

Robeco Global Total Return Bond Fund
Société d'investissement à capital variable
Statutaire zetel: 6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 177.719
(de "**Vennootschap**")

Bericht aan de aandeelhouders

Luxemburg, 23 september 2024

Geachte Aandeelhouder,

Wij schrijven u als aandeelhouder van Robeco Global Total Return Bond Fund.

Het doel van dit bericht is:

- u te informeren over het besluit van de respectieve directie van zowel de Vennootschap als Robeco Capital Growth Funds om aan de aandeelhouders van de Vennootschap voor stellen om de Vennootschap te fuseren met Robeco Capital Growth Funds – Robeco Sustainable Global Bonds (het "**Verkrijgende Subfonds**"), een nieuw subfonds van Robeco Capital Growth Funds (het "**Verkrijgende Fonds**") met ingang van 13 december 2024 (de "**Ingangsdatum**"), in overeenstemming met de statuten en het prospectus van zowel de Vennootschap als Robeco Capital Growth Funds (het "**Verkrijgende Fonds**" en samen met de Vennootschap, de "**Vennootschappen**"), evenals artikel 65 e.v. van de gewijzigde wet van 17 december 2010 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging (de "**Wet van 2010**") (de "**Fusie**"), en
- u te informeren over de Fusie en de gevolgen ervan voor u als aandeelhouder van de Vennootschap en u op te roepen voor een buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap om te stemmen over de Fusie (de "**Vergadering**").

Onder voorbehoud van goedkeuring door zijn aandeelhouders wordt de Vennootschap ontbonden zonder te worden geliquideerd en houdt die op te bestaan als gevolg van de Fusie.

1. Motivatie en achtergrond van de Fusie

De Fusie bestaat uit de overdracht van de Vennootschap naar het Verkrijgende Subfonds van het Verkrijgende Fonds, dat een grotere en op een grotere schaal gebruikte SICAV is, om de hieronder vermelde redenen. De Vennootschap en het Verkrijgende Fonds zijn instellingen voor collectieve belegging in effecten ("**ICBE's**") naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg. De beleggingsbenadering van het Verkrijgende Subfonds is in lijn met de beleggingsbenadering van de Vennootschap, met een focus op wereldwijde obligaties uitgegeven of gegarandeerd door OESO-lidstaten en door bedrijven in OESO-landen en actief beheerd ten opzichte van de

Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index, maar het Verkrijgende Subfonds heeft een prominentere duurzaamheidsbenadering in vergelijking met de Vennootschap, door strengere bindende elementen op te nemen in de precontractuele rapportages die voor het Verkrijgende Subfonds worden verstrekt in overeenstemming met Verordening (EU) 2019/2088 (SFDR) in Bijlage VIII van het prospectus van het Verkrijgende Fonds (de "**Informatieverstreking duurzaamheid**"). Meer informatie over de verschillen wordt beschreven in Hoofdstuk 4 hieronder, en de exacte details van het beleggingsbeleid en de duurzaamheidsgerelateerde rapportage worden gegeven in Bijlage III bij dit bericht.

Het besluit om een voorstel te doen om de Vennootschap te fuseren met het Verkrijgende Subfonds is door de directie van beide Vennootschappen genomen om de volgende redenen: (1) de Fusie leidt tot een grotere klantgerichtheid, aangezien de Fusie resulteert in efficiëntievoordelen voor bestaande en toekomstige aandeelhouders en (2) zowel de Vennootschap als het Verkrijgende Subfonds wordt beheerd door Robeco Institutional Asset Management B.V.; daarom wordt het passend geacht om de Vennootschap over te dragen aan het Verkrijgende Subfonds.

De directie van de Vennootschap (de "**Directie**") heeft daarom, overeenkomstig artikel 66 (4) van de Wet van 2010 en artikel 5 van de statuten van de Vennootschap, besloten om de voorgestelde Fusie ter stemming voor te leggen aan de aandeelhouders van de Vennootschap tijdens een buitengewone algemene vergadering (de "**Vergadering**") die wordt gehouden op 23 oktober 2024 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) ten kantore van de Vennootschap of tijdens een opnieuw bijeengeroepen Vergadering.

De Directie beveelt u aan om voor de Fusie te stemmen. Houd er echter rekening mee dat de Directie de geschiktheid van de Fusie niet heeft onderzocht met betrekking tot de individuele behoeften of risicotolerantie van aandeelhouders. De Directie adviseert aandeelhouders van de Vennootschap om onafhankelijk financieel/fiscaal advies in te winnen met betrekking tot hun individuele situatie.

Meer informatie over het besluit dat op de Vergadering wordt behandeld, de oproep voor de Vergadering en de stemprocedure staat in Bijlage I. Als u de Vergadering niet persoonlijk kunt bijwonen, kunt u de voorzitter of een andere persoon aanwijzen om namens u te stemmen door gebruik te maken van het bijgevoegde volmachtformulier (Bijlage II).

2. Gevolgen voor aandeelhouders en aandeelhoudersrechten

Op de Ingangsdatum, en onder voorbehoud van de goedkeuring op de Vergadering, ontvangen aandeelhouders die geen verzoek tot terugkoop van hun aandelen in de Vennootschap hebben ingediend, aandelen in de overeenkomstige fondsklasse van het Verkrijgende Subfonds en kunnen zij hun rechten als aandeelhouders van het Verkrijgende Subfonds uitoefenen. De specifieke kenmerken van de betreffende fondsklassen blijven dezelfde als die van de overeenkomstige fondsklassen van de Vennootschap.

Aandeelhouders die niet akkoord gaan met de Fusie kunnen hun aandelen kosteloos verkopen in overeenstemming met Hoofdstuk 5 hieronder. Houd er rekening mee dat uw financieel adviseur of distributeur via wie u aandelen heeft, extra kosten in rekening kan brengen.

Het Verkrijgende Subfonds en overeenkomstige fondsklassen worden op de Ingangsdatum geïntroduceerd via de Fusie.

Onder voorbehoud van goedkeuring tijdens de Vergadering, worden aandeelhouders van de Vennootschap als volgt aandeelhouder van het Verkrijgende Subfonds:

Bestaande fondsklassen in het Onderneming		Overeenkomende fondsklassen in het Verkrijgende Subfonds	
Robeco Global Total Return Bond Fund	CH EUR (LU0951484418)	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Sustainable Global Bonds	CH EUR (LU2885077169)
	DH CHF (LU1071240714)		DH CHF (LU2885076435)
	DH EUR (LU0934195610)		DH EUR (LU2885076518)
	DH USD (LU1124238426)		DH USD (LU2885077086)
	EH EUR (LU1152269087)		EH EUR (LU2885076948)
	FH EUR (LU0951484681)		FH EUR (LU2885076609)
	IH CHF (LU1036587134)		IH CHF (LU2885076781)
	IH EUR (LU0951484178)		IH EUR (LU2885077243)
	IH USD (LU0955120620)		IH USD (LU2885076864)

3. Vergelijking tussen de Vennootschap en het Verkrijgende Fonds

Als gevolg van de Fusie zullen de aandeelhouders van de Vennootschap aandelen van het Verkrijgende Subfonds in een andere Luxemburgse SICAV hebben, terwijl ze nog steeds van de algemene waarborgen genieten die op ICBE's van toepassing zijn. De procedures die van toepassing zijn op zaken als inschrijving op, terugkoop en omruilen van aandelen, en de algemene beleggingsrestricties en methode voor het berekenen van de intrinsieke waarde zijn vergelijkbaar met de Vennootschap en zijn beschreven in het prospectus van het Verkrijgende Fonds (het "**Prospectus**").

Het Verkrijgende Fonds heeft Robeco Institutional Asset Management B.V., een Nederlandse beheermaatschappij, aangesteld als zijn beheermaatschappij in de zin van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 inzake de coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's). Het vermogen van het Verkrijgende Fonds wordt in bewaring gegeven bij de bewaarder J.P. Morgan SE, vestiging Luxemburg, die ook is aangesteld als overdrachts- en administratiekantoor van het Verkrijgende Fonds.

4. Vergelijking tussen de Vennootschap en het Verkrijgende Subfonds

Zoals hierboven aangegeven is de beleggingsbenadering van het Verkrijgende Subfonds in lijn met de beleggingsbenadering van de Vennootschap, met een focus op wereldwijde obligaties uitgegeven of gegarandeerd door OESO-lidstaten en door bedrijven in OESO-landen en actief beheerd ten opzichte van de Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index (de "**Benchmark**"), maar heeft het Verkrijgende Subfonds een prominenter duuraamheidsbenadering in vergelijking met de Vennootschap, door strengere bindende

elementen op te nemen in de Informatieverstrekking duurzaamheid. De belangrijkste veranderingen in dit opzicht zijn:

- de exacte formulering van de beleggingsdoelstelling en het beleggingsbeleid is aangepast om deze in overeenstemming te brengen met de formulering die wordt gebruikt voor andere vergelijkbare subfondsen van het Verkrijgende Fonds,
- de aanbevolen holdingperiode wordt gewijzigd van 2-3 jaar in 3-5 jaar. Deze wijziging maakt deel uit van een algemene update van de aanbevolen holdingperiode voor verschillende subfondsen van het Verkrijgende Fonds,
- er zijn enkele kleine aanpassingen gedaan in het duurzaamheidsrisicoprofiel na een recente herziening van de duurzaamheidsrisico's,
- de verhoging van het minimumpercentage duurzame beleggingen naar 40%,
- de verhoging van het minimumpercentage dat is belegd in groene, sociale en/of duurzame obligaties naar 20%,
- de invoering van een minimumpercentage (30%) van de bedrijfs- en overheidsgerelateerde obligaties die bijdragen aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de Verenigde Naties, in combinatie met de doelstelling om een betere gemiddelde SDG-rating voor bedrijven te hebben dan de Benchmark,
- de toevoeging van een doelstelling voor de CO₂-voetafdruk van bedrijven en een doelstelling voor de CO₂-voetafdruk van landen (beter dan Benchmark),
- de toevoeging van een minimale score (4,5) in de Robeco Country Sustainability Ranking voor staatsobligaties, in combinatie met een gewogen gemiddelde score die beter moet zijn dan de gewogen gemiddelde score van de Benchmark.

Aangezien de portefeuille van de Vennootschap al grotendeels is afgestemd op de strengere bindende elementen, worden er geen grote veranderingen in de portefeuillesamenstelling verwacht als gevolg van de Fusie. Alle details staan beschreven in de prospectussen van de Vennootschappen en tabellen met de verschillen zijn beschikbaar in Bijlage III.

De vergoedingsstructuren, andere productkenmerken en beschikbare fondsklassen blijven gelijk.

Bovendien wordt de Vennootschap nog steeds beheerd door dezelfde entiteit, namelijk Robeco Institutional Asset Management B.V., die belast is met het dagelijks beheer van het vermogen van het Verkrijgende Subfonds, waarin de Vennootschap wordt gefuseerd.

Voor een volledige beschrijving van de respectieve beleggingsdoelstellingen en het beleggingsbeleid en de daaraan verbonden risico's en de Informatieverstrekking duurzaamheid van de Vennootschap en het Verkrijgende Subfonds wordt eveneens verwezen naar het prospectus van de Vennootschappen en de bijgevoegde Essentiële-informatiedocumenten ("PRIIPs KID") van het Verkrijgende Subfonds. Aandeelhouders worden verzocht het bijgevoegde PRIIPs KID van het Verkrijgende Subfonds aandachtig te lezen en worden erop gewezen dat de PRIIPs KID's voor de overige fondsklassen van het Verkrijgende Subfonds te vinden zijn op de website van het Verkrijgende Fonds <https://www.robeco.com/luxembourg/> en <https://www.robeco.com/nl-nl/>.

5. Voorwaarden voor de Fusie

Zoals hierboven aangegeven, wordt de Fusie van kracht op 13 december 2024, onder voorbehoud van goedkeuring door de aandeelhouders van de Vennootschap.

Robeco zal aandeelhouders op of omstreeks 23 oktober 2024 via de volgende website informeren over het

resultaat van de Vergadering: <https://www.robeco.com/riam>

Aandeelhouders dienen er rekening mee te houden dat orders voor inschrijving of terugkoop naar of uit de Vennootschap worden geaccepteerd tot 6 december 2024, 15.00 uur (Luxemburgse tijd) (de "**Cut-off tijd**").

Aandeelhouders in de Vennootschap kunnen tijdens de periode van 6 december 2024 tot en met de hierboven vermelde Ingangsdatum van de Fusie (de "**Opschortingsperiode**") geen verzoek doen tot inschrijving, terugkoop of omruil van hun aandelen. Tijdens de Opschortingsperiode kan de Vennootschap afwijken van het beleggingsbeleid zoals vermeld in het prospectus van de Vennootschap.

Aangezien de portefeuille van de Vennootschap al grotendeels is afgestemd op de strengere bindende elementen, worden er geen grote veranderingen in de portefeuillesamenstelling verwacht als gevolg van de Fusie. Daarom is de impact van de Fusie op de portefeuillesamenstelling, en als gevolg daarvan op de transactiekosten, beperkt. Alle transactiekosten die in het kader van de Fusie worden gemaakt, komen ten laste van de Vennootschap.

