

Robeco US Green Bonds SH EUR

Robeco US Green Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in von Regierungen, quasi-staatlichen Einrichtungen und Unternehmen emittierte auf USD lautende grüne Anleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds sind nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in auf USD lautende globale grüne Anleihen mit einem Mindestrating von „BBB-“ (bzw. eine gleichwertige Einstufung) von mindestens einer der anerkannten Ratingagenturen. Die Auswahl der Green Bonds erfolgt auf der Basis von Daten externer Anbieter oder der intern entwickelten Struktur, über die weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Der Fonds hat auch das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern.



Michiel de Bruin, Stephan van IJendoorn, Joost Breeuwsma
Fondsmanager seit 27-07-2021

Index

Bloomberg MSCI US Green Bond Index

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 16.106.839
Größe der Anteilsklasse	EUR 13.352.371
Anteile im Umlauf	150.382
Datum 1. Kurs	27-07-2021
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,36%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	3,50%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse++
- ESG-Integration

Für weitere Informationen über Ausschlüsse siehe <https://www.robeco.com/exclusions/>
Für weitere Informationen über unsere Methodik in Bezug auf das Zieluniversum siehe <https://www.robeco.com/si>

Marktentwicklungen

Die Märkte für Staatsanleihen waren im Februar uneinheitlich. Der US-Markt verzeichnete starke positive Renditen, da die 10-jährige Rendite um 33 Bp. auf 4,21 % sank. Die Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen ging ebenfalls zurück, allerdings nur um 5 Bp. auf 2,41 %, was die negative Rendite seit Jahresbeginn komplett ausglich. Die japanischen Renditen stiegen weiter an und erreichten zum Monatsende mit 1,37 % einen neuen Höchststand wie zuletzt vor 14 Jahren. Die US-Renditen sanken trotz besserer Daten. Im Februar lag der VPI in den USA höher als erwartet und es gab einen starken Aufwärtstrend bei den neu geschaffenen Arbeitsplätzen, was auf eine anhaltende Stärke hindeutet. In der Eurozone fiel das Wirtschaftswachstum im letzten Quartal 2024 mit 0,1 % enttäuschend aus. In Deutschland fanden Bundestagswahlen statt und die Ergebnisse entsprachen weitgehend den Wahlumfragen. Die CDU/CSU erreichte eine Mehrheit und wird wahrscheinlich eine Koalition mit der SPD eingehen. Die Credit-Märkte entwickelten sich anfangs gut und kehrten die Verengung wegen der Volatilität in der Geopolitik und Zolldiskussion bis zum Monatsende wieder um. EUR-IG-Credits übertrafen USD-Credits aufgrund starker Nachfrage und günstiger technischer Bedingungen.

Prognose des Fondsmanagements

Die Kreditmärkte haben sich im Jahr 2024 als widerstandsfähig erwiesen und Herausforderungen wie politische Unruhen, Zinsvolatilität und geopolitische Spannungen gemeistert. Trotz enger Spreads, die sich historischen Tiefstständen nähern, hält die starke Nachfrage aufgrund attraktiver Gesamtrenditen an, was ein Bewertungsproblem auslöst. Die US-Wirtschaft hat einem erwarteten Abschwung getrotzt, gestützt durch fiskalische Anreize, aufgestaute Nachfrage und langfristige Schuldverpflichtungen, so dass eine Rezession oder ein Wiederaufleben der Inflation im Jahr 2025 kaum zu befürchten ist. Europa hinkt mit seinem schleppenden Wachstum und dem Druck auf die Energiekosten hinterher, aber mögliche fiskalische und chinesische Anreize stimmen optimistisch. Die Wiederwahl Donald Trumps bringt Unsicherheiten mit sich, einschließlich der Risiken von Steuersenkungen und Handelskriegen, obwohl sein Fokus auf Marktstabilität und Konfliktlösung die Auswirkungen abmildern könnte. Die Schwellenländer bleiben angesichts der verbesserten Fundamentaldaten der Unternehmen widerstandsfähig. Zwar bestehen weiterhin Risiken für die Spreads, aber starke technische Faktoren wie robuste Reinvestitionsströme und Rentennachfrage stützen die Kredite. Angesichts dieser starken technischen Faktoren richten wir das Gesamtrisiko auf der Grundlage der aktuellen Bewertungen an der Benchmark aus. Ohne die bereits erwähnte robuste Nachfragedynamik würden wir wahrscheinlich einen konservativeren Ansatz wählen.

