

Robeco Corporate Hybrid Bonds CH EUR

Der Robeco Corporate Hybrid Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in globale hybride Unternehmensanleihen investiert, die von Nicht-Finanzunternehmen begeben werden. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Hybride Unternehmensanleihen sind weit nachrangige Anleihen mit aktienähnlichen Merkmalen. Die Anleihen werden überwiegend von Emittenten der Investment-Grade-Kategorie begeben. Der Fonds wählt die besten hybriden Anleihen ihrer Klasse mit den besten Risiko-Rendite-Merkmalen aus.



Daniel Ender, Jan Willem Knoll
Fondsmanager seit 15-09-2017

Index

Bloomberg Global Corporate Hybrids 3% Issuer Cap

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 265.734.876
Größe der Anteilsklasse	EUR 10.184.867
Anteile im Umlauf	110.491
Datum 1. Kurs	16-11-2017
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,62%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Ja
Ex-ante Tracking-Error-Limit	5,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

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 – dem schnellsten Verlust von 15 % aller Zeiten – erholt hatte. Die Wirtschaftsdaten blieben solide, insbesondere in den USA, was die Rezessionsängste abflauen ließ, 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 der US-Staatsanleihen sind aufgrund der Wiederherstellung der Laufzeitprämien und fiskalischer Bedenken wegen „längerfristig höherer“ Defizite etwas steiler geworden. 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.

Prognose des Fondsmanagements

Die Credit-Märkte haben sich nach dem „Liberation Day“ stark erholt, wobei sich die Spreads über das Niveau vor dem Schock hinaus verengten, was auf solide technische Daten und eine robuste Nachfrage zurückzuführen ist. Die Fundamentaldaten bleiben vorerst stabil, auch wenn die tatsächliche wirtschaftliche Belastung durch Zölle und politische Unwägbarkeiten sich noch nicht vollständig ausgewirkt hat. US-Credits werden durch einen starken Carry und eine vorsichtige Emissionstätigkeit gestützt, aber die flachen Zinskurven und die überzogenen Bewertungen begrenzen das Aufwärtspotenzial. Europa bietet weiterhin relatives Wertpotenzial, weil es sich seit dem „Liberation Day“ schwach entwickelt hat, während Schwellenländer-Credits von einem Rückgang der Verschuldung und förderlichen makroökonomischen Faktoren profitieren. Bei High-Yield-Anleihen gibt es strukturelle Herausforderungen, da das Restrukturierungsrisiko steigt und sich der Schwerpunkt der Anleger auf Qualität verlagert. Enge Spreads lassen wenig Spielraum für Fehler, was eine konservative Beta-Positionierung nach sich zieht. Selektivität, Bonität und regionale Allokation werden auch in den kommenden Monaten entscheidend sein.

Nachhaltigkeitsprofil

-  Ausschlüsse
-  ESG-Integration
-  Engagement
-  Zieluniversum

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

10 größte Positionen

Die größten übergewichtigen Positionen bzgl. DTS sind TransCanada, Paramount, Enbridge, Entergy und SPP-Distribúcia. Uns gefallen die hohen Verzinsungen dieser Anleihen im Vergleich zum Marktdurchschnitt.

Kurs

30-06-25	EUR	92,18
Höchstkurs lfd. Jahr (26-02-25)	EUR	93,37
Tiefstkurs lfd. Jahr (09-04-25)	EUR	90,13

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,40%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Deutschland, Irland, Luxemburg, Niederlande, Singapur, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Sämtliche Währungsrisiken werden abgesichert.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll im Investmentprozess eingebettet, damit die Fondspositionen immer innerhalb der definierten Grenzwerte liegen.

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet Dividenden quartalsweise aus.

