

Robeco Euro SDG Credits Z EUR

Der Robeco Euro SDG Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der ein diversifiziertes Engagement bei auf den Euro lautenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen bietet. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. 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. 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 Fonds kann einige nicht in der Benchmark enthaltene Positionen in Schwellenmärkten, gedeckten Anleihen und ein begrenztes Engagement bei High-Yield-Anleihen halten.



Jan Willem de Moor, Jan Willem Knoll, Joost Breeuwsma
Fondsmanager seit 18-05-2010

Wegen der aktuellen MiFID-Gesetzgebung ist es uns nicht gestattet, Zahlen zur Wertentwicklung von Fonds zu veröffentlichen, die seit weniger als 12 Monaten bestehen.

Index

Bloomberg Euro Aggregate: Corporates

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 1.256.183.229
Größe der Anteilsklasse	EUR 1.023.443
Anteile im Umlauf	10.031
Datum 1. Kurs	17-12-2024
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,02%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	2,50%
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>

Marktentwicklungen

Die europäischen Credit Spreads weiteten sich im August leicht aus (+5 Bp.), während sich die Aktien und der S&P 500 insgesamt seitwärts bewegten aufgrund positiver Unternehmensgewinne trotz schwächerer Nachrichtenlage und politischer Volatilität. Wir warten auf die Entscheidungen der EZB und der Federal Reserve im September, wobei nach Powells gemäßigter Rede in Jackson Hole eine Zinssenkung der Fed erwartet wird. Die Unabhängigkeit der Federal Reserve wird weiterhin in Frage gestellt, was den Markt für US-Staatsanleihen belastete. Während die Aktienmärkte weiterhin stiegen, gab es auf den europäischen Staatsanleihemärkten Anzeichen von Stress. Die Renditen britischer Gilt, französischer OATs und deutscher Bundesanleihen stiegen an, insbesondere am langen Ende der Kurve. In Frankreich ging der anhaltende Druck auf die öffentlichen Finanzen mit politischer Unsicherheit einher, einschließlich einer Vertrauensabstimmung über den Premierminister Anfang September. Die Spreads der französischen Banken litten unter der Ankündigung des Vertrauensvotums. Die Fundamentaldaten von Investment-Grade-Credits bleiben jedoch trotz des Stresses stark, da im September eine vorhersehbar robuste Neuemissionssaison stattfinden wird.

Prognose des Fondsmanagements

Die US-Wirtschaft dürfte sich dieses Jahr sehr abschwächen, auch wenn die Rezessionsrisiken nach politischen Veränderungen geringer ausfallen. Die echten wirtschaftlichen Zollausswirkungen und die erhöhte Unsicherheit werden sich erst später in „harten Daten“ niederschlagen. Die Eurozone wird wohl ein weiteres Jahr mit mäßigem, aber positivem Wachstum erleben. Da die Inflation um das EZB-Zielniveau herum stabil ist, wurden die Leitzinsen beträchtlich gesenkt, und es besteht Spielraum weitere Lockerungen. Die in Q1 angekündigte fiskalische Expansion in Deutschland unterstützt künftiges Wachstum. Die Credit Spreads haben sich seit der Ausweitung nach dem 2. April wieder verengt und sind auf den Tiefstständen des aktuellen Zyklus. Beim Versuch, die klare Erholung der Spreads zu rechtfertigen, glauben wir, dass die technischen Daten das fehlende Puzzleteil sind. Die Verlockung höherer Gesamtrenditen bei Credits treibt die unstillbare Anlegernachfrage nach dieser Anlageklasse weiter an, vor allem bei IG. Unsere Positionierung bleibt vorsichtig, da die derzeitigen Spreads eher keine weitere Verengung zulassen. Der Markt erscheint uns nach wie vor stark komprimiert, und wir halten weiterhin Ausschau nach „höherwertigen“ Geschäften. Die unglaublich soliden technischen Daten haben uns davon abgehalten, eine untergewichtete Position zu eröffnen.

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

31-08-25	EUR	102,03
Höchstkurs lfd. Jahr (13-08-25)	EUR	102,20
Tiefstkurs lfd. Jahr (14-01-25)	EUR	98,63

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,00%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,00%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft
UCITS V Ja
Anteilsklasse Z EUR
Dieser Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Fonds, SICAV

Zugelassen in

Italien, Luxemburg, Singapur, Schweiz

Währungsstrategie

Der Fonds investiert nur in auf Euro lautende Anleihen.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Investitionsprozess eingebettet, um sicherzustellen, dass die Positionen sich stets an vorab definierte Richtlinien halten.

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus. Der Fonds behält alle erzielten Erträge ein, sodass sich seine Performance vollständig im Kurs seiner Anteile widerspiegelt.

