

Robeco QI Global Multi-Factor Bonds FH USD

Der Robeco QI Global Multi-Factor Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Anleihen investiert, die von Regierungen, Behörden und Unternehmen begeben wurden. Die Auswahl dieser Anleihen basiert auf einem quantitativen Modell. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds verwendet die Faktoren Low-Risk, Quality, Value, Momentum und Size, um die attraktivsten Anleihen auszuwählen. Der disziplinierte Investmentprozess zielt darauf ab, das Kredit- und Fremdwährungsrisiko des Anleihenportfolios auf ähnlichem Niveau wie bei der Benchmark zu halten, wobei jedoch durch seine Exposures gegenüber Faktoren eine höhere Rendite erzielt werden soll. Die Gesamtduration des Anleihenportfolios kann in Abhängigkeit einer systematischen Beurteilung des Ausblicks für den Anleihenmarkt erhöht oder verringert werden.



Olaf Penninga, Patrick Houweling, Lodewijk van der Linden
Fondsmanager seit 26-11-2019

Marktentwicklungen

Der November war der beste Monat für Anleihen im laufenden Jahr: 3,2 % für US-Staatsanleihen, 3,1 % für australische Anleihen, 3 % für britische Gilts und 2,5 % für deutsche und japanische Staatsanleihen (alle Renditen gegenüber EUR abgesichert). Anleihen erholen sich, da der Zinszyklus scheinbar vorbei ist. Die Märkte preisen nun vier Zinssenkungen durch die Fed und EZB ab Frühjahr 2024 ein. 10-jährige Renditen sanken stärker als 2-jährige Renditen, so dass sich die Renditekurven verflachten. Der Fed-Vorsitzende Powell sagte, der FOMC könne „vorsichtig vorgehen“, was wohl bedeutet, dass er die Zinsen nicht weiter anheben muss, auch weil der Anstieg der Renditen bis Ende Oktober die Finanzbedingungen verschärft hat. Die US-Arbeitsmarktdaten waren schwächer und die Inflation in den USA und der Eurozone ging stärker zurück als erwartet. Der Bloomberg Global Aggregate Corporates Index erzielte eine Creditrendite von 1,57 %, da sich die Spreads von 142 auf 122 Bp. verengten.

Index

Bloomberg Global Aggregate Index

Prognose des Fondsmanagements

Robeco QI Global Multi-Factor Bonds investiert systematisch vor allem in Investment Grade-Unternehmensanleihen und Staatsanleihen. Dieser Fonds bietet ein ausgeglichenes Engagement für eine Reihe von quantitativen Faktoren. Die Bottom-up-Auswahl von Staatsanleihen und Unternehmensanleihen zielt darauf ab, systematisch die Faktorprämien abzuschöpfen mit einem Risikoprofil, das ähnlich zum Referenzindex ist. Darüber hinaus enthält der Fonds ein aktives Durations-Overlay, das auf den Ergebnissen unseres quantitativen Durationsmodells basiert.

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 29.929.298
Größe der Anteilsklasse	USD 102.811
Anteile im Umlauf	1.106
Datum 1. Kurs	26-11-2019
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,51%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	2,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Engagement
- ESG-Ziel

Angestrebter ESG- Footprint target Score
 Besser als der Index Besser als der Index

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

Kurs

30-11-23	USD	92,96
Höchstkurs lfd. Jahr (29-11-23)	USD	93,16
Tiefstkurs lfd. Jahr (03-01-23)	USD	89,24

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung		0,30%
Servicegebühr		0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
 Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft
 UCITS V Ja
 Anteilsklasse FH USD
 Dieser Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Zugelassen in

Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Singapur, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Sämtliche Währungen werden abgesichert.

