

Robeco All Strategy Euro Bonds B EUR

Robeco All Strategy Euro Bonds is een actief beheerd fonds dat voornamelijk belegt in staats- en bedrijfsobligaties die luiden in euro's. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op fundamentele analyse. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van vermogensgroei op de lange termijn. Het fonds is een actief obligatiefonds dat streeft naar optimale risicocorrigeerde rendementen. Het maakt gebruik van een flexibele beleggingsbenadering en is niet volledig gebonden aan de onderliggende benchmark.



Michiel de Bruin, Stephan van IJendoorn, Lauren Mariano
Fondsmanager sinds 01/01/2019

Performance

	Fonds	Index
1 jaar	2,09%	2,03%
2 jaar	3,60%	3,82%
3 jaar	0,98%	1,75%
5 jaar	-2,65%	-1,84%
10 jaar	-0,10%	0,39%
Since 08/2010	1,25%	1,77%

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	0,86%	2,63%
2023	5,22%	7,19%
2022	-17,38%	-17,17%
2021	-3,32%	-2,85%
2020	6,87%	4,05%
2022-2024	-4,28%	-3,05%
2020-2024	-1,95%	-1,63%

Geannualiseerd (jaar)

Index

Bloomberg Euro Aggregate

Algemene gegevens

Morningstar	★★★
Fondstype	Obligaties
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 157.623.359
Grootte van de aandelen categorie	EUR 22.673.490
Uitstaande aandelen	280.646
Datum 1e koers	25/08/2010
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	0,92%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Ja
Ex-ante tracking error limit	7,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Duurzaamheidsprofiel

- Uitsluitingen
- ESG-integratie
- Engagement
- ESG-doel

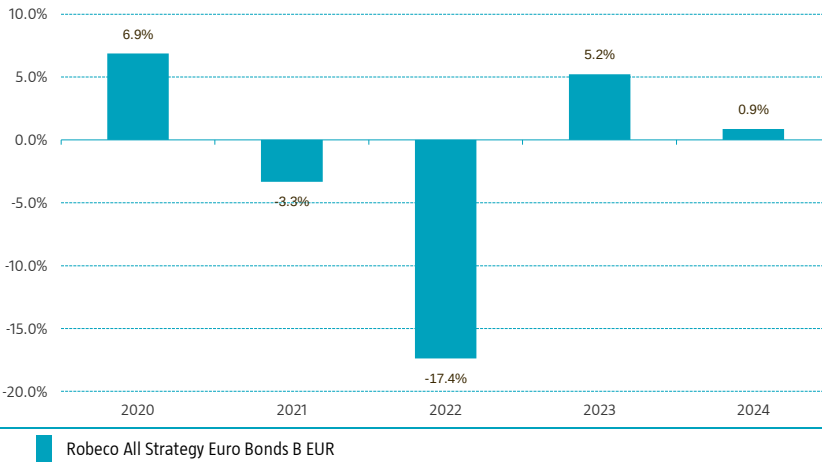
Uitsluiting op basis van negatieve screening

≥ 15%

Beoogde universum

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 -0,16%. Het fonds realiseerde een klein negatief rendement afgelopen maand, maar wel boven de index. Terwijl de overwogen durationpositie min of meer neutraal was voor de performance, droeg de yieldcurvepositionering opnieuw bij. Hoewel we denken dat de ECB voorlopig klaar is met verlagen, zijn de risico's voor de rente neerwaarts gericht. Europa lijkt namelijk kwetsbaar als Trump opnieuw gaat onderhandelen over de handelsovereenkomst tussen de VS en de EU vanwege de digitale omzetbelasting. Het grootste deel van de versteiling vindt plaats in lange en ultralange looptijden, die beïnvloed blijven worden door meer uitgaves en veranderende pensioenregelingen. De landenpositionering droeg ook bij. Vooral de onderweging in Franse staatsobligaties kwam het relatieve rendement van de portefeuille ten goede. In de loop van de maand heeft het fonds selectief posities in dure overheidsgerelateerde obligaties verkleind. De allocatie van het fonds naar bedrijfsobligaties ligt boven die van de index en is voornamelijk gericht op kortlopende bedrijfsobligaties.

