

Robeco Euro Government Bonds F EUR

Der Robeco Euro Government Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der vorwiegend in auf Euro lautende Staatsanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds investiert in auf Euro lautende Staatsanleihen, die von den Mitgliedsstaaten des Euroraums emittiert werden. Dabei wird eine Top-down- und Bottom-up-Analyse miteinander verbunden. Fundamentalanalysen werden zu jedem der drei Performance-Faktoren erstellt: Länderallokation, Durationssteuerung (Zinssensitivität) und Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve. ESG-Länder-Scores sind ebenso Teil der Bottom-up-Analysen.



Michiel de Bruin, Stephan van IJendoorn
Fondsmanager seit 01-09-2010

Wertentwicklung

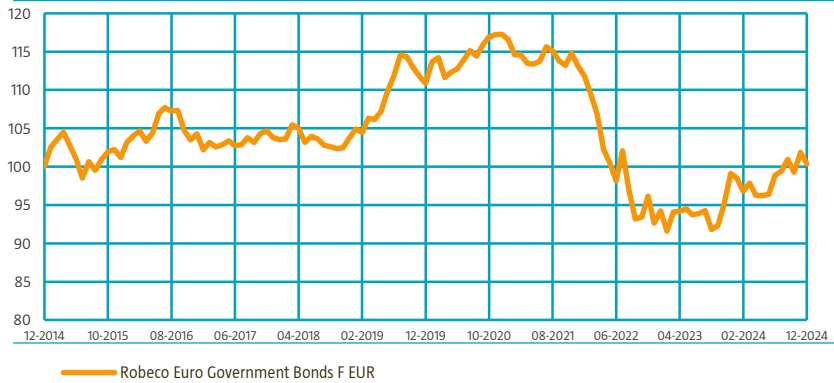
	Fonds	Index
1 m	-1,48%	-1,39%
3 m	-0,58%	-0,09%
Seit 1. Jan.	1,29%	1,88%
1 Jahr	1,29%	1,88%
2 Jahre	4,09%	4,47%
3 Jahre	-3,91%	-3,81%
5 Jahre	-1,97%	-2,04%
10 Jahre	0,04%	0,22%
Seit 04-2005	2,19%	2,57%

Annualisiert (für Zeiträume, die länger als ein Jahr sind)

Hinweis: Aufgrund einer Differenz in der Bewertungsperiode zwischen dem Fonds und dem Index können Leistungsunterschiede entstehen. Weitere Informationen finden Sie auf der letzten Seite.

Wertentwicklung

Indexed value (bis 31-12-2024) - Quelle: Robeco



Rollierende 12 Monatsergebnisse

	Fonds
01-2024 - 12-2025	1,29%
01-2022 - 12-2023	6,97%
01-2021 - 12-2022	-18,12%
01-2020 - 12-2021	-3,52%
01-2020 - 12-2020	5,75%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Deototgebühren

Index

Bloomberg Euro Aggregate: Treasury

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 942.969.377
Größe der Anteilsklasse	EUR 36.555.849
Anteile im Umlauf	305.675
Datum 1. Kurs	28-09-2012
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,47%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	3,50%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

Ausschlüsse

ESG-Integration

ESG-Ziel

Ausschluss anhand negativer Filter

≥ 15%

Zieluniversum



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

Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von -1,48%.

Die Performance des Portfolios wurde im Dezember durch die übergewichtete Durationsposition etwas negativ beeinträchtigt, da die Renditen erheblich anstiegen. Die Renditekurvenpositionen waren jedoch erneut wertsteigernd, da die Kurve in Erwartung weiterer Zinssenkungen der EZB in den kommenden Monaten noch steiler wurde. Die Länderpositionen leisteten einen positiven Beitrag, wobei die Untergewichtung französischer OATS erheblich von der in Frankreich zu beobachtenden Spreadausweitung profitierte. Insbesondere übergewichtete Positionen in Swaps und SSA-Anleihen waren ebenfalls wertsteigernd, da sich die Spreads gegenüber Bundesanleihen verengten. Die Positionen in Nicht-EWU-Märkten zeigten eine gemischte Performance. Die Untergewichtung Schwedens war wertsteigernd, die Übergewichtung britischer Staatsanleihen schadete jedoch, da die Staatsanleihen weiterhin schwach gehandelt wurden. Im Vereinigten Königreich bleiben die fiskalischen Bedenken nach wie vor groß, und die Erwartungen an eine Zinssenkung der BoE wurden aufgrund der anhaltenden Kerninflation erneut zurückgeschraubt.

