

## Robeco QI Global Multi-Factor Credits FH EUR

Der Robeco QI Global Multi-Factor Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der systematisch vor allem in Investment Grade-Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl dieser Anleihen basiert auf einem quantitativen Modell. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds bietet ein ausgewogenes Engagement in einer Reihe von quantitativen Faktoren, indem er den Schwerpunkt auf Anleihen mit einem niedrigen Niveau erwarteter Risiken (Low Risk-Faktor), einer attraktiven Bewertung (Value), einem starken Performancetrend (Momentum) und einem geringen Marktwert des Fremdkapitals (Size) setzt. Das Anlageuniversum umfasst Anleihen, die mindestens ein Rating von BB aufweisen.



**Patrick Houweling, Mark Whirdy, Johan Duyvesteyn**  
Fondsmanager seit 15-06-2015

### Index

Bloomberg Global Aggregate Corporates Index

### Allgemeine Informationen

|                              |                                            |
|------------------------------|--------------------------------------------|
| Morningstar                  | ★★★                                        |
| Anlagegattung                | Anleihen                                   |
| Fondswährung                 | EUR                                        |
| Fondsvolumen                 | EUR 1.053.057.398                          |
| Größe der Anteilsklasse      | EUR 1.017.043                              |
| Anteile im Umlauf            | 9.354                                      |
| Datum 1. Kurs                | 15-06-2015                                 |
| Geschäftsjahresende          | 31-12                                      |
| Laufende Gebühren            | 0,52%                                      |
| Täglich handelbar            | Ja                                         |
| Ausschüttung                 | Nein                                       |
| Ex-ante Tracking-Error-Limit | 5,00%                                      |
| Verwaltungsgesellschaft      | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

### Nachhaltigkeitsprofil

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

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

### Marktentwicklungen

Die Finanzmärkte erholten sich im Juni aufgrund nachlassender geopolitischer Spannungen und guter Unternehmensgewinne. Die US-Aktien legten zu, und die wichtigsten Indizes erreichten neue Höchststände, angetrieben von Optimismus bzgl. möglicher Steuersenkungen und Handelsverhandlungen und trotz Sorgen über das Haushaltsdefizit. Auch europäische Aktien legten zu aufgrund einer besseren Handelsstimmung und einem schwächeren US-Dollar. An den Credit-Märkten übertraf HY in einer risikofreudigen Stimmung IG. Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen fiel, da die Anleger mögliche Zinssenkungen der Fed einpreisten, während die Renditen deutscher Bundesanleihen leicht anstiegen. Die US-Notenbank hielt die Zinsen auf ihrer Juni-Sitzung konstant, kündigte aber zwei mögliche Zinssenkungen um 0,25 % für 2025 an. Die EZB hielt an ihrem geldpolitischen Kurs fest und begründete dies mit der anhaltenden Inflationsunsicherheit. Ein kurzer Konflikt zwischen Israel und dem Iran mit Bombenangriffen auf iranische Nuklearanlagen durch die USA führte zu einem Anstieg der Ölpreise (+10 %), was sich jedoch nach einem Waffenstillstand normalisierten.

### Prognose des Fondsmanagements

Robeco QI Global Multi-Factor Credits investiert systematisch vor allem in IG-Unternehmensanleihen. Dieser Fonds bietet ein ausgeglichenes Engagement für eine Reihe von quantitativen Faktoren. Langfristig erwarten wir, dass der Fonds über dem Markt liegt, indem er systematisch Faktorprämien mit einem Risikoprofil erzielt, das dem des Referenzindex ähnelt.

Kurs

|                                 |     |        |
|---------------------------------|-----|--------|
| 30-06-25                        | EUR | 108,73 |
| Höchstkurs lfd. Jahr (30-06-25) | EUR | 108,73 |
| Tiefstkurs lfd. Jahr (14-01-25) | EUR | 104,75 |

Gebührenstruktur

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Verwaltungsvergütung | 0,30% |
| Servicegebühr        | 0,16% |

Rechtsform

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

Zugelassen in

|                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Österreich, Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Singapur, Schweiz, Vereinigtes Königreich |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Währungsstrategie

|                                     |
|-------------------------------------|
| Währungsrisiken werden abgesichert. |
|-------------------------------------|