Aandeelhouders in de Vennootschap die niet akkoord gaan met een van de hierboven genoemde veranderingen, kunnen hun aandelen tot de van toepassing zijnde Cut-off tijd zonder bijkomende kosten verkopen. Houd er rekening mee dat uw financieel adviseur of distributeur via wie u aandelen heeft, extra kosten in rekening kan brengen.

Na de van toepassing zijnde Cut-off tijd wordt de handel in de Vennootschap opgeschort tot en met de van toepassing zijnde Ingangsdatum. Als de opschorting vereist is op een andere datum en/of verlengd dient te worden wegens onvoorziene omstandigheden, worden de aandeelhouders hierover geïnformeerd.

Per de van toepassing zijnde Ingangsdatum draagt de Vennootschap zijn activa en passiva over aan het overeenkomstige Verkrijgende Subfonds en houdt die op te bestaan. De Vennootschap heeft bedragen opgebouwd om de bekende verplichtingen te dekken. De aandelen in de Vennootschap worden ingetrokken en de aandeelhouders in de Vennootschap ontvangen aandelen in de overeenkomstige fondsklassen in het Verkrijgende Subfonds.

Eventuele overlopende activa in de Vennootschap op het moment van de Fusie worden meegenomen in de berekening van de definitieve intrinsieke waarde per aandeel, en dergelijke overlopende activa worden na de Fusie doorlopend verantwoord in de intrinsieke waarde per aandeel van de relevante fondsklassen van het Verkrijgende Subfonds.

Het aantal te ontvangen aandelen in het Verkrijgende Subfonds is gelijk aan het aantal aandelen dat op de Ingangsdatum wordt gehouden in de respectieve fondsklassen van de Vennootschap. De omruilfactor van de Fusie bedraagt dus 1:1 voor alle fondsklassen. Het is de bedoeling om het Verkrijgende Subfonds en overeenkomstige fondsklassen op de Ingangsdatum via de Fusie te introduceren.

Alle uitstaande verplichtingen van de Vennootschap worden vastgesteld op de Ingangsdatum. Over het algemeen bestaan deze verplichtingen uit vergoedingen en kosten die zijn opgebouwd en worden of zullen worden weerspiegeld in de intrinsieke waarde per aandeel. Elke bijkomende verplichting die zich voordoet na de Ingangsdatum komt ten laste van het Verkrijgende Subfonds.

Onder voorbehoud dat de Fusie van kracht wordt op de Ingangsdatum, ontvangen aandeelhouders van de Vennootschap op de Ingangsdatum aandelen in de overeenkomstige fondsklasse in het Verkrijgende Subfonds, zoals beschreven in de tabel in hoofdstuk 2 hierboven. Tegelijkertijd worden de aandelen in de Vennootschap ingetrokken.

6. Kosten van de Fusie

Alle juridische, advies- en administratieve kosten en uitgaven die zijn gemaakt of gedaan door de Vennootschap, die het gevolg zijn van of samenhangen met de uitvoering van de Fusie en de beëindiging van de Vennootschap, komen ten laste van de beheermaatschappij van het Verkrijgende Fonds, namelijk Robeco Institutional Asset Management B.V.

Alle transactiekosten die in het kader van de Fusie worden gemaakt en alle belastingen die verschuldigd zijn bij de overdracht van effecten van de Vennootschap naar het Verkrijgende Subfonds komen ten laste van de Vennootschap. Aangezien de portefeuille van de Vennootschap al grotendeels is afgestemd op het beleggingsbeleid en de bindende elementen van het Verkrijgende Subfonds, verwachten we geen grote impact op de portefeuillesamenstelling. Daarom verwachten we dat de transactiekosten beperkt zullen zijn, voornamelijk in verband met beperkte transacties in bedrijfs- en staatsobligaties en met derivatentransacties en transactiebelastingen.

7. Aanvullende informatie

a. Registratie

Voor de aandeelhouders is het belangrijk te weten dat het Verkrijgende Subfonds is geregistreerd of wordt geregistreerd per of rond de Ingangsdatum in elk van de landen waarin de Vennootschap momenteel is geregistreerd.

b. Fiscale gevolgen

De Fusie leidt niet tot belastingheffing op het niveau van de Vennootschap of het Verkrijgende Subfonds in Luxemburg.

Met betrekking tot de effecten in de portefeuilles van de Vennootschap kan de overdracht van de portefeuilles in bepaalde landen aanleiding geven tot overdrachtsbelastingen, die ten laste zullen komen van de Vennootschap. Waar beschikbaar kunnen vrijstellingen worden toegepast.

Op het niveau van individuele Aandeelhouders kunnen bepaalde Aandeelhouders door de omruil van aandelen in de Vennootschap naar het Verkrijgende Subfonds ook onderworpen zijn aan inkomstenbelastingen of overdrachtsbelastingen.

Ongeacht het bovenstaande wordt Aandeelhouders geadviseerd hun belastingadviseur te raadplegen over de fiscale gevolgen van de Fusie voor hun individuele situatie, aangezien de fiscale wetgeving aanzienlijk verschilt van land tot land.

c. Algemeen

Voor andere verschillen tussen de Vennootschap (en de fondsklassen) en het Verkrijgende Subfonds, zie Bijlage III.

d. Accountant

KPMG Audit S.à r.l., de goedgekeurde accountant van de Vennootschap, beoordeelt de criteria die zijn aangenomen voor de waardering van de activa of al naar gelang het geval de passiva op de Ingangsdatum, de methode voor de berekening van de omwisselverhouding en de actuele omwisselverhouding die wordt bepaald op de Ingangsdatum.

Beschikbaarheid van documentatie

Een PRIIPs KID van het Verkrijgende Subfonds is als Bijlage IV bij dit bericht gevoegd. Het is de bedoeling dat de fondsklassen van het Verkrijgende Subfonds het historische track record van de overeenkomstige fondsklassen van de Vennootschap blijven houden, zoals weergegeven op de website en in de factsheets van het Verkrijgende Subfonds.

Exemplaren van het rapport van de goedgekeurde accountant van de Vennootschap in verband met de Fusie en het meest recente Prospectus van de Vennootschappen zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar op het kantoor van de Vennootschap. Deze zijn ook beschikbaar op de website van de Vennootschap: <https://www.robeco.com/en/>.

Daarnaast zijn het PRIIPs KID van het Verkrijgende Subfonds evenals de meest recente prospectussen van het Companies Fund en andere documenten met betrekking tot de Fusie (zoals het gemeenschappelijke fusievoorstel en het verslag van de accountant van de Vennootschap met betrekking tot de Fusie) te vinden op de website van het Verkrijgende Fonds <https://www.robeco.com/riam> en <https://www.robeco.com/en/>.

Meer informatie met betrekking tot de Fusie is verkrijgbaar bij uw financieel adviseur. Als u nadere informatie wenst (of het nieuwe Prospectus wilt ontvangen als dit beschikbaar is), kunt u contact opnemen met uw gebruikelijke contactpersoon (bij Robeco) of het bij de financiële dienst in België, Caceis Bank, Belgium Branch, Havenlaan 86C Bus 320, 1000 Brussel. U kunt ook op de website kijken: www.robeco.be. De netto inventariswaarde wordt bekendgemaakt op de website van BEAMA (www.beama.be/niw).

Hoogachtend,
Robeco Global Total Return Bond Fund
De Directie

BIJLAGE I: OPROEPING

Robeco Global Total Return Bond Fund
Société d'investissement à capital variable
Statutaire zetel: 6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 177.719
(de "Vennootschap")

OPROEPING VOOR EEN BUITENGEWONE ALGEMENE VERGADERING VAN AANDEELHOUDERS

Luxemburg, 23 september 2024

Geachte Aandeelhouder,

U wordt bij dezen opgeroepen voor een buitengewone algemene vergadering (de "**Vergadering**") van aandeelhouders van de Vennootschap, die ten kantore van de Vennootschap op 23 oktober 2024 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) wordt gehouden, met als doel beraadslaging en stemming over de volgende agenda:

ENIGE BESLUIT

Om, op basis van het gemeenschappelijke fusievoorstel en in overeenstemming met artikel 5 van de statuten van de Vennootschap, de fusie van de Vennootschap in "Robeco Capital Growth Funds – Robeco Sustainable Global Bonds" (het "**Verkrijgende Subfonds**") goed te keuren, wat zal resulteren in de fusie van de Vennootschap met "Robeco Capital Growth Funds", een *société anonyme*, statutair gevestigd te 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg en aangemerkt als een *société d'investissement à capital variable* die is georganiseerd als een paraplufonds volgens Deel I van de aangepaste Luxemburgse wet van 17 december 2010 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging, met ingang van 13 december 2024, als gevolg waarvan de Vennootschap ophoudt te bestaan.

STEMMEN

Aandeelhouders worden erop gewezen dat voor het enige besluit waarover tijdens de Vergadering moet worden gestemd, geen quorum vereist is en dat een besluit ten gunste van het enige besluit moet worden goedgekeurd met een gewone meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Stemmen verbonden aan tijdens de Vergadering vertegenwoordigde aandelen waarvoor de Aandeelhouders niet hebben deelgenomen aan de stemming of zich hebben onthouden van stemming of een blanco of ongeldig stembiljet hebben ingeleverd, worden niet meegeteld als uitgebrachte stemmen.

Als u de Vergadering niet persoonlijk kunt bijwonen, wordt u vriendelijk verzocht het bijgevoegde volmachtformulier in te vullen en terug te sturen naar: Luxembourg.Company.Secretarial@jpmorgan.com per e-mail of per post naar het kantoor van de Vennootschap uiterlijk op 18 oktober 2024 om 09.00 uur (Luxemburgse tijd).

Aandeelhouders worden hierbij geïnformeerd dat de Vergadering kan worden gehouden op een andere plaats

in Luxemburg dan ten kantore van de Vennootschap indien uitzonderlijke omstandigheden dit vereisen naar het absolute en definitieve oordeel van de Voorzitter van de Vergadering. In dat laatste geval zullen de aandeelhouders die aanwezig zijn ten kantore van de Vennootschap op 23 oktober 2024, om 15.00 uur naar behoren worden geïnformeerd over de exacte locatie van de Vergadering, die dan zal beginnen om 16.00 uur.

Om de Vergadering bij te wonen, dienen aandeelhouders aanwezig te zijn ten kantore van de Vennootschap om 14.45 uur op 23 oktober 2024.

Hoogachtend,

Namens de directie van de Vennootschap

GEZAMENLIJK FUSIEVOORSTEL

Gezamenlijk fusievoorstel

Robeco Global Total Return Bond Fund
Société d'investissement à capital variable
Statutaire zetel: 6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 177.719

Robeco Capital Growth Funds
Société d'investissement à capital variable
Statutaire zetel: 6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B 58.959

GEZAMENLIJK FUSIEVOORSTEL

Onder voorbehoud van goedkeuring door de aandeelhouders van Robeco Global Total Return Bond Fund (het "**Fuserende Fonds**") keuren de directie van het Fuserende Fonds (de "**Fuserende Directie**") en de directie van Robeco Capital Growth Funds (de "**Verkrijgende Directie**" en samen de "**Directies**") de voorwaarden van de voorgestelde fusie van het Fuserende Fonds met Robeco Capital Growth Funds – Robeco Sustainable Global Bonds (het "**Verkrijgende Subfonds**"), een nieuw subfonds van Robeco Capital Growth Funds (het "**Verkrijgende Fonds**") als volgt goed:

1. Het Fuserende Fonds is opgericht in het Groothertogdom Luxemburg als een *société anonyme*, statutair gevestigd te 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg en wordt aangemerkt als een *société d'investissement à capital variable* die is georganiseerd volgens Deel I van de wet van 17 december 2010 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging (de "**Wet van 2010**").
2. Het Verkrijgende Fonds is opgericht in het Groothertogdom Luxemburg als een *société anonyme*, statutair gevestigd te 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg en wordt aangemerkt als een *société d'investissement à capital variable* die is georganiseerd als een paraplufonds volgens de Wet van 2010.
3. Het Fuserende Fonds en het Verkrijgende Fonds worden hierna de "**Vennootschappen**" genoemd.
4. Het Fuserende Fonds heeft Robeco Institutional Asset Management B.V., een Nederlandse beheermaatschappij, aangesteld als zijn beheermaatschappij in de zin van Richtlijn 2009/65/EG van het Europees Parlement en de Raad van 13 juli 2009 inzake de coördinatie van de wettelijke en bestuursrechtelijke bepalingen betreffende bepaalde instellingen voor collectieve belegging in effecten (ICBE's) ("**Richtlijn 2009/65/EG**").
5. Het Verkrijgende Fonds heeft Robeco Institutional Asset Management B.V., een Nederlandse beheermaatschappij, aangesteld als zijn beheermaatschappij in de zin van Richtlijn 2009/65/EG.
6. Het Verkrijgende Subfonds is nog niet gelanceerd en heeft geen aandeelhouders vóór de Ingangsdatum.

I. Fusietype

Onder voorbehoud van goedkeuring door zijn aandeelhouders wordt het Fuserende Subfonds gefuseerd met het Verkrijgende Subfonds overeenkomstig de voorwaarden in artikel 1 (20) a) van de Wet van 2010, wat betekent dat het Fuserende Fonds wordt ontbonden zonder dat het wordt geliquideerd en al zijn activa en passiva overdraagt aan het Verkrijgende Subfonds in ruil voor aandelen van het Verkrijgende Subfonds (de "**Fusie**").

