

Robeco QI Global Multi-Factor Bonds IH EUR

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



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

Wertentwicklung

| | Fonds | Index |
|--------------|--------|--------|
| 1 m | 0,01% | 0,35% |
| 3 m | 0,24% | 0,79% |
| Seit 1. Jan. | 0,39% | 1,87% |
| 1 Jahr | -0,39% | 1,48% |
| 2 Jahre | 2,81% | 3,50% |
| 3 Jahre | 0,94% | 1,62% |
| 5 Jahre | -2,02% | -1,48% |
| Seit 11-2019 | -1,49% | -0,82% |

Annualisiert (für Zeiträume, die länger als ein Jahr sind)
*Wegen Anlaufkosten für den Fonds am repräsentativsten für langfristige Ergebnisse
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 | 1,55% | 1,68% |
| 2023 | 5,50% | 4,73% |
| 2022 | -14,29% | -13,27% |
| 2021 | -2,96% | -2,23% |
| 2020 | 3,24% | 4,24% |
| 2022-2024 | -2,81% | -2,61% |
| 2020-2024 | -1,66% | -1,20% |

Index

Bloomberg Global Aggregate Index

Allgemeine Informationen

| | |
|------------------------------|--|
| Morningstar | ★★★ |
| Anlagegattung | Anleihen |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 41.655.581 |
| Größe der Anteilsklasse | EUR 16.108.103 |
| Anteile im Umlauf | 175.651 |
| Datum 1. Kurs | 26-11-2019 |
| Geschäftsjahresende | 31-12 |
| Laufende Gebühren | 0,43% |
| Täglich handelbar | Ja |
| Ausschüttung | Nein |
| Ex-ante Tracking-Error-Limit | 2,00% |
| Verwaltungsgesellschaft | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Engagement
- ESG-Ziel
- 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 0,01%.

Der Fonds blieb im August hinter dem Index zurück, aufgrund des systematischen Durations-Overlays und der Multi-Faktor-Auswahl bei Staatsanleihen, während die Credit-Auswahl einen positiven Beitrag leistete. Die untergewichtete Durationsposition in US- und japanischen Anleihefutures belasteten, während die untergewichtete Durationsposition in deutschen Anleihefutures positiv beitrug. Die Untergewichtungen wurden in der ersten Monatshälfte geschlossen. Die deutsche Untergewichtung wurde zum Monatsende wieder eröffnet. Die Multi-Faktor-Auswahl von Staatsanleihen belastete, vor allem die Bevorzugung britischer ggü. US-Anleihen, was auf die Faktoren Value und Momentum zurückzuführen ist. Das Momentum trug zur richtigen Kurvenpositionierung bei, wobei in Deutschland und Kanada kurzfristige Anleihen den langfristigen vorgezogen wurden. Bei der Credit-Auswahl schnitten die Faktoren Value und Size positiv ab.

Marktentwicklungen

Die Märkte für Staatsanleihen waren im August unterschiedlich: US- (+0,8 %) und kanadische (+0,4 %) Anleihen zogen an, während die Renditen in Europa und Japan leicht anstiegen (deutsche Bundesanleihen und japanische Staatsanleihen jeweils -0,2 %; alle Renditen ggü. EUR abgesichert). Vor allem die schwachen US-Arbeitsmarktdaten waren für die starken Renditen der US-Staatsanleihen verantwortlich. Die zweijährigen US-Renditen gingen um 34 Bp. zurück, da eine Zinssenkung im September nun als nahezu sicher gilt. Jedoch stiegen die 30-jährigen US-Renditen leicht an, da sich der Markt zunehmend Sorgen um die Unabhängigkeit der Fed macht. In Deutschland stiegen die Renditen für langlaufende Anleihen. Die EZB wird wahrscheinlich ihre Geldpolitik vorerst beibehalten. Die französischen Renditen stiegen stärker an, da der Premierminister eine Vertrauensabstimmung ankündigte. Die Renditen im VK stiegen, da die Inflation stärker als erwartet anzog und die Regierung sich Sorgen um die Kontrolle des Haushaltsdefizits machte. Der Bloomberg Global Aggregate Corporates Index erzielte eine Creditrendite von -0,09 %, da Credit Spreads von 79 auf 83 Bp. stiegen.

