42
Finanzwesen	1,34
Finanzwesen	1,20
Finanzwesen	1,15
Industrie	1,13
Finanzwesen	1,10
Versorger	1,10
Agenturen	1,10
Industrie	1,07
Gesamt	12,16

Fondskennzahlen

	3 Jahre
Sharpe-Ratio	0,40
Standardabweichung	6,79
Max. monatlicher Gewinn (%)	4,76
Max. monatlicher Verlust (%)	-6,20

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

Charakteristika

	Fonds
Bonität	BAA1/BAA2
Option Angepasste Duration (in Jahren)	3.61
Laufzeit (in Jahren)	4.4
Yield to Worst (% , Hedged)	5.5
Green Bonds (% , Weighted)	14,7

Sektorgewichtung

Im August wurde das Engagement in der Automobilbranche reduziert. Dies war nicht so sehr auf eine Änderung der Top-down-Einschätzung zurückzuführen, sondern eher auf die Bewertungen, da die Spreads für ZF Friedrichshafen und IHO in der ersten Monatshälfte deutlich kleiner wurden. Insgesamt bleiben wir gegenüber zyklischen Sektoren zurückhaltend und haben geringe Allokationen in Sektoren wie Chemie und Nicht-Basiskonsumgüter. Die Fundamentaldaten des Banken- und Versicherungssektors sind nach wie vor günstig. Wir haben unser Engagement dennoch reduziert, da die Bewertungen enger geworden sind und das weitere Aufwärtspotenzial begrenzt ist. Wir haben vor allem gedeckte Anleihen mit kurzer Laufzeit aufgestockt, deren Bewertungen im Vergleich zum breiten Markt immer noch attraktiv sind.

Sektorgewichtung

Finanzwesen	39,6%
Industrie	27,0%
Versorger	7,2%
Gedekte Anleihen	6,3%
Schatzbriefe	5,3%
Agenturen	5,0%
CLO	4,3%
Staatsanleihen	2,0%
ABS	0,5%
Supranational	0,5%
Bargeld und andere Instrumente	2,3%

Währungsallokation

Das Währungengagement wird gegenüber der Basiswährung des Fonds abgesichert.

Währungsallokation

Euro	57,8%
US-Dollar	32,4%
Pfund Sterling	7,4%

Durationsverteilung

Die Renditen von US-Staatsanleihen sanken nach den schwachen Arbeitsmarktdaten Anfang August, insbesondere bei kurzen und mittleren Laufzeiten. Da die Märkte mehrere Zinssenkungen der Fed einpreisen, ist das Engagement im kurzen und mittleren Bereich der US-Kurve mit einem erheblichen negativen Carry verbunden. Ein Teil des US-Durationsengagements wurde im August in ein EUR-Durationsengagement umgeschichtet. Die Gesamtduration des Portfolios wurde leicht auf 3,6 Jahre erhöht.

Durationsverteilung

US-Dollar	2,6
Euro	1,0
Pfund Sterling	0,0

Ratingallokation

Der Fonds ist hauptsächlich im Bereich BBB-BB investiert. Angesichts der engen Bewertungen bevorzugen wir, uns im HY-Bereich überwiegend in BB zu engagieren und halten uns bei Anleihen mit geringerem Rating zurück.

Ratingallokation

AAA	14,6%
AA	3,7%
A	3,3%
BAA	32,6%
BA	39,0%
B	3,6%
CA	0,6%
NR	0,3%
Bargeld und andere Instrumente	2,3%

