

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 IJzendoorn
Fondsmanager seit 01-09-2010

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	-1,70%	-1,79%
3 m	-0,83%	-1,31%
Seit 1. Jan.	-0,83%	-1,31%
1 Jahr	1,72%	1,20%
2 Jahre	2,84%	2,53%
3 Jahre	-2,32%	-2,48%
5 Jahre	-2,26%	-2,36%
10 Jahre	-0,48%	-0,33%
Seit 04-2005	2,12%	2,47%

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

Indexed value (bis 31-03-2025) - Quelle: Robeco



Rollierende 12 Monatsergebnisse

	Fonds
04-2024 - 03-2025	1,72%
04-2023 - 03-2024	3,99%
04-2022 - 03-2023	-11,89%
04-2021 - 03-2022	-6,80%
04-2020 - 03-2021	2,68%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Deoatgebühren

Index

Bloomberg Euro Aggregate: Treasury

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 964.965.091
Größe der Anteilsklasse	EUR 52.224.093
Anteile im Umlauf	440.355
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 -1,70%.

Die Rendite des Fonds war negativ, er übertraf aber seinen Index (vor Gebühren). Ausschlaggebend für die Outperformance im Berichtsmonat war der Steepener des Fonds. Das Risiko anhaltend hoher Haushaltsdefizite und wirtschaftlicher Unsicherheit führt zu steileren Kurven. Auch die Länderpositionierung war zuträglich, da der Fonds Long-Positionen in Spanien und Griechenland ggü. Deutschland hielt. Allokationen auf SSA trugen wegen kleineren Spreads zur Performance bei. Die Allokation in Nicht-EWU-Anleihen schmälerte jedoch die Performance, vor allem weil die Inflation in Norwegen viel höher ausfiel als von den Märkten erwartet, was sich negativ auf die Bewertung der norwegischen Zinsen im Fonds auswirkte.

Marktentwicklungen

Die Renditen an den Staatsanleihenmärkten waren im März uneinheitlich. Der US-Markt verzeichnete eine leicht positive Rendite: Die Rendite 10-jähriger Staatsanleihen blieb unverändert bei 4,21 %, während die Renditen kürzerer Laufzeiten etwas niedriger waren. Deutsche Staatsanleihen verzeichneten negative Renditen, da die Verzinsung 10-jähriger Bundesanleihen um 33 Bp. auf 2,74 % anstieg, was dem stärksten Anstieg im Monatsvergleich seit über einem Jahr entspricht. Die japanischen Renditen stiegen im sechsten Monat in Folge weiter und erreichten 1,49 %. Im März nahm die US-Regierung abrupte Wechsel in ihrer Handelspolitik vor und verhängte globale Zölle auf Stahl und Aluminium sowie Zusatzzölle gegenüber China, Kanada und Mexiko. Ein Nebenprodukt der politischen Unsicherheit war ein starker Rückgang des US-Verbrauchervertrauens. In Europa stimmte die deutsche Regierung unterdessen für einen 500 Milliarden Euro schweren Infrastrukturfonds und genehmigte zusätzliche Verteidigungsausgaben. Die Renditen europäischer Anleihen mit längeren Laufzeiten stiegen in Erwartung eines größeren Angebots zur Finanzierung dieser Ausgaben und eines kräftigeren Wachstums in Deutschland erheblich. Die EZB senkte ihren Leitzins auf 2,5 %, während die US-Notenbank auf ihrer März-Sitzung den Leitzins unverändert ließ.

Prognose des Fondsmanagements

Die Unsicherheit der US-Politik beeinträchtigt die Märkte weltweit, während den politischen Entscheidungsträgern klar wird, dass sich die internationale Rolle der USA verändert. Außerdem führen die Zölle zu einem negativen Wachstumsschock und erhöhen die Inflation in den USA (zumindest als einmaliger Anstieg). Dies bedeutet, dass die Arbeitslosenquote in den USA steigen muss, damit die Fed die für den Rest des Jahres eingepreiste Lockerung von mehr als 75 Bp. vornehmen kann. Die europäischen Länder erhöhen ihre Verteidigungsausgaben und die größte Sorge auf kurze Sicht sind die drohenden Handelsspannungen zwischen den USA und Europa. Von der EZB erwarten eine weitere Senkung um 25 Bp. bis Juni. Wir sehen ein gewisses Potenzial für eine weitere Versteilerung der Kurve, auch weil das Risiko hoher Haushaltsdefizite und Unsicherheit rund um die Inflation zu einer höheren Laufzeitprämie führen dürften. Die Spreads europäischer Staatsanleihen gegenüber deutschen Anleihen entwickelten sich gut und näherten sich neuen Tiefständen. In Bezug auf Frankreich bleiben wir vorsichtig, da es voraussichtlich wieder zu politischen Spannungen kommt, insbesondere im Zusammenhang mit den Haushaltsverhandlungen für das nächste Jahr. Spanische und griechische Staatsanleihen schätzen wir weiterhin konstruktiver ein.

