

Robeco Climate Global Credits ZH GBP

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.



Matthew Jackson, Daniel Ender
Fondsmanager seit 09-12-2020

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	0,79%	0,70%
3 m	2,63%	2,37%
Seit 1. Jan.	5,36%	4,63%
1 Jahr	4,76%	4,37%
2 Jahre	6,89%	6,46%
Seit 10-2022	7,35%	6,83%

Annualisiert (für Zeiträume, die länger als ein Jahr sind)

Hinweis: Aufgrund einer Differenz in der Bewertungsperiode zwischen dem Fonds und dem Index können Performanceunterschiede entstehen. Weitere Informationen finden Sie auf der letzten Seite.

Wertentwicklung pro Kalenderjahr

	Fonds	Index
2024	3,07%	3,08%
2023	7,99%	7,90%

Annualisiert (Jahre)

Index

Solactive Paris Aligned Global Corporate Index (hedged into GBP)

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	GBP
Fondsvolumen	GBP 489.422.936
Größe der Anteilsklasse	GBP 81.170.491
Anteile im Umlauf	662.150
Datum 1. Kurs	18-10-2022
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,01%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	5,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschüsse++
- ESG-Integration
- ESG-Ziel

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

Wertentwicklung

Indexed value (bis 31-08-2025) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von 0,79%.

Der Paris-Aligned Global Corporate Index hatte im Juni eine Rendite von +0,53 % (abgesichert in EUR). Die Credit Spreads erweiterten sich im Laufe des Monats und lagen 76 Bp. über Staatsanleihen. US IG nahm um 3 auf 79 Bp. und EUR IG um 6 auf 84 Bp. zu, was zu negativen Credit-Überschussrenditen von -0,09 % führte. Infolgedessen beruhte die Monatsperformance vor allem auf der Entwicklung der zugrunde liegenden Staatsanleiherenditen. US-Staatsanleihen stiegen um 14 Bp. auf 4,23 %, während die Renditen von Bundesanleihen um 2 Bp. zulegten. Das Portfolio übertraf seine Benchmark vor Gebühren. Ein bescheidenes Beta leistete einen neutralen Beitrag bei negativen Kreditüberrenditen, während die Emittentenauswahl insgesamt einen positiven Einfluss hatte. Unsere Übergewichtung in europäischen Credits ggü. US-Credits sowie unsere Kurvenpositionierung belasteten die Performance leicht. Der Großteil der Outperformance beruht auf einer echten Bottom-Up-Auswahl, bei der Titel wie Hiscox, American National Group und Cellnex bedeutende Beiträge leisteten.

Marktentwicklungen

Die Märkte waren im August uneinheitlich, da starke Gewinne auf makroökonomische Unsicherheit und ein großes Angebot trafen. US-Aktien stiegen über die Führung von Big Tech hinaus an, unterstützt durch eine der stärksten Berichtssaisons der letzten zehn Jahre (ohne Covid), mit weit verbreiteten positiven Überraschungen gegenüber den Schätzungen der Vorsaison. Die Anleiherenditen sanken aufgrund schwächerer Arbeitsmarktssignale: Die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen fiel um 14 Bp. auf 4,23 %, während die Renditen von Bundesanleihen leicht um 2 Bp. stiegen. In Jackson Hole äußerte sich Powell gemäßigt und deutete eine wahrscheinliche Zinssenkung um 25 Bp. im September an, während er 50 Bp., was bereits vollständig eingepreist war, entschieden ausschloss. Die Debatte über die Unabhängigkeit der Fed hat sich nach den politischen Bemühungen um die Absetzung der Gouverneurin Lisa Cook verschärft, was die Märkte vor Veröffentlichung wichtiger Daten verunsicherte. In Europa bekräftigte die EZB, dass die Politik "an einem guten Ort" sei, und es wird erwartet, dass die Zinsen bis zum Jahresende bei 2 % bleiben. Die politischen Spannungen in Frankreich vor dem Vertrauensvotum am 8. September belasteten OATs und Banken-Spreads kurzfristig, obwohl die robuste Nachfrage nach Unternehmensemissionen zur Stabilisierung der Credits beitrug. Die Credit Spreads weiteten sich leicht aus, da das große Angebot nach dem Sommer die Stimmung belastete, wobei US IG um 3 auf 79 Bp. und EUR IG um 6 auf 84 Bp. zunahmen.