Marktentwicklungen

Die Renditen von Staatsanleihen stiegen im Dezember, was weltweit zu negativen Ergebnissen führte. Am stärksten stiegen die Renditen in den USA, wo die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen um 40 Basispunkte auf 4,57 % stieg. Die Renditen in der Eurozone stiegen in geringerem Maße; die Rendite deutscher Bundesanleihen stieg um 28 Basispunkte auf 2,36 %. Im Vereinigten Königreich stiegen vor allem die Renditen langlaufender Anleihen weiter an, und die 30-jährige Gilt erreichte mit 5,13 % einen neuen 22-Jahres-Höchstwert. Im Laufe des Monats senkte die Fed die Zinssätze um 25 Basispunkte und signalisierte einen vorsichtigeren Kurs für weitere Schritte. Die schwedische Riksbank hat die Zinssätze nach unten korrigiert und sich damit gegen die Marktdeweise von mehreren Zinssenkungen in den kommenden Monaten entschieden. Auch die EZB hat die Leitzinsen erneut gesenkt, signalisiert aber weiterhin, dass die Zinssätze auf einem Abwärtskurs sind. Innerhalb der Eurozone weiteten sich die Spreads französischer Staatsanleihen noch weiter aus, nachdem die Ratingagentur Moody's die Bonität des Landes von Aa2 auf Aa3 herabstufte. Diese Entwicklung verlief gegen den Trend, da sich die Spreads anderer Staatsanleihen der Eurozone gegenüber Deutschland größtenteils verengten, wobei insbesondere Spanien besser abschnitt als andere Märkte.

Prognose des Fondsmanagements

Das Wachstum in der Eurozone bleibt schleppend, insbesondere in Deutschland. Angesichts des innenpolitischen Drucks auf die Automobilindustrie und der für Februar geplanten vorgezogenen Neuwahlen wird sich dies kurzfristig wohl nicht ändern. Frankreich sieht sich außerdem mit einer erheblichen politischen Zersplitterung konfrontiert, die die Fähigkeit der Regierung zum Defizitabbau einschränken wird. In den USA wird die Amtseinführung Trumps im Januar stattfinden, und man wird genau beobachten, welche politischen Maßnahmen er ergreift und ob seine vorgeschlagenen Zölle in die Tat umgesetzt werden. Wir möchten betonen, dass die politische Unsicherheit im Zusammenhang mit den Zöllen das US-Wirtschaftswachstum wahrscheinlich bereits beeinträchtigt. Wir bleiben für die US-Duration bei kürzeren Laufzeiten etwas konstruktiv, da ein Großteil der politischen Lockerungen ausgepreist ist. Dennoch bleiben wir bei längeren Laufzeiten sowohl in den USA als auch in Europa vorsichtig, da die Auswirkungen der laufenden QT und der höheren Emissionspläne wahrscheinlich zu steileren Renditekurven führen werden.

Kurs

31-12-24	EUR	119,59
Höchstkurs lfd. Jahr (09-12-24)	EUR	121,82
Tiefstkurs lfd. Jahr (10-06-24)	EUR	114,12

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,25%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

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

Zugelassen in

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

Währungsstrategie

Der Fonds ist keinen Währungsrisiken ausgesetzt, da der Fonds in auf Euro lautende Anleihen investiert.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist in den Anlageprozess integriert, um sicherzustellen, dass die Positionen immer innerhalb eines festgelegten Rahmens bleiben.

Dividendenpolitik

Dieser Fonds ist thesaurierend, d.h. die Erträge, wie z.B. Dividenden bzw. Zinserträge aus Wertpapieren, werden nicht ausgeschüttet, sondern werden direkt dem Fondsvermögen zugeführt und wiederangelegt.

Derivative policy

Robeco Euro Government Bonds macht von Futures auf Staatsanleihen Gebrauch. Die betreffenden Derivate werden als sehr liquide angesehen.