Markontwikkeling

Het rendement op staatsobligaties was gemengd in augustus, waarbij Amerikaanse Treasuries (+0,8%) wonnen, terwijl Europese staatsobligaties iets inleverden. Duitse Bunds eindigden de maand 0,2% lager. Zwakke Amerikaanse werkgelegenheidscijfers verklaren het grootste deel van het sterke rendement van Amerikaanse Treasuries. De Amerikaanse rente aan het korte eind steeg, maar de curve werd steiler doordat de markt zich steeds meer zorgen maakt over de onafhankelijkheid van de Fed. In Europa steeg de rente na commentaar van ECB-functionarissen over een langdurige pauze in de verzuimingscyclus. De Franse premier François Bayrou joeg de markten angst aan door op 8 september een motie van vertrouwen in zijn regering aan te kondigen. De OAT-spreads liepen uit en sleurden andere spreadmarkten mee. In Europa werden de curves steiler, doordat een verwachte toename van de uitgaves samenvalt met een afnemende vraag van pensioenfondsen naar langlopende obligaties. Er was positief en negatief nieuws over creditratings. Portugal werd door S&P opgewaardeerd naar A+ en de outlook voor Oostenrijk (Aa1) werd door Moody's negatief.

Verwachting fondsmanager

De Fed zal naar verwachting de rente verlagen tijdens de vergadering in september. Een verlaging van 25 bp is volledig ingeprijsd voor deze vergadering, evenals drie extra verlagingen tot juni volgend jaar. We zijn het eens met deze verwachte verlagingen. De pogingen om de Fed tot meer verlagingen aan te zetten en haar onafhankelijkheid te ondermijnen, baren steeds meer zorgen. Dit kan het inflatierisico verhogen en leiden tot een hogere risicopremie voor langerlopende obligaties. Voor de ECB verwachten we dat de rente voorlopig ongewijzigd blijft. De marktprijzen weerspiegelen deze visie, waardoor er aantrekkelijkere instapniveaus zijn ontstaan voor overwogen durationposities. Toch kunnen de curves van Europese staatsobligaties ook steiler worden, vooral voor de langere looptijden. De uitgifte zal naar verwachting toenemen, terwijl de vraag naar obligaties met een langere looptijd zal vertragen. Franse OAT's blijven waarschijnlijk last houden van een gebrek aan politieke overeenstemming over het terugdringen van het begrotingstekort.

Transactiekoers

31/08/25	EUR	80,79
High Ytd (12/06/25)	EUR	81,82
Laagste koers Ytd (18/03/25)	EUR	79,52

Kosten fonds

Beheerkosten	0,70%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,16%

Juridische status

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

Geregistreerd in

Belgie, Italie, Luxemburg, Nederland, 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 altijd voldoen aan de vooraf vastgestelde richtlijnen.

Dividendbeleid

Het fonds keert per kwartaal dividend uit. Genoemde dividenden zijn streefdividenden en kunnen wijzigen als gevolg van marktomstandigheden.

Derivative policy

Robeco All Strategy Euro Bonds maakt gebruik van derivaten ten behoeve van afdekking en voor beleggingsdoeleinden. Deze derivaten worden gezien als zeer liquide.

Fondscodes

ISIN	LU0528646820
Bloomberg	RCGASBE LX
WKN	A1H702
Valoren	11559254

Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Tracking error ex-post (%)	1,40	1,13
Informatieratio	0,09	0,08
Sharpe-ratio	-0,17	-0,53
Alpha (%)	0,22	0,22
Bèta	1,07	1,03
Standaard deviatie	6,07	6,22
Max. monthly gain (%)	3,74	3,92
Max. monthly loss (%)	-3,79	-4,97

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

Hit ratio

	3 jaar	5 jaar
Months Outperformance	22	34
Hit ratio (%)	61,1	56,7
Months Bull market	22	31
Months Outperformance Bull	16	19
Hit ratio Bull (%)	72,7	61,3
Months Bear market	14	29
Months Outperformance Bear	6	15
Hit ratio Bear (%)	42,9	51,7

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

Karakteristieken

	Fonds	Index
Rating	A1/A2	AA3/A1
Option-Adjusted Duration (jaren)	6.56	6.3
Looptijd (jaren)	7.6	7.5
Yield to Worst (% , Hedged)	3.1	2.9
Green Bonds (% , Weighted)	10,6	7,8

Sectorverdeling

Ongeveer 35% van het fonds is belegd in staatsobligaties, een stuk lager dan de index. De totale beta van de portefeuille inclusief SSA-, gedekte en swapspreads ligt rond 1,3, terwijl de beta voor bedrijfsobligaties rond 1,2 ligt. Het fonds heeft een kleine overweging in zowel investmentgrade- als highyieldbedrijfsobligaties, die deels is afgedekt naar de iTraxx Crossover. Binnen SSA heeft het fonds een overweging in langlopende EU-obligaties. Het fonds heeft een allocatie van 15% naar groene, sociale en duurzame obligaties, vooral van overheidsgerelateerde issuers.

