

Robeco Emerging Markets Equities D USD

Robeco Emerging Markets Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in aandelen uit opkomende landen over de hele wereld. 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 selecteert beleggingen op basis van top-downlandenanalyse en bottom-upaandelenselectie. We richten ons op bedrijven die zowel een gezond bedrijfsmodel en solide groeivoorzichten hebben als een redelijke waardering.



Wim-Hein Pals, Dimitri Chatzoudis, Jaap van der Hart, Cornelis Vlooswijk
Fondsmanager sinds 01/04/2000

Performance

	Fonds	Index
1 jaar	18,88%	16,80%
2 jaar	15,34%	15,93%
3 jaar	12,68%	10,82%
5 jaar	5,47%	5,21%
10 jaar	7,34%	6,92%
Since 10/2006	4,55%	4,91%

Geannaliseerd (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	4,30%	7,50%
2023	13,86%	9,83%
2022	-21,37%	-20,09%
2021	-2,91%	-2,54%
2020	15,54%	18,31%
2022-2024	-2,26%	-1,92%
2020-2024	0,93%	1,70%

Geannaliseerd (jaar)

Index

MSCI Emerging Markets Index (Net Return, USD)

Algemene gegevens

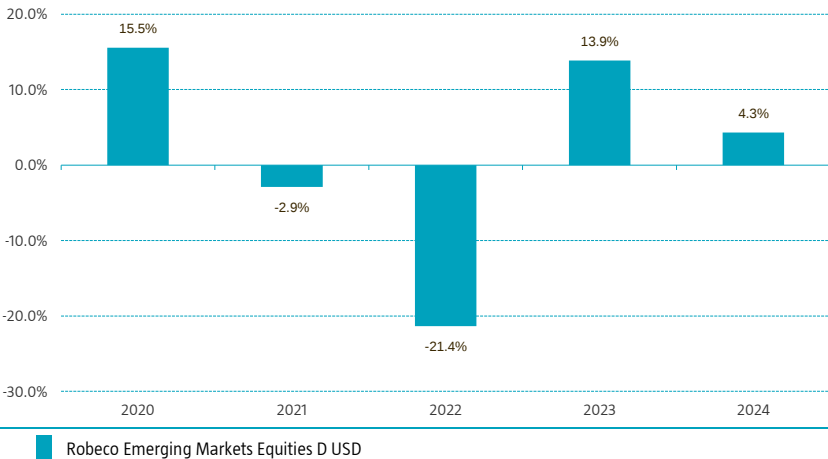
Morningstar	★★★★★
Fondstype	Aandelen
Valuta	USD
Totale fondsgrootte	USD 1.141.587.840
Grootte van de aandelen categorie	USD 3.256.873
Uitstaande aandelen	14.001
Datum 1e koers	16/10/2006
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	1,76%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Nee
Ex-ante tracking error 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 1,94%. De portefeuille deed het in augustus beter dan de benchmark, waarbij de landenallocatie positief was en de aandelenselectie negatief bijdroeg aan de relatieve performance. Wat de landenallocatie betreft droegen de overwegingen in Zuid-Afrika en Vietnam en de onderweging in Saoedi-Arabië en India bij aan de outperformance. De allocatie naar Zuid-Korea en China had een kleine negatieve impact. Wat de aandelenselectie betreft was een positieve bijdrage vooral afkomstig van Indonesië, China en Brazilië. In Indonesië leverde het financiële aandeel Bank Rakyat een mooie positieve bijdrage. In China presteerde onze selectie in financiële dienstverlening beter dan de benchmark en in Brazilië lieten de financiële bedrijven Nubank en PagSeguro goede rendementen zien. Een negatieve bijdrage aan de aandelenselectie kwam voornamelijk uit India en Zuid-Afrika. In India had de selectie binnen financiële dienstverlening een negatieve bijdrage. In Zuid-Afrika bleef onze selectie binnen basismaterialen achter bij de benchmark.

