Factsheet | Daten per 30-06-2025

Robeco Euro Short Duration Bonds D EUR

Der Robeco Euro Short Duration Bonds ist ein aktiv verwalteter Teilfonds, der überwiegend in auf Euro lautende Staatsanleihen und Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Der Teilfonds investiert in auf Euro lautende Anleihen und andere auf Euro lautende handelbare Schuldtitel und -instrumente (zu denen auch fest oder variabel verzinste Wertpapiere mit kurzer Laufzeit gehören können), die von OECD-Mitgliedsländern und Unternehmen mit Sitz in OECD-Mitgliedsländern begeben oder garantiert werden.

Michiel de Bruin, Stephan van IJzendoorn
Fondsmanager seit 21-05-2024

Index

Bloomberg Euro-Aggregate 500MM 1-3 years Index

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 11.468.245
Größe der Anteilsklasse	EUR 26.141
Anteile im Umlauf	250
Datum 1. Kurs	21-05-2024
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,71%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	3,00%
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.

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 Versteilerung der deutschen und der Euro-Kurve wurde durch das lange Ende verursacht, und wir erwarten eine Fortsetzung. 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 eine weitere Kompression und möglicherweise die größten Tiefststände der Spreads seit der Eurokrise 2012, mit Ausnahme von Frankreich.

Kurs

30-06-25	EUR	104,56
Höchstkurs lfd. Jahr (26-06-25)	EUR	104,58
Tiefstkurs lfd. Jahr (14-01-25)	EUR	102,47

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,50%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)

Emissionsstruktur	Offene Investmentgesellschaft
UCITS V	Ja
Anteilsklasse	D EUR

Dieser Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Fonds, SICAV

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Spanien, Schweiz

Währungsstrategie

Der Fonds zielt auf eine Übereinstimmung des Währungsengagements des Fonds mit der Benchmark ab, wozu Derivate eingesetzt werden.

Risikomanagement

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

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus. Die vom Fonds erwirtschafteten Erträge werden durch den Preis seiner Anteile ausgedrückt. Deshalb spiegelt sich die gesamte Wertentwicklung des Fonds in dessen Anteilpreisentwicklung wider.

Derivative policy

Robeco Euro Short Duration Bonds setzt auf Futures. Die betreffenden Derivate werden als sehr liquide angesehen.

Wertpapierkennummern

ISIN	LU2790325513
Bloomberg	ROESDDE LX
WKN	A40EQC
Valoren	135528767

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	A1/A2	AA3/A1
Option Angepasste Duration (in Jahren)	2.0	2.0
Laufzeit (in Jahren)	2.1	2.0
Yield to Worst (%)	2.3	2.2
Green Bonds (%)	18,0	5,5

Sektorgewichtung

Zum Monatsende war der Fonds in Unternehmensanleihen übergewichtet, während er in Staatsanleihen und Covered Bonds untergewichtet war. Innerhalb dieses Segments bevorzugen wir weiterhin Finanzwerte gegenüber Industriewerten.

Sektorgewichtung		Deviation index
Schatzsbriefe	43,2%	-4,9%
Finanzwesen	17,6%	5,7%
Agenturen	11,0%	3,4%
Industrie	10,1%	-0,3%
Gedeckte Anleihen	6,6%	-3,2%
Supranational	6,5%	0,6%
Versorger	2,6%	1,1%
Staatsanleihen	0,9%	-0,3%
Localkoerperschaften	0,9%	-2,7%
Bargeld und andere Instrumente	0,7%	0,7%

Durationsverteilung

Zum Monatsende entsprach die Duration in etwa der des Index. Da sich die EZB dem Ende ihres Zinssenkungszyklus nähert, dürften die Renditen am kurzen Ende in einer relativ engen Spanne verharren.

Durationsverteilung		Deviation index
Euro	2,0	0,0

Ratingallokation

Der Fonds ist aktuell zu rund 44 % in AAA/AA-Anleihen investiert, vor allem in staatsnahen sowie niederländischen und deutschen Staatsanleihen. Das durchschnittliche Rating des Fonds liegt bei A1/A2 und damit ein bißchen niedriger als das des Index: AA3/A1. Die im Vergleich zum Index geringere Allokation im AA-Segment ist auf die Untergewichtung von französischen Staatsanleihen zurückzuführen. Der Fonds hält keine Emittenten mit einem Rating unter IG.