Sectorverdeling		Deviation index	
Staatsleningen	35,3%	-18,6%	
Financiële dienstverlening	17,4%	8,9%	
Industrie en dienstverlening	12,2%	2,5%	
Supranationaal	8,4%	0,8%	
Soeverein	6,6%	5,2%	
Covered	6,3%	-0,1%	
Agentschap	4,7%	-1,9%	
Nutsbedrijven	2,6%	1,0%	
Lokale overheden	2,3%	-2,0%	
Liquide middelen en andere waardepapieren	4,2%	4,2%	

Valutaverdeling

Het fonds heeft op dit moment geen actieve valutapositities.

Valutaverdeling		Deviation index	
Euro	99,8%	-0,2%	
Britse pond	-0,1%	-0,1%	
Poland New Zloty	-0,1%	-0,1%	
Amerikaanse dollar	0,1%	0,1%	
Australische dollar	0,1%	0,1%	
Mexico New Peso	0,1%	0,1%	
Hongaarse forint	0,1%	0,1%	
Tsjechische koruna	0,1%	0,1%	
Zweedse kroon	-0,1%	-0,1%	
Nieuw Zeeland dollar	0,1%	0,1%	
Japanese Yen	0,1%	0,1%	

Durationverdeling

De totale duration van het fonds bedraagt 6,6 jaar tegenover 6,4 jaar voor de index. Het fonds heeft een longpositie in Europa, Tsjechië en het VK, tegenover een shortpositie in Japanse obligatiefutures. De longposities bevinden zich voornamelijk in de buik van de curve. Het fonds is ook gepositioneerd op een verdere normalisatie (versteiling) van de curve in Europa, het VK, Noorwegen en de VS.

Durationverdeling		Deviation index	
Euro	6,6	0,3	
Japanese Yen	-0,2	-0,2	
Tsjechische koruna	0,1	0,1	
Britse pond	0,1	0,1	

Ratingverdeling

Van het fonds is 28% belegd in AAA-obligaties, hoofdzakelijk Duitse en Nederlandse staatsobligaties en hoogwaardige overheidsgerelateerde obligaties en covered bonds. Het fonds is onderwogen versus de index in Franse (AA) staatsobligaties (AA) en overwogen in Griekenland (BBB), Italië (BBB) en Spanje (A). Het fonds heeft ongeveer 5% Bulgaarse staatsobligaties (BBB), omdat het land per januari 2026 toetreedt tot de eurozone. De exposure naar investmentgradeobligaties blijft laag rond de 2%.

Ratingverdeling		Deviation index	
AAA	28,4%	-0,1%	
AA	10,0%	-17,1%	
A	19,6%	-0,2%	
BAA	35,4%	10,8%	
BA	2,2%	2,2%	
NR	0,2%	0,2%	
Liquide middelen en andere waardepapieren	4,2%	4,2%	

