

Robeco Euro SDG Credits IH CHF

Der Robeco Euro SDG Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der ein diversifiziertes Engagement bei auf den Euro lautenden Investment Grade-Unternehmensanleihen bietet. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. 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. Das Portfolio wird auf Basis des Universums zulässiger Anlagen und der relevanten SDGs mithilfe eines intern entwickelten Verfahrens aufgebaut, zu dem weitere Informationen über die Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Der Fonds kann einige nicht in der Benchmark enthaltene Positionen in Schwellenmärkten, gedeckten Anleihen und ein begrenztes Engagement bei High-Yield-Anleihen halten.



Jan Willem de Moor, Jan Willem Knoll, Joost Breeuwsma
Fondsmanager seit 18-05-2010

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	-0,17%	-0,14%
3 m	0,23%	0,27%
Seit 1. Jan.	0,56%	0,79%
1 Jahr	1,66%	1,97%
2 Jahre	3,27%	3,25%
3 Jahre	2,06%	1,97%
5 Jahre	-1,18%	-1,14%
Seit 04-2016	0,21%	0,18%

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

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

Rollierende 12 Monatsergebnisse

	Fonds
09-2024 - 08-2025	1,66%
09-2023 - 08-2024	4,89%
09-2022 - 08-2023	-0,31%
09-2021 - 08-2022	-13,04%
09-2020 - 08-2021	1,96%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Provisionsphänomene

Index

Bloomberg Euro Aggregate: Corporates

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	CHF
Fondsvolumen	CHF 1.174.893.131
Größe der Anteilsklasse	CHF 18.025.407
Anteile im Umlauf	176.705
Datum 1. Kurs	21-04-2016
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,49%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	2,50%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse++
- ESG-Integration
- ESG-Ziel

Für weitere Informationen über Ausschlüsse siehe

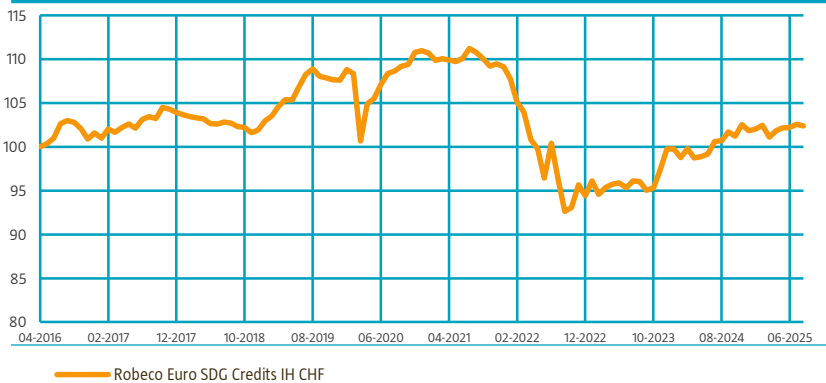
<https://www.robeco.com/exclusions/>

Für weitere Informationen über unsere Methodik in Bezug auf das Zieluniversum

siehe <https://www.robeco.com/si>

Wertentwicklung

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



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von -0,17%.

Das Portfolio erzielte im August eine Rendite von nahezu 0 %; die Ausweitung der Credit Spreads und der zugrunde liegenden Staatsanleiherenditen wurde durch Carry ausgeglichen. Der durchschnittliche Index-Spread lag Ende des Monats bei 84 Bp., 5 Bp. höher als Ende Juli. Das Portfolio schnitt besser ab als der Index. Die Beta-Positionierung des Portfolios lag über neutral, sodass die Outperformance im Berichtsmonat an der Emittentenauswahl lag. Eine Untergewichtung französischer Credits trug zur Outperformance bei, ebenso wie eine Übergewichtung von BB-Credits. Die besten Ergebnisse auf risikobereinigter Basis erzielten Volkswagen, Raiffeisen Bank und mBank. Eine Untergewichtung von BPCE trug ebenfalls positiv zur Performance bei. Die größten Belastungen der Performance verursachten Linde, Transurban und BNP Paribas.

