Factsheet | Cijfers per 31/03/2026

Robeco Global Credits FH EUR

Robeco Global Credits is een actief beheerd fonds dat hoofdzakelijk belegt in een gespreide portefeuille met wereldwijde bedrijfsobligaties met een investmentgraderating. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op fundamentele analyse. Performance drivers zijn de top-downbetapositionering en de bottom-upissuerselectie. Dit fonds heeft de flexibiliteit om te beleggen in andere vastrentende beleggingscategorieën, zoals highyieldobligaties, bedrijfsobligaties uit opkomende landen en asset-backed securities. Het fonds kan een beperkt aantal actieve durationposities (rentegevoeligheid) innemen. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van vermogensgroei op de lange termijn.

Matthew Jackson, Michael Booth, Daniel Ender, Joost Breeuwsma
Fondsmanager sinds 01/05/2024

Performance

	Fonds	Index
1 m	-2,31%	-2,20%
3 m	-0,94%	-1,00%
Ytd	-0,94%	-1,00%
1 jaar	1,91%	2,40%
2 jaar	2,75%	3,02%
3 jaar	3,08%	3,26%
5 jaar	-0,97%	-0,79%
Since 09/2017	0,68%	0,55%

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
2025	4,61%	4,86%
2024	1,86%	1,94%
2023	6,24%	6,51%
2022	-16,73%	-16,31%
2021	-1,71%	-1,69%
2023-2025	4,22%	4,42%
2021-2025	-1,51%	-1,30%

Geannualiseerd (jaar)

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. Indien de getoonde performance uit het verleden luidt in een andere valuta dan de valuta van het land waar je woont, moet je 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 jouw lokale valuta. De performance sinds oprichting is vanaf de eerste volledige maand. Periodes korter dan een jaar zijn niet geannualiseerd. Rendementen na aftrek van vergoedingen, op basis van transactiekoersen.

Index

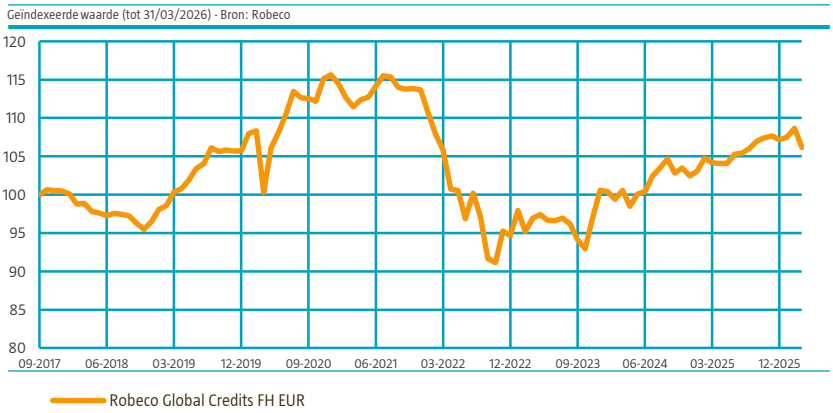
Bloomberg Global Aggregate Corporates Index

Algemene gegevens

Morningstar	★★★
Fondstype	Obligaties
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 2.201.062.954
Grootte van de aandelencategorie	EUR 15.380.101
Uitstaande aandelen	145.145
Datum 1e koers	21/09/2017
Einde boekjaar	31/12
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Nee
Ex-ante tracking error limit	5,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Performance

Geïndexeerde waarde (tot 31/03/2026) - Bron: Robeco



Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van -2,31%.
De Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index behaalde in maart een rendement van -2,20% (afgedekt naar EUR). De creditspreads liepen uit, Amerikaanse IG met 5 bp en Europese IG met 15 bp, en kwamen uit op respectievelijk 89 en 97 bp. De staatsobligatierentes liepen op, waarbij de 10-jaarsrente op Amerikaanse Treasuries met 38 bp steeg tot 4,32% en die op Duitse Bunds met 36 bp tot 3,00%. De negatieve totaalrendementen werden dus veroorzaakt door zowel negatieve excess returns van credits als, nog belangrijker, de stijging van de staatsobligatierentes. De portefeuille bleef achter bij de benchmark, vóór aftrek van vergoedingen. De betapositionering was vrijwel neutraal, met een portefeuillebeta gedurende de hele periode dicht bij neutraal. De underperformance werd gedreven door de issuerselectie, wat zich voornamelijk vertaalde in valuta-allocatie: een overweging in credit in EUR in combinatie met een onderweging in credits in USD droeg negatief bij. Dit werd gedeeltelijk gecompenseerd door een positieve bijdrage van individuele issuers die profiteerden van het conflict in het Midden-Oosten, waaronder Venture Global LNG, Aker BP en LyondellBasell Industries.

Marktontwikkeling

Maart kende de zwaarste schok voor meerdere beleggingscategorieën sinds 2022, doordat luchtaanvallen van de VS en bondgenoten op Iran leidden tot een brede herwaardering van rentes, grondstoffen en credits. Brent-olie steeg met 63% tot rond USD 118 per vat, wat de zorgen over stagflatie nieuw leven inblies en een herbeoordeling van het pad van centrale banken noodzakelijk maakte. De 10-jaarsrente op Amerikaanse Treasuries liep 38 bp op tot 4,32%, de grootste maandelijkse beweging sinds december 2024, terwijl die op Duitse Bund met 36 bp steeg tot boven 3% voor het eerst sinds 2011. Renteverlagingen door de Fed werden voor 2026 uit de markt geprijsd en renteverhogingen door de ECB werden in toenemende mate ingeprijsd, wat zorgde voor een uitdagend durationklimaat. De creditspreads liepen uit, maar bleven veerkrachtig gezien de macroschok. Wereldwijde IG eindigde 8 bp hoger op 93 bp, terwijl euro-IG met 14 bp uitliep naar 97 bp, wat de hogere energiegevoeligheid weerspiegelt. De verschillen namen toe: energie en infrastructuur presteerden beter, terwijl software verzwakte en BDC-gerelateerd papier uitliep door spanningen in private kredieten. De primaire markten bleven open, al namen de concessies toe, waarbij een groot aanbod van hyperscalers en fusies en overnames druk uitoefende op de technische factoren op de secundaire markt.

Verwachting fondsmanager

De macro-economische context bij de start van het tweede kwartaal wordt bepaald door een stagflatoire impuls die nog niet volledig is ingeprijsd door de markten. Met Brent-olie rond USD 110 per vat is de wisselwerking tussen inflatie en groei sterk verslechterd, vooral in Europa en Azië, waar de energieafhankelijkheid het grootst is. De Fed behoudt een voorkeur voor verruiming, maar renteverlagingen zijn grotendeels uit de markt geprijsd voor 2026, terwijl de ECB met een moeilijkere wisselwerking wordt geconfronteerd en renteverhogingen een staartrisico vormen als de verstoringen aanhouden. Tegen deze achtergrond blijven de creditspreads krap en bieden ze beperkte compensatie voor een verstoring van meerdere maanden in Hormuz, oplopende spanningen in private kredieten en AI-gedreven druk op bedrijfsmodellen in software. We houden de portefeuillebeta dicht bij neutraal en jagen spreads niet na. Alpha wordt gedreven door issuerselectie: we geven de voorkeur aan HALO-exposure in energie-infrastructuur, metalen en kritieke netwerken en blijven positief over goed gekapitaliseerde Europese banken. We mijden BDC's en aan private kredieten gerelateerde verzekeraars, blijven onderwogen in software binnen high yield en geven de voorkeur aan BB boven B in opkomende markten nu de verschillen toenemen.