Prognose des Fondsmanagements

Robeco QI Global Multi-Factor Bonds investiert systematisch vor allem in IG-Unternehmensanleihen und Staatsanleihen. Er bietet ein ausgeglichenes Engagement für einige quantitative Faktoren. Die Bottom-up-Auswahl von Staatsanleihen und Credits zielt darauf ab, systematisch die Faktorprämien abzuschöpfen mit einem Risikoprofil ähnlich dem Referenzindex. Zudem enthält der Fonds ein aktives Durationoverlay, das auf den Ergebnissen unseres quantitativen Durationsmodells basiert.

Kurs

| | | |
|---------------------------------|-----|-------|
| 31-08-25 | EUR | 91,71 |
| Höchstkurs lfd. Jahr (28-02-25) | EUR | 92,22 |
| Tiefstkurs lfd. Jahr (14-01-25) | EUR | 90,34 |

Gebührenstruktur

| | |
|----------------------|-------|
| Verwaltungsvergütung | 0,30% |
| Performancegebühr | Keine |
| Servicegebühr | 0,12% |

Rechtsform

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

Zugelassen in

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

Währungsstrategie

Sämtliche Währungen werden abgesichert.

Risikomanagement

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

Dividendenpolitik

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

Wertpapierkennnummern

| | |
|-----------|--------------|
| ISIN | LU2067172382 |
| Bloomberg | ROMHBIE LX |
| WKN | A3CM1X |
| Valoren | 51337835 |

Fondskennzahlen

| | 3 Jahre | 5 Jahre |
|------------------------------|---------|---------|
| Tracking-Error (ex-post, %) | 1,09 | 1,16 |
| Information-Ratio | -0,23 | -0,12 |
| Sharpe-Ratio | -0,31 | -0,63 |
| Alpha (%) | -0,29 | -0,13 |
| Beta | 0,96 | 1,00 |
| Standardabweichung | 4,97 | 5,00 |
| Max. monatlicher Gewinn (%) | 3,15 | 3,32 |
| Max. monatlicher Verlust (%) | -4,12 | -4,12 |

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

Hit-Ratio

| | 3 Jahre | 5 Jahre |
|------------------------------|---------|---------|
| Monate Outperformance | 17 | 29 |
| Hit-Ratio (%) | 47,2 | 48,3 |
| Monate Hausse | 18 | 27 |
| Monate Outperformance Hausse | 6 | 13 |
| Hit-Ratio Hausse (%) | 33,3 | 48,1 |
| Monate Baisse | 18 | 33 |
| Months Outperformance Bear | 11 | 16 |
| Hit-Ratio Baisse (%) | 61,1 | 48,5 |

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

Charakteristika

| | Fonds | Index |
|--|--------|--------|
| Bonität | AA3/A1 | AA3/A1 |
| Option Angepasste Duration (in Jahren) | 5.87 | 6.4 |
| Laufzeit (in Jahren) | 6.8 | 8.2 |
| Yield to Worst (% , Hedged) | 2.6 | 2.4 |

Sektorgewichtung

Der Fonds investiert v. a. in Staats- und Unternehmensanleihen. Die strategischen Engagements in Zins- und Credit-Spread-Risiken entsprechen dem Index. Die Allokationen zu den Credit-Sektoren sind nicht taktisch und hängen von der Unternehmensauswahl auf Basis der Faktor-Exposures der Credits ab.

| Sektorgewichtung | | Deviation index | |
|--------------------------------------|-------|-----------------|--|
| Schatzbriefe | 68,2% | 14,4% | |
| Banken | 6,0% | 1,2% | |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 4,6% | 2,2% | |
| IT | 3,2% | 2,0% | |
| Kommunikation | 2,7% | 1,5% | |
| Versicherungen | 1,6% | 0,4% | |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 1,6% | 0,2% | |
| Energie | 1,5% | 0,4% | |
| Stromversorgungsbetriebe | 1,3% | 0,0% | |
| Investitionsgüter | 1,3% | 0,4% | |
| Brokerage, Asset Managers, Exchanges | 0,7% | 0,4% | |
| Sonstige | 1,9% | -28,4% | |
| Bargeld und andere Instrumente | 5,5% | 5,5% | |

