

Robeco Asia-Pacific Equities D USD

Robeco Asia-Pacific Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in aandelen uit ontwikkelde en opkomende landen uit de regio Azië-Pacific. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. Het fonds richt zich op aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in Azië, Australië of Nieuw-Zeeland of bedrijven die het grootste deel van hun economische activiteiten ontplooiën in deze regio's. Landenallocatie is een minder belangrijke performance driver en wordt verwezenlijkt via valuta- en landenoverlays.



Joshua Crabb, Harfun Ven
Fondsmanager sinds 01/06/2022

Performance

	Fonds	Index
1 jaar	18,03%	15,76%
2 jaar	17,09%	16,72%
3 jaar	14,83%	12,65%
5 jaar	10,12%	6,50%
10 jaar	7,35%	7,47%
Since 02/2010	7,06%	6,35%

Geannualiseerd (voor periodes langer dan een jaar)

Let op: door een verschil in meetperiode tussen het fonds en de index kunnen performance verschillen ontstaan. Zie laatste pagina voor meer info.

Rendement per kalenderjaar

	Fonds	Index
2024	10,83%	9,56%
2023	12,32%	11,45%
2022	-12,45%	-17,22%
2021	6,56%	-1,46%
2020	8,26%	19,71%
2022-2024	2,91%	0,36%
2020-2024	4,69%	3,58%

Geannualiseerd (jaar)

Index

MSCI AC Asia Pacific Index (Net Return, USD)

Algemene gegevens

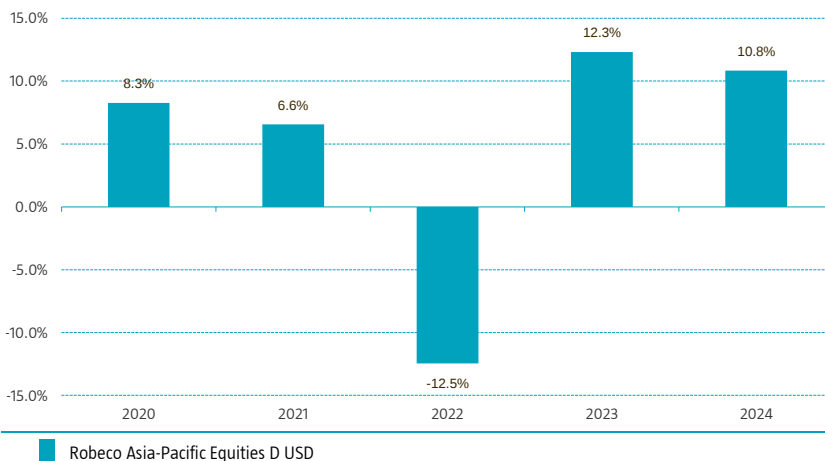
Morningstar	★★★★★
Fondstype	Aandelen
Valuta	USD
Totale fondsgrootte	USD 965.514.563
Grootte van de aandelen	USD 12.633.122
Uitstaande aandelen	43.785
Datum 1e koers	18/02/2010
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	1,75%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Nee
Ex-ante tracking error limit	6,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Duurzaamheidsprofiel

- Uitsluitingen
- ESG-integratie
- Stemmen en engagement
- ESG-doel
- Beoogde universum

Ga voor meer informatie over uitsluitingen naar <https://www.robeco.com/exclusions/>

Performance



Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 3,40%.

In augustus presteerde onze portefeuille 0,05% beter dan de benchmark. India, Taiwan en Australië leverden allemaal een grote bijdrage. Japan leverde de grootste negatieve bijdrage, een omslag ten opzichte van vorige maand, terwijl China en Zuid-Korea in mindere mate negatief bijdroegen. Op sectorniveau droegen vastgoed, financiële dienstverlening, IT, gezondheidszorg, basismaterialen en energie allemaal positief bij, terwijl industrie & dienstverlening, communicatiediensten en consument cyclisch het meest negatief bijdroegen.

