

Robeco Climate Global Credits FH EUR

Der Robeco Climate Global Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der überwiegend in nicht staatliche Anleihen aus allen Regionen der Welt investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds sind nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor. Der Fonds hat das Ziel, die CO2-Bilanz des Portfolios zu verbessern und damit einen Beitrag zum Erfüllen der Ziele des Abkommens von Paris zu leisten, den maximalen globalen Temperaturanstieg deutlich unter 2 °C zu halten. Die angestrebte Reduzierung des Kohlenstoff-Fußabdrucks wird am Solactive Paris Aligned Global Corporate Index ausgerichtet. Der Fonds investiert überwiegend in nichtstaatliche Anleihen (u. U. auch Contingent Convertible Bonds, sog. „Coco-Anleihen“) und ähnliche nichtstaatliche festverzinsliche Wertpapiere und durch Forderungen unterlegte Wertpapiere (Asset Backed Securities) aus der ganzen Welt. Der Fonds hat auch das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern.



Peter Kwaak, Reinout Schapers, Matthew Jackson
Fondsmanager seit 09-12-2020

Index

Solactive Paris Aligned Global Corporate Index

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 578.501.470
Größe der Anteilsklasse	EUR 21.675
Anteile im Umlauf	250
Datum 1. Kurs	09-12-2020
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,61%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	5,00%
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

Im Oktober dominierten zwei zentrale Themen: steigende Staatsanleiherenditen aufgrund unerwartet guter Wirtschaftsdaten und eskalierende Spannungen im Nahen Osten. In den USA sorgten der ISM-Dienstleistungsindex mit einem 19-Monats-Hoch und ein robuster Arbeitsmarktbericht für deutlich höhere Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen und den schwächsten Monat für Anleihen seit 2022. Der Druck auf die Renditen wurde stärker, weil Anleger auf eine Rückkehr Trumps setzen, da seine Politik die Inflation erhöhen und zu mehr Emissionen langfristiger Anleihen führen könnte. In Europa schnitten Staatsanleihen besser ab, obwohl sie immer noch sanken, da die EZB im Oktober eine weithin erwartete Zinssenkung um 25 Bp. vornahm. Die Spannungen im Nahen Osten führten zur Volatilität des Ölpreises, der nach einem iranischen Raketenangriff auf Israel erst in die Höhe schnellte, dann aber wieder sank, da Israels begrenzte Reaktion die Ölinfrastruktur verschonte. Danach stiegen die Preise wegen Berichten über mögliche iranische Vergeltungsmaßnahmen wieder an. Die Märkte für Unternehmensanleihen blieben stark. Euro-IG-Spreads verengten sich um 13 Bp. und übertrafen USD-IG-Spreads, die sich um 5 Bp. verringerten.

Prognose des Fondsmanagements

Der vorherrschende Marktkonsens ist, dass der Fed eine weiche Landung gelingen wird, die den Arbeitsmarkt ausgleicht, ohne einen starken Anstieg der Arbeitslosigkeit auszulösen. Wir stimmen zwar mit diesem Konsens überein, glauben aber, dass die Bewertungen dies widerspiegeln. Daher halten wir eine Erhöhung der Portfolio-Betas momentan für unangebracht. Bei Investment-Grade-Credits fühlen wir uns mit einem Beta von etwas über 1 weiterhin wohl. Im Moment sehen wir keine Veränderung der starken technischen Faktoren. Wenn sich die Spreads ausweiten, können wir das Beta erhöhen. In einer Zeit des wirtschaftlichen und politischen Wandels werden nicht alle Unternehmen erfolgreich sein, und die Kreditauswahl ist der wichtigste Faktor für Alpha. Die Übergewichtungen in Banken und hybriden Unternehmensanleihen bieten attraktive Chancen, sodass wir diese Exposures beibehalten. In den globalen Portfolios bleiben wir in europäischen Credits übergewichtet, sowohl in IG als auch in HY.