II. Achtergrond en reden

De Fuserende Directie heeft, overeenkomstig artikel 5 van de statuten van het Fuserende Fonds, de bepalingen van het prospectus van het Fuserende Fonds en in het belang van de aandeelhouders besloten om de voorgestelde Fusie ter stemming voor te leggen aan de aandeelhouders van het Fuserende Fonds tijdens de buitengewone algemene vergadering (de "**Vergadering**") die wordt gehouden op 23 oktober 2024 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) ten kantore van het Fuserende Fonds (of tijdens een opnieuw bijeengeroepen Vergadering).

De Verkrijgende Directie heeft, overeenkomstig artikel 5 van de statuten van het Verkrijgende Fonds en de bepalingen van het prospectus van het Verkrijgende Fonds besloten om het Fuserende Fonds te fuseren met het Verkrijgende Subfonds.

Het besluit om het Fuserende Fonds te fuseren met het Verkrijgende Subfonds is door de Directies genomen om de volgende redenen: (1) de Fusie leidt tot een grotere klantgerichtheid, aangezien de Fusie resulteert in efficiëntievoordelen voor bestaande en toekomstige aandeelhouders en (2) zowel het Fuserende Fonds als het Verkrijgende Subfonds wordt beheerd door Robeco Institutional Asset Management B.V.; daarom wordt het passend geacht om het Fuserende Subfonds over te dragen aan het Verkrijgende Subfonds.

III. Verwachte gevolgen van de Fusie

Onder voorbehoud van goedkeuring door de aandeelhouders van het Fuserende Fonds tijdens de Vergadering, worden aandeelhouders van het Fuserende Fonds als volgt aandeelhouder van het Verkrijgende Subfonds:

Bestaande fondsklassen in het Fuserende Fonds		Overeenkomende fondsklassen in het Verkrijgende Subfonds	
Robeco Global Total Return Bond Fund	CH EUR (LU0951484418)	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Sustainable Global Bonds	CH EUR (LU2885077169)
	DH CHF (LU1071240714)		DH CHF (LU2885076435)
	DH EUR (LU0934195610)		DH EUR (LU2885076518)
	DH USD (LU1124238426)		DH USD (LU2885077086)
	EH EUR (LU1152269087)		EH EUR (LU2885076948)
	FH EUR (LU0951484681)		FH EUR (LU2885076609)
	IH CHF (LU1036587134)		IH CHF (LU2885076781)
	IH EUR (LU0951484178)		IH EUR (LU2885077243)
	IH USD (LU0955120620)		IH USD (LU2885076864)

De Directies zijn van mening dat de aandeelhouders van het Fuserende Fonds profiteren van de Fusie om de in II. "Achtergrond en reden" genoemde redenen.

Verder heeft de voorgestelde Fusie geen gevolgen voor de aandeelhouders of de portefeuille van het Verkrijgende Subfonds, aangezien er geen aandeelhouders zijn. Het Verkrijgende Subfonds wordt op de Ingangsdatum van de Fusie geïntroduceerd zoals hieronder beschreven. Per de Ingangsdatum zal het Fuserende Fonds zijn activa en passiva overdragen aan het Verkrijgende Subfonds.

Het Fuserende Fonds en het Verkrijgende Subfonds hebben dezelfde beheermaatschappij, Bewaarder, Administratiekantoor en Overdrachtkantoor. De beleggingsdoelen en het beleggingsbeleid van het Verkrijgende Subfonds hebben een prominentere duurzaamheidsbenadering dan het Fuserende Fonds. Dit verschil is vooral te zien in de bindende elementen die staan beschreven in de precontractuele rapportages die voor het Verkrijgende Subfonds worden verstrekt in overeenstemming met Verordening (EU) 2019/2088 (SFDR) in Bijlage VIII van het prospectus van het Verkrijgende Fonds. Er worden geen grote veranderingen in de portefeuillesamenstelling verwacht als gevolg van de Fusie. De vergoedingsstructuren, andere productkenmerken en beschikbare fondsklassen blijven gelijk. Een overzicht is opgenomen in hoofdstuk 4 van het bericht dat naar de aandeelhouders van het Fuserende Fonds wordt gestuurd (het "**Bericht**"), evenals in Bijlage III bij het Bericht.

Bovendien wordt het Fuserende Fonds nog steeds beheerd door dezelfde entiteit, namelijk Robeco Institutional Asset Management B.V., die belast is met het dagelijks beheer van het vermogen van het Verkrijgende Subfonds, waarin het Fuserende Fonds wordt gefuseerd.

Aandeelhouders van het Fuserende Fonds die niet wensen deel te nemen aan de Fusie kunnen tot 15.00 uur (Luxemburgse tijd) (de "**Cut-off tijd**") op 6 december 2024 kosteloos een verzoek tot terugkoop van hun aandelen indienen.

IV. Waarderingscriteria activa en passiva

Alle uitstaande activa en passiva van het Fuserende Fonds worden op de Ingangsdatum (zoals hieronder beschreven) gewaardeerd volgens de waarderingsprincipes die in de statuten en het prospectus van het Fuserende Fonds zijn opgenomen.

Over het algemeen bestaan deze uitstaande verplichtingen uit vergoedingen en kosten (bijv. juridische, administratieve en advieskosten) die verschuldigd zijn maar nog niet betaald zoals weergegeven in het nettovermogen van het Fuserende Fonds.

Elke bijkomende verplichting die zich voordoet na de Ingangsdatum (zoals hieronder beschreven) komt ten laste van het Verkrijgende Subfonds.

Alle kosten in verband met de Fusie zoals bedoeld in de Wet van 2010 komen ten laste van Robeco Institutional Asset Management B.V.

V. Berekeningsmethode voor de omruilfactor

Op de van toepassing zijnde datum zoals vermeld in hoofdstuk VI. "Ingangsdatum" hieronder, draagt het Fuserende Fonds zijn activa en passiva over aan het Verkrijgende Subfonds. De aandelen in het Fuserende Fonds worden ingetrokken en de aandeelhouders in het Fuserende Fonds ontvangen hetzelfde aantal aandelen in de overeenkomstige fondsklassen in het Verkrijgende Subfonds, zoals hierboven beschreven in III. De totale waarde van de aandelen van de aandeelhouders in het Fuserende Fonds komt overeen met de totale waarde van de ontvangen aandelen in het Verkrijgende Subfonds.

Het Verkrijgende Subfonds en overeenkomstige fondsklassen worden op de Ingangsdatum geïntroduceerd via de Fusie.

KPMG Audit S.à r.l., de goedgekeurde accountant van het Fuserende Fonds en het Verkrijgende Fonds, valideert de gehanteerde criteria voor de waardering van de activa en passiva, de berekeningsmethode voor de omruilfactor en de daadwerkelijke omruilfactor die wordt bepaald op de Ingangsdatum zoals voorzien in artikel 71 (1) van de Wet van 2010. Een kopie van het verslag is op verzoek en kosteloos beschikbaar voor de aandeelhouders van het Fuserende Fonds.

VI. Ingangsdatum

Onder voorbehoud van goedkeuring door de aandeelhouders van het Fuserende Fonds, treedt de Fusie in werking op 13 december 2024 of op een andere datum die wordt vastgesteld door de Vennootschappen en wordt goedgekeurd door de CSSF en de Vergadering (de "**Ingangsdatum**").

Op de Ingangsdatum draagt het Fuserende Fonds automatisch alle activa en passiva van het Fuserende Fonds over aan het Verkrijgende Subfonds overeenkomstig artikel 1 (20) a) van de Wet van 2010. De uitgifte en terugkoop van aandelen in het Fuserende Fonds wordt opgeschort met ingang van de Cut-off tijd (15.00 uur (Luxemburgse tijd)) op 6 december 2024.

Als na de ondertekening van het Gemeenschappelijke Fusievoorstel of de verzending van het Bericht en vóór de Ingangsdatum iets gebeurt wat vermoedelijk een aanzienlijk nadelig effect zal hebben op de Vennootschappen, het Fuserende Fonds, zijn portefeuille of zijn aandeelhouders, kunnen de Directies besluiten de Ingangsdatum te wijzigen of de Fusie te annuleren. Als een dergelijke beslissing wordt genomen, neemt de directie van het Fuserende Fonds de noodzakelijke maatregelen om zowel de aandeelhouders van het Fuserende Fonds als de toezichthouders onverwijld te informeren.

VII. Regels voor de overdracht van activa en de omruil van aandelen

Op de Ingangsdatum wordt het nettovermogen dat toegeschreven kan worden aan elk van de fondsklassen van het Fuserende Fonds, overgedragen aan de overeenkomstige fondsklassen van het Subfonds, zoals beschreven in hoofdstuk III. "Verwachte gevolgen van de Fusie".

In ruil voor deze overdracht ontvangen de houders van aandelen van de betreffende fondsklassen van het Fuserende Fonds de overeenkomstige fondsklassen van het Verkrijgende Subfonds. De omruilfactor van de Fusie bedraagt dus 1:1 voor alle fondsklassen.

Tegelijkertijd wordt het Fuserende Fonds ontbonden zonder dat het wordt geliquideerd en worden de aandelen ingetrokken. De aandeelhouders van het Fuserende Fonds worden verder geïnformeerd over de voorgestelde Fusie in het Bericht aan de aandeelhouders, waarin zij ook worden opgeroepen voor de Vergadering.

Het is de bedoeling dat de fondsklassen van het Verkrijgende Subfonds het historische track record van de overeenkomstige fondsklassen van de Fuserende Fonds blijven houden en dat die beschikbaar is via de link in de Essentiële-informatiedocumenten van het Verkrijgende Subfonds.

Datum: 12 september 2024

Ondertekend door

Ondertekend door

C.M.A. Hertz
Directeur
Voor en namens **Robeco Global Total Return Bond Fund**

J.F. Wilkinson
Directeur
Voor en namens **Robeco Capital Growth Funds**

BIJLAGE II: VOLMACHTFORMULIER

Robeco Global Total Return Bond Fund
Société d'investissement à capital variable
Statutaire zetel: 6, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Groothertogdom Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 177.719
(de "**Vennootschap**")

VOLMACHT

De ondergetekende,,

houder van

..... aandelen in Robeco Global Total Return Bond Fund (de "**Vennootschap**")

benoemt hierbij bij gebreke van wie of bij gebreke van een dergelijke benoeming, de Voorzitter van de vergadering (de "**Gevolmachtigde**"),

om de ondergetekende te vertegenwoordigen en voor de ondergetekende te stemmen tijdens de buitengewone algemene vergadering van aandeelhouders van de Vennootschap, die op 23 oktober 2024 om 15.00 uur (Luxemburgse tijd) ten kantore van de Vennootschap wordt gehouden en tijdens een eventuele nieuwe of uitgestelde vergadering met dezelfde agenda.

ENIGE BESLUIT

Om, op basis van het gemeenschappelijke fusievoorstel en in overeenstemming met artikel 5 van de statuten van de Vennootschap, de fusie van de Vennootschap in "Robeco Capital Growth Funds – Robeco Sustainable Global Bonds" (het "**Verkrijgende Subfonds**") goed te keuren, wat zal resulteren in de fusie van de Vennootschap met "Robeco Capital Growth Funds", een *société anonyme*, statutair gevestigd te 6, route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Luxemburg en aangemerkt als een *société d'investissement à capital variable* die is georganiseerd als een paraplufonds volgens Deel I van de aangepaste Luxemburgse wet van 17 december 2010 met betrekking tot instellingen voor collectieve belegging, met ingang van 13 december 2024, als gevolg waarvan de Vennootschap ophoudt te bestaan.

Ondergetekende geeft hierbij de Gevolmachtigde de instructie om als volgt te stemmen:

Enige besluit:	voor	<input type="checkbox"/>
	tegen	<input type="checkbox"/>
	onthouding	<input type="checkbox"/>

Als er geen specifieke instructies zijn gegeven, mag de Gevolmachtigde stemmen zoals hij/zij goeddunkt.

Ondergetekende machtigt de Gevolmachtigde om al datgene te doen dat noodzakelijk of van nut is in de uitoefening van deze volmacht.

De ondergetekende bevestigt hierbij uitdrukkelijk dat hij/zij ermee instemt de Gevolmachtigde volledig te vrijwaren, en de Gevolmachtigde volledig gevrijwaard te houden, tegen alle kosten, vorderingen, uitgaven, verliezen, aansprakelijkheden en schade die de Gevolmachtigde lijdt in verband met de bevoegdheden die aan hem/haar zijn toegekend in deze volmacht of in de uitoefening van een van de bevoegdheden die aan hem/haar zijn toegekend, of die worden verondersteld te zijn toegekend, door deze volmacht. De ondergetekende bevestigt hierbij uitdrukkelijk dat hij/zij akkoord gaat met de bekrachtiging en bevestiging van alle documenten, akten, handelingen en dingen die de Gevolmachtigde uitvoert, doet of voorgeeft uit te voeren of te doen in de uitoefening van de bevoegdheden die door deze volmacht worden verleend of die deze volmacht voorgeeft te verlenen.