Derivative policy

Der Robeco Euro SDG Credits-Fonds setzt Derivate zu Absicherungs- wie auch zu Anlagezwecken ein. Die betreffenden Derivate sind sehr liquide.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1821198147
Bloomberg	ROBSZHE LX
WKN	A2PQV5
Valoren	41769777

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Nationwide Building Society
Volkswagen International Finance NV
BNP Paribas SA
ABN AMRO Bank NV
Linde PLC
Erste Group Bank AG
Metropolitan Life Global Funding I
Raiffeisen Bank International AG
HSBC Holdings PLC
Societe Generale SA
Gesamt

Sektor	%
Gedechte Anleihen	3,03
Industrie	2,36
Finanzwesen	1,96
Finanzwesen	1,89
Industrie	1,77
Finanzwesen	1,69
Finanzwesen	1,57
Finanzwesen	1,50
Finanzwesen	1,48
Finanzwesen	1,41
Gesamt	18,66

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	A2/A3	A3/BAA1
Option Angepasste Duration (in Jahren)	4.50	4.5
Laufzeit (in Jahren)	4.7	5.0
Yield to Worst (%)	3.1	3.1
Green Bonds (%)	20,3	14,4

Sektorgewichtung

In unserem Portfoliomanagement berücksichtigen wir nicht nur Gewichtungen, sondern auch Spreads und Spread-Durationen (DTS). Auf dieser Grundlage sind wir bei Finanztiteln übergewichtet und außerhalb davon untergewichtet. Der Bankensektor bleibt übergewichtet, denn die Bilanzen sind robust und die Rentabilität ist gut. Der Fonds hält eine nicht in der Benchmark enthaltene Position in Covered Bonds. Die Spreads für Covered Bonds sind im historischen Vergleich relativ hoch und die Anleihen mit AAA-Rating passen sehr gut zu unserer defensiven Beta-Positionierung. Die Kategorie Behörden umfasst Emittenten, die mehrheitlich in staatlichem Besitz sind.

Sektorgewichtung		Deviation index
Finanzwesen	51,6%	8,6%
Industrie	28,0%	-20,9%
Gedechte Anleihen	7,0%	7,0%
Versorger	6,8%	-1,3%
Agenturen	3,1%	3,1%
Schatzsbrieife	3,1%	3,1%
Localkoerperschaften	0,5%	0,5%
ABS	0,3%	0,3%
Bargeld und andere Instrumente	-0,4%	-0,4%

Durationsverteilung

Der Fonds strebt eine neutrale Durationsposition gegenüber der Benchmark an.

Durationsverteilung		Deviation index
Euro	4,5	0,0

Ratingallokation

Wir haben keine klare Vorliebe für bestimmte Rating-Segmente. Die Positionierung in den verschiedenen Rating-Segmenten ist das Ergebnis von Betapositionierung, Sektorallokation und Emittentenauswahl.

Ratingallokation		Deviation index
AAA	10,2%	9,8%
AA	6,8%	-0,1%
A	33,0%	-8,6%
BAA	46,5%	-4,6%
BA	3,4%	3,4%
NR	0,5%	0,5%
Bargeld und andere Instrumente	-0,4%	-0,4%

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	85,5%	-5,0%
Tier 2	10,4%	4,2%
Hybrid	3,2%	-0,1%
Tier 1	1,3%	1,3%
Bargeld und andere Instrumente	-0,4%	-0,4%

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 entwickeltem dreistufigen SDG Framework 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 10 % 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.

