

Robeco Capital Growth Funds

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable)
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg
R.C.S. Luxemburg: B 58.959
(die „Gesellschaft“)

MITTEILUNG AN DIE ANTEILSINHABER DER GESELLSCHAFT

Luxemburg, 23. August 2024

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

als Anteilshaber/in des Fonds werden Sie hiermit vom Verwaltungsrat des Fonds (der „**Verwaltungsrat**“) über bestimmte Änderungen bezüglich des Fonds und seiner Teilfonds (die „**Teilfonds**“) informiert.

Wenn nachfolgend nicht anders angegeben, treten die Änderungen am 23. September 2024 in Kraft.

1. **Änderung der Anlagepolitik und Namensänderung des Teilfonds Robeco Net Zero 2050 Climate Equities**

In „Anhang I – Informationen zu den Teilfonds“, „Anhang VI – Benchmarks“ und „Anhang VIII – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen per Teilfonds“ des Prospekts wird die Anlagepolitik des Teilfonds Robeco Net Zero 2050 Climate Equities in eine „globale auf die Klimawende ausgerichtete Strategie“ geändert, mit der die Entwicklungen des Rahmenwerks zur Klimawende integriert werden sollen. Durch die Einbeziehung dieses Rahmenwerks werden sich die Nachhaltigkeitselemente und die Benchmark ändern. Dementsprechend wird der Teilfonds in „**Robeco Global Climate Transition Equities**“ umbenannt und die Änderung der Strategie führt zu einer Neuklassifizierung zu einem Artikel-8-Fonds gemäß Offenlegungsverordnung.

„Anhang I – Informationen zu den Teilfonds“ wird wie folgt geändert:

a) Robeco ~~Net Zero 2050 Global~~ Climate Transition Equities

Anlagepolitik

Zielsetzung *Der Teilfonds verfolgt das nachhaltige Investitionsziel, den CO₂-Fußabdruck des Portfolios in Übereinstimmung mit dem MSCI World Climate Change Index zu reduzieren (und damit einen Beitrag zum Erfüllen der Ziele des Abkommens von Paris zu leisten, den maximalen globalen Temperaturanstieg deutlich unter 2 °C zu halten). Das Vorstehende wird umgesetzt, indem er im Grund aktiv in Unternehmen investiert, die zum Erreichen des Netto-Null-Ziels bis 2050 beitragen. Zusätzlich zum Verfolgen des nachhaltigen Anlageziels besteht das Ziel dieses Teilfonds darin, gleichzeitig einen langfristigen Wertzuwachs zu liefern.*

Der Teilfonds hat das Ziel, langfristigen Kapitalzuwachs zu bieten und gleichzeitig bestimmte ESG-Merkmale (d. h. Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Merkmale) zu fördern und Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess zu integrieren.

Die Strategie *Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und investiert in Aktien aus Industrie- und Schwellenländern weltweit. Der Teilfonds geht mit mindestens zwei Dritteln des Gesamtvermögens Positionen in Aktien von Unternehmen ein, die vorwiegend in ausgereiften Volkswirtschaften (entwickelten Märkten) tätig sind. Das Portfolio des Teilfonds besteht aus einem fokussierten, konzentrierten Portfolio mit einer kleinen Zahl größerer Beteiligungen.*

Ziel des Teilfonds ist es, in Vermögenswerte zu investieren, die zu einem Übergang beitragen. Der Begriff „Übergang“ bezieht sich auf Aktivitäten, die messbar und glaubwürdig zu den Zielen des Pariser Abkommens beitragen. Dies gelingt durch Investitionen in Unternehmen mit glaubwürdigen Emissionsabbauzielen und Unternehmen, die Lösungen zur Eindämmung des Klimawandels anbieten.

Ziel des Teilfonds sind nachhaltige Investitionen im Sinne von Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor. Der Teilfonds strebt wirtschaftliche Ergebnisse an und verfolgt gleichzeitig nachhaltige Anlageziele, die in Anhang VIII näher erläutert werden.

Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor. Der Teilfonds bemüht sich um wirtschaftliche Ergebnisse, berücksichtigt aber gleichzeitig auch Umweltschutz, soziale Ziele und Governance-Merkmale, die in Anhang VIII näher erläutert werden.

Der Teilfonds wird unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet, die mit den vom Teilfonds verfolgten Zielen für nachhaltige Anlagen übereinstimmt. Ziel ist, die mit dem Klimawandel verbundenen Anforderungen zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen einzuhalten. Das Ziel der Benchmark ist es, der Performance einer Anlagestrategie zu entsprechen, die sich an den Standards für Benchmarks für den klimabedingten Wandel in Bezug auf Ausschlüsse und CO₂-Reduktionszielen orientiert. Die Benchmark unterscheidet sich darin von breiten Marktindizes, dass die letzteren in ihrer Methode keine Kriterien bezüglich der Ausrichtung auf die Kriterien des Klimawandelabkommens zur Reduzierung von Treibhausgasemissionen und damit verbundenen Ausschlüssen berücksichtigen. Die für die Berechnung des Index verwendete Methodik ist auf der Website des Index-Administrators (MSCI) zu finden.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Für das Anlageuniversum des Teilfonds ausgewählte Wertpapiere können Bestandteile der Benchmark sein, es können aber auch nicht in der Benchmark enthaltene Wertpapiere ausgewählt werden. Die Anlagepolitik wird nicht durch eine Benchmark eingeschränkt, der Teilfonds verwendet jedoch eine Benchmark zu Vergleichszwecken. Die Verwaltungsgesellschaft kann weiterhin über die Zusammensetzung des Portfolios in Abhängigkeit der Anlageziele entscheiden. Der Teilfonds kann erheblich von den Emittenten-, Länder- und Sektorgewichtungen der Benchmark abweichen. Es gibt keine Beschränkung für die Abweichung von der Benchmark.