Verstrekt in op 2024

BIJLAGE III: BELANGRIJKSTE VERSCHILLEN TUSSEN DE VENNOOTSCHAP EN HET VERKRIJGENDE SUBFONDS

Aandeelhouders worden verzocht de respectieve prospectussen van de Vennootschappen te raadplegen voor meer informatie over de respectieve kenmerken van de Vennootschap, het Verkrijgende Subfonds en het Verkrijgende Fonds. Zie hieronder het overzicht van de verschillen in Beleggingsbeleid, Risicoprofiel en Informatieverstrekking duurzaamheid, zoals vermeld in het prospectus van de Vennootschap van 11 april 2024 en het prospectus van het Verkrijgende Fonds van 23 september 2024.

I. BELEGGINGSBELEID EN RISICOPROFIEL

<u>Beleggingsbeleid</u>	
<u>Doelstelling</u>	<u>Het Subfonds streeft naar vermogensgroei op de lange termijn, terwijl het tegelijkertijd bepaalde kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance (environmental, social and corporate governance; ESG) bevordert en duurzaamheidsrisico's integreert in het beleggingsproces.</u>
<u>Beleggingsbeleid</u> <u>Strategie</u>	<p>De beleggingsdoelstelling van de Vennootschap is het aanbieden van een goed gespreide, wereldwijde obligatieportefeuille, waarbij op basis van een top-down assetallocatiebeleid gestreefd wordt naar het behalen van een aantrekkelijk rendement en waarbij behoud van kapitaal een belangrijk aandachtspunt is. Daarnaast bevordert de Vennootschap bepaalde kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance (environmental, social and governance; ESG) en integreert het duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces.</p> <p><u>Het Subfonds De Vennootschap</u> belegt hoofdzakelijk (met andere woorden, op elk moment ten minste twee derde van het totale vermogen) direct of indirect in wereldwijde obligaties en andere verhandelbare schuldbewijzen en instrumenten (waartoe kortlopende effecten met vaste of variabele rente kunnen behoren) uitgegeven of gegarandeerd door lidstaten van de OESO en door bedrijven die in OESO-landen zijn gevestigd.</p> <p>De Vennootschap<u>Het Subfonds</u> bevordert ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van Artikel 8 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverstrekking over duurzaamheid in de financiële sector. De Vennootschap<u>Het Subfonds</u> streeft naar economische resultaten, en houdt daarnaast ook rekening met kenmerken op het gebied van milieu, maatschappij en governance, die nader worden beschreven in <u>Bijlage VIII</u>.</p> <p>De portefeuille<u>Het Subfonds</u> wordt actief beheerd en maakt – tot op zekere hoogte – gebruik van de Bloomberg Global-Aggregate Total Return Index voor het bepalen van de assetallocatie van de portefeuille, waarbij de Beheermaatschappij wel de vrijheid heeft om te beslissen over de samenstelling van de portefeuille op basis van de beleggingsdoelen.</p> <p>De meerderheid van de geselecteerde obligaties<u>Het Subfonds wordt actief beheerd en maakt gebruik van de Benchmark voor assetallocatiedoeleinden. Hoewel de effecten mogelijk deel uitmaken van de Benchmark, maar obligaties kunnen we ook effecten buiten de Benchmark selecteren. De Vennootschap</u><u>Het Subfonds kan sterk afwijken van de wegingen in de Benchmark. De Vennootschap</u><u>Het Subfonds</u> streeft ernaar op lange termijn een outperformance te realiseren ten opzichte van de Benchmark, terwijl tegelijkertijd het relatieve risico wordt beheerst door de toepassing van limieten (voor issuers en valuta's) om de afwijking van de Benchmark te beperken. Uiteindelijk beperkt dit De Beheermaatschappij heeft de vrijheid om te beslissen over het verschil de samenstelling van de in performance ten opzichte van de Benchmark<u>portefeuille op basis van de beleggingsdoelen.</u></p> <p>De Benchmark is een algemene marktgewogen index die niet in overeenstemming is met de ESG-kenmerken die de Vennootschap<u>Het Subfonds</u> bevordert.</p> <p>De voor de berekening van de Benchmarks gebruikte methodologie is te vinden op de website van de beheerder van de betreffende benchmarks.</p>
<u>Financiële Instrumenten en Beleggingsrestricties</u>	De Vennootschap <u>Het Subfonds</u> mag maximaal 25% van het totale vermogen beleggen in converteerbare obligaties, waarvan maximaal 20% in Contingent Convertibles, of optiegekoppelde obligaties , maximaal een derde van het totale vermogen in geldmarktinstrumenten, maximaal 10% van het totale vermogen in aandelen of participaties van andere ICBE's en/of ICB's die kunnen worden

beheerd door een Verbonden Entiteit, en maximaal 20% in asset-backed securities om de beleggingsdoelstellingen van ~~de Vennootschap~~[het Subfonds](#) te realiseren. ~~De Vennootschap~~[Het Subfonds](#) kan tot 15% van zijn nettovermogen beleggen in onshore schuld papier uitgegeven in China via de Bond Connect.

~~De Vennootschap kan ook~~[Het Subfonds mag](#) beleggen in geldmarktinstrumenten, bankdeposito's (andere dan deposito's op zicht) en andere in aanmerking komende liquide middelen voor kasbehoeften en bij ongunstige marktomstandigheden.

~~De Vennootschap~~[Het Subfonds](#) kan tot 20% van het nettovermogen houden in accessoire liquide middelen (bankdeposito's op zicht, zoals contanten op lopende rekeningen). Onder uitzonderlijk ongunstige marktomstandigheden en indien gerechtvaardigd in het belang van de Aandeelhouders, kan ~~de Vennootschap~~[het Subfonds](#) de bovenvermelde limiet voor beleggingen in accessoire liquide middelen en andere liquide instrumenten tijdelijk overschrijden.

~~De Vennootschap streeft ernaar de valuta-exposure (exclusief actieve valutaposities) af te stemmen op de Benchmark, onder meer door gebruik te maken van derivaten. Het Subfonds kan actieve valutaposities innemen, onder meer via derivaten. De actieve valutaposities kunnen ertoe leiden dat de Vennootschap afwijkt van de weging van de respectieve valuta's in de relevante Benchmark.~~

Zowel op gereguleerde beurzen verhandelde als niet via officiële beurzen verhandelde derivaten zijn toegestaan, waaronder, maar niet uitsluitend, futures, opties, swaps, valutatermijncontracten en/of een combinatie daarvan. ~~De Vennootschap~~[Het Subfonds](#) belegt in derivaten voor zowel beleggingen als afdekking en efficiënt portefeuillebeheer.

Valuta

[Het Subfonds kan actieve valutaposities innemen, onder meer via derivaten. De actieve valutaposities kunnen ertoe leiden dat het Subfonds afwijkt van de weging van de respectieve valuta's in de relevante Benchmark.](#)

Profiel van de typische Belegger

[Het Subfonds is geschikt voor Beleggers die ESG-overwegingen willen integreren als bindend element in het beleggingsproces en tegelijkertijd streven naar een optimaal rendement. Ook is dit Subfonds geschikt voor de meer ervaren Beleggers die ernaar streven duidelijke beleggingsdoelstellingen te realiseren. Het Subfonds biedt geen kapitaalgarantie. De Belegger moet gematigde volatiliteit kunnen opvangen. Dit Subfonds is geschikt voor Beleggers die het zich kunnen veroorloven hun kapitaal ten minste drie tot vijf jaar opzij te zetten. Het Subfonds biedt mogelijkheden voor vermogensgroei, inkomsten en spreiding in de portefeuille.](#)

Risicoprofiel van de Vennootschap[het Subfonds](#)

Beleggers moeten er rekening mee houden dat voor beleggingen in obligaties en andere overdraagbare schuld papieren waarvan de kredietwaardigheid door ten minste een van de erkende kredietbeoordelaars als 'BB+' of lager of een equivalent daarvan geclassificeerd is, op de lange termijn geen voldoende zekerheid bestaat ten aanzien van de hoofdsom en rente.

Beleggingen in obligaties en ander schuld papier kunnen risico's (bijvoorbeeld in verband met het in gebreke blijven van emittenten, verlaging van de rating, wisselkoersen, rentetarieven, liquiditeit en inflatie) met zich meebrengen. De beleggingen van ~~de Vennootschap~~[het Subfonds](#) zijn onderhevig aan marktfluctuaties. Om die reden kan geen garantie worden gegeven dat de beleggingsdoelstelling van ~~de Vennootschap~~[het Subfonds](#) zal worden gehaald. Evenmin kan worden gegarandeerd dat de waarde van een Aandeel in ~~de Vennootschap~~[het Subfonds](#) nooit zal dalen tot beneden de waarde op het moment van aankoop.

Het duurzaamheidsrisicoprofiel kan worden opgesplitst in verschillende bronnen van duurzaamheidsrisico en wordt uitgedrukt in categorieën van het laagste risico tot het hoogste risico. De risicoclassificatie heeft betrekking op zowel de waarschijnlijkheid als de potentiële negatieve impact van het duurzaamheidsrisico op het portefeuillerendement. De classificatie heeft alleen betrekking op de portefeuille: er is geen vergelijking met een benchmark.

Robeco maakt onderscheid tussen duurzaamheidsrisico voor bedrijven en overheden. Voor bedrijven is er een classificatie van het totale risico, een classificatie van het milieurisico, een classificatie van het maatschappelijke risico en een classificatie van het governancerisico. De classificaties zijn gebaseerd op verschillende ESG-kwesties die worden verstrekt door een externe partij gespecialiseerd in het beoordelen van duurzaamheidsrisico's. De classificatie geeft een indicatie van de waarschijnlijkheid en

mogelijke impact van een ESG-gebeurtenis in de periode van één jaar.

<i>Bedrijfsrisico</i>	← <i>Laagste</i>	<i>Hoogste</i> →
Duurzaamheidsrisico (totaal)		X
Milieurisico	X	
Maatschappelijk risico		X
Governancerisico		X

Voor beleggingen in staatsobligaties is er een classificatie van het totale duurzaamheidsrisico, een classificatie van het milieurisico, een classificatie van het maatschappelijke risico en een classificatie van het governancerisico. De classificaties zijn gebaseerd op een interne duurzaamheidsrisicomastaf voor het duurzaamheidsrisico van landen. Deze indicatoren zijn gebaseerd op een vaste set milieu-, maatschappelijke en governancecriteria. De classificatie geeft een indicatie van de waarschijnlijkheid en mogelijke impact in de periode van ten minste één jaar.

<i>Landenrisico</i>	← <i>Laagste</i>	<i>Hoogste</i> →
Duurzaamheidsrisico (totaal)	X	
Milieurisico	X	
Maatschappelijk risico	X	
Governancerisico		X

Robeco maakt gebruik van een maatstaf voor klimaatrisico die wordt verstrekt door een externe partij gespecialiseerd in klimaatrisico. Op basis van een decarbonisatietraject van 1,5 graden wordt de mogelijke impact van klimaattransitierisico ingeschat. Dit is een afspiegeling van de mogelijke decarbonisatiekosten voor de komende 80 jaar, waarvan het zwaartepunt naar schatting op ongeveer 15 jaar ligt. Deze impact op het rendement wordt vergeleken met het marktriscoprofiel van het [fonds](#) [Subfonds](#) en omgezet in een risicoclassificatie.

<i>Bedrijfsrisico</i>	← <i>Laagste</i>	<i>Hoogste</i> →
Klimaattransitierisico	X	

Klimaatverandering leidt tot extreme weersomstandigheden die een negatieve economische impact kunnen hebben op beleggingen. Op basis van een klimaatrisicomodel dat wordt verstrekt door een externe partij gespecialiseerd in klimaatrisico, worden de fysieke risico's beoordeeld waar de portefeuille het meest kwetsbaar voor is. De belangrijkste fysieke risico's voor dit [Subfonds](#) zijn (1) extreme hitte, (2) overstromingen in kustgebieden en (3) [tropische stormen](#) [extreme neerslag](#).

Klimaatrisicomodellen zijn complex en omgeven door een hoge mate van onzekerheid als gevolg van aannames en beschikbaarheid van gegevens. Daardoor kan een wijziging in de methodologie leiden tot een verandering in de risicoclassificatie. Het klimaatrisicomodel beoordeelt de mogelijke kosten voor de decarbonisatie van bedrijven. Er wordt geen rekening gehouden met actief beleid en de ambities van bedrijven, in tegenstelling tot de ESG-scores die zich juist richten op beleid en ambities.

Profiel van de typische belegger [Basisvaluta](#)

De Vennootschap is geschikt voor beleggers die ESG-overwegingen willen integreren als bindend element in het beleggingsproces en tegelijkertijd streven naar een optimaal rendement. Ook is dit [Subfonds](#) geschikt voor de meer ervaren Beleggers die ernaar streven duidelijke beleggingsdoelstellingen te realiseren. De Vennootschap biedt geen kapitaalgarantie. De Belegger moet gematigde volatiliteit kunnen opvangen. De Vennootschap is geschikt voor beleggers die het zich kunnen veroorloven hun kapitaal ten minste twee tot drie jaar opzij te zetten. Het [Subfonds](#) biedt mogelijkheden voor vermogensgroei, inkomsten en spreiding in de portefeuille.

