

Robeco QI Long/Short Dynamic Duration IH CHF

Robeco QI Long/Short Dynamic Duration is een actief beheerd fonds dat hoofdzakelijk belegt in obligaties en vergelijkbare vastrentende effecten met een korte duration en actief lange of korte durationposities (renteveiligheid) inneemt, geïmplementeerd door middel van obligatiefutures. Het fonds kan profiteren van een stijgende rente (met shortposities) en van dalende rente (met longposities). De durationpositie van het fonds wordt gebaseerd op het kwantitatieve durationmodel van Robeco. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van vermogensgroei op de lange termijn.



Olaf Penninga, Lodewijk van der Linden, Johan Duyvesteyn
Fondsmanager sinds 03/10/2005

Performance

	Fonds	Index
1 m	-0,69%	0,00%
3 m	-0,32%	-0,01%
Ytd	-0,67%	-0,01%
1 jaar	-2,80%	0,03%
2 jaar	-1,01%	0,57%
3 jaar	0,53%	0,92%
5 jaar	0,10%	0,41%
10 jaar	-0,80%	-0,18%
Since 01/2007	-0,21%	0,23%

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	-2,26%	0,11%
2024	2,04%	1,33%
2023	5,08%	1,48%
2022	-0,86%	-0,25%
2021	-1,14%	-0,73%
2023-2025	1,57%	0,97%
2021-2025	0,54%	0,39%
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 transactiekosten.

Index

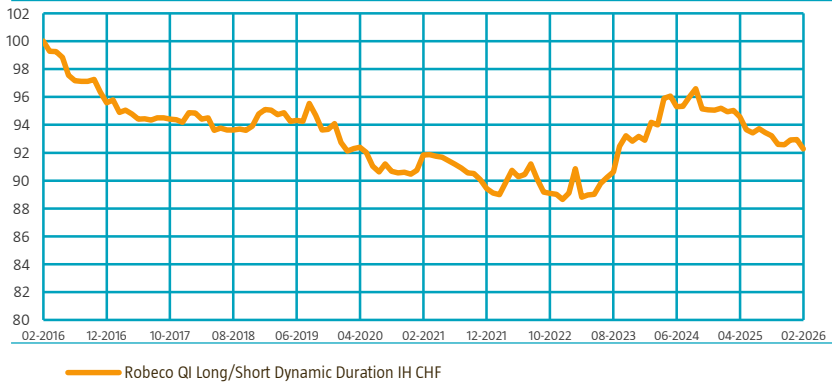
ICE BofA ESTR Overnight Rate Index

Algemene gegevens

Morningstar	★★★★
Fondstype	Obligaties
Valuta	CHF
Totale fondsgrootte	CHF 34.791.092
Grootte van de aandelen categorie	CHF 1.618.277
Uitstaande aandelen	16.842
Datum 1e koers	02/01/2007
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	0,48%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividuitkerend	Nee
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Performance

Geïndexeerde waarde (until 28/02/2026) - Bron: Robeco



Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van -0,69%.

Het fonds bleef in februari achter bij cash (de benchmark) door short durationposities. Het fonds begon de maand met shortposities in Duitse, Amerikaanse en Japanse obligatiefutures, ingegeven door de variabelen voor economische groei, inflatie, trend en seizoenen. Deze posities droegen negatief bij, doordat de obligatierente in de eerste helft van de maand daalde. De short durationposities zijn in de loop van de maand gesloten, omdat de variabelen voor trend en laag risico positief werden voor obligaties, en het fonds opende in de laatste dagen van de maand een long durationpositie in Japan. Deze actieve durationposities zijn gebaseerd op de uitkomsten van ons kwantitatieve durationmodel. De durationposities die erop gericht zijn marktefficiënties op kortere termijn te benutten, droegen positief bij aan de performance.

Marktontwikkeling

Staatsobligaties maakten in februari een rally door. Amerikaanse Treasuries wonnen 1,7%, Japanse staatsobligaties 1,6% en Duitse Bunds 1,3% (alles afgedekt naar euro's). Japanse obligaties herstelden na de verkiezingen, vooral langlopende obligaties, doordat premier Takaichi beloofde de obligatie-uitgifte niet te verhogen om belastingverlagingen te financieren. De regering droeg twee 'milde' leden voor het bestuur van de BoJ. Amerikaanse Treasuries werden gesteund door zwakkere detailhandelsverkoop en CPI-cijfers en door de risicomijdende omgeving, aangejaagd door zorgen over AI-verstoringen en oplopende geopolitieke spanningen. De olieprijs liep op doordat de VS oorlogsschepen en gevechtsvliegtuigen naar het Midden-Oosten stuurde. Langlopende Amerikaanse Treasuries kwamen tijdelijk onder druk te staan toen het Hooggerechtshof de Amerikaanse tarieven op basis van de IEEPA terugdraaide, maar de regering voerde snel opnieuw tarieven in onder een andere wet. Obligaties in de eurozone deden mee aan de wereldwijde rally, ondanks een groot aanbod van nieuwe staatsobligaties.