Ratingallokation		Deviation index
AAA	29,7%	-0,4%
AA	14,2%	-10,2%
A	26,4%	6,2%
BAA	27,4%	2,1%
NR	1,7%	1,7%
Bargeld und andere Instrumente	0,7%	0,7%

Ländergewichtung

Zum Monatsende war der Fonds in Staatsanleihen der Niederlande, Griechenlands und Sloweniens übergewichtet, während er in Frankreich und Deutschland untergewichtet war. Die Fundamentaldaten für französische Staatsanleihen bleiben schwach, da kein klarer Weg zur Haushaltskonsolidierung erkennbar ist, die zur Stabilisierung der hohen Schuldenlast erforderlich ist. Im Laufe des Monats reduzierte der Fonds seine Untergewichtung in italienischen Staatsanleihen.

Ländergewichtung		Deviation index
Deutschland	19,7%	-1,4%
Niederlande	13,9%	9,7%
Spanien	10,7%	1,3%
Italien	10,6%	-3,0%
Frankreich	7,8%	-11,9%
Supra-National	6,5%	0,6%
Vereinigtes Königreich	5,3%	3,5%
USA	5,3%	0,8%
Belgien	3,6%	0,6%
Österreich	2,8%	0,0%
Griechenland	2,7%	2,1%
Sonstige	10,6%	-2,7%
Bargeld und andere Instrumente	0,7%	0,7%

Der Wert Ihrer Anlage kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für die Zukunft. Diese produktbezogenen Informationen stellen Werbematerial und keine Anlageempfehlung dar.
Weitere Informationen erhalten Sie unter: www.robeco.de

ESG Important information

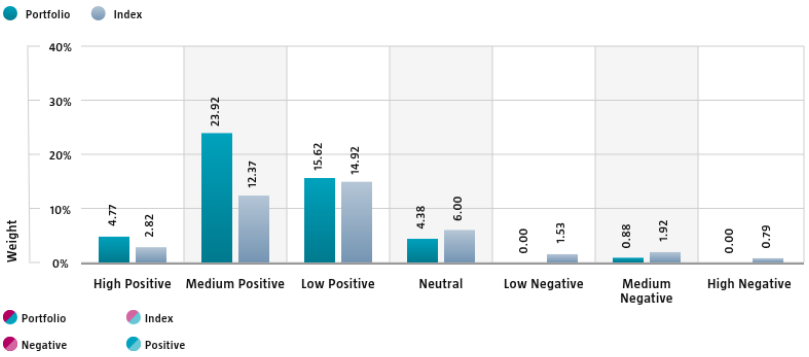
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente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

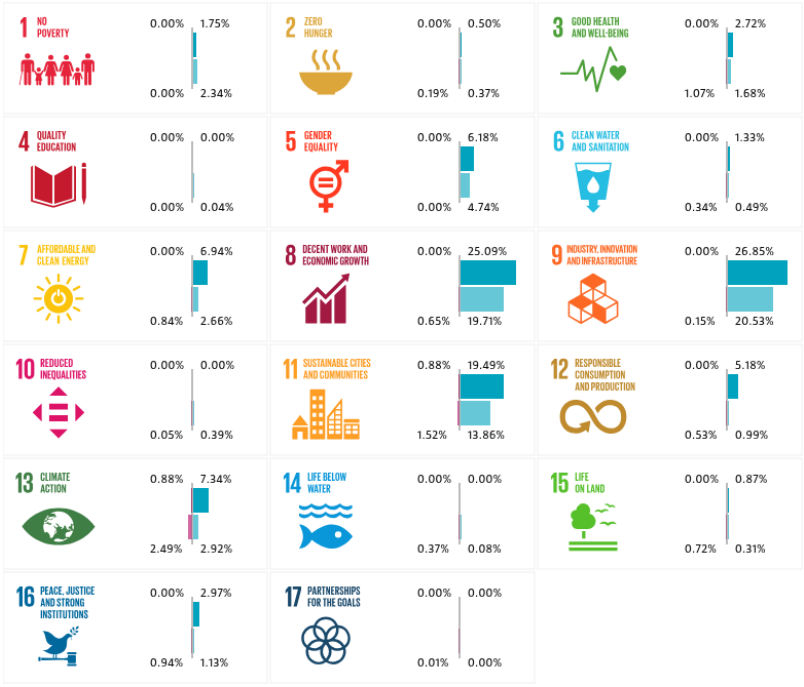
Nachhaltigkeit

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 Anleihen und Unternehmensanleihen von Ländern und Unternehmen mit positivem oder neutralem Beitrag zu den SDGs. Der Beitrag von Emittenten zu den SDGs wird mit Robecos intern entwickeltem dreistufigen SDG Framework 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.
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 „Control of Corruption" gehören. 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. Darüber hinaus investiert der Fonds mindestens 2,5 % in 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.
In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.
Der für die Illustration des Nachhaltigkeitsprofils verwendete Index basiert auf dem [Indexname].

