

Robeco Biodiversity Equities F EUR

Robeco Biodiversity Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in aandelen of bedrijven van over de hele wereld die duurzaam gebruik van natuurlijke hulpbronnen en ecosysteemdiensten ondersteunen om het verlies aan biodiversiteit te helpen beperken. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling in de zin van Artikel 9 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële sector. De strategie integreert duurzaamheidscriteria in het aandelenselectieproces en via een themaspecifieke duurzaamheidsbeoordeling. De portefeuille wordt samengesteld op basis van een in aanmerking komend beleggingsuniversum van bedrijven met een bedrijfsmodel dat bijdraagt aan de thematische beleggingsdoelstellingen. De beoordeling van de relevante SDG's is gebaseerd op een intern ontwikkeld raamwerk. Voor meer informatie hierover, zie www.robeco.com/si. Het fonds streeft ernaar een beter rendement te behalen dan de index.



David Thomas
Fondsmanager sinds 31/10/2022

Performance

	Fonds	Index
1 jaar	0,97%	9,39%
2 jaar	7,77%	15,53%
Since 11/2022	5,20%	13,88%

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	11,46%	26,60%
2023	2,87%	19,60%

Geannualiseerd (jaar)

Index

MSCI World Index TRN

Algemene gegevens

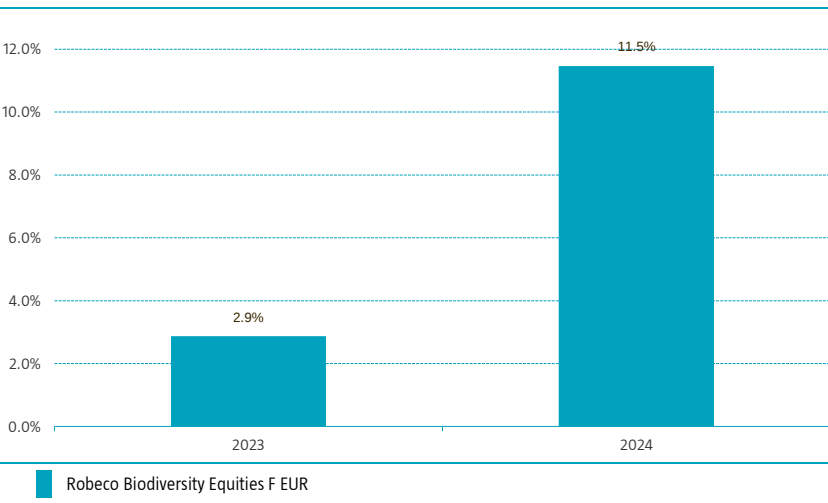
Fondstype	Aandelen
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 7.028.866
Grootte van de aandelencategorie	EUR 1.062.101
Uitstaande aandelen	9.199
Datum 1e koers	31/10/2022
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	1,01%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Nee
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Duurzaamheidsprofiel

- Uitsluitingen++
- ESG-integratie
- Stemmen
- ESG-doel

Ga voor meer informatie over uitsluitingen naar <https://www.robeco.com/exclusions/>
Voor meer informatie over de methodologie voor het doeluniversum, zie <https://www.robeco.com/si>

Performance



Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 1,09%. Het fonds deed het in augustus beter dan de bredere markt en presteerde iets beter dan het beleggingsuniversum. Belangrijke aanjagers van de performance dit kwartaal waren Montrose Environmental Group, VF Corp en Lowe's, die allemaal positief reageerden op sterke kwartaalresultaten. Montrose was een uitblinker en steeg met 37%, doordat de winstverwachtingen met bijna 50% werden overtroffen en de prognose voor het hele jaar werd verhoogd. Aan de andere kant drukten Beiersdorf, Zebra Technologies en Veolia Environnement de performance. Beiersdorf kwam onder druk te staan, doordat het de prognose voor boekjaar 2025 naar beneden bijstelde, vanwege een lastiger consumentenklimaat in de VS. Hoewel we vertrouwen blijven houden in de vooruitzichten van de groep voor de middellange tot lange termijn, erkennen we dat het tijd kan kosten om het vertrouwen van beleggers te herstellen. Zebra werd ook verkocht na de resultaten, voornamelijk vanwege scepsis in de markt rond de overname van Elo Touch Solutions

