

Robeco SDG High Yield Bonds FH EUR

Der Robeco SDG High Yield Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in globale Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Fonds investiert in High-Yield-Unternehmensanleihen mit einem geringeren Rating als Investment-Grade, mit einer strukturellen Ausrichtung auf den Teil der High-Yield-Kategorie mit besserem Rating. Das Portfolio wird auf Basis des Universums zulässiger Anlagen und der maßgeblichen SDGs mithilfe eines intern entwickelten Frameworks konstruiert, zu dem weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind.



Christiaan Lever, Sander Bus, Roeland Moraal, Daniel de Koning
Fondsmanager seit 22-10-2019

Index

Bloomberg Global High Yield Corporate Index

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 522.695.207
Größe der Anteilsklasse	EUR 3.771.552
Anteile im Umlauf	34.344
Datum 1. Kurs	22-10-2019
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,77%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	5,00%
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

Im Februar weiteten sich die Spreads am US-High-Yield-Markt um 13 Bp. auf 290 Bp. aus, während die Renditen um weitere 9 Bp. auf 6,82 % zurückgingen. Inmitten der unberechenbaren Zollankündigungen der Trump-Administration stieg das Unbehagen der Anleger angesichts immer mehr negativer Wirtschaftsdaten, was dazu beitrug, dass die Ölpreise den tiefsten Stand seit zwei Monaten erreicht haben. Politische Schlagzeilen scheinen die Ursache für diesen Stimmungsumschwung zu sein, der Bedenken über Auswirkungen auf das US-Wachstum weckt. Das Wachstum in Europa bleibt ein Thema, mit dem sich die Politiker befassen müssen, und die höheren Inputkosten in diesem Monat werden die Lage verschärfen. Auch in GB stieg die Inflation an und erreichte im Januar ein 10-Monats-Hoch von 3 Prozent, was die Erwartungen weiterer Zinssenkungen der BoE reduzierte. Die Neuemissionen auf dem US-High-Yield-Markt betrugen im Februar 19 Mrd. USD, während Ausfälle und notleidende Börsenaktivitäten nur Anleihen in Höhe von 1,6 Mrd. betrafen.

Prognose des Fondsmanagements

Die globalen HY-Spreads bleiben wegen starker Nachfrage und erhöhten Renditen historisch eng, da Anleger den höheren Renditen Vorrang vor Sorgen über Bewertungen und makroökonomische Unsicherheiten einräumen. Die US-Wirtschaft hat sich trotz strengerer Geldpolitik dank fiskalischer Anreize, Nachholbedarf und längeren Schuldenlaufzeiten als resilient erwiesen. Weitere Zinssenkungen wegen schwächerer Arbeitsmärkte dürften stabilere Marktaussichten bewirken. Europa steht wegen hoher Energiekosten, schwacher Investitionen und wenig Wachstum vor Herausforderungen. Fiskalische Lockerungen und chinesische Anreize könnten helfen. Schwellenländer stehen mit verbesserten Kreditprofilen und geringerer Verschuldung solide da. Die HY-Spreads befinden sich fast historisch niedrig und bieten kaum Schutz vor Schocks wie Handelsunterbrechungen, Inflation und geopolitischer Instabilität. Währungsübergreifende Möglichkeiten, v. a. bei EUR-Credits, bleiben attraktiv. Fusionen und Übernahmen können Einstiegspunkte bieten, wenn Emittenten zu viel Verschuldung vermeiden. Trotz der Bewertungsbedenken profitieren HY-Märkte von starker technischer Unterstützung und einem soliden Unternehmenssektor, was einen flexiblen Bottom-up-Ansatz zur Ermittlung von Chancen erfordert.

10 größte Positionen

Unsere zehn größten Beteiligungen bestehen hauptsächlich aus BB-Large Caps in Kommunikation und Verbraucher. In Kommunikation sind wir insgesamt untergewichtet und haben Positionen in einigen der großen etablierten Telekom-Betreiber wie Charter und Sirius. Im Verbrauchersektor sind wir im Gesundheitsforschungsanbieter IQV, im Supermarktbetreiber Albertsons und im Automobilzulieferer ZF Friedrichshafen engagiert. Weitere große Beteiligungen bestehen in Olympus Water und bei Verpackungen in Ball und Silgan.