Prognose des Fondsmanagements

Die Credit-Märkte haben sich nach dem „Liberation Day“ stark erholt, wobei sich die Spreads über das Niveau vor dem Schock hinaus verengten, was auf solide technische Daten und eine robuste Nachfrage zurückzuführen ist. Die Fundamentaldaten bleiben vorerst stabil, auch wenn die tatsächliche wirtschaftliche Belastung durch Zölle und politische Unwägbarkeiten sich noch nicht vollständig ausgewirkt hat. US-Credits werden durch einen starken Carry und eine vorsichtige Emissionstätigkeit gestützt, aber die flachen Zinskurven und die überzogenen Bewertungen begrenzen das Aufwärtspotenzial. Europa bietet weiterhin relatives Wertpotenzial, weil es sich seit dem „Liberation Day“ schwach entwickelt hat, während Schwellenländer-Credits von einem Rückgang der Verschuldung und förderlichen makroökonomischen Faktoren profitieren. Bei High-Yield-Anleihen gibt es strukturelle Herausforderungen, da das Restrukturierungsrisiko steigt und sich der Schwerpunkt der Anleger auf Qualität verlagert. Enge Spreads lassen wenig Spielraum für Fehler, was eine konservative Beta-Positionierung nach sich zieht. Selektivität, Bonität und regionale Allokation werden auch in den kommenden Monaten entscheidend sein.

10 größte Positionen

Die wichtigsten Emittentenrisikopositionen spiegeln Spread und Duration wider. Wir berücksichtigen die Anforderungen der Paris-konformen Benchmark in Kombination mit attraktiven 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

31-08-25	GBP	122,59
Höchstkurs lfd. Jahr (28-08-25)	GBP	122,75
Tiefstkurs lfd. Jahr (14-01-25)	GBP	115,06

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,00%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,00%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
 Emissionsstruktur Offene
 Investmentgesellschaft
 UCITS V Ja
 Anteilsklasse ZH GBP
 Der Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Funds SICAV.

Zugelassen in

Luxemburg, Singapur, Schweiz

Währungsstrategie

Sämtliche Währungsrisiken werden abgesichert.

Risikomanagement

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

Dividendenpolitik

Diese Anteilklasse des Fonds ist thesaurierend.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU2539432117
Bloomberg	ROBCLGB LX
Valoren	123297056

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

ING Groep NV
 NatWest Group PLC
 Morgan Stanley
 Visa Inc
 Stadshypotek AB
 Bank of America Corp
 Goldman Sachs Group Inc/The
 HSBC Holdings PLC
 Citibank NA
 Thermo Fisher Scientific Inc

Gesamt

Sektor	%
Finanzwesen	2,09
Finanzwesen	1,92
Finanzwesen	1,92
Industrie	1,89
Gedekte Anleihen	1,84
Finanzwesen	1,80
Finanzwesen	1,77
Finanzwesen	1,76
Finanzwesen	1,69
Industrie	1,66
Gesamt	18,35

Charakteristika

	Fonds
Bonität	A2/A3
Option Angepasste Duration (in Jahren)	6.12
Laufzeit (in Jahren)	8.1
Yield to Worst (% , Hedged)	5.0
Green Bonds (% , Weighted)	19,3

Sektorgewichtung

Emittentenauswahl und Beta-Strategie sind die Haupttreiber der Sektorallokation. Allgemein wählen wir Unternehmen aus, die eine Ausrichtung auf die Ziele des Pariser Abkommens mit attraktiven Spread-Bewertungen kombinieren.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Finanzwesen	44,4%	6,3%	
Industrie	33,2%	-18,5%	
Gedechte Anleihen	5,7%	5,5%	
Versorger	4,7%	-1,5%	
Agenturen	4,4%	1,5%	
Schatzbriefe	2,8%	2,8%	
Localkoerperschaften	1,2%	0,5%	
ABS	0,0%	-0,3%	
Bargeld und andere Instrumente	3,5%	3,5%	

Währungsallokation

Unsere Währungspositionierung basiert in erster Linie auf einer Top-down-Beta- und einer Bottom-up-Positionierung unter Berücksichtigung regionaler Bewertungsunterschiede. Wir suchen nach Arbitragemöglichkeiten bei Währunginkongruenzen von Emittenten, die uns attraktive risikobereinigte Renditeprofile bieten. Alle Währungsrisiken sind gegenüber dem Paris-aligned Global Investment Grade Corporate Bond Index vollständig abgesichert.

