

Robeco All Strategy Euro Bonds F EUR

Der Robeco All Strategy Euro Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der überwiegend in auf Euro lautende Staatsanleihen und Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Rentenfonds, der eine Optimierung seiner Rendite auf risikobereinigter Basis anstrebt. Er wendet einen flexiblen Anlageansatz an und ist nicht vollständig durch seine zugrundeliegende Benchmark limitiert.



Michiel de Bruin, Stephan van IJendoorn, Lauren Mariano
Fondsmanager seit 01-01-2019

Index

Bloomberg Euro Aggregate

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 159.560.451
Größe der Anteilsklasse	EUR 1.126.726
Anteile im Umlauf	9.806
Datum 1. Kurs	03-09-2013
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,57%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	7,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Engagement
- ESG-Ziel

Ausschluss anhand negativer Filter

≥ 15%

Zieluniversum

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

Marktentwicklungen

Der Juni war geprägt von erheblicher geopolitischer Unsicherheit im Nahen Osten und dem nahenden Stichtag 9. Juli für länderspezifische Zölle. Dennoch waren die Renditen der Staatsanleihemärkte in Europa leicht negativ, wenngleich die Unterschiede zwischen den Ländern deutlich waren. Ein Beispiel hierfür sind die 10-jährigen deutschen Bundesanleihen, die um etwa 10 Bp. von 2,5 % auf 2,60 % stiegen, während die 10-jährige italienische BTP-Rendite unverändert blieb, da die BTP-Spreads jede Marktunsicherheit schnell abschüttelten. Der EZB-Rat beschloss im Juni eine Senkung der Zinssätze um 25 Bp., wodurch der Satz für die Einlagefazilität auf 2,0 % sank. Auch wenn die Prognosen der EZB-Mitarbeiter niedrigere Inflations- und Wachstumsaussichten zeigten, war die Botschaft auf der Pressekonferenz offensiver als erwartet. In den USA ließ die Fed den Zielbereich für den Leitzins wie erwartet zum vierten Mal in Folge unverändert. Die neuen Prognosen zeigten eine höhere Inflation und ein langsames BIP-Wachstum für 2025, was bestätigt, dass die Annahmen über die Einfuhrzölle nun offiziell in die Prognosen integriert wurden.

Prognose des Fondsmanagements

Die EZB steht scheinbar kurz vor der Pausierung ihres Lockerungszyklus, während die Fed Kürzungen noch aufschiebt. Wir glauben, dass die Fed aufgrund der schwachen US-Arbeitsmarktdaten in diesem Sommer die Zinsen senken könnte. Die Front-End-Eurokurse haben Mitte April ihren Tiefpunkt erreicht und bewegen sich seither seitwärts. Die aktuelle Verteilung der deutschen und der Euro-Kurve wurde durch das lange Ende verursacht, und wir erwarten eine Fortsetzung. Mehr Nettoemissionen und eine möglicherweise geringere Nachfrage niederländischer Pensionsfonds am langen Ende könnten den Druck auf das hintere Ende aufrechterhalten. Wir bevorzugen also immer noch Steepener aus dem längeren Bereich der Kurve. Die Peripherieländer schnitten im Juni erneut stark ab, wobei sich die Spreads ggü. Bundesanleihen weiter einengten. Spanien setzt seinen Handel mit Frankreich fort, unterstützt durch bessere Fundamentaldaten. Auch die griechischen Spreads nähern sich dem französischen OAT-Niveau an. Wenn keine größeren Schocks eintreten, sehen wir weitere Kompression und möglicherweise neue Tiefststände der Spreads nach der Eurokrise 2012 (ohne Frankreich).

Kurs

30-06-25	EUR	114,90
Höchstkurs lfd. Jahr (12-06-25)	EUR	115,30
Tiefstkurs lfd. Jahr (14-01-25)	EUR	111,33

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,35%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Spanien, Schweiz

Währungsstrategie

Es sind nur relativ geringe Positionen in anderen Währungen als dem Euro zulässig. Derivate können für unterschiedliche Zwecke eingesetzt werden, beispielsweise zur Absicherung einzelner Positionen, zur Arbitrage (Ausnutzung vorübergehender Preisverzerrungen) sowie zur Erhöhung des Engagements am Markt (Hebel).