Top 10 grootste belangen

Binnen ons portefeuillebeheer zijn de meest relevante issuerposities de posities die worden gemeten in risicopunten (weging x spread x duration). De grootste posities bestaan uit een mix van financials en industriële dienstverleners. We hebben vaak meer dan één belang in een bepaalde naam.

Transactiekoers

31/03/26	EUR	105,96
High Ytd (26/02/26)	EUR	108,57
Laagste koers Ytd (27/03/26)	EUR	105,32

Kosten fonds

Beheerkosten	0,40%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,16%

Juridische status

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht (SICAV)

Uitgiftestructuur	Open-end
ICBE V	Ja
Aandelenklasse	FH EUR

Dit fonds is een subfonds van Robeco Capital Growth Funds, SICAV.

Geregistreerd in

Oostenrijk, Frankrijk, Duitsland, 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 Subfonds te allen tijde binnen de vooraf vastgestelde limieten blijven.

Dividendbeleid

Het fonds keert geen dividend uit. De door het fonds gemaakte winst wordt weerspiegeld in de aandelenkoers. Dit betekent dat de totale performance van het fonds tot uitdrukking komt in de performance van de koers van het fonds.

Derivatenbeleid

Robeco Global Credits biedt de flexibiliteit van een geïntegreerde strategie. Het fonds belegt in de 'best-of-class' credits uit alle beleggingscategorieën, ongeacht soort of allocatie, en volgt geen benchmark (maar heeft wel een referentie-index).. De noodzaak van flexibele, geïntegreerde creditstrategieën neemt steeds meer toe vanwege de ontregelende werking van het beleid van centrale banken. Bovendien herwaarderen creditmarkten effecten, omdat economieën en bedrijven op een verschillend tempo verbeteren.

Fondscodes

ISIN	LU1685737402
Bloomberg	ROGCFHE LX
WKN	A2P1GX
Valoren	38311084

Top 10 grootste belangen

Belangen	Sector	%
Goldman Sachs Group Inc/The	Financiele dienstverlening	2,83
JPMorgan Chase & Co	Financiele dienstverlening	1,93
Morgan Stanley	Financiele dienstverlening	1,78
Amazon.com Inc	Industrie en dienstverlening	1,52
NatWest Markets PLC	Financiele dienstverlening	1,50
Oracle Corp	Industrie en dienstverlening	1,49
Cellnex Telecom SA	Industrie en dienstverlening	1,46
Charter Communications Operating LLC / Charter Com	Industrie en dienstverlening	1,43
Bank of America Corp	Financiele dienstverlening	1,38
EP Infrastructure AS	Nutsbedrijven	1,33
Totaal		**16,66**

Belangen zijn aan verandering onderhevig. Dit is geen aanbeveling om een bepaald effect te kopen, te verkopen of aan te houden. De hier getoonde effecten dienen enkel ter illustratie van de beleggingsstrategie op de hierboven vermelde datum. Er kan niet worden gegarandeerd dat dezelfde effecten in de toekomst in overweging worden genomen. Over de toekomstige ontwikkeling van de effecten kan geen uitspraak worden gedaan.

Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Tracking error ex-post (%)	0,48	0,70
Informatieratio	0,97	0,62
Sharpe-ratio	0,16	-0,32
Alpha (%)	0,46	0,56
Bèta	0,99	1,04
Standaard deviatie	4,96	6,83
Max. monthly gain (%)	4,27	4,61
Max. monthly loss (%)	-2,23	-5,34

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

Hit ratio

	3 jaar	5 jaar
Months Outperformance	20	33
Hit ratio (%)	55,6	55,0
Months Bull market	23	33
Months Outperformance Bull	13	20
Hit ratio Bull (%)	56,5	60,6
Months Bear market	13	27
Months Outperformance Bear	7	13
Hit ratio Bear (%)	53,8	48,1

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

Karakteristieken

	Fonds	Index
Rating	A2/A3	A3/BAA1
Option-Adjusted Duration (jaren)	6.07	5.9
Looptijd (jaren)	8.2	8.4
Yield to Worst (%, Hedged)	3.7	3.5
Green Bonds (%, Weighted)	6,4	5,3

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren.

Sectorverdeling

In het beheer van onze portefeuille houden we niet alleen rekening met weging, maar ook met spread en duration (DTS). Op die basis hiervan zijn we overwogen in communicatie, waar we een voorkeur hebben voor defensieve, niet-cyclische issuers zoals Charter, Cellnex, T-Mobile en AT&T. Onze overweging in consument cyclisch wordt voornamelijk gedreven door onze positie in hybride obligaties van Volkswagen en Stellantis, en we zijn ook overwogen in verschillende nutsgerelateerde agencies. We blijven onderwogen in kapitaalgoederen en consument niet-cyclisch, vanwege fundamentele bottom-up beoordelingen en de relatieve waarde.

Sectorverdeling		Deviation index
Industrie en dienstverlening	40,3%	-11,7%
Financiele dienstverlening	34,6%	-3,7%
Nutsbedrijven	8,6%	-1,0%
Agentschap	3,7%	3,7%
Staatsleningen	3,5%	3,5%
ABS	2,9%	2,9%
Covered	1,6%	1,6%
Soeverein	1,2%	1,2%
Liquide middelen en andere waardepapieren	3,6%	3,6%

Valuta-allocatie

Onze exposure per valuta kan worden gedreven door de relatieve waarde tussen de markten op een geaggregeerd niveau, maar is meestal het resultaat van sectorthema's en issuerselectie. Alle exposure naar niet-basisvaluta's wordt standaard afgedekt naar de benchmark.

Valuta-allocatie		Deviation index
Amerikaanse dollar	52,3%	-14,6%
Euro	39,0%	14,5%
Britse pond	5,1%	1,5%
Canadese dollar	0,0%	-3,2%
Australische dollar	0,0%	-0,8%
Japanese Yen	0,0%	-0,6%
Zwitserse frank	0,0%	-0,4%
Koreaanse won	0,0%	-0,1%

Durationverdeling

De duration van het fonds ligt in lijn met die van de benchmark.

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

Ratingverdeling

De verdeling over de verschillende ratingmandjes is het resultaat van de betapositionering, sectorallocatie en issuerselectie.

Ratingverdeling		Deviation index
AAA	4,8%	4,2%
AA	12,1%	3,6%
A	30,8%	-13,9%
BAA	39,9%	-6,3%
BA	8,7%	8,7%
B	0,1%	0,1%
Liquide middelen en andere waardepapieren	3,6%	3,6%

Subordination allocation

In de allocatie naar kapitaalstructuur geven wij de voorkeur aan obligaties met een solide potentieel voor risicogecorrigeerde performance, waarbij we rekening houden met de beta, sectorthema's en de kredietcyclus. De exposure naar achtergestelde obligaties is beperkt tot posities met goede fundamentele vooruitzichten en een robuuste obligatiestructuur.