10 größte Positionen

Die größten Emittentenpositionen bestehen bei Kommunikation und Versorgern, gemischt mit Banken und Versicherungen. Diese Anleihen bieten attraktive Bewertungen. Diese Unternehmen haben bereits eine geringe Kohlenstoffintensität oder sie haben glaubwürdige Pläne zur künftigen Reduzierung der Treibhausgasemissionen. Das hilft, die zwei Paris-konformen Dekarbonisierungsziele des Fonds zu erreichen: 1) Mindestens 50 % geringere Kohlenstoffintensität gegenüber dem breiten Markt 2) Mindestens 7 % Verringerung der Kohlenstoffintensität des Portfolios pro Jahr in der Zukunft.

Kurs

31-10-24	EUR	86,70
Höchstkurs lfd. Jahr (16-09-24)	EUR	88,82
Tiefstkurs lfd. Jahr (25-04-24)	EUR	82,93

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
Der Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Funds SICAV.

Zugelassen in

Österreich, Frankreich, Deutschland, Liechtenstein, Luxemburg, Niederlande, Spanien, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Sämtliche Währungsrisiken werden abgesichert.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist in den Anlageprozess integriert, um sicherzustellen, dass die Positionen immer innerhalb eines festgelegten Rahmens bleiben.

Dividendenpolitik

Diese Anteilsklasse des Fonds ist thesaurierend.

Fund codes

ISIN	LU2258387633
Bloomberg	ROCCFHE LX
WKN	A2QN2K
Valoren	58900987

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Visa Inc
Pfizer Investment Enterprises Pte Ltd
AXA SA
Statkraft AS
Bank of America Corp
AT&T Inc
Apple Inc
Svenska Handelsbanken AB
Morgan Stanley
Citibank NA
Gesamt

Sektor	%
Industrie	2,12
Industrie	2,01
Finanzwesen	1,94
Agenturen	1,94
Finanzwesen	1,69
Industrie	1,68
Industrie	1,62
Finanzwesen	1,61
Finanzwesen	1,57
Finanzwesen	1,56
	17,74

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	A2/A3	A3/BAA1
Option Angepasste Modifizierte Duration (in Jahren)	6.3	6.2
Laufzeit (in Jahren)	8.5	8.7
Yield to Worst (% , Hedged)	3.5	3.5
Green Bonds (% , Weighted)	20,0	5,5

Änderungen

Robeco Climate Global Credits: Mit Wirkung ab dem 10. März 2021 wird die Benchmark vom Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Index zum Solactive Paris Aligned Global Corporate Index geändert.

Sektorgewichtung

Emittentenauswahl und Beta-Strategie sind die Haupttreiber der Sektorallokation. Der Fonds blieb im Bankensektor übergewichtet. Der Fonds behält auch seine Untergewichtung in Immobilien bei. Außerhalb der Finanzbranche bleibt der Fonds in Versorgern und im Kommunikationssektor übergewichtet. Der Fonds investiert in Unternehmen mit führender Rolle bei der Energiewende wie Enel in Italien und NextEra in den Vereinigten Staaten. Diese Unternehmen haben klare Dekarbonisierungsziele und werden in Zukunft zur Senkung der Treibhausgasemissionen beitragen. Allgemein wählen wir Unternehmen mit attraktiven Spread-Bewertungen, die entweder einen geringen CO2-Fußabdruck oder eine glaubwürdige Strategie zur Reduzierung der Treibhausgase haben.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Industrie	39,2%		-11,5%
Finanzwesen	37,8%		-2,2%
Versorger	10,4%		4,4%
Agenturen	5,6%		3,2%
Schatzsbriefe	2,8%		2,8%
Localkoerperschaften	1,2%		0,7%
Gedekte Anleihen	0,1%		-0,2%
Bargeld und andere Instrumente	2,9%		2,9%

Währungsallokation

Die Währungspositionierung beruht vor allem auf unserer Top-Down-Beta-Positionierung, die regionale Bewertungsunterschiede berücksichtigt. Gegenwärtig ist der Fonds im EUR-Unternehmensanleihemarkt übergewichtet und im USD-Markt untergewichtet. Alle Währungsengagements sind gegenüber dem Paris-aligned Global Investment Grade Corporate Bond Index vollständig abgesichert. EUR-Credit Spreads sind am attraktivsten, während USD-Unternehmensanleihen weit unter ihrem langfristigen Durchschnitts-Spread und auf dem niedrigsten Stand dieses Jahrtausends gehandelt werden. Das Beta des Fonds ist leicht über neutral und spiegelt unsere vorsichtige Übergewichtung der Investment-Grade-Anleihenmärkte wider.