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist untrennbarer Bestandteil des Anlageprozesses, damit die Positionen immer den vordefinierten Richtlinien entsprechen.

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus. Allerdings behält er das gesamte Einkommen im Portfolio ein. Auf diese Weise wird die GesamtWertentwicklung im Kurs widerspiegelt.

Derivative policy

Der Robeco All Strategy Euro Bonds setzt Derivate zu Absicherungs- wie auch zu Anlagezwecken ein. Die betreffenden Derivate werden als sehr liquide angesehen.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0940007262
Bloomberg	ROAFHEU LX
WKN	A2P669
Valoren	21529011

Charakteristika

Bonität
Option Angepasste Duration (in Jahren)
Laufzeit (in Jahren)
Yield to Worst (% , Hedged)
Green Bonds (% , Weighted)

Fonds	Index
A1/A2	AA3/A1
6.6	6.4
7.4	7.6
3.0	2.8
10,7	7,7

Änderungen

Vor dem 1. November 2006 war der Barclays Capital Pan-European Aggregate Index in Euro (abgesichert) der Referenzindex.

Sektorgewichtung

Rund 36 % des Fonds sind in Staatsanleihen investiert, deutlich weniger als beim Index. Der Fonds nahm einige Gewinne bei Bargeld-Unternehmensanleihen mit, die Anfang des Jahres nach der Ausweitung aufgrund der Zollankündigungen erworben wurden, und schloss seine Absicherungen im iTraxx Main und iTraxx Subfin, so dass nur noch eine Position im iTraxx Xover besteht. Das Gesamt-Beta des Portfolios einschließlich SSA, Covered Bond- und Swap-Spreads liegt bei 1,35, das Unternehmens-Beta bei 1,2. Wir haben das Engagement in Unternehmen im Monat deutlich reduziert und in Hartwährungsanleihen der Schwellenländer sowie in italienische Staatsanleihen investiert. Der Fonds ist zu 16 % in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen investiert, die überwiegend von staatsnahen Emittenten stammen.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Schatzbriefe	35,9%		-18,4%
Finanzwesen	17,1%		8,7%
Industrie	11,5%		1,9%
Agenturen	9,4%		2,9%
Supranational	8,1%		0,5%
Gedekte Anleihen	6,1%		-0,3%
Staatsanleihen	4,8%		3,4%
Versorger	2,8%		1,2%
Localkoerperschaften	2,3%		-2,0%
Not Classified	1,0%		1,0%
Bargeld und andere Instrumente	1,1%		1,1%

Währungsgewichtung

Derzeit wird mit dem Fonds keine aktive Währungspolitik umgesetzt.

Währungsgewichtung		Deviation index	
Euro	99,8%		-0,2%
Poland New Zloty	-0,1%		-0,1%
Japanese Yen	0,1%		0,1%
Australischer Dollar	0,1%		0,1%
Tschechische Krone	0,1%		0,1%
Forint	0,1%		0,1%
Mexikanischer Neuer Peso	0,1%		0,1%
Schwedische Krone	-0,1%		-0,1%
Neuseeland-Dollar	0,1%		0,1%
Pfund Sterling	-0,1%		-0,1%

Durationsverteilung

Die Gesamtduration des Fonds beträgt 6,6 Jahre im Vergleich zu 6,4 Jahren beim Index. Der Fonds hält eine Long-Position in Europa, Großbritannien und den USA ggü. einer Short-Position in japanischen Anleihefutures. Im Laufe des Monats wurde eine Long-Position in tschechischen Zinssätzen eröffnet, da wir eine Verringerung der Zinsdifferenz zu Deutschland erwarten. Der Fonds ist auch für eine weitere Normalisierung (Versteilerung) der Kurven in Europa und den USA positioniert.

Durationsverteilung		Deviation index	
Euro	6,6		0,2
Japanese Yen	-0,3		-0,3
Tschechische Krone	0,1		0,1
Pfund Sterling	0,1		0,1
US-Dollar	0,1		0,1

Ratingallokation

Der Fonds ist mit 32 % in AAA-Anleihen in deutschen und niederländischen Staatsanleihen und hochwertigen staatsnahen und gedeckten Anleihen investiert. Das Engagement des Fonds bei französischen (AA) Staatsanleihen liegt unter dem Index, gegenüber einer Übergewichtung in griechischen (BBB), italienischen (BBB) und spanischen Staatsanleihen (A). Der Fonds investierte im Mai rund 5 % in bulgarische Staatsanleihen, da er davon ausgeht, dass Bulgarien 2026 der Eurozone beitreten wird. Das Engagement in Anleihen unter Investment-Grade bleibt mit weniger als 2 % gering.