Risikomanagement

Der Fonds verfolgt das Ziel, der Benchmark entsprechende Kredit- und Währungspositionen zu halten. Die Strategie kann einen moderaten Tracking-Error gegenüber der Benchmark aufweisen. Die Volatilität des Portfolios wird durch einen im Voraus festgelegten Grenzwert beschränkt. Das Portfolio nutzt Derivate, was dem Portfolio eine Hebelung hinzufügt. Das erwartete Ausmaß der Bruttohebelung ist im Prospekt angegeben.

Dividendenpolitik

Alle vereinnahmten Erträge werden thesauriert und nicht als Dividende ausgeschüttet. Die Gesamtrendite spiegelt sich deshalb in der Entwicklung des Anteilspreises wider.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU2067163472
Bloomberg	ROMHBFS LX
Valoren	51336586

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	AA3/A1	AA3/A1
Option Angepasste Modifizierte Duration (in Jahren)	6.8	6.6
Laufzeit (in Jahren)	8.4	8.4
Yield to Worst (% , Hedged)	7.2	5.4

Sektorgewichtung

Der Fonds investiert vor allem in Staats- und Unternehmensanleihen. Die strategischen Engagements in Zins- und Credit-Spread-Risiken entsprechen dem Index. Die Allokationen zu den Sektoren sind nicht taktisch und hängen zufallsbedingt von der Anleiheauswahl ab, die durch das quantitative Multi-Faktor-Rankingmodell erzeugt wird. Ende November bestehen die größten Übergewichtungen in Technologie, zyklischen Konsumgüter und Versicherungen. Banken sind am stärksten untergewichtet.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Schatzbriefe	69,5%	16,9%	
IT	5,0%	3,8%	
Nicht-zyklische Konsumgüter	4,1%	1,7%	
Nicht-Basiskonsumgüter	3,6%	2,1%	
Kommunikation	3,2%	1,8%	
Versicherungen	3,1%	2,1%	
Banken	3,0%	-2,0%	
Stromversorgungsbetriebe	1,6%	0,4%	
Investitionsgüter	1,5%	0,6%	
Energie	1,3%	0,2%	
Grundindustrie	1,1%	0,6%	
Sonstige	2,5%	-28,6%	
Bargeld und andere Instrumente	0,5%	0,5%	

Währungsgewichtung

Die Allokation von Staatsanleihen in verschiedenen Währungen ist das Ergebnis der aktiven Auswahl der attraktivsten Staatsanleihen über Länder und Laufzeiten hinweg auf der Grundlage des Multi-Faktor-Modells. Bei Anleihen hängen die Allokationen zu den verschiedenen Währungen zufallsbedingt von der Auswahl der Unternehmensanleihen ab, die durch das Multi-Faktor-Ranking-Modell erzeugt wird. Alle Währungsengagements sind in der Währung der Fondsklasse abgesichert. Es wird keine aktive Währungspolitik verfolgt. Kleine vorübergehende Abweichungen von der Benchmark können infolge von Marktbewegungen auftreten.

Währungsgewichtung		Deviation index	
US-Dollar	99,4%	-0,6%	
Südkoreanischer Won	0,1%	0,1%	
Schwedische Krone	0,1%	0,1%	
Romanian New Leu	0,1%	0,1%	
Pfund Sterling	-0,1%	-0,1%	
Norwegian Kroner	0,1%	0,1%	
Forint	0,1%	0,1%	
Sonstige	0,1%	0,1%	

Durationsverteilung

Bis Ende November hatte das systematische Durations-Overlay eine untergewichtete Durationsposition in Deutschland und eine übergewichtete Durationsposition in Japan. Diese taktischen Durationspositionen basieren auf den Ergebnissen unseres quantitativen Durationsmodells. Die Auswahl von Staatsanleihen laut Multi-Faktor-Modell führte zu einer Untergewichtung in deutschen und Übergewichtungen in australischen und britischen Anleihen, die in mittel- und langfristigen Anleihen realisiert wurden. Japanische Anleihen sind auch übergewichtet, mit klarer Präferenz für kurzfristige ggü. langfristigen Anleihen. In den USA haben kurz- und langfristige Anleihen den Vorzug ggü. mittelfristigen Anleihen. Somit ist das Portfolio ist für steilere Kurven positioniert.

