

Robeco Climate Global Credits DHCo EUR

Robeco Climate Global Credits is een actief beheerd fonds dat hoofdzakelijk belegt in niet-staatsobligaties van over de hele wereld. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op fundamentele analyse. Dit fonds heeft een fondsklasse voor CO2-compensatie, die de resterende voetafdruk van de portefeuille compenseert door carbon credits te kopen. De doelstelling om de CO2-voetafdruk te verkleinen wordt afgestemd op de Solactive Paris Aligned Global Corporate Index. Het fonds belegt hoofdzakelijk in niet-staatsobligaties (waartoe ook voorwaardelijk converteerbare obligaties (ook CoCo's genoemd) kunnen behoren) en vergelijkbare, niet door overheden uitgegeven vastrentende effecten en asset-backed securities van over de hele wereld. Het fonds heeft ook als doelstelling het behalen van vermogensgroei op de lange termijn.



Matthew Jackson, Daniel Ender
Fondsmanager sinds 09/12/2020

Performance

	Fonds	Index
1 jaar	1,77%	2,50%
Since 10/2023	5,68%	6,33%
Geannualiseerd (voor periodes langer dan een jaar)		
Let op: door een verschil in meetperiode tussen het fonds en de index kunnen performance verschillen ontstaan. Zie laatste pagina voor meer info.		

Rendement per kalenderjaar

	Fonds	Index
2024	0,66%	1,72%
Geannualiseerd (jaar)		

Index

Solactive Paris Aligned Global Corporate Index

Algemene gegevens

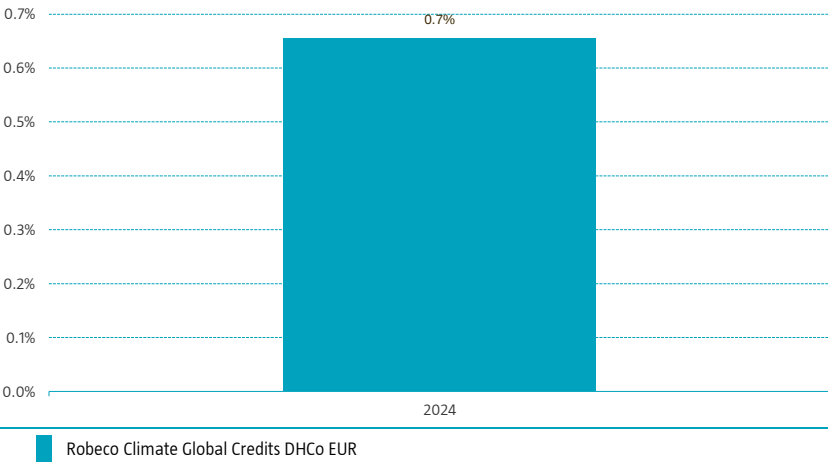
Fondstype	Obligaties
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 564.916.581
Grootte van de aandelencategorie	EUR 27.753
Uitstaande aandelen	250
Datum 1e koers	11/10/2023
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	1,07%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Nee
Ex-ante tracking error limit	5,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Duurzaamheidsprofiel

- Uitsluitingen++
- ESG-integratie
- ESG-doel

Ga voor meer informatie over uitsluitingen naar <https://www.robeco.com/exclusions/>

Performance



Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 0,53%. De Paris-Aligned Global Corporate Index noteerde in augustus een rendement van +0,53% (afgedekt naar EUR). De creditspreads liepen uit afgelopen maand en eindigden op 76 bp boven staatsobligaties. Amerikaanse investment grade was 3 bp hoger op 79 bp en Europese investment grade 6 bp hoger op 84 bp, wat leidde tot negatieve excess return voor credits van -0,09%. Hierdoor werd de performance afgelopen maand vooral gedreven door bewegingen in de onderliggende staatsobligatierente, waarbij de rente op Amerikaanse Treasuries 14 bp steeg naar 4,23% en die op Bunds 2 bp. De portefeuille deed het beter dan de benchmark, vóór vergoedingen. De bescheiden betapositie droeg neutraal bij met een negatieve excess return van credits, terwijl de issuersselectie positief bijdroeg. Onze overweging in Europese versus Amerikaanse credits, samen met onze curvepositionering, was licht negatief voor de performance. Het grootste deel van de outperformance kwam voort uit echte bottom-up selectie, met een opvallende bijdrage van namen als Hiscox, American National Group en Cellnex.

