

Robeco Sustainable Global Bonds FH EUR

Robeco Sustainable Global Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Staats- und Unternehmensanleihen aus Industrieländern investiert. Er hat aber auch die Flexibilität, in Schwellenmarkt-Anleihen zu investieren. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds bietet anhand einer Top-down-Portfoliostrukturierung ein gut diversifiziertes Portfolio globaler Anleihen, um mit diesem attraktive Renditen zu erwirtschaften. Der Fonds verfolgt eine aktive Durationspolitik mit dem Ziel, die Verluste bei steigenden Anleihezinsen zu begrenzen und die Renditen bei sinkenden Anleihezinsen zu steigern.



Michiel de Bruin, Stephan van IJendoorn, Lauren Mariano
Fondsmanager seit 13-12-2024

Index

Bloomberg Global-Aggregate Index (hedged into EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 342.043.511
Größe der Anteilsklasse	EUR 123.452.868
Anteile im Umlauf	1.184.585
Datum 1. Kurs	13-12-2024
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,61%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	8,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse+
- ESG-Integration
- ESG-Ziel

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. In den USA beließ die Fed den Zielbereich für den Leitzins wie erwartet zum vierten Mal in Folge unverändert bei 4,25-4,50. Die neuen Prognosen zeigten eine höhere Inflation und ein langsames BIP-Wachstum für 2025, was bestätigt, dass die Annahmen über die Einfuhrzölle nun offiziell in die Prognosen integriert wurden.

Prognose des Fondsmanagements

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

Kurs

30-06-25	EUR	104,22
Höchstkurs lfd. Jahr (26-06-25)	EUR	104,32
Tiefstkurs lfd. Jahr (13-01-25)	EUR	100,02

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,40%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft
UCITS V Ja
Anteilsklasse FH EUR
Dies ist ein Anteilsklasse von Robeco Capital Growth Funds, SICAV.

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Singapur, Spanien, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Währungsrisiken werden abgesichert. Aktive Währungspositionen des Fonds gehören jedoch zur Anlagestrategie und werden nicht abgesichert.

Risikomanagement

Ziel des Fonds ist, eine attraktive Gesamrendite, auch auf risikobereinigter Basis, zu erzielen. Der Fonds zielt auf eine Ex-ante-Gesamrenditevolatilität im Bereich 2 % bis 6 % ab und kann die Duration des Portfolios zwischen 0 und 10 Jahren anpassen. Das Fremdkapitalrisiko von Derivaten auf Fondsebene ist entsprechend der Beschreibung im Prospekt beschränkt.

Dividendenpolitik

Sämtliche Erträge werden thesauriert und nicht als Dividende ausgeschüttet. Deshalb spiegelt sich die Gesamrendite in der Entwicklung des Anteilspreises wider.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU2885076609
Bloomberg	RSGBFHE LX
Valoren	138978953

Charakteristika

	Fonds
Bonität	AA3/A1
Option Angepasste Duration (in Jahren)	6.1
Laufzeit (in Jahren)	6.9
Yield to Worst (% , Hedged)	2.6
Green Bonds (% , Weighted)	14,5

Änderungen

Für diese Anteilsklasse werden Performancedaten vor der Auflegung ausgewiesen. Am Auflegungsdatum dieser Anteilsklasse wurde der Robeco Global Total Return Bond Fund mit dem Fonds verschmolzen. Die Performance vor dem Auflegungsdatum wurde auf der Grundlage der Performance des aufgenommenen Fonds, der eine ähnliche Anlagepolitik verfolgte und vergleichbare Gebühren angewendet hat, simuliert.