Durationsverteilung		Deviation index	
US-Dollar	2,9	0,2	
Japanese Yen	1,7	0,7	
Pfund Sterling	0,9	0,6	
Australischer Dollar	0,7	0,6	
Renminbi Yuan	0,5	0,0	
Euro	0,0	-1,4	
Kanadischer Dollar	0,0	-0,2	
Südkoreanischer Won	0,0	-0,1	
Sonstige	0,0	-0,1	

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 systematisch Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, ESG-Integration, Ziele für ESG- und Umweltbilanzen sowie Engagement in den Investmentprozess ein. Bei Anlagen in Staatsanleihen hält der Fonds Robecos länderbezogene Ausschlusspolitik ein und investiert nicht in Länder, in denen es zu schwerwiegenden Verstößen gegen Menschenrechte kommt oder die Governancestruktur zusammenbricht oder die Gegenstand von UN-, EU- oder US-Sanktionen sind. Über den Regeln für den Portfolioaufbau strebt der Fonds einen besseren ESG-Score und eine bessere CO₂-Bilanz an als die Staatsanleihenkomponente des Referenzindex. Bei Anlagen in Staatsanleihen investiert der Fonds nicht in Emittenten, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. Über den Regeln für den Portfolioaufbau strebt der Fonds einen besseren ESG-Score und eine bessere CO₂-, Wasser- und Müllbilanz an als die Unternehmensanleihenkomponente des Referenzindex. Diese Regeln für den Portfolioaufbau stellen sicher, dass Unternehmen mit höheren ESG-Scores oder einer besseren Umweltbilanz mit höherer Wahrscheinlichkeit in das Portfolio aufgenommen werden und umgekehrt. Bei Unternehmensanleihen beinhaltet der Investmentprozess eine Prüfung der Kaufkandidaten und Positionen im Portfolio von unseren Credit-Analysten, ob ESG-bezogene Risiken bestehen, die erhebliche Auswirkungen auf die Anleiheninhaber haben könnten. Und schließlich wird mit Unternehmen, die in unserer laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert werden, ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen.

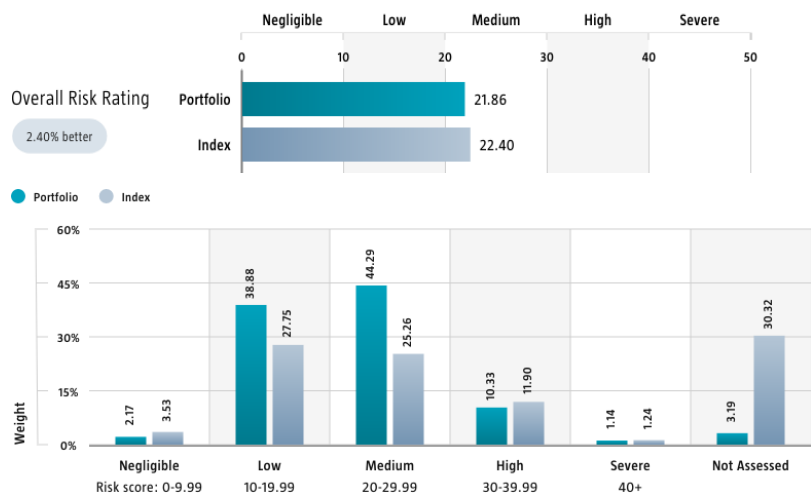
In den folgenden Abschnitten werden die für diesen Fonds ESG-Kennzahlen mit kurzen Beschreibungen aufgeführt. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem Bloomberg Global Aggregate Index.

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 als Unternehmensanleihen gekennzeichnete Positionen.



Source: Copyright ©2023 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.