Markontwikkeling

De markten waren gemengd in augustus, doordat sterke winsten botsten met macro-onzekerheid en een groot aanbod. Amerikaanse aandelen stegen voorbij het leiderschap van big tech, gesteund door een van de sterkste winstseizoenen van het afgelopen decennium (ex-Covid), met wijdverspreide opwaartse verrassingen ten opzichte van schattingen vooraf. De rente op obligaties daalde door zwakkere signalen over de arbeidsmarkt: de rente op 10-jaars Treasuries daalde 14 bp naar 4,23%, terwijl de rente op Bunds licht steeg met 2 bp. In Jackson Hole sloeg Powell een milde toon aan en kondigde hij een waarschijnlijke verlaging met 25 bp in september aan, terwijl hij een verlaging met 50 bp, die de markten tegen het eind van de maand volledig hadden ingeprijsd, resoluut uitsloot. Het debat over de onafhankelijkheid van de Fed verhevigde na politieke pogingen om bestuurder Lisa Cook te ontslaan, wat bijdroeg aan de onrust in de markt in aanloop naar de publicatie van belangrijke cijfers. In Europa herhaalde de ECB dat het beleid zich "in een goede positie" bevindt, en de rente blijft nu naar verwachting tot het eind van het jaar op 2%. De Franse politieke spanningen in de aanloop naar een vertrouwensstemming op 8 september zetten OAT's en bankspreads kort onder druk, hoewel een robuuste vraag naar uitgiftes door bedrijven hielp om de credits te stabiliseren. De creditspreads liepen iets uit, doordat het grote aanbod na de zomer het sentiment drukte, met Amerikaanse investment grade 3 bp hoger op 79 bp en Europese investment grade 6 bp hoger op 84 bp.

Verwachting fondsmanager

De creditmarkten zijn sterk opgeveerd na Bevrijdingsdag, met spreads die verkrapten tot onder het niveau van voor de schok, dankzij solide technische factoren en een veerkrachtige vraag. De fundamentals blijven voorsnog stabiel, al moet de echte economische tegenslag van tarieven en beleidsonzekerheid nog doordringen. Amerikaanse credits worden gesteund door een sterke carry en een voorzichtige uitgifte, maar de vlakke creditcurves en hoge waarderings beperken het opwaartse potentieel. Europa blijft relatieve waarde bieden, na een underperformance sinds Bevrijdingsdag, terwijl credits uit opkomende markten profiteren van de lagere leverage en het verbeterende macroklimaat. High yield staat voor structurele uitdagingen nu het herstructureringsrisico toeneemt en beleggers zich meer richten op kwaliteit. Krappe spreads laten weinig ruimte voor fouten, wat leidt tot een conservatieve betapositionering. Selectiviteit, kredietkwaliteit en regionale spreiding blijven cruciaal bij het navigeren door de komende maanden.

Top 10 grootste belangen

De grootste issuerposities wat betreft risico zijn een afspiegeling van spread x duration. We houden rekening met de vereisten van de Paris-aligned benchmark in combinatie met aantrekkelijke waarderingen. Deze bedrijven hebben al een lage CO2-intensiteit of geloofwaardige plannen om de uitstoot van broeikasgassen te beperken. Dit helpt om te voldoen aan de twee Paris-aligned decarbonisatiedoelen van het fonds: 1) Ten minste 50% lagere CO2-intensiteit ten opzichte van een brede benchmark, 2) ten minste 7% vermindering jaar-op-jaar van de CO2-intensiteit van de portefeuille in de toekomst.

Transactiekoers

31/08/25	EUR	111,01
High Ytd (13/08/25)	EUR	111,24
Laagste koers Ytd (14/01/25)	EUR	106,27

Kosten fonds

Beheerkosten	0,80%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,16%
Kosten voor CO2-compensatie	0,06%

Juridische status

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht (SICAV)
Uitgiftestructuur Open-end
ICBE V Ja
Aandelenklasse DHCo EUR
Dit fonds is een subfonds van Robeco Capital Growth Funds, SICAV.