Markontwikkeling

De wereldwijde markten verlengden hun rally in augustus, met positieve rendementen voor de meeste belangrijke indices. Er worden nog steeds records verbroken ondanks de geopolitieke onrust die het nieuws domineert en de groeiende bezorgdheid over het financiële rendement van AI-investeringen. Toch steeg de Nasdaq meer dan 1,5%, terwijl de bredere S&P 500 met 2% steeg. In Europa was de performance gematigder, met Frankrijk opnieuw als achterblijver, dat daalde met 0,9% doordat de politieke onzekerheid rond de voorgestelde bezuinigingen het vertrouwen drukte. De Aziatische markten sloten zich aan bij de rally: de Japanse Nikkei steeg 4% en de Chinese CSI boekte een indrukwekkende winst van 10%, gesteund door positief economisch nieuws en een hernieuwde stimulans voor binnenlandse technologie.

Verwachting fondsmanager

Naarmate het tweede halfjaar van 2025 vordert, blijven geopolitieke kwesties hoog op de agenda staan en vragen die om een vooruitziende blik en geduld. We blijven beleggingen nastreven die voldoen aan onze langetermijncriteria van verdedigbaar en duurzaam concurrentievoordeel met een voorzichtige financiële exposure. Nu de tarieven van kracht zijn geworden, zal de omvang van de impact op de wereldhandel en de winstgevendheid van bedrijven de toon zetten voor de markt.

Top 10 grootste belangen

Veolia Environnement SA, Unilever PLC, AECOM, Danone SA, Sensient Technologies, TOMRA Systems ASA, Zebra Technologies Corp, Williams-Sonoma inc., Signify NV, Sika AG.

Transactiekoers

31/08/25	EUR	115,46
High Ytd (30/01/25)	EUR	120,55
Laagste koers Ytd (08/04/25)	EUR	100,66

Kosten fonds

Beheerkosten	0,80%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,16%

Juridische status

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

Geregistreerd in

Belgie, Denemarken, Luxemburg, Nederland, Singapore, Spanje, Zwitserland

Valutabeleid

Valutarisico's worden niet afgedekt.
Wisselkoersveranderingen hebben daarom direct invloed op de koers van het fonds.

Risicobeleid

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

Dividendbeleid

Deze fondsklasse van het fonds keert geen dividend uit.

Fondscodes

ISIN	LU2539441027
Bloomberg	RBCEQFE LX
Valoren	122944410

Top 10 grootste belangen

Belangen

Veolia Environnement SA
Unilever PLC
AECOM
Danone SA
Sensient Technologies Corp
TOMRA Systems ASA
Zebra Technologies Corp

Williams-Sonoma Inc
Signify NV
Sika AG

Totaal

Sector	%
Nutsbedrijven - multi	5,54
Cosmetica	4,88
Utiliteits- & woningbouw	4,61
Voeding	4,60
Chemie	4,23
Machines	4,17
Electronic Equipment, Instruments & Components	3,65
Detailhandel - speciaalzaken	3,64
Elektrische apparatuur	3,42
Chemie	3,28
Totaal	42,02

Top 10/20/30 weging

TOP 10	42,02%
TOP 20	68,06%
TOP 30	86,08%

Asset allocatie

Asset allocation		
Equity		97,0%
Kas		3,0%

Sectorverdeling

Het fonds belegt in bedrijven met exposure naar de structurele groeitrends van het thema 'biodiversiteit'. Daardoor bestaat ons universum voornamelijk uit de sectoren consument defensief, industrie & dienstverlening, consument cyclisch, basismaterialen, nutsbedrijven en gezondheidszorg. Die zien we ook allemaal terug in de portefeuille, maar de strategie is gebaseerd op bottom-up aandelenselectie en sectorposities kunnen afwijken als we mogelijkheden zien in verstoorde waarderingen.