Währungsallokation		Deviation index	
US-Dollar	48,0%		-18,3%
Euro	45,1%		17,5%
Pfund Sterling	3,9%		-2,2%

Durationsverteilung

Die Duration des Fonds wird in Anlehnung an den Index gehalten.

Durationsverteilung		Deviation index	
US-Dollar	4,7		0,1
Euro	1,3		0,0
Pfund Sterling	0,3		0,0

Ratingallokation

Unsere Positionierung in den verschiedenen Ratingklassen ist das Ergebnis der Betapositionierung und der Emittentenauswahl. Der Fonds behält seine übergewichteten Positionen in BBB- und BB- und seine Untergewichtung in A-Anleihen bei. Die Position in BB-Anleihen lag zum Ende des Monats unter 3 %. Nachrangige Bankanleihen sind oft mit BB bewertet; der Fonds investiert zudem in aufstrebende BB-Titel, Unternehmenshybride sowie Schwellenmarktunternehmen.

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	2,4%		1,0%
AA	11,7%		4,8%
A	34,7%		-8,4%
BAA	45,2%		-3,2%
BA	3,1%		3,0%
Bargeld und andere Instrumente	2,9%		2,9%

Subordination allocation

Der Fonds kann auch in nachrangige Anleihen wie hybride Unternehmensanleihen und Tier-1- oder Tier-2-Kapital investieren. Die Positionierung in nachrangigen Schuldtiteln ist Ergebnis unserer Beta-Positionierung und Emittentenauswahl. Der relative Wert ggü. vorrangigen Titeln ist ein wichtiger Faktor bei der Bottom-up-Auswahl von Emittenten und Anleihen.

Verteilung bei nachrangigen Arten		Deviation index	
Senior	80,8%		-14,4%
Tier 2	9,9%		5,8%
Hybrid	5,4%		4,7%
Tier 1	1,0%		1,0%
Bargeld und andere Instrumente	2,9%		2,9%

ESG Important information

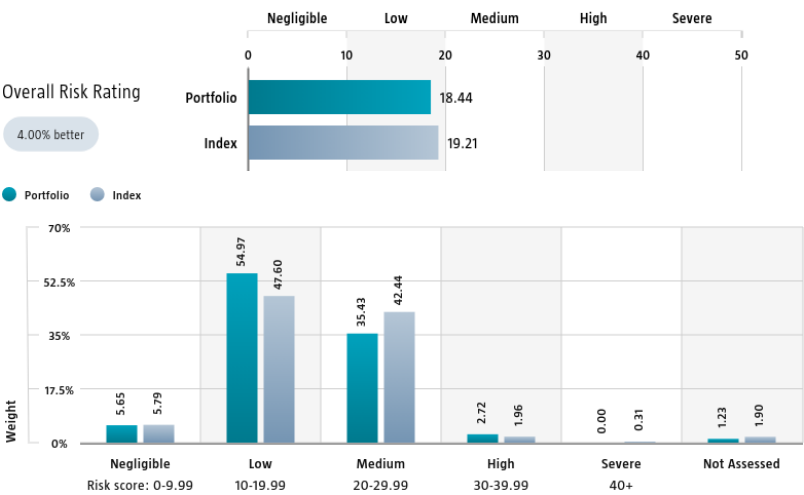
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente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