Marktontwikkeling

In augustus steeg de MSCI All Country Asia Pacific Index met 3,3% in Amerikaanse dollars. De liquiditeit en het sentiment van de Chinese onshore aandelenmarkt verbeterden verder: de indices voor A-aandelen stegen meer dan 10% en de handelsvolumes bereikten recordhoogtes. De marginaal van particuliere beleggers stegen met 13% en de fondsallocaties verschoven naar aandelen. Dit positieve sentiment breidde zich uit naar Hongkong via zuidwaartse handel, waardoor de MSCI China met 5,0% steeg ondanks aanhoudende zorgen over deflatie. Basismaterialen voerde de winsten in China aan, dankzij het momentum in anti-involutie, terwijl de technologiesector profiteerde van aanhoudend AI-optimisme. Bredere regionale en wereldwijde aandelen werden ook gestimuleerd door de toegenomen kans op renteverlagingen door de Fed, die aanvankelijk werd veroorzaakt door een negatieve herziening van de werkgelegenheidscijfers en later werd versterkt door de toespraak van Fed-voorzitter Powell in Jackson Hole. Daardoor daalde de Amerikaanse dollar in augustus met 2,2%. Toch was er op de Aziatische aandelenmarkten over het algemeen sprake van uitstroom, vooral in India. India daalde met 2,2%, met een negatief rendement in alle niet-consumentensectoren, en was daarmee de slechtst presterende markt in augustus en dit kwartaal. Het escalerende Amerikaanse tarievenbeleid, nu tot 50%, woog zwaar op het sentiment.

Verwachting fondsmanager

De aandelenmarkten hebben hun sterke momentum vastgehouden ondanks de aanhoudende tarief- en geopolitieke spanningen. De zorgen over de winstverwachtingen houden aan, wat leidt tot algemene verlagingen, ook in Azië. Ondanks een mildere toon na Jackson Hole blijft de Amerikaanse lange rente hoog. De handelsdeal met China is nog in ontwikkeling, maar de spanningen met India zijn toegenomen door onenigheid over Russische olie in het aanhoudende conflict tussen Rusland en Oekraïne. Ondanks deze uitdagingen blijven de Aziatische markten aantrekkelijk gewaardeerd, vooral relatief gezien. Aziatische landen hebben nog steeds monetaire en fiscale instrumenten tot hun beschikking, waarbij inflatie een minder groot probleem is. Zodra de politieke kwesties in ASEAN stabiliseren, zouden de fundamentals op de lange termijn structurele groei moeten ondersteunen. Verbetering van het rendement voor aandeelhouders blijft een krachtig thema, met Japan als koploper en Zuid-Korea's 'Value Up'-initiatief dat aan kracht wint. Gezien de matigende macro-economische situatie moeten winstherzieningen zorgvuldig in de gaten worden gehouden. Het is cruciaal om kalm te blijven, te focussen op de fundamentals en te profiteren van de volatiliteit om alphas op middellange termijn te identificeren.

Top 10 grootste belangen

Alibaba blijft een naam met een redelijke waardering die cash genereert, met een grote exposure naar de groei van de Chinese consumentenbestedingen. TSMC speelt als vooraanstaande chipfabrikant een cruciale rol in de energietransitie. Hitachi onderging een herwaardering na een herstructurering van de portefeuille en realiseert nu groei. IHI, een conglomeraat dat wordt geherstructureerd, concentreert zich nu op de defensie- en luchtvaartindustrie die een sterke groei doormaakt. Mizuho, een Japanse bank gericht op de binnenlandse markt, profiteert van de gestegen rente en de aantrekkelijke vraag naar leningen. Mitsubishi Estate, met eersteklas vastgoed in Tokio, is gepositioneerd voor pricing power nu de vraag sterk blijft en de leegstand afneemt. Ping An, een geïntegreerde financiële dienstverlener met toonaangevende fintechcapaciteiten, staat op het punt om te profiteren van de groeiende vermogens- en spaarmarkt in China. Seven & I, een sterke franchise met een aantal oude activa die het management afleiden en het rendement doen dalen, heeft de interesse van buitenlandse bidders gewekt. Samsung daalde vanwege een misser in de productcyclus voor geheugen met hoge bandbreedte en een zwakke NAND-markt. Bank Mandiri loopt digitaal voorop in de onderontwikkelde Indonesische bankensector.

