

Robeco Credit Income EH EUR

Robeco Credit Income is een actief beheerd subfonds dat belegt in bedrijven die bijdragen aan het realiseren van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op fundamentele analyse. Het Subfonds belegt in een groot aantal vastrentende sectoren en hanteert inkomensefficiënte implementatiestrategieën. Het Subfonds houdt expliciet rekening met de bijdrage van een bedrijf aan de SDG's van de VN. De portefeuille wordt samengesteld op basis van het in aanmerking komende beleggingsuniversum en de relevante SDG's aan de hand van een intern ontwikkeld raamwerk. Voor meer informatie hierover, zie www.robeco.com/si. De doelstelling van het Subfonds is het maximaliseren van de huidige inkomsten.



Evert Giesen, Jan Willem Knoll
Fondsmanager sinds 20/04/2018

Performance

	Fonds
1 jaar	5,19%
2 jaar	7,20%
3 jaar	4,52%
5 jaar	0,59%
Since 08/2020	0,60%
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
2024	3,62%
2023	5,93%
2022	-12,87%
2021	-0,74%
2022-2024	-1,48%
Geannualiseerd (jaar)	

Referentie index

1/3 Bbg Global Agg Corp Index + 1/3 Bbg US Corp HY + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap + 1/3 JPM Corp EMBI Broad Diversified Index

Algemene gegevens

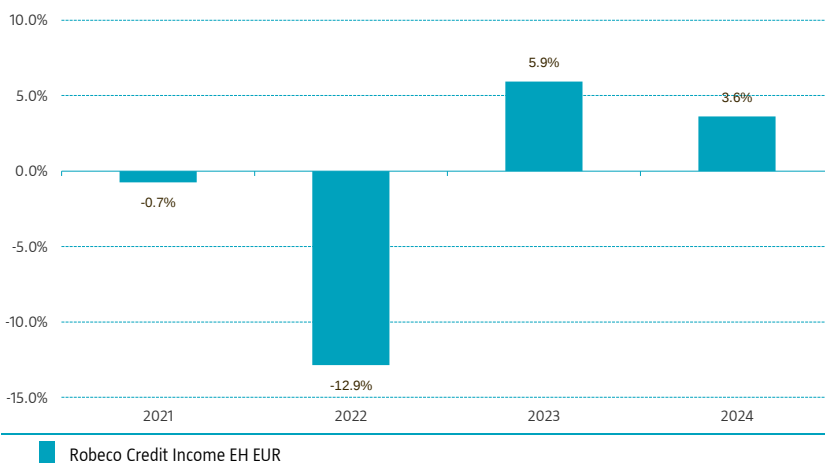
Morningstar	★★★★
Fondstype	Obligaties
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 1.801.914.778
Grootte van de aandelen	EUR 1.268.053
Uitstaande aandelen	13.950
Datum 1e koers	25/08/2020
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	1,22%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Ja
ex-ante RatioVaR limit	-
Management 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/>
Voor meer informatie over de methodologie voor het doeluniversum, zie <https://www.robeco.com/si>

Performance



Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 1,01%. Het fonds had een positief totaalrendement in augustus, waarbij de contante rendementen een positieve bijdrage bleven leveren, terwijl de durationpositie ook positief bijdroeg. De totale bijdrage van credits was licht positief. De grootste positieve bijdrage kwam van Mexico, Coventry Building Society en ZF Friedrichshafen, terwijl de grootste negatieve bijdrage van Owens Illinois, NextEra en Crown Cork kwam.

