

Robeco Financial Institutions Bonds OD EUR

Der Robeco Financial Institutions Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der hauptsächlich in auf Euro lautende nachrangige Anleihen investiert, die von Finanzinstituten begeben werden. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds bietet ein Engagement bei nachrangigen, von Banken und Versicherungsgesellschaften begebenen Anleihen. Der Fokus des Fonds liegt eher auf allgemeinen Emittenten als solchen mit höherem Rating (Investment Grade).



Jan Willem de Moor, Jan Willem Knoll
Fondsmanager seit 16-05-2011

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	0,08%	0,11%
3 m	1,40%	1,50%
Seit 1. Jan.	3,05%	3,37%
1 Jahr	6,08%	6,67%
2 Jahre	8,86%	9,01%
3 Jahre	6,58%	6,41%
5 Jahre	1,99%	1,95%
10 Jahre	2,25%	3,01%
Seit 01-2015	2,08%	2,73%

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	8,25%	8,67%
2023	9,96%	10,09%
2022	-13,28%	-13,94%
2021	0,44%	0,58%
2020	2,32%	2,56%
2022-2024	1,06%	0,97%
2020-2024	1,19%	1,21%

Annualisiert (Jahre)

Index

Bloomberg Euro-Aggregate: Corp. Fin. Subordinated 2% Issuer Cap (EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★
Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 2.338.434.154
Größe der Anteilsklasse	EUR 11.545.549
Anteile im Umlauf	92.877
Datum 1. Kurs	29-01-2015
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,02%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	4,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

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

Für weitere Informationen über Ausschlüsse 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 0,08%.

Die positive Rendite war auf einen positiven Carry zurückzuführen, während sowohl die Credit Spreads als auch die Renditen der zugrunde liegenden Staatsanleihen leicht anstiegen. Der durchschnittliche Index-Spread schloss den Monat mit 131 Bp. ab, 7 Bp. mehr als Ende Juli. Die Überschussrendite des Index betrug -0,14 %. Die Performance des Portfolios war etwas besser als die des Indexes. Die Beta-Positionierung des Portfolios lag knapp über dem neutralen Wert, was sich angesichts der Ausweitung der Credit Spreads negativ auswirkte. Die Emittentenauswahl leistete einen positiven Beitrag. Positive Faktoren bei der Emittentenauswahl waren die Währungspositionierung (unsere Bestände in USD und GBP schnitten besser ab als der europäische Markt) und die Länderpositionierung (Untergewichtung in Frankreich). Bank- und Versicherungs-CoCos schnitten besser ab als die Benchmark, was sich ebenfalls positiv auswirkte. Auf risikobereinigter Basis erzielten Achmea, Hiscox, mBank und BBVA die beste Performance. Die Untergewichtung von Crédit Mutuel Arkea trug ebenfalls positiv zur Performance bei. Am stärksten beeinträchtigt wurde die Wertentwicklung durch Swiss Re und Generali - beides untergewichtete Positionen.

Marktentwicklungen

Die europäischen Credit Spreads weiteten sich im August leicht aus, während sich Aktien und der S&P 500 allgemein seitwärts bewegten. 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 lebhaft blieben, gab es auf den europäischen Staatsanleihemärkten Anzeichen von Stress. Die Renditen britischer Gilt, französischer OATs und deutscher Bundesanleihen sind gestiegen, insbesondere am langen Ende der Kurve. In Frankreich wurde der anhaltende Druck auf die öffentlichen Finanzen von politischer Unsicherheit begleitet, einschließlich einer Vertrauensabstimmung über den Premierminister Anfang September. Die Spreads der französischen Banken wurden durch die Ankündigung des Vertrauensvotums beeinträchtigt. Der Markt für Neuemissionen war im August sehr aktiv, wobei vor allem Tier-2-Anleihen von Banken emittiert wurden. Wir haben uns an neuen Tier-2-Emissionen der Erste Bank, der KBC Bank und der CBA beteiligt. Wir nahmen neue Namen in unser Portfolio auf, da wir uns an neuen Anleiheemissionen der Saudi Awwal Bank und BSF Finance (Tier 2-Anleihen saudischer Banken) sowie der Triodos Bank beteiligten.