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.

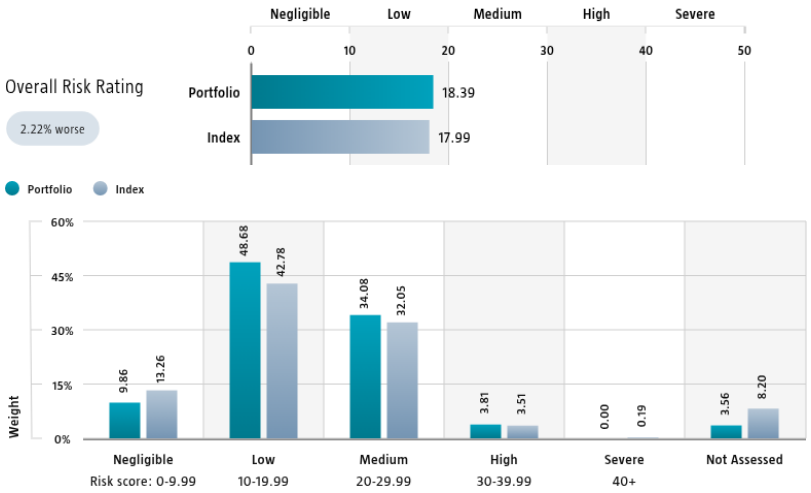




Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

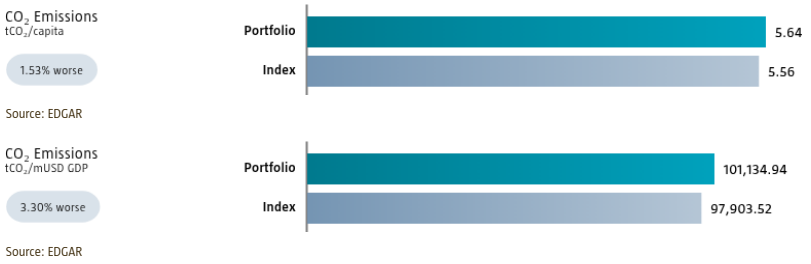
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikorating des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikorating jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von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

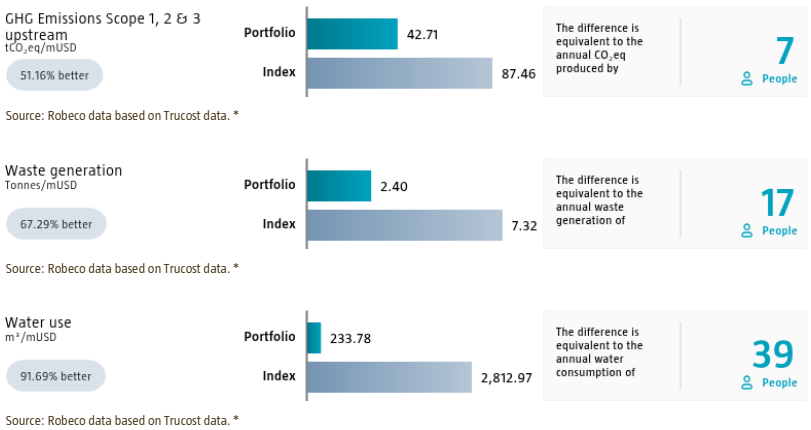
Environmental Intensity - Government bond allocation

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.



Environmental Footprint - Credit allocation

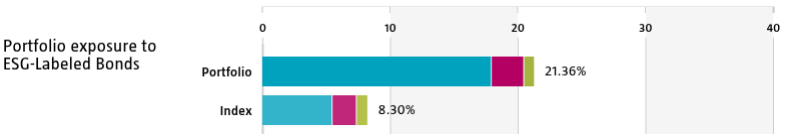
Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf 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: 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.

