

## Robeco Financial Institutions Bonds D EUR

Der Robeco Financial Institutions Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der hauptsächlich in auf Euro lautende nachrangige Anleihen investiert, die von Finanzinstituten begeben werden. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds bietet ein Engagement bei nachrangigen, von Banken und Versicherungsgesellschaften begebenen Anleihen. Der Fokus des Fonds liegt eher auf allgemeinen Emittenten als solchen mit höherem Rating (Investment Grade).



Jan Willem de Moor, Jan Willem Knoll  
Fondsmanager seit 16-05-2011

## Index

Bloomberg Euro Aggregate Corporates Financials  
Subordinated 2% Issuer Cap

## Allgemeine Informationen

|                              |                                            |
|------------------------------|--------------------------------------------|
| Morningstar                  | ★★★★                                       |
| Anlagegattung                | Anleihen                                   |
| Fondswährung                 | EUR                                        |
| Fondsvolumen                 | EUR 2.425.884.355                          |
| Größe der Anteilsklasse      | EUR 325.336.796                            |
| Anteile im Umlauf            | 1.775.618                                  |
| Datum 1. Kurs                | 16-05-2011                                 |
| Geschäftsjahresende          | 31-12                                      |
| Laufende Gebühren            | 1,02%                                      |
| Täglich handelbar            | Ja                                         |
| Ausschüttung                 | Nein                                       |
| Ex-ante Tracking-Error-Limit | 4,00%                                      |
| Verwaltungsgesellschaft      | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

## Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Engagement
- Zieluniversum

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

## Marktentwicklungen

Die europäischen Credit-Märkte bewegten sich im Februar seitwärts, nach einer sehr starken Performance im Januar. Europäische Vermögenswerte starteten im Allgemeinen stark in das Jahr, angetrieben von der Hoffnung auf eine wirtschaftsfreundlichere Regierung in Deutschland und allgemein günstigen Bewertungen. An den Aktienmärkten übertrafen europäische Banken den breiteren europäischen Aktienmarkt um 15 %, was von der Stärke der zugrunde liegenden Bilanzen und der soliden Rentabilität des Sektors zeugt. Die Credit Spreads nachrangiger Finanzanleihen verengten sich im Februar geringfügig, nach einer starken Verengung im Januar. Die Renditen der zugrunde liegenden Staatsanleihen waren im Februar wegen des Fokus auf Beeinträchtigungen der europäischen Wirtschaft durch Zölle rückläufig. Die Zuflüsse in den Kreditmarkt blieben solide und die Nachfrage nach nachrangigen Anleihen war erneut hoch. Dies zeigte sich auch auf dem Markt für Neuemissionen, wo es den Emittenten leicht fiel, große Auftragsbücher aufzubauen.

## Prognose des Fondsmanagements

Die Credit Spreads bei europäischen Finanzunternehmen sind immer noch relativ attraktiv. Gleichzeitig geht es dem Finanzsektor auf fundamentaler Ebene gut. Die Bilanzen sehen nach Jahren des Schuldenabbaus robust aus, und konjunkturell profitiert der Sektor von den höheren Zinssätzen. Für die Zukunft erwarten wir, dass sich die Rentabilität auf einem höheren Niveau einpendeln wird als in der Zeit zwischen der großen Finanzkrise und der Covid-19-Krise, da wir nicht davon ausgehen, dass die Zentralbanken zu Nullzinsen zurückkehren werden, während die Banken gleichzeitig große Fortschritte bei der Verbesserung ihrer zugrunde liegenden Rentabilität gemacht haben. So hat sich die Widerstandsfähigkeit der Banken gegenüber externen Schocks deutlich verbessert. Der Appetit auf höher rentierliche Anleihen ist weiterhin groß, da die Anleger sich gerne attraktive Renditeniveaus sichern. In den letzten Wochen wurden zahlreiche AT1-Anleihen von Banken emittiert und die Nachfrage nach diesen Geschäften war wieder sehr groß. Wir sind bei der Beteiligung an neuen Anleiheemissionen selektiver geworden, da sich die Spreads verengt haben. Wir streben weiterhin eine leicht übergewichtete Beta-Positionierung für den Fonds an, da wir Chancen sehen, auf den Primär- oder Sekundärmärkten Anleihen zu attraktiven Preisen zu kaufen.