Prognose des Fondsmanagements

Die Credit Spreads erreichen generell zyklische Tiefstände. Gleichzeitig geht es dem Finanzsektor auf fundamentaler Ebene gut. Daher halten wir die Spreads für europäische Finanzunternehmen nach wie vor für relativ attraktiv. Die Bilanzen sehen nach Jahren des Schuldenabbaus robust aus. Die Rentabilität wurde durch höhere Zinssätze, strenge Kostenkontrolle sowie gesundes Wachstum der Gebühreneinnahmen begünstigt. Für die Zukunft erwarten wir, dass sich die Rentabilität auf einem höheren Niveau einpendeln wird als in der Zeit zwischen der großen Finanzkrise und der Covid-19-Krise, da wir nicht davon ausgehen, dass die Zentralbanken zu Nullzinsen zurückkehren werden, während die Banken gleichzeitig große Fortschritte bei der Verbesserung ihrer zugrunde liegenden Rentabilität gemacht haben. So hat sich die Widerstandsfähigkeit der Banken gegenüber externen Schocks deutlich verbessert. Der Appetit auf höher rentierliche Anleihen ist weiterhin groß, da die Anleger sich gerne attraktive Renditeniveaus sichern. Wir sind bei der Beteiligung an neuen Anleiheemissionen selektiver geworden, da sich die Spreads verengt haben. Wir streben weiterhin eine leicht übergewichtete Beta-Positionierung für den Fonds an, da wir Chancen sehen, auf den Primär- oder Sekundärmärkten Anleihen zu attraktiven Preisen zu kaufen.

10 größte Positionen

Der Fonds hat eine Benchmark, die Gewichtungen auf 2 % begrenzt. Aus Diversifizierungsgründen werden die aktuellen Einzelpositionen auf maximal 3 % begrenzt. Positionen bestehen normalerweise bei großen und starken Banken und Versicherungsunternehmen.

Kurs

31-08-25	EUR	124,31
Höchstkurs lfd. Jahr (13-08-25)	EUR	124,55
Tiefstkurs lfd. Jahr (09-04-25)	EUR	119,45

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,80%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Belgien, Italien, Luxemburg, Singapur, Spanien, Schweiz

Währungsstrategie

Sämtliche Währungsrisiken werden gegen Euro abgesichert. Derivate werden zur Senkung des Zinsänderungsrisikos eingesetzt, außerdem können sie verschiedenen weiteren Zwecken dienen: beispielsweise zur Absicherung von Einzelpositionen, für die Ausnutzung von Kursunterschieden (Arbitrage) und als Hebel, um zusätzliches Engagement in dem Markt aufzubauen.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Anlageprozess eingebettet, damit die Fondspositionen immer innerhalb der definierten Grenzwerte liegen.

Dividendenpolitik

Diese Anteilsklasse des Fonds ist thesaurierend

Derivative policy

Der Robeco Financial Institutions Bonds-Fonds setzt Derivate zu Absicherungs- wie auch zu Anlagezwecken ein. Die betreffenden Derivate sind sehr liquide.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1171710608
Bloomberg	RFIBODH LX
WKN	A2DJST
Valoren	26724118

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

KBC Group NV
Barclays PLC
Credit Agricole SA
ING Groep NV
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA
HSBC Holdings PLC
ASR Nederland NV
BNP Paribas SA
AXA SA
Nykredit Realkredit AS
Gesamt

Sektor	%
Finanzwesen	2,96
Finanzwesen	2,68
Finanzwesen	2,64
Finanzwesen	2,63
Finanzwesen	2,52
Finanzwesen	2,31
Finanzwesen	2,30
Finanzwesen	2,23
Finanzwesen	2,21
Finanzwesen	2,19
Gesamt	24,66

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	1,17	1,09
Information-Ratio	1,06	0,96
Sharpe-Ratio	0,90	0,25
Alpha (%)	0,91	1,03
Beta	1,08	1,01
Standardabweichung	5,27	5,87
Max. monatlicher Gewinn (%)	3,46	3,95
Max. monatlicher Verlust (%)	-5,27	-5,27