ESG Important information

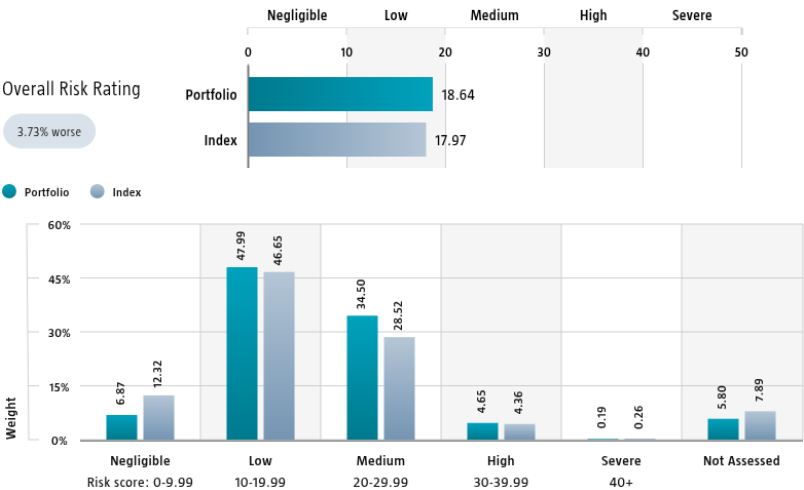
De duurzaamheidsinformatie in deze factsheet kan beleggers helpen duurzaamheidsoverwegingen te integreren in hun proces. Deze informatie is alleen voor informatieve doeleinden. De gerapporteerde duurzaamheidsinformatie mag niet worden gebruikt in relatie tot de bindende elementen van dit fonds. Bij een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

Het fonds integreert duurzaamheid in het beleggingsproces door middel van uitsluitingen, negatieve screening, ESG-integratie, beperkingen voor beleggingen in bedrijven en landen op basis van de ESG-beoordeling, en engagement. Voor staatsobligaties en overheidsgerelateerde obligaties handelt het fonds in overeenstemming met het uitsluitingsbeleid van Robeco voor landen. Daarnaast sluit het fonds de 15% landen met de slechtste score in de World Governance Indicator voor 'corruptiebestrijding' uit en zorgt het ervoor dat de gewogen gemiddelde score van het fonds in de Country Sustainability Ranking van Robeco minimaal 6 bedraagt. Bij de Country Sustainability Ranking krijgen landen een score toegekend op een schaal van 1 (slechtste score) tot 10 (beste score) op basis van 40 indicatoren op het gebied van milieu, maatschappij en ondernemingsbestuur. Op basis van het uitsluitingsbeleid van Robeco belegt het fonds niet in issuers van bedrijfsobligaties die internationale normen schenden of waarbij de activiteiten een negatieve impact hebben op de maatschappij. Financieel materiële ESG-factoren worden meegenomen in de bottom-up effectenanalyse om de impact op de fundamentele kredietkwaliteit van de issuer te beoordelen. Bij de creditselectie beperkt het fonds de exposure naar issuers met een hoog duurzaamheidsrisicoprofiel. Tot slot gaat Robeco de dialoog aan met issuers 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 Bloomberg Euro Aggregate.

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 Intensity - Government bond allocation

De milieuintensiteit drukt de totale milieuefficiëntie van een portefeuille uit. De totale CO2-intensiteit van de portefeuille is gebaseerd op de uitstoot van de desbetreffende landen. We delen de CO2-uitstoot van elk land, gemeten in tonnen CO2, door de bevolkingsomvang of het bruto binnenlands product om de CO2-intensiteit van het land te verkrijgen. De totale intensiteit van de portefeuille wordt berekend als een gewogen gemiddelde door de intensiteit van ieder beoordeeld belang in de portefeuille te vermenigvuldigen met de weging van die belangen. De intensiteit van de index wordt vergeleken met die van de portefeuille om de relatieve CO2-intensiteit van de portefeuille te bepalen. In de cijfers zijn alleen belangen meegenomen die zijn aangemerkt als staatsobligaties.

CO₂ Emissions
tCO₂/capita
5.04% worse

Source: EDGAR

CO₂ Emissions
tCO₂/mUSD GDP
19.30% worse

Source: EDGAR



Environmental Footprint - Credit allocation

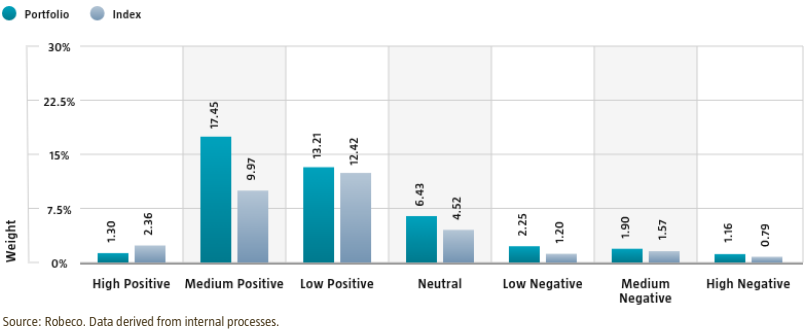
De milieuoetafdruk geeft het totale gebruik van hulpbronnen weer per één miljoen belegde USD in de portefeuille. De voetafdruk van iedere onderzochte onderneming wordt berekend door de gebruikte hulpbronnen te normaliseren ten opzichte van de bedrijfswaarde inclusief cash van die ondernemingen. Wij voegen 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: 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.