ESG Important information

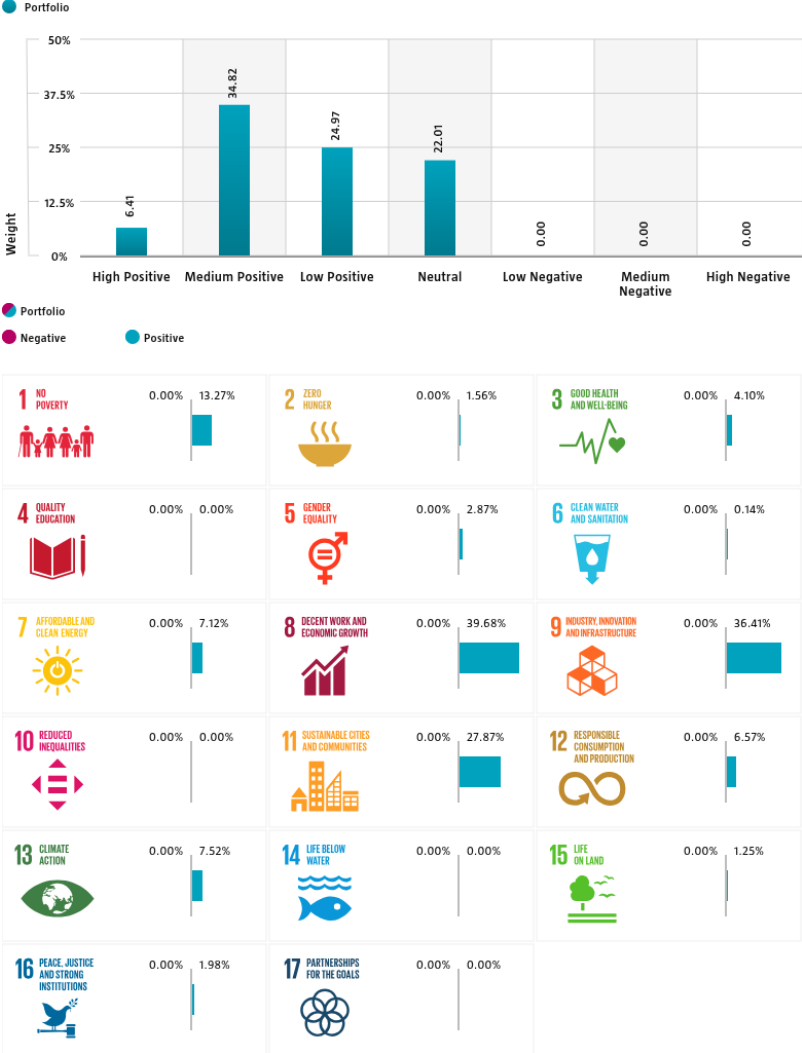
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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

Nachhaltigkeit wird durch ein Zieluniversum, Ausschlüsse, ESG-Integration und eine Mindestallokation auf Anleihen mit ESG-Kennzeichnung 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 ESG-Faktoren einbezogen, um die Auswirkungen finanziell bedeutender ESG-Risiken auf die grundlegende Kreditqualität eines Emittenten zu beurteilen. Darüber hinaus investiert der Fonds mindestens 5 % in grüne, soziale, nachhaltige und/oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen. Schließlich wird, wenn ein Emittent von Unternehmensanleihen in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert wird, der Emittent von Investitionen ausgeschlossen. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen. Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem 1/3 Bbg Global Agg Corp Index + 1/3 Bbg US Corp HY + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap + 1/3 JPM Corp EMBI Broad Diversified Index.

SDG Impact Alignment

Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung der Folgenabstimmung eines Unternehmens auf die relevanten SDGs und weist dem Unternehmen einen SDG-Gesamtscore zu. Der Score reicht von einer positiven bis negativen Auswirkungsabstimmung, abgestuft von einer hohen, mittleren oder niedrigen Folgenabstimmung. Daraus ergibt sich eine siebenstufige Skala von -3 bis +3. Zu Vergleichszwecken werden Index-Kennzahlen neben der Portfolio-Kennzahl ausgewiesen. Die Zahlen enthalten nur als Unternehmensanleihen gekennzeichnete Positionen. Die Verwendung der Logos und Bildsymbole der Vereinten Nationen für die Nachhaltigkeitsziele (SDGs), einschließlich des Farbkreises, dient ausschließlich der Erklärung und Veranschaulichung und bedeutet nicht, dass die Vereinten Nationen dieses Unternehmen oder die in diesem Dokument erwähnten Produkte oder Dienstleistungen unterstützt. Die in diesem Dokument dargestellten Meinungen oder Interpretationen spiegeln daher nicht die Meinung oder Interpretationen der UN wider.