Das nachhaltigkeitsorientierte Anlageziel des Fonds ist, dazu beizutragen, den maximalen globalen Temperaturanstieg durch Reduzieren der CO2-Bilanz des Fonds deutlich unter 2 °C zu halten. Überlegungen zu Klimawandel und Nachhaltigkeit werden über Ausschlüsse, ESG-Integration, eine Mindestallokation auf Anleihen mit ESG-Kennzeichnung und ein CO2-Bilanzziel in den Investmentprozess einbezogen. Der Fonds investiert nicht in Unternehmen, die gegen internationale Standards verstoßen, und nimmt 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, einschließlich Klimawandel, einbezogen, um das Potenzial für CO2-Einsparungen und die Auswirkungen finanziell bedeutender ESG-Risiken auf die grundlegende Kreditqualität eines Emittenten zu beurteilen. Darüber hinaus investiert der Fonds mindestens 5 % in grüne, soziale, nachhaltige und/oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen. Beim Portfolioaufbau strebt der Fonds eine CO2-Bilanz an, die mindestens gleich oder besser als die des Solactive Paris Aligned Global Corporate Index ist. So will der Fonds sicherstellen, dass er mit dem gewünschten Dekarbonisierungspfad von durchschnittlich 7 % ggü. dem jeweiligen Vorjahr vereinbar ist. 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 Solactive Paris Aligned Global Corporate Index.

Sustainalytics ESG Risk Rating

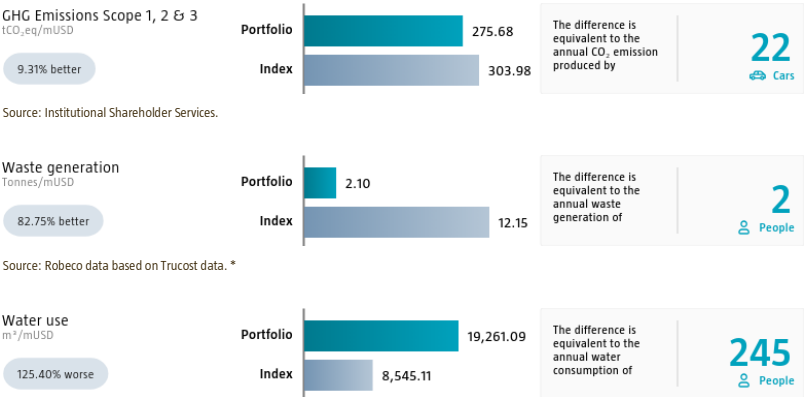
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics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



Source: Copyright ©2024 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf Portfolioebene unter Verwendung eines gewichteten Durchschnitts, für den wir den Fußabdruck eines jeden Portfoliobestandteils mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Zu Vergleichszwecken werden Index-Fußabdrücke neben dem Portfolio-Fußabdruck ausgewiesen. Die äquivalenten Faktoren, die zum Vergleich zwischen dem Portfolio und dem Index herangezogen werden, stellen europäische Durchschnittswerte dar und beruhen auf Quellen Dritter in Kombination mit eigenen Schätzungen. Dementsprechend dienen die aufgeführten Zahlen nur der Veranschaulichung und sind lediglich ein Orientierungswert. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.

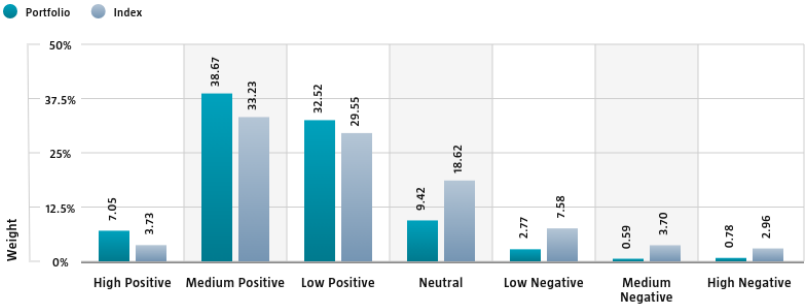


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2024. 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

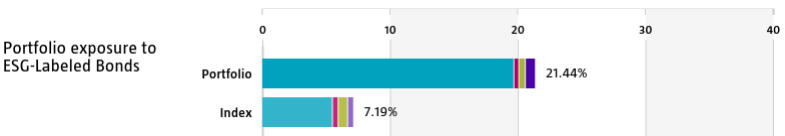
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung 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	19.75%	5.53%
Social Bonds	0.38%	0.45%
Sustainability Bonds	0.52%	0.74%
Sustainability-Linked Bonds	0.80%	0.47%

Source: Bloomberg in conjunction with data derived from internal processes. BLOOMBERG® is a trademark and service mark of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg").

