Factsheet | Daten per 30-06-2025

Robeco Credit Income FH EUR

Der Robeco Credit Income ist ein aktiv verwalteter Teilfonds, der in Unternehmen investiert, die zur Realisierung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDGs) beitragen. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Der Teilfonds investiert in eine breite Palette festverzinslichen Anlagen und nutzt ertragswirksame Umsetzungsstrategien. Der Teilfonds berücksichtigt den Beitrag von Unternehmen zu den UN SDGs. Das Portfolio wird auf Basis des Universums zulässiger Anlagen und der relevanten SDGs mithilfe eines intern entwickelten Verfahrens aufgebaut, zu dem weitere Informationen über die Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Der Teilfonds strebt eine Maximierung der laufenden Erträge an.

Evert Giesen, Jan Willem Knoll
Fondsmanager seit 20-04-2018

Reference index

1/3 Bbg Global Agg Corp Index + 1/3 Bbg US Corp HY + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap + 1/3 JPM Corp EMBI Broad Diversified Index

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 1.675.992.748
Größe der Anteilsklasse	EUR 2.163.542
Anteile im Umlauf	21.397
Datum 1. Kurs	23-02-2021
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,72%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
ex-ante RatioVaR limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

Ausschlüsse++

ESG-Integration

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

Marktentwicklungen

Die Märkte erwiesen sich im Juni trotz erhöhter makroökonomischer und geopolitischer Volatilität als bemerkenswert widerstandsfähig. Die Aktienmärkte erholten sich deutlich, wobei der S&P 500 neue Höchststände erreichte, nachdem er sich von dem zollbedingten Einbruch im April erholt hatte. Zunächst führte der Konflikt zwischen Israel und dem Iran zu einem Anstieg der Ölpreise, risikobehaftete Anlagen reagierten jedoch kaum auf den Konflikt. Weil es zu keiner weiteren Eskalation des Konflikts kam, fielen die Ölpreise wieder. Die Wirtschaftsdaten in den USA blieben solide und ließen die Rezessionsängste abflauen. 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. Die Rendite fünfjähriger Staatsanleihen fiel um 16 Bp. auf 3,80 %. Die Märkte für Unternehmensanleihen blieben stabil, wobei sich die Spreads im Laufe des Monats verengten. HY-Spreads schlossen bei 332 Bp. und waren damit im Monatsverlauf um 19 Bp. enger. Die Spreads für IG-Anleihen stiegen um 5 Bp. auf 89 Bp. Die Spreads für Schwellenländeranleihen verengten sich im Monatsverlauf nur geringfügig und lagen mit 266 Punkten um 5 Bp. niedriger als im Vormonat.

Prognose des Fondsmanagements

Die angekündigten Zölle und die Ungewissheit führen bereits zu einem Vertrauensverlust bei Konsumenten und Produzenten gleichermaßen. Es scheint unvermeidlich, dass dies in den kommenden Quartalen zu einer Konjunkturschwäche führen wird. Wir rechnen nicht mit einer größeren Verlangsamung, aber es könnte zu Spread-Volatilität kommen. Die Märkte rechnen immer noch mit Eingriffen der Zentralbanken zur Stabilisierung der Wirtschaft. Da die Inflation jedoch immer noch über dem Zielwert liegt und die jüngsten Inflationszahlen auf einen Anstieg hindeuten, ist der Spielraum der Fed für Zinssenkungen derzeit begrenzt, weshalb es bis zu einer Zinssenkung etwas dauern sollte. Zurzeit befinden sich die Marktindizes in der Nähe ihrer historischen Höchststände. Die Gesamtrisikopositionierung sollte moderat und auf Carry und Roll-down ausgerichtet sein. Obwohl die Märkte angespannt wirken, gibt es immer noch attraktive Chancen mit individuellen Unternehmensanleihen.

10 größte Positionen

Die Top Ten besteht hauptsächlich aus HY-Unternehmen und Beteiligungen in nachrangigen Finanztiteln. Unsere nachrangigen Positionen in Finanztitel bestehen hauptsächlich aus Tier 2. Unsere HY-Beteiligungen sind größtenteils nachrangige Finanzanleihen.