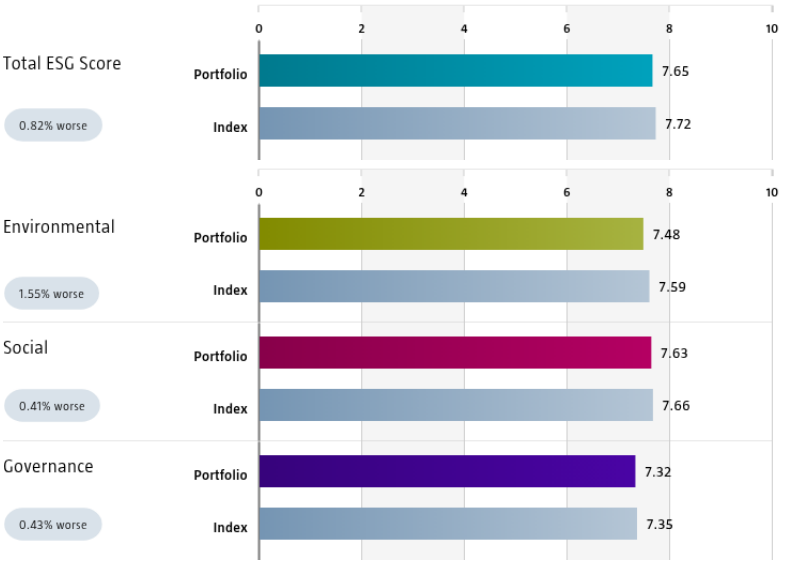


	Portfolio weight	Index weight
Green Bonds	17.97%	5.50%
Social Bonds	2.55%	1.90%
Sustainability Bonds	0.84%	0.90%

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").

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

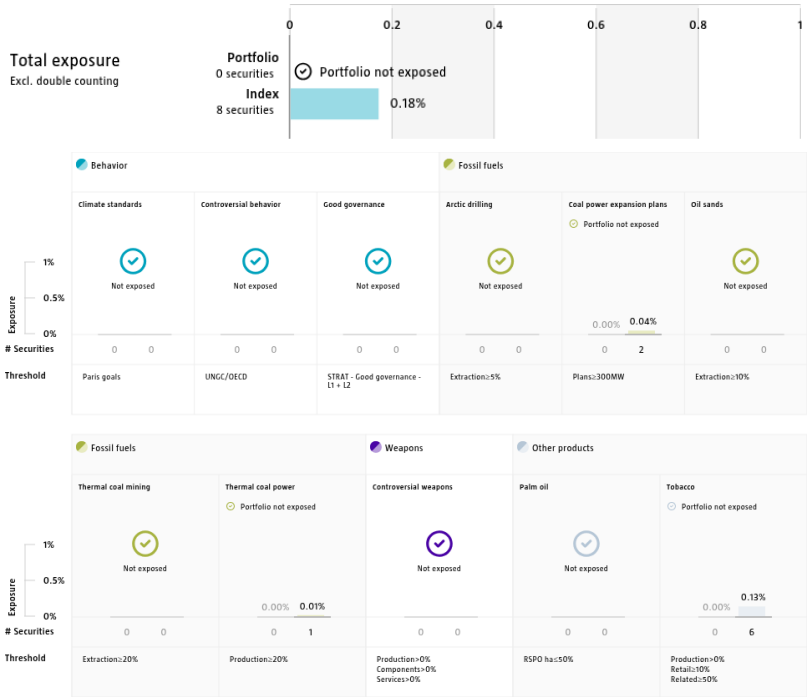
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	1.33%	7	44
Environmental	1.33%	5	27
Social	0.00%	1	4
Governance	0.00%	1	7
Sustainable Development Goals	0.00%	2	6
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.

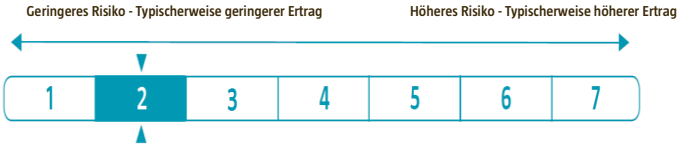


Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available Exclusion Policy

Anlagepolitik

Der Robeco Euro Short Duration Bonds ist ein aktiv verwalteter Teilfonds, der überwiegend in auf Euro lautende Staatsanleihen und Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Der Teilfonds investiert in auf Euro lautende Anleihen und andere auf Euro lautende handelbare Schuldtitel und -instrumente (zu denen auch fest oder variabel verzinste Wertpapiere mit kurzer Laufzeit gehören können), die von OECD-Mitgliedsländern und Unternehmen mit Sitz in OECD-Mitgliedsländern begeben oder garantiert werden.
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 Vereinten Nationen (SDGs), indem er in Länder und 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 und nachhaltigkeitsbezogene Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten und auf Regionen basierende Ausschlüsse gehören. Der Fonds kann außerdem einen aktiven Dialog mit den Unternehmen führen, in die er investiert, um diese Unternehmen zu motivieren, ihren Beitrag zu den SDGs der UN zu verbessern. Er beabsichtigt allerdings nicht, einen großen Anteil der in Umlauf befindlichen Wertpapiere zu kaufen, damit der Fonds einen wesentlichen Einfluss auf das Management der Unternehmen ausüben kann, in die er investiert.

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 2 von 7 kategorisiert, was einem niedrigen Risikokategorie entspricht. Bedeutet, dass das Verlustpotential aus der zukünftigen Wertentwicklung einem 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 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 IJzendoorn 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).

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.