Geregistreerd in

Oostenrijk, België, Frankrijk, Duitsland, Italië, Luxemburg, Nederland, Singapore, Spanje, Zwitserland, Verenigd Koninkrijk

Valutabeleid

Alle valutarisico's worden afgedekt.

Risicobeleid

Risicobeheer is volledig geïntegreerd in het beleggingsproces om ervoor te zorgen dat de posities van het fonds te allen tijde binnen de vooraf vastgestelde limieten blijven.

Dividendbeleid

Het fonds keert geen dividend uit.

Fondscodes

ISIN	LU2660287769
Bloomberg	ROCGDHE LX
WKN	A3EXHY
Valoren	130301693

Top 10 grootste belangen

Belangen	Sector	%
ING Groep NV	Financiële dienstverlening	2,09
NatWest Group PLC	Financiële dienstverlening	1,93
Morgan Stanley	Financiële dienstverlening	1,92
Visa Inc	Industrie en dienstverlening	1,89
Stadshypotek AB	Covered	1,84
Bank of America Corp	Financiële dienstverlening	1,81
Goldman Sachs Group Inc/The	Financiële dienstverlening	1,78
HSBC Holdings PLC	Financiële dienstverlening	1,77
Citibank NA	Financiële dienstverlening	1,69
Thermo Fisher Scientific Inc	Industrie en dienstverlening	1,66
Totaal		18,38

Karakteristieken

	Fonds	Index
Rating	A2/A3	A3/BAA1
Option-Adjusted Duration (jaren)	6.13	6.1
Looptijd (jaren)	8.1	8.5
Yield to Worst (% , Hedged)	3.0	2.7
Green Bonds (% , Weighted)	19,3	6,4

Sectorverdeling

De sectorallocatie wordt voornamelijk gedreven door de issuerselectie en betapositionering. Over het algemeen selecteren we issuers met een combinatie van afstemming op het Akkoord van Parijs en aantrekkelijke spreadwaarderingen.

Sectorverdeling		Deviation index	
Financiële dienstverlening	44,5%	6,4%	
Industrie en dienstverlening	33,2%	-18,5%	
Covered	5,7%	5,5%	
Nutsbedrijven	4,7%	-1,5%	
Agentschap	4,4%	1,5%	
Staatsleningen	2,8%	2,8%	
Lokale overheden	1,2%	0,5%	
ABS	0,0%	-0,3%	
Liquide middelen en andere waardepapieren	3,4%	3,4%	

Valuta-allocatie

Onze valutapositionering is voornamelijk gebaseerd op top-down betapositionering en bottom-up positionering, rekening houdend met regionale waarderingsverschillen. We zoeken naar arbitragekansen in valutamismatches van issuers wanneer deze zich voordoen, en weerspiegelen aantrekkelijke risicogecorrigeerde rendementsprofielen. Alle valuta-exposure wordt volledig afgedekt naar de Paris-Aligned Global Investment-Grade Corporate Bond Index.

Valuta-allocatie		Deviation index	
Euro	55,5%	26,3%	
Amerikaanse dollar	36,8%	-29,0%	
Britse pond	4,3%	-0,7%	

Durationverdeling

De duration van het fonds is in lijn met die van de index.

Durationverdeling		Deviation index	
Amerikaanse dollar	4,2	-0,3	
Euro	1,6	0,3	
Britse pond	0,3	0,0	

Ratingverdeling

De verdeling over de verschillende ratingmandjes is het resultaat van de betapositionering en issuerselectie. Onze filosofie

Ratingverdeling		Deviation index	
AAA	7,5%	6,5%	
AA	11,7%	5,1%	
A	34,9%	-7,6%	
BAA	36,6%	-13,2%	
BA	5,8%	5,7%	
Liquide middelen en andere waardepapieren	3,4%	3,4%	

Subordination allocation

Het fonds kan beleggen in achtergestelde obligaties, zoals hybride bedrijfsobligaties, en Tier-1 of Tier-2 obligaties van banken. De positionering binnen achtergestelde obligaties is het resultaat van het betabeleid en de issuerselectie. De relatieve waarde ten opzichte van senior obligaties is een belangrijke factor in de bottom-up issuer- en obligatieselectie.