Markontwikkeling

In augustus daalden aandelen uit opkomende markten met 0,96% (EUR), waarmee ze achterbleven bij ontwikkelde markten die 0,33% stegen. De wereldwijde aandelenmarkten toonden algehele stabiliteit en bescheiden winsten, gesteund door een veerkrachtige wereldwijde economische activiteit en gecontroleerde inflatie. Voor opkomende markten waren de belangrijkste ontwikkelingen in augustus onder meer een uitstel van de Chinese tarieven met 90 dagen, wat de Chinese aandelenmarkt een impuls gaf. India kreeg te maken met een tariefverhoging tot 50%, omdat het Russische olie bleef kopen, terwijl Brazilië door hetzelfde werd getroffen vanwege oneerlijk handelsbeleid en politieke spanningen. Toch slaagde de Braziliaanse aandelenmarkt erin om deze negatieve ontwikkeling te boven te komen en een outperformance te realiseren in augustus. Andere markten met een goede performance in augustus waren Chili, Colombia, Peru en Zuid-Afrika. Achterblijvende markten in augustus waren India, Zuid-Korea, Polen, Taiwan en Thailand. De zwakkere olieprijs had in augustus ook een negatief effect op de performance van sommige landen in het Midden-Oosten.

Verwachting fondsmanager

De VS blijft een bron van onzekerheid in de huidige wereldeconomie, met stijgende begrotingstekorten, hogere Amerikaanse importtarieven en een grillig beleid. Maar aangezien het grootste deel van de winst van bedrijven uit opkomende markten op het binnenland gericht is, denken we dat de VS zelf het zwaarst getroffen wordt. Wereldwijde beleggers zullen waarschijnlijk diversifiëren buiten de VS, wat tot nu toe heeft geresulteerd in een zwakkere Amerikaanse dollar. Met de huidige America First-focus moeten opkomende markten meer vertrouwen op hun eigen binnenlandse beleid en groeimogelijkheden. We verwachten een hogere structurele economische groei dan in ontwikkelde markten, terwijl de macro-economische stabiliteit aanzienlijk is verbeterd. De waarderingen van aandelen uit opkomende markten zijn zeer aantrekkelijk geworden ten opzichte van ontwikkelde markten, met kortingen van ongeveer 35% op basis van winstmultiples. Tegelijkertijd is de verwachte winstgroei voor dit jaar 10%, boven de 7% die verwacht wordt voor ontwikkelde markten.

Top 10 grootste belangen

Onze top 10 bevat een combinatie van posities binnen IT, consument cyclisch en financiële bedrijven. Taiwan Semiconductor (TSMC) is een belangrijke wereldwijde toeleverancier voor IT-hardwareproducenten. Tencent is het grootste socialmedia- en gamingbedrijf in China. Alibaba Group is het grootste e-commercebedrijf in China. Samsung Electronics is het wereldwijd bekende IT-merk uit Zuid-Korea. Naspers is een Zuid-Afrikaans internetbedrijf met een groot aandelenbelang in Tencent. In de portefeuille zijn PICC P&C uit China en HDFC Bank en ICICI Bank uit India de grootste posities in financiële dienstverlening. Hon Hai is de grootste elektronica producent ter wereld. Emaar Properties is een grote vastgoedontwikkelaar in de VAE.

Transactiekoers

31/08/25	USD	231,78
High Ytd (22/08/25)	USD	236,76
Laagste koers Ytd (08/04/25)	USD	175,16

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, Chili, Frankrijk, Duitsland, Ierland, Italië, Luxemburg, Nederland, Noorwegen, Peru, Singapore, Spanje, Zwitserland, Taiwan, Verenigd Koninkrijk

Valutabeleid

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

Risicobeleid

Het risicobeheer is volledig geïntegreerd in het beleggingsproces, zodat de posities altijd voldoen aan de vastgestelde richtlijnen.

Dividendbeleid

Het fonds keert geen dividend uit. De inkomsten worden verwerkt in de koers van het fonds. Hierdoor bestaat het gehele fondsresultaat uit koersrendement.