Achtergesteld type spread		Deviation index
Senior	84,5%	-8,6%
Hybride	7,5%	5,1%
Tier 2	3,7%	-0,7%
Tier 1	0,7%	0,7%
Liquide middelen en andere waardepapieren	3,6%	3,6%

De getoonde allocaties dienen uitsluitend ter illustratie. Dit is het huidige overzicht op de vermelde datum en is geen garantie voor toekomstige ontwikkelingen. Het noemen van deze allocaties betekent niet automatisch dat de belegging daarin winstgevend is of was. Door afronding is de som mogelijk niet gelijk aan 100%.

Belangrijke ESG-informatie

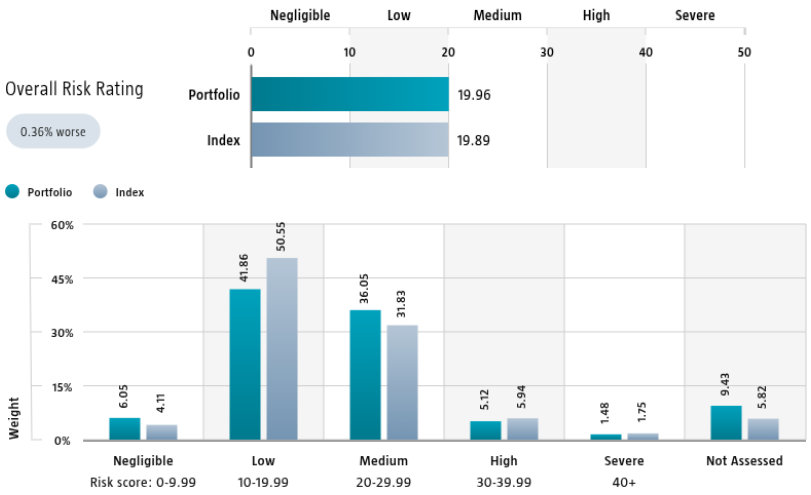
De duurzaamheidsinformatie in deze factsheet kan beleggers helpen duurzaamheidsoverwegingen te integreren in hun proces. Deze informatie is alleen voor informatieve doeleinden. De gerapporteerde duurzaamheidsinformatie mag niet worden gebruikt in relatie tot de bindende elementen van dit fonds. Bij een 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, ESG-integratie, een minimumallocatie naar ESG-obligaties, en engagement. Op basis van het uitsluitingsbeleid van Robeco belegt het fonds niet in issuers van credits 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. Daarnaast belegt het fonds ten minste 5% in groene, sociale, duurzame en/of duurzaamheidsgerelateerde obligaties. Tot slot wordt een engagement aangegaan 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 [Indexnaam].

Sustainalytics ESG Risk Rating

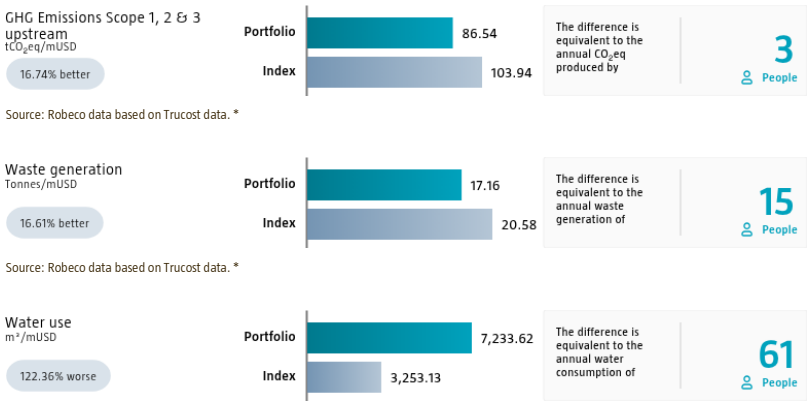
De grafiek ESG Risk Rating van Sustainalytics geeft de ESG-risicorating van de portefeuille weer. Deze wordt berekend door de ESG-risicorating van alle namen in de portefeuille te vermenigvuldigen met de betreffende portefeuilleweging. De grafiek Verdeling over ESG-risiconiveaus van Sustainalytics toont 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 ©2026 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. *

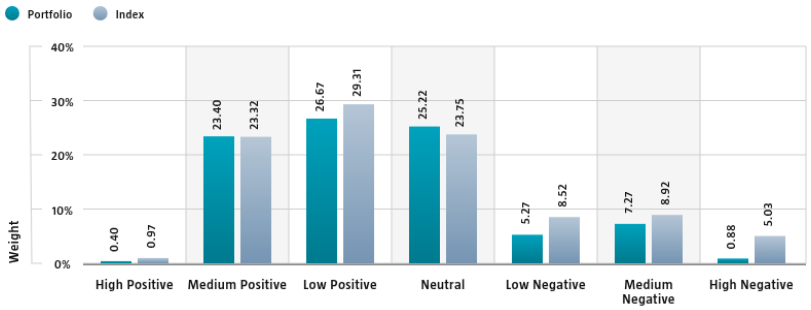
Source: Robeco data based on Trucost data. *

Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2026. 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

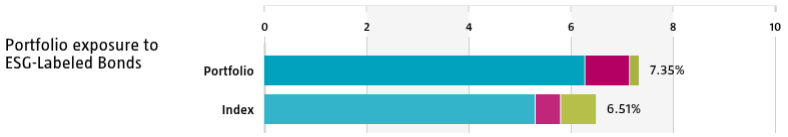
Deze verdeling over SDG-scores toont de portefeuilleweging die is toegekend aan bedrijven met een positieve, negatieve en neutrale impact op de Sustainable Development Goals (SDG) op basis van Robeco's SDG-raamwerk. Het raamwerk beoordeelt in drie stappen de impact van een bedrijf op de relevante SDG's 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	6.29%	5.31%
Social Bonds	0.87%	0.50%
Sustainability Bonds	0.19%	0.70%