Kurs		
28-02-25	EUR	88,79
Höchstkurs lfd. Jahr (28-02-25)	EUR	88,79
Tiefstkurs lfd. Jahr (13-01-25)	EUR	85,80

Gebührenstruktur		
Verwaltungsvergütung	0,15%	
Servicegebühr	0,16%	

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

Zugelassen in	
Österreich, Belgien, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Schweiz, Vereinigtes Königreich	

Währungsstrategie	
Währungsrisiken werden abgesichert.	

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

Dividendenpolitik	
Der Fonds schüttet keine Dividende aus.	

Fund codes	
ISIN	LU2352503069
Bloomberg	ROUGBSE LX
WKN	A3CV8P
Valoren	112605377

Charakteristika	Fonds	Index
Bonität	AA3/A1	A1/A2
Option Angepasste Duration (in Jahren)	5.1	5.0
Laufzeit (in Jahren)	6.3	7.2
Yield to Worst (% , Hedged)	3.1	3.0
Green Bonds (% , Weighted)	83,6	97,5

Sektorgewichtung

Die Kurvenpositionen im Fonds sind weiterhin auf Steepener ausgerichtet, da wir glauben, dass der Druck auf langlaufende Papiere hoch bleiben kann. Darüber hinaus werden Anleihen mit kurzer Laufzeit durch die lockere Politik der Zentralbank unterstützt. Er verringerte die Untergewichtung in Japan weiter und sicherte sich so einige Gewinne, da die Renditen in Japan in Erwartung einer weiteren Straffung durch die BoJ weiter stiegen. Die Über- und Untergewichtungen im Credit-Beta spiegeln die Bereiche wider, in denen wir aufgrund unserer Bottom-up- und Top-down-Ansichten Wertpotenzial erkennen.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Agenturen	22,9%		0,1%
Industrie	18,0%		3,4%
Finanzwesen	17,4%		-6,2%
Supranational	15,2%		4,1%
Versorger	11,4%		-6,4%
Schatzsbriefe	5,4%		5,4%
Localkoerperschaften	3,3%		1,3%
Staatsanleihen	1,6%		-6,3%
CMBS	0,0%		-0,2%
Bargeld und andere Instrumente	4,7%		4,7%

Währungsallokation

Der Fonds investiert vor allem in auf USD lautende grüne Anleihen. Der Fonds ist zu ca. 88 % in USD-Anleihen investiert, hat aber eine Übergewichtung von ca. 9 % in EUR-Papieren, was die Bevorzugung europäischer Titel ggü. USD-Anleihen widerspiegelt. Der Fonds hat kein aktives Währungsrisiko, da Positionen relativ zur Benchmark abgesichert sind.

Währungsallokation		Deviation index	
US-Dollar	87,5%		-12,5%
Euro	7,8%		7,8%

Durationsverteilung

Obwohl die europäischen PMIs letzten Monat eher positiv waren, bleibt das realisierte Wachstum in den größten Euro-Volkswirtschaften gedämpft. Deutschland steht vor großen Herausforderungen, vor allem in der Automobilindustrie, und für Februar sind Wahlen angesetzt, was die Unsicherheit noch erhöht. In den USA hat Präsident Trump sein Amt angetreten, und die Märkte beobachten aufmerksam seine Zollpolitik. Dennoch bleiben wir bei sehr langen Laufzeiten in den USA und Europa vorsichtig, da die Auswirkungen der laufenden QT und höherer Emissionspläne wahrscheinlich zu steileren Renditekurven führen werden.

Durationsverteilung		Deviation index	
US-Dollar	5,1		0,1
Japanese Yen	-0,1		-0,1
Euro	0,1		0,1

Ratingallokation

Die Positionen reflektieren die Makro- und Creditstrategien des Fonds. Die Positionierung in den verschiedenen Rating-Segmenten ist das Ergebnis von Betapositionierung, Sektorthemen und Emittentenauswahl. Die Über- und Untergewichtungen spiegeln die Bereiche wider, in denen wir aufgrund unserer Bottom-up- und Top-down-Ansichten Wertpotenzial erkennen.