### 10 größte Positionen

Der Fonds hat eine Benchmark, die Gewichtungen auf 2 % begrenzt. Aus Diversifizierungsgründen werden die aktuellen Einzelpositionen auf maximal 3 % begrenzt. Positionen bestehen normalerweise bei großen und starken Banken und Versicherungsunternehmen.

#### Kurs

|                                 |     |        |
|---------------------------------|-----|--------|
| 28-02-25                        | EUR | 183,22 |
| Höchstkurs lfd. Jahr (28-02-25) | EUR | 183,22 |
| Tiefstkurs lfd. Jahr (14-01-25) | EUR | 179,22 |

#### Gebührenstruktur

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Verwaltungsvergütung | 0,80% |
| Servicegebühr        | 0,16% |

#### Rechtsform

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

#### Zugelassen in

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

#### Währungsstrategie

Sämtliche Währungsrisiken werden abgesichert.

#### Risikomanagement

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

#### Dividendenpolitik

Es wird keine Dividende ausgeschüttet. Der Fonds thesauriert erzielte Erträge, sodass sich die GesamtWertentwicklung des Fonds in seinem Anteilspreis niederschlägt.

#### Derivative policy

Der Robeco Financial Institutions Bonds-Fonds setzt Derivate zu Absicherungs- wie auch zu Anlagezwecken ein. Die betreffenden Derivate sind sehr liquide.

#### Fund codes

|           |              |
|-----------|--------------|
| ISIN      | LU0622663176 |
| Bloomberg | ROBFIDH LX   |
| Sedol     | BYSJKJ5      |
| WKN       | A1JUN8       |
| Valoren   | 12950162     |

### 10 größte Positionen

#### Portfoliopositionen

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA  
CaixaBank SA  
HSBC Holdings PLC  
Barclays PLC  
ASR Nederland NV  
KBC Group NV  
Commerzbank AG  
ING Groep NV  
Nykredit Realkredit AS  
ELM BV for Helvetia Schweizerische  
Versicherungsge

#### Gesamt

| Sektor      | %    |
|-------------|------|
| Finanzwesen | 2,99 |
| Finanzwesen | 2,80 |
| Finanzwesen | 2,72 |
| Finanzwesen | 2,56 |
| Finanzwesen | 2,53 |
| Finanzwesen | 2,37 |
| Finanzwesen | 2,30 |
| Finanzwesen | 2,28 |
| Finanzwesen | 2,23 |
| Finanzwesen | 2,16 |

**24,93**

#### Charakteristika

|                                        | Fonds     | Index     |
|----------------------------------------|-----------|-----------|
| Bonität                                | BAA1/BAA2 | BAA1/BAA2 |
| Option Angepasste Duration (in Jahren) | 3.9       | 3.9       |
| Laufzeit (in Jahren)                   | 4.6       | 4.4       |
| Yield to Worst (% , Hedged)            | 3.7       | 3.6       |
| Green Bonds (% , Weighted)             | 7,3       | 9,8       |

#### Änderungen

Vor März 2012 diente der Barclays Euro Universal, sub financials index (Investment Grade + High Yield) (EUR) als Referenzindex. Der aktuelle Referenzindex enthält keine High-Yield-Anleihen. Weiterhin ist der Anteil jedes einzelnen Emittenten auf höchstens 2 % beschränkt, womit das absolute Risiko in Bezug auf einen einzelnen Emittenten begrenzt wird.

### Sektorgewichtung

Der Fonds investiert nur in Finanzen – Überschussliquidität fließt in (deutsche) Staatsanleihen. Staatliche Banken wie die Belfius Bank, Permanent TSB und De Volksbank werden als Agenturen eingestuft.

| Sektorgewichtung               |       | Deviation index |        |
|--------------------------------|-------|-----------------|--------|
| Finanzwesen                    | 88,4% |                 | -11,6% |
| Schatzbriefe                   | 4,3%  |                 | 4,3%   |
| Agenturen                      | 2,5%  |                 | 2,5%   |
| Bargeld und andere Instrumente | 4,8%  |                 | 4,8%   |

### Währungsallokation

Der Fonds darf in andere Währungen als in Euro investieren. Etwa 3 % des Fonds sind in auf Pfund Sterling und US-Dollar lautende Anleihen investiert. Alle Beteiligungen in Fremdwährungen sind abgesichert.