Risikomanagement

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Das Ziel des Fonds ist ein mit dem Referenzindex vergleichbares Risikoprofil. Das Durations- und Währungsrisiko des Portfolios wird gegenüber dem Referenzindex abgesichert. Die Strategie kann einen erheblichen Tracking-Error gegenüber dem Referenzindex haben. Das Verhältnis der Volatilität des Portfolios zur Volatilität des Referenzindex wird durch vorgegebene Richtlinien beschränkt. Diese Richtlinien beschränken auch das Fremdkapitalrisiko von Derivaten auf Fondsebene und das Währungsrisiko entsprechend der Beschreibung im Prospekt. |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Dividendenpolitik

|                                                                                                                                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Alle vereinnahmten Erträge werden thesauriert und nicht als Dividende ausgeschüttet. Die Gesamtrendite spiegelt sich deshalb in der Entwicklung des Anteilspreises wider. |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Wertpapierkennnummern

|           |              |
|-----------|--------------|
| ISIN      | LU1235145304 |
| Bloomberg | ROMFFHE LX   |
| WKN       | A14WFG       |
| Valoren   | 28267733     |

Charakteristika

|                                        | Fonds | Index   |
|----------------------------------------|-------|---------|
| Bonität                                | A2/A3 | A3/BAA1 |
| Option Angepasste Duration (in Jahren) | 5.8   | 5.9     |
| Laufzeit (in Jahren)                   | 8.4   | 8.3     |
| Yield to Worst (% , Hedged)            | 2.8   | 2.7     |

Änderungen

### Sektorgewichtung

Allokationen zu Sektoren sind auf eine relative Über- oder Untergewichtung von 10 % beschränkt und REITs sind komplett ausgeschlossen. Sie sind anderweitig nicht taktisch und hängen zufallsbedingt von der Anleihe Selektion ab, die auf dem quantitativen Rankingmodell beruht, das viele Faktoren berücksichtigt. Die Exposures des Portfolios im Kommunikations- und Bankensektor gingen im Laufe des Monats zurück. Am stärksten untergewichtet sind die Sektoren Stromversorger und Energie, am stärksten übergewichtet die Sektoren Technologie und Kommunikation.

| Sektorgewichtung                     |       | Deviation index |  |
|--------------------------------------|-------|-----------------|--|
| Banken                               | 22,8% | -3,6%           |  |
| Nicht-zyklische Konsumgüter          | 15,4% | 2,1%            |  |
| IT                                   | 14,4% | 7,9%            |  |
| Kommunikation                        | 11,3% | 4,7%            |  |
| Nicht-Basiskonsumgüter               | 5,8%  | -2,1%           |  |
| Versicherungen                       | 5,4%  | -0,9%           |  |
| Owned No Guarantee                   | 4,3%  | 4,3%            |  |
| Investitionsgüter                    | 3,7%  | -1,2%           |  |
| Brokerage, Asset Managers, Exchanges | 2,8%  | 1,3%            |  |
| Transport                            | 2,6%  | -0,2%           |  |
| Energie                              | 2,3%  | -3,7%           |  |
| Sonstige                             | 6,0%  | -11,8%          |  |
| Bargeld und andere Instrumente       | 3,1%  | 3,1%            |  |

### Währungsallokation

Die Allokationen zu den Anleihewährungen weichen höchstens um 10 % von der Benchmark ab. Ansonsten sind sie nicht taktisch und hängen zufallsbedingt von der Anleihe Selektion ab, die auf dem quantitativen Rankingmodell beruht, das viele Faktoren berücksichtigt. Währungsengagements werden anschließend gegen die Währung der Fondsklasse abgesichert. Im Laufe des Monats fiel das Engagement in GBP-Titeln. Das Portfolio ist in USD- und CAD-Anleihen untergewichtet und in EUR- und GBP-Anleihen übergewichtet.

| Währungsallokation   |       | Deviation index |  |
|----------------------|-------|-----------------|--|
| US-Dollar            | 56,2% | -9,7%           |  |
| Euro                 | 32,9% | 7,7%            |  |
| Pfund Sterling       | 5,4%  | 1,5%            |  |
| Kanadischer Dollar   | 1,8%  | -1,4%           |  |
| Australischer Dollar | 0,6%  | -0,1%           |  |
| Japanese Yen         | 0,0%  | -0,7%           |  |
| Schweizer Franken    | 0,0%  | -0,4%           |  |
| Südkoreanischer Won  | 0,0%  | -0,1%           |  |