CO₂ Emissions
tCO₂/capita

5.69% below

Source: EDGAR



CO₂ Emissions
tCO₂/mUSD GDP

5.15% above

Source: EDGAR



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 als Unternehmensanleihen gekennzeichnete Positionen.

GHG Emissions Scope 1 & 2 tCO₂eq/mUSD

12.75% below



The difference is equivalent to the annual CO₂ emission produced by

7
Cars

Source: Robeco data based on Trucost data. *

Waste generation Tonnes/mUSD

35.07% below



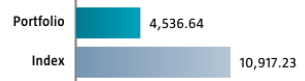
The difference is equivalent to the annual waste generation of

1
People

Source: Robeco data based on Trucost data. *

Water use m³/mUSD

58.45% below



The difference is equivalent to the annual water consumption of

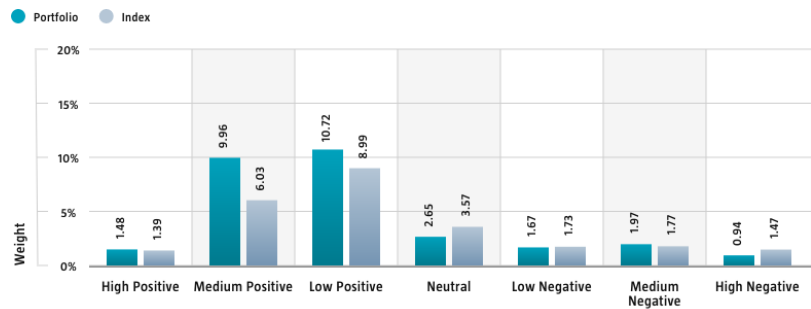
146
People

Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2023. 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.

SDG Impact Alignment

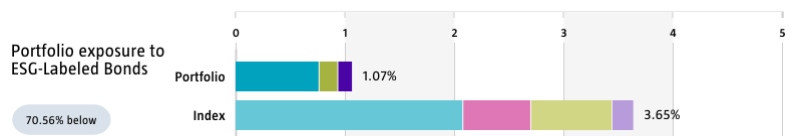
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung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



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

ESG Labeled Bonds

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

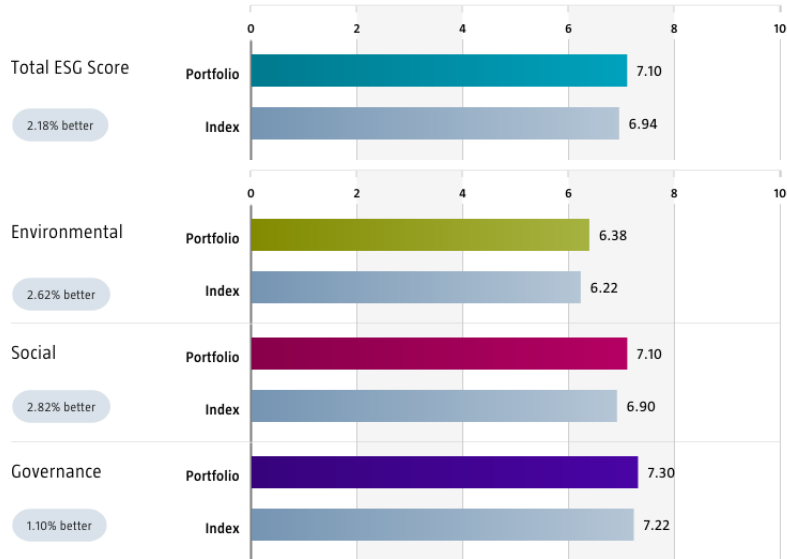


	Portfolio weight	Index weight
Green Bonds	0.77%	2.08%
Social Bonds	0%	0.62%
Sustainable Bonds	0.17%	0.74%
Sustainability-Linked Bonds	0.13%	0.20%