Engagement

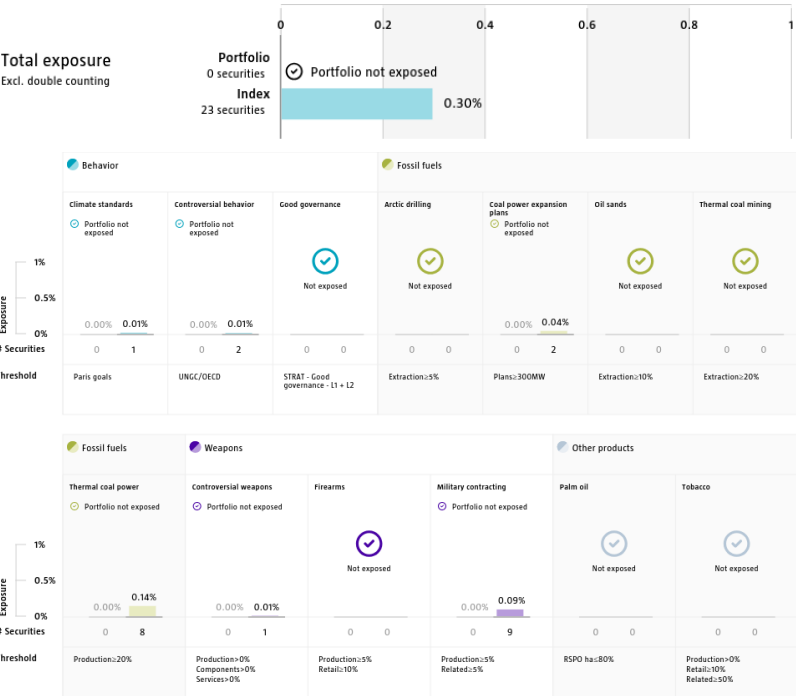
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten bezogene Themen unterteilen. Mit SDG-Engagement sollen klare und messbare Verbesserungen des SDG-Beitrags eines Unternehmens bewirkt werden. Erweitertes Engagement wird durch Fehlverhalten ausgelöst und legt den Schwerpunkt auf Unternehmen, die erheblich gegen internationale Standards verstoßen. Der Bericht basiert auf allen Unternehmen im Portfolio, bei denen innerhalb der letzten 12 Monate Engagement-Aktivitäten durchgeführt wurden. Es ist zu beachten, dass Unternehmen in mehreren Kategorien gleichzeitig Gegenstand von Engagement-Maßnahmen sein können. Während auf Ebene der Gesamtexposition des Portfolios eine Doppelzählung vermieden wird, kann diese von der Summe der Expositionen in den einzelnen Kategorien abweichen.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	15.54%	23	84
Environmental	7.31%	10	32
Social	2.70%	6	21
Governance	4.71%	4	10
Sustainable Development Goals	1.60%	3	18
Voting Related	3.71%	3	3
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.



Anlagepolitik

Der Robeco Climate Global Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der überwiegend in nicht staatliche Anleihen aus allen Regionen der Welt investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds sind nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor. Der Fonds hat das Ziel, die CO₂-Bilanz des Portfolios zu verbessern und damit einen Beitrag zum Erfüllen der Ziele des Abkommens von Paris zu leisten, den maximalen globalen Temperaturanstieg deutlich unter 2 °C zu halten. Die angestrebte Reduzierung des Kohlenstoff-Fußabdrucks wird am Solactive Paris Aligned Global Corporate Index ausgerichtet. Der Fonds investiert überwiegend in nichtstaatliche Anleihen (u. U. auch Contingent Convertible Bonds, sog. „Coco-Anleihen“) und ähnliche nichtstaatliche festverzinsliche Wertpapiere und durch Forderungen unterlegte Wertpapiere (Asset Backed Securities) aus der ganzen Welt. Der Fonds hat auch das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern.

