

# Merger Q&A RobecoSAM

## GENERAL

### 1. Warum werden die RobecoSAM-Fonds, die im GAM Multi Partner SICAV geführt werden mit dem Robeco Capital Growth Funds zusammengelegt?

Die Entscheidung zur Verschmelzung der Teilfonds aus dem Multi Partner SICAV mit den aufnehmenden Teilfonds des Capital Growth SICAVs hat folgenden Hintergrund:

- (1) Die sich zusammenschließenden Teilfonds werden von RobecoSAM A.G., einem verbundenen Unternehmen von Robeco Luxembourg S.A., verwaltet. Die Zusammenführung der Fondspalette macht aufgrund der engen organisatorischen Verbindung Sinn.
- (2) Die Verschmelzung führt zu einer effizienteren Nutzung von Ressourcen. Die Größenvorteile führen zu niedrigeren Administrationskosten
- (3) Durch die Verschmelzung besteht künftig auch für die Teilfonds, die bisher im GAM SICAV geführt wurden die Möglichkeit währungsgesicherte Aktienklassen aufzulegen
- (4) Die Verschmelzung vereinfacht die Zusammenarbeit für Investoren von Robeco / RobecoSAM, da sich die Produkte beider Gesellschaften in einem SICAV befinden

### 2. Welche Fonds sind für die Migration zum neuen Transferagent vorgesehen?

Die folgenden Gelder von RobecoSAM werden auf die Robeco Capital Growth Fund SICAV-Plattform übertragen.

1. Multipartner SICAV – RobecoSAM Global Gender Equality Impact Equities
2. Multipartner SICAV – RobecoSAM Global SDG Equities
3. Multipartner SICAV – RobecoSAM Smart Energy Fund
4. Multipartner SICAV – RobecoSAM Smart Materials Fund
5. Multipartner SICAV – RobecoSAM Smart Mobility Fund
6. Multipartner SICAV – RobecoSAM Sustainable Healthy Living Fund
7. Multipartner SICAV – RobecoSAM Sustainable Water Fund

### 3. Auswirkungen auf Aktionäre und Aktionärsrechte

Am Tag des Inkrafttretens erhalten Anteilsscheininhaber, die keine Rücknahme Ihrer Anteile veranlasst haben, Anteile der entsprechenden Anteilsklasse der aufnehmenden Teilfonds.

Anteilsscheininhaber sollten beachten, dass der Nettoinventarwert der fusionierenden Teilfonds und der Nettoinventarwert der Anteile des jeweils aufnehmenden Teilfonds am Datum des Inkrafttretens nicht unbedingt gleich sein muss. Daher können Aktionäre bei gleichbleibendem Gesamtwert ihrer Beteiligung eine andere Anzahl von Aktien in den aufnehmenden Teilfonds erhalten, als sie zuvor in den fusionierenden Teilfonds gehalten haben.

### 4. Vergleich zwischen der Multipartner-SICAV und Robeco Capital Growth Funds SICAV

Zum Zeitpunkt der Verschmelzung werden die Inhaber der Anteile der zu verschmelzenden Teilfonds weiterhin Anteile des aufnehmenden Teilfonds halten, dies aber innerhalb eines anderen luxemburgischen SICAV. Damit gelten die gleichen allgemeinen Schutzbestimmungen für OGAW auch nach der Fusion. Die Verfahren, für die Zeichnung von Anteilsscheinen, Rücknahme und Umtausch von Anteilen gelten, sowie die allgemeinen Anlagebeschränkungen und die Methode zur Berechnung des Nettoinventarwerts können allerdings voneinander abweichen und sind im Prospekt der Robeco Capital Growth Funds SICAV (der "Prospekt") beschrieben.

Robeco Capital Growth Funds SICAV wird von Robeco Luxembourg S.A., einer luxemburgischen Verwaltungsgesellschaft gemäß Kapitel 15 des Gesetzes von 2010, verwaltet. Die Vermögenswerte dieses SICAVs werden unter der Verwahrungskontrolle der Verwahrstelle J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. gehalten, die auch als Transfer- und Verwaltungsstelle bestellt ist.