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

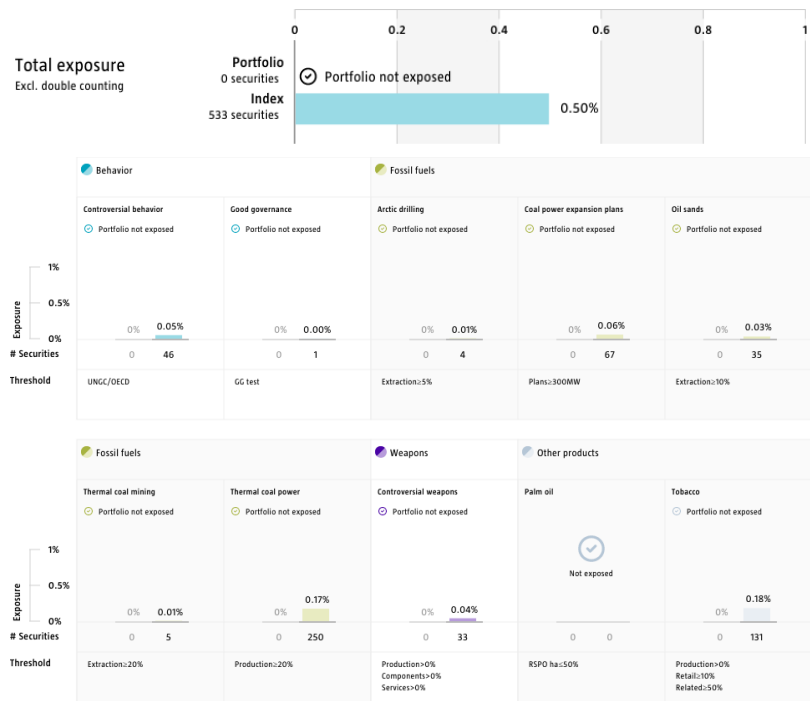
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	4.49%	33	152
Environmental	1.82%	14	65
Social	1.00%	8	23
Governance	0.17%	3	7
Sustainable Development Goals	1.48%	7	45
Voting Related	0.20%	2	2
Enhanced	0.16%	3	10

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 QI Global Multi-Factor Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Anleihen investiert, die von Regierungen, Behörden und Unternehmen begeben wurden. Die Auswahl dieser Anleihen basiert auf einem quantitativen Modell. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds verwendet die Faktoren Low-Risk, Quality, Value, Momentum und Size, um die attraktivsten Anleihen auszuwählen. Der disziplinierte Investmentprozess zielt darauf ab, das Kredit- und Fremdwährungsrisiko des Anleihenportfolios auf ähnlichem Niveau wie bei der Benchmark zu halten, wobei jedoch durch seine Exposures gegenüber Faktoren eine höhere Rendite erzielt werden soll. Die Gesamtduration des Anleihenportfolios kann in Abhängigkeit einer systematischen Beurteilung des Ausblicks für den Anleihenmarkt erhöht oder verringert werden.

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 und Engagement gehören.

Die überwiegende Anzahl der ausgewählten Anleihen werden Bestandteile der Benchmark sein, es können aber auch nicht in der Benchmark enthaltene Anleihen ausgewählt werden. Der Fonds kann von den Gewichtungen der Benchmark abweichen. Der Fonds strebt eine langfristig über der Benchmark liegende Wertentwicklung an, wobei gleichzeitig das relative Risiko durch die Anwendung von (auf Währungen, Emittenten und Ratings bezogenen) Limiten hinsichtlich der Abweichung von der Benchmark begrenzt wird. Das führt dazu, dass auch die Abweichung der Wertentwicklung gegenüber der Benchmark begrenzt wird. Die Benchmark ist ein breiter marktgewichteter Index, der nicht mit den vom Fonds geförderten ESG-Eigenschaften übereinstimmt.