Marktentwicklungen

Die europäischen Credit Spreads weiteten sich im August leicht aus (+5 Bp.), während sich die Aktien und der S&P 500 insgesamt seitwärts bewegten aufgrund positiver Unternehmensgewinne trotz schwächerer Nachrichtenlage und politischer Volatilität. Wir warten auf die Entscheidungen der EZB und der Federal Reserve im September, wobei nach Powells gemäßigter Rede in Jackson Hole eine Zinssenkung der Fed erwartet wird. Die Unabhängigkeit der Federal Reserve wird weiterhin in Frage gestellt, was den Markt für US-Staatsanleihen belastete. Während die Aktienmärkte weiterhin stiegen, gab es auf den europäischen Staatsanleihemärkten Anzeichen von Stress. Die Renditen britischer Gilt, französischer OATs und deutscher Bundesanleihen stiegen an, insbesondere am langen Ende der Kurve. In Frankreich ging der anhaltende Druck auf die öffentlichen Finanzen mit politischer Unsicherheit einher, einschließlich einer Vertrauensabstimmung über den Premierminister Anfang September. Die Spreads der französischen Banken litten unter der Ankündigung des Vertrauensvotums. Die Fundamentaldaten von Investment-Grade-Credits bleiben jedoch trotz des Stresses stark, da im September eine vorhersehbar robuste Neuemissionssaison stattfinden wird.

Prognose des Fondsmanagements

Die US-Wirtschaft dürfte sich dieses Jahr sehr abschwächen, auch wenn die Rezessionsrisiken nach politischen Veränderungen geringer ausfallen. Die echten wirtschaftlichen Zollaussparungen und die erhöhte Unsicherheit werden sich erst später in „harten Daten“ niederschlagen. Die Eurozone wird wohl ein weiteres Jahr mit mäßigem, aber positivem Wachstum erleben. Da die Inflation um das EZB-Zielniveau herum stabil ist, wurden die Leitzinsen beträchtlich gesenkt, und es besteht Spielraum weitere Lockerungen. Die in Q1 angekündigte fiskalische Expansion in Deutschland unterstützt künftiges Wachstum. Die Credit Spreads haben sich seit der Ausweitung nach dem 2. April wieder verengt und sind auf den Tiefstständen des aktuellen Zyklus. Beim Versuch, die klare Erholung der Spreads zu rechtfertigen, glauben wir, dass die technischen Daten das fehlende Puzzleteil sind. Die Verlockung höherer Gesamtrenditen bei Credits treibt die unstillbare Anlegernachfrage nach dieser Anlageklasse weiter an, vor allem bei IG. Unsere Positionierung bleibt vorsichtig, da die derzeitigen Spreads eher keine weitere Verengung zulassen. Der Markt erscheint uns nach wie vor stark komprimiert, und wir halten weiterhin Ausschau nach „höherwertigen“ Geschäften. Die unglaublich soliden technischen Daten haben uns davon abgehalten, eine untergewichtete Position zu eröffnen.

10 größte Positionen

In unserem Portfoliomanagement sind die in Risikopunkten (Gewicht x Spread x Duration) gemessenen Emittentenpositionen am relevantesten. Die größten Positionen bestehen aus einer Mischung aus Finanztiteln und Industrietiteln. Oft halten wir mehr als nur eine Anleihe in einem bestimmten Titel.

Kurs

31-08-25	CHF	102,01
Höchstkurs lfd. Jahr (23-07-25)	CHF	102,45
Tiefstkurs lfd. Jahr (14-03-25)	CHF	100,26

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,35%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,12%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Deutschland, Luxemburg, Schweiz

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

Es wird keine Dividende ausgeschüttet. Der Fonds thesauriert erzielte Erträge, sodass sich die GesamtWertentwicklung des Fonds in seinem Anteilspreis niederschlägt.