Achtergesteld type spread		Deviation index	
Senior	78,0%	-17,7%	
Tier 2	10,6%	7,0%	
Hybride	6,0%	5,3%	
Tier 1	2,1%	2,1%	
Liquide middelen en andere waardepapieren	3,4%	3,4%	

ESG Important information

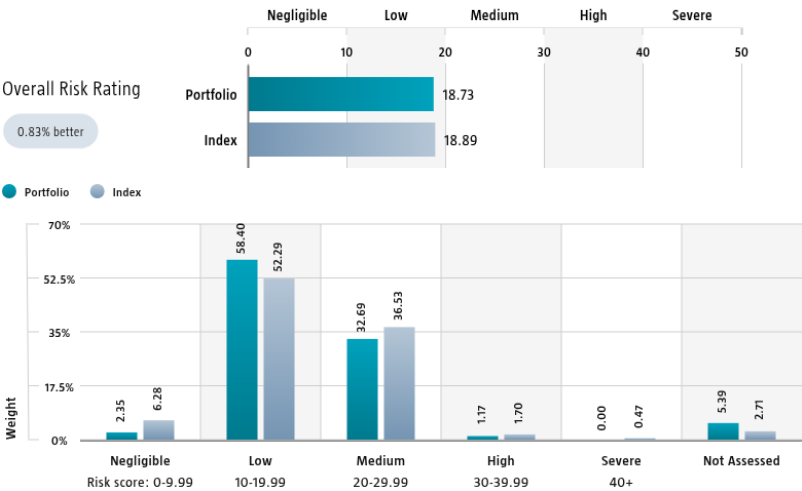
De duurzaamheidsinformatie in deze factsheet kan beleggers helpen duurzaamheidsoverwegingen te integreren in hun proces. Deze informatie is alleen voor informatieve doeleinden. De gerapporteerde duurzaamheidsinformatie mag niet worden gebruikt in relatie tot de bindende elementen van dit fonds. Bij een beslissing om te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het fonds zoals beschreven in het prospectus. Het prospectus is op verzoek kosteloos verkrijgbaar via de Robeco-website.

Duurzaamheid

De duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds is om bij te dragen aan het beperken van de maximale temperatuurstijging wereldwijd tot ruim onder de 2 °C door de CO2-voetafdruk van het fonds te verkleinen. Afwijkingen voor klimaatverandering en duurzaamheid worden meegenomen in het beleggingsproces door middel van uitsluitingen, ESG-integratie, een minimumallocatie naar ESG-obligaties, en een beoogde CO2-voetafdruk. Het fonds belegt niet in bedrijven die internationale normen schenden. Daarvoor hanteert het fonds een op bedrijfsactiviteiten gebaseerde uitsluitingslijst in overeenstemming met het uitsluitingsbeleid van Robeco, die voldoet aan de criteria in artikel 12 van de EU-verordening betreffende klimaattransitiebenchmarks, op het Akkoord van Parijs afgestemde EU-benchmarks en informatie over de duurzaamheid van benchmarks. Om het potentieel voor decarbonisatie en de impact van financieel materiële ESG-risico's op de fundamentele kredietkwaliteit van de issuer te beoordelen, worden ESG-factoren, waaronder klimaatverandering, meegenomen in de bottom-up effectenanalyse. Daarnaast belegt het fonds ten minste 5% in groene, sociale, duurzame en/of duurzaamheidsgerelateerde obligaties. Bij de portefeuilleopbouw streeft het fonds naar een CO2-voetafdruk die ten minste gelijk is aan of beter is dan die van de Solactive Paris Aligned Global Corporate Index. Zo zorgen we ervoor dat het fonds op koers ligt voor het gewenste decarbonisatietraject van gemiddeld 7% jaar-op-jaar. Meer informatie vindt u in de duurzaamheidsgerelateerde informatie. De gebruikte index voor alle duurzaamheidsvisuals is gebaseerd op [Indexnaam].