| Währungsallokation |       | Deviation index |       |
|--------------------|-------|-----------------|-------|
| Euro               | 91,6% |                 | -8,4% |
| Pfund Sterling     | 2,3%  |                 | 2,3%  |
| US-Dollar          | 1,3%  |                 | 1,3%  |

### Durationsverteilung

Die Zinsposition des Fonds soll im Vergleich zur Benchmark neutral gehalten werden.

| Durationsverteilung |     | Deviation index |     |
|---------------------|-----|-----------------|-----|
| Euro                | 3,9 |                 | 0,0 |

### Ratingallokation

Der Fonds verfolgt keine aktive Rating-Strategie – die aktuelle Rating-Allokation ist das Ergebnis einer Bottom-up-Anleihenauswahl. Der Fonds darf in hochverzinsliche Anleihen investieren, und rund 13,5 % des Portfolios sind derzeit in hochverzinsliche Anleihen investiert.

| Ratingallokation               |       | Deviation index |        |
|--------------------------------|-------|-----------------|--------|
| AAA                            | 4,3%  |                 | 4,3%   |
| A                              | 16,3% |                 | -11,1% |
| BAA                            | 61,1% |                 | -11,5% |
| BA                             | 13,4% |                 | 13,4%  |
| NR                             | 0,1%  |                 | 0,1%   |
| Bargeld und andere Instrumente | 4,8%  |                 | 4,8%   |

### Ländergewichtung

Die Länderallokation beruht meist auf dem Bottom-up-Prinzip. Enge Spreads führen zur Untergewichtung in französischen Banken. Die größte Übergewichtung besteht in spanischen Banken.

| Ländergewichtung               |       | Deviation index |        |
|--------------------------------|-------|-----------------|--------|
| Niederlande                    | 13,2% |                 | 3,7%   |
| Spanien                        | 12,7% |                 | 4,1%   |
| Frankreich                     | 12,1% |                 | -11,1% |
| Deutschland                    | 11,7% |                 | -2,9%  |
| Vereinigtes Königreich         | 9,1%  |                 | 1,0%   |
| Belgien                        | 6,6%  |                 | 2,7%   |
| Österreich                     | 4,9%  |                 | -0,9%  |
| Dänemark                       | 4,5%  |                 | 0,9%   |
| Schweiz                        | 3,5%  |                 | -0,4%  |
| Finnland                       | 3,3%  |                 | -0,4%  |
| Irland                         | 2,1%  |                 | 0,8%   |
| Sonstige                       | 11,6% |                 | -2,2%  |
| Bargeld und andere Instrumente | 4,8%  |                 | 4,8%   |

### Subordination allocation

Etwa 76 % des Portfolios sind in Tier-2-Anleihen investiert: ca. 49 % in Tier-2-Bankanleihen und 27 % in Tier-2-Anleihen von Versicherungsgesellschaften. Rund 9 % des Portfolios sind in Tier-1-Schuldtitel investiert, während Bank-Tier-1-CoCo-Anleihen ca. 7 % ausmachen. Zusätzlich zu CoCo-Bankenleihen halten wir ca. 2 % in CoCo-Versicherungsanleihen. Das Exposure in vorrangigen Anleihen besteht hauptsächlich aus Bundesanleihen, obwohl wir auch vorrangige Bankanleihen von mBank, Bank Millennium und Banca Transilvania halten. Die Kategorien "Hybrid" und "Nachrangig" enthalten hauptsächlich nachrangige Schuldtitel von Versicherungsgesellschaften.

| Verteilung bei nachrangigen Arten |       | Deviation index |        |
|-----------------------------------|-------|-----------------|--------|
| Tier 2                            | 71,8% |                 | -15,3% |
| Tier 1                            | 8,1%  |                 | 8,1%   |
| Hybrid                            | 7,7%  |                 | -4,8%  |
| Senior                            | 7,4%  |                 | 7,4%   |
| Nachrangig                        | 0,2%  |                 | -0,2%  |
| Bargeld und andere Instrumente    | 4,8%  |                 | 4,8%   |