Kurs

31-03-25	EUR	118,60
Höchstkurs lfd. Jahr (05-02-25)	EUR	120,73
Tiefstkurs lfd. Jahr (06-03-25)	EUR	117,32

Gebührenstruktur

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

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)	Offene Investmentgesellschaft
Emissionsstruktur	UCITS V
	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, %)	1,03	0,84
Information-Ratio	0,59	0,62
Sharpe-Ratio	-0,55	-0,47
Alpha (%)	0,87	0,66
Beta	1,05	1,03
Standardabweichung	8,19	6,78
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	24	39
Hit-Ratio (%)	66,7	65,0
Monate Hausse	17	29
Monate Outperformance Hausse	15	21
Hit-Ratio Hausse (%)	88,2	72,4
Monate Baisse	19	31
Months Outperformance Bear	9	18
Hit-Ratio Baisse (%)	47,4	58,1

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

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	AA3/A1	AA3/A1
Option Angepasste Duration (in Jahren)	7.2	7.1
Laufzeit (in Jahren)	8.0	8.8
Yield to Worst (% , Hedged)	3.1	2.9
Green Bonds (% , Weighted)	12,1	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. 13 %. Kleine Allokationen wurden in Norwegen und GB getätigt. ESG-Faktoren werden bei der Bewertung der grundlegenden Kreditqualität einzelner Emittenten berücksichtigt. Ende März waren runden 14 % des Fonds in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen investiert.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Schatzbriefe	85,6%	-14,4%	
Agenturen	5,8%	5,8%	
Supranational	4,6%	4,6%	
Staatsanleihen	1,3%	1,3%	
Localkooperenschaften	1,0%	1,0%	
Bargeld und andere Instrumente	1,8%	1,8%	

Durationsverteilung

Der Fonds stützte seine übergewichtete Durationsposition. Wir beurteilen die europäischen Ausgabeplänen als Wendepunkt, der zu einem höheren Zinsgleichgewicht führen dürfte. Aufgrund der wirtschaftlichen Ungewissheit im Zusammenhang mit den US-Zollplänen, die zu einer Flucht in Qualität bei Anleihen führen könnte, nehmen wir jedoch keine Untergewichtung der Duration vor. Wir bevorzugen nach wie vor Curve-Steepeners, insbesondere im Segment der 5s30s. Gegen Ende des Monats nahmen wir jedoch Gewinne aus dieser Position mit, nachdem die Kurve erwartungsgemäß steiler geworden war.

Durationsverteilung		Deviation index	
Euro	7,1	0,0	
Norwegian Kroner	0,1	0,1	

Ratingallokation

Der Fonds ist mit rund 38 % in AAA-Anleihen, besonders deutschen und niederländischen Staatsanleihen sowie hochwertigen staatsnahen Anleihen z. B. von der EU und der KfW investiert. Das Engagement des Fonds in italienischen Staatsanleihen (BBB) liegt unter dem Index. Der Fonds hat eine Untergewichtung in 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	38,2%	15,3%	
AA	26,2%	-9,3%	
A	13,0%	-5,6%	
BAA	20,9%	-2,1%	
Bargeld und andere Instrumente	1,8%	1,8%	

Ländergewichtung

Der Fonds verkaufte italienische BTPs aufgrund ihrer Anfälligkeit für Verschlechterungen der Risikostimmung, die den BTP-Bund-Spread vergrößern könnte. Darüber hinaus verkaufte der Fonds einige teure SSA-Papiere, u.a. von der EIB und der niederländischen Agentur NWB. Nach der schwachen Performance der EU-Anleihen ziehen wir diesen Emittenten vor. Vor allem langlaufende EU-Anleihen blieben zurück. Darüber wurden in Erwartung einer anhaltenden Outperformance gegenüber Bundesanleihen Swaps aufgestockt. Der deutsche Staatshaushalt wird den Streubesitz und damit die Verfügbarkeit von Bundesanleihen weiter deutlich erhöhen.

Ländergewichtung		Deviation index	
Deutschland	19,7%	1,2%	
Frankreich	16,8%	-7,1%	
Italien	16,0%	-5,9%	
Niederlande	14,3%	10,1%	
Spanien	11,1%	-3,4%	
Belgien	4,6%	-0,4%	
Supra-National	4,6%	4,6%	
Griechenland	3,6%	2,5%	
Österreich	2,5%	-1,0%	
Ungarn	1,3%	1,3%	
Finnland	1,2%	-0,4%	
Sonstige	2,5%	-3,3%	
Bargeld und andere Instrumente	1,8%	1,8%	