Fund codes

ISIN	LU0832429905
Bloomberg	ROEGFHE LX
WKN	A2JEMN
Valoren	19568663

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	1,01	0,84
Information-Ratio	0,34	0,61
Sharpe-Ratio	-0,70	-0,39
Alpha (%)	0,67	0,62
Beta	1,05	1,03
Standardabweichung	8,32	6,91
Max. monatlicher Gewinn (%)	4,17	4,17
Max. monatlicher Verlust (%)	-4,95	-4,95

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	21	39
Hit-Ratio (%)	58,3	65,0
Monate Hausse	16	30
Monate Outperformance Hausse	14	22
Hit-Ratio Hausse (%)	87,5	73,3
Monate Baisse	20	30
Months Outperformance Bear	7	17
Hit-Ratio Baisse (%)	35,0	56,7

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

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	AA2/AA3	AA3/A1
Option Angepasste Duration (in Jahren)	7.6	7.3
Laufzeit (in Jahren)	7.6	8.9
Yield to Worst (% , Hedged)	2.7	2.7
Green Bonds (% , Weighted)	13,7	2,9

Sektorgewichtung

Der Robeco Euro Government Bonds investiert in auf Euro lautende Staatsanleihen und Anleihen staatsnaher Emittenten, die von den Staaten oder staatsnahen Unternehmen des Euroraums ausgegeben werden. Das Engagement in SSA-Anleihen mit hohem Rating betrug ca. 14 % während kleine Allokationen in inflationsgeschützten Anleihen und in Nicht-EWU-Märkten wie Ungarn, Norwegen und Polen begründet wurden. ESG-Faktoren werden bei der Bewertung der grundlegenden Kreditqualität einzelner Emittenten berücksichtigt. Ende Dezember waren rund 17 % des Fonds in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen investiert.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Schatzbriefe	83,7%	-16,3%	
Supranational	7,1%	7,1%	
Agenturen	5,4%	5,4%	
Staatsanleihen	1,3%	1,3%	
Localkooperschaften	0,6%	0,6%	
Bargeld und andere Instrumente	2,0%	2,0%	

Durationsverteilung

Die Durationsposition des Fonds blieb im Laufe des Monats in etwa gleich. Beachten Sie, dass wir die Durationsposition im November nach der Marktrallye reduziert haben, um von den niedrigeren Renditen zu profitieren. Dennoch verringerte der Fonds die Duration Ende Dezember wieder leicht, da die Märkte recht schwach tendierten. Diese Schwäche der Dynamik könnte noch etwas länger anhalten, da das Angebot weitere Renditezugeständnisse erforderlich machen könnte. In Erwartung einer deutlichen Zunahme des Angebots an langlaufenden Anleihen im Januar stockte der Fonds die 10s30s-Steepener auf, was die Renditen in diesem Segment der Kurve nach oben drücken könnte. Darüber hinaus verringerte der Fonds seine Untergewichtung in schwedischen Anleihen und investierte wieder in Europa, um Gewinne mitzunehmen. Die SEK-Kurse hatten sich in den letzten Monaten gegenüber den europäischen Märkten deutlich unterdurchschnittlich entwickelt.

Durationsverteilung		Deviation index	
Euro	7,1	-0,2	
Pfund Sterling	0,3	0,3	
Norwegian Kroner	0,3	0,3	
Schwedische Krone	-0,2	-0,2	
Poland New Zloty	0,1	0,1	

Ratingallokation

Der Fonds ist mit rund 37 % in AAA-Anleihen, besonders deutschen und niederländischen Staatsanleihen sowie hochwertigen staatsnahen Anleihen z. B. von der EU, EIB und der KfW, investiert. Das Engagement des Fonds in italienischen Staatsanleihen (BBB) liegt unter dem Index. Der Fonds hat eine Untergewichtung in Belgien und Frankreich (AA). Der Fonds hat eine übergewichtete Position von ca. 2 % in griechischen Staatsanleihen (BBB). Der Fonds ist in Bezug auf Duration in Spanien (A) übergewichtet.

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	37,6%	14,4%	
AA	32,4%	-2,9%	
A	11,9%	-6,3%	
BAA	16,0%	-7,3%	
Bargeld und andere Instrumente	2,0%	2,0%	