Derivative policy

Der Robeco Euro SDG Credits-Fonds setzt Derivate zu Absicherungs- wie auch zu Anlagezwecken ein. Die betreffenden Derivate sind sehr liquide.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1395477489
Bloomberg	ROBSIHC LX
Sedol	BZ1BY59
WKN	A2AH68
Valoren	32234037

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Nationwide Building Society
Volkswagen International Finance NV
BNP Paribas SA
ABN AMRO Bank NV
Linde PLC
Erste Group Bank AG
Metropolitan Life Global Funding I
Raiffeisen Bank International AG
HSBC Holdings PLC
Societe Generale SA
Gesamt

Sektor	%
Finanzwesen	3,05
Industrie	2,38
Finanzwesen	1,97
Finanzwesen	1,90
Industrie	1,78
Gedechte Anleihen	1,70
Finanzwesen	1,58
Finanzwesen	1,52
Finanzwesen	1,49
Finanzwesen	1,42
Gesamt	18,79

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	0,52	0,52
Information-Ratio	1,10	0,84
Sharpe-Ratio	0,35	-0,20
Alpha (%)	0,53	0,43
Beta	1,05	0,99
Standardabweichung	4,50	5,11
Max. monatlicher Gewinn (%)	2,85	4,16
Max. monatlicher Verlust (%)	-3,80	-4,03

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	24	38
Hit-Ratio (%)	66,7	63,3
Monate Hausse	22	31
Monate Outperformance Hausse	14	18
Hit-Ratio Hausse (%)	63,6	58,1
Monate Baisse	14	29
Months Outperformance Bear	10	20
Hit-Ratio Baisse (%)	71,4	69,0

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	A2/A3	A3/BAA1
Option Angepasste Duration (in Jahren)	4.53	4.5
Laufzeit (in Jahren)	4.7	5.0
Yield to Worst (% , Hedged)	1.0	1.1
Green Bonds (% , Weighted)	20,4	14,4

Sektorgewichtung

In unserem Portfoliomanagement berücksichtigen wir nicht nur Gewichtungen, sondern auch Spreads und Spread-Durationen (DTS). Auf dieser Grundlage sind wir bei Finanztiteln übergewichtet und außerhalb davon untergewichtet. Der Bankensektor bleibt übergewichtet, denn die Bilanzen sind robust und die Rentabilität ist gut. Der Fonds hält eine nicht in der Benchmark enthaltene Position in Covered Bonds. Die Spreads für Covered Bonds sind im historischen Vergleich relativ hoch und die Anleihen mit AAA-Rating passen sehr gut zu unserer defensiven Beta-Positionierung. Die Kategorie Behörden umfasst Emittenten, die mehrheitlich in staatlichem Besitz sind.

Sektorgewichtung		Deviation index
Finanzwesen	51,9%	8,9%
Industrie	28,2%	-20,7%
Gedechte Anleihen	7,0%	7,0%
Versorger	6,9%	-1,2%
Agenturen	3,1%	3,1%
Schatzsbrieife	3,1%	3,1%
Localkoerperschaften	0,5%	0,5%
ABS	0,3%	0,3%
Bargeld und andere Instrumente	-1,1%	-1,1%

Durationsverteilung

Der Fonds strebt eine neutrale Durationsposition gegenüber der Benchmark an.

Durationsverteilung		Deviation index
Euro	4,5	0,0

Ratingallokation

Wir haben keine klare Vorliebe für bestimmte Rating-Segmente. Die Positionierung in den verschiedenen Rating-Segmenten ist das Ergebnis von Betapositionierung, Sektorallokation und Emittentenauswahl.

Ratingallokation		Deviation index
AAA	10,3%	9,9%
AA	6,9%	0,0%
A	33,2%	-8,4%
BAA	46,8%	-4,3%
BA	3,4%	3,4%
NR	0,5%	0,5%
Bargeld und andere Instrumente	-1,1%	-1,1%

Subordination allocation

Bei der Allokation in die Kapitalstruktur bevorzugen wir Anleihen mit am stärksten risikoangepasstem Performancepotenzial bei Berücksichtigung von Beta, Sektorthemen und Kreditzyklus. Unser Engagement in nachrangige Anleihen beschränkt sich auf Positionen, die sowohl gute fundamentale Aussichten als auch eine robuste Anleihestruktur aufweisen.

Verteilung bei nachrangigen Arten		Deviation index
Senior	86,1%	-4,4%
Tier 2	10,5%	4,3%
Hybrid	3,3%	0,0%
Tier 1	1,3%	1,3%
Bargeld und andere Instrumente	-1,1%	-1,1%

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

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 10 % 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.