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	24	40
Hit-Ratio (%)	66,7	66,7
Monate Hausse	26	35
Monate Outperformance Hausse	18	24
Hit-Ratio Hausse (%)	69,2	68,6
Monate Baisse	10	25
Months Outperformance Bear	6	16
Hit-Ratio Baisse (%)	60,0	64,0

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

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	BAA1/BAA2	BAA1/BAA2
Option Angepasste Duration (in Jahren)	4.14	4.1
Laufzeit (in Jahren)	4.6	4.7
Yield to Worst (% , Hedged)	3.5	3.5
Green Bonds (% , Weighted)	7,1	9,4

Änderungen

Die Benchmark des Fonds ist der Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corporates Financials Subordinated 2% Issuer Cap (EUR). Der Fonds soll durch den Aufbau von Positionen, die innerhalb vorab festgelegter Risikogrenzen von der Benchmark abweichen, überdurchschnittliche Erträge erwirtschaften. Diese Anteilsklasse hatte bis zum 10. Dezember 2019 die Zinsduration auf nahezu Null abgesichert, weshalb die Benchmark nicht für den Fonds repräsentativ war. Seit dem 11. Dezember 2019 wurde die Durationsabsicherung aufgehoben und die Benchmark ist als Vergleichsgröße für die Fondsperformance geeignet.

Sektorgewichtung

Der Fonds investiert nur in Finanzen – Überschussliquidität fließt in (deutsche) Staatsanleihen. Staatliche Banken wie die Belfius Bank, Permanent TSB und De Volksbank werden als Agenturen eingestuft. Das Engagement in Industrie bezieht sich auf Tier-2-Anleihen der Renault Bank.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Finanzwesen	89,2%		-10,8%
Schatzbriefe	3,9%		3,9%
Agenturen	2,1%		2,1%
Industrie	0,4%		0,4%
Bargeld und andere Instrumente	4,4%		4,4%

Währungsallokation

Der Fonds darf in andere Währungen als in Euro investieren. Circa 7 % des Fonds sind in auf das Britische Pfund und den US-Dollar lautende Anleihen investiert. Alle Beteiligungen in Fremdwährungen sind abgesichert.

Währungsallokation		Deviation index	
Euro	88,4%		-11,6%
US-Dollar	3,8%		3,8%
Pfund Sterling	3,3%		3,3%

Durationsverteilung

Die Zinsposition des Fonds soll im Vergleich zur Benchmark neutral gehalten werden.

Durationsverteilung		Deviation index	
Euro	4,1		0,0

Ratingallokation

Der Fonds verfolgt keine aktive Rating-Strategie – die aktuelle Rating-Allokation ist das Ergebnis einer Bottom-up-Anleiheauswahl. Der Fonds darf bis zu 20 % in HY-Anleihen investieren, das derzeitige Engagement liegt bei etwa 16 %.

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	3,9%		3,9%
A	14,1%		-12,3%
BAA	62,0%		-11,6%
BA	14,1%		14,1%
B	0,8%		0,8%
NR	0,6%		0,6%
Bargeld und andere Instrumente	4,4%		4,4%

Ländergewichtung

Die Länderallokation beruht meist auf dem Bottom-up-Prinzip. Enge Spreads führen zur Untergewichtung in französischen Banken. Die größte Übergewichtung besteht in spanischen Banken.