Kurs

30-06-25	EUR	101,11
Höchstkurs lfd. Jahr (30-06-25)	EUR	101,11
Tiefstkurs lfd. Jahr (13-01-25)	EUR	96,13

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,50%
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, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Sämtliche Währungsrisiken werden abgesichert.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist untrennbarer Bestandteil des Anlageprozesses. Dadurch soll sichergestellt werden, dass die Positionen immer den vordefinierten Richtlinien entsprechen.

Dividendenpolitik

Diese Anteilklasse des Fonds ist thesaurierend.

Derivative policy

Der Fonds setzt Derivate zu Absicherungs- wie auch zu Anlagezwecken ein.

Wertpapierkennummern

ISIN	LU2302992420
Bloomberg	ROSCIFE LX
WKN	A3CN7L
Valoren	110241825

10 größte Positionen

Portfoliopositionen	**Sektor**	**%**
KBC Group NV	Finanzwesen	1,53
Volkswagen International Finance NV	Industrie	1,44
New York Life Global Funding	Finanzwesen	1,41
Deutsche Bank AG	Finanzwesen	1,35
Lloyds Banking Group PLC	Finanzwesen	1,17
Permanent TSB Group Holdings PLC	Agenturen	1,15
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo	Finanzwesen	1,15
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	Finanzwesen	1,11
Crown European Holdings SACA	Industrie	1,06
ASR Nederland NV	Finanzwesen	0,98
Gesamt		**12,36**

Charakteristika

	Fonds
Bonität	BAA2/BAA3
Option Angepasste Duration (in Jahren)	3.3
Laufzeit (in Jahren)	4.1
Yield to Worst (%, Hedged)	3.7
Green Bonds (%, Weighted)	15,3

Sektorgewichtung

Der Fonds investiert in IG-Anleihen, High Yield und Schwellenmärkte. Bei den Unternehmen ist der Fonds nur begrenzt in zyklischen Sektoren engagiert. Wir erkennen immer noch einige Chancen im Bereich der Hybrid-Anleihen. In den Schwellenländern wurden attraktive neue Hybridanleihen von der lateinamerikanischen Entwicklungsbank CAF und dem mexikanischen Zementhersteller CEMEX begeben. Die Fundamentaldaten des Bankensektors sind nach wie vor robust, und die Positionen in den spanischen Banken Sabadell und Bankinter sowie in der polnischen Bank Mbank wurden aufgestockt.

Sektorgewichtung	
Finanzwesen	42,7%
Industrie	27,0%
Versorger	7,8%
Schatzsbriefe	5,5%
Agenturen	5,2%
CLO	4,6%
Staatsanleihen	2,1%
ABS	0,5%
Supranational	0,5%
Gedeckte Anleihen	0,4%
Bargeld und andere Instrumente	3,7%

Währungsallokation

Das Währungsengagement wird gegenüber der Basiswährung des Fonds abgesichert.

Währungsallokation	
Euro	58,6%
US-Dollar	29,8%
Pfund Sterling	7,9%

Durationsverteilung

Nach dem Rückgang der Renditen Anfang April wurde die Durationsposition des Fonds auf 3,4 Jahre reduziert. Wir bevorzugen weiterhin das kürzere Ende der Treasury-Anleihen und bleiben bei längeren Laufzeiten zurückhaltend.

Durationsverteilung	
US-Dollar	3,3
Euro	0,0
Pfund Sterling	0,0

Ratingallokation

Der Fonds ist hauptsächlich im Bereich BBB-BB investiert. Angesichts der engen Bewertungen bevorzugen wir, uns im HY-Bereich überwiegend in BB zu engagieren und halten uns bei Anleihen mit geringerem Rating zurück.