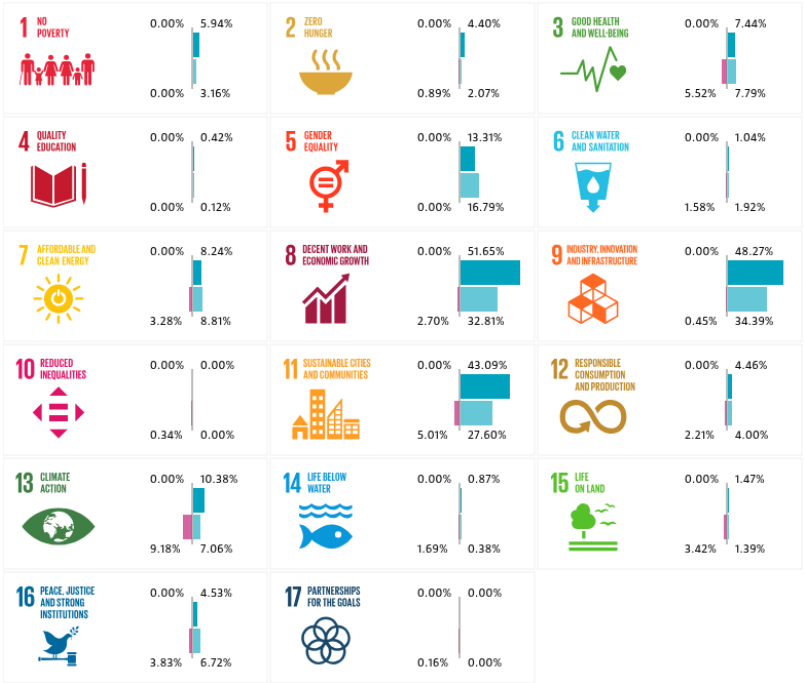
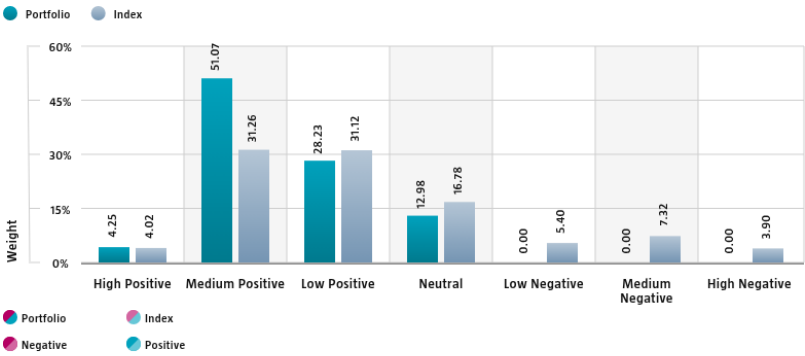
In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

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.