ESG Important information

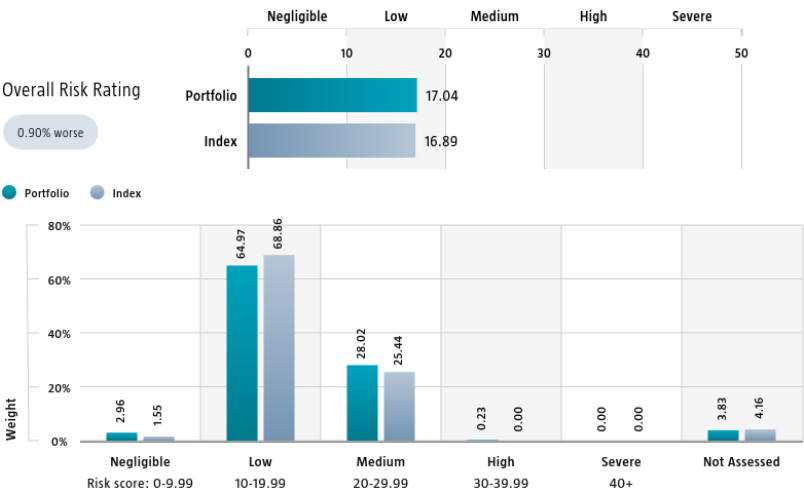
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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, 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. Und schließlich werden Emittenten, die in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert werden, Gegenstand eines Engagements. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen. Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem Bloomberg Euro Aggregate Corporates Financials Subordinated 2% Issuer Cap.

Sustainalytics ESG Risk Rating

Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics zeigt die Portfolio-Zusammensetzung nach den fünf ESG-Risikostufen von Sustainalytics: vernachlässigbar (0-10), gering (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40) und sehr hoch (über 40). Es gibt einen Überblick über die Portfolio-Aufteilung nach ESG-Risikostufen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um das ESG-Risikoniveau des Portfolios im Vergleich zum Index zu verdeutlichen. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Environmental Footprint

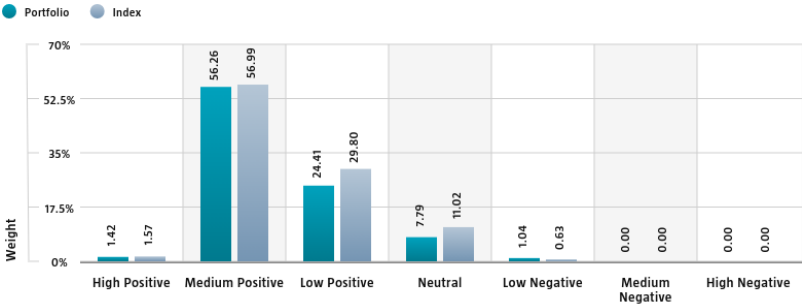
Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf Portfolioebene unter Verwendung eines gewichteten Durchschnitts, für den wir den Fußabdruck eines jeden Portfoliobestandteils mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Zu Vergleichszwecken werden Index-Fußabdrücke neben dem Portfolio-Fußabdruck ausgewiesen. Die äquivalenten Faktoren, die zum Vergleich zwischen dem Portfolio und dem Index herangezogen werden, stellen europäische Durchschnittswerte dar und beruhen auf Quellen Dritter in Kombination mit eigenen Schätzungen. Dementsprechend dienen die aufgeführten Zahlen nur der Veranschaulichung und sind lediglich ein Orientierungswert. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



\* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2025. 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.

### SDG Impact Alignment

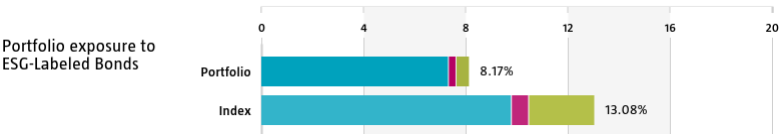
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung 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                 | 7.35%            | 9.81%        |
| Social Bonds                | 0.30%            | 0.68%        |
| Sustainability Bonds        | 0.53%            | 2.59%        |
| 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 L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg").