CV Fondsmanager

Olaf Penninga ist Quant Fixed Income-Portfoliomanager. Seit 2005 ist er Portfoliomanager für die Global Dynamic Duration-Strategie (seit 2011 Lead Portfolio Manager). Darüber hinaus ist er seit der Auflegung im Jahr 2019 der Lead Portfolio Manager der Global Multi-Factor Bonds-Strategie. Zuvor war er bei Robeco unter anderem als Lead Portfolio-Manager für die Euro Government Bonds-Fundamentalstrategie von Robeco und als Researcher mit Verantwortung für den Bereich Fixed Income Allocation-Research tätig. Olaf Penninga war ein Jahr lang als Investment Economist für Interpolis tätig, bevor er 2003 zu Robeco zurückkehrte. Er begann 1998 seine berufliche Laufbahn bei Robeco. Er verfügt über einen Master-Abschluss in Mathematik (cum laude) der Universität Leiden. Patrick Houweling ist Head of Quant Fixed Income und Lead Portfolio-Manager der quantitativen Anleihestrategien von Robeco. Er hat in verschiedenen akademischen Zeitschriften wie dem Journal of Banking and Finance, dem Journal of Empirical Finance und dem Financial Analysts Journal bahnbrechende Artikel über Duration Times-Spread, Factor-Investing an den Kreditmärkten, Liquidität von Unternehmensanleihen und Credit Default-Swaps veröffentlicht. Er war Mitverfasser des Artikels „Factor Investing in the Corporate Bond Market“, der 2017 den Graham and Dodd Scroll Award of Excellence erhielt. Patrick Houweling ist Gastdozent an verschiedenen Universitäten. Bevor er 2003 zu Robeco kam, war er Researcher in der Abteilung Risikomanagement bei Rabobank International, wo er seine Karriere 1998 begann. Patrick Houweling verfügt über einen Dokortitel in Finance und einen Master-Abschluss in Financial Econometrics (cum laude) der Erasmus-Universität Rotterdam. Lodewijk van der Linden ist Quant Fixed Income-Portfoliomanager. Er ist seit August 2018 für Robeco tätig. Von 2015 bis 2018 arbeitete er als Risk-Associate und als Team-Manager für Client-Reporting bei Aegon Asset Management. Lodewijk van der Linden begann 2013 seine Karriere bei PwC als versicherungsmathematischer Berater. Er hat einen Master in Versicherungsmathematik von der Universität Amsterdam und einen Master in Ökonometrie und Managementwissenschaften von der Erasmus-Universität Rotterdam.

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

Morningstar

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

Nachhaltigkeitsabbildungen

Die in den Nachhaltigkeitsdarstellungen gezeigten Zahlen wurden auf Teilfondsebene berechnet.

Bloomberg disclaimer

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

Rechtlicher Hinweis

Die vorstehenden Informationen stammen von der Robeco Institutional Asset Management B.V. oder von uns als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch haftet Robeco nicht für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Robeco kann die Informationen jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern oder ergänzen. Der Wert einer Anlage kann schwanken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. SI umfasst Aktivitäten, Produkte und Dienstleistungen, bei denen nicht-finanzielle Kriterien in die traditionelle Finanzanalyse und den Anlageprozess integriert werden. Dieser Ansatz führt zu fundierteren Anlageentscheidungen, vermindert Risiken und bietet Chancen für langfristige Investitionen. SI unterstützt Anleger, ihre nicht-finanziellen Ziele zu erfüllen, wie beispielsweise Treuhänderpflichten und die Minimierung von Reputationsrisiken. ESG ist die englische Abkürzung für „Environment Social Governance“, also Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Der Begriff ist etabliert, um auszudrücken, ob und wie bei Entscheidungen von Unternehmen und der unternehmerischen Praxis sowie bei Firmenanalysen von Finanzdienstleistern ökologische und sozial-gesellschaftliche Aspekte sowie die Art der Unternehmensführung beachtet beziehungsweise bewertet werden. Weitere Informationen über den Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Der englischsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen wesentlichen Anlegerinformationen können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 17, 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.