Ratingallokation	
AAA	9,2%
AA	3,9%
A	3,7%
BAA	35,9%
BA	39,9%
B	2,5%
CA	0,6%
NR	0,7%
Bargeld und andere Instrumente	3,7%

ESG Important information

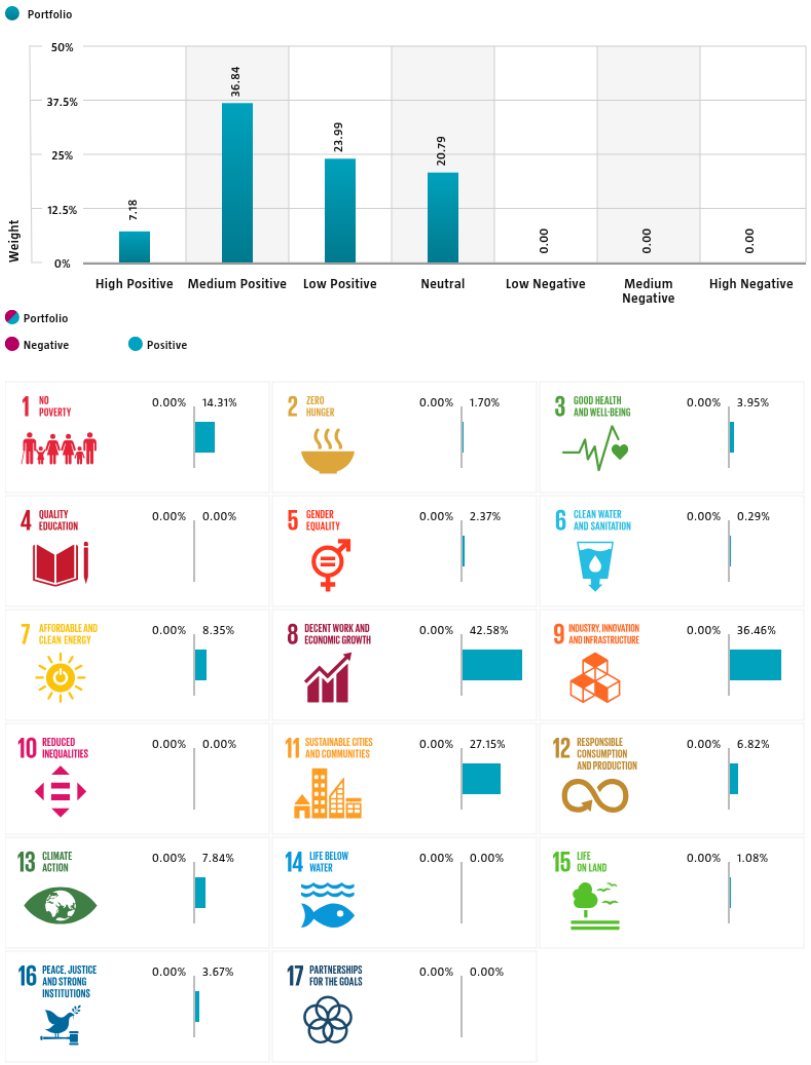
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente für diesen Fonds verwendet werden. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle im Prospekt beschriebenen Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Der Prospekt kann auf Wunsch kostenlos von der Robeco-Website bezogen werden.

Nachhaltigkeit

Nachhaltigkeit wird durch ein Zieluniversum, Ausschlüsse, ESG-Integration und eine Mindestallokation auf Anleihen mit ESG-Kennzeichnung in den Investmentprozess eingebunden. Der Fonds investiert ausschließlich in Unternehmensanleihen von Unternehmen mit positivem oder neutralem Beitrag zu den SDGs. Der Beitrag von Emittenten zu den SDGs wird mit Robecos intern entwickelter dreistufiger SDG-Systematik beurteilt. Das Ergebnis ist ein quantifizierter Beitrag, der als SDG-Score dargestellt wird, in dem sowohl der Beitrag zu den SDGs (positiv, neutral oder negativ) als auch das Ausmaß dieses Beitrags (hoch, mittel oder niedrig) berücksichtigt ist. Außerdem 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 ESG-Faktoren einbezogen, um die Auswirkungen finanziell bedeutender ESG-Risiken auf die grundlegende Kreditqualität eines Emittenten zu beurteilen. Darüber hinaus investiert der Fonds mindestens 5 % in grüne, soziale, nachhaltige und/oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen. Schließlich wird, wenn ein Emittent von Unternehmensanleihen in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert wird, der Emittent von Investitionen ausgeschlossen.
Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.
Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem 1/3 Bbg Global Agg Corp Index + 1/3 Bbg US Corp HY + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap + 1/3 JPM Corp EMBI Broad Diversified Index.

