

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 2.269.370.390
Größe der Anteilsklasse	EUR 331.452.212
Anteile im Umlauf	1.797.030
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 Märkte erwiesen sich im Juni trotz erhöhter makroökonomischer und geopolitischer Volatilität als bemerkenswert widerstandsfähig. Die Aktienmärkte erholten sich deutlich, wobei der S&P 500 neue Höchststände erreichte, nachdem er sich von dem zollbedingten Einbruch im April erholt hatte. Die Wirtschaftsdaten blieben solide, insbesondere in den USA, während sich der Inflationsdruck zunächst in Grenzen hält. Die US-Notenbank hielt die Zinssätze unverändert bei 4,25–4,50 % und signalisierte damit einen datenabhängigen Kurs vor dem Hintergrund der anhaltenden Unsicherheit über Zölle und der hartnäckigen Dienstleistungspreisinflation. Die Zinskurven sind aufgrund fiskalischer Bedenken wegen „längerfristig höherer“ Defizite steiler. In Europa bewegten sich die Renditen für Bundesanleihen angesichts der Pause in der Lockerungspolitik der EZB und des steigenden Angebots in einer engen Spanne, während die Spreads für italienische und spanische Anleihen kleiner wurden. Die Märkte für Unternehmensanleihen blieben stabil, wobei sich die Spreads für IG- und HY-Anleihen aufgrund der starken Nachfrage nach Carry und der allgemein günstigen Fundamentaldaten verengten. Politische Risiken in Frankreich und die Fragmentierung des Welthandels bleiben die wichtigsten Punkte, die es zu beachten gilt. Die Märkte rechnen nun mit moderaten Zinssenkungen der US-Notenbank im zweiten Halbjahr 2025, abhängig von mehr Klarheit über die Wachstums- und Inflationsentwicklung. In der Zwischenzeit scheinen die europäischen Banken und Versicherungsunternehmen von diesen Bedenken weitgehend unberührt zu sein und weisen weiterhin solide Fundamentaldaten auf.

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 CoCo-Bankanleihen emittiert und die Nachfrage nach diesen Deals war wieder sehr groß. Wir sind bei der Beteiligung an neuen Anleiheemissionen selektiver geworden, da sich die Spreads verengt haben. Wir streben weiterhin eine kleine 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

30-06-25	EUR	184,44
Höchstkurs lfd. Jahr (12-06-25)	EUR	184,49
Tiefstkurs lfd. Jahr (09-04-25)	EUR	178,76

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.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0622663176
Bloomberg	ROBFIDH LX
Sedol	BYSJKJ5
WKN	A1JUN8
Valoren	12950162

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

KBC Group NV
Barclays PLC
Credit Agricole SA
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA
Allianz SE
Nykredit Realkredit AS
HSBC Holdings PLC
Ageas SA/NV
ING Groep NV
ASR Nederland NV
Gesamt

Sektor	%
Finanzwesen	3,00
Finanzwesen	2,95
Finanzwesen	2,71
Finanzwesen	2,59
Finanzwesen	2,43
Finanzwesen	2,41
Finanzwesen	2,35
Finanzwesen	2,35
Finanzwesen	2,35
Finanzwesen	2,33
Gesamt	25,47

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	BAA1/BAA2	BAA1/BAA2
Option Angepasste Duration (in Jahren)	4.1	4.1
Laufzeit (in Jahren)	4.7	4.6
Yield to Worst (% , Hedged)	3.7	3.6
Green Bonds (% , Weighted)	6,2	9,3

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. Das Engagement in Industrie bezieht sich auf Tier-2-Anleihen der Renault Bank.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Finanzwesen	89,8%		-10,2%
Schatzbriefe	3,2%		3,2%
Agenturen	2,6%		2,6%
Industrie	0,4%		0,4%
Bargeld und andere Instrumente	4,1%		4,1%

Währungsallokation

Der Fonds darf in andere Währungen als in Euro investieren. C. 6,5 % des Fonds sind in auf Pfund Sterling und US-Dollar lautende Anleihen investiert. Alle Beteiligungen in Fremdwährungen sind abgesichert.

Währungsallokation		Deviation index	
Euro	89,2%		-10,8%
Pfund Sterling	3,4%		3,4%
US-Dollar	3,2%		3,2%

Durationsverteilung

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

Durationsverteilung		Deviation index	
Euro	4,1		0,0

Ratingallokation

Der Fonds verfolgt keine aktive Rating-Strategie – die aktuelle Rating-Allokation ist das Ergebnis einer Bottom-up-Anleiheauswahl. Der Fonds darf bis zu 20 % in HY-Anleihen investieren, das derzeitige Engagement liegt bei etwa 14 %.