Sektorgewichtung

Die Allokation des Fonds in SSA-Anleihen verbleibt über derjenigen der Benchmark. Innerhalb der SSA-Allokation haben wir eine klare Präferenz für Agenturen und supranationale Anleihen gegenüber kommunalen Emittenten. Das Engagement in Unternehmensanleihen liegt leicht über Indexniveau und besteht vor allem in Finanzanleihen. Das gesamte Unternehmens-Beta des Portfolios ist seit letztem Monat gesunken, da das Team beschlossen hat, Schutz zu erwerben, um das Risiko asymmetrischer negativer Auswirkungen auf die Spreads zu mindern, falls der Konflikt zwischen den USA und dem Iran weiter eskalieren sollte. Das Gesamtbeta des Portfolios liegt bei 1,12, während das Kreditbeta auf 1 gefallen ist. Der Fonds ist zu 25 % in grüne, soziale und nachhaltige Anleihen investiert, die überwiegend von staatsnahen Emittenten stammen.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Schatzbriefe	36,6%	-17,3%	
Gedekte Anleihen	14,3%	12,1%	
Agenturen	12,5%	4,4%	
Finanzwesen	12,2%	5,0%	
Industrie	8,2%	-1,2%	
Supranational	5,0%	2,3%	
Staatsanleihen	2,1%	0,9%	
Versorger	0,6%	-1,1%	
ABS	0,5%	0,3%	
Localkörperschaften	0,3%	-2,7%	
MBS Pass-Through	0,0%	-9,9%	
Sonstige	0,0%	-0,6%	
Bargeld und andere Instrumente	7,8%	7,8%	

Währungsgewichtung

Derzeit wird mit dem Fonds keine aktive Währungspolitik umgesetzt.

Währungsgewichtung		Deviation index	
Euro	100,1%	0,1%	
Japanese Yen	-0,1%	-0,1%	
Kolumbianischer Peso	-0,1%	-0,1%	
US-Dollar	0,1%	0,1%	
Danish Kroner	-0,1%	-0,1%	
Australischer Dollar	0,1%	0,1%	
Malayischer Ringgit	-0,1%	-0,1%	
Mexikanischer Neuer Peso	-0,1%	-0,1%	
Kanadischer Dollar	-0,1%	-0,1%	
Norwegian Kroner	0,1%	0,1%	
Forint	0,1%	0,1%	
Neuer Sol	0,1%	0,1%	
Sonstige	0,1%	0,1%	

Durationsverteilung

Die Duration des Fonds lag zum Monatsende unterhalb des Indexniveaus. Die bemerkenswerteste Short-Position ist die verbleibende strukturelle Position in China. Der Fonds ist weiterhin in der Japan-Duration short und hat eine untergewichtete Position in der Hongkong-Duration gegenüber einer bestehenden Long-Position in der Australien-Duration aufgebaut. Darüber hinaus halten wir übergewichtete Durationspositionen in Norwegen, Australien, dem Vereinigten Königreich, den USA und Thailand. Das Team hat die deutschen Durationspositionen im Laufe des Monats reduziert und damit das Engagement nahe an die Benchmark herangeführt. Der Fonds ist auch für eine weitere Normalisierung (Versteilerung) der Kurven in den USA, Kanada und Europa und für eine flachere Kurve in Australien positioniert.

Durationsverteilung		Deviation index	
US-Dollar	2,5	-0,2	
Euro	1,5	0,0	
Japanese Yen	0,5	-0,3	
Pfund Sterling	0,4	0,1	
Thailand Baht	0,3	0,3	
Kanadischer Dollar	0,2	0,0	
Australischer Dollar	0,2	0,1	
Tschechische Krone	0,1	0,1	
Hongkong-Dollar	-0,1	-0,1	
Südkoreanischer Won	0,1	0,0	
Mexikanischer Neuer Peso	0,1	0,1	
Brasilian Real	0,1	0,1	
Sonstige	0,2	-0,6	

Ratingallokation

Der Fonds ist aktuell zu rund 34 % in AAA-Anleihen investiert, vor allem in hochwertigen staatsnahen und Covered Bonds sowie in niederländischen, deutschen und supranationalen Staatsanleihen. Die durchschnittliche Bewertung des Fonds ist höher als die des Index: AA3/A1. Der Fonds hat ein unter dem Index liegendes Engagement in französischen Staatsanleihen (AA-Rating) im Vergleich zu einer Übergewichtung in griechischen Staatsanleihen (BBB-Rating) und einer Übergewichtung in spanischen Staatsanleihen (A-Rating). Das Engagement bei Anleihen unterhalb Investment Grade beträgt ca. 3 %, da die momentan engen Spreads das zusätzliche Kreditrisiko nicht kompensieren.

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	33,3%	21,1%	
AA	16,5%	-26,0%	
A	17,2%	-14,0%	
BAA	22,3%	8,1%	
BA	2,9%	2,9%	
Bargeld und andere Instrumente	7,8%	7,8%	

ESG Important information

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

Nachhaltigkeit

Der Fonds bindet Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, negatives Screening, ESG-Integration, auf der ESG-Leistung basierenden Beschränkungen für Anlagen in Unternehmen und Länder sowie Engagement und eine Mindestallokation auf Anleihen mit ESG-Kennzeichnung in den Investmentprozess ein.