Ländergewichtung		Deviation index	
Frankreich	12,7%		-8,7%
Niederlande	12,7%		3,6%
Deutschland	11,1%		-0,4%
Spanien	10,9%		1,5%
Vereinigtes Königreich	10,3%		0,2%
Belgien	6,9%		2,5%
Österreich	5,9%		0,3%
Dänemark	4,6%		1,9%
Finnland	2,7%		0,0%
Italien	2,6%		-3,4%
Schweiz	2,5%		-1,0%
Sonstige	12,7%		-1,1%
Bargeld und andere Instrumente	4,4%		4,4%

Subordination allocation

Der größte Teil des Portfolios ist in Tier-2-Anleihen investiert. Etwa drei Viertel dieser Anleihen werden von Banken ausgegeben, der Rest von Versicherungsgesellschaften. Die Kategorien "Hybrid" und "Nachrangig" enthalten hauptsächlich nachrangige Schuldtitel von Versicherungsgesellschaften. Das Engagement in Tier 1 bezieht sich hauptsächlich auf Banken-CoCos. Das Engagement in vorrangigen Anleihen besteht hauptsächlich aus Bundesanleihen, obwohl wir auch vorrangige Bankanleihen von mBank, Bank Millennium und Banca Transilvania halten.

Verteilung bei nachrangigen Arten		Deviation index	
Tier 2	71,3%		-15,9%
Tier 1	9,4%		9,4%
Hybrid	8,5%		-4,3%
Senior	6,3%		6,3%
Nachrangig	0,1%		0,1%
Bargeld und andere Instrumente	4,4%		4,4%

ESG Important information

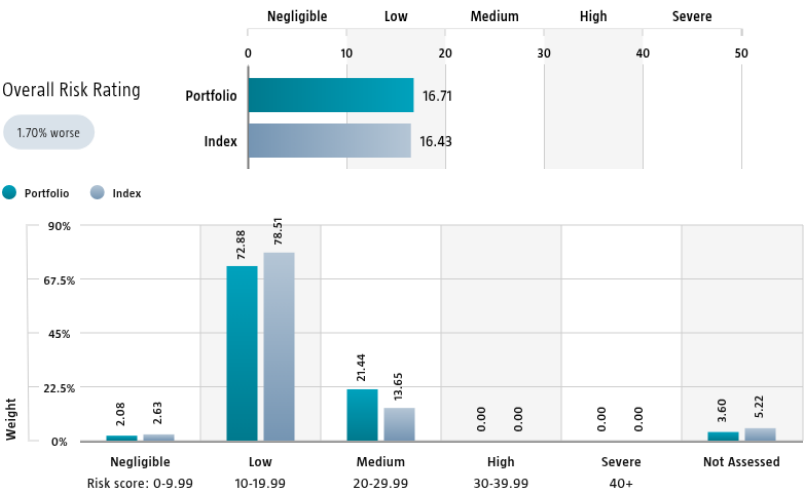
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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 Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, ESG-Integration, eine Mindestallokation auf Anleihen mit ESG-Kennzeichnung und Engagement in den Investmentprozess ein. Der Fonds investiert 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 finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um deren Auswirkungen auf die grundlegende Kreditqualität eines Emittenten zu beurteilen. Bei der Auswahl von Unternehmensanleihen schränkt der Fonds seine Positionen bei Emittenten mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Darüber hinaus investiert der Fonds mindestens 5 % in grüne, soziale, nachhaltige und/oder nachhaltigkeitsbezogene Anleihen. Und schließlich werden Emittenten, die in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert werden, Gegenstand eines Engagements. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen. Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem Bloomberg Euro-Aggregate: Corp. Fin. Subordinated 2% Issuer Cap (EUR).

Sustainalytics ESG Risk Rating

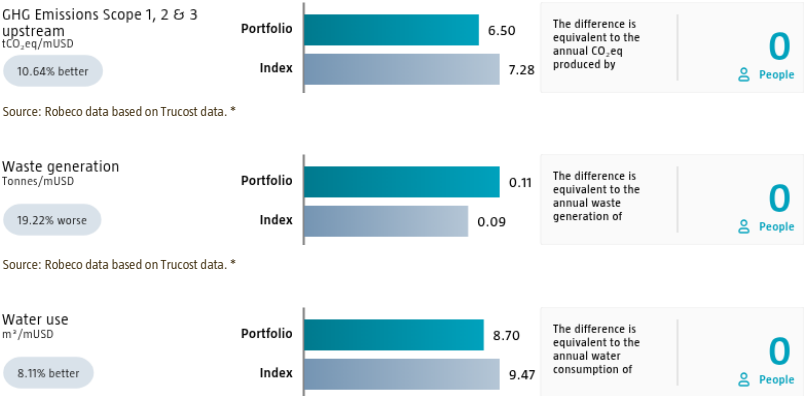
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics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