Die Benchmark ist ein breiter marktgewichteter Index, der nicht mit den vom Teilfonds geförderten Umwelt-, Sozial- und Governance-Merkmalen übereinstimmt.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verwendet die Benchmark für die Zwecke der Vermögensallokation. Die Wertpapiere können zwar Bestandteile der Benchmark sein, es können aber auch nicht in der Benchmark enthaltene Wertpapiere ausgewählt werden. Der Teilfonds kann erheblich von den Gewichtungen der Benchmark abweichen. Die Verwaltungsgesellschaft kann weiterhin über die Zusammensetzung des Portfolios in Abhängigkeit der Anlageziele entscheiden. Ziel des Teilfonds ist es, langfristig ein besseres Ergebnis zu erzielen als die Benchmark und gleichzeitig das relative Risiko durch Anwenden von Grenzwerten (für Länder, Währungen und Sektoren) auf das Ausmaß der Abweichung von der Benchmark zu kontrollieren. Dadurch wird auch die Abweichung der Wertentwicklung gegenüber der Benchmark begrenzt.

Profil des typischen Anlegers

Der Teilfonds eignet sich für Anleger, die ESG-Gesichtspunkte als verbindliche Elemente in den Investmentprozess integrieren und gleichzeitig ihre Rendite optimieren möchten. Der Teilfonds eignet sich für Anleger, die möchten, dass ihr Investment vollständig zu einem nachhaltigkeitsbezogenen Ziel beiträgt. Dieser Teilfonds ist für Anleger geeignet, die Investmentfonds als eine zweckmäßige Art und Weise betrachten, sich an den Entwicklungen an Kapitalmärkten zu beteiligen. Er ist ebenfalls für erfahrene Anleger geeignet, die bestimmte Anlageziele zu erreichen wünschen. Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie. Der Anleger muss in der Lage sein, Volatilität hinzunehmen. Dieser Teilfonds ist daher für Anleger geeignet, die es sich leisten können, ihr Anlagekapital für mindestens fünf bis sieben Jahre nicht anzutasten. Er eignet sich für die Anlageziele Kapitalwachstum, laufender Ertrag und/oder Portfoliodiversifikation.

Risikoprofil des Teilfonds

Robeco unterscheidet zwischen Nachhaltigkeitsrisiken von Unternehmen und von Staaten. Für Unternehmen gibt es eine Klassifizierung des Gesamtrisikos, eine Klassifizierung von Umweltrisiken, eine Klassifizierung von sozialen Risiken und eine Klassifizierung des Governance-Risikos. Den Klassifizierungen liegen mehrere Umwelt-, Sozial- und Governance- (ESG-) Themen zugrunde, die von einem auf die Bewertung von Nachhaltigkeitsrisiken spezialisierten Dritten bereitgestellt werden. Die Klassifizierung gibt einen Hinweis auf die Wahrscheinlichkeit und die potenziellen Auswirkungen eines ESG-Ereignisses im Zeitraum eines Jahres.

| Unternehmensrisiko | ← Am geringsten | Am höchsten → |
|-----------------------------------|-----------------|---------------|
| Nachhaltigkeitsrisiko (insgesamt) | | X |
| Umweltrisiken | X | X |
| Soziales Risiko | | X |
| Governance-Risiko | | X |

Robeco verwendet eine Klimarisikokennzahl, die von einem auf Klimarisiken spezialisierten Dritten bereitgestellt wird. Die potenziellen Auswirkungen des Klimawandelrisikos werden auf der Grundlage eines 1,5-Grad-Dekarbonisierungspfads geschätzt. Dies gibt die potenziellen Dekarbonisierungskosten während der nächsten 80 Jahre wieder, wobei der Schwerpunkt der Dekarbonisierung in schätzungsweise 15 Jahren erfolgt. Diese Auswirkungen auf die Rendite werden mit dem Marktrisikoprofil des Teilfonds verglichen und in eine Risikoklassifizierung umgewandelt.

| | | |
|--------------------|-----------------|---------------|
| Unternehmensrisiko | ← Am geringsten | Am höchsten → |
| Klimawandelrisiko | X | |

Der Klimawandel führt zu Extremwetterereignissen, die negative wirtschaftliche Auswirkungen auf Anlagen haben können. Die physikalischen Risiken, denen gegenüber das Portfolio am anfälligsten ist, werden auf der Basis eines Klimarisikomodells, das von einem auf Klimarisiken spezialisierten Dritten bereitgestellt wird, bewertet. Die wichtigsten physikalischen Risiken des Teilfonds sind (1) Extremhitze, (2) Überschwemmungen in Küstengebieten und (3) ~~Extremniederschläge~~ ~~Tropische Wirbelstürme~~.

