

Robeco US Green Bonds SH EUR

Robeco US Green Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in von Regierungen, quasi-staatlichen Einrichtungen und Unternehmen emittierte auf USD lautende grüne Anleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds sind nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in auf USD lautende globale grüne Anleihen mit einem Mindestrating von „BBB-“ (bzw. eine gleichwertige Einstufung) von mindestens einer der anerkannten Ratingagenturen. Die Auswahl der Green Bonds erfolgt auf der Basis von Daten externer Anbieter oder der intern entwickelten Struktur, über die weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Der Fonds hat auch das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern.



Michiel de Bruin, Stephan van IJendoorn, Joost Breeuwsma
Fondsmanager seit 27-07-2021

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	1,01%	0,83%
3 m	1,89%	2,05%
Seit 1. Jan.	4,73%	3,85%
1 Jahr	2,60%	2,56%
2 Jahre	4,37%	4,33%
3 Jahre	1,81%	2,10%
Seit 07-2021	-2,34%	-2,01%

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	0,12%	1,26%
2023	3,15%	4,10%
2022	-14,56%	-14,43%
2022-2024	-4,09%	-3,38%
Annualisiert (Jahre)		

Index

Bloomberg MSCI US Green Bond Index

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Anleihen
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 15.163.571
Größe der Anteilsklasse	EUR 12.344.159
Anteile im Umlauf	136.027
Datum 1. Kurs	27-07-2021
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,36%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	3,50%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

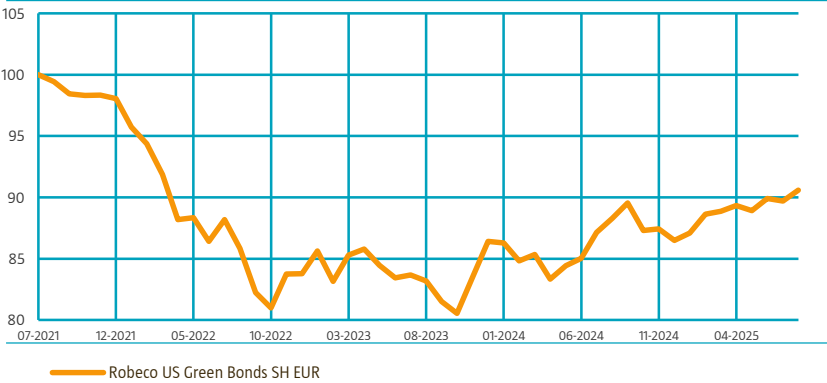
Nachhaltigkeitsprofil

- 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 1,01%. Im August übertraf der Fonds seine Benchmark deutlich (vor Abzug von Gebühren). Die Duration und insbesondere die Verteilung der Zinskurve trugen erheblich dazu bei. Der Fonds profitiert weiterhin von seiner strategischen Schlüsselposition bei Kurvenversteilerungen sowohl in den USA als auch in der Eurozone. In Bezug auf das Unternehmenskreditrisiko war die Beta-Performance neutral, da der Fonds eine nahezu neutrale Risikoposition aufweist. Unsere Emittentenauswahl wirkte sich im Monat positiv aus. Unternehmen, die einen positiven Beitrag leisteten, waren: ZF Friedrichshafen, LG Chem und Lenovo.

Marktentwicklungen

Die Renditen von Staatsanleihen waren im August uneinheitlich. US-Staatsanleihen (+0,8 %) legten zu, während europäische Staatsanleihen leicht nachgaben. Deutsche Bundesanleihen schlossen den Monat mit -0,2 %. Vor allem die schwachen US-Arbeitsmarktdaten waren für die starken Renditen der US-Staatsanleihen verantwortlich. Die US-Frontmarkt-Renditen zogen an, doch die Kurve wurde steiler, da sich der Markt zunehmend um die Unabhängigkeit der Fed sorgt. In Europa stiegen die Zinssätze, nachdem EZB-Vertreter sich zu einer längeren Pause im Lockerungszyklus geäußert hatten. Die Märkte für Unternehmenskredite blieben stabil, wobei sich die ICE HY GSS-Spreads verengten, während sich die ICE IG GSS-Spreads im Monatsverlauf ausweiteten. Technische Daten bestimmten die Märkte, wobei sich die IG-Spreads aufgrund des positiven Nettoemissionsergebnisses und des zunehmenden geopolitischen Risikos in Frankreich ausweiteten.