Kurs

28-02-25	EUR	109,82
Höchstkurs lfd. Jahr (28-02-25)	EUR	109,82
Tiefstkurs lfd. Jahr (13-01-25)	EUR	107,55

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,55%
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, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Sämtliche Währungsrisiken werden abgesichert.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Investitionsprozess eingebettet, um sicherzustellen, dass die Positionen sich stets an vorab definierte Richtlinien halten.

Dividendenpolitik

Dieser Fonds ist thesaurierend, d.h. die Erträge, wie z.B. Dividenden bzw. Zinserträge aus Wertpapieren, werden nicht ausgeschüttet, sondern werden direkt dem Fondsvermögen zugeführt und wiederangelegt.

Derivative policy

Der Robeco SDG High Yield Bonds setzt Derivate zu Absicherungs- wie auch zu Anlagezwecken ein. Die betreffenden Derivate sind liquide.

Fund codes

ISIN	LU2061804121
Bloomberg	RSHYFHE LX
WKN	A2PVFP
Valoren	50778413

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Crown European Holdings SACA
ZF Europe Finance BV
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV
FMG Resources August 2006 Pty Ltd
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons
Cheplapharm Arzneimittel GmbH
Olympus Water US Holding Corp
Forvia SE
Silgan Holdings Inc
EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc

Gesamt

Sektor	%
Investitionsgüter	1,63
Nicht-Basiskonsumgüter	1,55
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,38
Grundindustrie	1,28
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,22
Nicht-zyklische Konsumgüter	1,17
Grundindustrie	1,16
Nicht-Basiskonsumgüter	1,16
Investitionsgüter	1,12
Investitionsgüter	1,06
Gesamt	12,74

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	BA2/BA3	BA3/B1
Option Angepasste Duration (in Jahren)	3.0	2.9
Laufzeit (in Jahren)	4.0	3.8
Yield to Worst (% , Hedged)	4.8	5.4
Green Bonds (% , Weighted)	6,7	3,7

Sektorgewichtung

Weniger zyklische Sektoren wie Verpackungen, Chemikalien und Papier sowie der Bankensektor sind übergewichtet. Untergewichtet sind die meist SDG-negativen Sektoren Versorger und Transport sowie zyklische Sektoren wie Einzelhandel, Freizeit und Gaming.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Grundindustrie	15,5%	8,1%	
Nicht-Basiskonsumgüter	14,9%	-4,2%	
Nicht-zyklische Konsumgüter	14,5%	3,2%	
Investitionsgüter	14,4%	5,3%	
Kommunikation	9,2%	-5,9%	
Banken	8,8%	4,8%	
IT	5,7%	0,1%	
Versicherungen	2,7%	0,4%	
Owned No Guarantee	2,4%	2,4%	
Energie	1,8%	-7,4%	
Stromversorgungsbetriebe	1,4%	-2,1%	
Sonstige	4,8%	-8,5%	
Bargeld und andere Instrumente	4,0%	4,0%	

Währungsallokation

Alle Währungsrisiken sind in der Währung der Aktienklasse abgesichert. Die Angabe der Währung zeigt die Währungsverteilung im Portfolio vor der Absicherung.

Währungsallokation		Deviation index	
US-Dollar	51,1%	-27,9%	
Euro	39,2%	20,5%	
Pfund Sterling	5,8%	3,5%	

Durationsverteilung

RobecoSAM SDG High Yield Bonds verfolgt keine aktive Durationspolitik. HY-Anleihen tendieren dazu, auf Schwankungen der Renditen zugrundeliegender Staatsanleihen mit begrenzter Sensitivität zu reagieren. In unseren 0-Durationsklassen ist die zugrundeliegende Risikorate für 0-6 Monate Laufzeit abgesichert.

Durationsverteilung		Deviation index	
US-Dollar	2,3	-0,1	
Euro	0,6	0,1	
Pfund Sterling	0,1	0,0	

Ratingallokation

Das größte Engagement ist in Ba- und B-Emittenten. Der Fonds hat eine große Untergewichtung in der Kategorie Caa und darunter. Wir haben eine BBB-Allokation, die vor allem aus ehemaligen aufstrebenden Sternen besteht, die noch immer auf attraktiven Spreadniveaus gehandelt werden sowie einige EM-Emittenten mit IG-Rating.

