

Robeco Multi Asset Sustainable D EUR

Der Robeco Multi Asset Sustainable ist ein aktiv gemanagter globaler Multi-Asset-Fonds. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds investiert in Aktien- und Anleihefonds von Robeco und RobecoSAM. Die Vermögensallokationsstrategie unterliegt den Anlagebeschränkungen und einem Grenzwert in Bezug auf die voraussichtliche Volatilität.



Ernesto Sanichar, Mathieu Van Rooy
Fondsmanager seit 01-06-2021

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	-1,32%	-0,78%
3 m	0,70%	2,04%
Seit 1. Jan.	3,88%	6,97%
1 Jahr	-1,01%	1,86%
2 Jahre	-4,70%	-2,31%
3 Jahre	0,93%	2,95%
5 Jahre	2,49%	
Seit 06-2018	2,35%	

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

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

Index

50% MSCI All Country World Index 50% (EUR) Bloomberg Global Aggregate (hedged to EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Multi-Asset
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 141.602.232
Größe der Anteilsklasse	EUR 2.219.114
Anteile im Umlauf	19.668
Datum 1. Kurs	06-06-2018
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,34%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

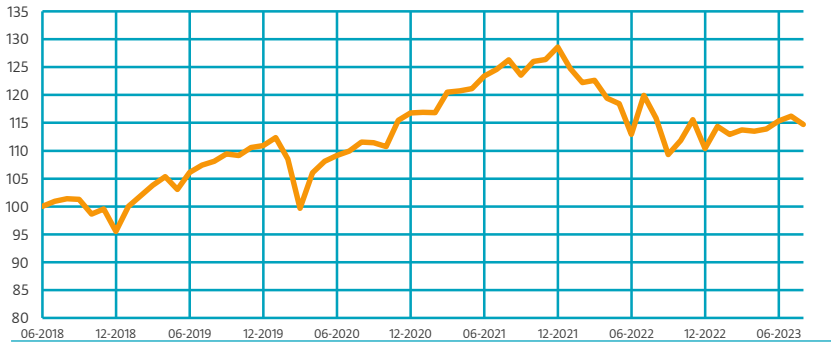
Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse+
- ESG-Integration
- Stimmrechtsausübung und Engagement

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

Wertentwicklung

Indexed value (bis 31-08-2023) - Quelle: Robeco



— Robeco Multi Asset Sustainable D EUR

Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von -1,32%.

Marktentwicklungen

Für die Anleger gab es kaum Schlupflöcher, da die Nachfrage nach Aktien und Anleihen stark war. Die negativen Auswirkungen wurden für Euro-Anleger durch die starke Aufwertung des US-Dollars im Laufe des Monats etwas abgemildert. Die Marktstimmung wurde durch schlechtere Aussichten für China, das geringere Bonitätsrating der US-Regierung durch Fitch und die zunehmende Anerkennung, dass Zentralbanken ihre restriktive Politik wohl über 2023 hinaus beibehalten, beeinträchtigt. Chinas Daten wurden im Monatsverlauf deutlich schlechter. Die Inflation wurde negativ, die Einzelhandelsumsätze blieben weit hinter den Erwartungen zurück, das Vertrauen der Unternehmen sank, und die größten Bauräger des Landes meldeten erneut Konkurs an. China hat mit recht gedämpfter Konjunkturpolitik reagiert, die noch nicht ausreichte, um dem „Goldenen Drachen Chinas“ neues Feuer einzuhauchen. Auf breiterer Ebene beginnen die Anleger, sich vom für den geldpolitischen Straffungszyklus prognostizierten Goldlöckchen-Szenario zurückzuziehen. Die Inflation bleibt hartnäckiger als erwartet, und es gibt erste Anzeichen dafür, dass sich der Arbeitsmarkt in den USA abzukühlen beginnt.

Kurs

31-08-23	EUR	112,96
Höchstkurs lfd. Jahr (31-07-23)	EUR	114,47
Tiefstkurs lfd. Jahr (03-01-23)	EUR	109,66

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung		1,15%
Performancegebühr		Keine
Servicegebühr		0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)		
Emissionsstruktur	Offene	Investmentgesellschaft
UCITS V	Ja	
Anteilsklasse		D EUR
Ein Teilfonds der Robeco All Strategies Funds, SICAV		

Zugelassen in

Österreich, Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Schweiz

Währungsstrategie

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Anlageprozess eingebunden, damit die Fondspositionen immer innerhalb der definierten Grenzwerte liegen.