Prognose des Fondsmanagements

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

Kurs		
31-08-25	EUR	90,75
Höchstkurs lfd. Jahr (28-08-25)	EUR	90,80
Tiefstkurs lfd. Jahr (13-01-25)	EUR	85,80

Gebührenstruktur		
Verwaltungsvergütung	0,15%	
Performancegebühr	Keine	
Servicegebühr	0,16%	

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

Zugelassen in	
Österreich, Belgien, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Schweiz, Vereinigtes Königreich	

Währungsstrategie	
Währungsrisiken werden abgesichert.	

Risikomanagement	
Das Risikomanagement ist in den Anlageprozess integriert, um sicherzustellen, dass die Positionen immer innerhalb eines festgelegten Rahmens bleiben.	

Dividendenpolitik	
Der Fonds schüttet keine Dividende aus.	

Wertpapierkennnummern	
ISIN	LU2352503069
Bloomberg	ROUGBSE LX
WKN	A3CV8P
Valoren	112605377

Fondskennzahlen	3 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	1,27
Information-Ratio	0,05
Sharpe-Ratio	-0,12
Alpha (%)	0,17
Beta	1,11
Standardabweichung	6,48
Max. monatlicher Gewinn (%)	3,73
Max. monatlicher Verlust (%)	-4,16
Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren	

Hit-Ratio	3 Jahre
Monate Outperformance	18
Hit-Ratio (%)	50,0
Monate Hausse	20
Monate Outperformance Hausse	13
Hit-Ratio Hausse (%)	65,0
Monate Baisse	16
Months Outperformance Bear	5
Hit-Ratio Baisse (%)	31,3
Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.	

Charakteristika	Fonds	Index
Bonität	A1/A2	A1/A2
Option Angepasste Duration (in Jahren)	5,14	4,8
Laufzeit (in Jahren)	6,7	6,9
Yield to Worst (%; Hedged)	2,2	2,2
Green Bonds (%; Weighted)	82,5	97,6

Sektorgewichtung

Das Portfolio erhöhte die Duration in den USA und in Europa leicht. In den USA rechnen wir mit einer Zinssenkung durch die Fed im September. Auch wenn die EZB in Europa vorerst eine Pause einzulegen scheint, glauben wir, dass die Zollunsicherheit und der schwache Euro die EZB zu einer weiteren Zinssenkung im Laufe dieses Jahres veranlassen könnten, insbesondere wenn die Fed einen Zinssenkungszyklus einleitet. Der Fonds ist weiterhin in Banken übergewichtet und in REITs untergewichtet. Bei Unternehmensrisiken sind wir übergewichtet, mit Übergewichtungen in Basisindustrie, zyklischen Konsumgütern und Technologie ggü. einer Untergewichtung in Versorgern.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Agenturen	22,5%		-0,7%
Industrie	19,5%		6,1%
Versorger	17,7%		-0,4%
Finanzwesen	15,9%		-7,3%
Supranational	14,7%		4,5%
Localkoerperschaften	2,5%		-0,1%
Schatzbriefe	1,3%		1,3%
Staatsanleihen	0,0%		-9,0%
CMBS	0,0%		-0,2%
Bargeld und andere Instrumente	6,0%		6,0%

Währungsallokation

Der Fonds ist hauptsächlich in auf EUR und USD lautende grüne Anleihen investiert. Der Fonds ist in Euro-Anleihen gewichts- und risikomäßig (Duration*Spread) übergewichtet, was die Präferenz für europäische Titel gegenüber USD-Anleihen reflektiert. Der Fonds hat kein aktives Währungsrisiko, da Positionen relativ zur Benchmark abgesichert sind.