### Durationsverteilung

Die Durationsposition ist nicht taktisch und hängt zufallsbedingt von der Anleihe Selektion ab, die auf dem quantitativen Rankingmodell beruht, das viele Faktoren berücksichtigt. Die Laufzeit wird anschließend im Vergleich zur Benchmark über Zinsderivate abgesichert.

| Durationsverteilung |     | Deviation index |  |
|---------------------|-----|-----------------|--|
| US-Dollar           | 4,2 | -0,1            |  |
| Euro                | 1,1 | 0,0             |  |
| Pfund Sterling      | 0,2 | 0,0             |  |
| Kanadischer Dollar  | 0,2 | 0,0             |  |

### Ratingallokation

Die Allokationen zu den Rating-Segmenten weichen nur um die erlaubten 10 % vom Engagement des Fonds in BA ab. Ansonsten sind sie nicht taktisch und hängen zufallsbedingt von der Anleihe Selektion ab, die auf dem quantitativen Rankingmodell beruht, das viele Faktoren berücksichtigt. Das Portfolio-Engagement in A-Titeln sank. Das Portfolio ist für BAA- und A-Anleihen untergewichtet und für AAA- und AA-Anleihen übergewichtet, und es hält etwa 4 % BAs außerhalb der Benchmark.

| Ratingallokation               |       | Deviation index |  |
|--------------------------------|-------|-----------------|--|
| AAA                            | 2,2%  | 1,5%            |  |
| AA                             | 11,4% | 3,4%            |  |
| A                              | 38,3% | -5,7%           |  |
| BAA                            | 40,9% | -6,4%           |  |
| BA                             | 4,1%  | 4,1%            |  |
| Bargeld und andere Instrumente | 3,1%  | 3,1%            |  |

ESG Important information

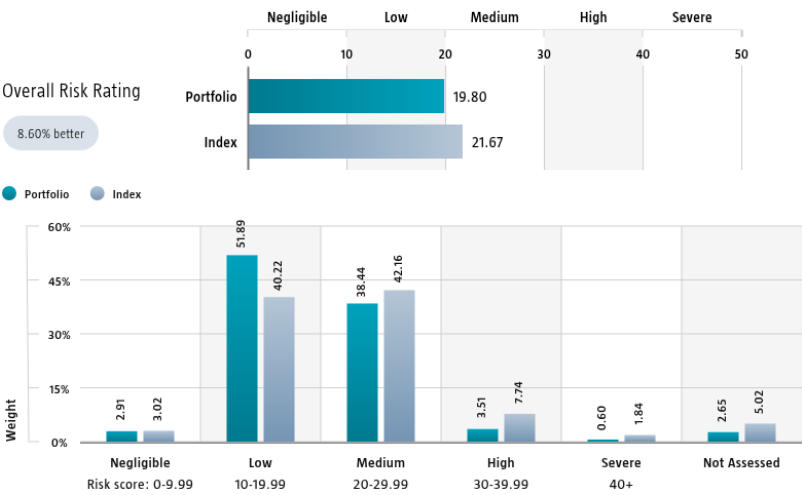
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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 systematisch Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, ESG-Integration, Ziele für ESG-, SDG- und Umweltbilanzen sowie Engagement in den Investmentprozess ein. Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. Über die Regeln für den Portfolioaufbau strebt der Fonds einen besseren ESG-Score, eine bessere CO<sub>2</sub>-, Wasser- und Müllbilanz und eine stärkere Gewichtung von Unternehmen mit positivem SDG-Score im Portfolio als die des Referenzindex an. Dies stellt sicher, dass Emittenten von Unternehmensanleihen mit höheren ESG- und SDG-Scores oder besseren Umweltbilanzen mit höherer Wahrscheinlichkeit in das Portfolio aufgenommen werden und umgekehrt. Außerdem prüfen unsere Fundamentalanalysten bei Kaufkandidaten und den Positionen im Portfolio, ob ESG-bezogene Risiken bestehen, die erhebliche Auswirkungen auf die Anleiheninhaber haben könnten. Und schließlich wird mit Unternehmen, die in unserer laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert werden, ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen. Wenn ein Unternehmen Bestandteil des Enhanced Engagement-Programms von Robeco ist, geht der Fonds keine übergewichtete Position in diesem Unternehmen ein. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen. Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem Bloomberg Global Aggregate Corporates Index.