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

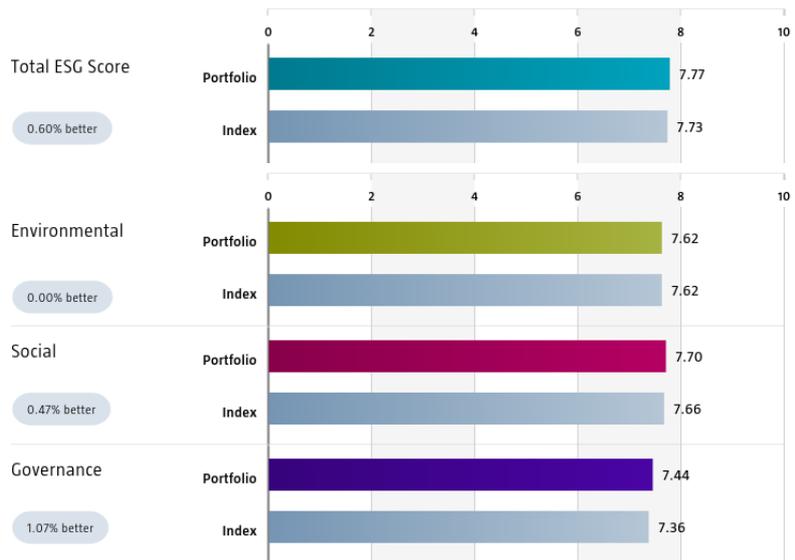
Der Fonds bindet Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, negatives Screening, ESG-Integration und eine Untergrenze für die durchschnittliche Bewertung im Country Sustainability Ranking sowie eine Mindestallokation auf Anleihen mit ESG-Kennzeichnung in den Investmentprozess ein. Der Fonds hält Robecos länderbezogene 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.

Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

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

Country Sustainability Ranking

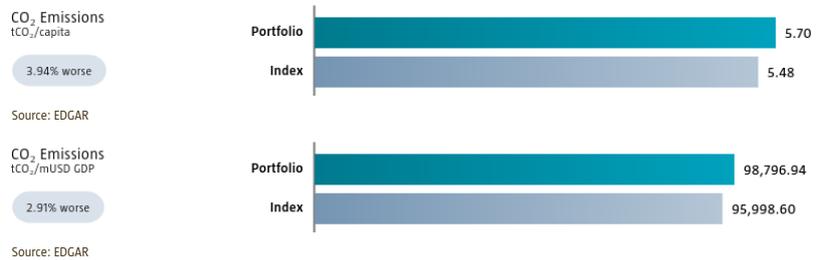
Die Diagramme zeigen die mithilfe der Methode für das Country Sustainability Ranking von Robeco ermittelten Gesamt-, Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsscores des Portfolios an. Sie werden unter Verwendung der Gewichtungen und Scores der jeweiligen Länder für die Bestandteile des Portfolios berechnet. 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

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 exposure to ESG-Labeled Bonds



	Portfolio weight	Index weight
Green Bonds	12.14%	2.94%
Social Bonds	1.08%	0.00%
Sustainability Bonds	0.64%	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.

Risk profile



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 3 Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich ändern, wenn Sie Ihre Anlage zu einem verfrühten Zeitpunkt einlösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der zusammenfassende Risikoindikator bietet einen Hinweis auf das mit diesem Produkt verbundene Risikoniveau im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen, oder weil es keine Zahlungen an Sie leisten kann, Geld verliert. Wir haben dieses Produkt als 3 von 7 kategorisiert, was einem mittel-niedrigen Risikokategorie entspricht. Bedeutet, dass das Verlustpotential aus der zukünftigen Wertentwicklung einem mittel-niedrigen Verlustpotential entspricht.

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Wenn Sie Zahlungen in einer andere Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Nachfolgende Daten gelten für diesen Fonds als wesentlich und werden im Indikator nicht (angemessen) reflektiert:

- Es kann vorkommen, dass ein Kontrahent bei einem Derivategeschäft seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann, was zu einem Verlust führen könnte. Das Kontrahentenrisiko wird durch Bereitstellung von Sicherheiten reduziert.
- Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die in bestimmten Marktsituationen weniger liquide sein könnten, was sich erheblich auf den Wert dieser Vermögenswerte auswirken kann.
- Der Fonds investiert oder kann in Wandelanleihen (oder Coco-Bonds) investieren. Bei Erreichen einer vorgegebenen Schwelle können diese Instrumente in Aktien umgewandelt werden oder können ganz bzw. teilweise abgeschrieben werden.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikoüberlegungen“ des Prospekts.

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 Ijzendoorn 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 aufgelegt und unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen in Luxemburg. Für den Fonds fällt in Luxemburg weder Körperschaftsteuer noch Gewerbesteuer an, auch die Kapitalerträge und Dividenden werden nicht besteuert. Der Fonds hat in Luxemburg eine jährliche Abonnementssteuer ('taxe d'abonnement') in Höhe von 0,05 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds zu zahlen. Diese Steuer wird bei der Bestimmung des Nettoinventarwerts des Fonds berücksichtigt. Grundsätzlich kann der Fonds die Luxemburger Verträge nutzen, um Quellensteuer auf seine Erträge zurückzufordern.

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 deutschsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen Basisinformationsblätter können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main, erhalten oder über die Website www.robeco.de 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.