Durationsverteilung

Ende August hatte das systematische Durations-Overlay eine untergewichtete Durationsposition deutschen Anleihefutures. Taktische Durationspositionen basieren auf den Ergebnissen unseres quantitativen Durationsmodells. Die Auswahl der Staatsanleihen auf der Grundlage des Multifaktormodells führte zu einer deutlichen Untergewichtung von US-Anleihen und einer moderaten Untergewichtung von Anleihen der Eurozone gegenüber einer Übergewichtung von mittelfristigen kanadischen und britischen Anleihen. In Deutschland und Japan werden kurzfristige gegenüber längerfristigen Anleihen bevorzugt, während in den USA Anleihen mit Laufzeiten von 7 bis 10 Jahren gegenüber anderen Laufzeiten stark bevorzugt werden. Gemeinsam führen diese Positionen zu einem besseren ESG-Score und niedrigerer CO2-Intensität des Portfolios ggü. dem Index.

| Durationsverteilung | | Deviation index | |
|----------------------|-----|-----------------|--|
| US-Dollar | 1,7 | -1,0 | |
| Kanadischer Dollar | 0,9 | 0,7 | |
| Pfund Sterling | 0,9 | 0,6 | |
| Japanese Yen | 0,8 | 0,0 | |
| Euro | 0,8 | -0,7 | |
| Renminbi Yuan | 0,6 | 0,0 | |
| Australischer Dollar | 0,1 | 0,0 | |
| Schwedische Krone | 0,1 | 0,1 | |
| Südkoreanischer Won | 0,0 | -0,1 | |
| Sonstige | 0,0 | -0,1 | |

ESG Important information

Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente für diesen Fonds verwendet werden. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle im Prospekt beschriebenen Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Der Prospekt kann auf Wunsch kostenlos von der Robeco-Website bezogen werden.

Nachhaltigkeit

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

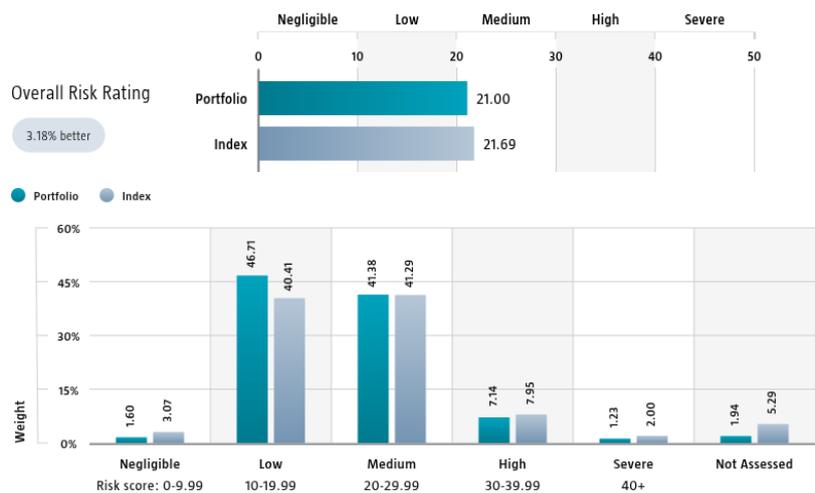
Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

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

Sustainalytics ESG Risk Rating

Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics zeigt die Portfolio-Zusammensetzung nach den fünf ESG-Risikostufen von Sustainalytics: vernachlässigbar (0-10), gering (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40) und sehr hoch (über 40). Es gibt einen Überblick über die Portfolio-Aufteilung nach ESG-Risikostufen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um das ESG-Risikoniveau des Portfolios im Vergleich zum Index zu verdeutlichen.

Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Intensity - Government bond allocation

Die Klimabilanzintensität drückt die aggregierte Ökoeffizienz eines Portfolios aus. Die aggregierten CO₂-Intensität des Portfolios basiert auf den verbundenen Emissionen der Länder. Wir teilen die CO₂-Emissionen eines jeden Landes, gemessen in metrischen Tonnen CO₂, durch die Bevölkerungsgröße oder das Bruttoinlandsprodukt, um die CO₂-Intensität des Landes zu erhalten. Der aggregierte Intensitätswerte des Portfolios werden als gewichteter Durchschnitt durch Multiplizieren des Intensitätswerts jeder bewerteten Portfoliokomponente mit der Gewichtung der entsprechenden Position berechnet. Index-Intensitäten werden zusammen mit den Intensitätswerten des Portfolios angegeben, um die relative CO₂-Intensität des Portfolios deutlich zu machen. Die Zahlen enthalten nur als Staatsanleihen gekennzeichnete Positionen.