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	32,0%		3,5%
AA	9,9%		-17,1%
A	19,4%		-0,4%
BAA	34,6%		9,9%
BA	1,8%		1,8%
NR	1,1%		1,1%
Bargeld und andere Instrumente	1,1%		1,1%

ESG Important information

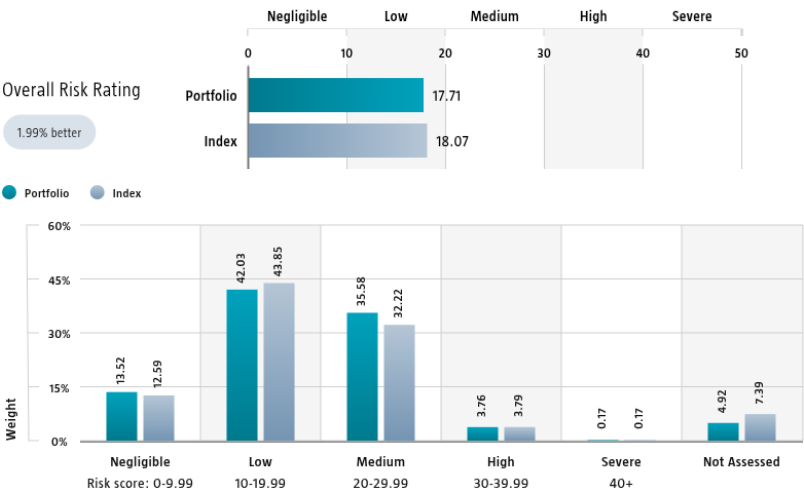
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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, negatives Screening, ESG-Integration, auf der ESG-Leistung basierenden Beschränkungen für Anlagen in Unternehmen und Länder sowie Engagement 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 „Korruptionsbekämpfung“ gehören, und stellt sicher, dass der Fonds eine gewichtete Durchschnittsbewertung von mindestens 6 im von Robeco entwickelten Country Sustainability Ranking hat. Im Country Sustainability Ranking werden Länder anhand von 40 Umwelt-, Sozial- und Governancekennzahlen auf einer Skala von 1 (am schlechtesten) bis 10 (am besten) eingeordnet. 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 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. Und schließlich wird mit Emittenten, die in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert werden, ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen. Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem Bloomberg Euro Aggregate.

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.

CO₂ Emissions
tCO₂/capita

3.28% worse

Source: EDGAR

CO₂ Emissions
tCO₂/mUSD GDP

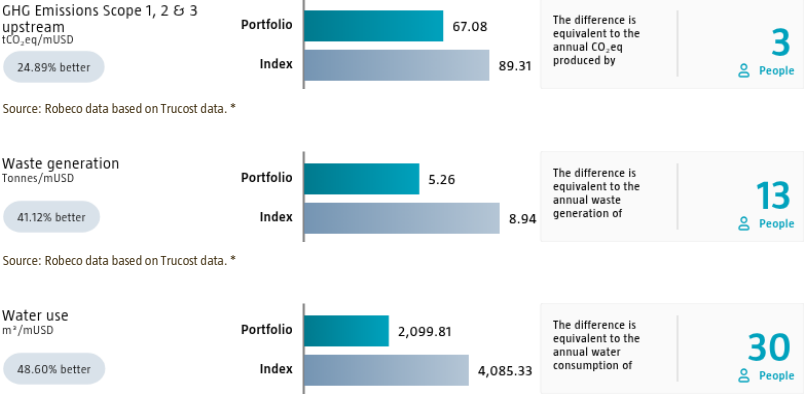
15.42% worse

Source: EDGAR



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.