Währungsallokation		Deviation index	
Euro	55,4%	26,2%	
US-Dollar	36,7%	-29,1%	
Pfund Sterling	4,3%	-0,7%	

Durationsverteilung

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

Durationsverteilung		Deviation index	
US-Dollar	4,2	-0,3	
Euro	1,6	0,3	
Pfund Sterling	0,3	0,0	

Ratingallokation

Unsere Positionierung in den verschiedenen Ratingklassen ist das Ergebnis der Betapositionierung und der Emittentenauswahl. Unsere Philosophie

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	7,5%	6,5%	
AA	11,7%	5,1%	
A	34,9%	-7,6%	
BAA	36,5%	-13,3%	
BA	5,8%	5,7%	
Bargeld und andere Instrumente	3,5%	3,5%	

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	77,8%	-17,9%	
Tier 2	10,6%	7,0%	
Hybrid	6,0%	5,3%	
Tier 1	2,1%	2,1%	
Bargeld und andere Instrumente	3,5%	3,5%	

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-Benchmarks für den klimabedingten Wandel, Paris-aligned EU-Benchmarks sowie nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen für Benchmarks 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.

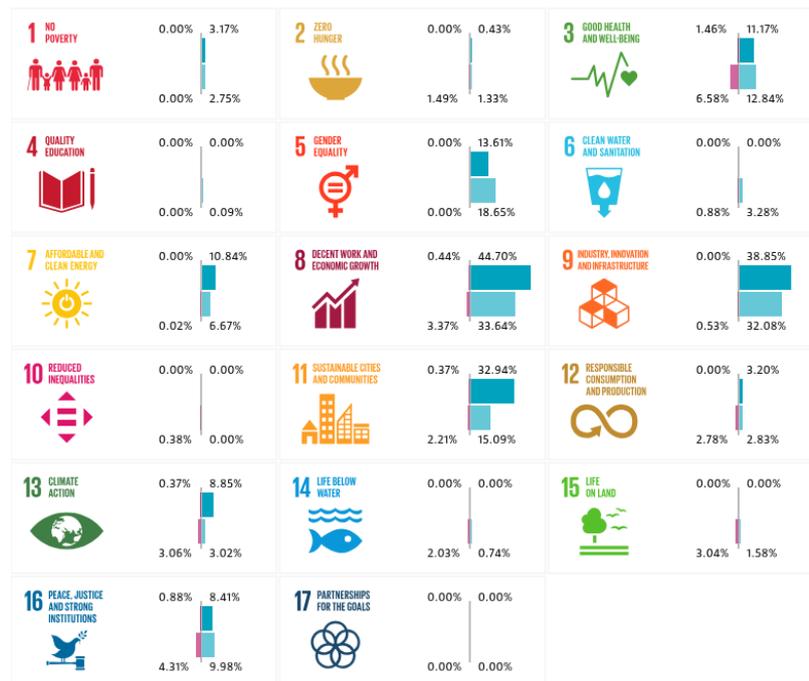
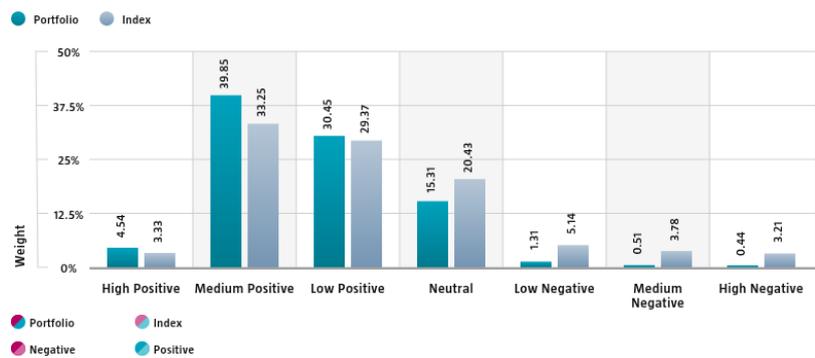
In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen für diesen Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

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.

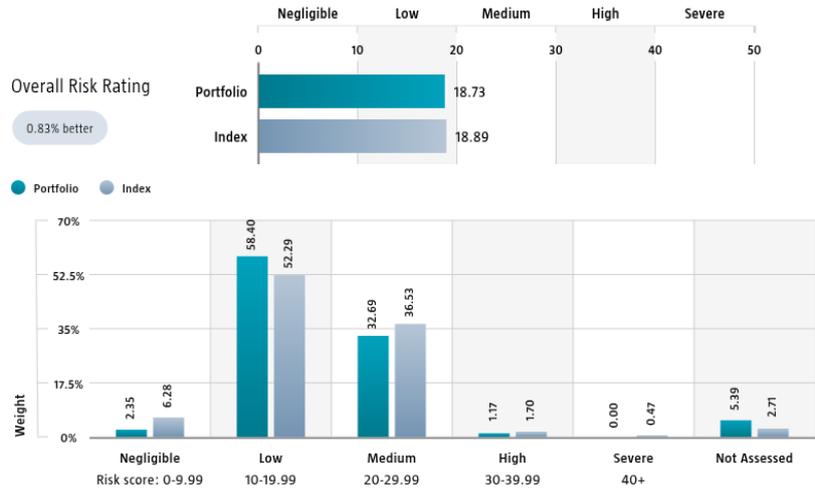


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

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.