Währungsallokation		Deviation index	
US-Dollar	87,7%		-12,3%
Euro	6,2%		6,2%

Durationsverteilung

Es wird erwartet, dass die US-Notenbank Fed auf ihrer Septembersitzung die Zinssätze senken wird. Eine Senkung um 25 Bp. ist für diese Sitzung fest eingeplant, sowie drei weitere Senkungen bis Juni nächsten Jahres. Wir sind mit diesen erwarteten Kürzungen einverstanden. Die Versuche, die Fed zu weiteren Kürzungen zu drängen und ihre Unabhängigkeit zu untergraben, lösen zunehmend Besorgnis aus. Dies könnte das Inflationsrisiko erhöhen und dürfte zu einer höheren Risikoprämie bei längerfristigen Anleihen führen. Hinsichtlich der EZB erwarten wir, dass sie die Zinsen vorerst unverändert lässt. Die Preise an den Märkten spiegeln diese Ansicht wider, was zu attraktiveren Einstiegsniveaus für übergewichtige Durationspositionen geführt hat. Dennoch könnten auch die Kurven europäischer Staatsanleihen steiler werden, insbesondere bei längeren Laufzeiten. Es wird erwartet, dass die Emissionstätigkeit zunehmen wird, während die Nachfrage nach Anleihen mit längeren Laufzeiten nachlässt.

Durationsverteilung		Deviation index	
US-Dollar	4,8		0,0
Euro	0,4		0,4

Ratingallokation

Die Positionen reflektieren die Makro- und Creditstrategien des Fonds. Die Positionierung in den verschiedenen Rating-Segmenten ist das Ergebnis von Betapositionierung, Sektorthemen und Emittentenauswahl. Der Fonds ist in AAA-Papieren deutlich übergewichtet und in A- und BBB-Anleihen untergewichtet. Der Fonds ist mit ca. 5 % in BB-Anleihen übergewichtet.

Ratingallokation		Deviation index	
AAA	24,9%		10,7%
AA	12,6%		-1,6%
A	22,2%		-15,8%
BAA	29,5%		-4,1%
BA	4,9%		4,9%
Bargeld und andere Instrumente	6,0%		6,0%

Subordination allocation

Der Fonds investiert hauptsächlich in vorrangige unbesicherte grüne Anleihen mit IG-Rating. Nachrangige grüne Anleihen sind erlaubt, und es gibt Spielraum für BB-Anleihen. Alle Anleihen müssen zunächst unser firmeneigenes 5-stufiges Auswahlverfahren durchlaufen. Hier überprüfen wir die Übereinstimmung mit den Grundsätzen grüner Anleihen und die Verwendung der Erlöse in Bezug auf die EU-Taxonomie für grüne Projekte und Aktivitäten. Wir prüfen die Berichterstattung über die Verteilung der Erlöse und die Umweltauswirkungen. Darüber hinaus evaluieren wir die Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten, prüfen die soziale Absicherung und kontroverses Verhalten.

Verteilung bei nachrangigen Arten		Deviation index	
Senior	90,0%		-8,6%
Hybrid	2,1%		1,9%
Tier 2	1,8%		1,6%
Bargeld und andere Instrumente	6,0%		6,0%