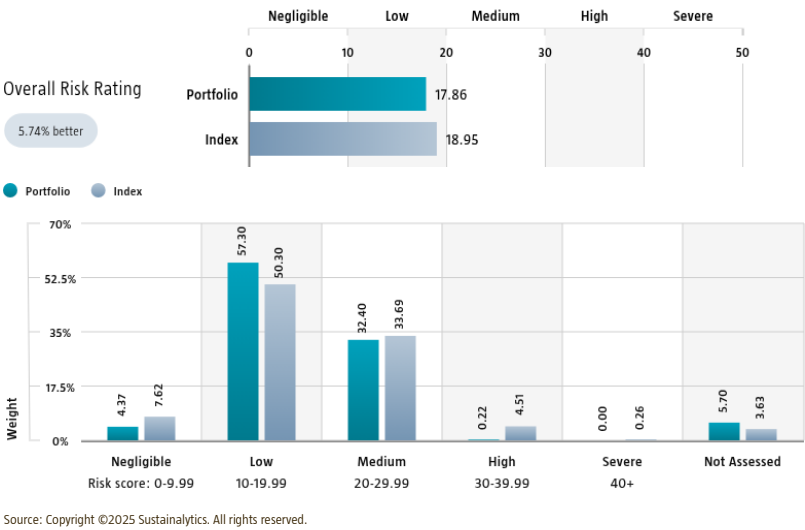


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

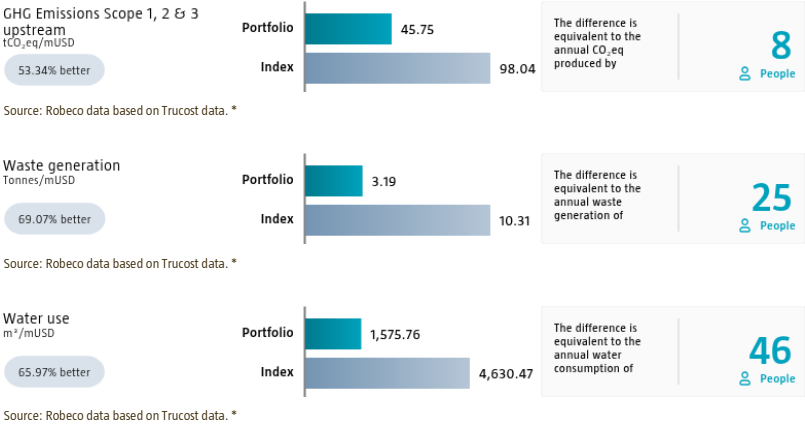
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics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

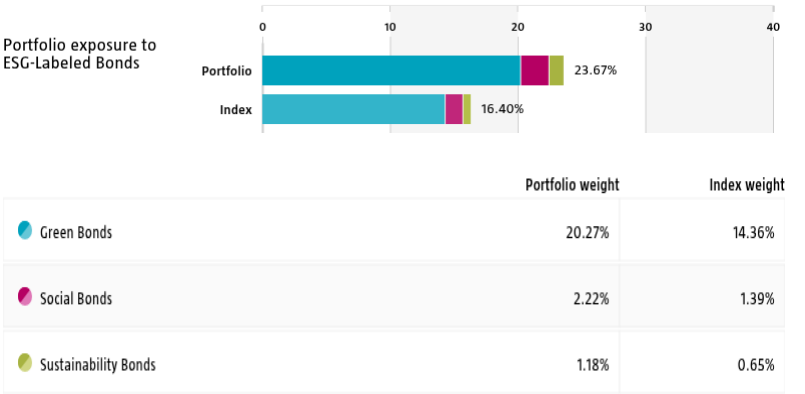
Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf 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 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.



Engagement

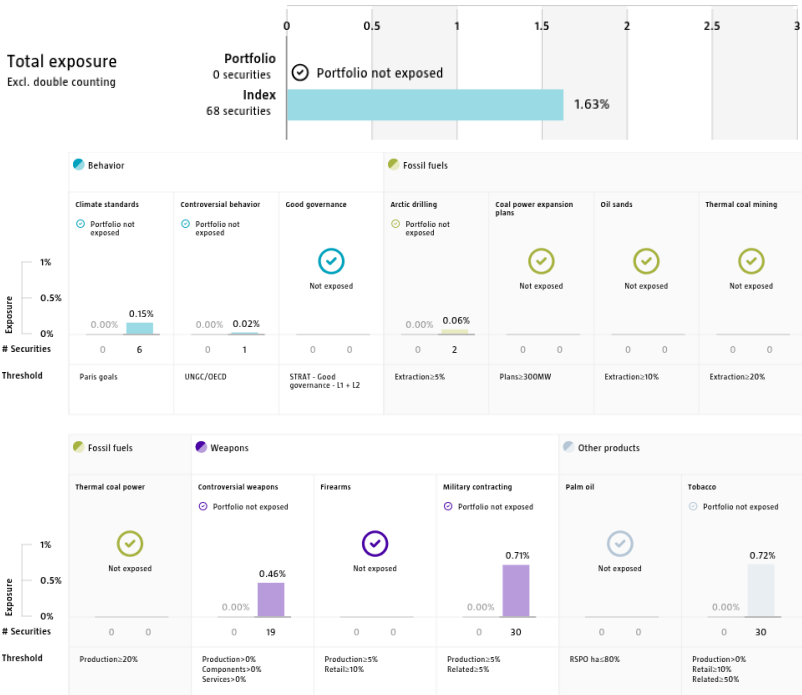
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	8.56%	18	69
Environmental	4.21%	9	37
Social	1.97%	4	12
Governance	1.12%	2	7
Sustainable Development Goals	0.63%	2	10
Voting Related	1.75%	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.