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

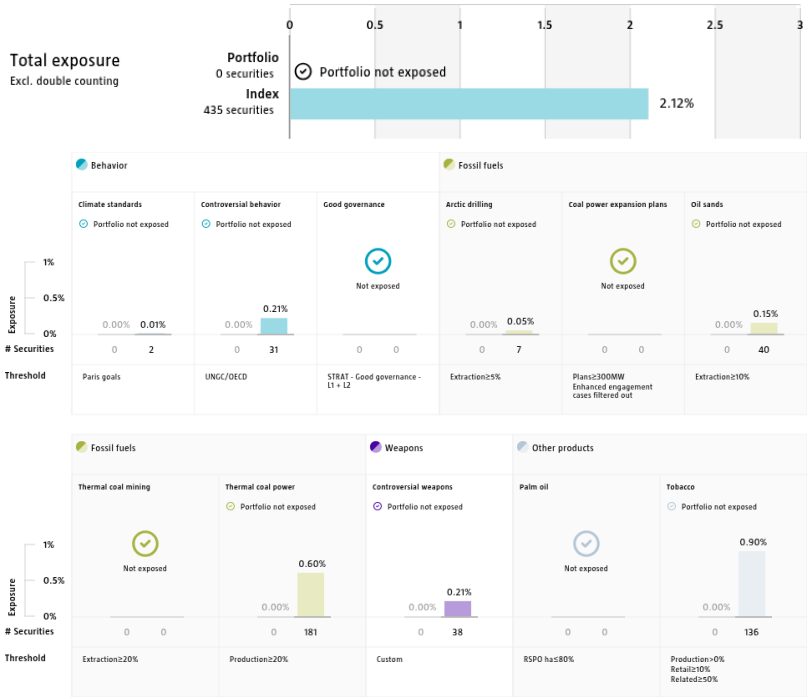
Robeco maakt onderscheid tussen drie soorten engagements. Value Engagement is gericht op langetermijnkwesties die financieel materieel zijn en/of negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. De thema's zijn onder te verdelen in Milieu, Maatschappij, Governance of Stemmen. SDG Engagements zijn bedoeld 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)	15.51%	48	220
Environmental	7.41%	24	131
Social	2.18%	7	18
Governance	1.08%	7	18
Sustainable Development Goals	4.02%	10	47
Voting Related	2.05%	6	6
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 Global Credits is een actief beheerd fonds dat hoofdzakelijk belegt in een gespreide portefeuille met wereldwijde bedrijfsobligaties met een investmentgraderating. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op fundamentele analyse. Performance drivers zijn de top-downbetapositionering en de bottom-upissuerselectie. Dit fonds heeft de flexibiliteit om te beleggen in andere vastrentende beleggingscategorieën, zoals highyieldobligaties, bedrijfsobligaties uit opkomende landen en asset-backed securities. Het fonds kan een beperkt aantal actieve durationposities (rentegevoeligheid) innemen. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van vermogensgroei op de lange termijn.
Het Subfonds 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 Subfonds hanteert duurzaamheidsindicatoren, waaronder, maar niet beperkt tot, uitsluitingen op basis van normen, activiteiten en regio's, en engagement.

Belangrijke risico's

- De waarde van aandelen is gevoelig voor marktschommelingen, prijzen van instrumenten en veranderingen in politieke, economische of marktomstandigheden. Bedrijfsobligaties zijn risicovollere en volatielere beleggingen dan staatsobligaties.
- Het fonds mag gebruikmaken van derivaten om zijn beleggingsdoelstellingen te realiseren. Deze instrumenten kunnen een hefboomwerking hebben, wat de exposure van het fonds naar marktbewegingen vergroot.
- Tegenpartijen (van het product in derivaten) kunnen tekortschieten in de nakoming van hun verplichtingen. Het tegenpartijrisico wordt verminderd door onderpand uit te wisselen.
- Risicofactoren met betrekking tot duurzaamheid kunnen een negatieve invloed hebben op het beleggingsrendement. Dit fonds bevordert ESG-kenmerken, maar heeft geen duurzaamheidsdoelstelling.

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. Michael Booth is Senior Portfolio Manager in het Global Credit-team. Michael is een gekwalificeerd registeraccountant. Hij begon zijn carrière in 2007 bij RSM en stapte in 2011 over naar RBS, waar hij deel uitmaakte van het corporate banking-team. Michael stapte in 2014 over naar Nomura Asset Management als creditanalist voor industrie & dienstverlening, voordat hij in 2016 in dienst trad bij Invesco. Daar bekleedde hij een aantal belangrijke functies die leidden tot zijn aanstelling als portefeuillemanager van de wereldwijde investmentgrade-obligatiefondsen en Europese geaggregeerde strategieën. Michael heeft een diploma in Business Management van de Universiteit van Nottingham. 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. Joost Breeuwsma is portefeuillemanager voor investment grade in het Credit-team. Hij richt zich op wereldwijde investmentgradeportefeuilles en wereldwijde portefeuilles voor groene obligaties. Voordat hij in 2017 zijn carrière begon en in dienst kwam bij Robeco als creditanalist, behaalde hij met hoge onderscheiding zijn master in financiële wiskunde aan King's College London. Joost is CFA®-charterholder.

Team info

Het Subfonds Robeco 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 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.

Disclaimer Sustainalytics

De informatie, methodologieën, gegevens en meningen die hierin zijn opgenomen of weergegeven, zijn eigendom van Sustainalytics en/of derden, bedoeld voor intern, niet-commercieel gebruik, en mogen op geen enkele wijze worden gekopieerd, verspreid of gebruikt, ook niet door middel van aanhaling, tenzij uitdrukkelijk schriftelijk anders is overeengekomen. Ze worden uitsluitend ter informatie verstrekt en (1) vormen geen beleggingsadvies; (2) moeten niet worden geïnterpreteerd als een aanbod of een aanwijzing om effecten te kopen of te verkopen, een project te selecteren of enigerlei zakelijke transacties te verrichten; (3) houden geen beoordeling in van de economische prestaties, de financiële verplichtingen of de kredietwaardigheid van de emittent; (4) vormen geen vervanging voor professioneel advies; (5) in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Deze zijn gebaseerd op informatie die beschikbaar is gesteld door derden, zijn onderhevig aan voortdurende veranderingen en worden daarom niet gegarandeerd met betrekking tot hun verhandelbaarheid, volledigheid, nauwkeurigheid of geschiktheid voor een bepaald doel. De informatie en gegevens worden verstrekt 'zoals deze zijn' en geven de mening van Sustainalytics weer op de datum waarop zij werden opgesteld en gepubliceerd. Sustainalytics en zijn externe leveranciers aanvaarden enige aansprakelijkheid voor schade als gevolg van het gebruik van de hierin opgenomen informatie, gegevens of standpunten, op welke wijze dan ook, behalve waar expliciet vereist door de wet. Elke verwijzing naar namen van derden is een passende erkenning van hun eigendom en houdt geen sponsoring of goedkeuring door die eigenaar in. Voor zover van toepassing kunnen de hierin genoemde onderzochte bedrijven een relatie hebben met verschillende businessunits van Sustainalytics. Sustainalytics heeft adequate maatregelen getroffen om de objectiviteit en onafhankelijkheid van zijn standpunten te waarborgen. Neem voor meer informatie contact op met compliance@sustainalytics.com.

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.