Anteilsscheininhaber, die mit der Fusion nicht einverstanden sind, können ihre Anteile in Übereinstimmung mit dem nachfolgenden Abschnitt 5 ohne zusätzliche Kosten zurückgeben. Bitte beachten Sie, dass Ihr Finanzberater oder Vertriebspartner, über den Sie Aktien erworben haben, möglicherweise Gebühren für eine eventuelle Rückgabe erhebt.

### 5. Wer ist der Transferagent für die Robeco Capital Growth Funds?

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., die zur J.P. Morgan-Unternehmensgruppe gehört, wird in Luxemburg von der Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"), der gleichen Aufsichtsbehörde wie der abgehende Transferagent, reguliert.

J.P. Morgan wendet ein globales Transferstellen-Betriebsmodell an, um Vermögensverwalter beim Vertrieb ihrer Produkte an institutionelle und private Anleger zu unterstützen. Die Firma ist einer der größten Transferagenten in Europa und beschäftigt über 400 Mitarbeiter. J.P. Morgan erfüllt die komplexen Anforderungen der größten und anspruchsvollsten Fondsgesellschaften der Welt. J.P. Morgan selbst verwaltet ein Vermögen von über 500 Milliarden USD. Das Unternehmen wickelt jedes Jahr über drei Millionen Anlegergeschäfte ab.

### 6. Wann stellt Robeco auf den neuen Transferagenten um?

Die Migration wird vor dem 30. Oktober 2020 abgeschlossen sein. Ab diesem Datum wird J.P. Morgan für die Dienstleistungen der Transferstelle verantwortlich sein. Dies bedeutet, dass zur Berechnung des Umtauschverhältnisses der Nettoinventarwert pro Anteil zum Schlusskurs des 29. Oktober 2020 (oder in Übereinstimmung mit den

in der Satzung und im Prospekt des fusionierenden Fonds dargelegten Bewertungsprinzipien) der jeweiligen Aktienklassen der fusionierenden Teilfonds und der aufnehmenden Teilfonds verwendet wird.

## **7. Werden im Fusionsprozess Kosten anfallen?**

Es können Übertragungssteuern anfallen. Diese Kosten werden voraussichtlich minimal sein und von den Aktionären der fusionierenden Teilfonds getragen werden. Die mit der Fusion verbundenen Beratungs-, Rechts- und Verwaltungskosten werden von Robeco getragen.

## **8. Werden auch die Geldeinzugskonten auf J.P. Morgan umgestellt?**

Gegenwärtig verwaltet State Street die Geldeinzugskonten für alle Ihre Fondsaufträge. Am 30. Oktober treten die Sammelkonten bei J.P. Morgan in Kraft. Unser Leitfaden für Investoren enthält alle relevanten Informationen. Diesen finden Sie hier: [https://www.robeco.com/media/b/8/b/b8b59a0d9ddceaea02ade75be2d31786\\_20190416-investor-guide-general\\_tcm17-17863.pdf](https://www.robeco.com/media/b/8/b/b8b59a0d9ddceaea02ade75be2d31786_20190416-investor-guide-general_tcm17-17863.pdf)

## **9. Werden Endinvestoren und Vermögenseigentümer von dieser Änderung betroffen sein?**

Endinvestoren und Vermögenseigentümer sind im Allgemeinen nicht betroffen und müssen weder im Vorgriff auf die Migration noch danach irgendwelche Änderungen vornehmen. Robeco wird den Wechsel des Transferagenten formell durch eine Mitteilung an den Anteilsscheinhaber bekannt geben. Diese Mitteilung wird voraussichtlich am 19. Juni 2020 veröffentlicht.

