

Robeco QI Global Multi-Factor Credits ZH EUR

Der Robeco QI Global Multi-Factor Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der systematisch vor allem in Investment Grade-Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl dieser Anleihen basiert auf einem quantitativen Modell. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds bietet ein ausgewogenes Engagement in einer Reihe von quantitativen Faktoren, indem er den Schwerpunkt auf Anleihen mit einem niedrigen Niveau erwarteter Risiken (Low Risk-Faktor), einer attraktiven Bewertung (Value), einem starken Performance-trend (Momentum) und einem geringen Marktwert des Fremdkapitals (Size) setzt. Das Anlageuniversum umfasst Anleihen, die mindestens ein Rating von BB aufweisen.



Patrick Houweling, Mark Whirdy, Johan Duyvesteyn
Fondsmanager seit 15-06-2015

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	0,43%	0,55%
3 m	1,79%	1,81%
Seit 1. Jan.	3,41%	3,45%
1 Jahr	2,50%	2,83%
Seit 08-2024	2,21%	2,51%

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.

Index

Bloomberg Global Aggregate Corporates Index

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 1.055.130.748
Größe der Anteilsklasse	EUR 18.601.327
Anteile im Umlauf	181.872
Datum 1. Kurs	20-08-2024
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,02%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	5,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

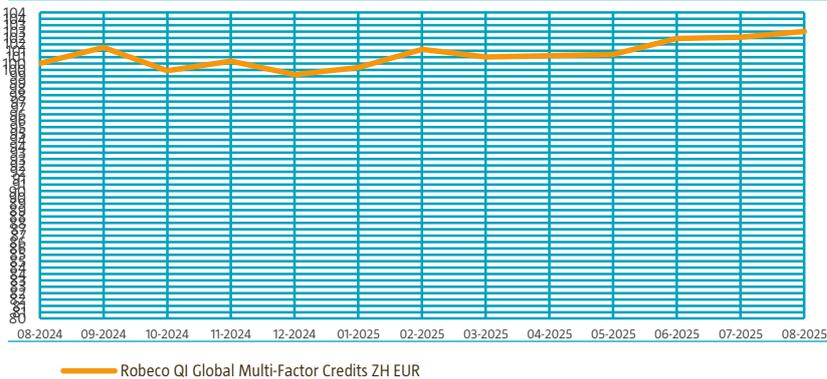
Nachhaltigkeitsprofil

- 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 0,43%.

Auf Basis der Schlusskurse verzeichnete der Fonds eine relative Rendite von -0,11 % ggü. der Benchmark. Die Emittentenauswahl leistete einen eher positiven Beitrag, die Beta-Allokation war neutral. Ungenauigkeiten bei der Durationsabsicherung am längsten Ende der Kurve belasteten jedoch stark. Der Value-Faktor erzielte den größten positiven Beitrag, gefolgt von einem kleineren positiven Beitrag von Size. Die Faktoren Niedrigrisiko/Qualität beeinträchtigten leicht aufgrund der Untergewichtung längerfristiger Anleihen. Der Momentumfaktor brachte einen neutralen Beitrag. Die Sektorallokation war vor allem aufgrund der Untergewichtung im Finanzsektor leicht rückläufig. Auch die Währungsallokation war leicht rückläufig, vor allem aufgrund der Übergewichtung von EUR-Titeln. Auch die Länderallokation war leicht rückläufig, was vor allem an der Übergewichtung Frankreichs lag. Die Allokation zu nachrangigen Gruppen war leicht positiv, vor allem aufgrund der Untergewichtung von vorrangigen Finanztiteln. Auch die Rating-Allokation trug leicht positiv bei, vor allem aufgrund der Off-Benchmark-Position bei BA-Titeln. Die Allokationen auf SDG-Scores und auf ESG-Risikoratings belasteten leicht.