Dividendenpolitik

Grundsätzlich schüttet diese Anteilsklasse des Fonds jährliche Dividenden aus.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1821198576
Bloomberg	ROMASDE LX
WKN	A2PQDX
Valoren	41769890

Änderungen

Mit Wirkung zum 1. April 2020 wurde eine Benchmark zu Vergleichszwecken hinzugefügt.

Strategische Vermögensallokation

Aktien entwickelte Länder	45,0%
Governments bonds	32,5%
Corporate bonds	17,5%
Aktien Schwellenländer	5,0%

10 größte Positionen

Holding	%
Apple Inc	0,95%
Microsoft Corp	0,80%
Thermo Fisher Scientific Inc	0,50%
NVIDIA Corp	0,45%
Amazon.com Inc	0,44%
Infineon Technologies AG	0,43%
Alphabet Inc (Class A)	0,42%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	0,41%
Schneider Electric SE	0,41%
AECOM	0,40%
Gesamt	5,22%

Nachhaltigkeit

Der Fonds investiert mindestens 80 % in von Robeco oder extern verwaltete Fonds, die unter die SFDR-Artikel 8 oder 9 fallen. Bei direkten Investitionen bindet der Fonds Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, negatives Screening, ESG-Integration, auf der ESG-Leistung basierenden Zielen für Anlagen in Unternehmen und Länder sowie Engagement und einer Mindestallokation auf Anleihen mit ESG-Kennzeichnung in den Investmentprozess ein. Bei staatlichen und staatsnahen Anleihen hält der Fonds Robecos länderbezogene Ausschlusspolitik ein, schließt die Länder aus, die zu den 15 % mit dem schlechtesten Ranking bei dem World Governance Indicator „Control of Corruption“ gehören, und stellt sicher, dass die Anlagen eine gewichtete Durchschnittsbewertung von mindestens 6 im von Robeco entwickelten Country Sustainability Ranking haben. 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. Bei Unternehmensanleihen 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 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 und schließt Unternehmen mit hohem oder mittlerem negativem SDG-Score laut dem intern entwickelten dreistufigen SDG-Framework von Robeco aus. Emittenten, die in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert werden, werden Gegenstand eines Engagements.

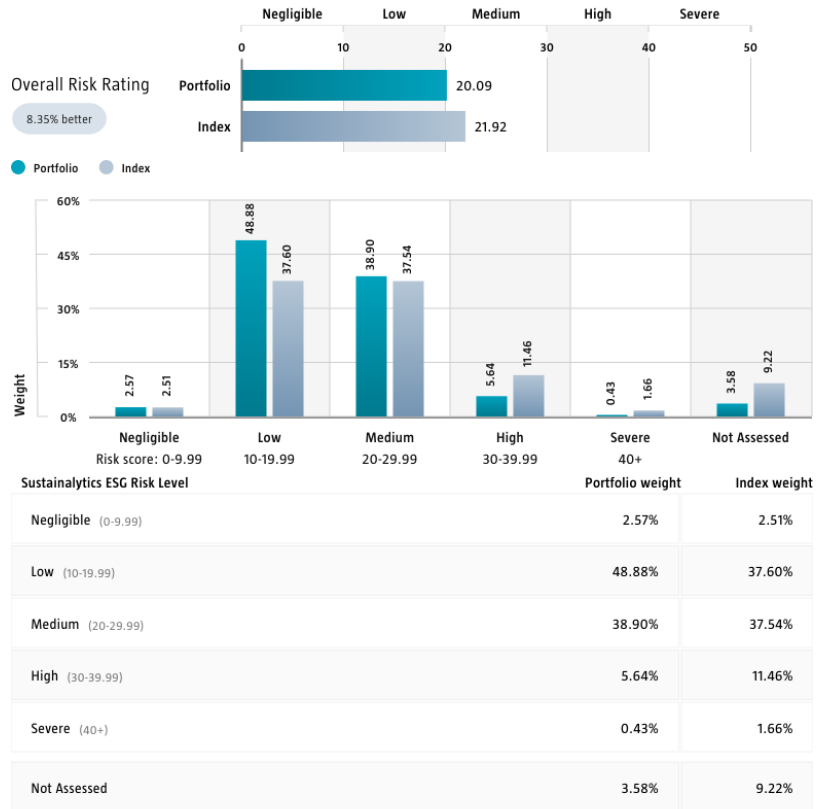
Sustainalytics ESG Risk Rating

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. Wenn ein Index ausgewählt wurde, werden diese Werte zusammen mit den Portfoliowerten angegeben, so dass das ESG-Risikoniveau des Portfolios im Vergleich zum Index gezeigt wird.