ESG Important information

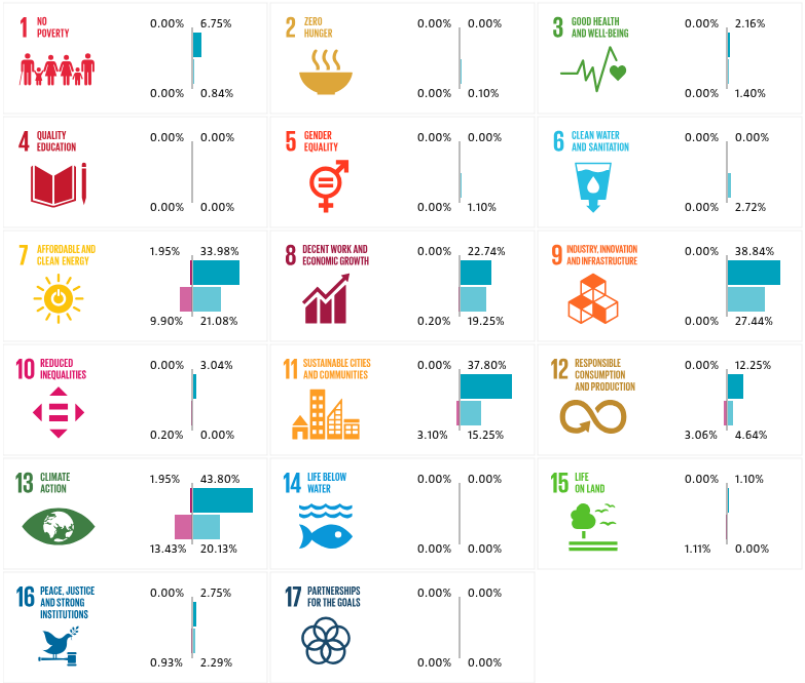
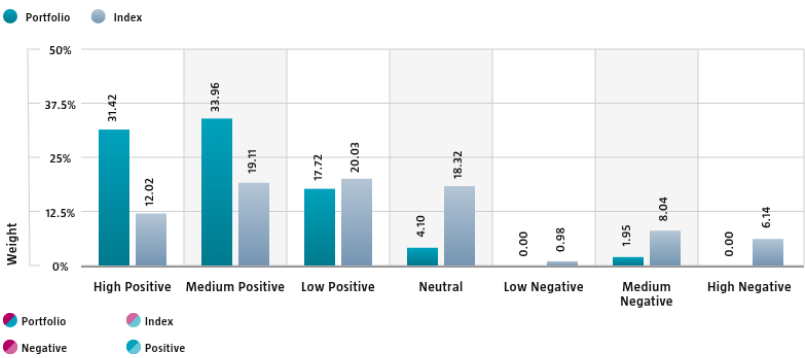
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente 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 verfolgt als Nachhaltigkeitsziel, in Green Bonds zu investieren. Green Bonds sind Anleihen, die von externen Quellen als solche anerkannt werden und deren Erlös für die gesamte oder teilweise Finanzierung oder Refinanzierung von neuen und/oder bereits vorhandenen Umweltschutzprojekten verwendet wird. Die Auswahl der Green Bonds basiert auf externen Daten oder einer intern entwickelten fünfstufigen Green-Bond-Struktur. Die fünfstufige Struktur sieht vor, dass die Green Bond-Struktur des Emittenten mit den Marktstandards in Verbindung mit Green Bonds, wie z. B. den ICMA Green Bonds Principles, vereinbar sein muss. Als nächstes müssen die Erlöse aus der Anlage so verwendet werden, dass sie zu mindestens einem der sechs Ziele der EU-Taxonomie beitragen, ohne eine erhebliche Beeinträchtigung der anderen fünf zu bewirken. Die sechs Ziele der EU-Taxonomie-Verordnung sind Abmilderung des Klimawandels, Anpassung an den Klimawandel, nachhaltiger Einsatz und Schutz von Wasser und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Kontrolle von Umweltverschmutzung sowie der Schutz gesunder Ökosysteme. Die dritte und vierte Stufe verlangen, dass der Anleihenemittent Bericht über die Verwendung der Erlöse erstattet und dass die Emission mit der allgemeineren Nachhaltigkeitsstrategie des Emittenten übereinstimmt. In der fünften und letzten Stufe wird festgehalten, dass der Emittent internationale Verhaltensnormen wie die internationalen Arbeitsrechte, die Menschenrechte und den UN Global Compact achten muss. Darüber hinaus berücksichtigt der Investmentprozess Ausschlüsse gemäß der Ausschlusspolitik von Robeco und bezieht finanziell bedeutende ESG-Faktoren in die Bottom-up-Analyse von Emittenten ein, um deren Auswirkungen auf die Fundamentaldaten der Emittenten zu beurteilen. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen. Der für die Nachhaltigkeitsvisualisierung verwendete Index basiert auf dem Bloomberg MSCI US Green Bond Index.

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.