SDG Impact Alignment

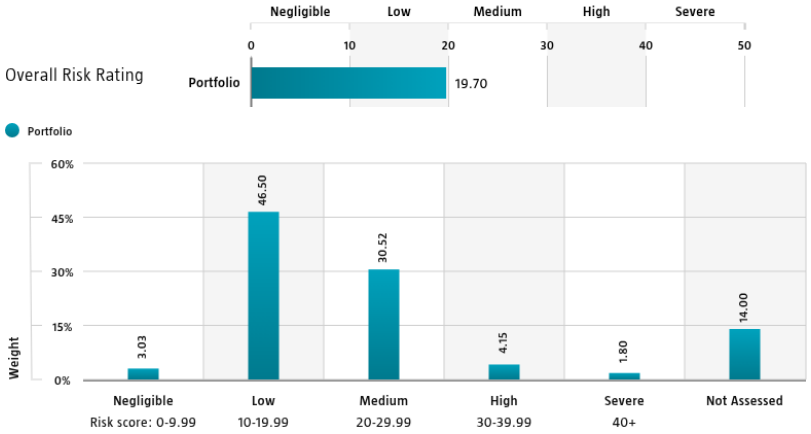
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung der Folgenabstimmung eines Unternehmens auf die relevanten SDGs und weist dem Unternehmen einen SDG-Gesamtscore zu. Der Score reicht von einer positiven bis negativen Auswirkungsabstimmung, abgestuft von einer hohen, mittleren oder niedrigen Folgenabstimmung. Daraus ergibt sich eine siebenstufige Skala von -3 bis +3. Zu Vergleichszwecken werden Index-Kennzahlen neben der Portfolio-Kennzahl ausgewiesen. Die Zahlen enthalten nur als Unternehmensanleihen gekennzeichnete Positionen.
Die Verwendung der Logos und Bildsymbole der Vereinten Nationen für die Nachhaltigkeitsziele (SDGs), einschließlich des Farbkreises, dient ausschließlich der Erklärung und Veranschaulichung und bedeutet nicht, dass die Vereinten Nationen dieses Unternehmen oder die in diesem Dokument erwähnten Produkte oder Dienstleistungen unterstützt. Die in diesem Dokument dargestellten Meinungen oder Interpretationen spiegeln daher nicht die Meinung oder Interpretationen der UN wider.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

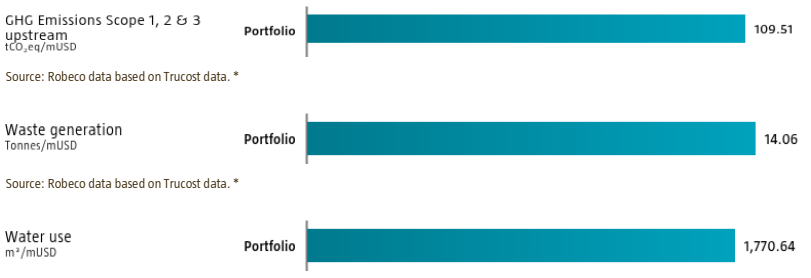
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikorating des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikorating jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von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

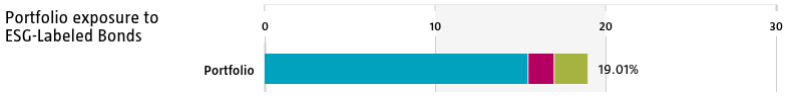
Source: Robeco data based on Trucost data. *

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.