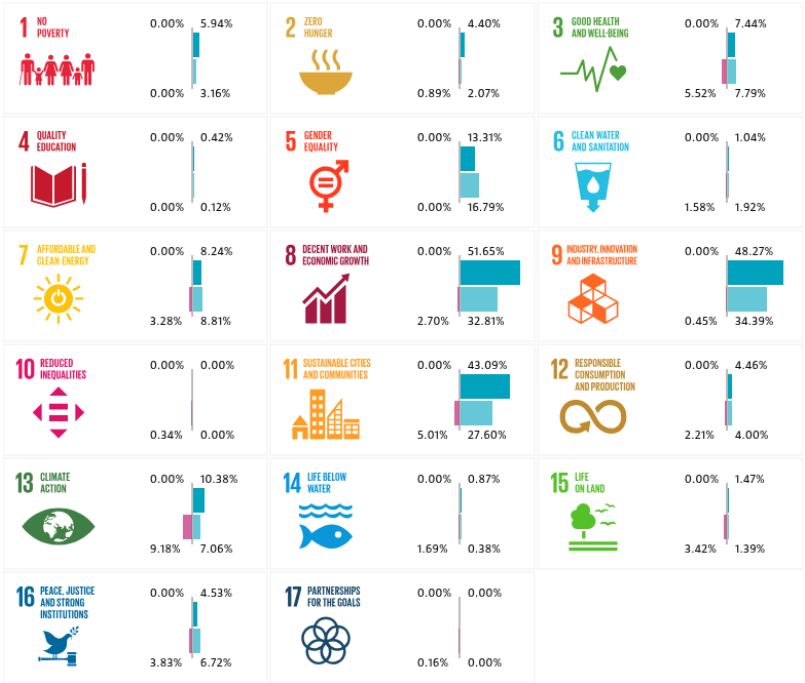
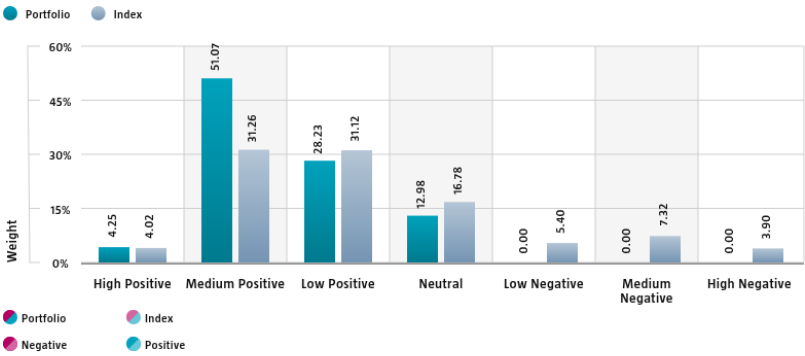
In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Der für die Illustration des Nachhaltigkeitsprofils verwendete Index basiert auf dem [Indexname].

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.

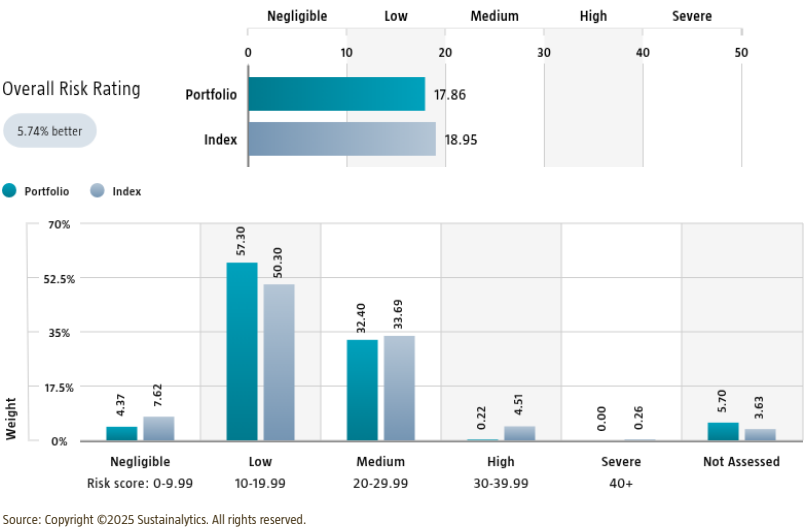


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

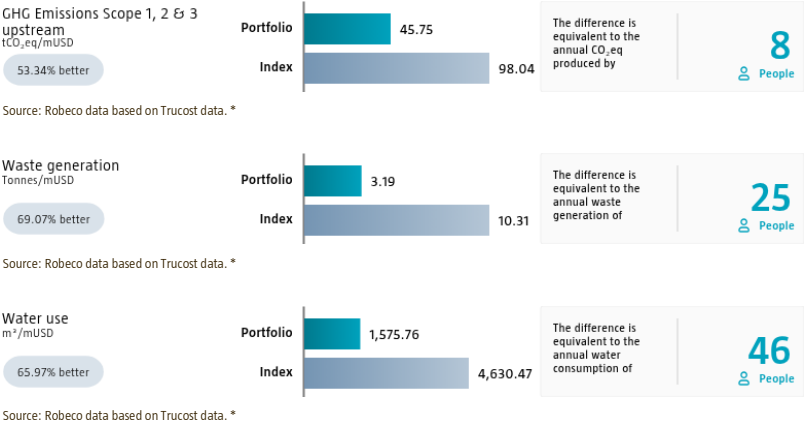
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics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