Sustainalytics ESG Risk Rating

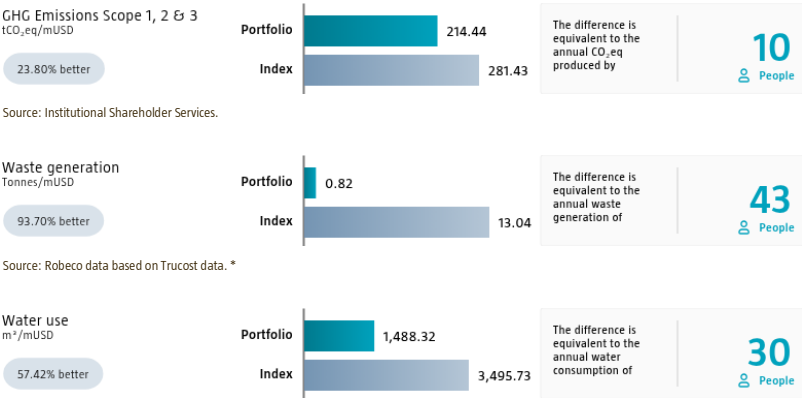
De grafiek ESG Risk Rating van Sustainalytics geeft de ESG-risicorating van de portefeuille weer. Deze wordt berekend door de ESG-risicorating van alle namen in de portefeuille te vermenigvuldigen met de betreffende portefeuilleweging. De grafiek Verdeling over ESG-risiconiveaus van Sustainalytics toont de portefeuilleallocaties onderverdeeld in de vijf ESG-risiconiveaus van Sustainalytics: minimaal (0-10), laag (10-20), gemiddeld (20-30), hoog (30-40) en ernstig (40+), en geeft zo een overzicht van de exposure van de portefeuille naar de verschillende ESG-risiconiveaus. De indexscores worden vergeleken met die van de portefeuille om het relatieve ESG-risiconiveau van de portefeuille ten opzichte van de index te bepalen. In de cijfers zijn alleen belangen in bedrijven meegenomen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

De milieuvoetafdruk geeft het totale gebruik van hulpbronnen weer per één miljoen belegde USD in de portefeuille. De voetafdruk van iedere onderzochte onderneming wordt berekend door de gebruikte hulpbronnen te normaliseren ten opzichte van de bedrijfswaarde inclusief cash van die ondernemingen. Wij voegen deze cijfers samen op portefeuilleniveau op basis van een gewogen gemiddelde, waarbij de voetafdruk van ieder beoordeeld portefeuillebelang wordt vermenigvuldigd met de weging van de positie. Ter vergelijking worden naast de voetafdrukken van de portefeuille ook die van de index getoond. De equivalente factoren die worden gebruikt voor de vergelijking tussen de portefeuille en de index vertegenwoordigen Europese gemiddelden en zijn gebaseerd op bronnen van derden in combinatie met eigen ramingen. De gepresenteerde cijfers zijn dan ook bedoeld ter illustratie en vormen slechts een indicatie. In de cijfers zijn alleen belangen in bedrijven meegenomen.

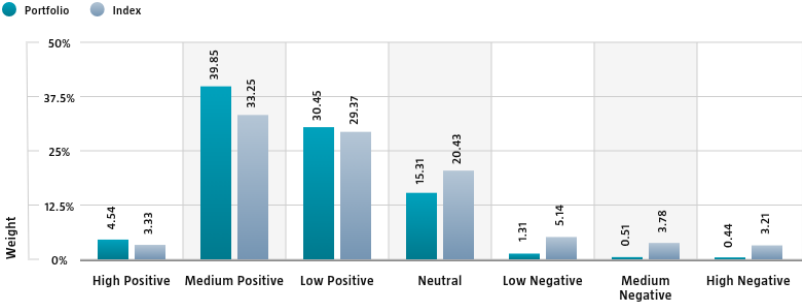


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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