Ratingallokation		Deviation index	
BAA	10,4%	10,4%	
BA	65,3%	10,5%	
B	17,8%	-15,1%	
CAA	1,8%	-8,1%	
CA	0,2%	-1,0%	
C	0,0%	-0,3%	
D	0,2%	0,1%	
NR	0,4%	-0,4%	
Bargeld und andere Instrumente	4,0%	4,0%	

Ländergewichtung

Länderrisikoanalyse wird in unsere hauseigene Bonitätsanalyse einbezogen, aber wir implementieren keine spezielle Top-down-Länderpolitik im Portfolio. Aufgrund der Bewertungen bevorzugen wir Europa leicht gegenüber den USA.

Ländergewichtung		Deviation index	
USA	40,1%	-22,1%	
Deutschland	7,1%	4,5%	
Vereinigtes Königreich	6,9%	1,7%	
Frankreich	6,6%	2,8%	
Niederlande	5,5%	4,4%	
Italien	5,2%	1,8%	
Luxemburg	2,2%	0,8%	
Australien	2,1%	1,6%	
Spanien	2,1%	0,7%	
Indien	1,9%	1,2%	
Kanada	1,6%	-1,3%	
Sonstige	14,7%	0,0%	
Bargeld und andere Instrumente	4,0%	4,0%	

ESG Important information

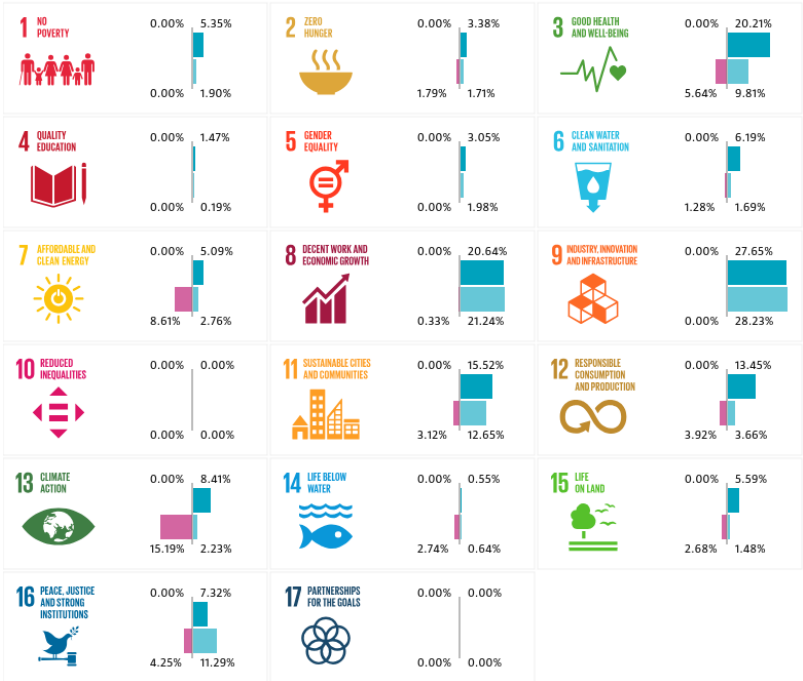
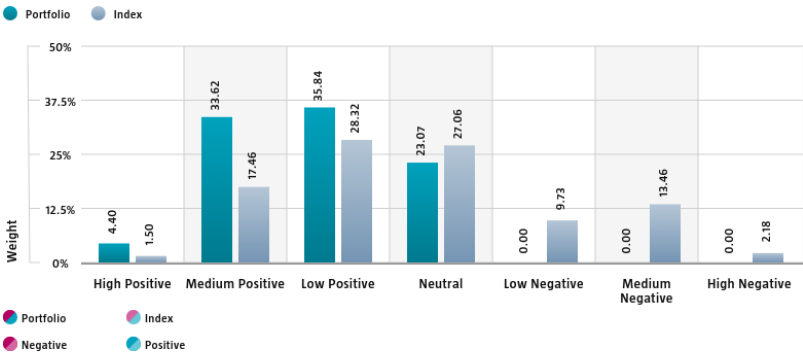
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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 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. 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 2 % 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. 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.