„Anhang VI – Benchmarks“ wird folgendermaßen geändert:

| Teilfonds | Verwendete Benchmark | Portfoliostrukturierung | Berechnung der Anlageerfolgsprämie | Fällt nicht unter die Benchmark-Verordnung | ESG-Merkmale |
|---|---|-------------------------|------------------------------------|--|--------------|
| Robeco Global Climate Transition Equities | MSCI All Country World Index Climate Change Index | X | | | X |

Weil der Teilfonds von einem Artikel-9- zu einem Artikel-8-Fonds gemäß Offenlegungsverordnung umklassifiziert wird, werden die vorvertraglichen Offenlegungen für Artikel-9-Fonds in „Anhang VIII – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen per Teilfonds“ durch vorvertragliche Offenlegungen für Artikel-8-Fonds gemäß Offenlegungsverordnung ersetzt. Die Änderungen umfassen unter anderem Folgendes:

~~Welches nachhaltige Investitionsziel wird mit diesem Finanzprodukt angestrebt~~ welche ökologischen und/oder sozialen Eigenschaften werden mit diesem Finanzprodukt beworben?

Der Teilfonds weist die folgenden ökologischen/sozialen Eigenschaften auf:

- Der Teilfonds fördert übergangsbezogene Investitionen, die zu den Zielen des Pariser Abkommens beitragen.
- Der Teilfonds fördert bestimmte ökologische und soziale Mindestabsicherungsmaßnahmen durch Anwendung von Ausschlusskriterien im Hinblick auf Produkte und Geschäftspraktiken, die nach Ansicht von Robeco schädlich für die Gesellschaft und nicht kompatibel mit nachhaltigen Anlagestrategien sind, wie beispielsweise umstrittene Verhaltensweisen, umstrittene Waffen und fossile Brennstoffe.
- Der Teilfonds fördert die Einhaltung und Geschäftsausübung im Einklang mit der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen, den Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO), den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs), dem Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und den Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen.
- Der Teilfonds nutzt die Stimmrechtsvertretung bei Hauptversammlungen zur Förderung guter Unternehmungsführungspraktiken und nachhaltiger unternehmerischer Handlungsweisen, die zur Schaffung von langfristigem Shareholder Value beitragen. Dazu gehört auch das Vertreten einer aktiven Haltung zu sozialen und ökologischen Themen über die Proxy Voting Policy von Robeco.
- Der Teilfonds schränkt Anlagen in Unternehmen mit einem erhöhten Nachhaltigkeitsrisiko auf Basis von ESG-Risiko-Scores ein, wobei alle derartigen Anlagen separat durch einen besonderen Ausschuss genehmigt werden müssen, der die Aufsicht darüber führt, dass alle Anlagen auf der Basis einer grundlegenden Prüfung des Nachhaltigkeitsrisikos begründet und zulässig sind.

Es wurde kein Referenzwert für das Erreichen der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Der Teilfonds verfolgt das Ziel, den CO₂-Fußabdruck des Portfolios zu verbessern und damit einen Beitrag zum Erfüllen der Ziele des Abkommens von Paris zu leisten, den maximalen globalen Temperaturanstieg deutlich unter 2 °C zu halten.

~~Der Teilfonds hat ein CO₂-Reduzierungsziel und nutzt eine Klima-Benchmark, um das CO₂-Profil des Teilfonds zu überwachen. Das Vorstehende wird umgesetzt, indem er im Grund aktiv in Unternehmen investiert, die zum Erreichen des Netto-Null-Ziels bis 2050 beitragen.~~

~~Ein Teil der Anlagen des Teilfonds leistet gemäß EU-Taxonomieverordnung einen Beitrag zum ökologischen Ziel „Klimaschutz“.~~

Welche Nachhaltigkeitsindikatoren werden zur Messung der Erreichung ~~des nachhaltigen Investitionsziels dieses Finanzprodukts~~ der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale, die durch dieses Finanzprodukt beworben werden, herangezogen?