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	29,0%		14,0%
AA	16,9%		2,7%
A	22,1%		-15,4%
BAA	23,1%		-10,3%
BA	4,2%		4,2%
Bargeld und andere Instrumente	4,7%		4,7%

Subordination allocation

Der Fonds investiert hauptsächlich in vorrangige unbesicherte grüne Anleihen mit IG-Rating. Nachrangige grüne Anleihen sind erlaubt, und es gibt Spielraum für BB-Anleihen. Der Fonds ist aktuell mit 4,0 % in BB-Titel investiert. Alle Anleihen müssen zunächst unser firmeneigenes 5-stufiges Auswahlverfahren durchlaufen. Hier überprüfen wir die Übereinstimmung mit den Grundsätzen grüner Anleihen und die Verwendung der Erlöse in Bezug auf die EU-Taxonomie für grüne Projekte und Aktivitäten. Wir prüfen die Berichterstattung über die Verteilung der Erlöse und die Umweltauswirkungen. Darüber hinaus evaluieren wir die Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten, prüfen die soziale Absicherung und kontroverses Verhalten.

Verteilung bei nachrangigen Arten		Deviation index	
Senior	93,9%		-4,2%
Hybrid	1,4%		1,2%
Tier 2	0,0%		-0,2%
Bargeld und andere Instrumente	4,7%		4,7%

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 verfolgt als Nachhaltigkeitsziel, in Green Bonds zu investieren. Green Bonds sind Anleihen, die von externen Quellen als solche anerkannt werden und deren Erlös für die gesamte oder teilweise Finanzierung oder Refinanzierung von neuen und/oder bereits vorhandenen Umweltschutzprojekten verwendet wird. Die Auswahl der Green Bonds basiert auf externen Daten oder einer intern entwickelten fünfstufigen Green-Bond-Struktur. Die fünfstufige Struktur sieht vor, dass die Green Bond-Struktur des Emittenten mit den Marktstandards in Verbindung mit Green Bonds, wie z. B. den ICMA Green Bonds Principles, vereinbar sein muss. Als nächstes müssen die Erlöse aus der Anlage so verwendet werden, dass sie zu mindestens einem der sechs Ziele der EU-Taxonomie beitragen, ohne eine erhebliche Beeinträchtigung der anderen fünf zu bewirken. Die sechs Ziele der EU-Taxonomie-Verordnung sind Abmilderung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltiger Einsatz und Schutz von Wasser und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Kontrolle von Umweltverschmutzung sowie der Schutz gesunder Ökosysteme. Die dritte und vierte Stufe verlangen, dass der Anleihenemittent Bericht über die Verwendung der Erlöse erstattet und dass die Emission mit der allgemeineren Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten übereinstimmt. In der fünften und letzten Stufe wird festgehalten, dass der Emittent internationale Verhaltensnormen wie die internationalen Arbeitsrechte, die Menschenrechte und den UN Global Compact achten muss. Darüber hinaus berücksichtigt der Investmentprozess Ausschlüsse gemäß der Ausschlusspolitik von Robeco und bezieht finanziell bedeutende ESG-Faktoren in die Bottom-up-Analyse von Emittenten ein, um deren Auswirkungen auf die Fundamentaldaten der Emittenten zu beurteilen.