Belangrijke informatie – Uw kapitaal loopt risico

Robeco Institutional Asset Management B.V. heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten als beheerder van instellingen voor collectieve belegging in overdraagbare effecten (ICBE's) en alternatieve beleggingsfondsen (AIF's) ("Fonds(en)"). Dit is marketingcommunicatie die uitsluitend is bedoeld voor professionele beleggers, in de zin van beleggers die gekwalificeerd zijn als professionele klanten, die hebben verzocht behandeld te worden als professionele klanten of gerechtigd zijn dergelijke informatie te ontvangen volgens van toepassing zijnde wetgeving. Robeco Institutional Asset Management B.V. en/of verbonden en aangesloten entiteiten en dochterondernemingen, ("Robeco"), zijn niet aansprakelijk voor enige schade voortvloeiend uit het gebruik van dit document. Gebruikers van deze informatie die beleggingsdiensten aanbieden in de Europese Unie, zijn zelf verantwoordelijk om te beoordelen of zij de informatie mogen ontvangen in overeenstemming met MiFID II-regelgeving. Voor zover deze informatie wordt gekwalificeerd als een redelijk en toepasselijk klein niet-geldelijk voordeel onder MiFID II, zijn gebruikers die beleggingsdiensten bieden in de Europese Unie zelf verantwoordelijk om te voldoen aan de relevante voorschriften voor het bijhouden van gegevens en transparantie. De informatie in dit document is gebaseerd op informatiebronnen die wij betrouwbaar achten en wordt verstrekt zonder enige garanties. Zonder verdere toelichting kan dit document niet worden beschouwd als compleet. Opinies, ramingen en voorspellingen kunnen op elk moment en zonder kennisgeving vooraf worden gewijzigd. In geval van twijfel raden wij aan onafhankelijk advies in te winnen. Dit document is bedoeld om de professionele belegger te voorzien van algemene informatie over de specifieke capaciteiten van Robeco, maar is niet opgesteld door Robeco als beleggingsonderzoek en is geen beleggingsaanbeveling of advies om bepaalde effecten of beleggingsproducten te kopen, te houden of te verkopen of een bepaalde beleggingsstrategie of juridisch, boekhoudkundig of fiscaal advies te volgen. Alle rechten op de informatie in dit document zijn en blijven voorbehouden aan Robeco. Dit document mag niet worden gekopieerd of gedeeld voor openbare doeleinden. Niets uit dit document mag worden gereproduceerd of openbaar worden gemaakt in welke vorm of op welke wijze dan ook, zonder Robeco's voorafgaande schriftelijke toestemming. Beleggen brengt risico's met zich mee. Voordat je gaat beleggen, dien je je te realiseren dat terugbetaling van je inleg niet gegarandeerd is. Beleggers dienen er zeker van te zijn dat zij het risico verbonden aan de producten of diensten die Robeco aanbiedt in hun thuisland volledig begrijpen. Beleggers dienen bovendien hun beleggingsdoelstelling en risicoprofiel te bepalen. Historische rendementen zijn uitsluitend bedoeld ter illustratie. Koersen van deelnemingen kunnen zowel omhoog als omlaag gaan en in het verleden behaalde rendementen bieden geen garantie voor de toekomst. Indien de getoonde performance uit het verleden luidt in een andere valuta dan de valuta van het land waar je woont, moet je 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 jouw lokale valuta. De performancegegevens zijn exclusief de commissies en kosten verschuldigd over het verhandelen van effecten in klantportefeuilles of over de uitgifte en terugkoop van units. Tenzij anders aangegeven is de performance i) gebaseerd op de koers na aftrek van kosten en ii) inclusief herbelegging van dividend. Meer informatie over de Fondsen wordt gegeven in het prospectus. De performance is exclusief de beheervergoeding. De in dit document genoemde lopende kosten zijn gebaseerd op het laatst verschenen jaarverslag op basis van het einde van het boekjaar. Dit document is niet gericht aan, of bedoeld voor distributie aan of gebruik door een persoon of entiteit die burger, woonachtig of gevestigd is in een plaats, staat, land of andere jurisdictie, waar de plaatselijk geldende wet- of regelgeving een dergelijk(e) distributie, document, beschikbaarheid of gebruik niet toestaat, of waardoor een Fonds of Robeco Institutional Asset Management B.V. zou worden onderworpen aan een verplichting tot registratie of licentiëring binnen een dergelijke jurisdictie. Een besluit om in te tekenen op belangen in een Fonds dat wordt aangeboden in een bepaalde jurisdictie, dient alleen te worden genomen op basis van informatie aanwezig in het prospectus. Deze informatie kan afwijken van de informatie in dit document. Potentiële inschrijvers op aandelen dienen zelf informatie in te winnen over wettelijke vereisten die eveneens van toepassing zijn, alsook over de geldende regelgeving met betrekking tot deviezencontrole en belastingen in het land waarvan zij ingezetene zijn dan wel waar zij hun woon- of verblijfplaats hebben. De Fondsinformatie, indien aanwezig, in dit document is slechts geldig in samenhang met het prospectus en dit document dient te allen tijde in samenhang met het prospectus te worden gelezen. Meer informatie over het Fonds en de bijbehorende risico's wordt gegeven in het prospectus. Het prospectus en het Essentiële-informatiedocument voor de Robeco-fondsen zijn allemaal kosteloos te verkrijgen op de websites van Robeco. Bij delen van het marketingmateriaal kan gebruik worden gemaakt van AI-tools om de evaluatie en beoordeling van marketingmateriaal te ondersteunen. Deze tools zijn ontworpen voor meer consistentie en efficiëntie. Alle uitkomsten worden beoordeeld door menselijke beoordelaars.

Aanvullende informatie voor Amerikaanse beleggers Dit document mag in de VS worden verspreid door Robeco Institutional Asset Management US, Inc. (“Robeco US”), een beleggingsadviseur die geregistreerd staat bij de Amerikaanse Securities and Exchange Commission (SEC). Een dergelijke registratie dient niet te worden opgevat als een goedkeuring van Robeco US door de SEC. Robeco Institutional Asset Management B.V. wordt beschouwd als een “deelnemende gelieerde partij” en sommige medewerkers zijn “verbonden personen” van Robeco US volgens de relevante SEC-richtlijnen voor ‘no action’. Medewerkers die zijn geïdentificeerd als verbonden personen van Robeco US verrichten activiteiten die direct of indirect verband houden met de beleggingsadviesdiensten van Robeco US. In dat geval worden deze personen geacht op te treden namens Robeco US. De SEC-regels zijn alleen van toepassing op klanten, potentiële klanten en beleggers van Robeco US. Robeco US is een volledige dochteronderneming van ORIX Corporation Europe N.V. (“ORIX”), een Nederlandse beleggingsmaatschappij met hoofdkantoor in Rotterdam, Nederland. Robeco US is gevestigd op 230 Park Avenue, 33e verdieping, New York, NY 10169.

Aanvullende informatie voor Amerikaanse beleggers in het buitenland – Reg. S. Het Robeco Capital Growth Funds is niet geregistreerd onder de United States Investment Company Act van 1940, zoals gewijzigd, noch onder de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd. Geen van de aandelen mag worden aangeboden of verkocht, direct of indirect, in de Verenigde Staten of aan een ‘US person’. Een ‘US person’ is gedefinieerd als (a) een persoon die een burger of inwoner is van de Verenigde Staten voor de federale inkomstenbelasting; (b) een onderneming, vennootschap of ander lichaam die/dat is opgericht naar Amerikaans recht of is gevestigd in de Verenigde Staten; (c) een vermogen of trust waarvan de inkomsten onderhevig zijn aan de Amerikaanse federale inkomstenbelasting, ongeacht of deze inkomsten effectief betrekking hebben op een Amerikaanse transactie of onderneming. Dit materiaal mag in de Verenigde Staten alleen worden verspreid aan een persoon die een 'distributeur' is of die geen 'US person' is, zoals gedefinieerd in Regulation S van de Amerikaanse Securities Act van 1933 (zoals gewijzigd).

Aanvullende informatie voor in Australië gevestigde beleggers Dit document wordt in Australië verspreid door Robeco Hong Kong Limited (ARBN 156 512 659), dat volgens de Australische Corporations Act van 2001 (Cth) conform ASIC Class Order 03/1103 geen Australische licentie voor financiële dienstverleners hoeft te hebben. Robeco Hong Kong Limited valt onder toezicht van de Securities and Futures Commission en onder de wetgeving van Hongkong. Deze wetgeving kan afwijken van de wetgeving in Australië. Dit document wordt alleen verspreid naar zakelijke klanten zoals gedefinieerd in de Corporations Act van 2001 (Cth). Dit document mag niet worden gedistribueerd of verspreid, hetzij direct of indirect, aan personen die in een andere klasse vallen. Dit document is niet bedoeld voor openbare distributie in Australië.