Transactiekoers

31/08/25	USD	288,53
High Ytd (15/08/25)	USD	292,76
Laagste koers Ytd (08/04/25)	USD	219,71

Kosten fonds

Beheerkosten	1,50%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,20%

Juridische status

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht (SICAV)
Uitgiftestructuur Open-end
ICBE V Ja
Aandelenklasse D USD
Dit fonds is een subfonds van Robeco Capital Growth Funds, SICAV.

Geregistreerd in

Oostenrijk, België, Frankrijk, Duitsland, Ierland, Italië, Luxemburg, Nederland, Noorwegen, Singapore, Spanje, Zwitserland, Taiwan, Verenigd Koninkrijk

Valutabeleid

Het fonds mag een actief valutabeleid voeren om extra rendement te genereren.

Risicobeleid

Risicobeheer is volledig geïntegreerd in het beleggingsproces om ervoor te zorgen dat de posities altijd voldoen aan de vooraf vastgestelde richtlijnen.

Dividendbeleid

Het fonds keert geen dividend uit. Het fonds voegt alle inkomsten toe aan de portefeuille, waardoor de totale performance tot uitdrukking komt in de koers.

Fondscodes

ISIN	LU0487305319
Bloomberg	RGASPU D LX
Sedol	BYYQ2F0
WKN	A1J7SW
Valoren	3250362

Top 10 grootste belangen

Belangen	Sector	%
Alibaba Group Holding Ltd	Consument cyclisch	4,27
Tencent Holdings Ltd	Communicatiediensten	4,25
IHI Corp	Industrie en dienstverlening	3,33
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	Informatie technologie	3,25
Mitsubishi Estate Co Ltd	Onroerend goed	3,25
Mizuho Financial Group Inc	Financiële dienstverlening	3,21
Samsung Electronics Co Ltd	Informatie technologie	2,87
Hitachi Ltd	Industrie en dienstverlening	2,82
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Financiële dienstverlening	2,75
Mitsubishi Electric Corp	Industrie en dienstverlening	2,20
Totaal		32,19

Top 10/20/30 weging

TOP 10	32,19%
TOP 20	49,97%
TOP 30	63,42%

Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Tracking error ex-post (%)	3,11	3,69
Informatieratio	1,21	1,46
Sharpe-ratio	0,80	0,63
Alpha (%)	4,12	5,39
Bèta	0,89	0,91
Standaard deviatie	14,46	13,86
Max. monthly gain (%)	12,89	12,89
Max. monthly loss (%)	-10,63	-10,63

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

Hit ratio

	3 jaar	5 jaar
Months Outperformance	26	42
Hit ratio (%)	72,2	70,0
Months Bull market	20	32
Months Outperformance Bull	13	19
Hit ratio Bull (%)	65,0	59,4
Months Bear market	16	28
Months Outperformance Bear	13	23
Hit ratio Bear (%)	81,3	82,1

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

Asset allocatie

Asset allocation		
Equity		95,2%
Kas		4,8%

Sectorverdeling

Het fonds is op dit moment onderwogen in consument cyclisch, IT en consument defensief vanwege zorgen over hun waarderingen. Aan de andere kant is het overwogen in industrie & dienstverlening, vastgoed en financiële dienstverlening, waar de waarderingen aantrekkelijker zijn. Op dit moment heeft het fonds geen grote posities in andere sectoren dan industrie & dienstverlening, waar defensie onder valt. De beschikbare kansen zijn meer aandeelsspecifiek dan sectorspecifiek, gedreven door waarderingsverschillen en strategische variaties.

Sectorverdeling		Deviation index	
Financiële dienstverlening	 27,5%		5,4%
Industrie en dienstverlening	 19,8%		7,0%
Informatie technologie	 16,6%		-3,7%
Communicatiediensten	 10,0%		0,2%
Onroerend goed	 7,8%		5,3%
Consument cyclisch	 7,1%		-7,1%
Basismaterialen	 4,3%		-0,7%
Farmacie en gezondheidszorg	 2,9%		-2,3%
Consument defensief	 2,3%		-1,6%
Energie	 0,9%		-1,4%
Nutsbedrijven	 0,8%		-1,1%