Marktontwikkeling

Hoewel het midden in de zomervakantie was, bleek augustus een bewogen marktmaand te zijn. In het begin van de maand leidden extra tariefaanbiedingen tot enige volatiliteit, terwijl zwakkere macrocijfers ook leidden tot iets zwakkere creditmarkten. De highyieldsreads sloten op 308 bp, wat 1 bp hoger is dan vorige maand, en de investmentgradesreads stegen 4 bp naar 83 bp. De spreads in opkomende markten waren 3 bp hoger en sloten af op 247 bp. Op macroniveau was het grootste nieuws de grote neerwaartse bijstelling van de banengroei in mei en juni. De opmerkingen van Fed-voorzitter Powell tijdens de Jackson Hole-conferentie werden door marktdeelnemers ook gezien als relatief mild. Dit leidde tot toenemende verwachtingen van renteverlagingen door de Fed en de korte en middellange rente op Amerikaanse staatsobligaties daalde in de loop van de maand. De 5-jaarsrente op Amerikaanse staatsobligaties daalde met 27 bp naar 3,70%. De markt maakt zich steeds meer zorgen over de onafhankelijkheid van de Fed. Treasuries met een langere looptijd deden niet mee aan de marktrally, vooral door deze zorgen. In Europa staat de begrotingssituatie in Frankrijk weer in de schijnwerpers, maar dit heeft tot nu toe niet geleid tot een achterblijvende performance van Franse bedrijven.

Verwachting fondsmanager

De aangekondigde tarieven en de onzekerheid leiden nu al tot een lager vertrouwen aan zowel de consumenten- als producentenzijde van de economie. Uit arbeidsmarktcijfers in augustus bleek dat de economie vertraagt. In de bedrijfswinsten is al enig bewijs te zien van het negatieve effect van de handelstarieven. Een vertragende economie en zwakkere resultaten in bepaalde sectoren kunnen leiden tot spreadvolatiliteit in de komende kwartalen. De markten rekenen er nog steeds op dat de centrale banken zullen ingrijpen om de economie te ondersteunen. De recente zwakte van de arbeidsmarkt zal er waarschijnlijk toe leiden dat de Fed de rente in september verlaagt, maar de markt prijst dit al in. Na de aanhoudende verkrapping in juli bevinden de markten zich op een historisch krap niveau. De algehele risicopositionering moet bescheiden zijn en gericht op carry en roll-down. Hoewel de markten krap lijken, zijn er nog steeds aantrekkelijke individuele creditkansen. We blijven voorzichtig met het nemen van te veel durationrisico, omdat de markten al veel renteverlagingen in de VS hebben ingeprijsd.

Top 10 grootste belangen

De top 10 belangen bestaan vooral uit bedrijven met een highyieldrating en achtergestelde obligaties van financiële instellingen. Onze posities in achtergestelde obligaties van financiële instellingen zijn voornamelijk Tier-2 obligaties. Onze highyieldbelangen bevinden zich grotendeels in achtergestelde obligaties van financiële instellingen.

Transactiekoers

31/08/25	EUR	90,90
High Ytd (03/04/25)	EUR	91,25
Laagste koers Ytd (22/04/25)	EUR	87,18

Kosten fonds

Beheerkosten	1,00%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,16%

Juridische status

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

Geregistreerd in

Belgie, Luxemburg, Zwitserland

Valutabeleid

Alle valutarisico's worden afgedekt.

Risicobeleid

Het risicobeheer is volledig geïntegreerd in het beleggingsproces, zodat de posities altijd voldoen aan de vastgestelde richtlijnen.

Dividendbeleid

In principe keert deze aandelen categorie van het fonds dividend uit.

Derivative policy

Het fonds maakt gebruik van derivaten ten behoeve van afdekking en voor beleggingsdoeleinden.

Fondscodes

ISIN	LU2216803242
Bloomberg	ROSCIEH LX
Valoren	56820138

Top 10 grootste belangen

Belangen	Sector	%
Commerzbank AG	Covered	1,54
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	Industrie en dienstverlening	1,41
New York Life Global Funding	Financiële dienstverlening	1,33
KBC Group NV	Financiële dienstverlening	1,19
Deutsche Bank AG	Financiële dienstverlening	1,14
Aptiv Swiss Holdings Ltd	Industrie en dienstverlening	1,13
Lloyds Banking Group PLC	Financiële dienstverlening	1,10
APA Infrastructure Ltd	Nutsbedrijven	1,10
Permanent TSB Group Holdings PLC	Agentschap	1,09
Viatis Inc	Industrie en dienstverlening	1,07
Totaal		12,09

Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Informatieratio	0,23	0,38
Sharpe-ratio	0,42	0,04
Alpha (%)	0,12	0,69
Bèta	1,16	1,02
Standaard deviatie	6,72	6,30
Max. monthly gain (%)	4,58	4,58
Max. monthly loss (%)	-6,19	-6,19

De hierboven genoemde ratio's zijn gebaseerd op rendementen vóór aftrek van vergoedingen

Karakteristieken

	Fonds
Rating	BAA1/BAA2
Option-Adjusted Duration (jaren)	3.59
Looptijd (jaren)	4.3
Yield to Worst (% , Hedged)	3.5
Green Bonds (% , Weighted)	14,6

Sectorverdeling

In augustus werd de exposure naar de autosector verkleind. Dit kwam niet zozeer door een verandering in de top-downvisie, maar meer door de waardering, aangezien de spreads voor ZF Friedrichshafen en IHO in de eerste helft van de maand fors verkrapten. Over het algemeen blijven we voorzichtig over cyclische sectoren en hebben we een lage allocatie naar sectoren zoals chemie en consument cyclisch. Voor de banken- en verzekeringssector blijven de fundamentals er gunstig uitzien, maar we hebben onze exposure verkleind omdat de waarderingen veel krappier zijn geworden en verder opwaarts potentieel beperkt is. We hebben vooral kortlopende gedekte obligaties toegevoegd, waar de waarderingen nog steeds aantrekkelijk zijn in vergelijking met de bredere markt.

Sectorverdeling

Financiële dienstverlening	39,4%
Industrie en dienstverlening	26,8%
Nutsbedrijven	7,2%
Covered	6,2%
Staatsleningen	5,3%
Agentschap	4,9%
CLO	4,3%
Soeverein	2,0%
ABS	0,5%
Supranationaal	0,5%
Liquide middelen en andere waardepapieren	2,9%

Valuta-allocatie

De valuta-exposure wordt afgedekt naar de basisvaluta van het fonds.

Valuta-allocatie

Euro	57,5%
Amerikaanse dollar	32,3%
Britse pond	7,4%

Durationverdeling

De rente op Amerikaanse staatsobligaties daalde na de zwakke arbeidsmarkt cijfers begin augustus, vooral de korte en middellange looptijden. Nu de markten meerdere verlagingen door de Fed inprijsen, heeft de exposure naar de korte en middellange delen van de Amerikaanse curve een aanzienlijke negatieve carry. Een deel van de durationpositie in de VS werd in augustus verschoven naar EUR. De totale duration van de portefeuille werd licht verhoogd tot 3,6 jaar.

Durationverdeling

Amerikaanse dollar	2,6
Euro	1,0
Britse pond	0,0

Ratingverdeling

Het grootste deel van het fonds is belegd in obligaties met een BBB- of BB-rating. Gezien de krappe waarderingen geven we de voorkeur aan highyieldobligaties, vooral in BB, en zijn we voorzichtig met lagere ratings.

Ratingverdeling

AAA	14,5%
AA	3,7%
A	3,3%
BAA	32,4%
BA	38,7%
B	3,6%
CA	0,6%
NR	0,3%
Liquide middelen en andere waardepapieren	2,9%

Subordination allocation

Het fonds heeft een aanzienlijke allocatie naar banken en verzekeraars, vooral via achtergestelde obligaties. Voor CoCo's geven we de voorkeur aan kortlopende calls met een hoge reset spread. Met indexspreads in de buurt van historisch krappe niveaus moet de selectie gericht zijn op instrumenten met een beperkt uitbreidingsrisico. In augustus werd de exposure naar enkele Tier-2 obligaties van banken en verzekeraars met krappe spreads verkleind. In de industriële sectoren zijn hybride obligaties in euro's relatief duur en een deel van de exposure werd afgelopen maand afgebouwd.