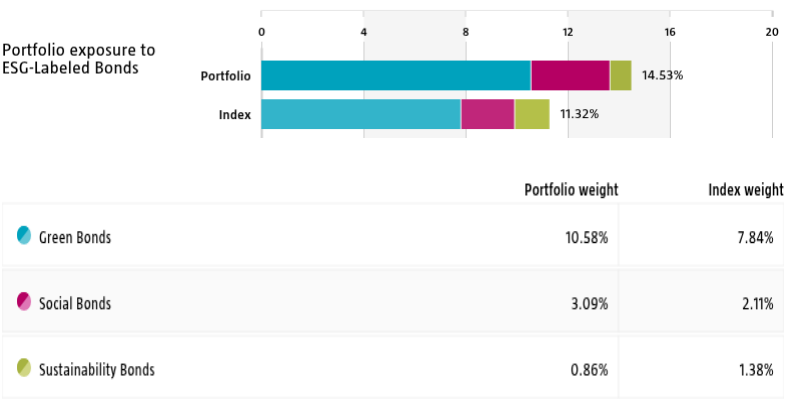
SDG Impact Alignment

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.



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.



Country Sustainability Ranking

De grafiek geeft de totale score van de portefeuille en de scores op de factoren milieu, maatschappij en governance weer op basis van Robeco's Country Sustainability Ranking-methodologie. Deze worden berekend aan de hand van de weging van de portefeuillabelangen en de desbetreffende landenscores. De scores omvatten overwegingen van meer dan 50 afzonderlijke indicatoren, die elk een uniek duurzaamheidskenmerk op het gebied van milieu, maatschappij en governance op landenniveau weergeven. De indexscores worden vergeleken met die van de portefeuille om de relatieve ESG-prestaties van de portefeuille te bepalen. In de cijfers zijn alleen belangen meegenomen die zijn aangemerkt als staatsobligaties.

