

Robeco Global Credits IH NOK

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, Joost Breeuwsma
Fondsmanager seit 01-07-2023

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

Reference index

Bloomberg Global Aggregate Corporates Index

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	NOK
Fondsvolumen	NOK 31.457.072.063
Größe der Anteilsklasse	NOK 534.597.613
Anteile im Umlauf	5.149.130
Datum 1. Kurs	18-02-2025
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,54%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
ex-ante RatioVaR limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Engagement
- ESG-Ziel
- Zieluniversum

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

Marktentwicklungen

Die Märkte waren im August uneinheitlich, da starke Gewinne auf makroökonomische Unsicherheit und ein großes Angebot trafen. US-Aktien stiegen über die Führung von Big Tech hinaus an, unterstützt durch eine der stärksten Berichtssaisons der letzten zehn Jahre (ohne Covid), mit weit verbreiteten positiven Überraschungen gegenüber den Schätzungen der Vorsaison. Die Anleiherenditen sanken aufgrund schwächerer Arbeitsmarktsignale: Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen fiel um 14 Bp. auf 4,23 %, während die Renditen von Bundesanleihen leicht um 2 Bp. stiegen. In Jackson Hole äußerte sich Powell gemäßigt und deutete eine wahrscheinliche Zinssenkung um 25 Bp. im September an, während er 50 Bp., was bereits vollständig eingepreist war, entschieden ausschloss. Die Debatte über die Unabhängigkeit der Fed hat sich nach den politischen Bemühungen um die Absetzung der Gouverneurin Lisa Cook verschärft, was die Märkte vor Veröffentlichung wichtiger Daten verunsicherte. In Europa bekräftigte die EZB, dass die Politik "an einem guten Ort" sei, und es wird erwartet, dass die Zinsen bis zum Jahresende bei 2 % bleiben. Die politischen Spannungen in Frankreich vor dem Vertrauensvotum am 8. September belasteten OATs und Banken-Spreads kurzfristig, obwohl die robuste Nachfrage nach Unternehmensemissionen zur Stabilisierung der Credits beitrug. Die Credit Spreads weiteten sich leicht aus, da das große Angebot nach dem Sommer die Stimmung belastete, wobei US IG um 3 auf 79 Bp. und EUR IG um 6 auf 84 Bp. zunahmen.

Prognose des Fondsmanagements

Die Credit-Märkte haben sich nach dem „Liberation Day“ stark erholt, wobei sich die Spreads über das Niveau vor dem Schock hinaus verengten, was auf solide technische Daten und eine robuste Nachfrage zurückzuführen ist. Die Fundamentaldaten bleiben vorerst stabil, auch wenn die tatsächliche wirtschaftliche Belastung durch Zölle und politische Unwägbarkeiten sich noch nicht vollständig ausgewirkt hat. US-Credits werden durch einen starken Carry und eine vorsichtige Emissionstätigkeit gestützt, aber die flachen Zinskurven und die überzogenen Bewertungen begrenzen das Aufwärtspotenzial. Europa bietet weiterhin relatives Wertpotenzial, weil es sich seit dem „Liberation Day“ schwach entwickelt hat, während Schwellenländer-Credits von einem Rückgang der Verschuldung und förderlichen makroökonomischen Faktoren profitieren. Bei High-Yield-Anleihen gibt es strukturelle Herausforderungen, da das Restrukturierungsrisiko steigt und sich der Schwerpunkt der Anleger auf Qualität verlagert. Enge Spreads lassen wenig Spielraum für Fehler, was eine konservative Beta-Positionierung nach sich zieht. Selektivität, Bonität und regionale Allokation werden auch in den kommenden Monaten entscheidend sein.

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	NOK	103,82
Höchstkurs lfd. Jahr (28-08-25)	NOK	103,95
Tiefstkurs lfd. Jahr (11-04-25)	NOK	98,85

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,40%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,12%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Luxemburg, Norwegen, Singapur, Schweiz

Währungsstrategie

Sämtliche Währungen 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 vom Fonds erwirtschafteten Erträge werden durch den Preis seiner Anteile ausgedrückt. Deshalb spiegelt sich die gesamte Wertentwicklung des Fonds in dessen Anteilpreisentwicklung wider.