Aanvullende informatie voor in Nieuw- Zeeland gevestigde beleggers In Nieuw-Zeeland is dit document alleen beschikbaar voor wholesale beleggers volgens bepaling 3(2) van Schedule 1 van de Financial Markets Conduct Act 2013 (FMCA). Dit document is niet bedoeld voor openbare distributie in Nieuw-Zeeland.

Aanvullende informatie voor in Oostenrijk gevestigde beleggers Deze informatie is uitsluitend bedoeld voor professionele beleggers of in aanmerking komende tegenpartijen in de zin van de Oostenrijkse Wet toezicht effectenverkeer.

Aanvullende informatie voor in Brazilië gevestigde beleggers Het Fonds mag niet worden aangeboden of verkocht in Brazilië. Derhalve is het Fonds niet geregistreerd en zal het fonds ook niet geregistreerd worden bij de Braziliaanse Securities Commission (CVM) en het fonds is evenmin ingediend bij de voornoemde instelling voor goedkeuring. Documenten die verband houden met het Fonds en de daarin opgenomen informatie mogen niet worden verstrekt aan het publiek in Brazilië, aangezien het Fonds niet genoteerd is aan een beurs in Brazilië, en evenmin mogen ze worden gebruikt in samenhang met een aanbieding voor inschrijving op of verkoop van effecten aan het publiek in Brazilië.

Aanvullende informatie voor in Brunei gevestigde beleggers Het Prospectus heeft betrekking op een particuliere collectieve beleggingsregeling die niet onderworpen is aan enige vorm van binnenlandse regulering door de Autoriti Monetari Brunei Darussalam (“Autoriteit”). Het Prospectus is uitsluitend bedoeld voor verspreiding onder specifieke categorieën beleggers, zoals gespecificeerd in paragraaf 20 van de Securities Market Order, 2013, en mag bijgevolg niet worden overhandigd aan, of vertrouwd worden door, een particuliere cliënt. De Autoriteit is niet verantwoordelijk voor het controleren of verifiëren van enig prospectus of andere documenten in verband met deze collectieve beleggingsregeling. De Autoriteit heeft het Prospectus of andere bijbehorende documenten niet goedgekeurd en heeft geen stappen ondernomen om de informatie in het Prospectus te verifiëren, en draagt daarvoor geen enkele verantwoordelijkheid. De deelnemingen waarop het Prospectus betrekking heeft, kunnen illiquide zijn of onderworpen zijn aan beperkingen op hun doorverkoop. Potentiële kopers van de aangeboden deelnemingen dienen daar hun eigen due diligence op uit te voeren.

Aanvullende informatie voor in Canada gevestigde beleggers Geen beurstoezichthouder of vergelijkbare autoriteit in Canada heeft dit document of de voordelen van de hierin beschreven effecten beoordeeld of op welke manier dan ook goedgekeurd, en elke hiermee strijdige verklaring is een overtreding. Robeco Institutional Asset Management B.V. verlaat zich op de vrijstelling voor internationale dealers en internationale adviseurs in Quebec en heeft McCarthy Tétrault LLP aangesteld als diens agent voor dienstverlening in Quebec.

Aanvullende informatie voor in Chili gevestigde beleggers Noch Robeco noch de Fondsen zijn geregistreerd bij de Comisión para el Mercado Financiero conform wetnummer 18.045, de Ley de Mercado de Valores en daaronder vallende regulering. Dit document is niet bedoeld als een aanbod of uitnodiging voor inschrijving voor of de aankoop van aandelen van het Fonds in Chili, behalve aan specifieke personen die op eigen initiatief deze informatie hebben aangevraagd. Het moet derhalve worden behandeld als een ‘persoonlijk aanbod’ volgens artikel 4 van de Ley de Mercado de Valores (een aanbod dat niet is gericht aan het grote publiek of aan een bepaalde sector of specifieke groep van het publiek).

Aanvullende informatie voor in Colombia gevestigde beleggers Dit document is niet bedoeld als openbare aanbieding in de Republiek Colombia. De aanbieding van het fonds is gericht op minder dan 100 specifiek geselecteerde beleggers. Het fonds mag niet worden gepromoot en op de markt worden gebracht in Colombia of aan inwoners van Colombia, tenzij genoemde promotie en vermarkting plaatsvinden conform Besluit 2555 uit 2010 en andere toepasselijke wet- en regelgeving in verband met de promotie van buitenlandse fondsen in Colombia. De verspreiding van dit prospectus en de aanbieding van aandelen kan in bepaalde jurisdicties aan beperkingen onderhevig zijn. De informatie in dit prospectus dient slechts als algemene richtlijn. Het is de verantwoordelijkheid van personen die in het bezit zijn van dit prospectus en die wensen in te schrijven op aandelen om zich op de hoogte te stellen van de van toepassing zijnde wet- en regelgeving en zich daaraan te houden. Potentiële inschrijvers op de aandelen dienen zelf informatie in te winnen over mogelijk toepasselijke wettelijke vereisten, regelgeving met betrekking tot deviezencontrole en geldende belastingvoorschriften in het land waarvan zij ingezetene zijn dan wel waar zij hun woon- of verblijfplaats hebben.

Aanvullende informatie voor in het Dubai International Financial Centre (DIFC) in de Verenigde Arabische Emiraten gevestigde beleggers Dit materiaal wordt verspreid door Robeco Institutional Asset Management B.V. (DIFC Branch) gevestigd te Office 209, Level 2, Gate Village Building 7, Dubai International Financial Centre, Dubai, PO Box 482060, UAE. Robeco Institutional Asset Management B.V. (DIFC Branch) valt onder toezicht van de Dubai Financial Services Authority (“DFSA”) en doet alleen zaken met professionele klanten of tegenpartijen op de markt, niet met particuliere personen in de zin van de DFSA.

Aanvullende informatie voor in Frankrijk gevestigde beleggers Robeco Institutional Asset Management B.V. mag in Frankrijk zijn diensten aanbieden. Robeco Frankrijk is een dochteronderneming van Robeco en richt zich op het promoten en distribueren van de fondsen van de groep aan professionele beleggers in Frankrijk.

Aanvullende informatie voor in Duitsland gevestigde beleggers Deze informatie is uitsluitend bedoeld voor professionele beleggers of in aanmerking komende tegenpartijen in de zin van de Duitse Wet op de effectenhandel.

Aanvullende informatie voor in Hongkong gevestigde beleggers Dit document is uitsluitend bestemd voor professionele beleggers, zoals gedefinieerd in de Securities and Futures Ordinance (Cap 571) en de daarvan afgeleide wetgeving van Hongkong. Dit document wordt verstrekt door Robeco Hong Kong Limited (“Robeco”), dat onder toezicht van de Securities and Futures Commission (“SFC”) in Hongkong valt. De inhoud van dit document is niet gecontroleerd door de SFC. Als er ook maar enige twijfel bestaat over de inhoud van dit document, dien je onafhankelijk deskundig advies in te winnen.

Aanvullende informatie voor in Indonesië gevestigde beleggers Het Prospectus vormt geen aanbod tot verkoop, noch een verzoek tot aankoop van effecten in Indonesië.