~~Der Teilfonds weist die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Indikatoren auf:~~

- ~~1. Der Anteil übergangsbezogener Investitionen, die zu den Zielen des Pariser Abkommens beitragen.~~
- ~~2. Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren, die infolge der Anwendung der Ausschlusspolitik von Robeco auf der Ausschlussliste von Robeco stehen.~~
- ~~3. Die Anzahl der Positionen, die gegen Standards der ILO, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs), den Global Compact der Vereinten Nationen (UNGCG) oder die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen verstoßen und deshalb zum Enhanced Engagement-Programm gehören.~~
- ~~4. Anzahl der Positionen und Anzahl der Tagesordnungspunkte, über die wir abgestimmt haben.~~
- ~~5. Prozentsatz der Positionen mit erhöhtem nachhaltigkeitsbezogenen Risikoprofil.~~

~~Der Teilfonds weist die folgenden nachhaltigkeitsbezogenen Indikatoren auf:~~

- ~~1. Der gewichtete CO₂-Bilanzscore des Teilfonds im Vergleich zur Klima-Benchmark.~~
- ~~2. Prozentsatz der Unternehmen mit einem Netto-Null-Ziel bis 2050 oder früher.~~
- ~~3. Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren, die infolge der Anwendung der Ausschlusspolitik von Robeco auf der Ausschlussliste von Robeco stehen.~~
- ~~4. Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs) oder die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen verstoßen.~~
- ~~5. Anzahl der Positionen und Anzahl der Tagesordnungspunkte, über die wir abgestimmt haben.~~

Worin bestehen die verbindlichen Elemente der Anlagestrategie, die für die Auswahl der Investitionen zur ~~Erreichung des nachhaltigen Investitionsziels~~ Erfüllung der beworbenen ökologischen oder sozialen Ziele verwendet werden?

~~Der Teilfonds unterliegt den folgenden verbindlichen Auflagen:~~

- ~~1. Mindestens 80 % werden in übergangsbezogene Investitionen angelegt, die zu den Zielen des Pariser Abkommens beitragen.~~
- ~~2. Das Portfolio des Teilfonds steht im Einklang mit der Ausschlusspolitik von Robeco (<https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-policy.pdf>). Diese basiert auf Ausschlusskriterien im Hinblick auf Produkte und Geschäftspraktiken, die nach Ansicht von Robeco schädlich für die Gesellschaft und nicht kompatibel mit nachhaltigen Anlagestrategien sind, wie beispielsweise umstrittene Verhaltensweisen, umstrittene Waffen und fossile Brennstoffe. Demnach weist der Teilfonds unter Berücksichtigung einer Übergangsfrist kein Engagement in ausgeschlossenen Wertpapieren auf. Informationen hinsichtlich der Auswirkungen der Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Teilfonds sind hier zu finden: <https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-list.pdf>.~~
- ~~3. Der Teilfonds meidet Anlagen in Unternehmen, die gegen Standards der ILO, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs), den Global Compact der Vereinten Nationen (UNGCG) oder die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen verstoßen. Unternehmen, die gegen diese internationalen Normen verstoßen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.~~
- ~~4. Mit allen Aktienpositionen ist ein Abstimmungsrecht verbunden und Robeco übt dieses Recht aus, indem es gemäß seiner Proxy Voting Policy abstimmt, sofern dem nichts entgegensteht (z.B. Share Blocking). Die Abstimmungspolitik von Robeco ist verfügbar unter: <https://www.robeco.com/files/docm/docu-robeco-stewardship-policy.pdf>.~~
- ~~5. Anlagen mit erhöhtem Nachhaltigkeitsrisiko werden von Robeco als Unternehmen mit einem ESG-Risiko-Rating von 40 oder höher definiert (eine Erklärung des ESG-Risiko-Ratings findet sich in der Nachhaltigkeitsrisikopolitik, die unter <https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-sustainability-risk-policy.pdf> erhältlich ist). Der Teilfonds ist bei Engagements in Anlagen mit erhöhtem Nachhaltigkeitsrisiko auf 5 % beschränkt, basierend auf der Marktgewichtung im Portfolio unter Berücksichtigung regionaler Unterschiede und der Benchmark. Jede Anlage mit einem höheren ESG-Risiko-Rating als 40 muss von einem besonderen, von Spezialisten für nachhaltige Investitionen, Compliance und Risikomanagement gebildeten Ausschuss, der die Aufsicht über die nachhaltigkeitsbezogene Bottom-Up-Analyse führt, genehmigt werden.~~

- ~~1. Der gewichtete CO₂-Bilanzscore des Teilfonds ist gleich oder besser als der Score der Klima-Benchmark.~~
- ~~2. Der Teilfonds setzt sich zu mindestens 75 % aus Unternehmen zusammen, die ein Netto-Null-Ziel bis 2050 oder früher eingeführt haben.~~

- ~~3. Der Teilfonds investiert nicht in Aktivitäten, die gegebenenfalls nach Artikel 12 der EU-Verordnung hinsichtlich Benchmarks für den klimabedingten Wandel, EU-Paris-aligned Benchmarks oder den nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen für Benchmarks ausgeschlossen werden. Darüber hinaus steht das Portfolio des Teilfonds im Einklang mit der Ausschlusspolitik von Robeco (<https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-policy.pdf>). Diese basiert auf Ausschlusskriterien im Hinblick auf Produkte und Geschäftspraktiken, die nach Ansicht von Robeco schädlich für die Gesellschaft und nicht kompatibel mit nachhaltigen Anlagestrategien sind. Demnach weist der Teilfonds unter Berücksichtigung einer Übergangsfrist kein Engagement in ausgeschlossenen Wertpapieren auf. Informationen hinsichtlich der Auswirkungen der Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Teilfonds sind hier zu finden: <https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-list.pdf>.~~
- ~~4. Der Teilfonds meidet Anlagen in Unternehmen, die gegen Standards der ILO, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs), den Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen verstoßen. Unternehmen, die gegen diese internationalen Normen verstoßen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.~~
- ~~5. Mit allen Aktienpositionen ist ein Abstimmungsrecht verbunden und Robeco übt dieses Recht aus, indem es gemäß seiner Proxy Voting Policy abstimmt, sofern dem nichts entgegensteht (z.B. Share Blocking oder wenn die Ausübung als nicht kosteneffizient beurteilt wird). Die Abstimmungspolitik von Robeco ist verfügbar unter: <https://www.robeco.com/files/docm/docu-robeco-stewardship-policy.pdf>.~~