### Engagement

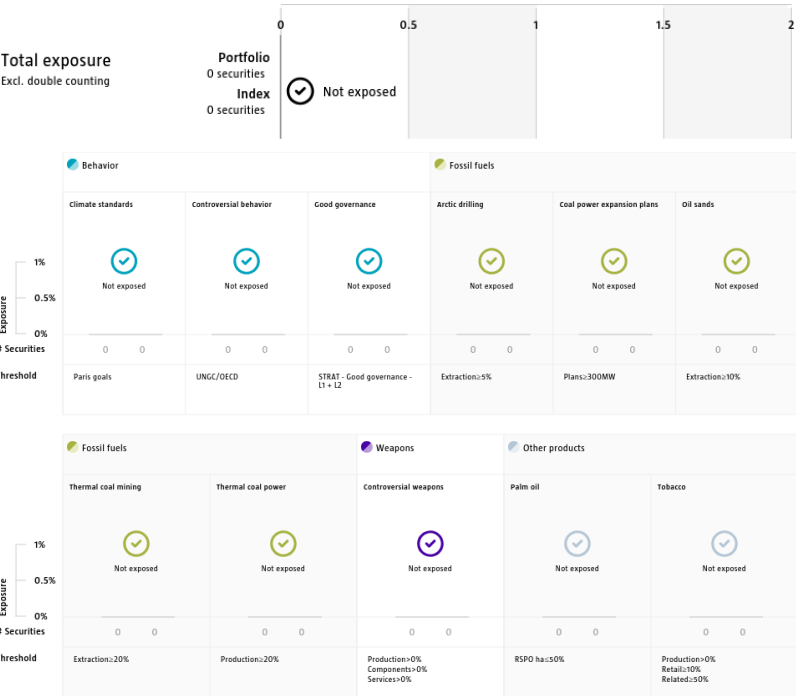
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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) | 5.04%              | 2                        | 11                                       |
| Environmental                       | 2.28%              | 1                        | 9                                        |
| Social                              | 0.00%              | 0                        | 0                                        |
| Governance                          | 0.00%              | 0                        | 0                                        |
| Sustainable Development Goals       | 0.00%              | 0                        | 0                                        |
| Voting Related                      | 5.04%              | 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 Financial Institutions Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der hauptsächlich in auf Euro lautende nachrangige Anleihen investiert, die von Finanzinstituten begeben werden. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds bietet ein Engagement bei nachrangigen, von Banken und Versicherungsgesellschaften begebenen Anleihen. Der Fokus des Fonds liegt eher auf allgemeinen Emittenten als solchen mit höherem Rating (Investment Grade). 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 normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse und Engagement gehören.

## CV Fondsmanager

Jan Willem de Moor ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Bevor er 2005 zu Robeco kam, arbeitete er bei der niederländischen Pensionskasse für Mediziner als Aktienportfoliomanager und bei SNS Asset Management als Aktienportfoliomanager. Jan Willem de Moor arbeitet seit 1994 in der Finanzbranche. Er hat einen Master in Economics von der Universität Tilburg. Jan Willem Knoll ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Er kam 2016 in das Credit-Team. Davor leitete Jan Willem Knoll das Team für Sellside-Research im Bereich Financials bei ABN AMRO. Er begann seine Laufbahn in der Investmentbranche im Jahr 1999 bei APG. Dort hatte er diverse Positionen inne, unter anderem als Portfoliomanager eines globalen Versicherungsportfolios und anschließend eines paneuropäischen Portfolios aus Finanzwerten. Herr Knoll verfügt über einen Master-Titel in Business Economics der Universität Groningen und ist Chartered Financial Analyst (CFA®).

## Team info

Der Robeco Financial Institutions Bonds-Fonds wird von Robecos Credit-Team gemanagt, dem neun Portfoliomanager und dreiundzwanzig Credit-Analysten angehören (vier davon Finanzspezialisten). Die Portfoliomanager sind für die Zusammenstellung und das Management der Unternehmensanleihe-Portfolios zuständig, die Analysten für die Erstellung der Fundamentalanalysen. Unsere Analysten besitzen langjährige Erfahrung in ihren jeweiligen Sektoren, für die sie weltweit verantwortlich sind. Alle Analysten beobachten sowohl Investment-Grade- als auch High-Yield-Papiere, sodass sie einen Informationsvorsprung besitzen und von traditionell zwischen beiden Marktsegmenten bestehenden Ineffizienzen profitieren können. Außerdem wird das Credit-Team von quantitativen Spezialisten und Fixed Income-Tradern unterstützt. Die Mitglieder des Credit-Teams verfügen über eine durchschnittliche Erfahrung von siebzehn Jahren im Anlagenmanagement, 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') 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](http://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

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](http://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.