Sustainalytics ESG Risk Rating

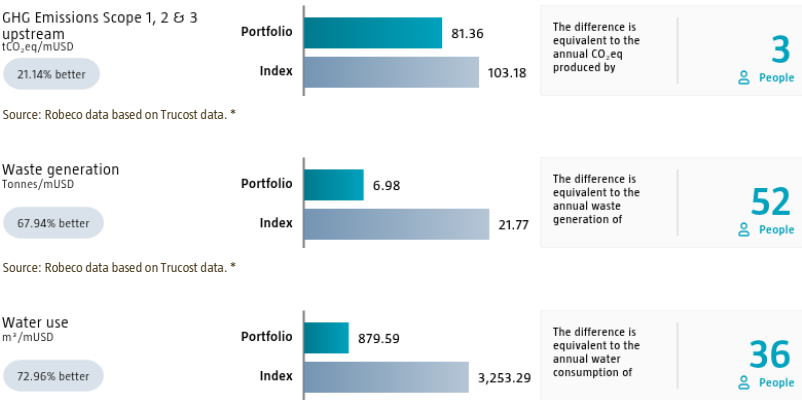
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics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

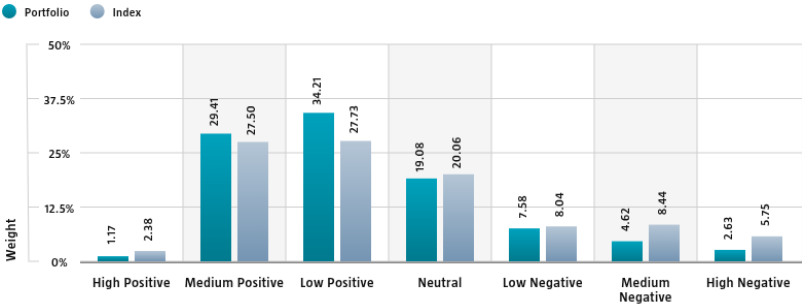


Source: Robeco data based on Trucost data. \*

\* 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

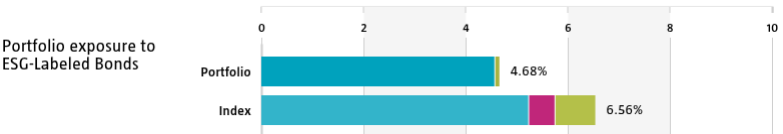
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung 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          | 4.58%            | 5.25%        |
| Social Bonds         | 0.00%            | 0.52%        |
| Sustainability Bonds | 0.10%            | 0.80%        |

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

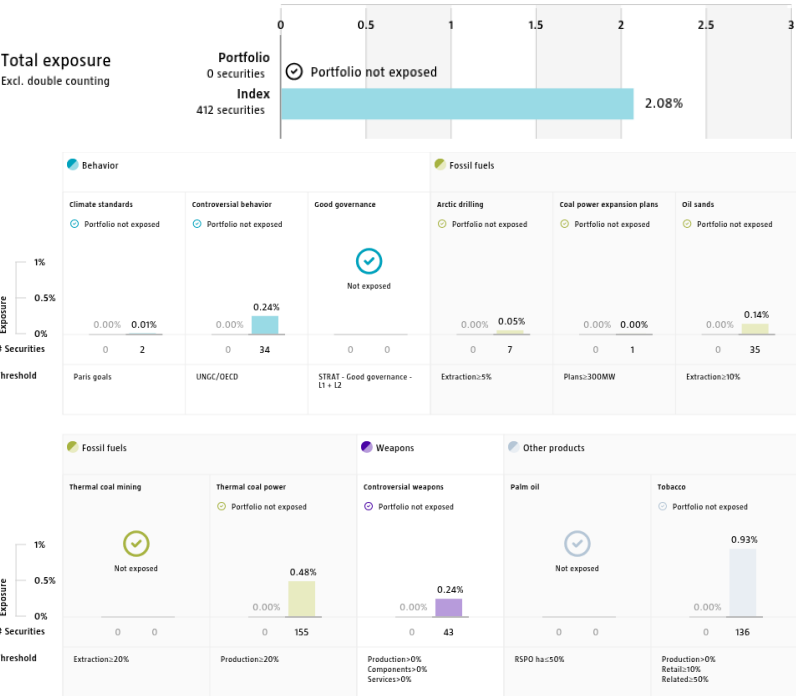
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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) | 14.19%             | 37                       | 145                                      |
| Environmental                       | 5.94%              | 12                       | 51                                       |
| Social                              | 1.56%              | 4                        | 13                                       |
| Governance                          | 1.82%              | 2                        | 6                                        |
| Sustainable Development Goals       | 4.70%              | 15                       | 65                                       |
| Voting Related                      | 1.11%              | 3                        | 3                                        |
| Enhanced                            | 0.10%              | 2                        | 7                                        |

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.