Landenverdeling

Japan blijft de grootste overweging van het fonds. Goede waarde, meer aandeelhoudersrendement, hervorming van de governance en structurele hervormingen zijn allemaal redenen om positief te blijven over het land. De terugkoop van aandelen gaat waarschijnlijk het record van vorig jaar overtreffen. ASEAN is over het algemeen overwogen, maar wordt nog steeds geremd door politieke onzekerheid. De markten hebben zich iets hersteld van de recente verkoopgolf en zouden minder last moeten hebben van tariefzorgen, gezien het binnenlandse karakter van de economieën. Bovendien hebben ze nog steeds aanjagers op de middellange termijn, zoals monetaire stimulering en directe buitenlandse investeringen, die kunnen leiden tot aanzienlijke versterkende effecten en alphakansen, met name in Indonesië, Vietnam en de Filipijnen. Zuid-Korea (overweging) heeft een eind gemaakt aan zijn politieke impasse en nu kan de aandacht weer worden gericht op de voordelen van het Value Up-beleid. Het fonds was voorzichtig over India, Australië en Taiwan vanwege de hoge waarderingen, maar we hebben onze onderweging in India verkleind tijdens de recente verkoopgolf. Ondanks hogere waarderingen bieden deze markten nog steeds specifieke aandelenkansen. China is relatief neutraal en we blijven ons richten op aandeelsspecifieke kansen.

Landenverdeling		Deviation index	
Japan	 39,7%		8,3%
China	 19,1%		-1,0%
Zuid-Korea	 10,2%		3,2%
Taiwan	 6,3%		-6,3%
Australië	 6,1%		-3,7%
India	 5,5%		-5,2%
Hongkong	 3,4%		0,5%
Indonesië	 2,6%		1,8%
Singapore	 2,1%		-0,5%
Filippijnen	 1,2%		0,9%
Verenigde Staten	 1,0%		1,0%
Viet Nam	 0,9%		0,9%
Overig	 2,1%		0,3%

Valutaverdeling

De Amerikaanse dollar verzwakte in augustus met 2,2%. De meeste Aziatische valuta's stegen ten opzichte van de dollar, behalve de Taiwanese dollar (-2,4%) en de Indiase roepie (-0,7%). De Japanse yen steeg het sterkst (JPY/USD: +2,5%), met een inflatie van meer dan 3% voor de achtste maand op rij. JPM voorspelt een renteverlaging door de Fed in september en een renteverhoging door de Bank of Japan in oktober. Zowel industriële metalen (+2,8%) als edelmetalen (goud: +4,8%) stegen, terwijl Brent-olie met 6,1% daalde. We handhaven nog steeds een gedeeltelijke afdekking van onze overweging in de Zuid-Koreaanse won.

Valutaverdeling		Deviation index	
Japanese Yen	 37,8%		6,4%
Hong Kong Dollar	 19,4%		0,1%
Koreaanse won	 9,0%		2,0%
Amerikaanse dollar	 7,4%		6,4%
Taiwanese dollar	 6,0%		-6,6%
Australische dollar	 5,8%		-3,9%
Indiase roepie	 5,3%		-5,4%
Indonesische roepia	 2,4%		1,6%
Singapore Dollar	 2,0%		-0,5%
Chinese renminbi yuan	 1,2%		-1,6%
Filippijnse peso	 1,1%		0,8%
Vietnam Dong	 0,8%		0,8%
Overig	 1,7%		-0,2%