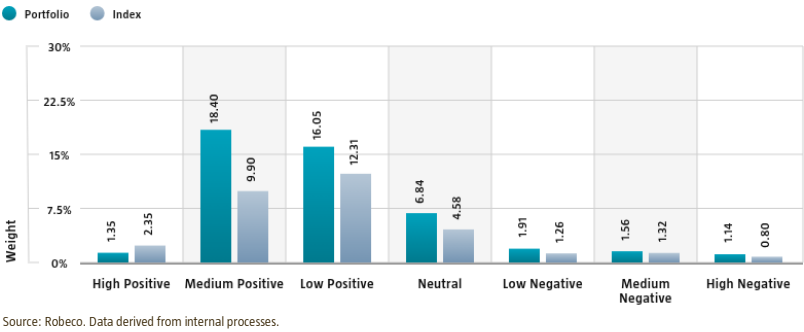


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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.

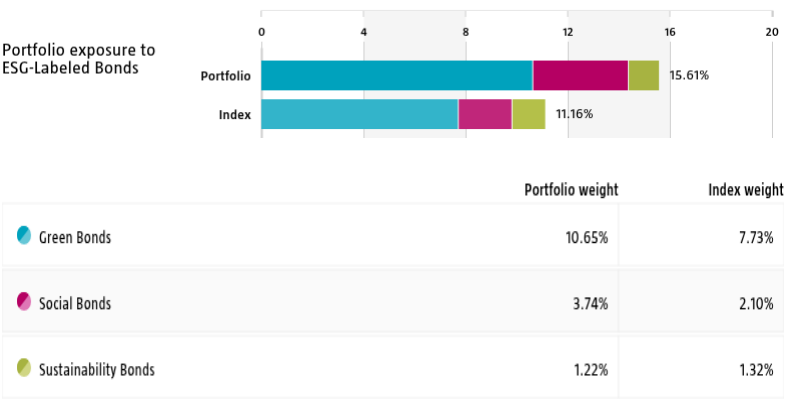
SDG Impact Alignment

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.



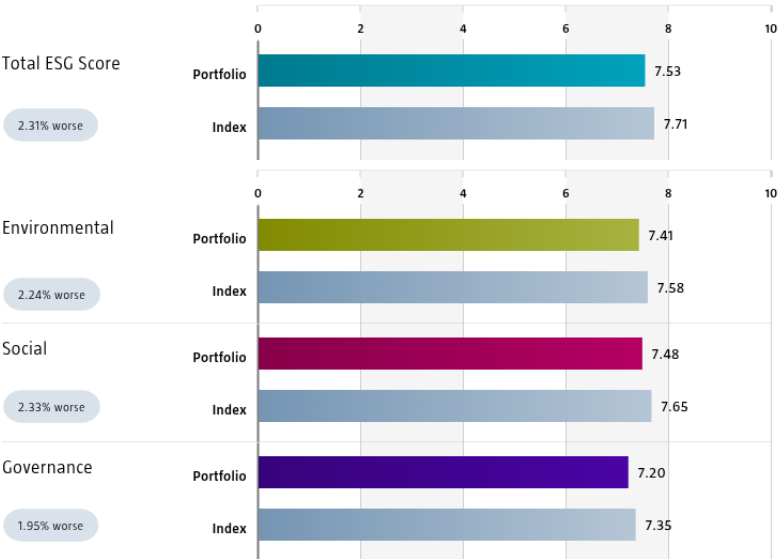
ESG Labeled Bonds

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.



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

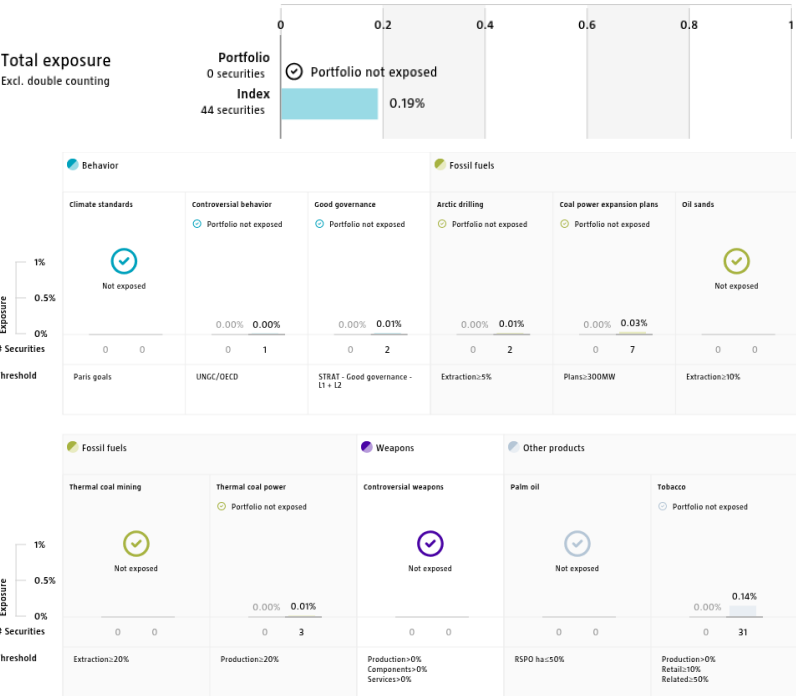
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten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