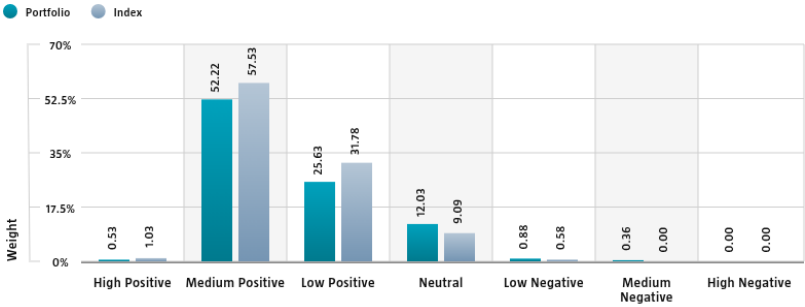


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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.

SDG Impact Alignment

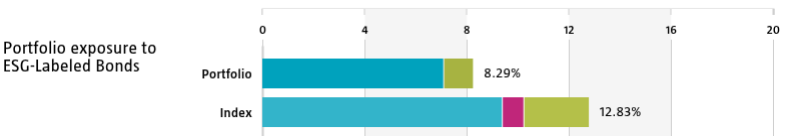
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung 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	7.12%	9.42%
Social Bonds	0.00%	0.84%
Sustainability Bonds	1.17%	2.56%

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

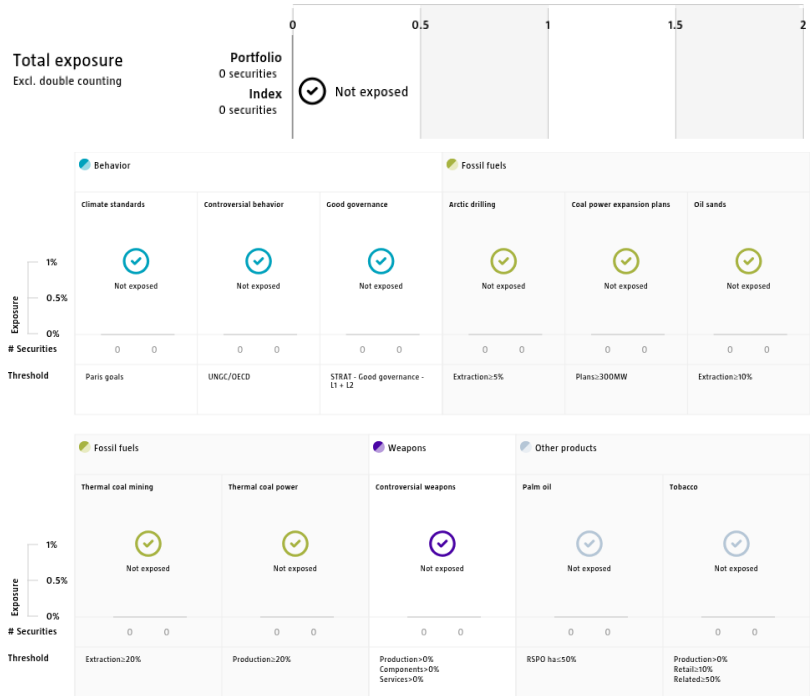
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	5.44%	3	13
Environmental	3.14%	2	12
Social	0.00%	0	0
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	0.00%	0	0
Voting Related	2.30%	1	1
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 Financial Institutions Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der hauptsächlich in auf Euro lautende nachrangige Anleihen investiert, die von Finanzinstituten begeben werden. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds bietet ein Engagement bei nachrangigen, von Banken und Versicherungsgesellschaften begebenen Anleihen. Der Fokus des Fonds liegt eher auf allgemeinen Emittenten als solchen mit höherem Rating (Investment Grade).

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.

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®).

Team info

Der Robeco Financial Institutions Bonds-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.

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.