ESG Important information

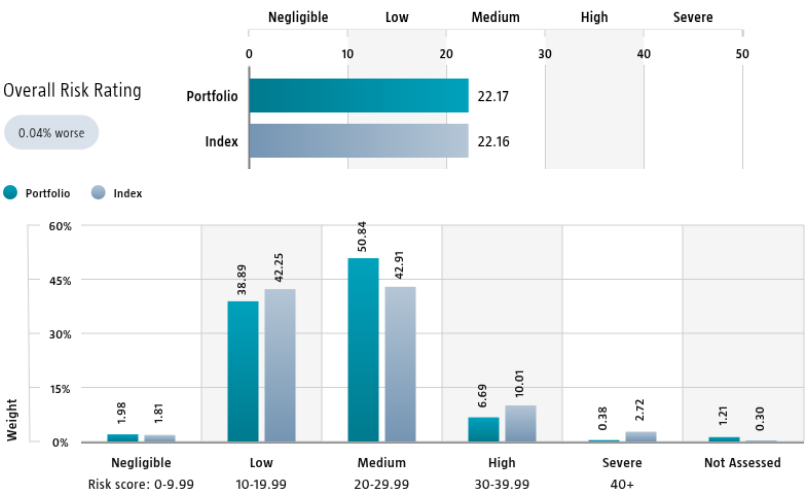
De duurzaamheidsinformatie in deze factsheet kan beleggers helpen duurzaamheidsoverwegingen te integreren in hun proces. Deze informatie is alleen voor informatieve doeleinden. De gerapporteerde duurzaamheidsinformatie mag niet worden gebruikt in relatie tot de bindende elementen van dit fonds. Bij een beslissing om te beleggen moet rekening worden gehouden met alle kenmerken of doelstellingen van het fonds zoals beschreven in het prospectus. Het prospectus is op verzoek kosteloos verkrijgbaar via de Robeco-website.

Duurzaamheid

Het fonds integreert duurzaamheid in het beleggingsproces door middel van uitsluitingen, ESG-integratie, stemmen en engagement. Op basis van het uitsluitingsbeleid van Robeco belegt het fonds niet in issuers die internationale normen schenden of waarbij de activiteiten een negatieve impact hebben op de maatschappij. Om bestaande en potentiële ESG-risico's en -kansen te beoordelen, zijn financieel materiële ESG-factoren geïntegreerd in de bottom-up beleggingsanalyse. Bij de aandelenselectie beperkt het fonds de exposure naar een hoog duurzaamheidsrisico. Daarnaast gaat Robeco de dialoog aan met issuers van aandelen waarvan uit de doorlopende monitoring blijkt dat ze internationale normen schenden. Tot slot maakt het fonds gebruik van zijn rechten als aandeelhouder en gebruikt het zijn stemrecht in overeenstemming met het beleid van Robeco voor stemmen bij volmacht. Meer informatie vindt u in de duurzaamheidsgerelateerde informatie. De gebruikte index voor alle duurzaamheidsvisuals is gebaseerd op MSCI AC Asia Pacific Index (Net Return, USD).

Sustainalytics ESG Risk Rating

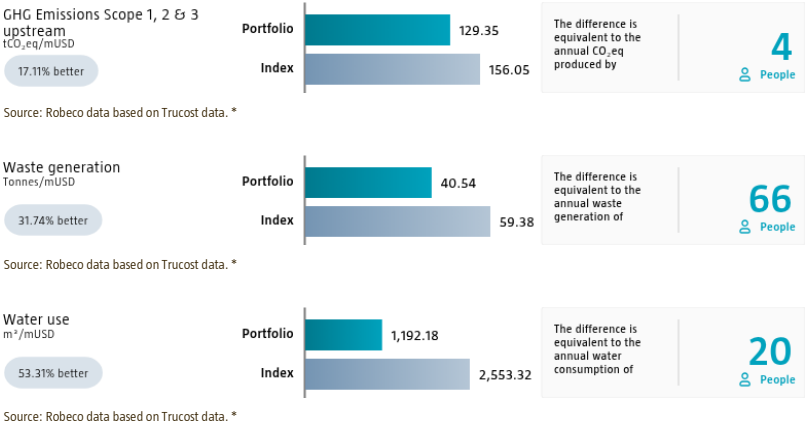
De grafiek ESG Risk Rating van Sustainalytics geeft de ESG-risicorating van de portefeuille weer. Deze wordt berekend door de ESG-risicorating van alle namen in de portefeuille te vermenigvuldigen met de betreffende portefeuilleweging. De grafiek Verdeling over ESG-risiconiveaus van Sustainalytics toont de portefeuilleallocaties onderverdeeld in de vijf ESG-risiconiveaus van Sustainalytics: minimaal (0-10), laag (10-20), gemiddeld (20-30), hoog (30-40) en ernstig (40+), en geeft zo een overzicht van de exposure van de portefeuille naar de verschillende ESG-risiconiveaus. De indexscores worden vergeleken met die van de portefeuille om het relatieve ESG-risiconiveau van de portefeuille ten opzichte van de index te bepalen. In de cijfers zijn alleen belangen in bedrijven meegenomen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