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	4.45%	24	105
Environmental	2.55%	12	60
Social	0.29%	3	10
Governance	0.29%	3	10
Sustainable Development Goals	0.60%	4	23
Voting Related	0.71%	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.

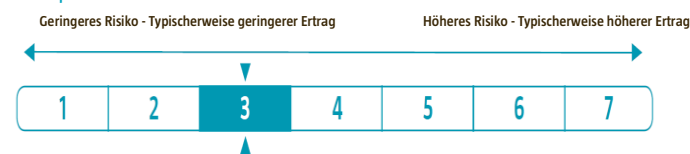


Anlagepolitik

Der Robeco All Strategy Euro Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der überwiegend in auf Euro lautende Staatsanleihen und Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds ist ein aktiv verwalteter Rentenfonds, der eine Optimierung seiner Rendite auf risikobereinigter Basis anstrebt. Er wendet einen flexiblen Anlageansatz an und ist nicht vollständig durch seine zugrundeliegende Benchmark limitiert.

Der Fonds fördert E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, integriert Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess und wendet die Good Governance Policy von Robeco an. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere auf Regionen basierende Ausschlüsse gehören.

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. Je nach den spezifischen Marktbedingungen können sich für die Anleger erhebliche zeitliche und finanzielle Schwierigkeiten bei der Desinvestition ergeben.
- Der Fonds investiert oder kann über Bond Connect in chinesische Schuldtitel investieren. Anlagen in chinesische Schuldtitel über Bond Connect sind mit erhöhten Risiken verbunden, insbesondere im Hinblick auf Liquidität, Regulierung, Depotbank und Broker.
- Der Fonds investiert oder kann in Wandelanleihen (oder Coco-Bonds) investieren. Bei Erreichen einer vorgegebenen Schwelle können diese Instrumente in Aktien umgewandelt werden oder können ganz bzw. teilweise abgeschrieben werden.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikoüberlegungen“ des Prospekts.

CV Fondsmanager

Michiel de Bruin ist Leiter von Global Macro und Portfoliomanager. Bevor er 2018 zu Robeco kam, war er Head of Global Rates and Money Markets bei BMO Global Asset Management in London. Davor hatte er verschiedene andere Positionen inne, unter anderem als Leiter von Euro Government Bonds. Bevor er 2003 zu BMO wechselte, war er unter anderem Leiter von Fixed Income Trading bei Deutsche Bank in Amsterdam. Michiel de Bruin arbeitet seit 1986 in dieser Branche. Er hat ein postgraduales Diplom für Investmentanalysen von der VU University in Amsterdam und ist zertifizierter EFFAS-Analyst (CEFA). Herr de Bruin hat einen Bachelor in angewandten Wissenschaften der University of Applied Sciences in Amsterdam. Stephan van Ijendoorn 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). Lauren Mariano ist Portfoliomanagerin und Mitglied des Global Macro-Teams von Robeco. Bevor sie 2024 zu Robeco kam, arbeitete sie bei Manulife als Analystin und Portfoliomanagement-Associate für Anleihen mit Schwerpunkt auf Staatsanleihen, Währungen und makroökonomischen Analysen. Sie begann ihre Karriere in der Branche 2017 bei Manulife. Lauren Mariano hat einen Bachelor in Finanzen von der Bentley University und ist Chartered Financial Analyst (CFA®).

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.