Marktentwicklungen

Der Bloomberg Global Aggregate Corporates Index erzielte eine Creditrendite von -0,09 %, während die Credit Spreads von 79 auf 83 Bp. etwas stiegen. Die gegenüber dem Euro abgesicherte Gesamtrendite betrug 0,55 %, da Renditen zugrundeliegender Staatsanleihen deutlich zurückgingen. Die Credit-Märkte entwickelten sich im August unterschiedlich: Die Spreads in Europa weiteten sich etwas aus, während die Spreads in den USA bei HY-Anleihen sanken und bei IG-Anleihen seitwärts liefen. Die globalen Überschussrenditen bei Credits lagen bei IG sowie bei HY nahe bei Null. Die globalen Aktienrenditen waren jedoch positiv, angeführt von starken US-Renditen, während europäische Aktien gemischt waren. Auch die Märkte für Staatsanleihen waren unterschiedlich. US-Staatsanleihen rentierten positiv, während die Renditen in Europa nur leicht anstiegen. Vor allem die schwachen US-Arbeitsmarktdaten waren für die starken Renditen der US-Staatsanleihen verantwortlich. Die zweijährigen US-Renditen gingen stark zurück, da eine Zinssenkung im September nun als nahezu sicher gilt; die 30-jährigen US-Renditen stiegen leicht an, da sich der Markt zunehmend Sorgen um die Unabhängigkeit der Fed macht. Es wird erwartet, dass die EZB die Geldpolitik vorerst beibehält. Die Ölpreise gingen zurück. Brent fiel von 70 auf 67 USD, nachdem die OPEC+ eine vollständige Rücknahme der freiwilligen Produktionskürzungen angekündigt hatte.

Prognose des Fondsmanagements

Robeco QI Global Multi-Factor Credits investiert systematisch vor allem in IG-Unternehmensanleihen. Dieser Fonds bietet ein ausgeglichenes Engagement für eine Reihe von quantitativen Faktoren. Langfristig erwarten wir, dass der Fonds über dem Markt liegt, indem er systematisch Faktorprämien mit einem Risikoprofil erzielt, das dem des Referenzindex ähnelt.

Kurs

31-08-25	EUR	102,28
Höchstkurs lfd. Jahr (05-08-25)	EUR	102,69
Tiefstkurs lfd. Jahr (14-01-25)	EUR	97,78

Gebührenstruktur

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

Rechtsform

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

Zugelassen in

Luxemburg

Währungsstrategie

Währungsrisiken sind abgesichert.

Risikomanagement

Das Ziel des Fonds ist ein mit dem Referenzindex vergleichbares Risikoprofil. Das Durations- und Währungsrisiko des Portfolios wird gegenüber dem Referenzindex abgesichert. Die Strategie kann einen erheblichen Tracking-Error gegenüber dem Referenzindex haben. Das Verhältnis der Volatilität des Portfolios zur Volatilität des Referenzindex wird durch vorgegebene Richtlinien beschränkt. Diese Richtlinien beschränken auch das Fremdkapitalrisiko von Derivaten auf Fondsebene und das Währungsrisiko entsprechend der Beschreibung im Prospekt.

Dividendenpolitik

Die Anteilsklasse schüttet keine Dividenden aus. Die Anteilsklasse behält alle erzielten Erträge ein, sodass sich seine Performance vollständig in seinem Kurs widerspiegelt.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1821197255
Bloomberg	RQGMZHE LX
Valoren	41769739

Charakteristika

	Fonds	Index
Bonität	A3/BAA1	A3/BAA1
Option Angepasste Duration (in Jahren)	5.75	5.8
Laufzeit (in Jahren)	8.4	8.3
Yield to Worst (% , Hedged)	2.8	2.7