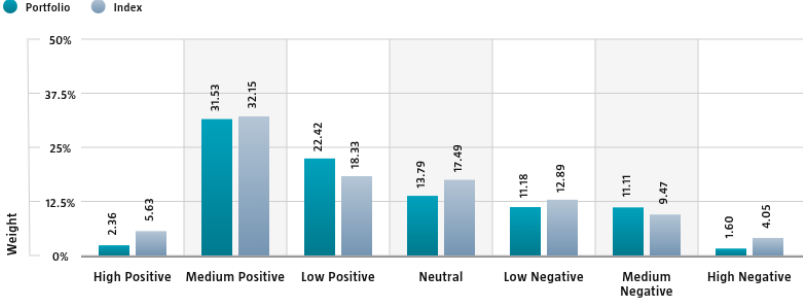
De milieuvoetafdruk geeft het totale gebruik van hulpbronnen weer per één miljoen belegde USD in de portefeuille. De voetafdruk van iedere onderzochte onderneming wordt berekend door de gebruikte hulpbronnen te normaliseren ten opzichte van de bedrijfswaarde inclusief cash van die ondernemingen. Wij voegen deze cijfers samen op portefeuilleniveau op basis van een gewogen gemiddelde, waarbij de voetafdruk van ieder beoordeeld portefeuillebelang wordt vermenigvuldigd met de weging van de positie. Ter vergelijking worden naast de voetafdrukken van de portefeuille ook die van de index getoond. De equivalente factoren die worden gebruikt voor de vergelijking tussen de portefeuille en de index vertegenwoordigen Europese gemiddelden en zijn gebaseerd op bronnen van derden in combinatie met eigen ramingen. De gepresenteerde cijfers zijn dan ook bedoeld ter illustratie en vormen slechts een indicatie. In de cijfers zijn alleen belangen in bedrijven meegenomen.



* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

SDG Impact Alignment

Deze verdeling over SDG-scores toont de portefeuilleweging die is toegekend aan bedrijven met een positieve, negatieve en neutrale impact op de Sustainable Development Goals (SDG) op basis van Robeco's SDG-raamwerk. Het raamwerk beoordeelt in drie stappen de impact van een bedrijf op de relevante SDG's en kent een totale SDG-score toe. Deze score loopt uiteen van een positieve tot negatieve bijdrage, waarbij de impact wordt beoordeeld als 'high', 'medium' of 'low'. Dit resulteert in een schaal van zeven stappen die loopt van -3 tot +3. Ter vergelijking worden naast de scores van de portefeuille ook de indexscores getoond. In de cijfers zijn alleen belangen meegenomen die zijn aangemerkt als bedrijfsobligaties.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Engagement