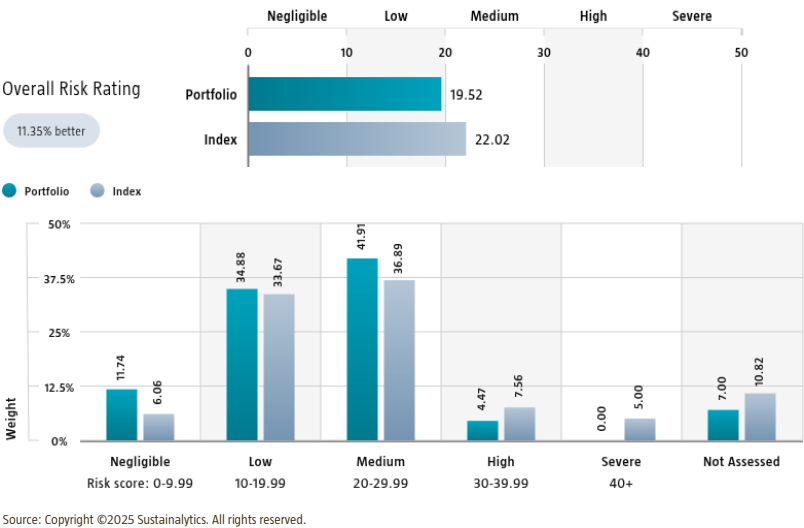


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

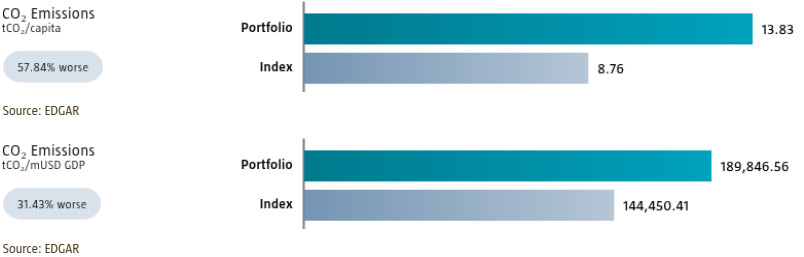
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics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



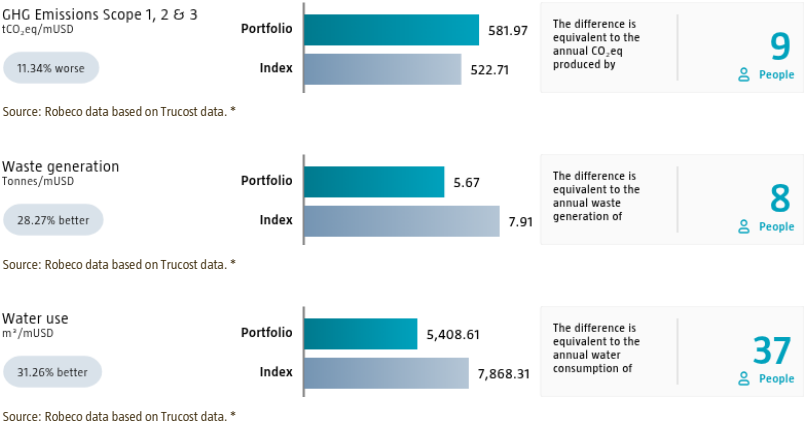
Environmental Intensity - Government bond allocation

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.



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 Portfoliobestands 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.



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

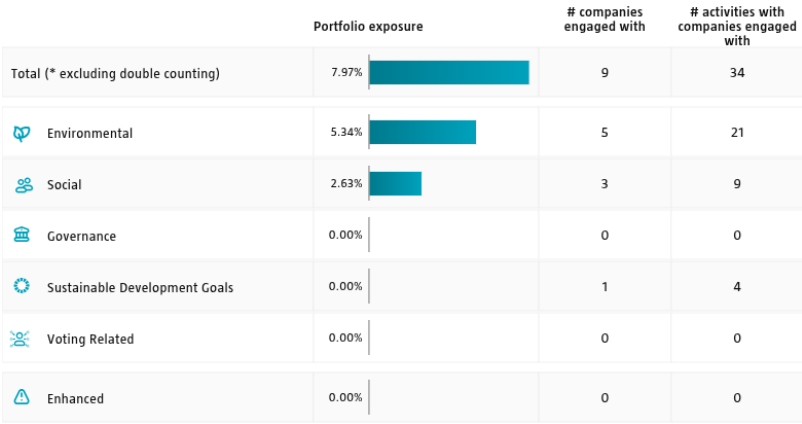
Die Diagramme zeigen die mithilfe der Methode für das Country Sustainability Ranking von Robeco ermittelten Gesamt-, Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungsscores des Portfolios an. Sie werden unter Verwendung der Gewichtungen und Scores der jeweiligen Länder für die Bestandteile des Portfolios berechnet. 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