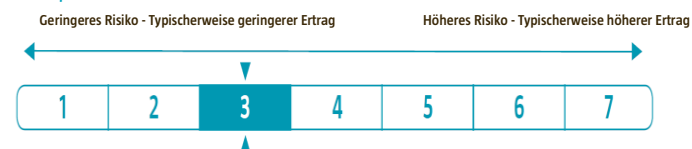
Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

### Anlagepolitik

Der Robeco QI Global Multi-Factor Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der systematisch vor allem in Investment Grade-Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl dieser Anleihen basiert auf einem quantitativen Modell. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds bietet ein ausgewogenes Engagement in einer Reihe von quantitativen Faktoren, indem er den Schwerpunkt auf Anleihen mit einem niedrigen Niveau erwarteter Risiken (Low Risk-Faktor), einer attraktiven Bewertung (Value), einem starken Performancetrend (Momentum) und einem geringen Marktwert des Fremdkapitals (Size) setzt. Das Anlageuniversum umfasst Anleihen, die mindestens ein Rating von BB aufweisen.

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 andere 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.
- Der Fonds wird unter Verwendung quantitativer Modelle verwaltet. Die Fondsperformance könnte beeinträchtigt werden, wenn sich das Modellrisiko materialisiert.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikobewertungen“ des Prospekts.

### CV Fondsmanager

Patrick Houweling ist Head of Quant Fixed Income und Lead Portfolio-Manager der quantitativen Anleihestrategien von Robeco. Er hat in verschiedenen akademischen Zeitschriften wie dem Journal of Banking and Finance, dem Journal of Empirical Finance und dem Financial Analysts Journal bahnbrechende Artikel über Duration Times-Spread, Factor-Investing an den Kreditmärkten, Liquidität von Unternehmensanleihen und Credit Default-Swaps veröffentlicht. Er war Mitverfasser des Artikels „Factor Investing in the Corporate Bond Market“, der 2017 den Graham and Dodd Scroll Award of Excellence erhielt. Patrick Houweling ist Gastdozent an verschiedenen Universitäten. Bevor er 2003 zu Robeco kam, war er Researcher in der Abteilung Risikomanagement bei Rabobank International, wo er seine Karriere 1998 begann. Patrick Houweling verfügt über einen Dokortitel in Finance und einen Master-Abschluss in Financial Econometrics (cum laude) der Erasmus-Universität Rotterdam.

Mark Whirdy ist Quant Fixed Income-Portfoliomanager. Seine Tätigkeitsbereiche umfassen Portfolio-Optimierung, Kreditmärkte, Modellierung von Kreditderivaten sowie die Entwicklung quantitativer Investmentprozesse. Bevor er zu Robeco kam, war Mark Whirdy Portfoliomanager im Quant Credit-Team bei Pioneer Investments sowie Analyst im Quantitative Equities-Team dieses Unternehmens.

Mark Whirdy hat einen Abschluss des University College Dublin studiert und hat einen Master-Abschluss in Business von der University of Ulster. Johan Duyvesteyn ist Quant Fixed Income-Portfoliomanager. Zu seinen Schwerpunkten gehören Markttiming für Staatsanleihen, Credit-Beta-Markttiming, Länder-Nachhaltigkeit und Schwellenländeranleihen. Er hat verschiedene Artikel im Financial Analysts Journal, im Journal of Empirical Finance, im Journal of Banking and Finance und im Journal of Fixed Income veröffentlicht. Johan Duyvesteyn begann 1999 bei Robeco seine Laufbahn in der Investmentbranche. Er hat einen Dokortitel in Finance, einen Master-Abschluss in Financial Econometrics (cum laude) der Erasmus-Universität Rotterdam und ist CFA®-Charterholder.

### Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg aufgelegt und unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen in Luxemburg. Für den Fonds fällt in Luxemburg weder 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.