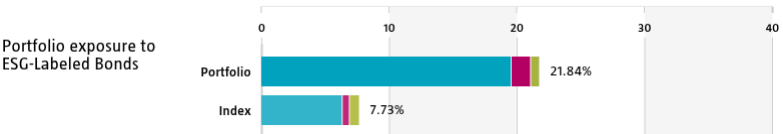
Deze verdeling over SDG-scores toont de portefeuilleweging die is toegekend aan bedrijven met een positieve, negatieve en neutrale impact op de Sustainable Development Goals (SDG) op basis van Robeco's SDG-raamwerk. Het raamwerk beoordeelt in drie stappen de impact van een bedrijf op de relevante SDG's en kent een totale SDG-score toe. Deze score loopt uiteen van een positieve tot negatieve bijdrage, waarbij de impact wordt beoordeeld als 'high', 'medium' of 'low'. Dit resulteert in een schaal van zeven stappen die loopt van -3 tot +3. Ter vergelijking worden naast de scores van de portefeuille ook de indexscores getoond. In de cijfers zijn alleen belangen meegenomen die zijn aangemerkt als bedrijfsobligaties.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

ESG Labeled Bonds

De grafiek met obligaties met een ESG-label geeft de exposure van de portefeuille naar obligaties met een ESG-label weer. Met name groene obligaties, sociale obligaties, duurzaamheidsobligaties en duurzaamheidgerelateerde obligaties. Dit wordt berekend als een som van de wegingen voor de obligaties in de portefeuille die een van de bovengenoemde labels hebben. Naast de exposure van de portefeuille wordt ook de exposure van de index weergegeven om het verschil met de index te laten zien.



	Portfolio weight	Index weight
Green Bonds	19.61%	6.38%
Social Bonds	1.52%	0.56%
Sustainability Bonds	0.71%	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

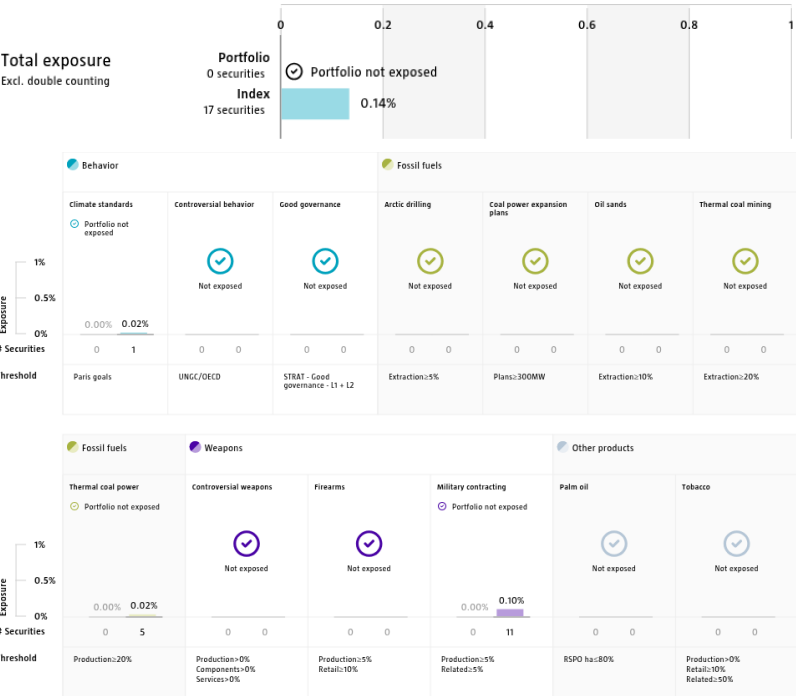
Robeco maakt onderscheid tussen drie soorten engagements. Value Engagement is gericht op langetermijnkwesties die financieel materieel zijn en/of negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. De thema's zijn onder te verdelen in Milieu, Maatschappij, Governance of Stemmen. SDG Engagements zijn bedoeld om een duidelijke en meetbare verbetering te bewerkstelligen in de bijdrage van een bedrijf aan de SDG's. Enhanced Engagement wordt in gang gezet bij wangedrag en is gericht op bedrijven die internationale normen ernstig schenden. De rapportage is gebaseerd op alle bedrijven in de portefeuille waarvoor in de afgelopen 12 maanden engagementactiviteiten hebben plaatsgevonden. Bedrijven kunnen onder engagement zijn in meerdere categorieën tegelijk. Hoewel de totale exposure van de portefeuille dubbelstelling uitsluit, is die mogelijk niet gelijk aan de som van de exposure van de afzonderlijke categorieën.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	12.45%	23	88
Environmental	5.85%	9	40
Social	2.36%	4	11
Governance	2.86%	3	11
Sustainable Development Goals	0.89%	6	23
Voting Related	2.27%	3	3
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Uitsluitingen