Ländergewichtung

Die Untergewichtung französischer OATs wurde reduziert, wodurch Gewinne gesichert wurden. Nach dem Zusammenbruch der Regierung und der Herabstufung des Ratings weitete sich der OAT-Bund-Spread aus und erreichte unser Niveau für den Wiedereinstieg in französische Beteiligungen. Darüber hinaus erwarb das Portfolio einige belgische Anleihen, da sich der OLO-Bund-Spread durch die Entwicklungen in Frankreich ausgeweitet hatte. Der Fonds blieb in Italien untergewichtet und in Spanien übergewichtet. Wir haben jedoch einige langlaufende Anleihen der EU, Italiens und Spaniens verkauft, um Platz für die Angebotswelle im Januar zu schaffen. Wir gehen davon aus, dass sich mit Beginn der Angebotszeit Gelegenheiten ergeben, Papiere zu besseren Bewertungen wieder aufzunehmen. In den vergangenen Monaten haben wir unsere Positionen in Staatsanleihen reduziert, nachdem sich die Spreads verengt hatten. SSA-Anleihen wurden durch die Entwicklungen am Swap-Markt gestützt, wobei sich Swaps in Erwartung einer weiteren Erhöhung des Streubesitzes von Euro-Staatsanleihen besser entwickelten als Bargeldanleihen. Die EZB hat die Reinvestition aus dem PEPP-Programm beendet, so dass ab Ende Dezember mehr Anleihen zur Verfügung stehen werden. Darüber hinaus bleibt das EGB-Angebot auch im Jahr 2025 hoch.

Ländergewichtung		Deviation index	
Frankreich	22,0%	-1,5%	
Niederlande	15,4%	11,1%	
Deutschland	15,0%	-3,7%	
Italien	12,1%	-10,1%	
Spanien	10,6%	-3,6%	
Supra-National	7,1%	7,1%	
Belgien	3,7%	-1,4%	
Österreich	3,1%	-0,5%	
Finnland	3,1%	1,5%	
Griechenland	2,7%	1,6%	
Ungarn	1,3%	1,3%	
Sonstige	2,0%	-3,7%	
Bargeld und andere Instrumente	2,0%	2,0%	

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

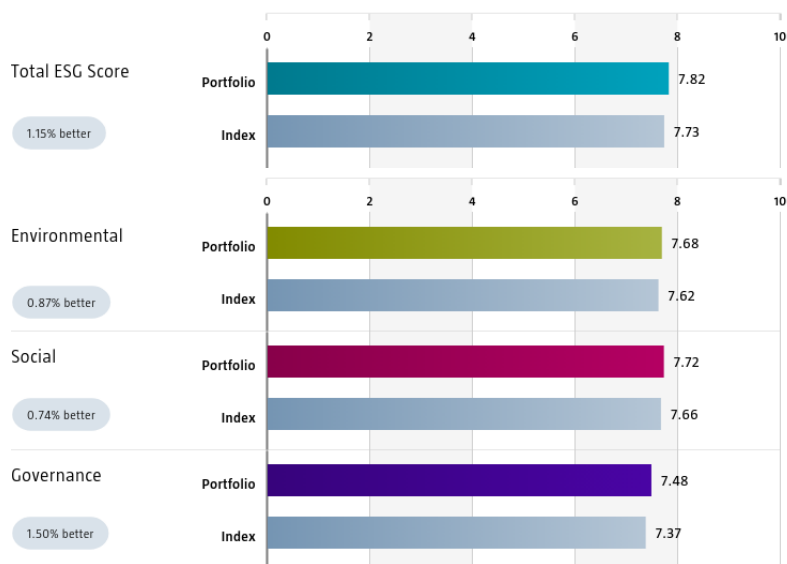
Der Fonds bindet Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, negatives Screening, ESG-Integration und eine Untergrenze für die durchschnittliche Bewertung im Country Sustainability Ranking sowie eine Mindestallokation auf Anleihen mit ESG-Kennzeichnung in den Investmentprozess ein. Der Fonds hält Robecos länderbezogene Ausschlusspolitik ein und investiert nicht in Länder, in denen es zu schwerwiegenden Verstößen gegen Menschenrechte kommt oder die Governancestruktur zusammenbricht oder die Gegenstand von UN-, EU- oder US-Sanktionen sind. Darüber hinaus schließt der Fonds die Länder aus, die zu den 15 % mit dem schlechtesten Ranking bei dem World Governance Indicator „Control of Corruption“ gehören. In die Bottom-up-Länderanalyse werden ESG-Faktoren von Ländern einbezogen. Beim Portfolioaufbau stellt der Fonds sicher, dass er eine mittlere gewichtete Bewertung von mindestens 6,5 nach Robecos selbst entwickeltem Country Sustainability Ranking hat. Im Country Sustainability Ranking werden Länder anhand von 40 Umwelt-, Sozial- und Governancekennzahlen auf einer Skala von 1 (am schlechtesten) bis 10 (am besten) eingeordnet. Und schließlich investiert der Fonds mindestens 10 % seines Vermögens in grüne, soziale, nachhaltige und/oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen.