CO₂ Emissions
tCO₂/capita

6.60% better

Source: EDGAR



CO₂ Emissions
tCO₂/mUSD GDP

5.62% worse

Source: EDGAR



Environmental Footprint - Credit allocation

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

GHG Emissions Scope 1, 2 & 3 upstream
tCO₂eq/mUSD

8.29% better



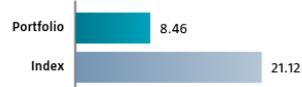
The difference is equivalent to the annual CO₂eq produced by

1 People

Source: Robeco data based on Trucost data. *

Waste generation
Tonnes/mUSD

59.92% better



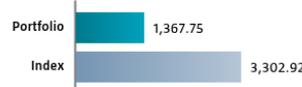
The difference is equivalent to the annual waste generation of

45 People

Source: Robeco data based on Trucost data. *

Water use
m³/mUSD

58.59% better



The difference is equivalent to the annual water consumption of

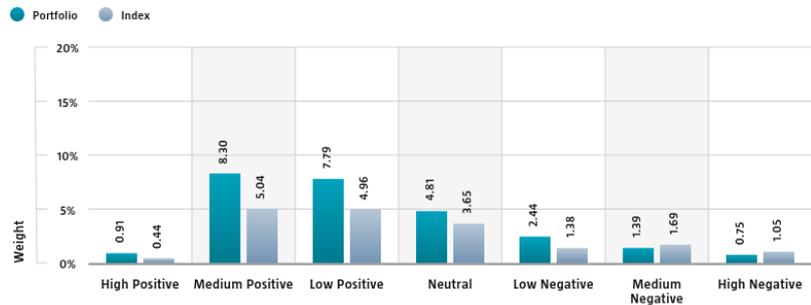
29 People

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

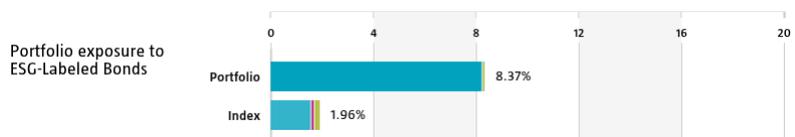
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung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

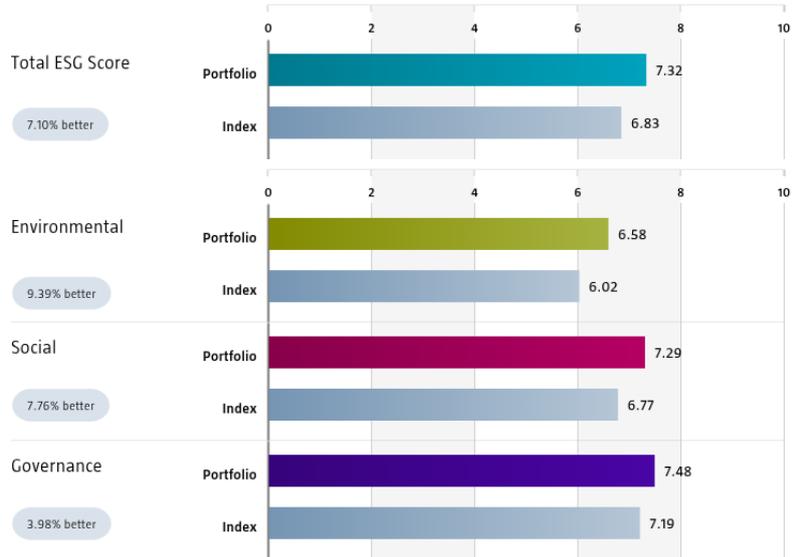


| | Portfolio weight | Index weight |
|----------------------|------------------|--------------|
| Green Bonds | 8.26% | 1.59% |
| Social Bonds | 0.00% | 0.13% |
| Sustainability Bonds | 0.11% | 0.24% |