Aanvullende informatie voor in Italië gevestigde beleggers Dit document is uitsluitend bestemd voor gekwalificeerde beleggers en particuliere en professionele klanten (zoals beschreven in artikel 26 (1) (b) en (d) in de Consob-Verordening Nr. 16190 van 29 oktober 2007). Indien dit document ter beschikking wordt gesteld aan distributeurs en door hen bevoegde personen voor promotie- en

marketingactiviteiten, mag dit document alleen worden gebruikt voor het doel waarvoor het is ontworpen. Het is niet toegestaan de gegevens en informatie in dit document te gebruiken voor de communicatie met toezichthouders. Dit document bevat geen informatie om, concreet, de beleggingstendens te bepalen en daarom kunnen, en mogen, op basis van dit document geen beleggingsbeslissingen worden genomen.

Aanvullende informatie voor in Japan gevestigde beleggers Dit document is uitsluitend bestemd voor gekwalificeerde beleggers en wordt verspreid door Robeco Japan Company Limited, geregistreerd in Japan als Financial Instruments Business Operator, [de directeur van Kanto Local Financial Bureau (FIBO) registratienummer 2780, lid van Japan Investment Advisors Association].

Aanvullende informatie voor in Zuid-Korea gevestigde beleggers Er wordt niet beweerd dat de ontvangers van het document in aanmerking komen om de Fondsen te verwerven onder de wetten van Zuid-Korea, waaronder, maar niet beperkt tot, de Foreign Exchange Transaction Act en de voorschriften in het kader daarvan. De Fondsen zijn niet geregistreerd onder de Financial Investment Services and Capital Markets Act van Zuid-Korea, en geen van de Fondsen mag worden aangeboden, verkocht of geleverd, of worden aangeboden of verkocht aan personen voor wederaanbieding of wederverkoop, direct of indirect, in Zuid-Korea of aan inwoners van Zuid-Korea, behalve in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving van Zuid-Korea.

Aanvullende informatie voor in Liechtenstein gevestigde beleggers Dit document wordt uitsluitend verspreid naar in Liechtenstein gevestigde, officieel erkende financiële intermediairs (zoals banken, discretionaire portefeuillemanagers, verzekeringsmaatschappijen, paraplufondsen) die niet van plan zijn voor eigen rekening te beleggen in het (de) in het document vermelde Fonds(en). Dit materiaal wordt verspreid door Robeco Switzerland Ltd, postadres: Josefstrasse 218, 8005 Zürich, Zwitserland. Als vertegenwoordiger en betaalkantoor in Liechtenstein fungeert LGT Bank Ltd., Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein. Het prospectus, het Essentiële-informatiedocument, de statuten van de vennootschap, de jaarverslagen en halfjaarberichten van het (de) Fonds(en) zijn verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger of via de website.

Aanvullende informatie voor in Maleisië gevestigde beleggers In het algemeen is geen aanbod of verkoop van de Aandelen toegestaan in Maleisië, tenzij een Erkenningsvrijstelling of de Prospectusvrijstelling van toepassing is: ER IS GEEN ACTIE ONDERNOMEN, NOCH ZAL ER ACTIE WORDEN ONDERNOMEN, OM TE VOLDOEN AAN DE WETGEVING VAN MALEISIË INZAKE HET BESCHIKBAAR STELLEN, HET AANBIEDEN VOOR INSCHRIJVING OF AANKOOP, OF HET UITGEVEN VAN EEN UITNODIGING TOT INSCHRIJVING OP OF AANKOOP OF VERKOOP VAN DE AANDELEN IN MALEISIË OF AAN PERSONEN IN MALEISIË, AANGEZIEN HET NIET DE BEDOELING VAN DE EMITTENT IS DAT DE AANDELEN IN MALEISIË BESCHIKBAAR WORDEN GESTELD OF ONDERDEEL UITMAKEN VAN EEN AANBOD OF EEN UITNODIGING TOT INSCHRIJVING OF AANKOOP IN MALEISIË. NOCH DIT DOCUMENT, NOCH ENIG ANDER DOCUMENT OF MATERIAAL MET BETREKKING TOT DE AANDELEN MAG IN MALEISIË WORDEN VERSPREID OF IN OMLOOP WORDEN GEBRACHT. NIEMAND MAG EEN UITNODIGING OF AANBOD OF EEN UITNODIGING OM DE AANDELEN IN MALEISIË TE VERKOPEN OF TE KOPEN BESCHIKBAAR STELLEN OF DOEN, TENZIJ DIE PERSOON DE NODIGE ACTIE ONDERNEEMT OM TE VOLDOEN AAN DE MALEISISCHE WET.

Aanvullende informatie voor in Mexico gevestigde beleggers De fondsen zijn niet geregistreerd en zullen ook niet geregistreerd worden bij de National Registry of Securities of beheerd worden door de Mexicaanse National Banking and Securities Commission, en mag daardoor niet publiekelijk worden aangeboden of verkocht in Mexico. Robeco en een underwriter of inkoper mogen de fondsen in Mexico wel via onderhandse plaatsing aanbieden of verkopen aan institutionele en geaccrediteerde beleggers, conform Artikel 8 van de Mexicaanse wet op de effectenmarkt.

Aanvullende informatie voor in Peru gevestigde beleggers De Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) houdt geen toezicht op dit Fonds en dus ook niet op het beheer ervan. De informatie die het Fonds aan zijn beleggers verstrekt en de andere diensten die het aan hen verleent, vallen uitsluitend onder de verantwoordelijkheid van de Administrateur. Dit prospectus is niet bedoeld voor openbare verspreiding.

Aanvullende informatie voor in Singapore gevestigde beleggers Dit document is niet geregistreerd bij de Monetary Authority of Singapore ("MAS"). Dientengevolge mag dit document niet in omloop worden gebracht of direct of indirect worden gedistribueerd aan personen in Singapore anders dan (i) een institutionele belegger in de zin van Hoofdstuk 304 van de SFA, (ii) een relevante persoon als bedoeld in Hoofdstuk 305(1), of enig persoon als bedoeld in Hoofdstuk 305(2), en overeenkomstig de voorwaarden als omschreven in Hoofdstuk 305 van de SFA of (iii) anderszins op grond van en overeenkomstig de voorwaarden van enige andere van toepassing zijnde bepaling van de SFA. De inhoud van dit document is niet gecontroleerd door de MAS. Een besluit om deel te nemen in het Fonds dient alleen dan te worden genomen nadat de hoofdstukken over beleggingsoverwegingen, strijdigheid van belangen, risicofactoren en de toepasselijke verkoopbeperkingen van Singapore (zoals omschreven in de paragraaf "Belangrijke informatie voor beleggers in Singapore") in het prospectus zijn gelezen. Raadpleeg een deskundig adviseur indien je twijfelt over de strenge bepalingen die gelden voor het gebruik van dit document, de wettelijke status van het Fonds, toepasselijke wettelijke bescherming, bijbehorende risico's en geschiktheid van het Fonds voor jouw doelstellingen. Beleggers dienen er rekening mee te houden dat alleen de subfondsen genoemd in de bijlage bij het hoofdstuk "Belangrijke informatie voor beleggers in Singapore" van het prospectus ("Subfondsen") beschikbaar zijn voor beleggers in Singapore. De Subfondsen zijn aangemerkt als beperkte buitenlandse programma's onder de Securities and Futures Act, Sectie 289 van Singapore ("SFA") en geven als zodanig recht op vrijwaring van de verplichting tot registratie van het prospectus uit hoofde van de vrijwaringen onder Paragraaf 304 en Paragraaf 305 van de SFA. De Subfondsen zijn niet goedgekeurd of erkend door de MAS en aandelen in de Subfondsen mogen in Singapore niet aan particuliere personen worden aangeboden. Het prospectus van het Fonds is geen prospectus in de zin van de SFA. Derhalve is wettelijke aansprakelijkheid in de zin van de SFA met betrekking tot de inhoud van prospectussen niet van toepassing. De Subfondsen mogen alleen worden aangeboden aan personen die over voldoende ervaring en kennis beschikken om de risico's te begrijpen die verbonden zijn aan het beleggen in dergelijke programma's, en die voldoen aan bepaalde andere criteria zoals genoemd in Paragraaf 304, Paragraaf 305 of een andere toepasselijke bepaling van de SFA en de daaruit voortvloeiende wetgeving. U dient goed te overwegen of de belegging voor jou geschikt is. Robeco Singapore Private Limited heeft een kapitaalmarktlicentie voor fondsmanagement uitgegeven door de MAS en is op grond van deze licentie onderworpen aan bepaalde klantrestricties.