2. Änderung des empfohlenen Haltezeitraums für mehrere Teilfonds

In „Anhang I – Informationen zu den Teilfonds“ wird in den Unterabschnitten „Globale Aktien-Teilfonds“, „Thematische Aktien-Teilfonds“, „Globale Anleihen-Teilfonds“ und „Regionale Anleihen-Teilfonds“ der empfohlene Haltezeitraum geändert, um den Zeitraum genauer wiederzugeben, über den Anleger unter Berücksichtigung des Risikoprofil des jeweiligen Teilfonds erwarten können, ihre Anlageziele zu erreichen. Die empfohlenen Haltezeiträume werden wie folgt geändert:

| Teilfonds | Bisherige Empfehlung Haltezeitraum | Geänderte Empfehlung Haltezeitraum |
|--|---|---|
| | „Der/Dieser Teilfonds ist für Anleger geeignet, die es sich leisten können, ihr Anlagekapital für mindestens ... nicht anzutasten.“ | „Dieser Teilfonds ist für Anleger geeignet, die es sich leisten können, ihr Anlagekapital für mindestens ... nicht anzutasten.“ |
| Robeco All Strategy Euro Bonds | 2 bis 3 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Circular Economy | 4 bis 5 Jahre | 5 bis 7 Jahre |
| Robeco Climate Global Bonds | 2 bis 3 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Climate Global Credits | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Climate Global High Yield Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Corporate Hybrid Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Euro Credit Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Euro Government Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Euro SDG Credits | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Euro SDG Short Duration Bonds | 2 bis 3 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco European High Yield Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Financial Institutions Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Global Credits | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Global Credits – Short Maturity | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Global Green Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Global SDG Credits | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Robeco High Income Green Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco High Yield Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Investment Grade Corporate Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco QI Dynamic High Yield | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco QI Global Multi-Factor Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco QI Global Multi-Factor Credits | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco QI Global Multi-Factor High Yield | 5 bis 7 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco QI Global SDG & Climate Multi-Factor Credits | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Quantum Market Neutral Equities | 3 bis 5 Jahre | 5 bis 7 Jahre |
| Robeco SDG Credit Income | 5 bis 7 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco SDG High Yield Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Transition Asian Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco Transition Emerging Credits | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |
| Robeco US Green Bonds | 4 bis 5 Jahre | 3 bis 5 Jahre |

3. Auslagerung des Portfoliomanagements an Robeco Schweiz AG für Robeco Global Multi-Thematic

In „Anhang I – Informationen zu den Teilfonds“ des Prospekts wird der Unterabschnitt „Fondsmanager“ geändert, um zu berücksichtigen, dass die grundsätzliche Verantwortung für die tägliche Verwaltung der Vermögenswerte des Teilfonds von der Verwaltungsgesellschaft (RIAM) an die Robeco Schweiz AG als Fondsmanager übertragen wird.

4. Erhöhung der Bond Connect-Limits für den Robeco QI Global Multi-Factor Bonds

Im „Anhang I – Anhang I – Informationen zu den Teilfonds“ des Prospekts wird die Bond Connect-Begrenzung des Teilfonds Robeco QI Global Multi-Factor Bonds von 10 % auf 15 % erhöht, weil die Gewichtung Chinas in der Benchmark vergrößert wurde.

5. Änderung der Anlagepolitik des Robeco Euro SDG Short Duration Bonds

Im „Anhang I – Informationen zu den Teilfonds“ des Prospekts wird die Anlagepolitik des Teilfonds Robeco Euro SDG Short Duration Bonds geändert, um eine ausführlichere Erklärung der berücksichtigten Nachhaltigkeitskennzahlen und der Bestimmungen zur Duration der festverzinslichen Wertpapiere in seinem Portfolio aufzunehmen.

„Anhang I – Informationen zu den Teilfonds“ wird wie folgt geändert:

Die Strategie Der Teilfonds legt mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Anleihen, durch Forderungen unterlegten Wertpapieren (Asset Backed Securities) und anderen festverzinslichen Wertpapieren an, die auf EUR lauten und ein Rating von mindestens „BBB-“ (oder eine gleichwertige Einstufung) von mindestens einer der anerkannten Rating-Agenturen haben.

Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über Angaben zur Nachhaltigkeit im Finanzsektor. Der Teilfonds bemüht sich um wirtschaftliche Ergebnisse, berücksichtigt aber gleichzeitig auch Umweltschutz, soziale Ziele und Governance-Merkmale, die in Anhang VIII näher erläutert werden.

[Der Teilfonds berücksichtigt explizit den Beitrag eines Unternehmens zu den nachhaltigen Entwicklungszielen \(SDGs\) der Vereinten Nationen. Das Portfolio wird auf der Grundlage des zulässigen Anlageuniversums und eines intern entwickelten SDG Frameworks zum Nachverfolgen und Messen von SDG-Beiträgen aufgebaut, über die weitere](#)

Informationen auf der Website <https://www.robeco.com/en-int/sustainable-investing/sdgs> verfügbar sind. Der Teilfonds kann außerdem einen aktiven Dialog mit den Unternehmen führen, in die er investiert, um diese Unternehmen zu motivieren, ihren Beitrag zu den nachhaltigen Entwicklungszielen der Vereinten Nationen zu verbessern. Er beabsichtigt allerdings nicht, einen großen Anteil der in Umlauf befindlichen Wertpapiere zu kaufen, damit der Teilfonds einen wesentlichen Einfluss auf das Management der Unternehmen ausüben kann, in die er investiert. Neben der Förderung der SDGs berücksichtigt der Teilfonds auch Umwelt-, Sozial- und Governance-Eigenschaften, die in Anhang VIII näher erläutert werden.

[...]

Währung

Der Teilfonds investiert nur in auf EUR lautende Anleihen strebt eine Übereinstimmung des Währungsengagements des Teilfonds mit der Benchmark an, wozu auch Derivate eingesetzt werden.

6. Hinzufügen einer ökologischen/sozialen Eigenschaft, eines Nachhaltigkeitsindikators und eines verbindlichen Elements in den vorvertraglichen Offenlegungen gemäß Offenlegungsverordnung für den Teilfonds Robeco QI Emerging Markets Sustainable Enhanced Index Equities II

In „Anhang VIII – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen per Teilfonds“ des Prospekts wird eine zusätzliche ökologische/soziale Eigenschaft, ein Nachhaltigkeitsindikator und ein verbindliches Element für den Teilfonds Robeco QI Emerging Markets Sustainable Enhanced Index Equities II aufgenommen, um die Einheitlichkeit der verbindlichen Elemente für alle QI Fonds des Fonds wie in der folgenden Tabelle aufgeführt herzustellen:

| Teilfonds | E/S-Merkmal | Indikator | Verbindliches Element |
|---|---|--|---|
| Robeco QI Emerging Markets Sustainable Enhanced Index Equities II | <u>7. Der Teilfonds bewirbt, einen erheblich größeren Anteil von Unternehmen mit positivem SDG-Score (1, 2, 3) im Portfolio zu haben als der allgemeine Marktindex.</u> | <u>7. Die Gewichtung der Unternehmen mit einem positiven SDG-Score (1, 2, 3) im Teilfonds im Vergleich zur Gewichtung der Unternehmen mit einem positiven SDG-Score (1, 2, 3) im allgemeinen Marktindex.</u> | <u>7. Die Gewichtung der Unternehmen mit einem positiven SDG-Score (1, 2, 3) im Teilfonds ist um mindestens 10 % besser als im allgemeinen Marktindex, gemessen als Verhältnis.</u> |

7. Hinzufügen einer ökologischen/sozialen Eigenschaft, eines Nachhaltigkeitsindikators und eines verbindlichen Elements in den vorvertraglichen Offenlegungen gemäß Offenlegungsverordnung für den Teilfonds Robeco Fashion Engagement

In „Anhang VIII – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen per Teilfonds“ des Prospekts wird eine zusätzliche ökologische/soziale Eigenschaft, ein Nachhaltigkeitsindikator und ein verbindliches Element für den Teilfonds Robeco Fashion Engagement aufgenommen, um Übereinstimmung mit den Feelfin-Richtlinien wie in der folgenden Tabelle aufgeführt herzustellen:

| Teilfonds | E/S-Merkmal | Indikator | Verbindliches Element |
|---------------------------|--|---|--|
| Robeco Fashion Engagement | <u>5. Der Teilfonds bewirbt, einen kleineren CO₂-Fußabdruck zu haben als der allgemeine Marktindex, auf den in Anhang VI – Benchmarks verwiesen wird (der „allgemeine Marktindex“).</u> | <u>5. Der Teilfonds fördert das Erreichen eines kleineren CO₂-Fußabdrucks im Vergleich zum allgemeinen Marktindex.</u> | <u>5. Der gewichtete CO₂-Bilanzscore des Teilfonds ist um 20 % besser als der des allgemeinen Marktindex.</u> |

8. Hinzufügen einer ökologischen/sozialen Eigenschaft, eines Nachhaltigkeitsindikators und eines verbindlichen Elements in den vorvertraglichen Offenlegungen gemäß Offenlegungsverordnung für den Teilfonds Robeco Emerging Markets Asia Select Equities