Sectorverdeling			Deviation index	
Voeding		11,4%		10,5%
Chemie		11,2%		9,8%
Cosmetica		10,6%		10,1%
Machines		9,4%		7,5%
Utiliteits- & woningbouw		7,7%		7,3%
Electronic Equipment, Instruments & Components		5,6%		4,8%
Detailhandel - speciaalzaken		5,5%		3,9%
Nutsbedrijven - multi		5,5%		4,8%
Textiel & kleding		4,6%		3,9%
Instrumenten & diensten biowetenschappen		3,8%		3,1%
Elektrische apparatuur		3,4%		2,1%
Huishoudelijke artikelen		3,2%		2,4%
Overig		18,1%		-70,1%

Regioverdeling

Het belegbare universum neigt meer naar Europa vanwege het relatief grote aantal biodiversiteitsbeleggingen in deze regio. We bleven meer interessante ideeën zien in Europa dan in Noord- en Zuid-Amerika, waardoor we een grotere overweging hebben in Europa.

Regioverdeling		Deviation index	
Europa	50,9%	34,8%	
Amerika	41,6%	-33,8%	
Azië	7,5%	-0,7%	
Middle East	0,0%	-0,3%	

Valutaverdeling

De strategie is gebaseerd op bottom-up aandelenselectie. De portefeuille maakt geen gebruik van valuta-afdekkingen.

Valutaverdeling		Deviation index	
Amerikaanse dollar	42,1%		-30,3%
Euro	27,8%		19,2%
Britse pond	10,5%		6,9%
Japanese Yen	6,8%		1,3%
Norwegian Kroner	5,6%		5,5%
Zwitserse frank	3,2%		0,9%
Deense kroon	2,4%		1,9%
Brasilian Real	1,0%		1,0%
Australische dollar	0,6%		-1,1%
Zweedse kroon	0,0%		-0,8%
Hong Kong Dollar	0,0%		-0,5%
Overig	0,0%		-3,9%

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

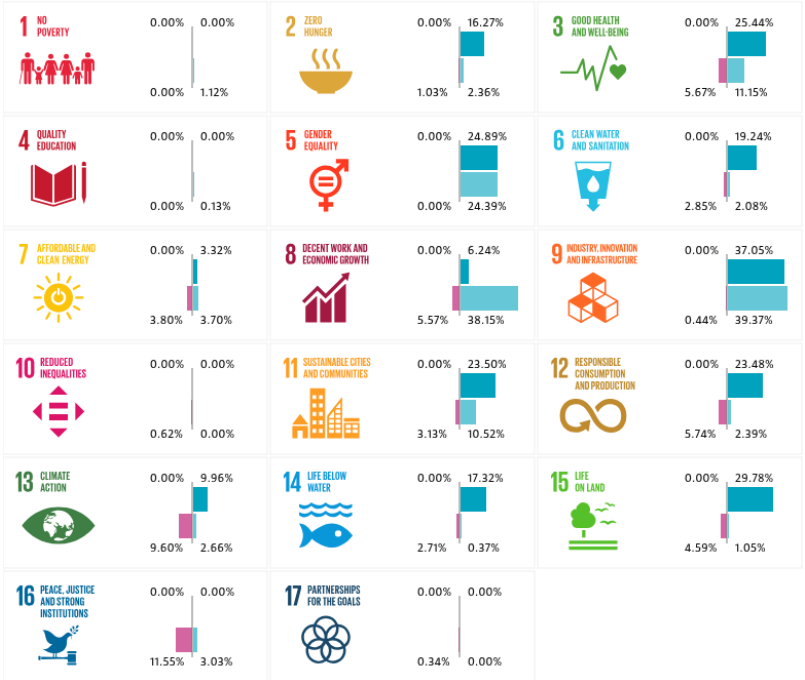
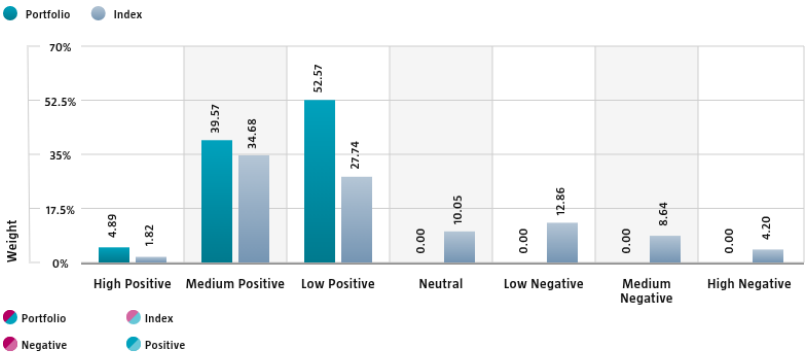
De duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds is duurzaam gebruik van natuurlijke hulpbronnen en ecosysteemdiensten ondersteunen, die helpen de dreiging op het gebied van biodiversiteit te verkleinen of de natuurlijke omgeving te herstellen. Dit wordt bereikt door duurzaamheidsafwegingen mee te nemen in het beleggingsproces door definitie van een doeluniversum, uitsluitingen, ESG-integratie en stemmen. Het fonds belegt alleen in bedrijven die significant passen bij het thema volgens Robeco's methodologie voor een thematisch universum. Het fonds belegt niet in issuers die een negatieve impact op de SDG's hebben, internationale normen schenden of die controversiële producten aanbieden. Hiervoor past het fonds een screening toe op basis van het intern ontwikkelde SDG-raamwerk en het uitsluitingsbeleid van Robeco. Om bestaande en potentiële ESG-risico's en -kansen te beoordelen, zijn financieel materiële ESG-factoren geïntegreerd in de fundamentele bottom-up beleggingsanalyse. Daarnaast worden issuers uitgesloten 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 World Index TRN.