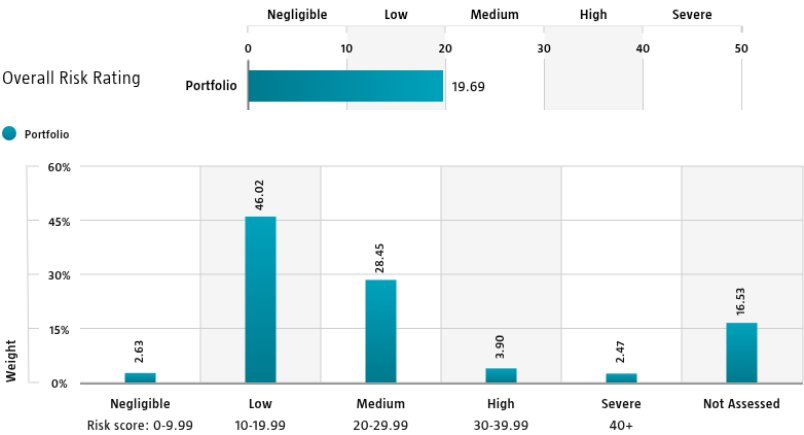


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

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

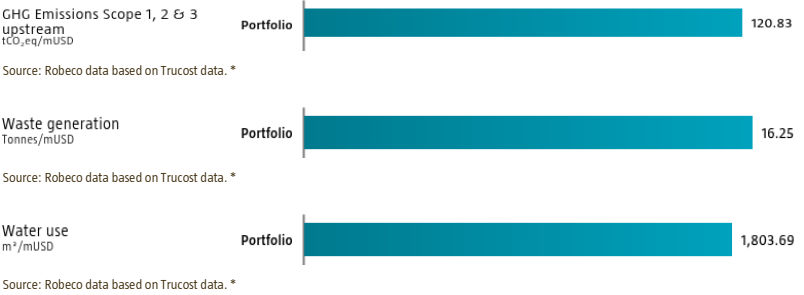
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

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

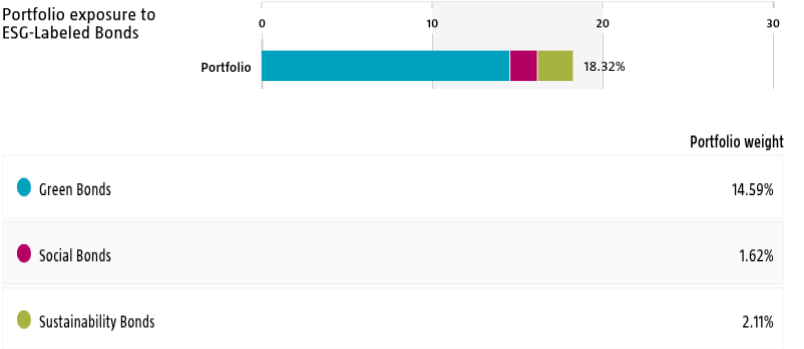


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

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").

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)	1.20%	10	39
Environmental	1.20%	8	34
Social	0.00%	1	4
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	0.00%	0	0
Voting Related	0.00%	1	1
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 Credit Income ist ein aktiv verwalteter Teilfonds, der in Unternehmen investiert, die zur Realisierung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDGs) beitragen. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Der Teilfonds investiert in eine breite Palette festverzinslichen Anlagen und nutzt ertragswirksame Umsetzungsstrategien. Der Teilfonds berücksichtigt den Beitrag von Unternehmen zu den UN SDGs. Das Portfolio wird auf Basis des Universums zulässiger Anlagen und der relevanten SDGs mithilfe eines intern entwickelten Verfahrens aufgebaut, zu dem weitere Informationen über die Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Der Teilfonds strebt eine Maximierung der laufenden Erträge an.

Der Fonds hat nachhaltige Investitionen zum Ziel im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds fördert die Nachhaltigkeitsziele der UN (SDGs), indem er in Unternehmen investiert, deren Geschäftsmodelle und betriebliche Praxis mit den Zielen übereinstimmen, die in den 17 SDGs definiert sind. Der Fonds integriert ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) 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 gehören.

CV Fondsmanager

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. Jan Willem Knoll ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Er kam 2016 in das Credit-Team. Davor leitete Jan Willem Knoll das Team für Sellside-Research im Bereich Financials bei ABN AMRO. Er begann seine Laufbahn in der Investmentbranche im Jahr 1999 bei APG. Dort hatte er diverse Positionen inne, unter anderem als Portfoliomanager eines globalen Versicherungsportfolios und anschließend eines paneuropäischen Portfolios aus Finanzwerten. Herr Knoll verfügt über einen Master-Titel in Business Economics der Universität Groningen 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') 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.

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

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