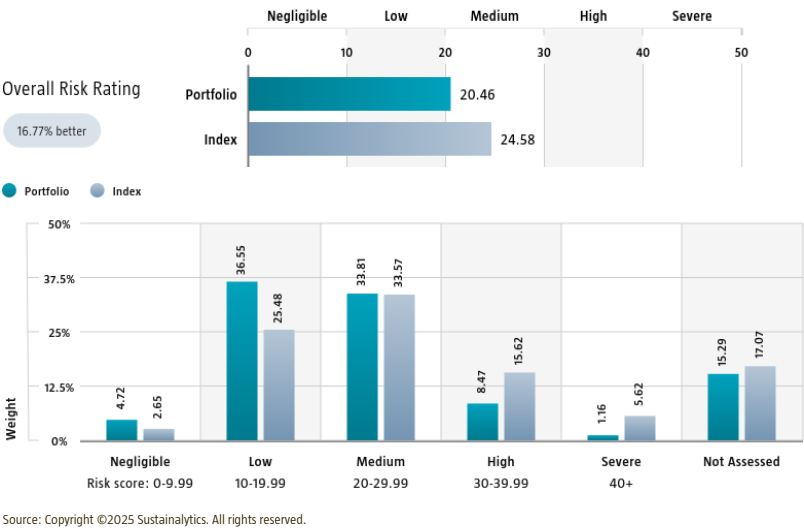


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

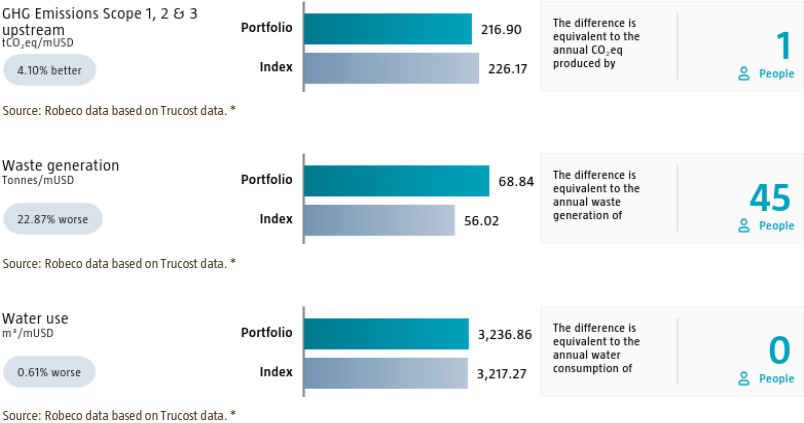
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics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



Environmental Footprint

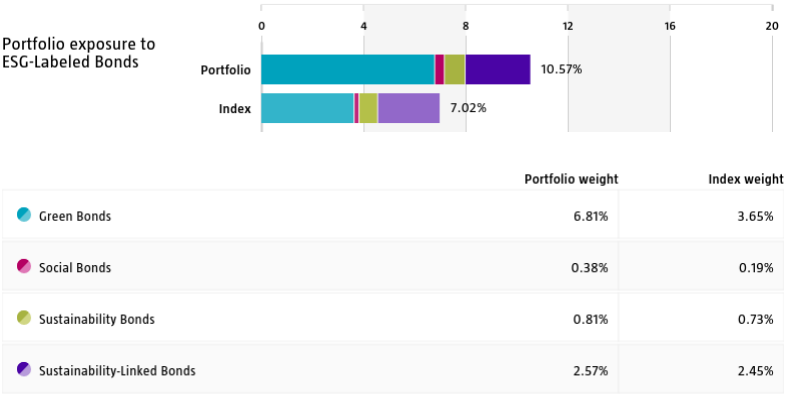
Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf 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: S&P Trucost Limited © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither Trucost, 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 Trucost's express written consent.

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.