[EUR](#)

II. INFORMATIEVERSTREKKING DUURZAAMHEID

Model voor precontractuele informatieverstrekking voor de financiële producten bedoeld in artikel 8, lid 1, 2 en 2 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 6, eerste lid, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam:- Robeco [Sustainable](#) Global
~~Total Return~~-Bonds [Fund](#)

Legal Entity Identifier: 213800KHKSU4A3TFEX76

Milieu- en/of maatschappelijke kenmerken

Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

Ja

Nee

Het doet een minimum aan duurzame beleggingen met een milieudoelstelling: ___%

in economische activiteiten die volgens de EU Taxonomy als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt

in economische activiteiten die volgens de EU Taxonomy niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt

Het doet een minimum aan duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling: ___%

Het bevordert milieu-/maatschappelijke (E/S) kenmerken en hoewel het duurzame beleggingen niet als doelstelling heeft, doet het wel een minimumpercentage van ~~2,5~~40% aan duurzame beleggingen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU Taxonomy als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die volgens de EU Taxonomy niet als ecologisch duurzaam kunnen worden aangemerkt

met een maatschappelijke doelstelling

Het bevordert de E/S-kenmerken, maar doet geen duurzame beleggingen

Duurzame beleggingen zijn beleggingen in een economische activiteit die bijdraagt aan een milieu- of maatschappelijke doelstelling, mits de belegging geen aanzienlijke schade toebrengt aan een milieu- of maatschappelijke doelstelling en de bedrijven waarin wordt belegd er goede governancepraktijken op na houden.

De EU Taxonomy is een classificatiesysteem dat is vastgelegd in Verordening (EU) 2020/852, waarin een lijst van ecologisch duurzame economische activiteiten is opgenomen. Die Verordening bevat geen lijst van maatschappelijk duurzame economische activiteiten. Duurzame beleggingen met een milieudoelstelling kunnen al dan niet in overeenstemming zijn met de Taxonomy.



Welke milieu- en/of maatschappelijke kenmerken worden bevorderd door dit financiële product?

Duurzaamheidsindicatoren meten hoe de door het financiële product bevorderde milieu- of maatschappelijke kenmerken worden bereikt.

1. Het [FondsSubfonds](#) stimuleert beleggingen in groene, sociale, duurzame en/of duurzaamheidsgerelateerde obligaties die worden uitgegeven om milieu- en maatschappelijke projecten te financieren.

Het [FondsSubfonds](#) heeft de volgende E/S-kenmerken voor beleggingen in bedrijfsobligaties:

1. Het [FondsSubfonds](#) bevordert bepaalde minimale milieu- en maatschappelijke waarborgen door uitsluitingscriteria toe te passen voor producten en werkwijzen die volgens Robeco een negatieve impact hebben op de maatschappij en niet verenigbaar zijn met een duurzame beleggingsstrategie, zoals exposure naar controversieel gedrag, controversiële wapens en fossiele brandstoffen. Volgens Robeco is het beleggen in staatsobligaties (federaal of lokaal) van landen waar sprake is van ernstige schendingen van mensenrechten of waar de governancestructuur is weggefallen niet duurzaam. Daarnaast volgt Robeco sancties van de VN, EU of de VS op die voor het land gelden en houdt het zich aan verplichte (beleggings)beperkingen die hieruit voortvloeien.
2. [Het Subfonds bevordert een bijdrage aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen \(SDG's\) van de VN.](#)
3. [Het Subfonds streeft naar een kleinere CO₂-voetafdruk dan die van de algemene marktindex vermeld in Bijlage VI – Benchmarks \(de "Algemene Marktindex"\).](#)
4. ~~2.~~ Het [FondsSubfonds](#) beperkt het beleggen in bedrijven met een verhoogd duurzaamheidsrisico op basis van ESG-risicoscores, terwijl voor zulke beleggingen altijd afzonderlijke goedkeuring nodig is van een speciale commissie die erop toeziet dat alle beleggingen worden onderbouwd en in aanmerking komen op basis van een fundamentele beoordeling van het duurzaamheidsrisico.
5. ~~3.~~ Het [FondsSubfonds](#) bevordert naleving van en het uitvoeren van bedrijfsactiviteiten in overeenstemming met de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de VN, de arbeidsnormen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO), de Uitgangspunten van de Verenigde Naties inzake Bedrijven en Mensenrechten (United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights, UNGP's), het United Nations Global Compact (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor multinationals, ~~door bedrijven onder de loep te nemen die deze principes schenden.~~

Het [FondsSubfonds](#) heeft de volgende E/S-kenmerken voor beleggingen in staatsobligaties:

1. Het [FondsSubfonds](#) bevordert bepaalde minimale milieu- en maatschappelijke waarborgen door uitsluitingscriteria toe te passen voor producten en werkwijzen die volgens Robeco een negatieve impact hebben op de maatschappij en niet verenigbaar zijn met een duurzame beleggingsstrategie, zoals exposure naar controversieel gedrag, controversiële wapens en fossiele brandstoffen. Volgens Robeco is het beleggen in staatsobligaties (federaal of lokaal) van landen waar sprake is van ernstige schendingen van mensenrechten of waar de governancestructuur is weggefallen niet duurzaam. Daarnaast volgt Robeco sancties van de VN, EU of de VS op die voor het land gelden en houdt het zich aan verplichte (beleggings)beperkingen die hieruit voortvloeien.
2. Het [FondsSubfonds](#) bevordert beleggingen in landen met een goede score in de RobecoSAM Country Sustainability Ranking [door een minimale drempel in te stellen om in aanmerking te komen](#). De RobecoSAM Country Sustainability Ranking omvat een groot aantal factoren, zoals vergrijzing, corruptie, maatschappelijke onrust, politieke risico's en milieurisico's.
3. Het [FondsSubfonds](#) bevordert beleggingen in landen met beleid en institutionele kaders om corruptie te voorkomen en te bestrijden.
4. [Het Subfonds streeft naar een kleinere CO₂-voetafdruk dan die van de Algemene Marktindex. Er is geen referentie-index die is bedoeld om de milieu- en maatschappelijke kenmerken te realiseren die worden bevorderd door het Subfonds.](#)

● **Welke duurzaamheidsindicatoren worden gebruikt om het bereiken van elk van de door dit financiële product bevorderde milieu- of maatschappelijke kenmerken te meten?**

1. Het percentage van het **FondsSubfonds** dat is belegd in groene, sociale, duurzame en/of duurzaamheidsgerelateerde obligaties.

Het **FondsSubfonds** heeft de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking te meten van de E/S-kenmerken van bedrijfsobligaties:

1. Het percentage beleggingen in effecten die op Robeco's Uitsluitingslijst staan als gevolg van de toepassing van Robeco's Uitsluitingsbeleid.
2. [Het aandeel beleggingen van het Subfonds met een positieve SDG-score en de gewogen gemiddelde SDG-score ten opzichte van de Algemene Marktindex; de SDG-score is gebaseerd op het intern ontwikkelde SDG Framework.](#)
3. [De gewogen CO₂-voetafdruk van bedrijven in het Subfonds ten opzichte van de voetafdruk van de Algemene Marktindex.](#)
4. ~~2-~~Het percentage belangen met een verhoogd duurzaamheidsrisicoprofiel.
5. ~~3-~~Het aantal bedrijven die de ILO-standaarden, UNGP's, het UNGC of de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen schenden ~~en daardoor onderdeel zijn van het Enhanced Engagement-programma.~~

Het **FondsSubfonds** heeft de volgende duurzaamheidsindicatoren om de verwezenlijking te meten van de E/S-kenmerken van staatsobligaties:

1. Het percentage beleggingen in effecten die op de uitsluitingslijst van Robeco staan op basis van het Uitsluitingsbeleid.
2. De minimale [absolute en](#) gewogen gemiddelde score op Robeco's Country Sustainability Ranking.
3. Het percentage beleggingen dat is uitgesloten op basis van de WGI-ranglijst voor corruptiebestrijding.
4. [De gewogen CO₂-voetafdruk van landen in het Subfonds ten opzichte van de voetafdruk van de Algemene Marktindex.](#)

Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product deels wil doen en hoe draagt de duurzame belegging bij aan die doelstellingen?

Een deel van de duurzame beleggingen betreft groene, sociale, duurzame en duurzaamheidsgerelateerde obligaties, en draagt daarom bij aan de milieudoelstellingen onder de EU Taxonomy. Het deel duurzame beleggingen in bedrijfsobligaties is gericht op het bijdragen aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen ("**SDG's**") die zowel maatschappelijke als milieudoelstellingen hebben. ~~Robeco gebruikt zijn eigen SDG Framework en gerelateerde SDG-scores om te bepalen welke issuers van bedrijfsobligaties een duurzame belegging zijn als bedoeld in artikel 2, lid 17, van de SFDR. Positieve SDG-scores~~ [Dit zijn 17 doelen die wereldwijd worden erkend en omvatten milieudoelen, zoals klimaatactie, schoon water, leven op het land en in het water, en maatschappelijke doelen, zoals geen honger, gendergelijkheid, onderwijs, enz.](#) Robeco heeft een eigen raamwerk ontwikkeld op basis van de [SDG's van de VN waarmee de bijdrage van een issuer aan deze SDG's wordt bepaald via een proces dat uit drie stappen bestaat. Dit proces begint met een nulmeting voor sectoren, op basis waarvan de producten van een bedrijf worden geanalyseerd om de bijdrage aan de maatschappij en het milieu te onderzoeken. Verder worden de operationele processen die betrokken zijn bij het maken van dergelijke producten gecontroleerd, samen met eventuele controverses/rechtszaken en genomen herstelmaatregelen die worden bekeken voordat een definitieve SDG-score wordt bepaald. De eindscore loopt uiteen van zeer negatief \(-3\) tot zeer positief \(+3\) en alleen issuers met een positieve SDG-score \(+1, +2 \[en\]\(#\) +3\) worden beschouwd als ~~d~~Duurzame ~~b~~Beleggingen.](#)

Hoe brengen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk van plan is te doen geen aanzienlijke schade toe aan een duurzame milieu- of maatschappelijke beleggingsdoelstelling?

Voor duurzame beleggingen die groene, sociale [of](#), duurzame ~~of duurzaamheidsgerelateerde~~ obligaties zijn, wordt aanzienlijke schade voorkomen door de toepassing van Robeco's raamwerken om te bepalen of groene, sociale [of](#), duurzame ~~of duurzaamheidsgerelateerde~~ obligaties in aanmerking komen.

Voor beleggingen in bedrijfsobligaties wordt het SDG Framework van Robeco in aanmerking genomen voor de analyse van duurzame beleggingen die worden bepaald door positieve scores op dit raamwerk.

Robeco's SDG Framework beoordeelt de bijdrage van bedrijven aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's). Veel PAI-indicatoren zijn direct of indirect opgenomen in het SDG-raamwerk om te bepalen of een bedrijf aanzienlijke impact heeft op de SDG's die verband houden met de PAI-indicatoren. Een nadere beschrijving van de integratie van grote negatieve impact is beschikbaar via Robeco's Verklaring Principal Adverse Impact die gepubliceerd is op de website van Robeco.

Hoe wordt rekening gehouden met de indicatoren voor negatieve impact op duurzaamheidsfactoren?

Voor duurzame beleggingen die groene, sociale of duurzame of duurzaamheidsgerelateerde obligaties zijn, wordt aanzienlijke schade voorkomen door de toepassing van Robeco's raamwerk om te bepalen of groene, sociale of duurzame of duurzaamheidsgerelateerde obligaties in aanmerking komen. Als gevolg daarvan wordt rekening gehouden met de volgende negatieve impact:

- Tabel 1, PAI 15 (Broeikasgasintensiteit)
- Tabel 1, PAI 16 (Landen waarin wordt belegd met schendingen op sociaal vlak)
- Tabel 2, PAI 17 (Aandeel obligaties dat niet als groen is gecertificeerd onder een toekomstige EU-wet tot instelling van een EU Green Bond Standard)

Voor bedrijfsobligaties wordt het SDG Framework van Robeco in aanmerking genomen voor de analyse van duurzame beleggingen die worden bepaald door positieve scores op dit raamwerk. Robeco's SDG Framework beoordeelt de bijdrage van bedrijven aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's). Veel PAI-indicatoren zijn direct of indirect opgenomen in het SDG-raamwerk om te bepalen of een bedrijf aanzienlijke impact heeft op de SDG's die verband houden met de PAI-indicatoren. Een nadere beschrijving van de integratie van grote negatieve impact is beschikbaar via Robeco's Verklaring Principal Adverse Impact die gepubliceerd is op de website van Robeco (<https://www.robeco.com/files/docm/docu-principal-adverse-impact-statement-summary-entity-level.pdf>).

Hoe zijn de duurzame beleggingen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Richtlijnen inzake Bedrijven en Mensenrechten van de VN? Details:

Voor de beleggingen in bedrijfsobligaties zijn de duurzame beleggingen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Richtlijnen inzake Bedrijven en Mensenrechten van de VN via het Uitsluitingsbeleid van Robeco.

In Robeco's Uitsluitingsbeleid staat beschreven hoe Robeco handelt in overeenstemming met de normen van de International Labor Organization (ILO), de United Nations Guiding Principles (UNGP's), de principes van het United Nations Global Compact (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen, en laat zich bij de beoordeling van het gedrag van bedrijven leiden door deze internationale verdragen. Robeco screent zijn beleggingen voortdurend op schendingen van deze principes. In het geval van een schending wordt het bedrijf uitgesloten of wordt er een engagement mee aangegaan, en wordt het niet beschouwd als een duurzame belegging.