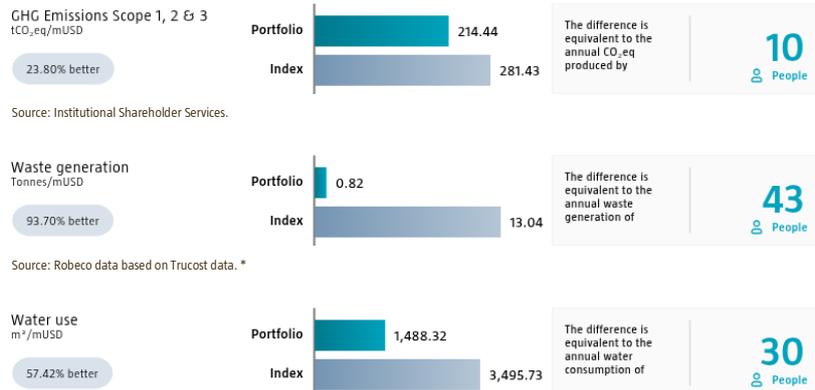
Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 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.

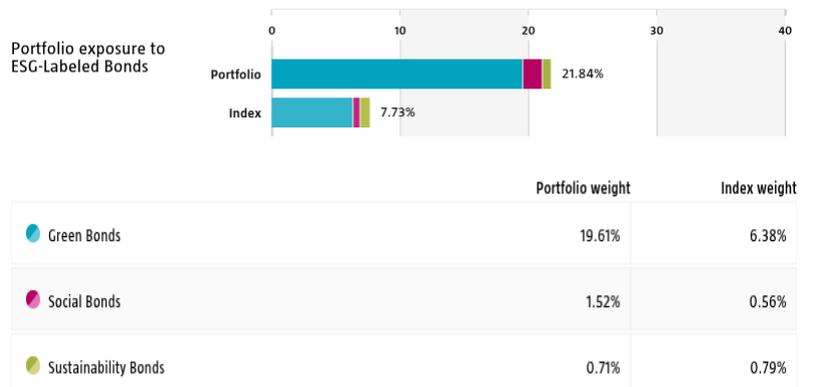


Source: Robeco data based on Trucost data. *

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

ESG Labeled Bonds

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



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

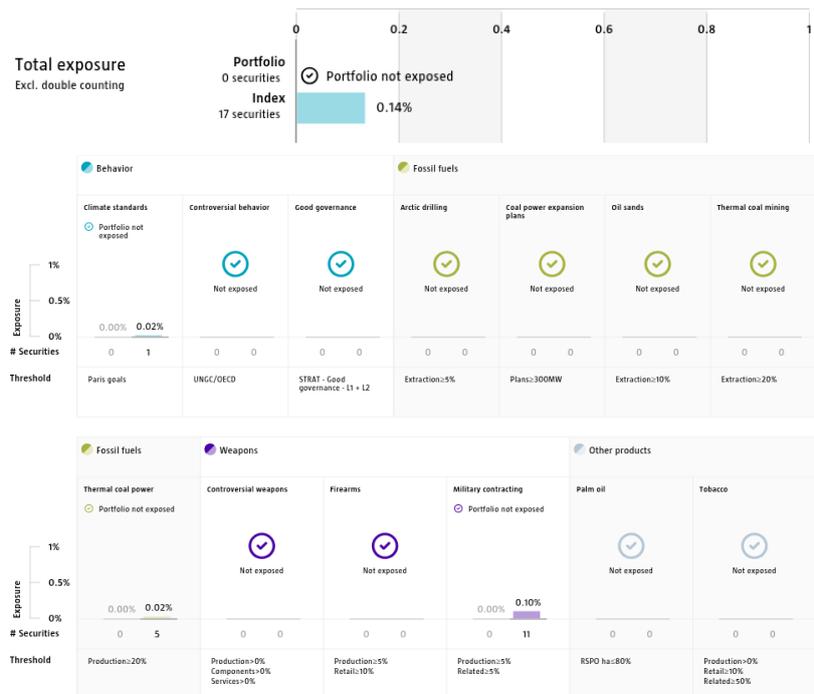
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	12.45%	23	88
Environmental	5.85%	9	40
Social	2.36%	4	11
Governance	2.86%	3	11
Sustainable Development Goals	0.89%	6	23
Voting Related	2.27%	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 Portfoliositionen 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 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.