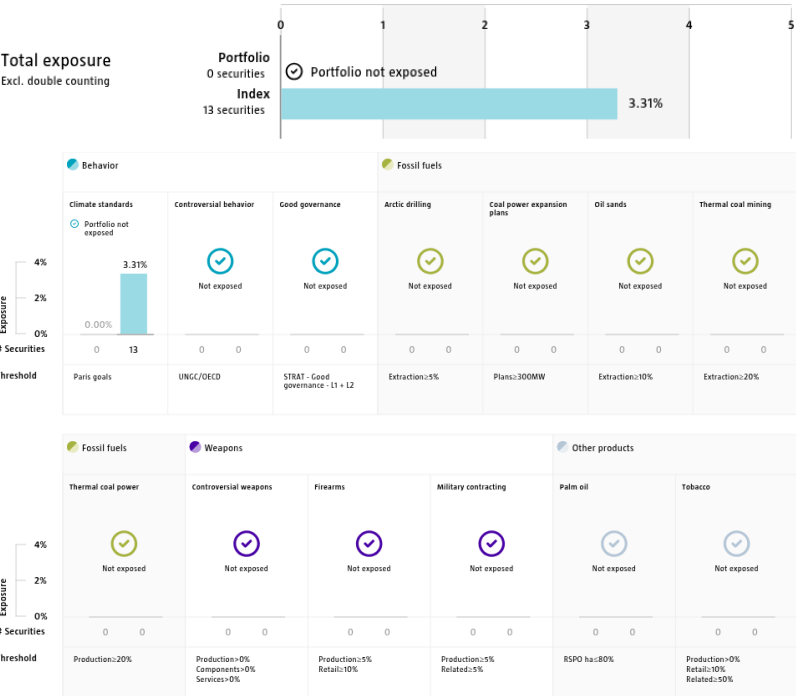
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten 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.



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.



Anlagepolitik

Robeco US Green Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in von Regierungen, quasi-staatlichen Einrichtungen und Unternehmen emittierte auf USD lautende grüne Anleihen investiert. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds sind nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in auf USD lautende globale grüne Anleihen mit einem Mindestrating von „BBB-“ (bzw. eine gleichwertige Einstufung) von mindestens einer der anerkannten Ratingagenturen. Die Auswahl der Green Bonds erfolgt auf der Basis von Daten externer Anbieter oder der intern entwickelten Struktur, über die weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Der Fonds hat auch das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu liefern.

Der Fonds hat nachhaltige Investitionen zum Ziel im Sinne von Artikel 9 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Der Fonds finanziert oder refinanziert neue und/oder bereits laufende umweltfreundliche Projekte durch Investments in grüne Anleihen, die auf die Unterstützung konkreter klimabezogener oder Umweltprojekte ausgelegt sind. Der Fonds integriert ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) 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 gehören.

CV Fondsmanager

Michiel de Bruin ist Leiter von Global Macro und Portfoliomanager. Bevor er 2018 zu Robeco kam, war er Head of Global Rates and Money Markets bei BMO Global Asset Management in London. Davor hatte er verschiedene andere Positionen inne, unter anderem als Leiter von Euro Government Bonds. Bevor er 2003 zu BMO wechselte, war er unter anderem Leiter von Fixed Income Trading bei Deutsche Bank in Amsterdam. Michiel de Bruin arbeitet seit 1986 in dieser Branche. Er hat ein postgraduales Diplom für Investmentanalysen von der VU University in Amsterdam und ist zertifizierter EFFAS-Analyst (CEFA). Herr de Bruin hat einen Bachelor in angewandten Wissenschaften der University of Applied Sciences in Amsterdam. Stephan van IJzendoorn ist Portfoliomanager und Mitglied des Global Macro-Teams von Robeco. Bevor er 2013 zu Robeco wechselte, war er Fixed Income-Portfoliomanager bei F&C Investments und war davor bei Allianz Global Investors und A&O Services in ähnlichen Funktionen tätig. Er begann 2003 seine Laufbahn in der Anlagebranche. Er hat einen Bachelor in Finanzmanagement und einen Master in Investment Management von der VU Universität Amsterdam und ist zertifizierter European Financial Analyst (CEFA). 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.

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') 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.