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
Green Bonds	15.48%
Social Bonds	1.53%
Sustainability Bonds	1.99%

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

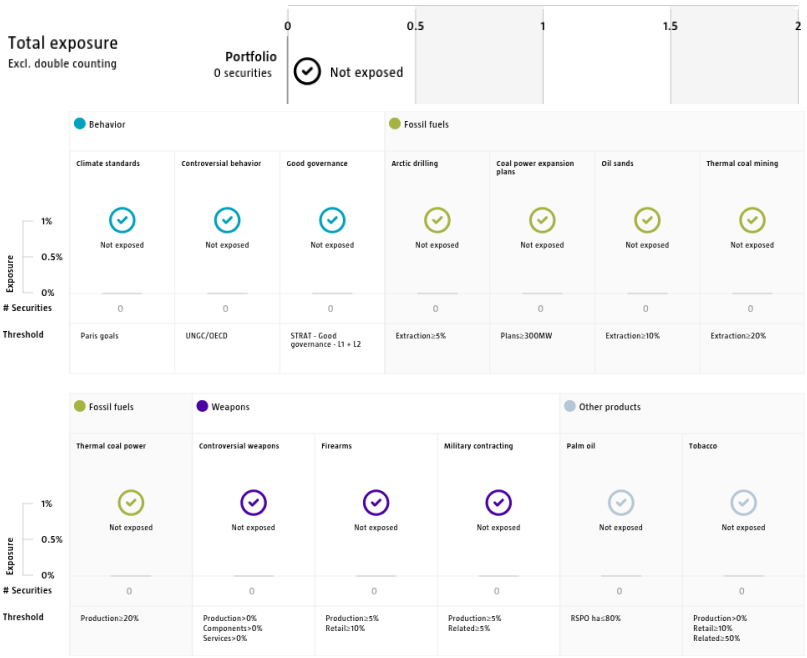
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	2.75%	10	43
Environmental	1.67%	7	37
Social	0.00%	1	4
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	0.00%	0	0
Voting Related	1.08%	2	2
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Ausschlüsse

Auf den Ausschlussdiagrammen ist dargestellt, wie sehr die Ausschlusskriterien von Robeco eingehalten wurden. Zu Vergleichszwecken werden neben den Portfoliopositionen die Indexpositionen ausgewiesen. Die Schwellenwerte basieren auf Erträgen, sofern nicht anders angegeben. Weitere Informationen zur Ausschlussrichtlinie und der gültigen Stufe finden Sie in der Ausschlussrichtlinie und der Ausschlussliste auf Robeco.com.

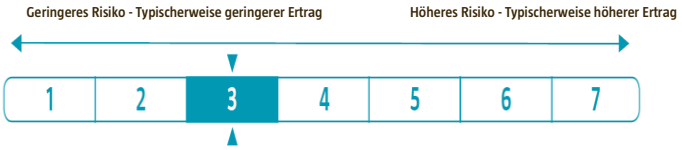


Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available Exclusion Policy

Anlagepolitik

Der Robeco Credit Income ist ein aktiv verwalteter Teilfonds, der in Unternehmen investiert, die zur Realisierung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (UN SDGs) beitragen. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Der Teilfonds investiert in eine breite Palette festverzinslichen Anlagen und nutzt ertragswirksame Umsetzungsstrategien. Der Teilfonds berücksichtigt den Beitrag von Unternehmen zu den UN SDGs. Das Portfolio wird auf Basis des Universums zulässiger Anlagen und der relevanten SDGs mithilfe eines intern entwickelten Verfahrens aufgebaut, zu dem weitere Informationen über die Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Der Teilfonds strebt eine Maximierung der laufenden Erträge an.
Der Fonds hat nachhaltige Investitionen zum Ziel im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds fördert die Nachhaltigkeitsziele der UN (SDGs), indem er in Unternehmen investiert, deren Geschäftsmodelle und betriebliche Praxis mit den Zielen übereinstimmen, die in den 17 SDGs definiert sind. Der Fonds integriert ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) in den Investmentprozess und wendet die Good Governance Policy von Robeco an. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse gehören.

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.

Sonstige relevante Risiken

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 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

Evert Giesen ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Zuvor war er als Analyst tätig und für den Automobilsektor in Robecos Credit-Team zuständig. Bevor er im Jahr 2001 zu Robeco kam, war Evert Giesen vier Jahre lang als Fixed Income Portfoliomanager bei AEGON Asset Management tätig. Er arbeitet seit 1997 in der Finanzbranche und hat einen Master in Ökonometrie der Universität Tilburg. Jan Willem Knoll ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Er kam 2016 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 anschließend eines paneuropäischen Portfolios aus Finanzwerten. Herr Knoll verfügt über einen Master-Titel in Business Economics der Universität Groningen 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.