Derivative policy

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

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU2987889420
Bloomberg	ROBGCIN LX

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Volkswagen International Finance NV
NatWest Markets PLC
Goldman Sachs Group Inc/The
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV
Carnival Corp
Morgan Stanley
Bank of America Corp
UBS Group AG
Bank of Nova Scotia/The
Sempra
Gesamt

Sektor	%
Industrie	1,86
Finanzwesen	1,71
Finanzwesen	1,66
Industrie	1,45
Industrie	1,44
Finanzwesen	1,43
Finanzwesen	1,43
Finanzwesen	1,32
Finanzwesen	1,31
Versorger	1,28
14,89	

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	A2/A3	A3/BAA1
Option Angepasste Duration (in Jahren)	5.83	5.8
Laufzeit (in Jahren)	6.9	8.3
Green Bonds (% Weighted)	8,6	5,3
Yield to Worst (% Hedged)	5.2	4.9

Sektorgewichtung

In unserem Portfoliomanagement berücksichtigen wir nicht nur Gewichtungen, sondern auch Spreads und Durationen (DTS). Auf dieser Grundlage sind wir bei Finanztiteln übergewichtet und außerhalb davon untergewichtet. Bei Finanzen sind wir im Bankensektor übergewichtet. Wir sind in Unternehmensrisiken untergewichtet, vor allem aufgrund unserer Haltung ggü. Basiskonsumgütern 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 sind in mehreren versorgerähnlichen Agency-Papieren übergewichtet.

Sektorgewichtung		Deviation reference index
Finanzwesen	37,3%	-2,0%
Industrie	36,9%	-14,6%
Versorger	6,6%	-2,6%
Gedechte Anleihen	5,3%	5,3%
Agenturen	4,3%	4,3%
ABS	3,4%	3,4%
Schatzbriefe	2,0%	2,0%
Staatsanleihen	0,5%	0,5%
Bargeld und andere Instrumente	3,6%	3,6%

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 reference index
Euro	48,4%	23,2%
US-Dollar	42,5%	-23,4%
Pfund Sterling	5,4%	1,6%
Kanadischer Dollar	0,0%	-3,2%
Australischer Dollar	0,0%	-0,7%
Japanese Yen	0,0%	-0,7%
Schweizer Franken	0,0%	-0,4%
Südkoreanischer Won	0,0%	-0,1%

Durationsverteilung

Die Duration des Fonds entsprach seiner Benchmark.

Durationsverteilung		Deviation reference index
US-Dollar	4,0	-0,3
Euro	1,4	0,3
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 reference index
AAA	8,9%	8,2%
AA	9,4%	1,7%
A	30,9%	-13,4%
BAA	36,9%	-10,4%
BA	9,3%	9,3%
B	0,1%	0,1%
NR	0,8%	0,8%
Bargeld und andere Instrumente	3,6%	3,6%

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 reference index
Senior	80,9%	-12,3%
Tier 2	6,7%	2,1%
Hybrid	6,2%	4,1%
Tier 1	1,7%	1,6%
Bargeld und andere Instrumente	3,6%	3,6%

ESG Important information

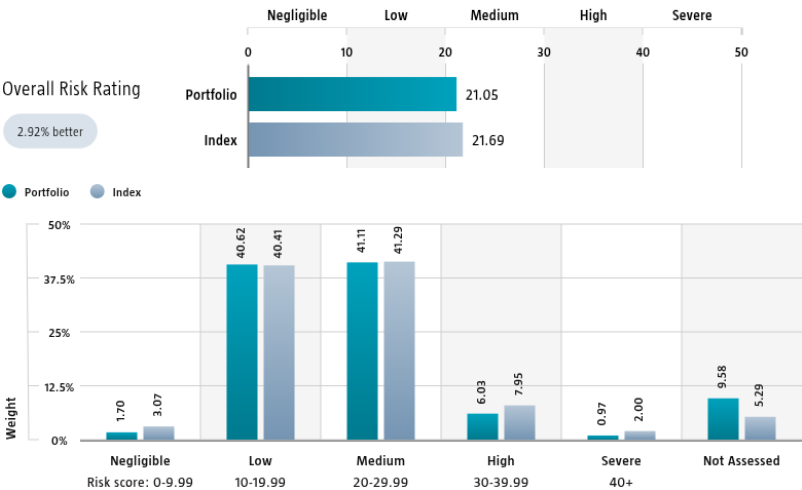
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente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