In den folgenden Abschnitten werden die für diesen Fonds ESG-Kennzahlen mit kurzen Beschreibungen aufgeführt. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem Bloomberg Euro Aggregate: Treasury.

Country Sustainability Ranking

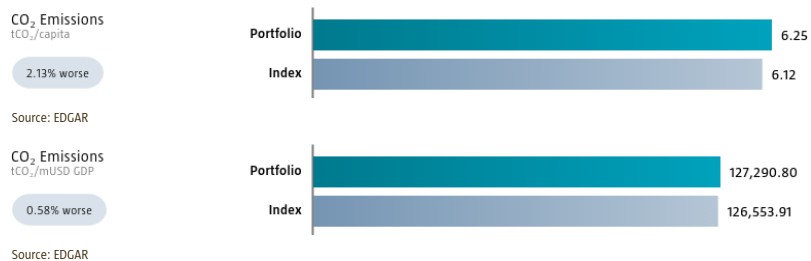
Die Diagramme zeigen die mithilfe der Methode für das Country Sustainability Ranking von Robeco ermittelten Gesamt-, Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsscores des Portfolios an. Sie werden unter Verwendung der Gewichtungen und Scores der jeweiligen Länder für die Bestandteile des Portfolios berechnet. Bei den Scores werden mehr als 50 separate Indikatoren berücksichtigt, die jeweils ein eigenes Nachhaltigkeitsmerkmal entlang der Dimensionen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung auf Länderebene erfassen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um die relative ESG-Leistung des Portfolios zu verdeutlichen. Die Zahlen enthalten nur als Staatsanleihen gekennzeichnete Positionen.



Source: Robeco. Certain underlying data is sourced from third parties (such as e.g. IMF, OECD and World Bank including Worldwide Governance Indicators Control of Corruption, as well as content from ISS and SanctIO).

Environmental Intensity

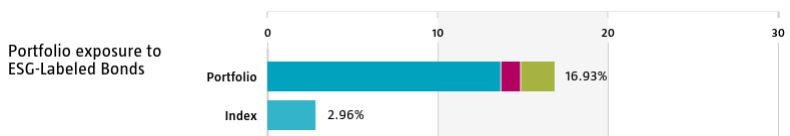
Die Klimabilanzintensität drückt die aggregierte Ökoeffizienz eines Portfolios aus. Die aggregierten CO₂-Intensität des Portfolios basiert auf den verbundenen Emissionen der Länder. Wir teilen die CO₂-Emissionen eines jeden Landes, gemessen in metrischen Tonnen CO₂, durch die Bevölkerungsgröße oder das Bruttoinlandsprodukt, um die CO₂-Intensität des Landes zu erhalten. Der aggregierte Intensitätswerte des Portfolios werden als gewichteter Durchschnitt durch Multiplizieren des Intensitätswerts jeder bewerteten Portfoliokomponente mit der Gewichtung der entsprechenden Position berechnet. Index-Intensitäten werden zusammen mit den Intensitätswerten des Portfolios angegeben, um die relative CO₂-Intensität des Portfolios deutlich zu machen. Die Zahlen enthalten nur als Staatsanleihen gekennzeichnete Positionen.



Source: EDGAR

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	13.75%	2.89%
Social Bonds	1.16%	0.00%
Sustainability Bonds	2.03%	0.07%
Sustainability-Linked Bonds	0.00%	0.00%

Source: Bloomberg in conjunction with data derived from internal processes. BLOOMBERG® is a trademark and service mark of Bloomberg Finance LP, and its affiliates (collectively "Bloomberg").

Anlagepolitik

Der Robeco Euro Government Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der vorwiegend in auf Euro lautende Staatsanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds investiert in auf Euro lautende Staatsanleihen, die von den Mitgliedsstaaten des Euroraums emittiert werden. Dabei wird eine Top-down- und Bottom-up-Analyse miteinander verbunden. Fundamentalanalysen werden zu jedem der drei Performance-Faktoren erstellt: Länderallokation, Durationssteuerung (Zinssensitivität) und Positionierung entlang der Zinsstrukturkurve. ESG-Länder-Scores sind ebenso Teil der Bottom-up-Analysen.