Aanvullende informatie voor in Spanje gevestigde beleggers Robeco Institutional Asset Management B.V., Sucursal en España, met identificatienummer W0032687F en statutair gevestigd te Calle Serrano 47-14º in Madrid, is geregistreerd in het Spaanse Handelsregister in Madrid, in volume 19.957, pagina 190, artikel 8, vel M-351927 en bij de National Securities Market Commission (CNMV) in het Officiële Register voor filialen van Europese bedrijven die beleggingsdiensten aanbieden, met nummer 24. De genoemde beleggingsfondsen of ICBE in dit document zijn gereguleerd door de betreffende autoriteiten in het land van oorsprong en zijn geregistreerd in de Special Registry van de CNMV voor Foreign Collective Investment Institutions die op de markt worden gebracht in Spanje.

Aanvullende informatie voor in Zuid-Afrika gevestigde beleggers De informatie in dit marketingmateriaal is verstrekt door Robeco Institutional Asset Management B.V ("Robeco"), een in Nederland geregistreerd bedrijf met registratienummer 24123167. Robeco heeft een vergunning als Authorised Financial Services Provider van de Financial Sector Conduct Authority (FSCA) in Zuid-Afrika met licentienummer 47602. De inhoud van dit marketingmateriaal is uitsluitend bedoeld ter informatie en mag niet worden geïnterpreteerd als advies in de zin van de FAIS-wet.

Aanvullende informatie voor in Zwitserland gevestigde beleggers Het (de) Fonds(en) is (zijn) gevestigd in Luxemburg. Dit document wordt in Zwitserland uitsluitend verspreid naar gekwalificeerde beleggers, zoals gedefinieerd in de Zwitserse Collective Investment Schemes Act (CISA). Dit materiaal wordt verspreid door Robeco Switzerland Ltd, postadres: Josefstrasse 218, 8005 Zürich. ACOLIN Fund Services AG, postadres: Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zürich, treedt op als de Zwitserse vertegenwoordiger van het (de) Fonds(en). UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, postadres: Europastrasse 2, P.O. Box, CH-8152 Opfikon, treedt op als Zwitsers betaalkantoor. Het prospectus, het Essentiële-informatiedocument, de statuten van de vennootschap, de jaarverslagen en halfjaarverslagen van het (de) Fonds(en), en het overzicht van aan- en verkopen van het (de) Fonds(en) gedurende het boekjaar zijn kosteloos verkrijgbaar bij het kantoor van de Zwitserse vertegenwoordiger ACOLIN Fund Services AG. De prospectussen zijn ook verkrijgbaar via de website.

Aanvullende informatie voor in Taiwan gevestigde beleggers De Fondsen mogen buiten Taiwan beschikbaar worden gesteld voor aankoop buiten Taiwan door in Taiwan gevestigde beleggers, maar mogen niet in Taiwan worden aangeboden of verkocht. De inhoud van dit document is niet gecontroleerd door enige toezichthoudende instantie in Taiwan. Als er ook maar enige twijfel bestaat over de inhoud van dit document, dien je onafhankelijk deskundig advies in te winnen.

Aanvullende informatie voor in Thailand gevestigde beleggers Het Prospectus is niet goedgekeurd door de Securities and Exchange Commission, die geen verantwoordelijkheid neemt voor de inhoud ervan. Er zal in Thailand geen publiek aanbod worden gedaan om de Aandelen te kopen en het Prospectus is uitsluitend bedoeld om te worden gelezen door de geadresseerde en mag niet worden doorgegeven aan, uitgegeven aan of getoond aan het publiek in het algemeen.

Aanvullende informatie voor in de Verenigde Arabische Emiraten gevestigde beleggers Sommige Fondsen waarnaar wordt verwezen in dit marketingmateriaal, zijn geregistreerd bij de UAE Securities and Commodities Authority (de "Authority"). Van alle geregistreerde Fondsen is informatie te vinden op de website van de Authority. De Authority aanvaardt geen aansprakelijk voor de nauwkeurigheid van de informatie in dit materiaal/document, noch voor het niet nakomen van plichten en verantwoordelijkheden door personen die betrokken zijn bij het beleggingsfonds.

Aanvullende informatie voor in het Verenigd Koninkrijk gevestigde beleggers Dit is marketingcommunicatie. Deze informatie wordt verstrekt door Robeco Institutional Asset Management UK Limited, 30 Fenchurch Street, Part Level 8, Londen EC3M 3BD, geregistreerd in Engeland onder nr. 15362605. Robeco Institutional Asset Management UK Limited heeft een vergunning van en valt onder toezicht van de Financial Conduct Authority (FCA – referentienummer: 1007814). Deze communicatie wordt alleen voor informatieve doeleinden verstrekt en vormt geen beleggingsadvies of uitnodiging tot het kopen van effecten of andere beleggingen. Inschrijvingen worden alleen ontvangen en aandelen uitgegeven op basis van het huidige Prospectus, het relevante Essentiële-informatiedocument en andere. Aanvullende informatie voor het Fonds. Deze zijn gratis verkrijgbaar bij Northern Trust Global Serviced Limited, 50 Bank Street, Canary Wharf, Londen E14 5NT of via onze website www.robeco.com. Deze informatie is uitsluitend bestemd voor professionele klanten en is niet bedoeld voor openbaar gebruik.

Aanvullende informatie voor in Uruguay gevestigde beleggers De verkoop van het Fonds wordt aangemerkt als een onderhandse plaatsing conform paragraaf 2 van wet 18.627 van Uruguay. Het Fonds mag niet worden aangeboden of verkocht aan het publiek in Uruguay, met uitzondering van omstandigheden waarin geen sprake is van openbare aanbieding of verspreiding onder de wet- en regelgeving van Uruguay. Het Fonds is en wordt niet geregistreerd bij de Financial Services Superintendency van de Centrale Bank van Uruguay. Het Fonds komt overeen met beleggingsfondsen die geen beleggingsfondsen zijn in de zin van de herziene wet 16.774 van Uruguay van 27 september 1996.

© Q1/2026 Robeco