Verwachting fondsmanager

Het durationbeleid van het fonds wordt ingegeven door de uitkomsten van ons eigen kwantitatieve durationmodel. Eind februari had het fonds neutrale durationposities in de Amerikaanse en Duitse markten en een long durationpositie in Japan. De modelvariabelen waren verdeeld: stijgende aandelenmarkten (in opkomende markten, de eurozone en Japan), positieve economische verrassingen en nowcasting wezen allemaal op een sterkere economische groei. Stijgende grondstoffenprijzen wezen op toenemende inflatiedruk. De variabelen voor economische groei en inflatie wezen dus op een hogere obligatierente. Dit werd grotendeels gecompenseerd door de variabelen voor trend en laag risico. De sterke performance van aandelen met een laag risico wees op een goede vraag naar veilige beleggingen zoals obligaties, en de trend op de obligatiemarkten was eveneens positief. De waarderingsvariabele was vooral positief voor Japanse obligaties.

Transactiekoers

28/02/26	CHF	96,08
High Ytd (20/01/26)	CHF	97,06
Laagste koers Ytd (26/02/26)	CHF	96,03

Kosten fonds

Beheerkosten	0,35%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,12%

Juridische status

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht (SICAV)	
Uitgiftestructuur	Open-end
ICBE V	Ja
Aandelenklasse	IH CHF
Dit fonds is een subfonds van Robeco (LU) Funds III Sicav	

Geregistreerd in

Oostenrijk, Frankrijk, Duitsland, Ierland, Luxemburg, Nederland, Singapore, Zwitserland, Verenigd Koninkrijk

Valutabeleid

Alle valutarisico's worden afgedekt.

Risicobeleid

Het risicobeheer is volledig geïntegreerd in het beleggingsproces om er zeker van te zijn dat de posities altijd voldoen aan de vastgestelde richtlijnen.

Dividendbeleid

In principe heeft het fonds niet de bedoeling dividend uit te keren. De door het fonds gemaakte winst wordt weerspiegeld in de aandelenkoers. Het totale resultaat van het fonds blijkt daarom uit de ontwikkeling van de koers van het fonds.

Derivative policy

Robeco QI Long/Short Dynamic Duration maakt gebruik van derivaten om de durationoverlay te implementeren. Daarnaast worden derivaten gebruikt om de valutarisico's van de portefeuille af te dekken. Deze derivaten zijn zeer liquide.

Fondscodes

ISIN	LU0280704114
Bloomberg	ROBFLXS LX
Sedol	BZ1C5Q0
WKN	A0YFG7
Valoren	2850659

Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Tracking error ex-post (%)	2,82	2,63
Informatieratio	0,03	0,06
Sharpe-ratio	0,05	0,07
Alpha (%)	-0,37	0,10
Bèta	8,82	4,94
Standaard deviatie	2,89	2,69
Max. monthly gain (%)	2,06	2,06
Max. monthly loss (%)	-2,26	-2,26

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

Hit ratio

	3 jaar	5 jaar
Months Outperformance	19	28
Hit ratio (%)	52,8	46,7
Months Bull market	28	33
Months Outperformance Bull	15	17
Hit ratio Bull (%)	53,6	51,5
Months Bear market	8	27
Months Outperformance Bear	4	11
Hit ratio Bear (%)	50,0	40,7

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

Karakteristieken

	Fonds
Rating	AA2/AA3
Option-Adjusted Duration (jaren)	2.01
Looptijd (jaren)	2.3
Yield to Worst (% , Hedged)	-0.1

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

Sectorverdeling

De tabel geeft de sectorverdeling van de onderliggende portefeuille. Het fonds gebruikt staatsobligatiefutures voor het implementeren van actieve durationposities. Het vermogen van het fonds is vooral belegd in kortlopende obligaties en floaters, uitgegeven door regeringen, lokale autoriteiten (bijv. Duitse deelstaten), agencies en supranationale instellingen, en kortlopende gedekte obligaties.

Sectorverdeling	
Covered	28,1%
Staatsleningen	23,7%
Agentschap	22,0%
Lokale overheden	16,3%
Supranationaal	9,2%
Liquide middelen en andere waardepapieren	0,8%

Valutaverdeling

Alle posities worden afgedekt naar de basisvaluta van de fondsklasse. Er is geen sprake van een actief valutabeleid. Kleine afwijkingen van de benchmark kunnen worden veroorzaakt door marktbevingen.