## **10. Was ändert sich für Anlageberater, Handelsplattformen oder eine Zahlstellen. Müssen Geschäftsprozesse angepasst werden bezüglich der RobecoSAM Fonds?**

Vertriebspartner, Handelsplattformen und Zahlstellen, die nicht bereits eine Verbindung zu J.P. Morgan haben, müssen möglicherweise einige Änderungen an Prozessen und Geschäftsdaten vornehmen, um mit J.P. Morgan als Transferstelle interagieren zu können. Diese Änderungen betreffen hauptsächlich die Konnektivität, neue von J.P. Morgan vergebene Kontonummern, neue Abwicklungsinstruktionen (Sammelkonten) und gegebenenfalls einen neuen BIC für SWIFT. Formulare für die Eröffnung eines Kontos, Faxvorlagen und Kontakte, die für die Beantwortung von Fragen über die Transferstelle bestimmt sind, können ebenfalls geändert werden.

Weitere Einzelheiten zu diesen Aspekten und wie Sie effizient Änderungen vornehmen können, werden als Teil eines Begrüßungspakets zur Verfügung gestellt. Wir werden dieses Begrüßungspaket in Zusammenarbeit mit dem Transfer Agent, J.P. Morgan, herausgeben. Wenn Sie ein Robeco-Händler oder eine Zahlstelle sind mit Beziehungen und Geschäften zu anderen Händlern (Ihren Kunden) auf der Grundlage von Robeco-Geldern, wird von Ihnen erwartet, dass Sie alle Geschäftsprozesse und/oder Datenänderungen, die speziell von Ihren Kunden benötigt werden, bewerten und verwalten. Robeco wird dies unterstützen und erleichtern, indem es detaillierte Informationen und Ratschläge zur Fusion zur Verfügung stellt.

## **Änderungen**

### **11. Welche Methoden (SWIFT, Datei, Fax) werden für das Einreichen und Bestätigen von Bestellungen zur Verfügung stehen?**

Es gelten die Standard-Dienstleistungen für die Einreichung von Bestellungen bei JP Morgan. Weitere Informationen über die Standarddienste und SWIFT BIC finden Sie in unserem Leitfaden für Investoren, der unter [https://www.robeco.com/media/b/8/b/b8b59a0d9ddceaea02ade75be2d31786\\_20190416-investor-guide-general\\_tcm17-17863.pdf](https://www.robeco.com/media/b/8/b/b8b59a0d9ddceaea02ade75be2d31786_20190416-investor-guide-general_tcm17-17863.pdf) verfügbar ist.

Notabene: das Einreichen von Abonnements und Rücknahmen per Post gehört nicht zu den Standardleistungen von Robeco CGF.

### **12. Wird es Änderungen bei den Annahmeschlusszeiten für Fondsgeschäfte geben?**

Nein, alle Dealing-Cut-off-Zeiten bleiben unverändert.

### **13. Wird es Veränderungen im Hinblick auf das Settlement geben?**

Nein, die Bestimmungen zum Settlement bleiben unverändert. Möglicherweise bemerken Sie jedoch einige Änderungen in der Terminologie von Robeco, wie z. B. die Terminologie von Multipartner SICAV.

### **14. Wird die Einrichtung des Transferstellenkontos geändert werden können?**

Für Kunden, die neu bei J.P. Morgan sind, beginnt Robeco gemeinsam mit J.P. Morgan mit dem Onboarding-Verfahren. Hierfür werden wir Ihre Unterstützung benötigen. Sie erhalten am Ende des Verfahrens neue, individuelle Kontonummern, die Ihrer Handelsaktivität im Bereich der Robeco-Fonds zugeordnet werden. Die J.P. Morgan Transfer Agency-Kontokonvention besteht aus vier Buchstaben, gefolgt von sechs Ziffern, was insgesamt zehn Zeichen ergibt.

### **15. Bietet J.P. Morgan einen Web-Portaldienst an, der tägliche NAV, Transaktionen und Berichte umfasst?**

Ja, der Service umfasst den kostenlosen Zugang zu einem von J.P. Morgan auf Wunsch zur Verfügung gestellten Transfer Agency Webportal. Wenn Sie an einem Zugriff auf das von J.P. Morgan zur Verfügung gestellte Webportal der Transferstelle interessiert sind, wenden Sie sich bitte an den Robeco-Kundendienst oder Ihren Vertriebsmitarbeiter.