Die Verteilung innerhalb des ESG-Risikostufen-Diagramms von Sustainalytics zeigt die Portfolioallokationen aufgeschlüsselt in die fünf ESG-Risikostufen von Sustainalytics: vernachlässigbar (0 -10), niedrig (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40) und schwer (40+), und gibt einen Überblick über das Portfolioengagement in den verschiedenen ESG-Risikostufen. Wenn ein Index ausgewählt wurde, werden dieselben Angaben für den Index angezeigt.

Nur als Unternehmensanleihen zugeordnete Positionen werden in den Zahlen berücksichtigt.

Quelle: Copyright ©2022 Sustainalytics. Alle Rechte vorbehalten.



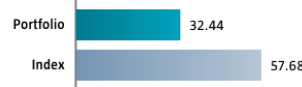
Source: Copyright ©2023 Sustainalytics. All rights reserved.

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 wie den Fußabdruck eines jeden Portfoliobestandteils mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Positionen in Staatsanleihen und Barmitteln werden nicht berücksichtigt. Nach Auswahl eines Index wird sein aggregierter Fußabdruck neben dem des Portfolios angezeigt. 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. Zahlen berücksichtigen ausschließlich Unternehmensanleihen Das gemeldete Abfallaufkommen der Unternehmen im Portfolio und im Index kann verbrannte Abfälle, Deponieabfälle, nukleare Abfälle, recycelte Abfälle und Bergbauabraum umfassen. Obwohl sich diese Abfallarten unterschiedlich auf die Umwelt auswirken, werden bei diesem Vergleich alle Abfallarten zusammengefasst und als Gesamtgewicht ausgedrückt. Die Differenz in Tonnen/investierter Mio. USD zwischen dem Portfolio und dem Index wird als „Äquivalent zum jährlichen Abfallaufkommen von # Personen“ ausgedrückt, basierend auf der durchschnittlich erzeugten Menge Haushaltsabfall in Tonnen pro europäischem Bürger.

GHG Emissions Scope 1 & 2 tCO₂eq/mUSD

43.76% below



The difference is equivalent to the annual CO₂ emission produced by

19
Cars

Source: Robeco data based on Trucost data. *

Waste generation Tonnes/mUSD

4.71% above



The difference is equivalent to the annual waste generation of

0
People

Source: Robeco data based on Trucost data. *

Water use m³/mUSD

12.86% below



The difference is equivalent to the annual water consumption of

19
People

Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2023. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither Trucost, 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 Trucost's express written consent.

Anlagepolitik

Der Robeco Multi Asset Sustainable ist ein aktiv gemanagter globaler Multi-Asset-Fonds. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds fördert E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (SFDR), integriert Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess und wendet die Good Governance Policy von Robeco an. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse gehören. Der Fonds investiert in von Robeco oder

CV Fondsmanager

Ernesto Sanichar ist Portfoliomanager und Mitglied des Sustainable Multi Asset-Teams. Er ist verantwortlich für die Fonds Robeco Multi Asset, Robeco ONE und Defined Contribution Fonds. Seine Spezialgebiete sind festverzinsliche Wertpapiere und Devisen. Seit 2005 arbeitet er in der Abteilung Investment Solutions von Robeco. Zuvor war er vier Jahre lang als Treasury Manager tätig. Bevor Ernesto Sanichar 2001 zu Robeco kam, arbeitete er drei Jahre lang bei ING Barings als Product Controller im Bereich Cash Equities und Derivate. Ernesto Sanichar begann seine Laufbahn in der Investmentbranche 1998. Er hat einen Master in Finanzwirtschaft von der Erasmus-Universität Rotterdam. Mathieu van Roon ist Portfoliomanager im Sustainable Mult Asset-Team und verantwortlich für die Fonds Robeco Multi Asset, Robeco ONE und Defined Contribution. Er begann 2011 bei Robeco in der Abteilung Structured Investments. Mathieu van Roon hat einen Master-Abschluss in Betriebswirtschaft und Ökonometrie (cum Laude) von der Erasmus-Universität Rotterdam und ist Financial Risk Manager (FRM) Charterholder.

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.

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.