Achtergesteld type spread

Senior	59,3%
Tier 2	14,3%
Tier 1	12,2%
Hybride	11,2%
Achtergesteld	0,2%
Liquide middelen en andere waardepapieren	2,9%

ESG Important information

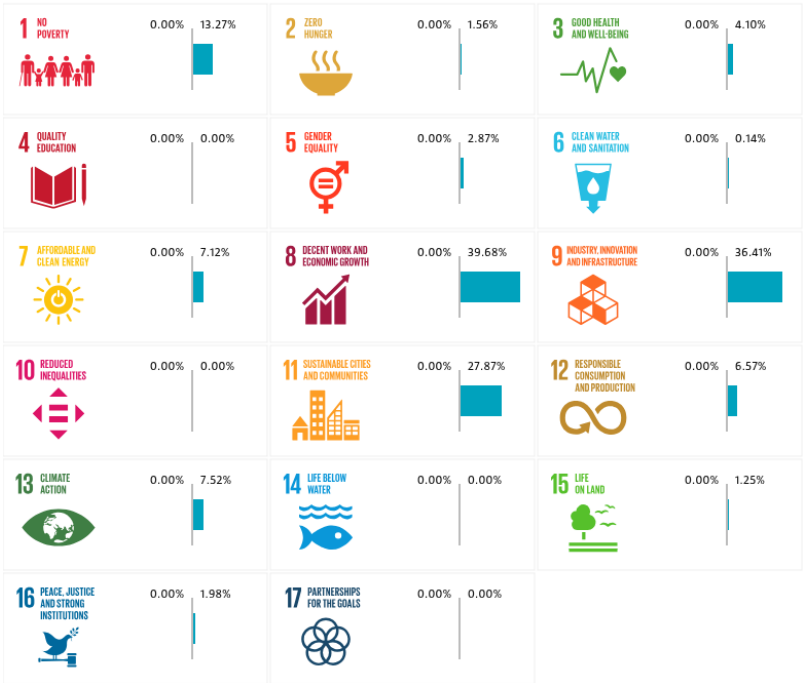
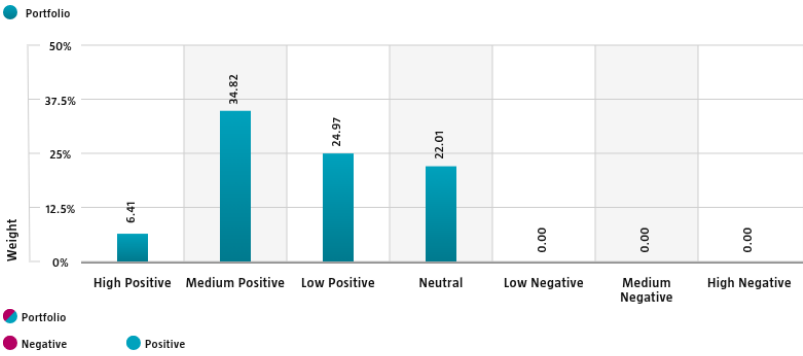
De duurzaamheidsinformatie in deze factsheet kan beleggers helpen duurzaamheidsoverwegingen te integreren in hun proces. Deze informatie is alleen voor informatieve doeleinden. De gerapporteerde duurzaamheidsinformatie mag niet worden gebruikt in relatie tot de bindende elementen van dit fonds. Bij een 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

Duurzaamheid wordt geïntegreerd in het beleggingsproces door middel van een doeluniversum, uitsluitingen, ESG-integratie en een minimumallocatie naar ESG-obligaties. Het fonds belegt uitsluitend in credits van bedrijven met een positieve of neutrale impact op de SDG's. De impact van issuers op de SDG's wordt bepaald door middel van het intern ontwikkelde driestaps-SDG-raamwerk van Robeco. De uitkomst hiervan is een gekwantificeerde bijdrage uitgedrukt in een SDG-score, waarin zowel de bijdrage aan de SDG's ('positive', 'neutral' of 'negative') en de impact daarvan ('high', 'medium' of 'low') worden meegenomen. Daarnaast belegt het fonds niet in issuers van credits die internationale normen schenden of waarbij de activiteiten een negatieve impact hebben op de maatschappij, in overeenstemming met het uitsluitingsbeleid van Robeco. ESG-factoren worden meegenomen in de bottom-up effectenanalyse om de impact van financieel materiële ESG-risico's op de fundamentele kredietkwaliteit van de issuer te beoordelen. Daarnaast belegt het fonds ten minste 5% in groene, sociale, duurzame en/of duurzaamheidsgerelateerde obligaties. Tot slot worden issuers van credits uitgesloten waarvan uit de doorlopende monitoring blijkt dat ze internationale normen schenden. Meer informatie vindt u in de duurzaamheidsgerelateerde informatie. De gebruikte index voor alle duurzaamheidsvisuals is gebaseerd op 1/3 Bbg Global Agg Corp Index + 1/3 Bbg US Corp HY + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap + 1/3 JPM Corp EMBI Broad Diversified Index.