In „Anhang VIII – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen per Teilfonds“ des Prospekts wird eine zusätzliche ökologische/soziale Eigenschaft, ein Nachhaltigkeitsindikator und ein verbindliches Element für den Teilfonds Robeco Emerging Markets Asia Select Equities aufgenommen, wie in der folgenden Tabelle aufgeführt:

| Teilfonds | E/S-Merkmal | Indikator | Verbindliches Element |
|--|--|---|---|
| Robeco Emerging Markets Asia Select Equities | <u>2. Der Fonds fördert bestimmte ökologische und soziale Mindestabsicherungsmaßnahmen durch Anwendung von extern bezogenen Ausschlusskriterien.</u> | <u>2. Prozentsatz der Anlagen in Ländern und Wertpapieren, die auf einer von extern bezogenen Ausschlussliste stehen.</u> | <u>2. Das Portfolio des Teilfonds hält die extern bezogene Ausschlussliste ein. Das bedeutet, dass der Teilfonds keinerlei Exposure gegenüber ausgeschlossenen Ländern und Wertpapieren aufweist (unter Berücksichtigung einer Schonfrist).</u> |

9. Änderung eines verbindlichen Elements in vorvertraglichen Angaben gemäß Offenlegungsverordnung für den Teilfonds Robeco Sustainable Property Equities

In „Anhang VIII – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen per Teilfonds“ des Prospekts wird ein verbindliches Element für den Teilfonds Robeco Sustainable Property Equities geändert, wie in der folgenden Tabelle aufgeführt:

| Teilfonds | E/S-Merkmal | Indikator | Verbindliches Element |
|--------------------------------------|---|--|--|
| Robeco Sustainable Property Equities | 2. Der Teilfonds fördert die Einhaltung und Geschäftsausübung im Einklang mit der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen, den Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO), den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs), dem Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) und den Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen. | 2. Anzahl der Unternehmen Positionen, die gegen die Standards der ILO, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP), den Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. | 2. Der Teilfonds meidet Anlagen in Unternehmen, die gegen Standards der ILO, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs), den Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) oder die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen verstoßen. Unternehmen, die gegen diese internationalen Normen verstoßen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen. Wenn die Erfolgswahrscheinlichkeit einer aktiven Einflussnahme als sehr gering gilt, kann das Unternehmen direkt ausgeschlossen werden. |

10. Änderung der Nachhaltigkeitsindikatoren in vorvertraglichen Angaben gemäß Offenlegungsverordnung für den Teilfonds Robeco Euro SDG Short Duration Bonds

In „Anhang VIII – Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungen per Teilfonds“ des Prospekts werden Nachhaltigkeitsindikatoren für den Teilfonds Robeco Euro SDG Short Duration Bonds geändert, wie in der folgenden Tabelle aufgeführt:

| Teilfonds | E/S-Merkmal | Indikator | Verbindliches Element |
|-----------|-------------|-----------|-----------------------|
|-----------|-------------|-----------|-----------------------|

| | | | |
|---|--|---|--|
| <p>Robeco Euro SDG Short Duration Bonds</p> | <p>1. Der Teilfonds bewirbt Investitionen in ein Portfolio, die zu den Nachhaltigkeitszielen der Vereinten Nationen (SDGs) beitragen. 2. Der Teilfonds fördert die Einhaltung und Geschäftsausübung im Einklang mit der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen, den Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO), den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs), dem Global Compact der Vereinten Nationen (UNGCC) und den Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen.</p> | <p>1. Der Anteil der Emittenten mit einem positiven oder neutralen SDG-Score <u>basierend auf dem intern entwickelten SDG Framework und der durchschnittliche SDG-Score der Emittenten im Teilfonds.</u> 2. Anzahl der Unternehmen, die gegen <u>die Standards der ILO, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP), den Global Compact der Vereinten Nationen (UNGCC) oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen</u> verstoßen.</p> | <p>1. Alle Anleihen, in die investiert wird, müssen einen positiven oder neutralen SDG-Score haben. 2. Der Teilfonds meidet Anlagen in Unternehmen, die gegen Standards der ILO, die Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs), den Global Compact der Vereinten Nationen (UNGCC) oder die Leitlinien der OECD für multinationale Unternehmen verstoßen. Unternehmen, die gegen diese internationalen Normen verstoßen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.</p> |
|---|--|---|--|

11. Zulassen von „Equity Swaps“ als Instrument für Asset-Allocation-Teilfonds

In „Anhang I – Informationen zu den Teilfonds“, Unterabschnitt „Asset-Allocation-Teilfonds“, wird die Verwendung von Swaps um die Möglichkeit der Verwendung von „Equity Swaps über TRS“ als zulässiges Derivat erweitert. Unter verschiedenen Marktbedingungen könnten Equity Swaps ein effizientes Finanzinstrument darstellen, um bestimmte Anlageüberzeugungen auszudrücken (oder umzusetzen). Dementsprechend wird der folgende Absatz des Abschnittes „Finanzinstrumente und Anlagebeschränkungen“ für diesen Teilfonds folgendermaßen geändert:

„Börsengehandelte und OTC-Derivate sind erlaubt, einschließlich, aber nicht darauf beschränkt, Futures, Swaps (einschließlich Equity Swaps über TRS), Contracts for Differences, Optionen, Devisentermingeschäfte und/oder Kombinationen der Vorstehenden. Der Teilfonds kann Derivate für Anlagezwecke und zur Absicherung und für ein effizientes Portfolio-Management einsetzen.“

In diesem Zusammenhang wird in „Anhang IV – Finanzderivate, Techniken und Instrumente der effektiven Portfolioverwaltung“ des Prospekts in der Tabelle „Niveaus bei Wertpapierleihgeschäften und (umgekehrten) Pensionsgeschäften und Equity Swaps (einschließlich TRS und CFD)“ das erwartete und höchste Niveau der Equity Swaps (einschließlich TRS und CFD) entsprechend wie in der folgenden Tabelle dargelegt aktualisiert:

| Teilfonds-Name | Rückkaufgeschäfte | | Umgekehrte Rückkaufgeschäfte | | Wertpapierleihgeschäfte | | Equity Swaps (einschl. TRS und CFD) | |
|---|--------------------------|------------------|------------------------------|------------------|--------------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------|
| | Voraussichtliches Niveau | Maximales Niveau | Voraussichtliches Niveau | Maximales Niveau | Voraussichtliches Niveau | Maximales Niveau | Voraussichtliches Niveau | Maximales Niveau |
| Robeco Sustainable Income Allocation | 0 % | 10 % | 0-5 % | 15 % | 0-5 % | 49 % | K-A 0 % | K-A 10 % |
| Robeco Sustainable Dynamic Allocation | 0 % | 10 % | 0-5 % | 15 % | 0-5 % | 49 % | K-A 0 % | K-A 15 % |
| Robeco Sustainable Diversified Allocation | 0 % | 10 % | 0-5 % | 15 % | 0-5 % | 49 % | K-A 0 % | K-A 20 % |
| Robeco Flexible Allocation | 0 % | 10 % | 0-5 % | 15 % | 0-5 % | 49 % | K-A 0 % | K-A 15 % |

12. Erhöhung der Verwaltungsgebühren für Robeco Global Multi-Thematic

Im Anschluss an die kürzlich erfolgte Änderung der Anlagepolitik und Namensänderung des Teilfonds Robeco MegaTrends zu Robeco Global Multi-Thematic werden die für die folgenden Anteilklassen des Teilfonds berechneten Verwaltungsgebühren mit Wirkung zum 1. Oktober 2024 wie folgt geändert:

| <i>Anteilkategorie</i> | <i>Vorherige Verwaltungsgebühr</i> | <i>Neue Verwaltungsgebühr</i> |
|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------------|
| Retail-Anteilklassen | | |
| Klasse A | 1,50 % | 1,75 % |
| Klasse AH | 1,50 % | 1,75 % |
| Klasse A1 | 1,50 % | 1,75 % |
| Klasse A1H | 1,50 % | 1,75 % |
| Klasse B | 1,10 % | 1,60 % |
| Klasse BH | 1,10 % | 1,60 % |
| Klasse Bx | 1,10 % | 1,60 % |
| Klasse BxH | 1,10 % | 1,60 % |
| Klasse D | 1,10 % | 1,60 % |
| Klasse DH | 1,10 % | 1,60 % |
| Klasse D2 | 1,50 % | 1,75 % |
| Klasse D2H | 1,50 % | 1,75 % |
| Klasse D3 | 1,50 % | 1,75 % |
| Klasse D3H | 1,50 % | 1,75 % |
| Klasse E | 1,10 % | 1,60 % |
| Klasse EH | 1,10 % | 1,60 % |

Außerdem werden bestimmte kleinere Aktualisierungen und unwesentliche Änderungen in den Prospekt aufgenommen.

Hinweis: Ein Entwurf des aktualisierten Prospekts, der auf den 23. September 2024 datiert werden soll, ist am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Anteilseigner werden daran erinnert, dass die Gesellschaft wie im Prospekt vorgesehen keine Rücknahmegebühren erhebt, und dass Anteilseigner, die mit den vorstehend beschriebenen Änderungen nicht einverstanden sind, ihre Anteile kostenlos zurückgeben können.

Falls Sie nicht der wirtschaftliche Eigentümer der Anteile an der Gesellschaft sind, dann beachten Sie bitte, dass Sie verpflichtet sind, den bzw. die wirtschaftlichen Eigentümer über den Inhalt dieser Mitteilung zu unterrichten.

Die in diesem Schreiben definierten Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie im Prospekt, sofern sie nicht im vorliegenden Schreiben anders definiert werden.

Wenn Sie weitere Informationen (oder – sobald dieser vorliegt – eine Kopie des überarbeiteten Prospekts) wünschen, wenden Sie sich bitte an Ihren Ansprechpartner (bei Robeco), an den Geschäftssitz der Gesellschaft oder an Robeco Deutschland, Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main., oder besuchen Sie die Website unter www.robeco.com/riam.

Mit freundlichen Grüßen
Der Verwaltungsrat des Robeco Capital Growth Funds