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

Country Sustainability Ranking

Die Diagramme zeigen die mithilfe der Methode für das Country Sustainability Ranking von Robeco ermittelten Gesamt-, Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsscores des Portfolios an. Sie werden unter Verwendung der Gewichtungen und Scores der jeweiligen Länder für die Bestandteile des Portfolios berechnet. Bei den Scores werden mehr als 50 separate Indikatoren berücksichtigt, die jeweils ein eigenes Nachhaltigkeitsmerkmal entlang der Dimensionen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung auf Länderebene erfassen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um die relative ESG-Leistung des Portfolios zu verdeutlichen. Die Zahlen enthalten nur als Staatsanleihen gekennzeichnete Positionen.



Source: Robeco. Certain underlying data is sourced from third parties (such as e.g. IMF, OECD and World Bank including Worldwide Governance Indicators Control of Corruption, as well as content from ISS and SanctIO).

Engagement

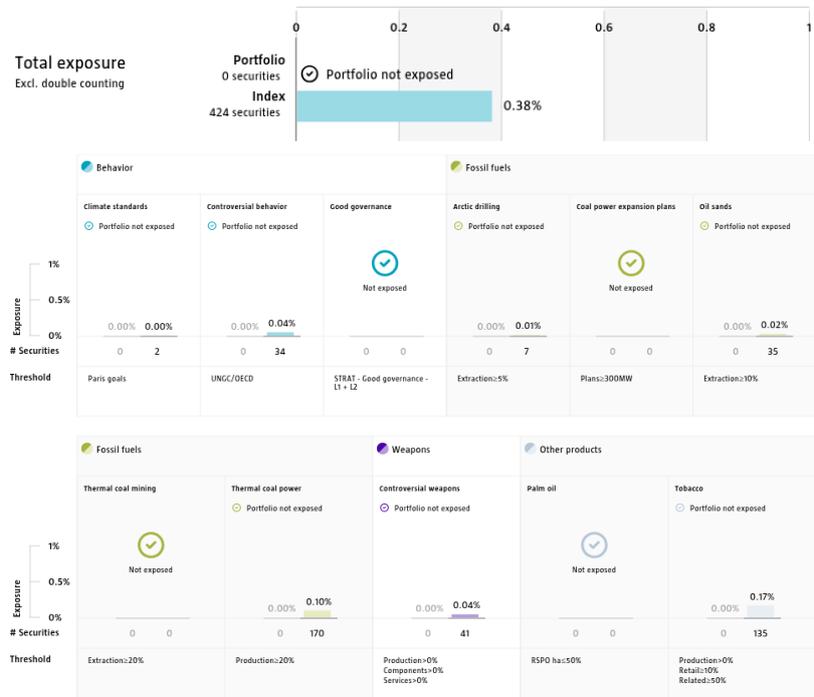
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten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

| | Portfolio exposure | # companies engaged with | # activities with companies engaged with |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------------|--|
| Total (* excluding double counting) | 4.13% | 29 | 112 |
| Environmental | 1.75% | 11 | 46 |
| Social | 0.62% | 4 | 10 |
| Governance | 0.20% | 1 | 4 |
| Sustainable Development Goals | 1.44% | 11 | 45 |
| Voting Related | 0.10% | 1 | 1 |
| Enhanced | 0.00% | 1 | 6 |

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Ausschlüsse

Auf den Ausschlussdiagrammen ist dargestellt, wie sehr die Ausschlusskriterien von Robeco eingehalten wurden. Zu Vergleichszwecken werden neben den Portfoliopositionen die Indexpositionen ausgewiesen. Die Schwellenwerte basieren auf Erträgen, sofern nicht anders angegeben. Weitere Informationen zur Ausschlussrichtlinie und der gültigen Stufe finden Sie in der Ausschlussrichtlinie und der Ausschlussliste auf Robeco.com.



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

Anlagepolitik

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

Der Fonds fördert E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, integriert Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess und wendet die Good Governance Policy von Robeco an. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse und Engagement gehören.

CV Fondsmanager

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

Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg aufgelegt und unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen in Luxemburg. Für den Fonds fällt in Luxemburg weder Körperschaftssteuer 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.