SDG Impact Alignment

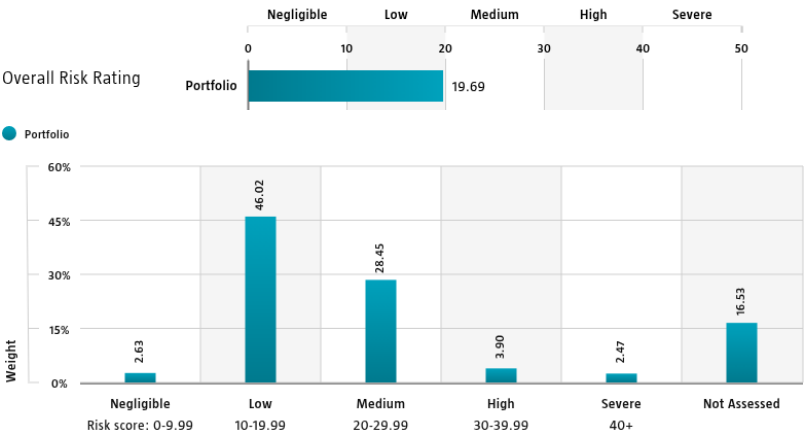
Deze verdeling over SDG-scores toont de portefeuilleweging die is toegekend aan bedrijven met een positieve, negatieve en neutrale impact op de Sustainable Development Goals (SDG) op basis van Robeco's SDG-raamwerk. Het raamwerk beoordeelt in drie stappen de impact van een bedrijf op de relevante SDG's 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. Het gebruik van de logo's, waaronder het kleurenwiel, en de pictogrammen van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's) dient uitsluitend ter verduidelijking en ter illustratie en mag niet worden geïnterpreteerd als een goedkeuring door de VN van deze entiteit, of van de in dit document genoemde producten of diensten. De opvattingen of interpretaties in dit document weerspiegelen dus niet de opvatting of interpretaties van de Verenigde Naties.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

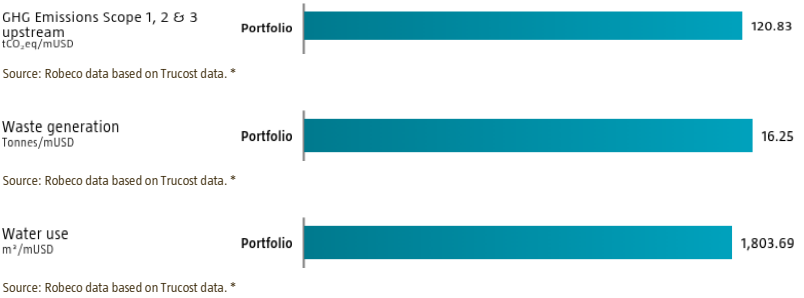
De grafiek ESG Risk Rating van Sustainalytics geeft de ESG-risicorating van de portefeuille weer. Deze wordt berekend door de ESG-risicorating van alle namen in de portefeuille te vermenigvuldigen met de betreffende portefeuillegeweging. De grafiek Verdeling over ESG-risiconiveaus van Sustainalytics 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