Der Fonds investiert mindestens 20 % in grüne, soziale, nachhaltige und/oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen.

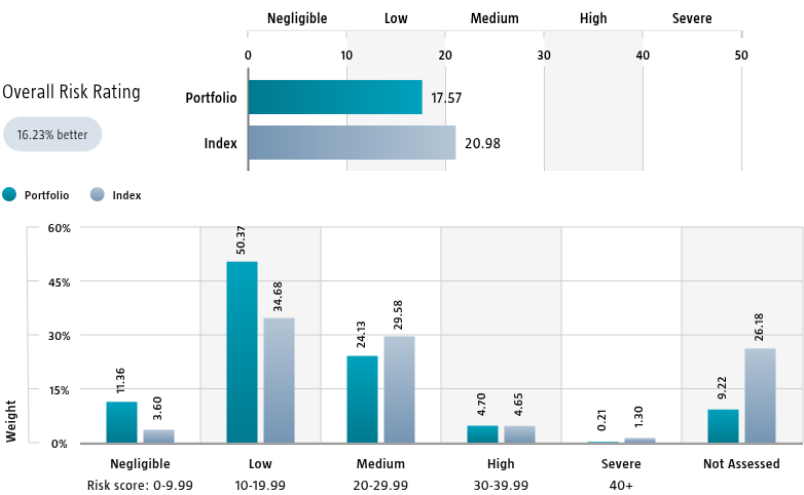
Bei Unternehmensanleihen investiert der Fonds nicht in Unternehmen, die gegen internationale Standards verstoßen, und nimmt durch Ausschlüsse gemäß der Ausschlusspolitik von Robeco aktivitätsbasierte Ausschlüsse auf der Grundlage von Artikel 12 der EU-Verordnung hinsichtlich EU-Referenzwerten für den klimabedingten Wandel, Paris-aligned EU-Referenzwerte sowie nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen für Referenzwerte vor. In die Bottom-up-Wertpapieranalyse werden ESG-Faktoren einbezogen, um deren Auswirkungen auf die grundlegende Kreditqualität eines Emittenten zu beurteilen. Bei der Auswahl von Unternehmensanleihen schränkt der Fonds seine Positionen bei Emittenten mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Emittenten, die in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert werden, werden Gegenstand eines Engagements. Die Anlagen des Fonds bestehen zu mindestens 30 % aus Unternehmens- sowie staatsnahen Anleihen, einschließlich EU-Anleihen, die ein SDG-Rating von 1 oder höher aufweisen und deren durchschnittliches SDG-Rating besser ist als das durchschnittliche SDG-Rating des allgemeinen Marktindex für Unternehmen. Der unternehmerische CO2-Fußabdruck ist besser als der gewichtete durchschnittliche CO2-Fußabdruck des allgemeinen Marktindex.

Bei staatlichen und staatsnahen Anleihen hält der Fonds die länderbezogene Ausschlusspolitik von Robeco ein, schließt die Länder aus, die zu den 15 % mit dem schlechtesten Ranking des World Governance Indicator „Control of Corruption“ gehören, und stellt sicher, dass die Anlagen eine Bewertung von mindestens 4.5 im von Robeco entwickelten Country Sustainability Ranking haben und die durchschnittliche gewichtete Bewertung besser als die durchschnittliche gewichtete Bewertung der Benchmark ist. Der gewichtete staatliche CO2-Fußabdruck des Fonds ist besser als der gewichtete CO2-Fußabdruck des allgemeinen Marktindex.

Sustainalytics ESG Risk Rating

Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics zeigt die Portfolio-Zusammensetzung nach den fünf ESG-Risikostufen von Sustainalytics: vernachlässigbar (0-10), gering (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40) und sehr hoch (über 40). Es gibt einen Überblick über die Portfolio-Aufteilung nach ESG-Risikostufen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um das ESG-Risikoniveau des Portfolios im Vergleich zum Index zu verdeutlichen.