Robeco's SDG Framework screent op schendingen van deze principes in de laatste stap van het raamwerk. In deze stap kijkt Robeco of het bedrijf betrokken is geweest bij controverses. Betrokkenheid bij een controversie resulteert in een negatieve SDG-score voor het bedrijf, wat betekent dat het geen duurzame belegging is.

Voor staatsobligaties en supranationale obligaties zijn de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de Richtlijnen inzake Bedrijven en Mensenrechten van de VN niet van toepassing.

De EU Taxonomy bevat een 'breng geen ernstige schade toe'-beginsel, op grond waarvan op de Taxonomy afgestemde beleggingen de doelstellingen van de EU Taxonomy niet ernstig mogen schaden, en gaat gepaard met specifieke criteria van de Europese Unie.

Het 'breng geen ernstige schade toe'-beginsel geldt alleen voor de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. De onderliggende beleggingen van het overige deel van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

Ook andere duurzame beleggingen mogen geen ernstige schade



Wordt bij dit financiële product rekening gehouden met belangrijke negatieve impact op duurzaamheidsfactoren?

Ja, _____

Het [FondsSubfonds](#) houdt rekening met belangrijke negatieve impact op duurzaamheidsfactoren als bedoeld in Bijlage 4 van de SFDR Delegated Act.

Vóór de belegging wordt de volgende belangrijke negatieve impact op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen:

Als onderdeel van [Robeco's](#) Country Sustainability Ranking, die wordt gebruikt voor de fundamentele analyse van obligaties, worden de volgende PAI's in aanmerking genomen:

- Tabel 1, PAI 15 (Broeikasgasintensiteit)
- Tabel 1, PAI 16 (Landen waarin wordt belegd met schendingen op sociaal vlak)

Daarnaast heeft het [FondsSubfonds](#) kenmerken die E/S-factoren bevorderen met betrekking tot:

- Tabel 2, PAI 17 (Aandeel obligaties dat niet als groen is gecertificeerd onder een toekomstige EU-wet tot instelling van een EU Green Bond Standard)
- Tabel 3, PAI 21 (Corruptiebestrijding)

Na de belegging wordt de volgende belangrijke negatieve impact op duurzaamheidsfactoren in aanmerking genomen:

- Tabel 1, PAI 15 (Broeikasgasintensiteit), via Robeco's engagementprogramma

Meer informatie is beschikbaar via Robeco's Verklaring Principal Adverse Impact die gepubliceerd is op de website van Robeco. Het Subfonds rapporteert periodiek over de manier waarop het rekening heeft gehouden met de belangrijke negatieve impact van zijn beleggingen in het jaarverslag van de Vennootschap, die elk jaar uiterlijk op 30 april beschikbaar zal zijn op de pagina van het Subfonds die in het laatste deel van dit document staat vermeld.

Nee

Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Met **belangrijke negatieve impact** wordt bedoeld de grootste negatieve gevolgen van beleggingsbeslissingen voor duurzaamheidsfactor en op het gebied van milieu, sociale en werknemerszaken, mensenrechten en bestrijding van corruptie en omkoping.



De beleggingsstrategie stuurt beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals beleggingsdoelstellingen en risicotolerantie.

Robeco Global **Total Return-Bonds Fund** is een actief beheerd fonds dat wereldwijd belegt in obligaties en andere verhandelbare schuldbewijzen en titels uitgegeven of gegarandeerd door lidstaten van de OESO en door bedrijven die in OESO-landen zijn gevestigd. Het **FondsSubfonds** heeft ook de flexibiliteit om te beleggen in schuldpapier uit opkomende landen. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op een fundamentele analyse zoals beschreven in de paragraaf over de strategie voor het beleggingsbeleid in Bijlage I van dit Prospectus. De strategie integreert duurzaamheidsindicatoren voortdurend in het obligatieselectieproces. Het **FondsSubfonds** hanteert onder meer uitsluitingen op basis van normen, activiteiten en landen, Robeco's beleid voor goede governance, [Robeco's SDG Framework](#) en het houdt rekening met belangrijke negatieve impact in het beleggingsproces. [Meer productspecifieke informatie is te vinden op onze website en via de links in de laatste vraag van deze openbaarmaking.](#)

Wat zijn de bindende elementen van de beleggingsstrategie die worden gebruikt voor het selecteren van de beleggingen die bijdragen aan het realiseren van elk van de milieu- of maatschappelijke kenmerken die door dit financiële product worden bevorderd?

1. Het **FondsSubfonds** belegt minimaal **2,520%** in groene, sociale, duurzame en/of duurzaamheidsgerelateerde obligaties.

Het **FondsSubfonds** heeft de volgende bindende elementen voor de verwezenlijking van E/S-kenmerken voor beleggingen in bedrijfsobligaties:

1. Het **Subfonds belegt niet in activiteiten die worden uitgesloten op basis van artikel 12 van de EU-verordening betreffende klimaattransitiebenchmarks, op het Akkoord van Parijs afgestemde EU-benchmarks en informatie over de duurzaamheid van benchmarks, indien van toepassing. Daarnaast is de portefeuille van het FSubfonds in overeenstemming met het Uitsluitingsbeleid van Robeco (<https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-policy.pdf>) <https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-policy.pdf>), dat is gebaseerd op uitsluitingscriteria voor producten en werkwijzen die volgens Robeco een negatieve impact hebben op de maatschappij en niet verenigbaar zijn met een duurzame beleggingsstrategie, zoals exposure naar controversieel gedrag, controversiële wapens en fossiele brandstoffen.** Dit betekent dat het **FondsSubfonds** een exposure van 0% heeft naar uitgesloten effecten, waarbij rekening wordt gehouden met een respijtperiode. Informatie over het effect van de uitsluitingen op het universum van het **FSubfonds** is te vinden op <https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-list.pdf> <https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-list.pdf>.
2. **De beleggingen van het Subfonds bestaan voor minimaal 30% uit bedrijfs- en overheidsgerelateerde obligaties, inclusief de EU, met een SDG-rating van 1 of hoger en waarvan de gemiddelde SDG-score van de bedrijven beter is dan de gemiddelde SDG-score van de bedrijven in de Algemene Marktindex.**
3. **De CO₂-voetafdruk van bedrijven in het Subfonds is beter dan de gewogen gemiddelde voetafdruk van de Algemene Marktindex.**
4. **2—**Beleggingen met een verhoogd duurzaamheidsrisico worden door Robeco gedefinieerd als bedrijven met een ESG-ricorating van 40 of hoger. **Het Fonds- (de ESG-ricorating wordt toegelicht in het beleid voor duurzaamheidsrisico dat te vinden is via <https://www.robeco.com/files/docm/docu-robeco-sustainability-risk-policy.pdf>). Het Subfonds is beperkt tot een maximale exposure van 3% naar beleggingen met een verhoogd duurzaamheidsrisico, op basis van de marktwerking in de portefeuille, rekening houdend met regionale verschillen en de benchmark. Voor iedere belegging met een ESG-ricorating boven de 40 is afzonderlijke goedkeuring vereist van een speciale commissie van duurzaamheidsspecialisten, compliance en risicobeheer die toezicht houdt op de bottom-up duurzaamheidsanalyse.**
5. **3—**Het **Fonds kijkt kritisch naar Subfonds vermijdt** beleggingen in bedrijven die de ILO-normen, UNGP's, het UNGC of de OESO-richtlijnen voor multinationals schenden. **Als een bedrijf in de portefeuille tijdens de beleggingsperiode een van deze internationale richtsnoeren schendt, worden uitgesloten van het beleggings- wordt het bedrijf opgenomen in**

~~het Enhanced Engagement-programma. Wanneer een succesvolle engagement zeer onwaarschijnlijk wordt geacht, wordt het bedrijf mogelijk direct uitgesloten.~~ [universum.](#)

Het [FondsSubfonds](#) heeft de volgende bindende elementen voor de verwezenlijking van E/S-kenmerken voor beleggingen in staatsobligaties:

1. De portefeuille van het [FSubfonds](#) is in overeenstemming met het Uitsluitingsbeleid van Robeco (<https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-policy.pdf><https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-policy.pdf>), dat is gebaseerd op uitsluitingscriteria die volgens Robeco een negatieve impact hebben op de maatschappij en niet verenigbaar zijn met een duurzame beleggingsstrategie, zoals exposure naar controversieel gedrag, controversiële wapens en fossiele brandstoffen. Dit betekent dat het [FondsSubfonds](#) een exposure van 0% heeft naar uitgesloten effecten, waarbij rekening wordt gehouden met een respijtperiode. Informatie over het effect van de uitsluitingen op het universum van het [FSubfonds](#) is te vinden op <https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-list.pdf><https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-list.pdf>.
2. De portefeuille van het [FSubfonds](#) heeft een minimale [score van 4,5 in de Robeco Country Sustainability Ranking en de gewogen gemiddelde score is beter dan de](#) gewogen gemiddelde score van ~~minimaal 6 in de RobecoSAM Country Sustainability Ranking~~ [de Algemene Marktindex](#).
3. Het [FondsSubfonds](#) sluit staatsobligaties uit die zijn uitgegeven door landen in de onderste 15% van de WGI Control of Corruption Ranking.
4. [De gewogen CO₂-voetafdruk van landen in het Subfonds ten opzichte van de voetafdruk van de Algemene Marktindex.](#)

● **Wat is het toegezegde minimumpercentage om de reikwijdte van de overwogen beleggingen te beperken vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

Het [FondsSubfonds](#) verbindt zich niet tot een minimumpercentage om de reikwijdte van de beleggingen te beperken vóór de toepassing van de beleggingsstrategie.

● **Wat is het beleid voor de beoordeling van goede governance voor de bedrijven waarin het fonds belegt?**

Robeco hanteert een beleid voor goede governance om de governancepraktijken van bedrijven te beoordelen. Het beleid beschrijft hoe Robeco bepaalt of en wanneer een bedrijf zich niet houdt aan goede governancepraktijken en daarom wordt uitgesloten van het initiële beleggingsuniversum voor Artikel 8- en Artikel 9-producten. Robeco's beleid voor goede governance is van toepassing op het [FondsSubfonds](#) en toetst op een reeks governancecriteria die algemeen erkende normen uit de sector weerspiegelen en onderwerpen omvatten als werknemersrelaties, managementstructuur, naleving van belastingwetgeving en beloning. ~~Een link naar de test voor goede governance is beschikbaar in het laatste deel van dit document.~~

[De test voor goede governance bestaat uit criteria over dergelijke onderwerpen die worden onderzocht voor bedrijven waarin wordt belegd en die nader worden toegelicht in Robeco's beleid voor goede governance <https://www.robeco.com/files/docm/docu-robeco-good-governance-policy.pdf>. Daarnaast worden de bedrijven die niet voldoen aan de test voor goede governance opgenomen in de uitsluitingslijst die hier kan worden geraadpleegd – <https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-list.pdf>.](#)

Wat is de geplande assetallocatie voor dit financiële product?

Ten minste 90% van de beleggingen is afgestemd op de E/S-kenmerken van het [FondsSubfonds](#). Het [FondsSubfonds](#) wil minimaal ~~2,5~~40% duurzaam beleggen, gemeten door positieve scores op basis van Robeco's SDG Framework of beleggingen in groene, sociale, duurzame of duurzaamheidsgerelateerde

Onder goede governancepraktijken vallen een gedegen bedrijfsvoering, werknemersrelaties, de beloning van de medewerkers en de naleving van belastingwetten.



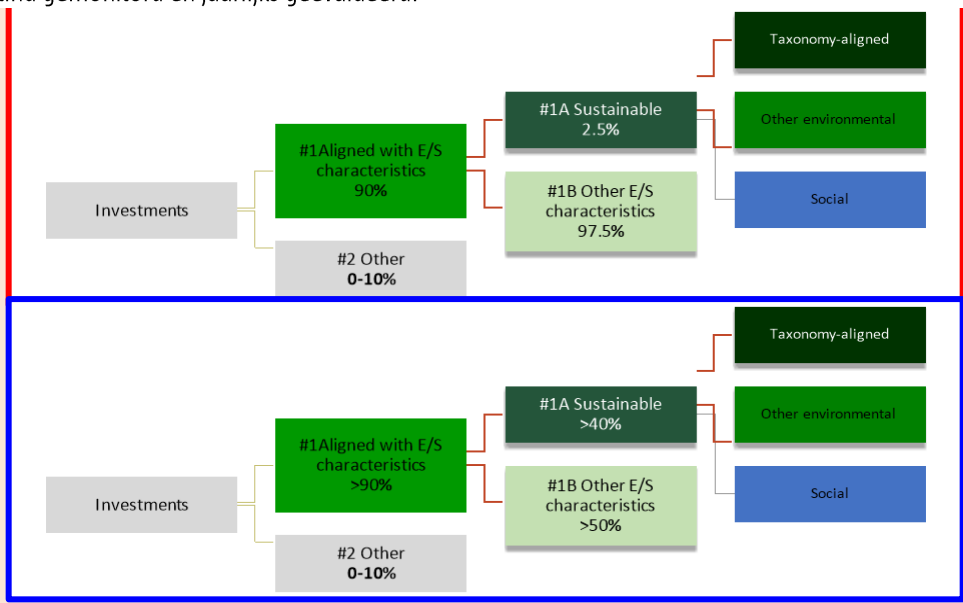
De assetallocatie beschrijft het aandeel van de

beleggingen in specifieke beleggingscategorieën.