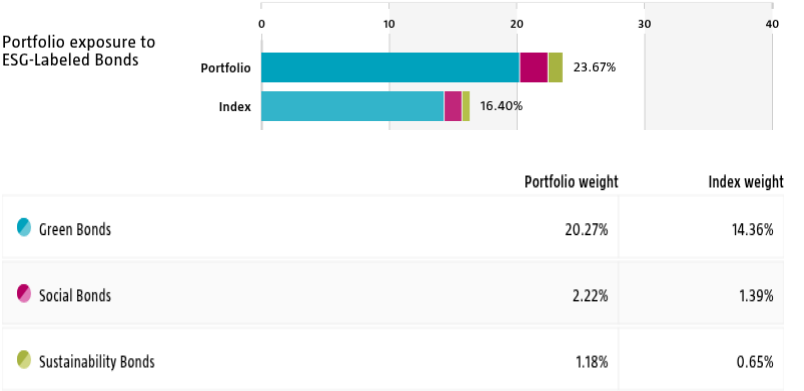
Environmental Footprint

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.



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.



Engagement

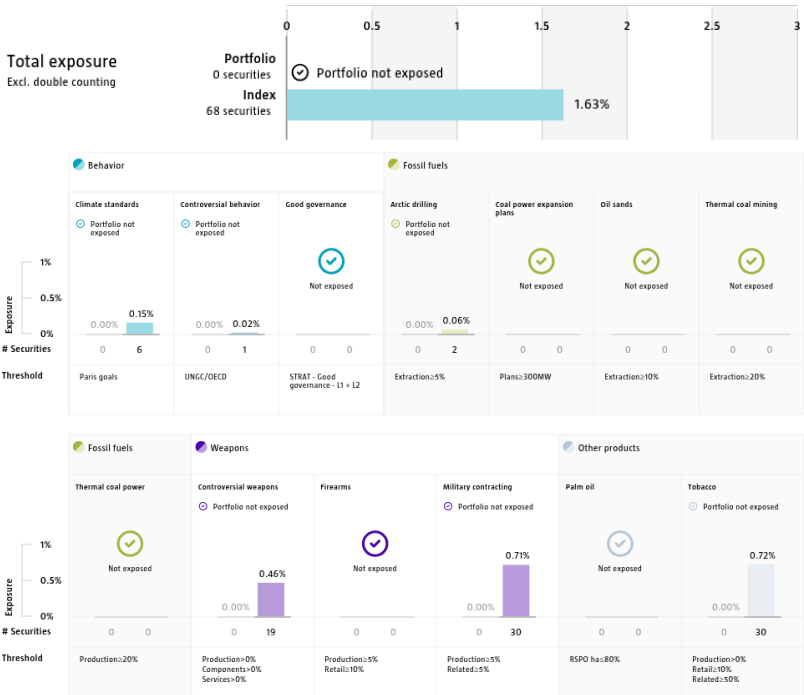
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	8.56%	18	69
Environmental	4.21%	9	37
Social	1.97%	4	12
Governance	1.12%	2	7
Sustainable Development Goals	0.63%	2	10
Voting Related	1.75%	3	3
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 Euro SDG Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der ein diversifiziertes Engagement bei auf den Euro lautenden Investment-Grade-Unternehmensanleihen bietet. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. 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. 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 Fonds kann einige nicht in der Benchmark enthaltene Positionen in Schwellenmärkten, gedeckten Anleihen und ein begrenztes Engagement bei High-Yield-Anleihen halten.

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

CV Fondsmanager

Jan Willem de Moor ist Portfoliomanager Investment Grade mit Schwerpunkt auf europäischen und Finanzanleihen. In Zusammenarbeit mit dem Team für Versicherungs- und Vorsorgelösungen ist er auch für das Management von „Buy & Maintain“-Portfolios verantwortlich. Bevor er 2005 zu Robeco kam, arbeitete er bei der niederländischen Pensionskasse für Mediziner als Aktienportfoliomanager und bei SNS Asset Management als Aktienportfoliomanager. Jan Willem de Moor arbeitet seit 1994 in der Finanzbranche. Er hat einen Master in Economics von der Universität Tilburg. Jan Willem Knoll ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Er kam 2016 als Analyst für den Finanzsektor 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 paneuropäischen Finanzportfolios. Herr Knoll verfügt über einen Master-Titel in Business Economics der Universität Groningen und ist Chartered Financial Analyst (CFA®). Joost Breeuwsma ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Sein Schwerpunkt liegt auf europäischen Investment-Grade-Portfolios und globalen Green-Bond-Portfolios. Bevor er seine Karriere begann und 2017 als Credit Analyst zu Robeco kam, erwarb er am King's College London einen Master mit Auszeichnung in Finanzmathematik.

Team info

Der Fonds Robeco Euro SDG Credits wird von Robecos Credit-Team gemanagt, 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') 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.

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.



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 Finanzmarktbeförde 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.