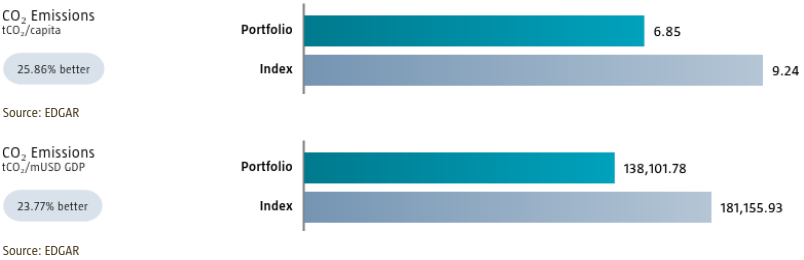
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

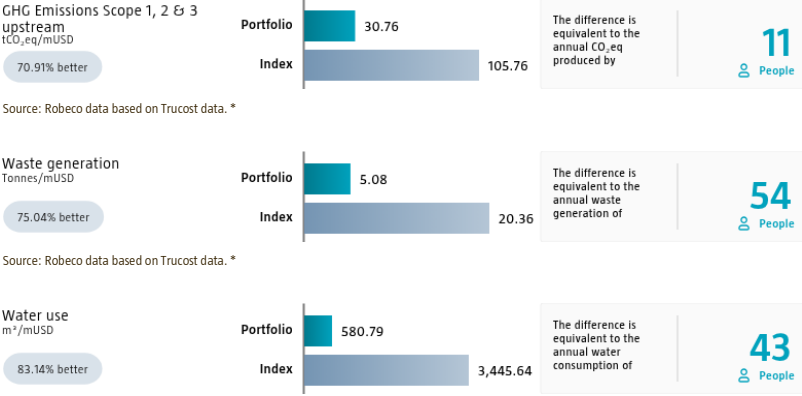
Environmental Intensity - Government bond allocation

Die Klimabilanzintensität drückt die aggregierte Ökoeffizienz eines Portfolios aus. Die aggregierten CO2-Intensität des Portfolios basiert auf den verbundenen Emissionen der Länder. Wir teilen die CO2-Emissionen eines jeden Landes, gemessen in metrischen Tonnen CO2, durch die Bevölkerungsgröße oder das Bruttoinlandsprodukt, um die CO2-Intensität des Landes zu erhalten. Der aggregierte Intensitätswerte des Portfolios werden als gewichteter Durchschnitt durch Multiplizieren des Intensitätswerts jeder bewerteten Portfoliokomponente mit der Gewichtung der entsprechenden Position berechnet. Index-Intensitäten werden zusammen mit den Intensitätswerten des Portfolios angegeben, um die relative CO2-Intensität des Portfolios deutlich zu machen. Die Zahlen enthalten nur als Staatsanleihen gekennzeichnete Positionen.



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 Portfoliobestands mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Zu Vergleichszwecken werden Index-Fußabdrücke neben dem Portfolio-Fußabdruck ausgewiesen. Die äquivalenten Faktoren, die zum Vergleich zwischen dem Portfolio und dem Index herangezogen werden, stellen europäische Durchschnittswerte dar und beruhen auf Quellen Dritter in Kombination mit eigenen Schätzungen. Dementsprechend dienen die aufgeführten Zahlen nur der Veranschaulichung und sind lediglich ein Orientierungswert. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.