### **16. Werden sich meine Kontaktpersonen bei RobecoSAM und Robeco ändern?**

Nein, Sie können sich weiterhin an Ihren Kundenberater oder Vertriebsmitarbeiter von Robeco wenden.

### **17. Was kann ich als Anleger der fusionierenden Teilfonds tun, wenn ich mit der Fusion nicht einverstanden bin?**

Anleger, die mit der Fusion nicht einverstanden sind und keine Anteilsscheine der aufnehmenden Teilfonds erhalten möchten, können ihre Aktien bis zum 21. Oktober 2020, 15.00 Uhr MEZ, zurücknehmen. Die Sperrperiode beginnt am 22. Oktober 2020.

### **18. Muss ich als Anleger der fusionierenden Teilfonds etwas tun, wenn ich mit der Fusion einverstanden bin?**

Anleger, die der Fusion zustimmen, können weiterhin in die fusionierenden Teilfonds investiert bleiben und erhalten ab dem Fusionsdatum Anteile an den aufnehmenden Teilfonds.

### **19. Was sind die wichtigsten Termine für den Fusionsprozess?**

Veröffentlichung der Aktionärsmitteilungen/Q&A	19. Juni 2020
Beginn der Sperrfrist (Zeichnung/Rücknahme für Anleger in den fusionierenden Teilfonds nicht mehr erlaubt)	21. Oktober 2020
Berechnung des Umtauschverhältnisses und des Verschmelzungsdatums	30. Oktober 2020

### **20. Bis wann kann ich die zu verschmelzenden Fondsanteile zeichnen oder veräußern?**

Aufträge in den sich zusammenschließenden Teilfonds werden bis zum 21. Oktober 2020, 15:00 Uhr MEZ angenommen. Beachten Sie bitte, dass Ihr Finanzberater oder Vertriebspartner eine frühere Annahmeschlusszeit vorschreiben kann. Ab dem 22. Oktober 2020 werden Zeichnungen und Rücknahmen ausgesetzt.

### **21. Wann wird die Fusion stattfinden?**

Die Fusion ist für den 30. Oktober 2020 geplant. Dies ist das Datum, an dem die Umtauschverhältnisse berechnet werden und die Aktionäre der fusionierenden Teilfonds Aktien der aufnehmenden Teilfonds erhalten.

### **22. Warum gibt es eine Sperrfrist?**

Die Sperrfrist, die vom 22. Oktober 2020 bis zum Fusionsdatum gilt, wird es ermöglichen, alle notwendigen Vorbereitungen für die Fusion zu treffen. Während dieses Zeitraums werden keine Zu- oder Abflüsse von Investoren zugelassen.

### **23. Was ist ein Umtauschverhältnis?**

Das Umtauschverhältnis wird bestimmt, indem der Nettoinventarwert (NIW) pro Aktienklasse der fusionierenden Teilfonds durch den auf vier Dezimalstellen gerundeten NIW der entsprechenden Aktienklassen der aufnehmenden Teilfonds geteilt wird. Bitte beachten Sie, dass für die meisten Anteilsklassen kein Umtauschverhältnis festgelegt werden muss, da der NAV fortgeführt wird und ein 1:1 Tausch erfolgt

### **24. Abweichender maximaler Ausgabeaufschlag**

Im bisherigen SICAV ist ein maximaler Ausgabeaufschlag von 3% vorgesehen. Im Robeco Capital Growth Funds SICAV ist ein maximaler Ausgabeaufschlag von 5% vorgesehen. Nach der Verschmelzung gilt für die betroffenen RobecoSAM Fonds ein maximaler Ausgabeaufschlag von 5%

### **25. Erster Handelstag in den neuen ISIN Codes**

Der erste Handelstag der betroffenen Teilfonds im Robeco Capital Growth Funds SICAV ist Montag der 02.11.2020