Valutaverdeling	
Zwitserse frank	99,9%
Euro	0,2%
Britse pond	-0,1%
Amerikaanse dollar	0,1%

Durationverdeling

Eind februari had het fonds neutrale durationposities in de Amerikaanse en Duitse markten en een long durationpositie in Japan. Deze actieve durationposities zijn gebaseerd op de uitkomsten van ons kwantitatieve durationmodel. De variabelen voor economische groei en inflatie wezen op hogere obligatierentes, maar dit werd grotendeels gecompenseerd door die voor trend en laag risico. De waarderingsvariabele was vooral positief voor Japanse obligaties.

Durationverdeling	
Japanese Yen	2,0

Ratingverdeling

De tabel geeft de ratingverdeling van de onderliggende portefeuille. Het fonds is hoofdzakelijk belegd in instrumenten met een hoge rating. Het fonds gebruikt staatsobligatiefutures voor het implementeren van actieve durationposities (niet in deze tabel opgenomen). De categorie 'geen rating' verwijst naar kortlopend papier zonder obligatierating, maar wel met de hoogste kortetermijnrating.

Ratingverdeling	
AAA	47,0%
AA	22,5%
A	20,5%
BAA	6,6%
NR	2,6%
Liquide middelen en andere waardepapieren	0,8%

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%.

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 issues van bedrijfsobligaties die internationale normen schenden of waarbij de activiteiten een negatieve impact hebben op de maatschappij. Financieel materiële ESG-factoren worden geïntegreerd in de portefeuilleopbouw om ervoor te zorgen dat het fonds de exposure naar issuers met een hoog duurzaamheidsrisicoprofiel beperkt. 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 ICE BofA ESTR Overnight Rate Index.

Country Sustainability Ranking

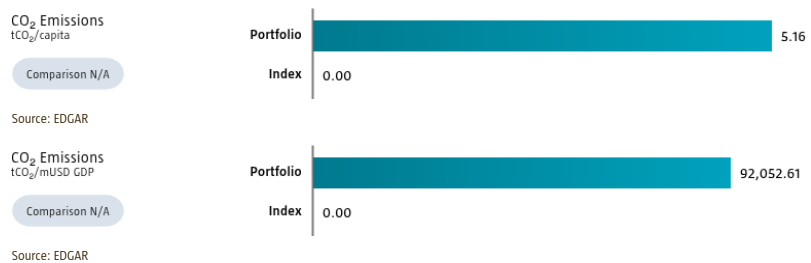
De grafiek geeft de totale score van de portefeuille en de scores op de factoren milieu, maatschappij en governance weer op basis van Robeco's Country Sustainability Ranking-methodologie. Deze worden berekend aan de hand van de weging van de portefeuillebelangen en de desbetreffende landenscores. De 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.



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).

Environmental Intensity

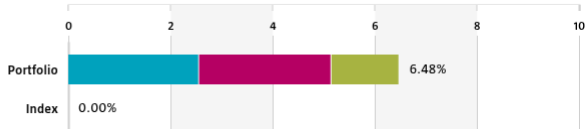
De milieuintensiteit drukt de totale milieuefficiëntie van een portefeuille uit. De totale CO2-intensiteit van de portefeuille is gebaseerd op de uitstoot van de desbetreffende landen. We delen de CO2-uitstoot van elk land, gemeten in tonnen CO2, door de bevolkingsomvang van het bruto binnenlands product 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.



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 duurzaamheidsgerelateerde obligaties. Dit wordt berekend als een som van de gewichten 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 exposure to ESG-Labeled Bonds



	Portfolio weight	Index weight
Green Bonds	2.56%	0.00%
Social Bonds	2.59%	0.00%
Sustainability Bonds	1.33%	0.00%

Source: Bloomberg in conjunction with data derived from internal processes. BLOOMBERG® is a trademark and service mark of Bloomberg Finance LP, and its affiliates (collectively "Bloomberg").

Beleggingsbeleid

Robeco QI Long/Short Dynamic Duration is een actief beheerd fonds dat hoofdzakelijk belegt in obligaties en vergelijkbare vastrentende effecten met een korte duration en actief lange of korte durationposities (rentegevoeligheid) inneemt, geïmplementeerd door middel van obligatiefutures. Het fonds kan profiteren van een stijgende rente (met shortposities) en van dalende rente (met longposities). De durationpositie van het fonds wordt gebaseerd op het kwantitatieve durationmodel van Robeco. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van vermogensgroei op de lange termijn. 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 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. Dit fonds belegt hoofdzakelijk in 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 marktbevingen vergroot.
- Tegenpartijen (van het product in derivaten) kunnen tekortschieten in de nakoming van hun verplichtingen. Het tegenpartijrisico wordt verminderd door onderpand uit te wisselen.
- Het fonds wordt beheerd op basis van kwantitatieve modellen. Materialisatie van het modelrisico kan een negatieve impact hebben op de performance van het fonds.
- Risicofactoren met betrekking tot duurzaamheid kunnen een negatieve invloed hebben op het beleggingsrendement. Dit fonds bevordert ESG-kenmerken, maar heeft geen duurzaamheidsdoelstelling.