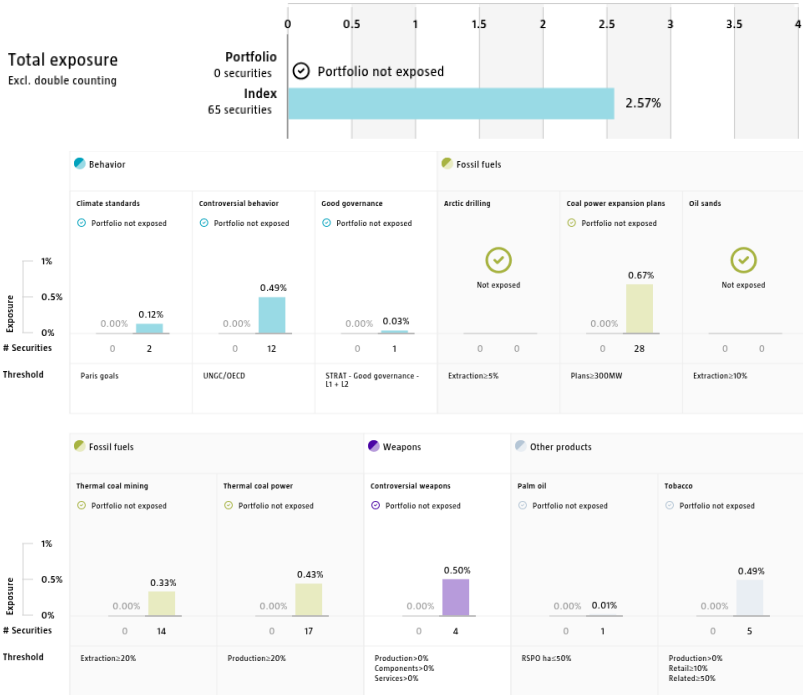
Robeco maakt onderscheid tussen drie soorten engagements. Value Engagement is gericht op langetermijnkwesties die financieel materieel zijn en/of negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. De thema's zijn onder te verdelen in Milieu, Maatschappij, Governance of Stemmen. SDG Engagements zijn bedoeld om een duidelijke en meetbare verbetering te bewerkstelligen in de bijdrage van een bedrijf aan de SDG's. Enhanced Engagement wordt in gang gezet bij wangedrag en is gericht op bedrijven die internationale normen ernstig schenden. De rapportage is gebaseerd op alle bedrijven in de portefeuille waarvoor in de afgelopen 12 maanden engagementactiviteiten hebben plaatsgevonden. Bedrijven kunnen onder engagement zijn in meerdere categorieën tegelijk. Hoewel de totale exposure van de portefeuille dubbel telling uitsluit, is die mogelijk niet gelijk aan de som van de exposure van de afzonderlijke categorieën.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	26.50%	19	69
Environmental	11.34%	7	26
Social	5.58%	3	11
Governance	3.05%	3	9
Sustainable Development Goals	9.34%	3	9
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	1.19%	4	14

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Uitsluitingen

De Uitsluitingsgrafieken tonen de mate waarin Robeco uitsluitingen toepast. Ter referentie wordt de exposure van de index weergegeven naast die van de portefeuille. De drempels zijn gebaseerd op omzet, tenzij anders aangegeven. Voor meer informatie over het uitsluitingsbeleid en welk niveau van toepassing is, verwijzen we u naar het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingenlijst op Robeco.com.



Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Beleggingsbeleid

Robeco Asia-Pacific Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in aandelen uit ontwikkelde en opkomende landen uit de regio Azië-Pacific. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. Het fonds richt zich op aandelen van bedrijven die gevestigd zijn in Azië, Australië of Nieuw-Zeeland of bedrijven die het grootste deel van hun economische activiteiten ontplooiën in deze regio's. Landenallocatie is een minder belangrijke performance driver en wordt verwezenlijkt via valuta- en landenoverlays.

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, stemmen bij volmacht en engagement.

CV Fondsmanager

Joshua Crabb is hoofdportefeuillemanager en hoofd van Asia-Pacific Equities. Voordat hij in 2018 bij Robeco in dienst kwam, was Joshua hoofd van Asian Equities bij Old Mutual en portefeuillemanager bij BlackRock en Prudential in Hongkong. Hij begon zijn carrière in de beleggingssector in 1996 als sectoranalist bij BT Financial Group. Joshua studeerde cum laude af in Finance aan de University of Western Australia en is CFA®-charterholder. Harfun Ven is portefeuillemanager in het Asia Pacific-team, waarin hij zich richt op cyclische sectoren. Voordat hij in 2008 bij Robeco in dienst kwam, werkte hij als portefeuillemanager Japanese Equities bij Alliance Trust. Harfun was ook beheerder van Premier Alliance Trust Japan Equity, een fonds die tot het hoogste kwartiel behoort. Daarvoor was hij zes jaar werkzaam bij Bowen Capital Management, als beheerder van fondsen die beleggen in Japan en Azië-Pacific. Hij begon zijn carrière in de beleggingssector in 1998. Hij is opgegroeid in Japan en spreekt vloeiend Japans, Kantonees en Engels. Harfun heeft een master van Boston University en een bachelor van de University of Massachusetts.