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	3,2%		3,2%
A	15,3%		-11,3%
BAA	61,4%		-12,0%
BA	14,9%		14,9%
B	0,8%		0,8%
NR	0,1%		0,1%
Bargeld und andere Instrumente	4,1%		4,1%

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	12,5%		3,3%
Spanien	12,4%		2,9%
Frankreich	12,3%		-9,3%
Deutschland	10,9%		-0,2%
Vereinigtes Königreich	10,4%		0,2%
Belgien	8,1%		3,9%
Österreich	5,6%		0,0%
Dänemark	4,7%		1,9%
Schweiz	3,0%		-0,6%
Italien	2,8%		-3,2%
Finnland	2,8%		-0,7%
Sonstige	10,3%		-2,1%
Bargeld und andere Instrumente	4,1%		4,1%

Subordination allocation

Der größte Teil des Portfolios ist in Tier-2-Anleihen investiert. Etwa drei Viertel dieser Anleihen werden von Banken ausgegeben, der Rest von Versicherungsgesellschaften. Die Kategorien „hybrid“ und „nachrangig“ enthalten hauptsächlich nachrangige Schuldtitel von Versicherungsgesellschaften. Das Engagement in Tier 1 bezieht sich hauptsächlich auf Banken-CoCos. Das Engagement in vorrangigen Anleihen besteht hauptsächlich aus Bundesanleihen, obwohl wir auch vorrangige Bankanleihen von mBank, Bank Millennium und Banca Transilvania halten.

Verteilung bei nachrangigen Arten		Deviation index	
Tier 2	70,2%		-17,4%
Tier 1	10,7%		10,7%
Hybrid	9,4%		-3,0%
Senior	5,4%		5,4%
Nachrangig	0,2%		0,2%
Bargeld und andere Instrumente	4,1%		4,1%

ESG Important information

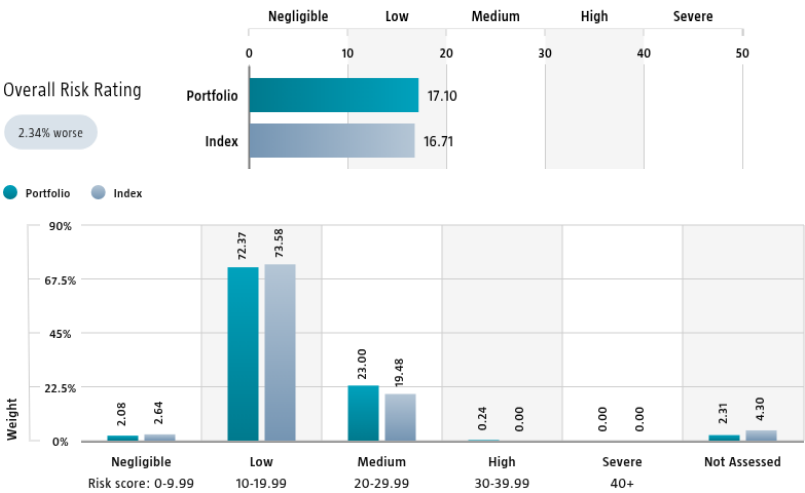
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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

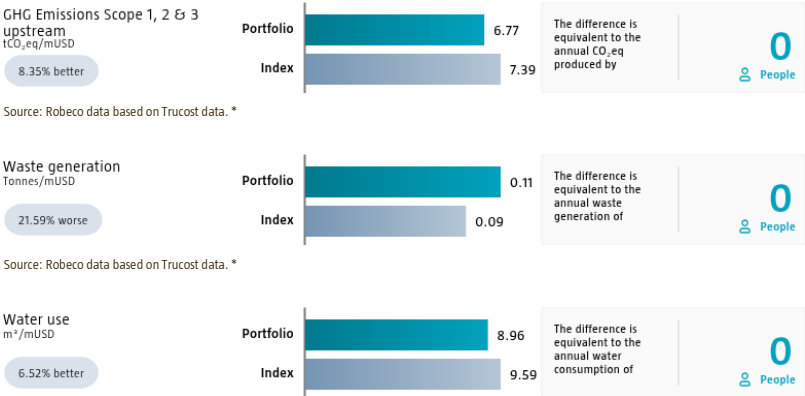
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics 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.