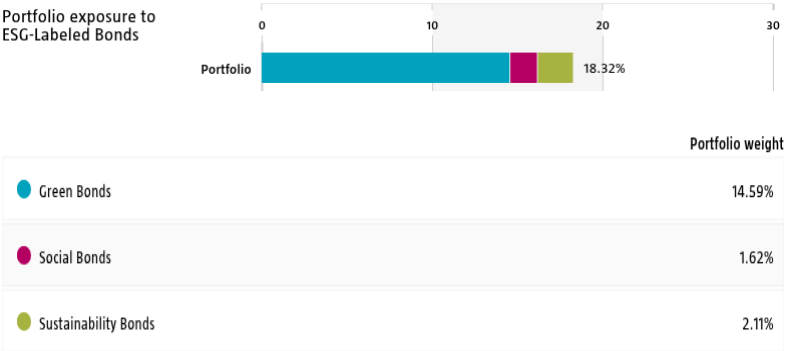
De milieuvoetafdruk geeft het totale gebruik van hulpbronnen weer per één miljoen belegde USD in de portefeuille. De voetafdruk van iedere onderzochte onderneming wordt berekend door de gebruikte hulpbronnen te normaliseren ten opzichte van de bedrijfswaarde inclusief cash van die ondernemingen. Wij voegen deze cijfers samen op portefeuilleniveau op basis van een gewogen gemiddelde, waarbij de voetafdruk van ieder beoordeeld portefeuillebelang wordt vermenigvuldigd met de geweging 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: 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

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 gewegingen 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.



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 dubbeltelling 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)	1.20%	10	39
Environmental	1.20%	8	34
Social	0.00%	1	4
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	0.00%	0	0
Voting Related	0.00%	1	1
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 Credit Income is een actief beheerd subfonds dat belegt in bedrijven die bijdragen aan het realiseren van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op fundamentele analyse. Het Subfonds belegt in een groot aantal vastrentende sectoren en hanteert inkomensefficiënte implementatiestrategieën. Het Subfonds houdt expliciet rekening met de bijdrage van een bedrijf aan de SDG's van de VN. De portefeuille wordt samengesteld op basis van het in aanmerking komende beleggingsuniversum en de relevante SDG's aan de hand van een intern ontwikkeld raamwerk. Voor meer informatie hierover, zie www.robeco.com/si. De doelstelling van het Subfonds is het maximaliseren van de huidige inkomsten.

Het fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling volgens Artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation van de EU. Het fonds levert een bijdrage aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN door te beleggen in bedrijven die hun bedrijfsmodel en operationele processen hebben afgestemd op de doelstellingen van de 17 SDG's. Het fonds integreert factoren op het gebied van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur (environmental, social and governance; ESG) in het beleggingsproces en past Robeco's beleid voor goed ondernemingsbestuur toe. Het fonds hanteert duurzaamheidsindicatoren, waaronder, maar niet beperkt tot, uitsluitingen op basis van normen, activiteiten en regio's.

CV Fondsmanager

Evert Giesen is portefeuillemanager voor investment grade in het Credit-team. Daarvoor was hij een analist binnen het Credit-team, waarbij hij zich richtte op de autosector. Voordat hij in 2001 in dienst kwam bij Robeco, was Evert vier jaar werkzaam bij AEGON Asset Management als een portefeuillemanager voor vastrentende waarden. Hij is sinds 1997 actief in de beleggingswereld en studeerde econometrie aan Tilburg University. Jan Willem Knoll is portefeuillemanager voor investment grade in het Credit-team. Hij maakt sinds 2016 deel uit van het Credit-team. Daarvoor was Jan Willem hoofd van het Financials Equity-onderzoeksteam voor de verkoopzijde bij ABN AMRO. Hij begon zijn carrière in de beleggingssector in 1999 bij APG. Daar bekleedde hij verschillende functies, waaronder portefeuillemanager van een wereldwijde portefeuille met verzekeraars en daarna van een pan-Europese portefeuille met financiële bedrijven. Jan Willem studeerde bedrijfseconomie aan de Rijksuniversiteit Groningen en is een CFA®-charterholder.

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 subfonds 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.