Engagement

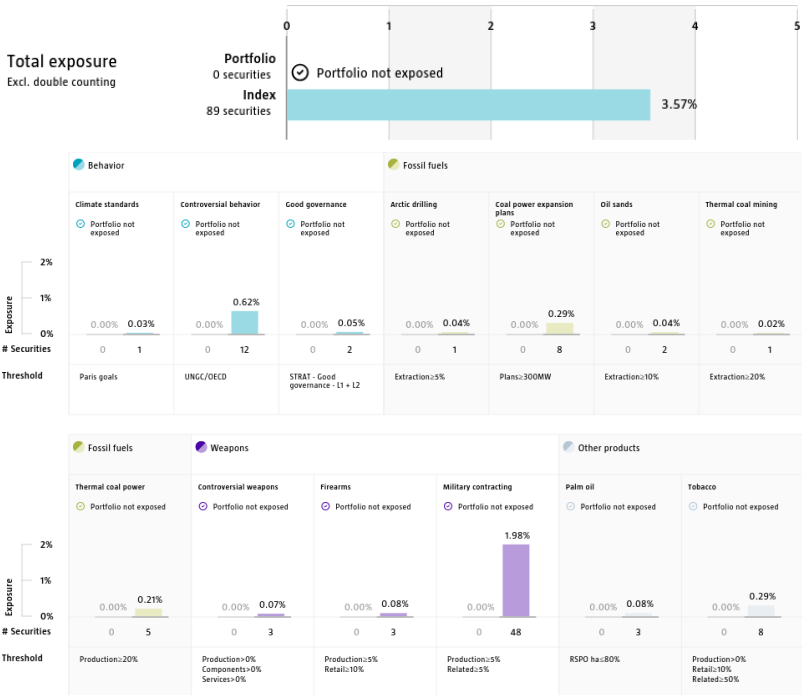
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	4.80%	18	54
Environmental	1.22%	9	35
Social	0.85%	3	6
Governance	0.44%	1	2
Sustainable Development Goals	1.86%	3	6
Voting Related	1.30%	5	5
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 SDG High Yield Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in globale Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen. Der Fonds investiert in High-Yield-Unternehmensanleihen mit einem geringeren Rating als Investment-Grade, mit einer strukturellen Ausrichtung auf den Teil der High-Yield-Kategorie mit besserem Rating. Das Portfolio wird auf Basis des Universums zulässiger Anlagen und der maßgeblichen SDGs mithilfe eines intern entwickelten Frameworks konstruiert, zu dem weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind.

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 und nachhaltigkeitsbezogene Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten und auf Regionen basierende Ausschlüsse gehören.

CV Fondsmanager

Christiaan Lever ist Portfoliomanager High Yield and Emerging Credits im Credit-Team. Vor Übernahme dieser Rolle im Jahr 2016 arbeitete er als Financial Risk Manager bei Robeco. Sein Schwerpunkt lag dabei auf Marktrisiken, Kontrahentenrisiken und Liquiditätsrisiken an den Anleihemärkten. Christiaan Lever arbeitet seit 2010 in der Finanzbranche. Er hat einen Master in quantitativen Finanzen und Ökonometrie der Erasmus Universität Rotterdam. Sander Bus ist CIO und Portfoliomanager High Yield Bonds im Credit-Team. Er ist seit 1998 bei Robeco auf Hochzinsanleihen spezialisiert. Davor arbeitete er zwei Jahre lang als Anleihenanalyst bei der Rabobank, wo er 1996 seine Laufbahn in der Anlagebranche begann. Er hat einen Master in Financial Economics der Erasmus Universität Rotterdam und ist CFA® Charterholder. Roeland Moraal ist Portfoliomanager High Yield im Credit-Team. Zuvor war er Portfoliomanager im Robeco Duration-Team und war als Analyst für IRIS (Institute for Research and Investment Services) tätig. Roeland begann seine Karriere in der Branche 1997. Er hat einen Master-Abschluss in Angewandter Mathematik von der Universität Twente und einen Master-Abschluss in Rechtswissenschaft von der Erasmus-Universität Rotterdam. Daniel de Koning ist Portfoliomanager High Yield im Credit-Team. Bevor er 2020 zu Robeco kam, war er Portfoliomanager High Yield bei NN Investment Partners. Herr de Koning begann seine berufliche Laufbahn 2011 bei APG Asset Management, wo er als Credit-Analyst und Portfoliomanager High Yield tätig war. Er hat einen Master-Abschluss der Universität Amsterdam in Business Economics und ist CFA® und CAIA® Charterholder.

Team info

Der Robeco SDG High Yield Bonds wird von Robecos Credit-Team gemanagt, dem neun Portfoliomanager und dreiundzwanzig Credit-Analysten angehören. Die Portfoliomanager sind für die Zusammenstellung und das Management der Unternehmensanleihe-Portfolios zuständig, die Analysten für die Erstellung der Fundamentalanalysen. Unsere Analysten besitzen langjährige Erfahrung in ihren jeweiligen Sektoren, für die sie weltweit verantwortlich sind. Alle Analysten beobachten sowohl Investment-Grade- als auch High-Yield-Papiere, sodass sie einen Informationsvorsprung besitzen und von traditionell zwischen beiden Marktsegmenten bestehenden Ineffizienzen profitieren können. Darüber hinaus wird das Team für Unternehmensanleihen durch drei auf quantitative Studien spezialisierte Kollegen und vier Anleihehändler unterstützt. Die Mitglieder des Credit-Teams verfügen über eine durchschnittliche Erfahrung von siebzehn Jahren in der Asset-Management-Branche, acht davon bei Robeco.

Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg 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.