Op de Taxonomy afgestemde activiteiten worden weergegeven als een aandeel van:

- **omzet** die het aandeel van de inkomsten uit groene activiteiten van de bedrijven waarin wordt belegd weergeeft.
- **kapitaaluitgaven (CapEx)** met de groene beleggingen van de bedrijven waarin wordt belegd, bijvoorbeeld voor de transitie naar een groene economie.
- **operationele uitgaven (OpEx)** die de groene operationele activiteiten van de bedrijven waarin wordt belegd weergeven.

obligaties. Het [FondsSubfonds](#) richt zich niet specifiek op een minimumpercentage van zijn duurzame beleggingen met een maatschappelijke doelstelling, maar het kan niet worden uitgesloten dat duurzame beleggingen ook beleggingen met een maatschappelijke doelstelling betreffen. De beleggingen in de categorie Overig, geschat tussen 0-10%, zijn voornamelijk in cash- en cashequivalenten [en derivaten zoals hieronder verder beschreven](#). De geplande assetallocatie wordt continu gemonitord en jaarlijks geëvalueerd.



#1 Afgestemd op E/S-kenmerken heeft betrekking op de beleggingen van het financiële product die worden gebruikt om de door het financiële product bevorderde milieu- of maatschappelijke kenmerken te bereiken.

#2 Overige heeft betrekking op de overige beleggingen van het financiële product die niet zijn afgestemd op de milieu- of maatschappelijke kenmerken en die evenmin als duurzame beleggingen worden aangemerkt.

- De categorie **#1 Afgestemd op E/S-kenmerken** heeft betrekking op:
- De subcategorie **#1A Duurzaam** heeft betrekking op duurzame beleggingen met milieu- of maatschappelijke doelstellingen.
 - De subcategorie **#1B Overige E/S-kenmerken** heeft betrekking op beleggingen die zijn afgestemd op de milieu- of maatschappelijke kenmerken die niet als duurzame beleggingen worden aangemerkt.

● **Hoe helpt het gebruik van derivaten de door het financiële product bevorderde milieu- of maatschappelijke kenmerken te bereiken?**

Het [FondsSubfonds](#) maakt geen gebruik van derivaten om de milieu- of maatschappelijke kenmerken te bereiken die het bevordert. Het [FondsSubfonds](#) kan gebruikmaken van derivaten voor afdekking, liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer, en voor beleggingsdoelstellingen in de wereldwijde obligatie-, geld-, rente- en valutamarkten. [Als en wanneer in het geval](#) het [FondsSubfonds](#) derivaten gebruikt, moeten de onderliggende effecten binnen het beleggingsbeleid van het [FondsSubfonds](#) passen. Waar relevant wordt rekening gehouden met minimale milieu- of maatschappelijke waarborgen [zoals hieronder beschreven](#).



In welke minimale mate worden de duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU Taxonomy?

0%. Het [FondsSubfonds](#) streeft ernaar bij te dragen aan alle milieudoelstellingen van de EU Taxonomy via de beleggingen in Groene obligaties. Het [FondsSubfonds](#) verbindt zich tot een minimale aandeel van 0% aan op de Taxonomy afgestemde activiteiten. Het [FondsSubfonds](#) is van plan het minimale aandeel van op de Taxonomy afgestemde activiteiten voor het [FondsSubfonds](#), op basis van het gebruik van de opbrengst, te verhogen zodra de beschikbaarheid van gegevens met betrekking tot de EU Taxonomy voor Groene obligaties verbetert en stabiliseert.

Het [FondsSubfonds](#) rapporteert over op de Taxonomy afgestemde beleggingen in de periodieke informatieverstrekking. Gezien het gebrek aan gegevens over de EU Taxonomy voor [Groene obligaties](#) in de markt, vertrouwt Robeco voorlopig op interne analyses. Gegevens over afstemming op de EU Taxonomy worden nog niet beoordeeld door externe partijen. De verwachte mate van afstemming met en zonder staatsobligaties is hetzelfde.

Om te voldoen aan de EU Taxonomy omvatten de criteria voor **fossiel gas** beperkingen voor de uitstoot en de overstap op hernieuwbare energie of CO₂-arme brandstoffen tegen eind 2035. Voor **kernenergie** omvatten de criteria uitgebreide regels inzake veiligheid en afvalbeheer.

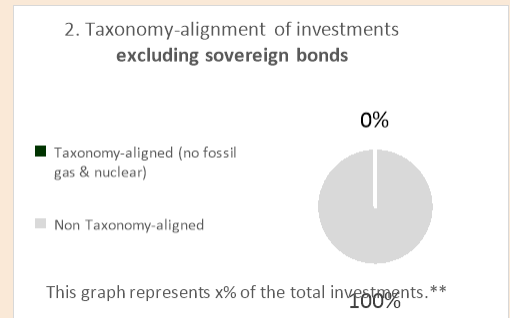
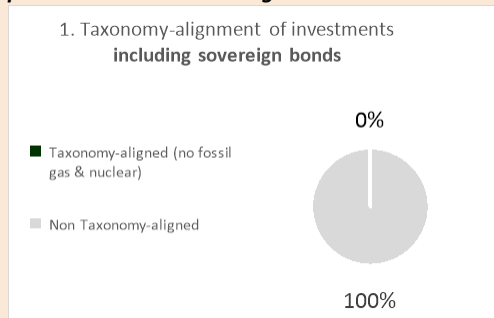
Ontsluitende activiteiten stellen andere activiteiten rechtstreeks in staat een wezenlijke bijdrage te leveren aan een milieudoelstelling.

Transitionele activiteiten zijn activiteiten waarvoor nog geen CO₂-arme alternatieven beschikbaar zijn en waarvan de uitstoot van broeikasgassen

● **Belegt het financiële product in activiteiten met betrekking tot fossiel gas en/of kernenergie die voldoen aan de EU Taxonomy*?**

- Ja
 - In fossiel gas
 - In kernenergie
- Nee

De twee onderstaande grafieken tonen in groen het minimumpercentage beleggingen dat is afgestemd op de EU Taxonomy. Aangezien er geen geschikte methode is om de afstemming op de Taxonomy van staatsobligaties te bepalen, toont de eerste grafiek de afstemming op de Taxonomy met betrekking tot alle beleggingen van het financiële product met inbegrip van staatsobligaties, terwijl de tweede grafiek de afstemming op de Taxonomy toont met betrekking tot alleen de beleggingen van het financiële product zonder staatsobligaties.*



* **Ten behoeve van deze grafieken heeft 'staatsobligaties' betrekking op alle exposure naar overheden**
 ** **Aangezien de beleggingen niet zijn afgestemd op de Taxonomy, heeft de uitsluiting van staatsobligaties geen invloed op de grafiek en dus wordt een dergelijk percentage hier niet weergegeven.**

● **Wat is het minimale aandeel beleggingen in transitionele en ondersteunende activiteiten?**

0%.

* Activiteiten met betrekking tot fossiel gas en/of kernenergie voldoen alleen aan de EU Taxonomy wanneer ze bijdragen aan het beperken van de klimaatverandering ("beperking van de klimaatverandering") en geen grote negatieve impact hebben op een andere doelstelling van de EU Taxonomy – zie toelichting in de linker kantlijn. De volledige criteria voor economische activiteiten op het gebied van fossiele gas en kernenergie die voldoen aan de EU Taxonomy zijn vastgelegd in Gedelegeerde Verordening (EU) 2022/1214 van de Commissie.


overeenkomt met de beste prestaties.



Wat is het minimale aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU Taxonomy?

Groene obligaties kunnen (een deel van) hun opbrengst investeren in economische activiteiten die volgens de EU Taxonomy niet als ecologisch duurzaam worden aangemerkt, maar het [FondsSubfonds](#) is niet van plan een minimumdoelstelling op te stellen.

De som van duurzame beleggingen met een milieudoelstelling en maatschappelijk duurzame beleggingen bedraagt altijd het minimumpercentage van ~~2,5~~40% van de duurzame beleggingen van het [FSubfonds](#), maar we verbinden ons niet tot een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling omdat de beleggingsstrategie van het [FSubfonds](#) geen specifieke milieudoelstelling heeft. Daarom is het minimale aandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling 0%.

 zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die **geen rekening houden met de criteria** voor ecologisch duurzame economische activiteiten op grond van de EU Taxonomy.

Wat is het minimale aandeel maatschappelijk duurzame beleggingen?

Sociale, duurzame of duurzaamheidsgerelateerde obligaties kunnen (een deel van) hun opbrengst investeren in economische activiteiten die bijdragen aan een maatschappelijke doelstellingen, maar het [FondsSubfonds](#) is niet van plan een minimumdoelstelling op te stellen. De som van maatschappelijk duurzame beleggingen en duurzame beleggingen met een milieudoelstelling bedraagt altijd het minimumpercentage van ~~2,5~~40% van de duurzame beleggingen van het [FSubfonds](#), maar we verbinden ons niet tot een minimumaandeel maatschappelijk duurzame beleggingen omdat de beleggingsstrategie van het [FSubfonds](#) geen specifieke maatschappelijk duurzame beleggingsdoelstelling heeft. Daarom is het minimale aandeel maatschappelijk duurzame beleggingen 0%.



Welke beleggingen vallen onder “#2 Overige”, wat is het doel van die beleggingen en zijn er minimale milieu- of maatschappelijke waarborgen?

Het type instrumenten die vallen onder “#2 Overige” en het doel van die instrumenten worden beschreven in Bijlage I van dit Prospectus onder het kopje ‘Financiële instrumenten en beleggingsrestricties’. ~~Deze omvatten Het gebruik van cash, cashequivalenten en derivaten is onder meer opgenomen onder “#2 Overige”. Het Fonds, evenals beleggingsfondsen en in aanmerking komende beleggingscategorieën (anders dan obligaties en aandelen) die niet specifiek E/S-kenmerken bevorderen. Zoals hierboven aangegeven, maakt het Subfonds geen gebruik van derivaten om de milieu- of maatschappelijke kenmerken te bereiken die het bevordert. Het Subfonds kan gebruikmaken van derivaten, die dus altijd onder de categorie “#2 Overige” vallen, voor afdekking, liquiditeitsbeheer en efficiënt portefeuillebeheer, en voor beleggingsdoeleinden (in lijn met Zowel op gereguleerde beurzen verhandelde als niet via officiële beurzen verhandelde derivaten zijn toegestaan, waaronder, maar niet uitsluitend, futures, swaps, opties en valutatermijncontracten. In het geval dat het Subfonds derivaten gebruikt, moeten de onderliggende effecten binnen het beleggingsbeleid) passen. Waar relevant zijn wordt rekening gehouden met minimale milieu- of maatschappelijke waarborgen van toepassing op de onderliggende, bijvoorbeeld door Robeco's Uitsluitingsbeleid voor elk afzonderlijk afgeleid effecteninstrument.~~



Is er een specifieke index aangewezen als referentiebenchmark om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de milieu- en/of maatschappelijke kenmerken die het bevordert?

Niet van toepassing.

Referentiebenchmark s zijn indices om te meten of het financiële product de milieu- of

maatschappelijke kenmerken bereikt die het bevordert.



Waar kan ik online meer productspecifieke informatie vinden?

Voor meer productspecifieke informatie bezoekt u de website:

- <https://www.robeco.com/en-int/products/funds/>
- Robeco's PAI-verklaring is toegankelijk via de volgende link:
<https://www.robeco.com/files/docm/docu-principal-adverse-impact-statement-summary-entity-level.pdf>
- Robeco's test voor goede governance is toegankelijk via de volgende link:
<https://www.robeco.com/files/docm/docu-robeco-good-governance-policy.pdf>
- Robeco's SDG-raamwerk
<https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-explanation-sdg-framework.pdf>
- Robeco's beleid voor duurzaamheidsrisico
<https://www.robeco.com/files/docm/docu-robeco-sustainability-risk-policy.pdf>

BIJLAGE IV: ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT (PRIIPs KID) VAN HET VERKRIJGENDE SUBFONDS

Doel: In dit document staat essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. De informatie is wettelijk verplicht om u inzicht te geven in de aard, de risico's, de kosten, de potentiële winsten en verliezen van dit product en om u te helpen het te vergelijken met andere producten.

Product: Robeco Sustainable Global Bonds DH EUR (LU2885076518)

Een fondsklasse van Robeco Sustainable Global Bonds, een sub-fund van Robeco Capital Growth Funds - Company With Variable Capital (SICAV)

<https://www.robeco.com/Bel+31102241224> voor meer informatie. Robeco Institutional Asset Management B.V. heeft een vergunning in Nederland en valt onder het toezicht van de Autoriteit Financiële Markten. Releasedatum: 23/09/2024 PRIIPs Producent: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Wat is dit product?