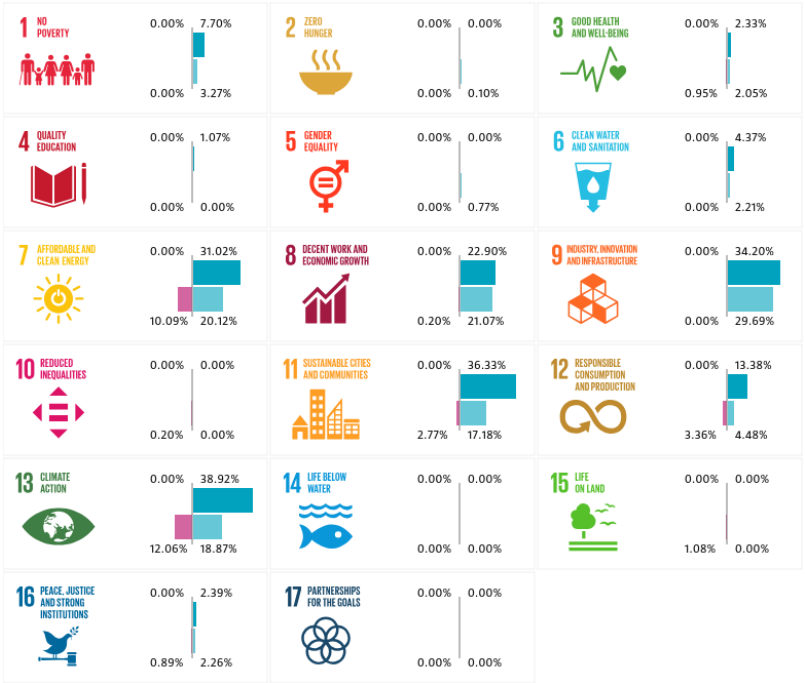
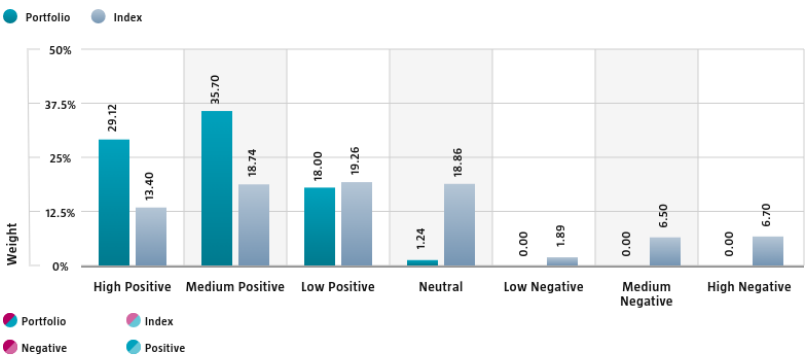
Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem Bloomberg MSCI US Green Bond Index.

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.

Die Verwendung der Logos und Bildsymbole der Vereinten Nationen für die Nachhaltigkeitsziele (SDGs), einschließlich des Farbkreises, dient ausschließlich der Erklärung und Veranschaulichung und bedeutet nicht, dass die Vereinten Nationen dieses Unternehmen oder die in diesem Dokument erwähnten Produkte oder Dienstleistungen unterstützt. Die in diesem Dokument dargestellten Meinungen oder Interpretationen spiegeln daher nicht die Meinung oder Interpretationen der UN wider.

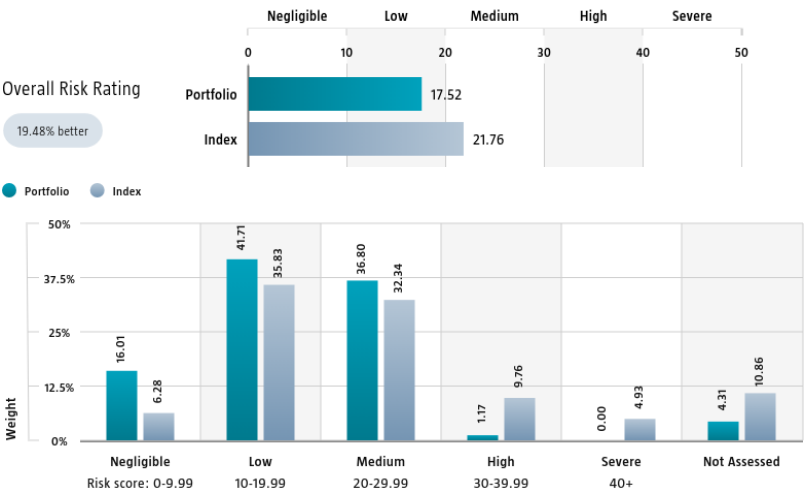


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

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

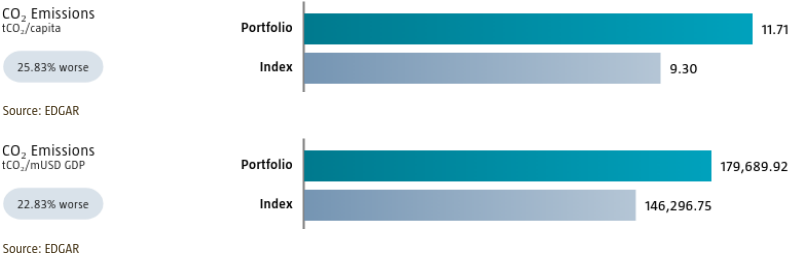
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