De Uitsluitingsgrafieken tonen de mate waarin Robeco uitsluitingen toepast. Ter referentie wordt de exposure van de index weergegeven naast die van de portefeuille. De drempels zijn gebaseerd op omzet, tenzij anders aangegeven. Voor meer informatie over het uitsluitingsbeleid en welk niveau van toepassing is, verwijzen we u naar het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingenlijst op 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](#)

Beleggingsbeleid

Robeco Climate Global Credits is een actief beheerd fonds dat hoofdzakelijk belegt in niet-staatsobligaties van over de hele wereld. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op fundamentele analyse. Dit fonds heeft een fondsklasse voor CO2-compensatie, die de resterende voetafdruk van de portefeuille compenseert door carbon credits te kopen. De doelstelling om de CO2-voetafdruk te verkleinen wordt afgestemd op de Solactive Paris Aligned Global Corporate Index. Het fonds belegt hoofdzakelijk in niet-staatsobligaties (waartoe ook voorwaardelijk converteerbare obligaties (ook CoCo's genoemd) kunnen behoren) en vergelijkbare, niet door overheden uitgegeven vastrentende effecten en asset-backed securities van over de hele wereld. Het fonds heeft ook als doelstelling het behalen van vermogensgroei op de lange termijn.

Het fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling volgens Artikel 9 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation van de EU. Het fonds streeft ernaar de CO2-voetafdruk van de portefeuille te verkleinen en daarmee bij te dragen aan de doelen van het Akkoord van Parijs om de maximale wereldwijde temperatuurstijging te beperken tot ruim onder 2 °C. Het fonds integreert factoren op het gebied van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur (environmental, social and governance; ESG) in het beleggingsproces, past Robeco's beleid voor goed ondernemingsbestuur toe en hanteert uitsluitingen op basis van normen en activiteiten, in overeenstemming met Artikel 12 van de EU-verordening betreffende klimaattransitiebenchmarks, op het Akkoord van Parijs afgestemde EU-benchmarks en informatie over de duurzaamheid van benchmarks.

CV Fondsmanager

Matthew Jackson is portefeuillemanager voor wereldwijde investment grade in het Credit-team. Voordat hij in 2024 in dienst kwam bij Robeco, was hij werkzaam bij Western Asset Management in Londen. Daar begon hij in 2003 zijn carrière in de beleggingssector en bekleedde hij de functies risicoanalist, portefeuilleanalist, researchanalist en portefeuillemanager van verscheidene specifieke creditfondsen en -mandaten. Matthew heeft een bachelor in economie (cum laude) van de Universiteit van Sheffield. Daniel Ender is portefeuillemanager voor investment grade in het Credit-team. Daarvoor was hij creditanalist bij Actiam. Daniel begon zijn carrière in de beleggingssector in 2018 bij ABN AMRO. Hij is afgestudeerd in financiële economie aan de Erasmus Universiteit Rotterdam en heeft een bachelordiploma in politicologie en economie van de Universiteit van Connecticut. Daarnaast is hij een CFA®-charterholder.

Team info

Robeco Climate Global Credits wordt beheerd door Robeco's Credit-team, dat bestaat uit 9 portefeuillemanagers en 23 creditanalisten (waarvan 4 analisten voor de financiële sector). De portefeuillemanagers zijn verantwoordelijk voor de samenstelling en het beheer van de creditportefeuilles, terwijl de analisten zorgen voor de fundamentele research van het team. Onze analisten hebben jarenlange ervaring binnen hun sectoren die ze wereldwijd beheren. Elke analist richt zich op zowel investment grade als high yield, waardoor ze een informatievoordeel hebben en kunnen profiteren van inefficiënties die traditioneel bestaan tussen deze twee marktsegmenten. Daarnaast wordt het Credit-team ondersteund door kwantitatieve onderzoekers en handelaren in vastrentende waarden. Gemiddeld hebben de leden van het Credit-team 17 jaar ervaring in de vermogensbeheersector, waarvan acht jaar binnen Robeco.