CV Fondsmanager

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. Daniel Ender ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Davor war er als Analyst im Credit-Bereich bei Actiam tätig. Herr Ender begann seine Laufbahn in der Investmentbranche 2018 bei ABN AMRO. Er verfügt über einen Master-Abschluss der Erasmus University Rotterdam in Financial Economics und hat einen Bachelor-Abschluss der University of Connecticut in Political Science and Economics. Herr Ender ist außerdem CFA® Charterholder.

Team info

Der Robeco Climate Global Credits wird vom Credit-Team von Robeco verwaltet, 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 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 Körperschaftsteuer noch Gewerbesteuer an, auch die Kapitalerträge und Dividenden werden nicht besteuert. Der Fonds hat in Luxemburg eine jährliche Abbonnementssteuer („taxe d'abonnement“) von 0,01 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

Dieses Dokument wird nur in der Schweiz an entsprechend berechnete Anleger verteilt, die gemäß den Bestimmungen des Schweizer Kollektivanlagengesetzes (KAG) definiert sind. Die ACOLIN Fund Services AG wurde von der Schweizer Finanzmarktaufsicht FINMA als Schweizer Vertreterin des Fonds zugelassen und die UBS Schweiz AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, mit der Postanschrift: Europastrasse 2, P.O. Box, CH-8152 Opfikon, als Schweizer Zahlungsagent. Das Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sowie die Liste der An- und Verkäufe, die der Fonds während des Finanzjahrs getätigt hat, können auf einfache Anfrage und kostenfrei von der Hauptniederlassung des Schweizer Vertreters ACOLIN Fund Services AG, Maintower Thurgauerstrasse 36/38 8050 Zurich, bezogen werden. Falls sich die Währung, in der die bisherige Wertentwicklung angegeben wird, von der Währung des Landes unterscheidet, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, sollte Ihnen bewusst sein, dass die gezeigte Wertentwicklung auf Grund von Wechselkursschwankungen bei Umrechnung in Ihre lokale Währung zu- oder abnehmen kann. Der Wert der Anlagen kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. In den Zahlen zur Wertentwicklung sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen anfallende Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. Wenn nicht anders angegeben, ist die Performance i) nach Abzug von Gebühren auf der Basis der Transaktionspreise und ii) unter Wiederanlage der Dividenden. Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt. Der Prospekt ist kostenfrei beim Vertreter des Fonds erhältlich. Die Performance ist nach Abzug von Verwaltungsgebühren angegeben. Die in dieser Publikation genannten fortlaufenden Gebühren entsprechen den im aktuellen Geschäftsbericht des Fonds zum Ende des letzten Kalenderjahres angegebenen Gebühren. Material und Informationen in diesem Dokument werden "wie sie sind" zur Verfügung gestellt, ohne Gewährleistungen jedweder Art, weder ausdrücklich noch stillschweigend. ACOLIN Fund Services AG und deren verbundene Unternehmen und Tochtergesellschaften lehnen alle ausdrücklichen oder konkludenten Gewährleistungen ab, insbesondere konkludente Gewährleistungen der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen werden unter der Voraussetzung verteilt, dass die Autoren, Verleger und Händler keine Rechts-, Finanz- oder sonstige professionelle Beratung oder Gutachten zu bestimmten Fakten oder Angelegenheiten abgeben, und dementsprechend keine Haftung im Zusammenhang mit ihrer Verwendung übernehmen. In keinem Fall sind die ACOLIN Fund Services AG und die dazugehörigen Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen für direkte, indirekte, zufällige oder Folgeschäden haftbar, die infolge der Verwendung von Ansichten oder Informationen entstehen, die in diesem Dokument ausführlich oder stillschweigend enthalten sind. Robeco Institutional Asset Management B.V. (Robeco) verfügt über eine Zulassung als Manager von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und alternativen Investmentfonds (AIFs) ("Fonds") der niederländischen Finanzmarktbehörde in Amsterdam. Robeco unterliegt in Großbritannien in begrenztem Umfang der Beaufsichtigung durch die Financial Conduct Authority. Nähere Informationen, inwieweit Robeco Institutional Asset Management B.V. der Beaufsichtigung durch die Financial Conduct Authority unterliegt, stellen wir auf Anfrage gerne zur Verfügung.