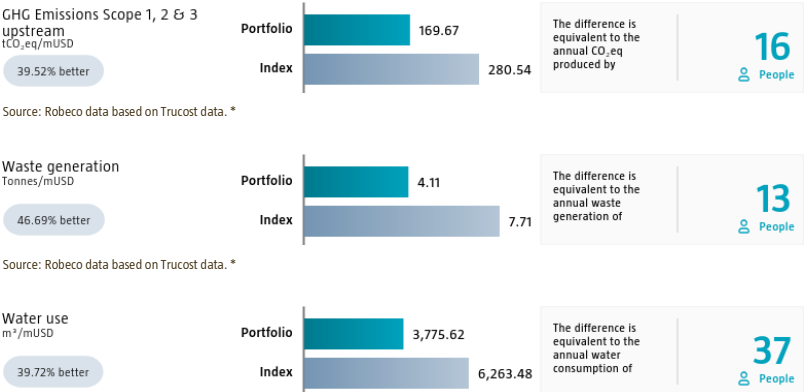
Environmental Intensity - Government bond allocation

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.



Environmental Footprint - Credit allocation

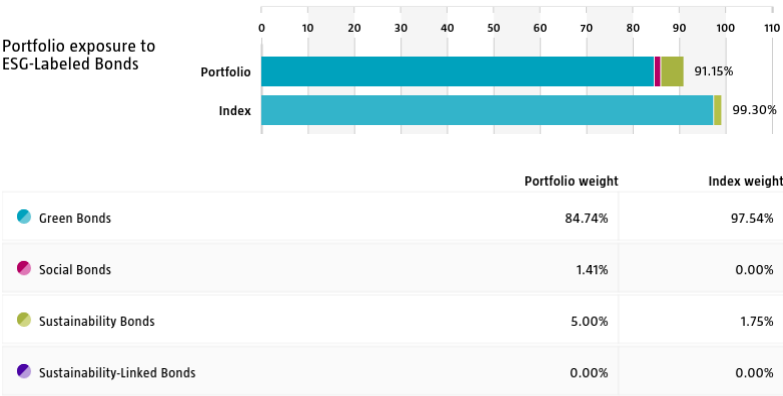
Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf 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.

ESG Labeled Bonds

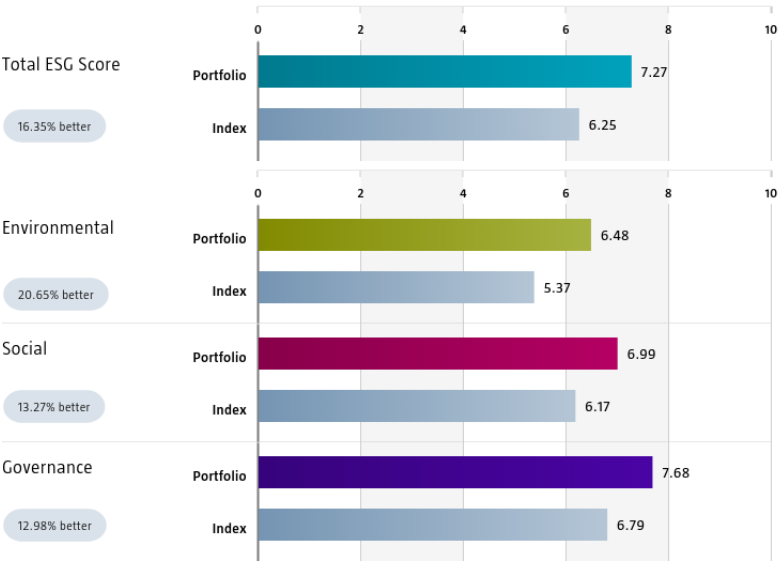
Das Diagramm zu Anleihen mit ESG-Kennzeichnung zeigt die Beteiligung des Portfolios an Anleihen mit ESG-Kennzeichnung an. Dies sind insbesondere grüne, soziale, nachhaltige und nachhaltigkeitsorientierte Anleihen. Der Wert wird als Summe der Gewichtungen der Anleihen mit einer der vorgenannten Kennzeichnungen im Portfolio berechnet. Die Zahlen für den Index werden zusammen mit den Zahlen für das Portfolio angegeben, um Unterschiede zum Index deutlich zu machen.



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").