Sektorgewichtung

Allokationen zu Sektoren sind auf eine relative Über- oder Untergewichtung von 10 % beschränkt und REITs sind komplett ausgeschlossen. Sie sind anderweitig nicht taktisch und hängen zufallsbedingt von der Anleiheselektion ab, die auf dem quantitativen Rankingmodell beruht, das viele Faktoren berücksichtigt. Das Portfolio-Exposure in den Sektoren zyklische und nicht-zyklische Konsumgüter stieg im Monatsverlauf, während es für Technologie und Banken sank. Am stärksten untergewichtet sind die Sektoren Stromversorger und Banken, am stärksten übergewichtet sind die Sektoren nicht-zyklische Konsumgüter und Technologie.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Banken	22,8%	-3,5%	
Nicht-zyklische Konsumgüter	18,8%	5,6%	
IT	11,1%	4,6%	
Kommunikation	10,7%	4,0%	
Nicht-Basiskonsumgüter	7,7%	-0,2%	
Versicherungen	4,5%	-1,8%	
Owned No Guarantee	4,4%	4,4%	
Investitionsgüter	3,3%	-1,7%	
Energie	2,8%	-3,2%	
Transport	2,6%	-0,2%	
Brokerage, Asset Managers, Exchanges	2,6%	1,1%	
Sonstige	5,1%	-12,7%	
Bargeld und andere Instrumente	3,6%	3,6%	

Währungsallokation

Die Allokationen zu den Anleihewährungen weichen höchstens um 10 % von der Benchmark ab. Ansonsten sind sie nicht taktisch und hängen zufallsbedingt von der Anleiheselektion ab, die auf dem quantitativen Rankingmodell beruht, das viele Faktoren berücksichtigt. Währungsengagements werden anschließend gegen die Währung der Fondsklasse abgesichert. Im Laufe des Monats fiel das Engagement in USD- und EUR-Titeln. Das Portfolio ist in USD- und CAD-Anleihen untergewichtet und in EUR- und GBP-Anleihen übergewichtet.

Währungsallokation		Deviation index	
US-Dollar	57,7%	-8,2%	
Euro	31,8%	6,6%	
Pfund Sterling	5,0%	1,2%	
Kanadischer Dollar	1,4%	-1,8%	
Australischer Dollar	0,6%	-0,1%	
Japanese Yen	0,0%	-0,7%	
Schweizer Franken	0,0%	-0,4%	
Südkoreanischer Won	0,0%	-0,1%	

Durationsverteilung

Die Durationsposition ist nicht taktisch und hängt zufallsbedingt von der Anleiheselektion ab, die auf dem quantitativen Rankingmodell beruht, das viele Faktoren berücksichtigt. Die Laufzeit wird anschließend im Vergleich zur Benchmark über Zinsderivate abgesichert.

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

Ratingallokation

Die Allokationen zu den Rating-Segmenten weichen nur um die erlaubten 10 % vom Engagement des Fonds in BA ab. Ansonsten sind sie nicht taktisch und hängen zufallsbedingt von der Anleiheselektion ab, die auf dem quantitativen Rankingmodell beruht, das viele Faktoren berücksichtigt. Das Engagement des Portfolios in A- und BAA-Anleihen sank. Das Portfolio ist für BAA- und A-Anleihen untergewichtet und für AAA- und AA-Anleihen übergewichtet, und es hält jetzt etwa 7 % BAs außerhalb der Benchmark.

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	2,0%	1,3%	
AA	11,1%	3,4%	
A	36,5%	-7,8%	
BAA	40,1%	-7,2%	
BA	6,7%	6,7%	
Bargeld und andere Instrumente	3,6%	3,6%	

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. Der Fonds investiert 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 des 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. Außerdem prüfen unsere Fundamentalanalysten bei Kaufkandidaten und den Positionen im Portfolio, 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-Programms von Robeco ist, geht der Fonds keine übergewichtete Position in diesem Unternehmen ein.