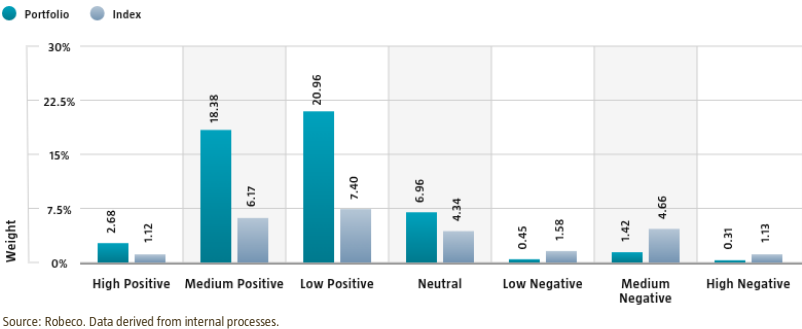


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

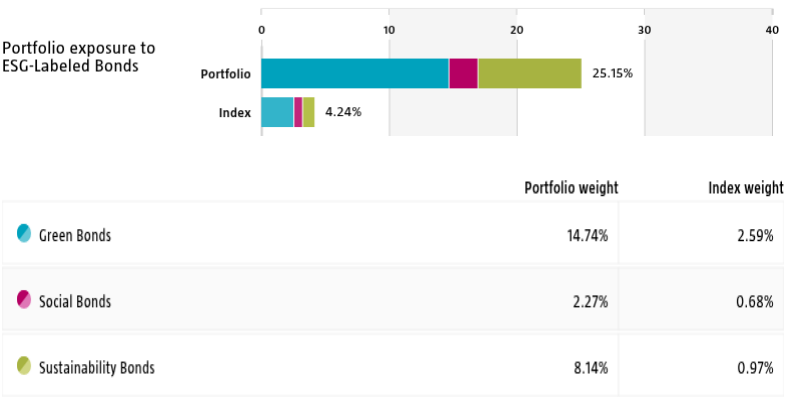
SDG Impact Alignment

Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung der Folgenabstimmung eines Unternehmens auf die relevanten SDGs und weist dem Unternehmen einen SDG-Gesamtscore zu. Der Score reicht von einer positiven bis negativen Auswirkungsabstimmung, abgestuft von einer hohen, mittleren oder niedrigen Folgenabstimmung. Daraus ergibt sich eine siebenstufige Skala von -3 bis +3. Zu Vergleichszwecken werden Index-Kennzahlen neben der Portfolio-Kennzahl ausgewiesen. Die Zahlen enthalten nur als Unternehmensanleihen gekennzeichnete Positionen.



ESG Labeled Bonds

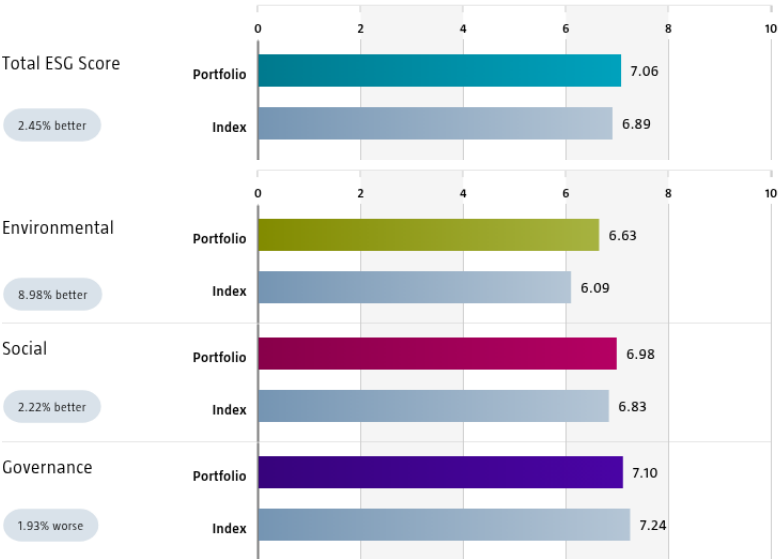
Das Diagramm zu Anleihen mit ESG-Kennzeichnung zeigt die Beteiligung des Portfolios an Anleihen mit ESG-Kennzeichnung an. Dies sind insbesondere grüne, soziale, nachhaltige und nachhaltigkeitsorientierte Anleihen. Der Wert wird als Summe der Gewichtungen der Anleihen mit einer der vorgenannten Kennzeichnungen im Portfolio berechnet. Die Zahlen für den Index werden zusammen mit den Zahlen für das Portfolio angegeben, um Unterschiede zum Index deutlich zu machen.



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

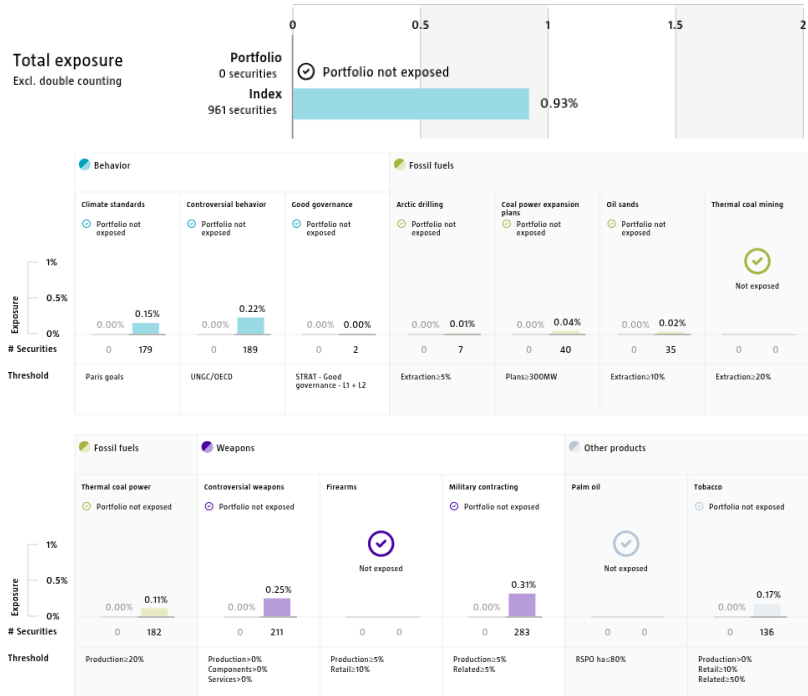
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	2.51%	22	100
Environmental	1.96%	13	64
Social	0.00%	1	4
Governance	0.22%	3	8
Sustainable Development Goals	0.23%	5	23
Voting Related	0.15%	1	1
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