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 wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere auf Regionen basierende Ausschlüsse gehören, und investiert teilweise in grüne, soziale oder nachhaltigkeitsorientierte Anleihen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet die Benchmark für die Zwecke der Vermögensallokation. Die Wertpapiere können zwar Bestandteile der Benchmark sein, es können aber auch nicht in der Benchmark enthaltene Wertpapiere ausgewählt werden. Der Teilfonds kann erheblich von den Gewichtungen der Benchmark abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft kann weiterhin über die Zusammensetzung des Portfolios in Abhängigkeit der Anlageziele entscheiden. Ziel des Teilfonds ist es, langfristig ein besseres Ergebnis zu erzielen als die Benchmark und gleichzeitig das relative Risiko durch Anwenden von Grenzwerten (für Währungen) auf das Ausmaß der Abweichung von der Benchmark zu kontrollieren. Dadurch wird auch die Abweichung der Wertentwicklung gegenüber der Benchmark begrenzt. Die Benchmark ist ein breiter marktgewichteter Benchmark, der nicht mit den vom Teilfonds geförderten ökologischen, sozialen und Governance-Merkmalen übereinstimmt.

CV Fondsmanager

Michiel de Bruin ist Leiter von Global Macro und Portfoliomanager. Bevor er 2018 zu Robeco kam, war er Head of Global Rates and Money Markets bei BMO Global Asset Management in London. Davor hatte er verschiedene andere Positionen inne, unter anderem als Leiter von Euro Government Bonds. Bevor er 2003 zu BMO wechselte, war er unter anderem Leiter von Fixed Income Trading bei Deutsche Bank in Amsterdam. Michiel de Bruin arbeitet seit 1986 in dieser Branche. Er hat ein postgraduales Diplom für Investmentanalysen von der VU University in Amsterdam und ist zertifizierter EFFAS-Analyst (CEFA). Herr de Bruin hat einen Bachelor in angewandten Wissenschaften der University of Applied Sciences in Amsterdam. Stephan van IJendoorn ist Portfoliomanager und Mitglied des Global Macro-Teams von Robeco. Bevor er 2013 zu Robeco wechselte, war er Fixed Income-Portfoliomanager bei F&C Investments und war davor bei Allianz Global Investors und A&O Services in ähnlichen Funktionen tätig. Er begann 2003 seine Laufbahn in der Anlagebranche. Er hat einen Bachelor in Finanzmanagement und einen Master in Investment Management von der VU Universität Amsterdam und ist zertifizierter European Financial Analyst (CEFA).

Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg angelegt 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 Abbonnementssteuer ('taxe d'abonnement') in Höhe von 0,05 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds zu zahlen. Diese Steuer wird bei der Bestimmung des Nettoinventarwerts des Fonds berücksichtigt. Grundsätzlich kann der Fonds die Luxemburger Verträge nutzen, um Quellensteuer auf seine Erträge zurückzufordern.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle Rechte vorbehalten. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhalte-Anbietern; (2) dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden; und (3) deren Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wird nicht gewährleistet. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter haften für etwaige Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Morningstar, entnehmen Sie bitte www.morningstar.com.

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

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 englischsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen wesentlichen Anlegerinformationen können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 17, 60325 Frankfurt am Main, erhalten oder über die Website www.robeco.de bezogen werden. Die in den Informationen genannte Laufende Gebühren (Ongoing charges) ist dem neuesten Jahresbericht des Fonds entnommen (Stand: Ende Kalenderjahr). Für österreichische Anleger ist die Zahl- und Informationsstelle für Fonds der Robeco Institutional Asset Management B.V. die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien und für Fonds der Robeco Luxembourg S.A die Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Österreichische Investoren können sich an die jeweilige Zahlstelle wenden und verlangen, dass Zahlungen von der Verwaltungsgesellschaft oder Zahlungen von Ihnen an die Verwaltungsgesellschaft über diese Zahlstelle erfolgen. Die Kauf- und Verkaufspreise sind ebenfalls bei der jeweiligen Zahlstelle erhältlich. Alle Investoren und potentielle Investoren können bei der Bank Austria AG bzw. der Raiffeisen Bank International AG kostenlos den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, den zuletzt veröffentlichten Rechenschaftsbericht und den zuletzt veröffentlichten Halbjahresbericht verlangen. Alle Investoren können sich auch direkt an Robeco wenden um alle Informationen zu erhalten.