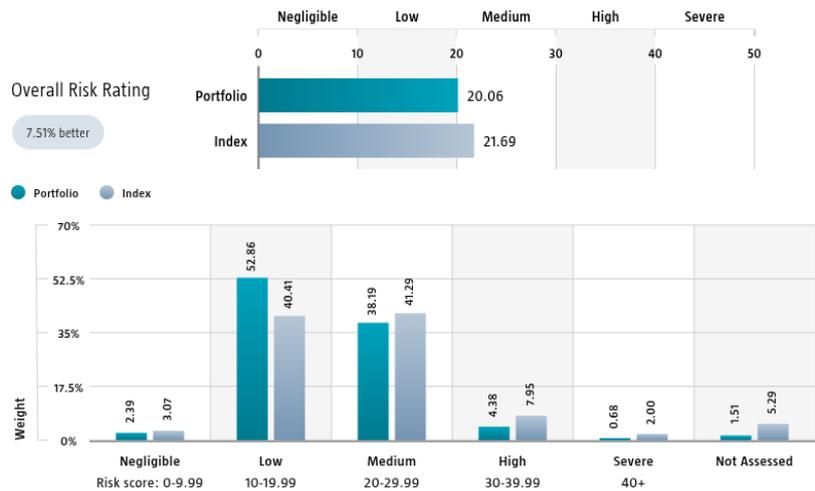
Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem Bloomberg Global Aggregate Corporates 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 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: Robeco data based on Trucost data. *

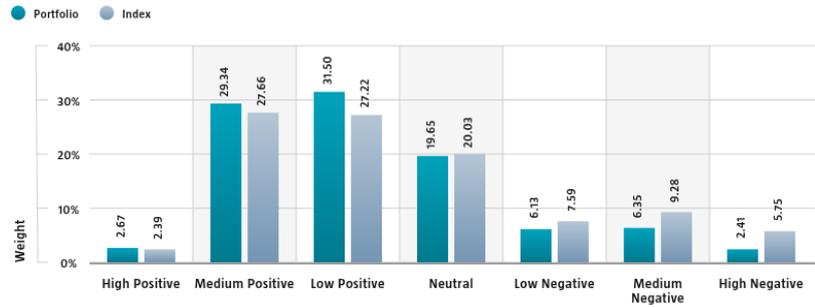


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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

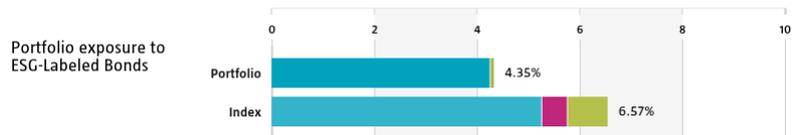
Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung 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	4.27%	5.27%
Social Bonds	0.00%	0.50%
Sustainability Bonds	0.08%	0.79%

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

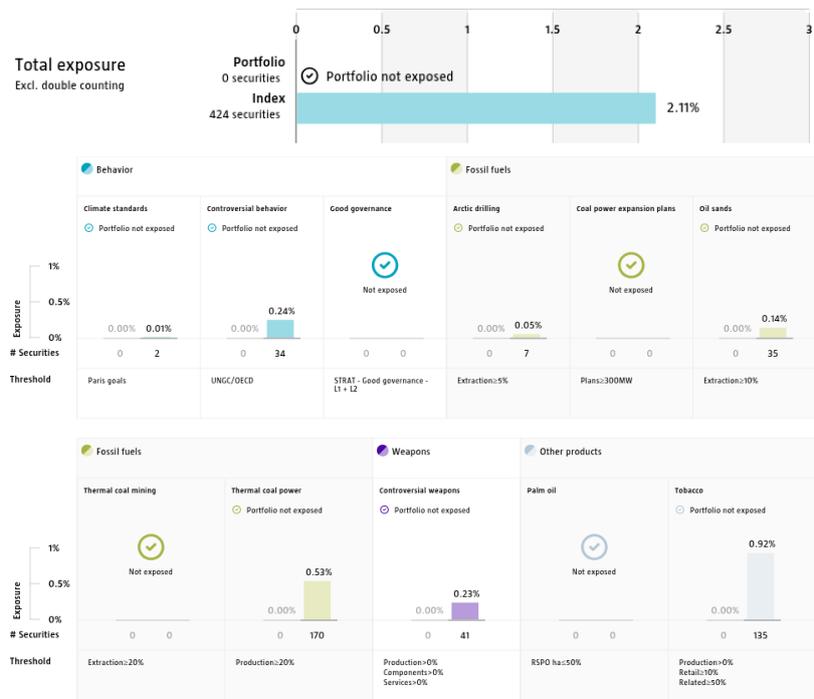
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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)	13.31%	37	132
Environmental	4.98%	12	45
Social	1.74%	5	12
Governance	0.78%	1	4
Sustainable Development Goals	5.05%	14	53
Voting Related	0.62%	2	2
Enhanced	0.13%	3	16