Derivative policy

Der Robeco Corporate Hybrid bonds setzt Derivate zu Absicherungs- wie auch zu Anlagezwecken ein. Die betreffenden Derivate sind sehr liquide.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1718492330
Bloomberg	ROCHIHE LX
WKN	A2QKVO
Valoren	39103651

10 größte Positionen

Portfoliositionen

Repsol International Finance BV
 SSE PLC
 Semptra
 NextEra Energy Capital Holdings Inc
 Enbridge Inc
 Entergy Corp
 Volkswagen International Finance NV
 OMV AG
 TransCanada Pipelines Ltd
 BP Capital Markets PLC

Gesamt

Sektor	%
Industrie	4,89
Versorger	4,85
Versorger	4,73
Versorger	4,57
Industrie	4,56
Versorger	4,50
Industrie	4,49
Industrie	4,29
Industrie	3,72
Industrie	3,61
Gesamt	44,21

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	BAA1/BAA2	BAA2/BAA3
Option Angepasste Duration (in Jahren)	3,9	4,0
Laufzeit (in Jahren)	4,6	4,7
Yield to Worst (% , Hedged)	3,9	3,6
Green Bonds (% , Weighted)	10,3	9,7

Sektorgewichtung

Die größten Sektorübergewichtungen des Portfolios bestehen nach wie vor in den Bereichen Kommunikation, Finanzen (mit Schwerpunkt auf Versicherungen und Banken), Energie und zyklische Konsumgüter. Finanztitel machen etwa 8 % des Portfolios aus, während es im Vormonat noch rund 9 % waren. Wir verwalten diese Allokation weiterhin taktisch, indem wir die Positionen aktiv wechseln, um relativen Wertzuwachs zu erzielen. Finanzwerte sind auf risikobereinigter Basis weiterhin attraktiv, insbesondere im Vergleich zu ausgewählten hybriden Unternehmensanleihen.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Industrie	41,8%	3,1%	
Versorger	30,2%	-17,1%	
Finanzwesen	8,6%	8,6%	
Schatzbriefe	5,8%	5,8%	
Localkooperschaften	3,6%	3,6%	
Agenturen	3,2%	-10,8%	
Supranational	0,6%	0,6%	
Bargeld und andere Instrumente	6,2%	6,2%	

Währungsallokation

Hinsichtlich der Risikopositionierung behielt der Fonds eine deutliche Übergewichtung in auf Euro lautenden Hybrid-Anleihen bei, während er in auf US-Dollar und Pfund Sterling lautenden Hybrid-Anleihen untergewichtet blieb.

Währungsallokation		Deviation index	
Euro	57,3%	4,1%	
US-Dollar	36,1%	-8,8%	
Pfund Sterling	0,4%	-1,6%	

Durationsverteilung

Die Zinssatzsensibilität des Fonds folgt der Duration des Index. Zur Wahrung dieser neutralen Durationsposition können Zinsfutures eingesetzt werden.

Durationsverteilung		Deviation index	
US-Dollar	1,9	-0,1	
Euro	1,9	0,0	
Pfund Sterling	0,1	0,0	

Ratingallokation

Das Portfolio ist weiterhin hauptsächlich in Anleihen mit BBB-Rating investiert. Etwa 5 % entfallen auf Anleihen mit BB-Rating, was unter Risikogesichtspunkten eine leichte Übergewichtung darstellt, die jedoch im Vergleich zum Vormonat (7 %) kleiner wurde. Das BB-Engagement besteht hauptsächlich aus hybriden Unternehmensanleihen von Unternehmen mit Investment-Grade-Rating als Emittenten.

Ratingallokation		Deviation index	
AA	5,8%	5,8%	
A	7,8%	-6,1%	
BAA	75,0%	-11,1%	
BA	5,2%	5,2%	
Bargeld und andere Instrumente	6,2%	6,2%	

Subordination allocation

Der Fonds investiert hauptsächlich in hybride Unternehmensanleihen bei hohen Renditen für Investment Grade-Ratings. Hybride Unternehmensanleihen sind nachrangige Anleihen von substanzstarken Emittenten außerhalb des Finanzbereichs. Der Fonds kann auch in Hybridkapital von Banken und Versicherungen sowie in vorrangige Anleihen von Unternehmen außerhalb des Finanzbereichs investieren. Diese Anleihen können auch ein attraktives Risiko-Rendite-Profil im Vergleich zu hybriden Unternehmensanleihen bieten.

Verteilung bei nachrangigen Arten		Deviation index	
Hybrid	77,2%	-22,8%	
Senior	10,7%	10,7%	
Tier 1	3,4%	3,4%	
Tier 2	2,6%	2,6%	
Bargeld und andere Instrumente	6,2%	6,2%	

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 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.