SDG Impact Alignment

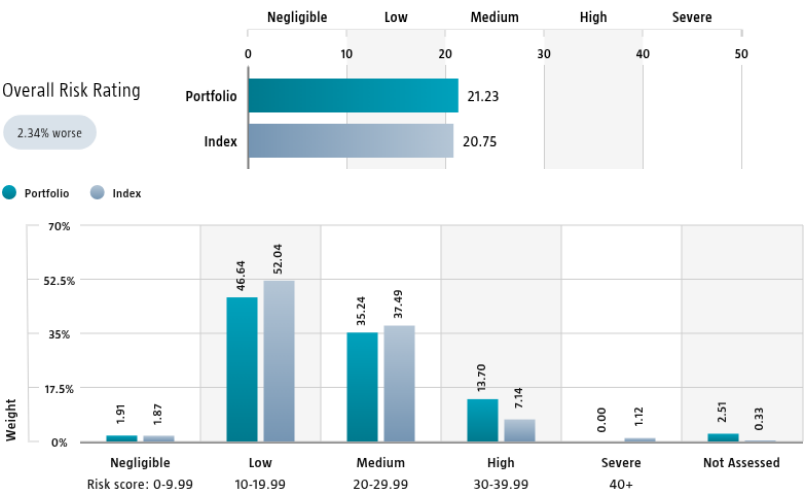
Deze verdeling over SDG-scores toont de portefeuilleweging die is toegekend aan bedrijven met een positieve, negatieve en neutrale impact op de Sustainable Development Goals (SDG) op basis van Robeco's SDG-raamwerk. Het raamwerk beoordeelt in drie stappen de impact van een bedrijf op de relevante SDG's 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. Het gebruik van logo's, waaronder het kleurenwiel, en de pictogrammen van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen van de Verenigde Naties (SDG's) dient uitsluitend ter verduidelijking en ter illustratie en mag niet worden geïnterpreteerd als een goedkeuring door de VN van deze entiteit, of van de in dit document genoemde producten of diensten. De opvattingen of interpretaties in dit document weerspiegelen dus niet de opvatting of interpretaties van de Verenigde Naties.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