Country Sustainability Ranking

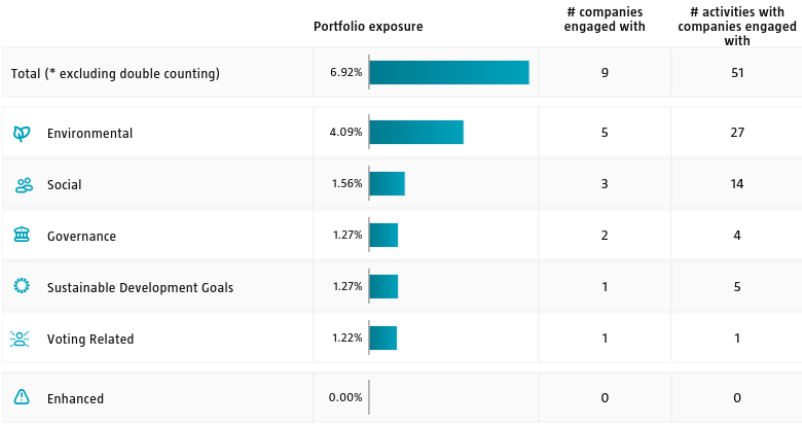
Die Diagramme zeigen die mithilfe der Methode für das Country Sustainability Ranking von Robeco ermittelten Gesamt-, Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsscores des Portfolios an. Sie werden unter Verwendung der Gewichtungen und Scores der jeweiligen Länder für die Bestandteile des Portfolios berechnet.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

Engagement

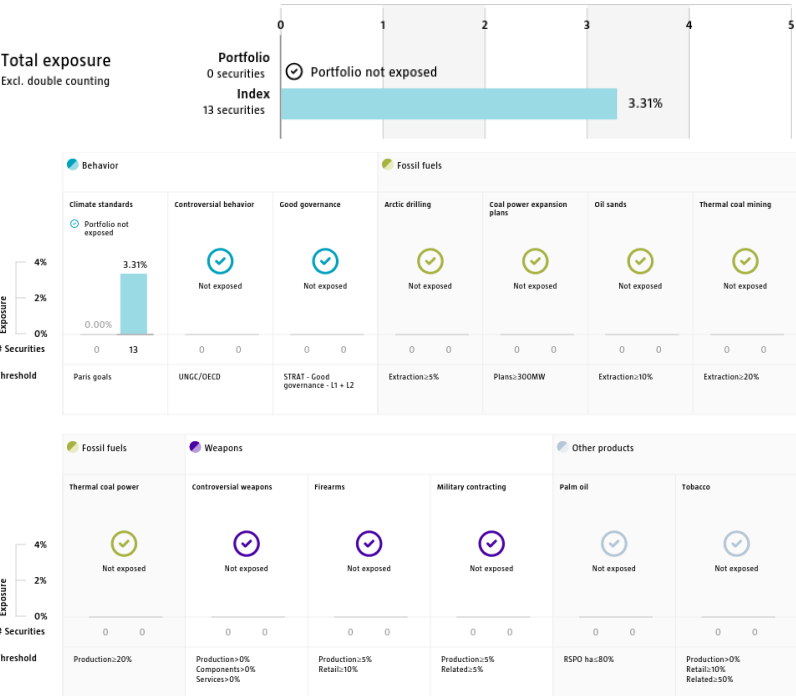
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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.



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.



Anlagepolitik

Robeco US Green Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in von Regierungen, quasi-staatlichen Einrichtungen und Unternehmen emittierte auf USD lautende grüne Anleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds sind nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in auf USD lautende globale grüne Anleihen mit einem Mindestrating von „BBB-“ (bzw. eine gleichwertige Einstufung) von mindestens einer der anerkannten Ratingagenturen. Die Auswahl der Green Bonds erfolgt auf der Basis von Daten externer Anbieter oder der intern entwickelten Struktur, über die weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Der Fonds hat auch das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern.

Der Fonds hat nachhaltige Investitionen zum Ziel im Sinne von Artikel 9 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds finanziert oder refinanziert neue und/oder bereits laufende umweltfreundliche Projekte durch Investments in grüne Anleihen, die auf die Unterstützung konkreter klimabezogener oder Umweltprojekte ausgelegt sind. Der Fonds integriert ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) 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.

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). Joost Breeuwsma ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Bevor er seine Karriere begann und 2017 zu Robeco kam, erwarb er am King's College London einen Master mit Auszeichnung in Finanzmathematik.

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.

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.