Total ESG Score

2.41% worse

Environmental

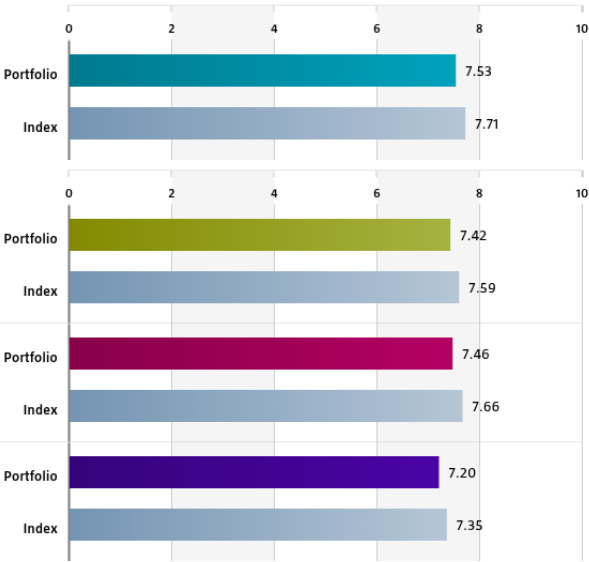
2.23% worse

Social

2.53% worse

Governance

2.07% worse



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

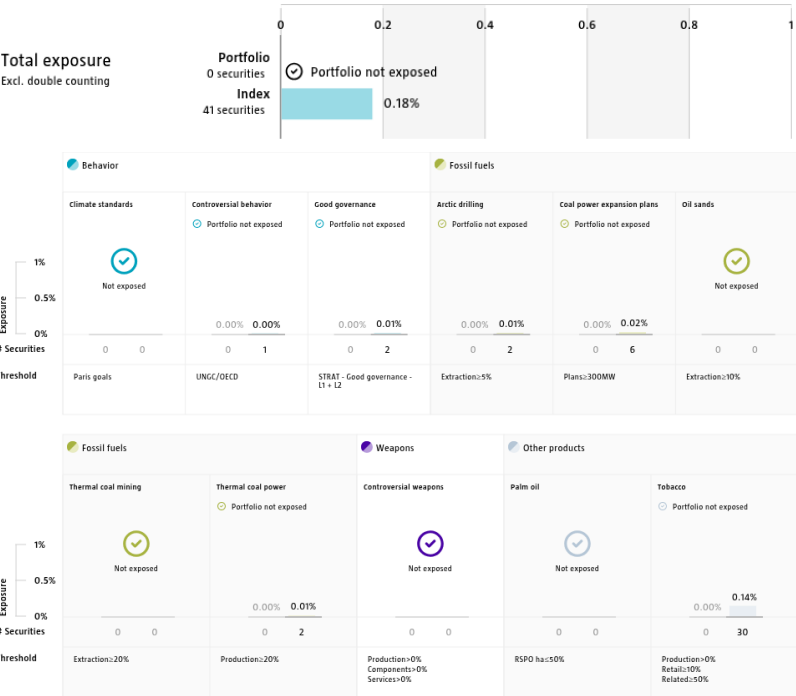
Robeco maakt onderscheid tussen drie soorten engagements. Value Engagement is gericht op langetermijnkwesties die financieel materieel zijn en/of negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. De thema's zijn onder te verdelen in Milieu, Maatschappij, Governance of Stemmen. SDG Engagements zijn bedoeld 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)	4.68%	28	110
Environmental	2.72%	14	62
Social	0.62%	4	12
Governance	0.29%	3	10
Sustainable Development Goals	0.66%	5	23
Voting Related	0.50%	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.



Beleggingsbeleid

Robeco All Strategy Euro Bonds is een actief beheerd fonds dat voornamelijk belegt in staats- en bedrijfsobligaties die luiden in euro's. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op fundamentele analyse. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van vermogensgroei op de lange termijn. Het fonds is een actief obligatiefonds dat streeft naar optimale risicocorrigeerde rendementen. Het maakt gebruik van een flexibele beleggingsbenadering en is niet volledig gebonden aan de onderliggende benchmark. Het fonds bevordert kenmerken op het gebied van milieu en maatschappij (environmental and social; E&S) volgens Artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation van de EU, integreert duurzaamheidsrisico's 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 regio's.

CV Fondsmanager

Michiel de Bruin is hoofd van het Global Macro-team en portefeuillemanager. Voordat hij in 2018 in dienst trad bij Robeco, werkte Michiel als hoofd Global Rates and Money Markets voor BMO Global Asset Management in Londen. Daarvoor vervulde hij verschillende functies, waaronder hoofd Euro Government Bonds. Voordat hij in 2003 bij BMO begon, was hij onder meer hoofd Fixed Income Trading bij Deutsche Bank in Amsterdam. Michiel begon zijn carrière in de sector in 1986. Hij heeft een postdoctoraal diploma beleggingsanalyses behaald aan de Vrije Universiteit Amsterdam en is houder van de titel Certified EFFAS Analyst (CEFA) Charterholder. Hij heeft een bachelor van de Hogeschool van Amsterdam. Stephan van IJzendoorn is portefeuillemanager en lid van Robeco's Global Macro-team. Voordat hij in 2013 bij Robeco in dienst kwam, werkte Stephan als portefeuillemanager vastrentende beleggingen bij F&C Investments. Daarvoor was hij in vergelijkbare functies werkzaam bij Allianz Global Investors en A&O Services. Stephan begon zijn carrière in de beleggingssector in 2003. Hij heeft een bachelor in Financial Management, een master in Investment Management van de Vrije Universiteit Amsterdam en is Certified European Financial Analyst (CEFA) Charterholder. Lauren Mariano is portefeuillemanager en lid van Robeco's Global Macro-team. Voordat ze in 2024 bij Robeco in dienst trad, was zij werkzaam bij Manulife als analist en als medewerker portefeuillebeheer vastrentende waarden met een focus op staatsobligaties, valuta's en macro-economische analyse. Ze begon haar carrière in de financiële sector in 2017 bij Manulife. Ze heeft een bachelor in finance van Bentley University 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 schaden 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 onder de Spaartegoedenrichtlijn van de EU. Het fonds valt onder 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 terugkoop van aandelen in het fonds een inkomstenbelasting worden geheven. Daarnaast 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.