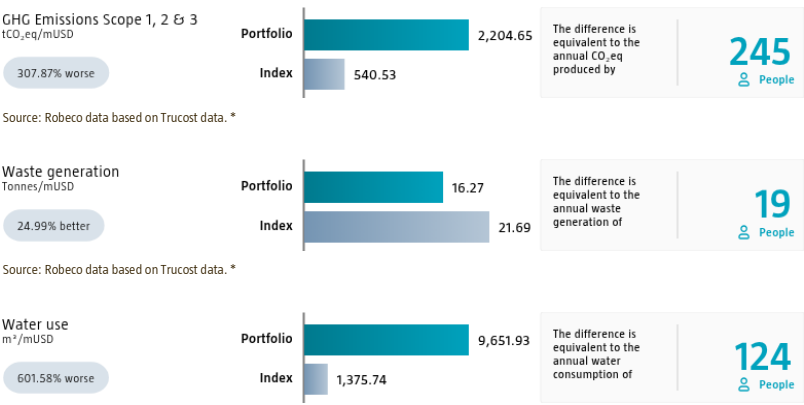
De grafiek ESG Risk Rating van Sustainalytics geeft de ESG-risicorating van de portefeuille weer. Deze wordt berekend door de ESG-risicorating van alle namen in de portefeuille te vermenigvuldigen met de betreffende portefeuilleweging. De grafiek Verdeling over ESG-risiconiveaus van Sustainalytics toont 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.

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 dubbeltelling 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)	47.16%	20	85
Environmental	22.51%	10	25
Social	0.00%	0	0
Governance	15.01%	5	35
Sustainable Development Goals	22.54%	9	24
Voting Related	2.11%	1	1
Enhanced	0.00%	0	0

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 Biodiversity Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in aandelen of bedrijven van over de hele wereld die duurzaam gebruik van natuurlijke hulpbronnen en ecosystemendiensten ondersteunen om het verlies aan biodiversiteit te helpen beperken. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling in de zin van Artikel 9 van de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverstarring over duurzaamheid in de financiële sector. De strategie integreert duurzaamheidscriteria in het aandelenselectieproces en via een themaspecifieke duurzaamheidsbeoordeling. De portefeuille wordt samengesteld op basis van een in aanmerking komend beleggingsuniversum van bedrijven met een bedrijfsmodel dat bijdraagt aan de thematische beleggingsdoelstellingen. De beoordeling van de relevante SDG's is gebaseerd op een intern ontwikkeld raamwerk. Voor meer informatie hierover, zie www.robeco.com/si. Het fonds streeft ernaar een beter rendement te behalen dan de index.

Het fonds heeft duurzaam beleggen als doelstelling volgens Artikel 9 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation van de EU. Het fonds heeft als doel duurzaam gebruik van natuurlijke hulpbronnen en ecosystemendiensten te ondersteunen, evenals het gebruik van technologieën, producten en diensten die helpen de dreiging op het gebied van biodiversiteit te verkleinen of de natuurlijke omgeving te herstellen. Dit doet het fonds door te beleggen in bedrijven die bijdragen aan de volgende Sustainable Development Goals (SDG's) van de VN: Goede gezondheid en welzijn (SDG 3), Industrie, innovatie en

CV Fondsmanager

David Thomas is portefeuillemanager van de Robeco Biodiversity Equities-strategie en lid van het Thematic Investing-team. Voordat hij in 2022 bij Robeco in dienst kwam, was David portefeuillemanager bij Ellerton Capital. Daar beheerde hij meerdere strategieën, waaronder een fonds voor een van de grootste staatsbeleggers ter wereld. David brengt 29 jaar ervaring op de financiële markten met zich mee en heeft gewerkt voor wereldwijde ondernemingen, zoals Price Waterhouse Coopers, Macquarie Bank, Morgan Stanley en CLSA. Hij heeft zijn ervaring op de aandelenmarkten, met een speciale focus op de consumentensectoren en de IT-sector, uitgebreid in verschillende functies in Sydney en Londen. David heeft een Bachelor of Business van de Swinburne University en heeft het leiderschapsprogramma van de Harvard Business School met succes afgerond.

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 vertragsnetwerk 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 informatieverstellers, (2) mag niet gekopieerd of verspreid worden, en (3) wordt niet op juistheid, compleetheid of tijdigheid gegarandeerd. Morningstar en de informatieverstellers 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.

Febelfin disclaimer

Het feit dat het subfonds dit label heeft verkregen, betekent niet dat het voldoet aan uw eigen duurzaamheidsdoelstellingen of dat het label in lijn is met de vereisten die voortvloeien uit eventuele toekomstige nationale of Europese regelgeving. Het verkregen label is één jaar geldig en wordt jaarlijks opnieuw geëvalueerd. Ga voor meer informatie over dit label naar www.towardssustainability.be.



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 'fonds' 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.