CV Fondsmanager

Olaf Penninga is portefeuillemanager Quant Fixed Income. Hij was al portefeuillemanager voor Global Dynamic Duration sinds 2005 (hoofdportefeuillemanager sinds 2011). Daarnaast is hij hoofdportefeuillemanager van de Global Multi-Factor Bonds-strategie sinds de oprichting in 2019. Eerdere functies binnen Robeco zijn hoofdportefeuillemanager voor Robeco's fundamenteel beheerde Euro Government Bonds-strategie en researcher met verantwoordelijkheid voor allocatieonderzoek op de obligatiemarkten. Voordat hij in 2003 terugkwam bij Robeco, werkte Olaf een jaar als beleggingseconometrist bij Interpolis. Hij begon zijn carrière in 1998 bij Robeco. Hij is (cum laude) afgestudeerd in wiskunde aan de Universiteit van Leiden. Lodewijk van der Linden is portefeuillemanager Quant Fixed Income. Lodewijk heeft gepubliceerd in het Financial Analysts Journal over de beste defensieve strategieën en heeft geschreven over het benutten van het volatiliteits-effect in het Journal of Portfolio Management en over de toepassing van Credit Default Swap Indices in het Journal of Asset Management. Hij kwam in augustus 2018 in dienst bij Robeco. In de periode 2015-2018 was Lodewijk werkzaam bij Aegon Asset Management, waar hij Risk Associate en Team Manager Client Reporting was. Lodewijk begon zijn carrière in 2013 als Actuarial Consultant bij PwC. Hij studeerde actuariële wetenschappen aan de Universiteit van Amsterdam en econometrie en managementwetenschap aan de Erasmus Universiteit Rotterdam. Johan Duyvesteyn is portefeuillemanager Quant Fixed Income. Zijn vakgebieden zijn onder meer timing op de staatsobligatiemarkt, markttiming van creditbeta, duurzaamheid van landen en schuldpapier uit opkomende markten. Hij heeft artikelen gepubliceerd in het Financial Analysts Journal, het Journal of Empirical Finance, het Journal of Banking and Finance en het Journal of Fixed Income. Johan begon zijn carrière in de beleggingssector in 1999 bij Robeco. Hij is gepromoveerd in Finance, studeerde financiële econometrie aan de Erasmus Universiteit Rotterdam en is een CFA®-charterholder.

Team info

Robeco QI Long/Short Dynamic Duration wordt beheerd binnen Robeco's Rates-team, dat bestaat uit vier portefeuillemanagers. Het team is gericht op strategieën voor staatsobligaties, waaronder kwantitatieve durationstrategieën. Het team werkt nauw samen met vier kwantitatieve onderzoekers en vier handelaren in vastrentende waarden. Gemiddeld hebben de leden van het Rates-team zestien jaar ervaring in de vermogensbeheersector, waarvan tien jaar binnen Robeco.

Fiscale behandeling product

Het fonds is gevestigd in Luxemburg en valt onder de fiscale wet- en regelgeving van Luxemburg. Het fonds is in Luxemburg géén vennootschaps-, inkomsten-, dividend- of vermogenswinstbelasting verschuldigd. Het fonds is in Luxemburg wel onderworpen aan een jaarlijkse abonnementsbelasting ('tax d'abonnement'). Deze belasting bedraagt 0,01% van de intrinsieke waarde van het fonds. Deze belasting wordt verrekend met de intrinsieke waarde van het fonds. Het fonds kan in beginsel door gebruikmaking van het Luxemburgse verdragennet, eventuele bronbelasting op haar inkomsten gedeeltelijk terugvragen.

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.

Sustainalytics disclaimer

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 enerlei 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

Belangrijke informatie

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 jaarsverslag 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.

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 geïntegreerde 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 getoeterd 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 Erkenkingsvrijstelling 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 INSCRUIJVING OF AANKOOP, OF HET UITGEVEN VAN EEN UITNODIGING TOT INSCRUIJVING OP OF AANKOOP OF VERKOOP VAN DE AANDELEN IN MALEISIË OF AAN PERSONEN IN MALEISIË, AANGEZIEN HET NIET DE BEDOELING VAN DE ÉMITTENT IS DAT DE AANDELEN IN MALEISIË BESCHIKBAAR WORDEN GESTELD OF ONDERDEEL UITMAKEN VAN EEN AANBOD OF EEN UITNODIGING TOT INSCRUIJVING 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 47-14^º 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

Robeco Institutional Asset Management B.V. is geregistreerd bij en valt onder toezicht van de Financial Sector Conduct Authority in Zuid-Afrika.

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 aansprakelijkheid 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.

© Q3/2025 Robeco