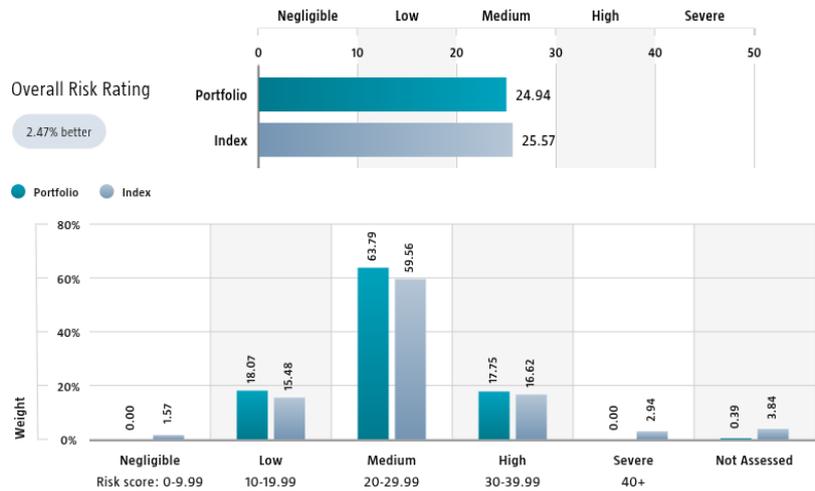
Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Der für die Illustration des Nachhaltigkeitsprofils verwendete Index basiert auf dem [Indexname].

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.

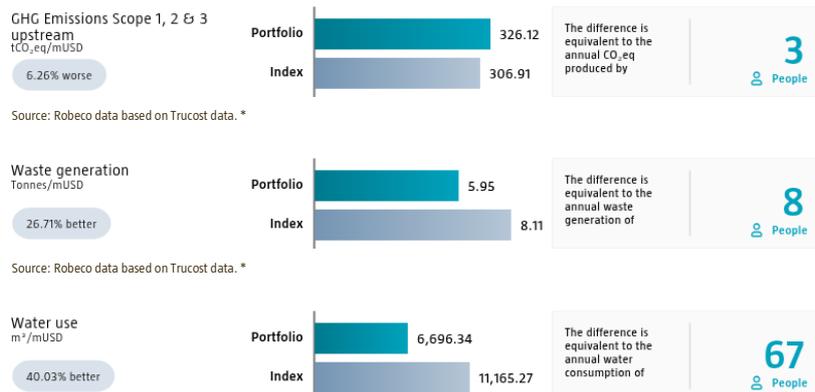
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



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 Portfoliobene 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.

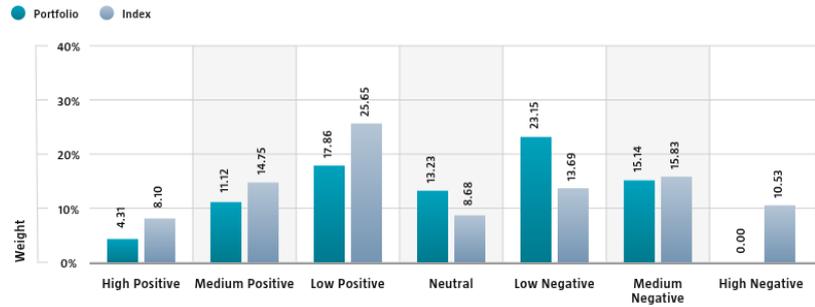


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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

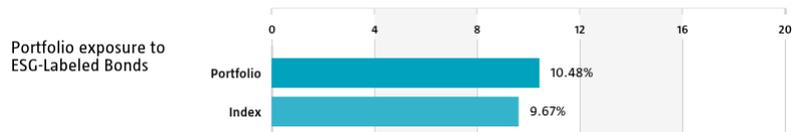
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung 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	10.48%	9.67%
Social Bonds	0.00%	0.00%
Sustainability Bonds	0.00%	0.00%

Source: Bloomberg in conjunction with data derived from internal processes. BLOOMBERG® is a trademark and service mark of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg").