Soort:	Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) – Instelling voor collectieve belegging in effecten naar Luxemburgs recht.
Doelstelling:	Robeco Sustainable Global Bonds is een actief beheerd fonds dat wereldwijd belegt in staats- en bedrijfsobligaties uit ontwikkelde landen, maar heeft ook de flexibiliteit om te beleggen in schuld papier uit opkomende landen. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op fundamentele analyse. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van vermogensgroei op de lange termijn. Het fonds biedt een goed gespreide, wereldwijde obligatieportefeuille, die streeft naar een aantrekkelijk rendement door middel van een top-down assetallocatiebeleid. Het fonds voert een actief durationbeleid. Het doel is om het aantal dalingen te beperken bij een stijgende obligatierente en de rendementen te verbeteren bij een dalende obligatierente. 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.
Benchmark:	Bloomberg Global-Aggregate Index (hedged into EUR) Het fonds wordt actief beheerd en maakt gebruik van de Benchmark voor assetallocatiedoelinden. Hoewel de aandelen mogelijk deel uitmaken van de Benchmark, kunnen we ook aandelen buiten de Benchmark selecteren. Het fonds kan sterk afwijken van de wegingen in de Benchmark. De Beheermaatschappij heeft de vrijheid om te beslissen over de samenstelling van de portefeuille op basis van de beleggingsdoelen. Het fonds streeft ernaar op lange termijn een outperformance te realiseren ten opzichte van de Benchmark, terwijl tegelijkertijd het relatieve risico wordt beheerst door de toepassing van limieten (voor valuta's en uitgiftes) om de afwijking van de Benchmark te beperken. Uiteindelijk beperkt dit ook het verschil in performance ten opzichte van de benchmark. De Benchmark is een algemene marktgewogen index die niet in overeenstemming is met de ESG-kenmerken die het fonds bevordert.
Inschrijving en terugkoop:	U kunt op elke werkdag participaties (gedeeltelijk) kopen of verkopen, behalve op feestdagen van het fonds. Een overzicht met de feestdagen van het fonds vindt u op www.robeco.com/riam .
Valutarisico:	Valutarisico's worden afgedekt, maar de actieve valutaposities van het fonds zijn onderdeel van de beleggingsstrategie en worden niet afgedekt.
Dividendbeleid:	Vermogensaanwas
Beoogde particuliere belegger:	Het fonds is geschikt voor beleggers die ESG-overwegingen willen integreren als bindend element in het beleggingsproces en tegelijkertijd streven naar een optimaal rendement. Ook is dit fonds geschikt voor de meer ervaren Beleggers die ernaar streven duidelijke beleggingsdoelstellingen te realiseren. Het fonds biedt geen kapitaalgarantie. De Belegger moet gematigde volatiliteit kunnen opvangen. Het fonds is geschikt voor beleggers die het zich kunnen veroorloven hun kapitaal ten minste drie tot vijf jaar opzij te zetten. Het fonds biedt mogelijkheden voor vermogensgroei, inkomsten en spreiding in de portefeuille.
Producttermijn:	Het fonds heeft geen vaste bestaansduur of looptijd. Onder bepaalde omstandigheden, die in de fondsdocumentatie beschreven zijn, kan het fonds na schriftelijke bekendmaking aan de aandeelhouders eenzijdig worden opgeheven, met inachtneming van de fondsdocumentatie en de toepasselijke wetgeving.
Andere informatie:	De bewaarder van de SICAV is J.P. Morgan SE. Het Engelstalige prospectus, het halfjaarverslag en informatie over het beloningsbeleid van de beheerder zijn wettelijk verplichte documenten en zijn kosteloos verkrijgbaar via www.robeco.nl/riam . Op deze website vindt u ook de meest actuele overige informatie en koersen van het fonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terug krijgen?



De risico-indicator gaat ervan uit dat u 3 jaar belegd blijft in het product. Het werkelijke risico kan hier aanzienlijk van afwijken als u in een vroeg stadium omwisselt in contanten en u krijgt dan mogelijk minder terug.

De samenvattende risico-indicator geeft aan wat het risico van dit product is ten opzichte van andere producten. Hierin staat hoe groot de kans is dat het product geld verliest als gevolg van bewegingen op de markten of doordat wij niet in staat zijn geld aan u uit te keren. Wij hebben dit product geclassificeerd als 2 van de 7, wat een lage risicoklasse is. Dit waardeert de potentiële verliezen uit toekomstige performance op een lage niveau.

Wees u bewust van valutarisico. Wanneer u betalingen ontvangt in een andere valuta dan die van uw thuisland, hangt uw uiteindelijke rendement af van de wisselkoers tussen beide valuta's. Dit risico is niet meegenomen in de weergegeven risico-indicator. Als wij u niet kunnen betalen wat verschuldigd is, kunt u uw hele belegging verliezen. Dit product biedt geen bescherming tegen de toekomstige performance van de markt, dus u kunt een deel van of al uw geld verliezen.

Andere relevante risico's

De volgende gegevens zijn essentieel voor dit fonds, en worden niet (voldoende) weergegeven door de indicator:

- Tegenpartijen van het product in derivaten kunnen tekortschieten in de nakoming van hun verplichtingen, wat kan resulteren in een verlies. Het tegenpartijrisico wordt verlaagd door de uitwisseling van onderpand.
- Het fonds belegt in effecten die mogelijk minder liquide worden in bepaalde (markt)omstandigheden, wat een aanzienlijke impact kan hebben op de waarde van deze effecten. Beleggers kunnen tegen aanzienlijke moeilijkheden aanlopen als het gaat om de tijd of de kosten om te desinvesteren, afhankelijk van de specifieke marktomstandigheden.
- Het fonds belegt of kan beleggen in Chinees schuld papier via Bond Connect. Beleggingen in Chinees schuld papier via Bond Connect hebben een hoger risico, met name liquiditeits-, regelgevings-, bewarings- en brokerrisico.
- Het fonds belegt of kan beleggen in Contingent Convertibles. Bij een vastgesteld omslagpunt kunnen deze instrumenten worden omgezet in aandelen of volledig of gedeeltelijk worden afgeschreven.
- Zie voor meer informatie over risico's in de portefeuille Hoofdstuk 4 "Risico-overwegingen" van het prospectus.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terug krijgen? (vervolg) Performancescenario's

De weergegeven cijfers bevatten alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. De cijfers houden geen rekening met uw persoonlijke fiscale situatie, die ook invloed kan hebben op het bedrag dat u terugkrijgt.

Wat u terugkrijgt van dit product, hangt af van de toekomstige performance van de markt. Toekomstige marktontwikkelingen zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

De weergegeven ongunstige, gematigde en gunstige scenario's zijn illustraties op basis van de slechtste, gemiddelde en beste performance van het product en een geschikte benchmark in de afgelopen 8 jaar.

Aanbevolen holdingperiode	3
Voorbeeld belegging	EUR 10,000

Minimaal scenario

Er is geen minimum rendementsgarantie. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Stress-scenario	1 jaar	3 jaar
Het stress-scenario laat zien wat u mogelijk terugkrijgt onder extreme marktomstandigheden.		
Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten	€7.620	€7.731
Gemiddeld rendement per jaar	-23,90%	-7,63%
Ongunstig scenario	1 jaar	3 jaar
Dit type scenario deed zich voor bij Robeco Sustainable Global Bonds DH EUR tussen 2020-10- en 2023-10-31.		
Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten	€8.220	€7.731
Gemiddeld rendement per jaar	-17,80%	-7,63%
Gematigd scenario	1 jaar	3 jaar
Dit type scenario deed zich voor bij Robeco Sustainable Global Bonds DH EUR tussen 2019-04- en 2022-04-30.		
Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten	€9.590	€9.499
Gemiddeld rendement per jaar	-3,60%	-0,74%
Gunstig scenario	1 jaar	3 jaar
Dit type scenario deed zich voor bij Robeco Sustainable Global Bonds DH EUR tussen 2018-11- en 2021-11-30.		
Wat u mogelijk terugkrijgt na kosten	€10.470	€10.650
Gemiddeld rendement per jaar	5,20%	2,91%

Wat gebeurt er als Robeco niet in staat is om geld uit te keren?

Het vermogen van het fonds wordt gescheiden gehouden van Robeco Institutional Asset Management B.V. (de "Beheerder"). Een uitbetaling van het vermogen van het fonds wordt dus niet beïnvloed door de financiële positie of een potentiële wanbetaling van de Beheerder. De financiële instrumenten in de portefeuille van het fonds worden in bewaring gegeven bij J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch (de "Bewaarder"). Het fonds loopt een risico dat in bewaring gegeven activa van het Fonds verloren gaan als gevolg van liquidatie, faillissement, insolventie, nalatigheid of frauduleuze handelingen bij de Bewaarder. In dat geval kan het fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot op zekere hoogte beperkt, doordat de Bewaarder wettelijk verplicht is het vermogen van het fonds gescheiden te houden van zijn eigen vermogen. Een compensatie- of garantieregeling voor beleggers is niet van toepassing in geval van een dergelijk financieel verlies.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u dit product verkoopt of de persoon die u erover adviseert, kan andere kosten in rekening brengen. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten. Ook zal deze persoon u laten zien wat op termijn de impact is van alle kosten op uw belegging.

Kosten op termijn

In de tabellen staan de bedragen die aan uw belegging worden onttrokken om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen hangen af van hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product het doet. De weergegeven bedragen zijn ter illustratie op basis van een voorbeeldbelegging en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

Wij hebben aangenomen:

- In het eerste jaar zou u het belegde bedrag terugkrijgen (0% jaarlijks rendement). Voor de andere holdingperioden hebben we aangenomen dat het product presteert zoals in het gematigde scenario.
- EUR 10,000 is belegd.

	Wanneer u omwisselt in contanten na één jaar	Wanneer u omwisselt in contanten na 3 jaar
Totale kosten	€416	€639
Jaarlijks kosteneffect (*)	4,16%	2,16%

*Dit laat zien hoe de kosten uw rendement ieder jaar verminderen gedurende de holdingperiode. Het laat bijvoorbeeld zien dat als u uitstapt bij de aanbevolen holdingperiode, uw gemiddelde rendement per jaar naar verwachting uitkomt op 1,42% vóór kosten en -0,74% na kosten.

Samenstelling kosten

Enmalige kosten bij toe- of uitstap		Wanneer u omwisselt in contanten na één jaar
Instapkosten	3,00% Maximum van uw beleggingen dat u aan uw distributeur betaalt bij het toetreden tot deze belegging.	Tot 300 EUR
Uitstapkosten	0,00% Maximum van uw beleggingen dat u aan uw distributeur betaalt bij het toetreden tot deze belegging.	0 EUR
Doorlopende kosten		
Beheervergoedingen en andere administratieve of operationele kosten	1,02% van uw belegging dat wordt gebruikt voor de betaling van jaarlijkse kosten voor uw belegging die in rekening worden gebracht voor het beheren van de belegging.	102 EUR
Transactie kosten	0,14% van uw belegging dat wordt gebruikt voor de betaling van geschatte jaarlijkse kosten die gemaakt worden bij het kopen en verkopen van de onderliggende instrumenten voor het product. Het werkelijke bedrag hangt af van hoeveel we kopen en verkopen.	14 EUR
Incidentele kosten onder specifieke omstandigheden		
Performance fee	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	0 EUR

Hoelang moet ik de belegging aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?

We hebben de aanbevolen holdingperiode van dit product vastgesteld op 3 jaar.

De aanbevolen holdingperiode van dit product is vastgesteld met inachtneming van de aard van de onderliggende beleggingseffecten en de volatiliteit daarvan. Het product kan dagelijks worden verhandeld en er geldt geen minimale holdingperiode. Uittappen vóór het einde van de aanbevolen holdingperiode brengt geen andere extra risico's of kosten met zich mee dan de risico's en kosten die staan vermeld in bovenstaande tekst.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Klachten over het gedrag van de persoon die u over het product heeft geadviseerd of het aan u heeft verkocht, dienen rechtstreeks aan die persoon te worden gericht. Klachten over het product of het gedrag van de maker van dit product dienen aan het volgende adres te worden gericht:

Postal Address:

Robeco Institutional Asset Management B.V
Weena 850, 3014 DA Rotterdam, The Netherlands
Tel: +31 10 224 1224

Email:

complaints@robeco.nl

Wij nemen uw klacht in behandeling en komen er zo spoedig mogelijk bij u op terug. Een samenvatting van onze klachtenprocedure is gratis beschikbaar op www.robeco.com.

Andere relevante informatie

- De activa en passiva van de verschillende subfondsen zijn wettelijk gescheiden. Aandelen van een subfonds kunnen verruild worden met die van een ander subfonds van de SICAV, zoals verder beschreven in het prospectus. De SICAV kan andere fondsklassen van het subfonds aanbieden. Informatie over deze fondsklassen is te vinden in Bijlage I van het prospectus.
- De belastingregels van de lidstaten van de SICAV kunnen een grote invloed hebben op de individuele belastingpositie van de belegger.
- Robeco Institutional Asset Management B.V. kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op basis van beweringen die in dit document voorkomen die misleidend, niet correct of inconsistent kunnen zijn vergeleken met relevante onderdelen van het prospectus van de SICAV.
- Informatie over de eerdere performance van dit fonds gedurende de afgelopen 50 kalenderjaren vindt u op Past Performance en informatie over eerdere performansescenario's is beschikbaar op Historische performansescenario's.