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 Credits ist ein aktiv verwalteter Fonds, der systematisch vor allem in Investment Grade-Unternehmensanleihen investiert. Die Auswahl dieser Anleihen basiert auf einem quantitativen Modell. Das Ziel des Fonds ist es, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern. Der Fonds bietet ein ausgewogenes Engagement in einer Reihe von quantitativen Faktoren, indem er den Schwerpunkt auf Anleihen mit einem niedrigen Niveau erwarteter Risiken (Low Risk-Faktor), einer attraktiven Bewertung (Value), einem starken Performancetrend (Momentum) und einem geringen Marktwert des Fremdkapitals (Size) setzt. Das Anlageuniversum umfasst Anleihen, die mindestens ein Rating von BB aufweisen.

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

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.

Mark Whirdy ist Quant Fixed Income-Portfoliomanager. Seine Tätigkeitsbereiche umfassen Portfolio-Optimierung, Kreditmärkte, Modellierung von Kreditderivaten sowie die Entwicklung quantitativer Investmentprozesse. Bevor er zu Robeco kam, war Mark Whirdy Portfoliomanager im Quant Credit-Team bei Pioneer Investments sowie Analyst im Quantitative Equities-Team dieses Unternehmens.

Mark Whirdy hat einen Abschluss des University College Dublin studiert und hat einen Master-Abschluss in Business von der University of Ulster. Johan Duyvesteyn ist Quant Fixed Income-Portfoliomanager. Zu seinen Schwerpunkten gehören Markttiming für Staatsanleihen, Credit-Beta-Markttiming, Länder-Nachhaltigkeit und Schwellenländeranleihen. Er hat verschiedene Artikel im Financial Analysts Journal, im Journal of Empirical Finance, im Journal of Banking and Finance und im Journal of Fixed Income veröffentlicht. Johan Duyvesteyn begann 1999 bei Robeco seine Laufbahn in der Investmentbranche. Er hat einen Dokortitel in Finance, einen Master-Abschluss in Financial Econometrics (cum laude) der Erasmus-Universität Rotterdam und ist CFA®-Charterholder.

Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg aufgelegt und unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen in Luxemburg. Für den Fonds fällt in Luxemburg weder Körperschaftsteuer noch Gewerbesteuer an, auch die Kapitalerträge und Dividenden werden nicht besteuert. Der Fonds hat in Luxemburg eine jährliche Abbonnementssteuer ('taxe d'abonnement') von 0,01 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds zu zahlen. Diese Steuer wird bei der Bestimmung des Nettoinventarwerts des Fonds berücksichtigt. Grundsätzlich kann der Fonds die Luxemburger Verträge nutzen, um Quellensteuer auf seine Erträge zurückzufordern.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle Rechte vorbehalten. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhalte-Anbietern; (2) dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden; und (3) deren Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wird nicht gewährleistet. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter haften für etwaige Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Morningstar, entnehmen Sie bitte www.morningstar.com.

Nachhaltigkeitsabbildungen

Die in den Nachhaltigkeitsdarstellungen gezeigten Zahlen wurden auf Teilfondsebene berechnet.

Bloomberg disclaimer

Bloomberg oder die Lizenzgeber von Bloomberg sind Inhaber aller geistigen Eigentumsrechte an den Bloomberg-Indizes. Weder Bloomberg noch die Lizenzgeber von Bloomberg billigen oder befürworten diese Unterlagen oder garantieren die Richtigkeit oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Informationen. Sie geben auch keine ausdrückliche oder stillschweigende Garantie für die mit den Informationen zu erzielenden Ergebnisse ab und übernehmen im größtmöglichen gesetzlich zulässigen Umfang keine Haftung oder Verantwortung für Verletzungen oder Schäden, die im Zusammenhang mit ihnen entstehen.

Rechtlicher Hinweis

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