Robeco Sustainable Global Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Staats- und Unternehmensanleihen aus Industrieländern investiert. Er hat aber auch die Flexibilität, in Schwellenmarkt-Anleihen zu investieren. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds bietet anhand einer Top-down-Portfoliostrukturierung ein gut diversifiziertes Portfolio globaler Anleihen, um mit diesem attraktive Renditen zu erwirtschaften. Der Fonds verfolgt eine aktive Durationspolitik mit dem Ziel, die Verluste bei steigenden Anleihezinsen zu begrenzen und die Renditen bei sinkenden Anleihezinsen zu steigern.

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 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 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 anderen Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Sonstige relevante Risiken

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Wenn Sie Zahlungen in einer anderen Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Nachfolgende Daten gelten für diesen Fonds als wesentlich und werden im Indikator nicht (angemessen) reflektiert:

- Es kann vorkommen, dass ein Kontrahent bei einem Derivategeschäft seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann, was zu einem Verlust führen könnte. Das Kontrahentenrisiko wird durch Bereitstellung von Sicherheiten reduziert.
- Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die in bestimmten Marktsituationen weniger liquide sein könnten, was sich erheblich auf den Wert dieser Vermögenswerte auswirken kann. Je nach den spezifischen Marktbedingungen können sich für die Anleger erhebliche zeitliche und finanzielle Schwierigkeiten bei der Desinvestition ergeben.
- Der Fonds investiert oder kann über Bond Connect in chinesische Schuldtitel investieren. Anlagen in chinesische Schuldtitel über Bond Connect sind mit erhöhten Risiken verbunden, insbesondere im Hinblick auf Liquidität, Regulierung, Depotbank und Broker.
- Der Fonds investiert oder kann in Wandelanleihen (oder Coco-Bonds) investieren. Bei Erreichen einer vorgegebenen Schwelle können diese Instrumente in Aktien umgewandelt werden oder können ganz bzw. teilweise abgeschrieben werden.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikoprüfungen“ des Prospekts.

CV Fondsmanager

Michiel de Bruin ist Leiter von Global Macro und Portfoliomanager. Bevor er 2018 zu Robeco kam, war er Head of Global Rates and Money Markets bei BMO Global Asset Management in London. Davor hatte er verschiedene andere Positionen inne, unter anderem als Leiter von Euro Government Bonds. Bevor er 2003 zu BMO wechselte, war er unter anderem Leiter von Fixed Income Trading bei Deutsche Bank in Amsterdam. Michiel de Bruin arbeitet seit 1986 in dieser Branche. Er hat ein postgraduales Diplom für Investmentanalysen von der VU University in Amsterdam und ist zertifizierter EFFAS-Analyst (CEFA). Herr de Bruin hat einen Bachelor in angewandten Wissenschaften der University of Applied Sciences in Amsterdam. Stephan van IJendoorn ist Portfoliomanager und Mitglied des Global Macro-Teams von Robeco. Bevor er 2013 zu Robeco wechselte, war er Fixed Income-Portfoliomanager bei F&C Investments und war davor bei Allianz Global Investors und A&O Services in ähnlichen Funktionen tätig. Er begann 2003 seine Laufbahn in der Anlagebranche. Er hat einen Bachelor in Finanzmanagement und einen Master in Investment Management von der VU Universität Amsterdam und ist zertifizierter European Financial Analyst (CEFA). Lauren Mariano ist Portfoliomanagerin und Mitglied des Global Macro-Teams von Robeco. Bevor sie 2024 zu Robeco kam, arbeitete sie bei Manulife als Analystin und Portfoliomanagement-Associate für Anleihen mit Schwerpunkt auf Staatsanleihen, Währungen und makroökonomischen Analysen. Sie begann ihre Karriere in der Branche 2017 bei Manulife. Lauren Mariano hat einen Bachelor in Finanzen von der Bentley University und ist Chartered Financial Analyst (CFA®).

Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg aufgelegt und unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen in Luxemburg. Für den Fonds fällt in Luxemburg weder Körperschaftssteuer noch Gewerbesteuer an, auch die Kapitalerträge und Dividenden werden nicht besteuert. Der Fonds hat in Luxemburg eine jährliche Abonnementssteuer ('taxe d'abonnement') in Höhe von 0,05 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds zu zahlen. Diese Steuer wird bei der Bestimmung des Nettoinventarwerts des Fonds berücksichtigt. Grundsätzlich kann der Fonds die Luxemburger Verträge nutzen, um Quellensteuer auf seine Erträge zurückzufordern.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle Rechte vorbehalten. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhalte-Anbietern; (2) dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden; und (3) deren Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wird nicht gewährleistet. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter haften für etwaige Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Morningstar, entnehmen Sie bitte www.morningstar.com.

Nachhaltigkeitsabbildungen

Die in den Nachhaltigkeitsdarstellungen gezeigten Zahlen wurden auf Teilfondsebene berechnet.

Bloomberg disclaimer

Bloomberg oder die Lizenzgeber von Bloomberg sind Inhaber aller geistigen Eigentumsrechte an den Bloomberg-Indizes. Weder Bloomberg noch die Lizenzgeber von Bloomberg billigen oder befürworten diese Unterlagen oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen. Sie geben auch keine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie für die mit den Informationen zu erzielenden Ergebnisse ab und übernehmen im größtmöglichen gesetzlich zulässigen Umfang keine Haftung oder Verantwortung für Verletzungen oder Schäden, die im Zusammenhang mit ihnen entstehen.

Rechtlicher Hinweis

Die vorstehenden Informationen stammen von der Robeco Institutional Asset Management B.V. oder von uns als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch haftet Robeco nicht für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Robeco kann die Informationen jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern oder ergänzen. Der Wert einer Anlage kann schwanken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. SI umfasst Aktivitäten, Produkte und Dienstleistungen, bei denen nicht-finanzielle Kriterien in die traditionelle Finanzanalyse und den Anlageprozess integriert werden. Dieser Ansatz führt zu fundierteren Anlageentscheidungen, vermindert Risiken und bietet Chancen für langfristige Investitionen. SI unterstützt Anleger, ihre nicht-finanziellen Ziele zu erfüllen, wie beispielsweise Treuhänderpflichten und die Minimierung von Reputationsrisiken. ESG ist die englische Abkürzung für „Environment Social Governance“, also Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Der Begriff ist etabliert, um auszudrücken, ob und wie bei Entscheidungen von Unternehmen und der unternehmerischen Praxis sowie bei Firmenanalysen von Finanzdienstleistern ökologische und sozial-gesellschaftliche Aspekte sowie die Art der Unternehmensführung beachtet beziehungsweise bewertet werden. Weitere Informationen über den Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Der deutschsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen Basisinformationsblätter können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main, erhalten oder über die Website www.robeco.de bezogen werden. Die in den Informationen genannte Laufende Gebühren (Ongoing charges) ist dem neuesten Jahresbericht des Fonds entnommen (Stand: Ende Kalenderjahr). Für österreichische Anleger ist die Zahl- und Informationsstelle für Fonds der Robeco Institutional Asset Management B.V. die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien und für Fonds der Robeco Luxembourg S.A die Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Österreichische Investoren können sich an die jeweilige Zahlstelle wenden und verlangen, dass Zahlungen von der Verwaltungsgesellschaft oder Zahlungen von Ihnen an die Verwaltungsgesellschaft über diese Zahlstelle erfolgen. Die Kauf- und Verkaufspreise sind ebenfalls bei der jeweiligen Zahlstelle erhältlich. Alle Investoren und potentielle Investoren können bei der Bank Austria AG bzw. der Raiffeisen Bank International AG kostenlos den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, den zuletzt veröffentlichten Rechenschaftsbericht und den zuletzt veröffentlichten Halbjahresbericht verlangen. Alle Investoren können sich auch direkt an Robeco wenden um alle Informationen zu erhalten.