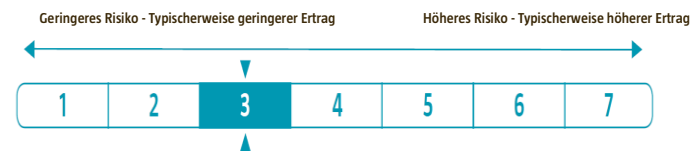
Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Anlagepolitik

Der Robeco Euro SDG Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der ein diversifiziertes Engagement bei auf den Euro lautenden Investment Grade-Unternehmensanleihen bietet. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. 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. Das Portfolio wird auf Basis des Universums zulässiger Anlagen und der relevanten SDGs mithilfe eines intern entwickelten Verfahrens aufgebaut, zu dem weitere Informationen über die Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Der Fonds kann einige nicht in der Benchmark enthaltene Positionen in Schwellenmärkten, gedeckten Anleihen und ein begrenztes Engagement bei High-Yield-Anleihen halten.

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 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 wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse gehören.

Risk profile



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 3 Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich ändern, wenn Sie Ihre Anlage zu einem vorfrühen Zeitpunkt einlösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der zusammenfassende Risikoindikator bietet einen Hinweis auf das mit diesem Produkt verbundene Risikoniveau im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen, oder weil es keine Zahlungen an Sie leisten kann, Geld verliert. Wir haben dieses Produkt als 3 von 7 kategorisiert, was einem mittel-niedrigen Risikokategorie entspricht. Bedeutet, dass das Verlustpotential aus der zukünftigen Wertentwicklung einem mittel-niedrigen Verlustpotential entspricht.

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

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

- Es kann vorkommen, dass ein Kontrahent bei einem Derivategeschäft seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann, was zu einem Verlust führen könnte. Das Kontrahentenrisiko wird durch Bereitstellung von Sicherheiten reduziert.
- Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die in bestimmten Marktsituationen weniger liquide sein könnten, was sich erheblich auf den Wert dieser Vermögenswerte auswirken kann.
- Der Fonds investiert oder kann in Wandelanleihen (oder Coco-Bonds) investieren. Bei Erreichen einer vorgegebenen Schwelle können diese Instrumente in Aktien umgewandelt werden oder können ganz bzw. teilweise abgeschrieben werden.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikoüberlegungen“ des Prospekts.

CV Fondsmanager

Jan Willem de Moor ist Portfoliomanager Investment Grade mit Schwerpunkt auf europäischen und Finanzanleihen. In Zusammenarbeit mit dem Team für Versicherungs- und Vorsorgelösungen ist er auch für das Management von „Buy & Maintain“-Portfolios verantwortlich. Bevor er 2005 zu Robeco kam, arbeitete er bei der niederländischen Pensionskasse für Mediziner als Aktienportfoliomanager und bei SNS Asset Management als Aktienportfoliomanager. Jan Willem de Moor arbeitet seit 1994 in der Finanzbranche. Er hat einen Master in Economics von der Universität Tilburg. Jan Willem Knoll ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Er kam 2016 als Analyst für den Finanzsektor in das Credit-Team. Davor leitete Jan Willem Knoll das Team für Sellside-Research im Bereich Financials bei ABN AMRO. Er begann seine Laufbahn in der Investmentbranche im Jahr 1999 bei APG. Dort hatte er diverse Positionen inne, unter anderem als Portfoliomanager eines globalen Versicherungsportfolios und paneuropäischen Finanzportfolios. Herr Knoll verfügt über einen Master-Titel in Business Economics der Universität Groningen und ist Chartered Financial Analyst (CFA®). Joost Breeuwsma ist Portfoliomanager Investment Grade im Credit-Team. Sein Schwerpunkt liegt auf europäischen Investment-Grade-Portfolios und globalen Green-Bond-Portfolios. Bevor er seine Karriere begann und 2017 als Credit Analyst zu Robeco kam, erwarb er am King's College London einen Master mit Auszeichnung in Finanzmathematik.

Team info

Der Fonds Robeco Euro SDG Credits 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 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 Abonnementssteuer ('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.

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 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.