Fiscale behandeling product

Het fonds is gevestigd in Luxemburg en is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetten en -regelgeving. Het fonds is in Luxemburg geen vennootschaps-, inkomsten-, dividend- of vermogenswinstbelasting verschuldigd. Het fonds is wel onderworpen aan een jaarlijkse abonnementsbelasting ('taxe d'abonnement') in Luxemburg. Deze bedraagt 0,05% van de intrinsieke waarde van het fonds. Dit recht op inschrijvingen is opgenomen in de intrinsieke waarde van het fonds. In principe kan het fonds het Luxemburgse verdragsnetwerk gebruiken om een deel van de bronbelasting op inkomsten terug te vragen.

Afbeeldingen van duurzaamheid

De cijfers in de duurzaamheidsvisuals zijn berekend op subfondsniveau.

MSCI disclaimer

Bron: MSCI. MSCI geeft geen verklaring of garantie, noch uitdrukkelijk, noch stilzwijgend, en is op geen enkele wijze aansprakelijk voor eventuele MSCI-gegevens in deze publicatie. De MSCI-gegevens mogen niet worden geherdistribueerd of gebruikt als basis voor andere indices of eventuele effecten of financiële producten. Dit verslag is niet goedgekeurd, bevestigd, nagekeken of geproduceerd door MSCI. De MSCI-gegevens zijn niet bedoeld als beleggingsadvies of aanbeveling tot het doen (of het niet doen) van bepaalde beleggingen en er mag niet als zodanig op worden vertrouwd.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of diens informatieverstrekkers, (2) mag niet gekopieerd of verspreid worden, en (3) wordt niet op juistheid, compleetheid of tijdigheid gegarandeerd. Morningstar en de informatieverstrekkers van Morningstar accepteren geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Voor meer informatie over Morningstar, zie www.morningstar.com.

Disclaimer

Robeco Institutional Asset Management B.V. heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam als beheerder van ICBE's en AIF's. De jaarlijkse rendementen worden berekend volgens de actuariële methode. Bij het berekenen van de rendementen wordt er geen rekening gehouden met instapkosten en beursbelasting. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Het in deze brochure beschreven product maakt deel uit van de subfondsen van Robeco Capital Growth Funds (SICAV), een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht. In België worden de financiële diensten voor Robeco Capital Growth Funds verleend door CACEIS Belgium N.V./SA. De gebruikelijke plaatsingsprovisies en beursbelastingen zijn voor rekening van de belegger. Voor meer informatie over de toepassing van de beursbelasting en de kosten verwijzen we naar de bovenstaande fiscale informatie voor beleggers. De plaatsingsprovisies bedragen maximaal 5%. De prospectussen, de Essentiële Beleggersinformatie, de aanvullende informatie voor beleggers die woonachtig zijn in België en de jaarverslagen zijn beschikbaar bij Robeco Institutional Asset Management B.V. en de financiële dienstverleners. De SICAV is niet verplicht om de benchmark te volgen. De benchmark wordt niet beschreven in het prospectus. Met het woord 'fondsen' wordt een SICAV, of een subfund van een SICAV bedoeld. Indien de getoonde performance uit het verleden luidt in een andere valuta dan de valuta van het land waar u woont, moet u er rekening mee houden dat als gevolg van schommelingen in de wisselkoers de getoonde performance hoger of lager kan zijn als deze wordt omgerekend naar uw lokale valuta. De ratings van Morningstar en S&P voor de fondsen in deze brochure worden geleverd door Morningstar en S&P. Alle auteursrechten hiervan liggen bij Morningstar en S&P. Ga voor meer informatie naar www.morningstar.be en www.fund-sp.com. Het fonds valt buiten de Spaartegoedenrichtlijn van de EU. De Belgische belasting op beursverrichtingen is niet van toepassing op uitkerende aandelen, maar kan wel gelden voor kapitalisatieaandelen. Neem contact op met uw bank of financiële tussenpersoon voor informatie over de toepassing van de Belgische belasting op beursverrichtingen bij de terugkoop van aandelen in het fonds. Voor Belgische particuliere beleggers kan over de uitkering door het fonds een inkomstenbelasting van 25% worden geheven. Wij raden beleggers aan hun financieel of belastingadviseur te raadplegen alvorens te beleggen in dit fonds.