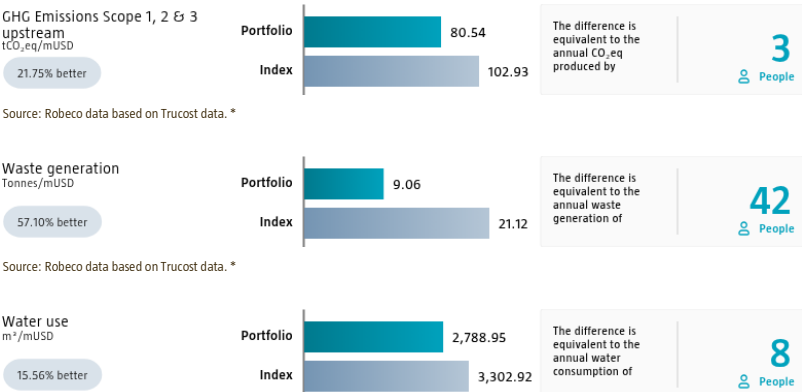
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics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

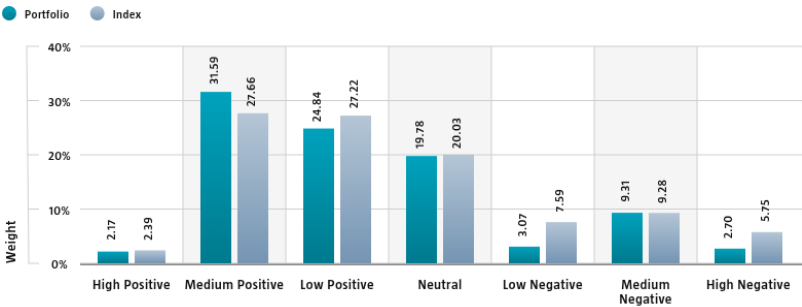


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P 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.

SDG Impact Alignment

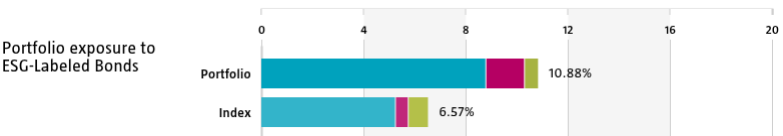
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung 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	8.81%	5.27%
Social Bonds	1.51%	0.50%
Sustainability Bonds	0.55%	0.79%

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

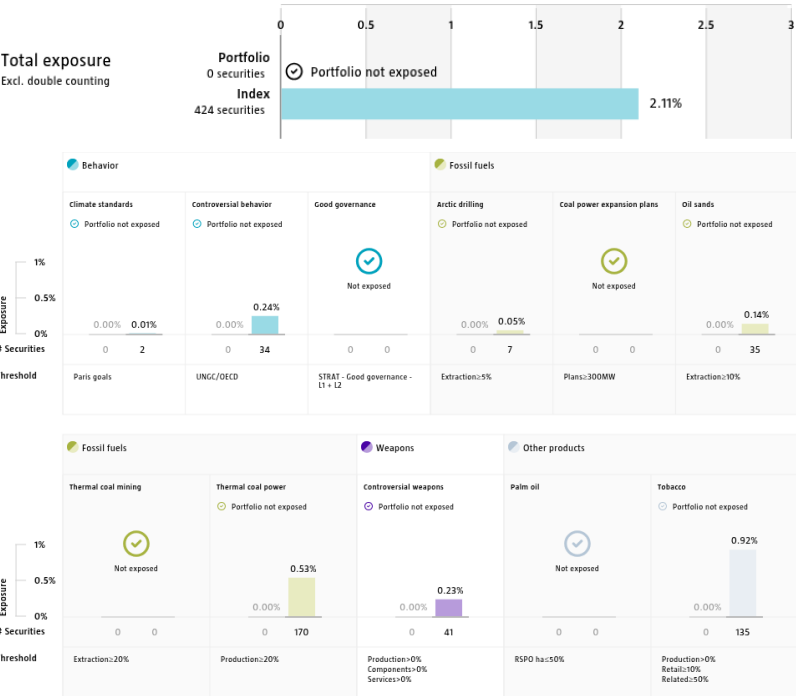
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	11.90%	46	170
Environmental	7.87%	27	108
Social	1.87%	7	20
Governance	0.72%	3	5
Sustainable Development Goals	1.20%	8	35
Voting Related	0.51%	2	2
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. 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 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') 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 Finanzmarktbörse 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.