Source: Copyright ©2025 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 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.

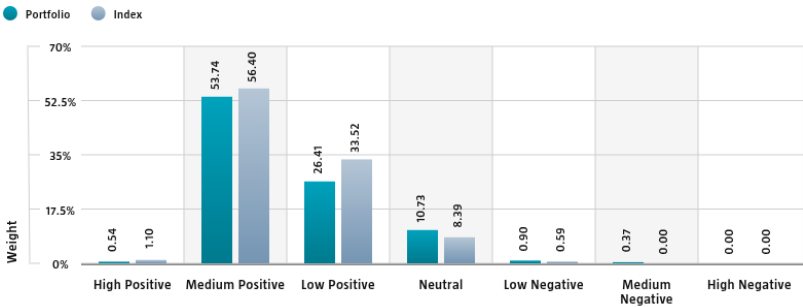


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, 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 S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

SDG Impact Alignment

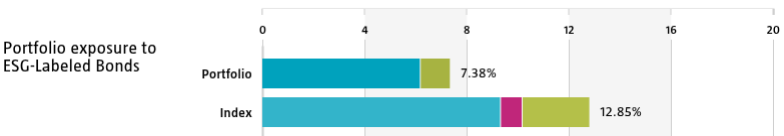
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung 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	6.21%	9.35%
Social Bonds	0.00%	0.85%
Sustainability Bonds	1.18%	2.65%

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

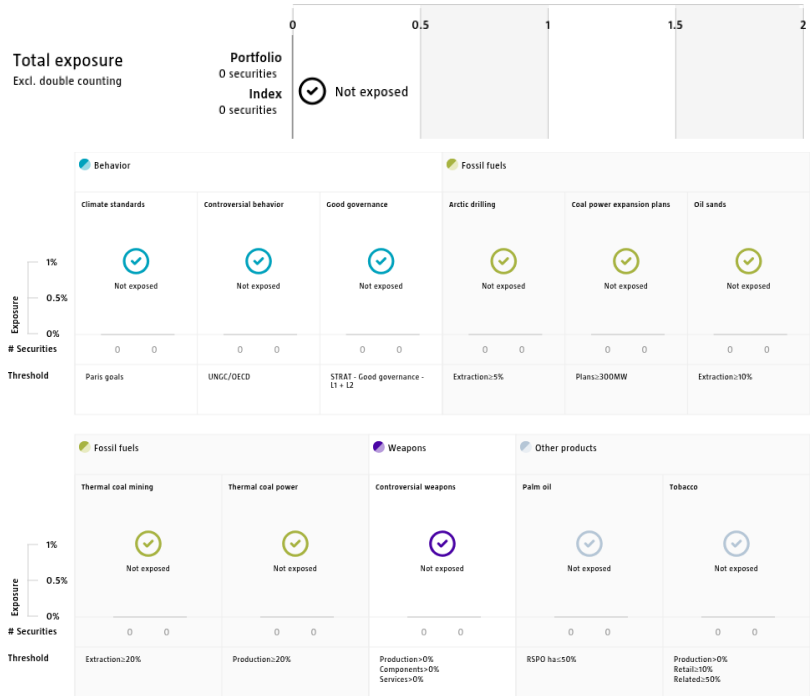
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	5.20%	3	13
Environmental	2.35%	1	11
Social	0.00%	0	0
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	0.00%	0	0
Voting Related	2.86%	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.

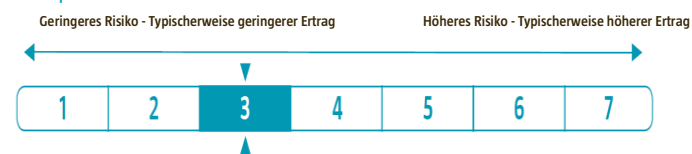


Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

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.

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 vorfrühen 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 anderen 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

Jan Willem de Moor ist Portfoliomanager Investment Grade mit Schwerpunkt auf europäischen und Finanzanleihen. In Zusammenarbeit mit dem Team für Versicherungs- und Vorsorgelösungen ist er auch für das Management von „Buy & Maintain“-Portfolios verantwortlich. 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 als Analyst für den Finanzsektor 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 paneuropäischen Finanzportfolios. 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.

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.