Der Fonds hat nachhaltige Investitionen zum Ziel im Sinne von Artikel 9 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds hat das Ziel, die CO₂-Bilanz des Portfolios zu verbessern und damit einen Beitrag zum Erfüllen der Ziele des Abkommens von Paris zu leisten, den maximalen globalen Temperaturanstieg deutlich unter 2 °C zu halten. Der Fonds integriert ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) in den Investmentprozess, wendet die Good Governance Policy von Robeco an und wendet normative und aktivitätsbasierte Ausschlüsse nach Artikel 12 der EU-Verordnung hinsichtlich EU-Referenzwerten für den klimabedingten Wandel, Paris-aligned Benchmarks sowie nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen für Referenzwerte an.

Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet, die mit den vom Teilfonds verfolgten Zielen für nachhaltige Anlagen übereinstimmt. Er strebt eine Ausrichtung auf die Anforderungen des Pariser Abkommens zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen an. Bei Unternehmensanleihen soll die Benchmark die Wertentwicklung einer Anlagestrategie repräsentieren, die sich an den technischen Standards der Paris-aligned Benchmarks der EU in Bereichen wie Ausschlüssen und CO₂-Reduzierungszielen orientiert. Die Benchmark unterscheidet sich darin von breiten Marktindizes, dass die letzteren in ihrer Methode keine Kriterien bezüglich der Ausrichtung auf die Kriterien des Pariser Abkommens zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen und damit verbundenen Ausschlüssen berücksichtigen.

CV Fondsmanager

Peter Kwaak ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Bevor er 2005 zu Robeco kam, war er drei Jahre lang als Portfoliomanager Credits bei Aegon Asset Management und zwei Jahre bei NIB Capital tätig. Peter Kwaak arbeitet seit 1998 in der Finanzbranche. Er hat einen Master in Economics der Erasmus Universität Rotterdam und ist CFA® Charterholder. Reinout Schapers ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Bevor er 2011 zu Robeco kam, arbeitete Reinout Schapers bei Aegon Asset Management, wo er Leiter von European High Yield war. Davor war er bei Rabo Securities als M&A-Associate und bei Credit Suisse First Boston als Finanzanalyst tätig. Reinout Schapers ist seit 2003 in der Finanzbranche tätig. Er hat einen Master in Architektur von der Delft University of Technology. Matthew Jackson ist Portfoliomanager Global Investment Grade im Credit-Team. Er kam 2024 von Western Asset Management in London zu Robeco, wo er 2003 seine Karriere in der Branche begann und anschließend als Risikoanalyst, Portfolioanalyst, Researchanalyst und Portfoliomanager zahlreicher spezieller Fonds und Mandate für Unternehmensanleihen tätig war. Er besitzt einen Bachelor-Abschluss (Hons) in Wirtschaftswissenschaften von der Universität Sheffield.

Team info

Der Robeco Climate Global Credits-Fonds wird von Robecos Credit-Team gemanagt, dem neun Portfoliomanager und dreiundzwanzig Credit-Analysten angehören (vier davon Finanzspezialisten). 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. Außerdem wird das Credit-Team von quantitativen Spezialisten und Fixed Income-Tradern unterstützt. Die Mitglieder des Credit-Teams verfügen über eine durchschnittliche Erfahrung von siebzehn Jahren im Anlagenmanagement, 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.

Febelfin disclaimer

Die Tatsache, dass der Subfonds dieses Label erhalten hat, bedeutet nicht, dass er ihren persönlichen Nachhaltigkeitszielen gerecht wird oder dass das Label im Einklang mit den Anforderungen steht, die sich aus etwaigen künftigen nationalen oder europäischen Vorschriften ergeben. Die Vergabe des Labels gilt für ein Jahr und wird jährlich neu überprüft. Weitere Informationen zu diesem Label finden Sie hier: www.towardssustainability.be.



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.