Engagement

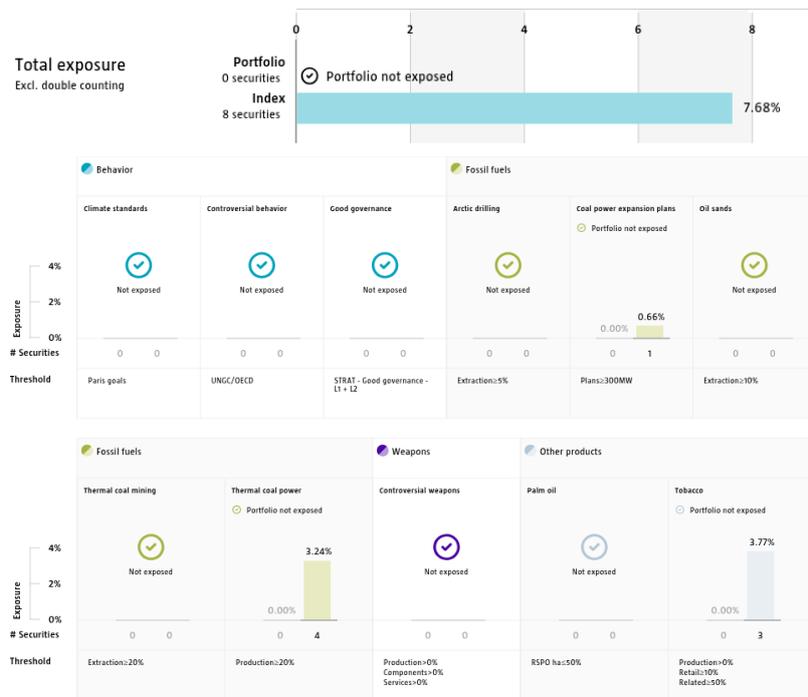
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten bezogene Themen unterteilen. Mit SDG-Engagement sollen klare und messbare Verbesserungen des SDG-Beitrags eines Unternehmens bewirkt werden. Erweitertes Engagement wird durch Fehlverhalten ausgelöst und legt den Schwerpunkt auf Unternehmen, die erheblich gegen internationale Standards verstoßen. Der Bericht basiert auf allen Unternehmen im Portfolio, bei denen innerhalb der letzten 12 Monate Engagement-Aktivitäten durchgeführt wurden. Es ist zu beachten, dass Unternehmen in mehreren Kategorien gleichzeitig Gegenstand von Engagement-Maßnahmen sein können. Während auf Ebene der Gesamtexposition des Portfolios eine Doppelzählung vermieden wird, kann diese von der Summe der Expositionen in den einzelnen Kategorien abweichen.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	11.09%	8	42
Environmental	7.47%	6	29
Social	0.00%	1	4
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	3.63%	1	9
Voting Related	0.00%	0	0
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 Corporate Hybrid Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in globale hybride Unternehmensanleihen investiert, die von Nicht-Finanzunternehmen begeben werden. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Hybride Unternehmensanleihen sind weit nachrangige Anleihen mit aktienähnlichen Merkmalen. Die Anleihen werden überwiegend von Emittenten der Investment-Grade-Kategorie begeben. Der Fonds wählt die besten hybriden Anleihen ihrer Klasse mit den besten Risiko-Rendite-Merkmalen aus.

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 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 verfrühten 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.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikoüberlegungen“ des Prospekts.

CV Fondsmanager

Daniel Ender ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Davor war er als Analyst im Credit-Bereich bei Actiam tätig. Herr Ender begann seine Laufbahn in der Investmentbranche 2018 bei ABN AMRO. Er verfügt über einen Master-Abschluss der Erasmus University Rotterdam in Financial Economics und hat einen Bachelor-Abschluss der University of Connecticut in Political Science and Economics. Herr Ender ist außerdem CFA® Charterholder. 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 Corporate Hybrid Bonds-Fonds wird von unserem Team für Unternehmensanleihen gemanagt, dem neun Portfoliomanager und 23 Kreditanalysten angehören. 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. Darüber hinaus wird das Team für Unternehmensanleihen durch drei auf quantitative Studien spezialisierte Kollegen und vier Anleihehändler unterstützt. Die Mitglieder des Credit-Teams verfügen über eine durchschnittliche Erfahrung von siebzehn Jahren in der Asset-Management-Branche, acht davon bei Robeco.

Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg angelegt und unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen in Luxemburg. Für den Fonds fällt in Luxemburg weder Körperschaftsteuer noch Gewerbesteuer an, auch die Kapitalerträge und Dividenden werden nicht besteuert. Der Fonds hat in Luxemburg eine jährliche Abbonnementssteuer ('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.