Fiscale behandeling product

Het fonds is gevestigd in Luxemburg en is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetten en -regelgeving. Het fonds is in Luxemburg geen vennootschaps-, inkomsten-, dividend- of vermogenswinstbelasting verschuldigd. Het fonds is wel onderworpen aan een jaarlijkse abonnementsbelasting ('taxe d'abonnement') in Luxemburg. Deze bedraagt 0,05% van de intrinsieke waarde van het fonds. Dit recht op inschrijvingen is opgenomen in de intrinsieke waarde van het fonds. In principe kan het fonds het Luxemburgse verdragsnetwerk gebruiken om een deel van de bronbelasting op inkomsten terug te vragen.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of diens informatieverstrekkers, (2) mag niet gekopieerd of verspreid worden, en (3) wordt niet op juistheid, compleetheid of tijdigheid gegarandeerd. Morningstar en de informatieverstrekkers van Morningstar accepteren geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Voor meer informatie over Morningstar, zie www.morningstar.com.

Afbeeldingen van duurzaamheid

De cijfers in de duurzaamheidsvisuals zijn berekend op subfondsniveau.

Bloomberg disclaimer

Alle eigendomsrechten van de Bloomberg Indices behoren toe aan Bloomberg of de licentiegevers van Bloomberg. Noch Bloomberg noch de licentiegevers van Bloomberg hebben goedkeuring verleend aan dit document, garanderen dat de daarin opgenomen informatie correct en compleet is, of geven garantie, impliciet of expliciet, met betrekking tot de resultaten die daaruit kunnen worden verkregen en, voor zover maximaal wettelijk is toegestaan, kan noch Bloomberg noch de licentiegevers van Bloomberg aansprakelijk of verantwoordelijk worden gehouden voor letsel of schade die uit dit document voortvloeit.

Disclaimer

Robeco Institutional Asset Management B.V. heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam als beheerder van ICBE's en AIF's. De jaarlijkse rendementen worden berekend volgens de actuariële methode. Bij het berekenen van de rendementen wordt er geen rekening gehouden met instapkosten en beursbelasting. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Het in deze brochure beschreven product maakt deel uit van de subfunds van Robeco Capital Growth Funds (SICAV), een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht. In België worden de financiële diensten voor Robeco Capital Growth Funds verleend door CACEIS Belgium N.V./SA. De gebruikelijke plaatsingsprovisies en beursbelastingen zijn voor rekening van de belegger. Voor meer informatie over de toepassing van de beursbelasting en de kosten verwijzen we naar de bovenstaande fiscale informatie voor beleggers. De plaatsingsprovisies bedragen maximaal 5%. De prospectussen, de Essentiële Beleggersinformatie, de aanvullende informatie voor beleggers die woonachtig zijn in België en de jaarverslagen zijn beschikbaar bij Robeco Institutional Asset Management B.V. en de financiële dienstverleners. De SICAV is niet verplicht om de benchmark te volgen. De benchmark wordt niet beschreven in het prospectus. Met het woord 'fonds' wordt een SICAV, of een subfund van een SICAV bedoeld. Indien de getoonde performance uit het verleden luidt in een andere valuta dan de valuta van het land waar u woont, moet u er rekening mee houden dat als gevolg van schommelingen in de wisselkoers de getoonde performance hoger of lager kan zijn als deze wordt omgerekend naar uw lokale valuta. De ratings van Morningstar en S&P voor de fondsen in deze brochure worden geleverd door Morningstar en S&P. Alle auteursrechten hiervan liggen bij Morningstar en S&P. Ga voor meer informatie naar www.morningstar.be en www.fund-sp.com. Het fonds valt buiten de Spaartegoedenrichtlijn van de EU. De Belgische belasting op beursverrichtingen is niet van toepassing op uitkerende aandelen, maar kan wel gelden voor kapitalisatieaandelen. Neem contact op met uw bank of financiële tussenpersoon voor informatie over de toepassing van de Belgische belasting op beursverrichtingen bij de terugkoop van aandelen in het fonds. Voor Belgische particuliere beleggers kan over de uitkering door het fonds een inkomstenbelasting van 25% worden geheven. Wij raden beleggers aan hun financieel of belastingadviseur te raadplegen alvorens te beleggen in dit fonds.