Fondscodes

ISIN	LU0269635834
Bloomberg	REMEUDD LX
Sedol	B1H36W2
WKN	AOLFAV
Valoren	2723990

Top 10 grootste belangen

Belangen	Sector	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	Informatie technologie	9,58
Tencent Holdings Ltd	Communicatiediensten	4,66
Alibaba Group Holding Ltd	Consument cyclisch	3,88
Samsung Electronics Co Ltd	Informatie technologie	3,49
Naspers Ltd	Consument cyclisch	3,43
HDFC Bank Ltd	Financiële dienstverlening	2,82
ICICI Bank Ltd ADR	Financiële dienstverlening	2,76
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Financiële dienstverlening	2,72
PICC Property & Casualty Co Ltd	Financiële dienstverlening	2,09
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	Informatie technologie	2,03
Totaal		37,46

Top 10/20/30 weging

TOP 10	37,46%
TOP 20	51,58%
TOP 30	61,69%

Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Tracking error ex-post (%)	3,41	3,48
Informatieratio	1,09	0,65
Sharpe-ratio	0,52	0,25
Alpha (%)	3,09	2,16
Bèta	1,08	1,07
Standaard deviatie	18,68	17,22
Max. monthly gain (%)	16,87	16,87
Max. monthly loss (%)	-11,96	-11,96

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

Hit ratio

	3 jaar	5 jaar
Months Outperformance	21	32
Hit ratio (%)	58,3	53,3
Months Bull market	23	36
Months Outperformance Bull	13	19
Hit ratio Bull (%)	56,5	52,8
Months Bear market	13	24
Months Outperformance Bear	8	13
Hit ratio Bear (%)	61,5	54,2

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

Veranderingen

De resultaten zijn gerealiseerd onder omstandigheden die niet meer van toepassing zijn. Tot 31 december 2007 was de benchmark IFC Composite-Index (USD).

Sectorverdeling

De sectoren met de grootste overweging zijn financiële dienstverlening, consument cyclisch, IT en vastgoed. We verwachten een positieve winstgroei voor deze sectoren in combinatie met aantrekkelijke waarderingen. Daarentegen kennen consument defensief, communicatiediensten, energie, basismaterialen en gezondheidszorg de grootste onderweging ten opzichte van de benchmark.

Sectorverdeling		Deviation index	
Financiële dienstverlening	26,9%	3,5%	
Informatie technologie	24,3%	-0,3%	
Consument cyclisch	19,3%	6,6%	
Communicatiediensten	8,0%	-2,3%	
Industrie en dienstverlening	6,5%	-0,4%	
Onroerend goed	5,4%	3,9%	
Basismaterialen	3,8%	-2,3%	
Nutsbedrijven	2,7%	0,3%	
Energie	1,6%	-2,4%	
Consument defensief	1,1%	-3,2%	
Farmacie en gezondheidszorg	0,5%	-3,1%	

Landenverdeling

Wij geven de voorkeur aan de opkomende markten in Azië in het algemeen en Zuid-Korea, Indonesië en Vietnam in het bijzonder ten opzichte van die in opkomend Europa, het Midden-Oosten en Afrika (EMEA). We zijn onderwogen op een aantal kleinere Aziatische markten zoals die van Maleisië, de Filipijnen en Thailand. Wij kiezen in landen als China en India voor binnenlandse exposure, en niet zozeer voor de exportsectoren. In Latijns-Amerika zijn we alleen overwogen in Mexico en Chili. Van de landen die behoren tot de EMEA-regio heeft het fonds een overweging in Griekenland, Hongarije, Polen, Zuid-Afrika en de VAE. Het fonds heeft geen positie in Tsjechië en is onderwogen in het Midden-Oosten.

Landenverdeling		Deviation index	
China	28,1%	-2,3%	
Taiwan	16,7%	-2,3%	
Zuid-Korea	14,4%	3,8%	
India	12,9%	-3,3%	
Zuid-Afrika	5,2%	1,9%	
Brazilië	4,7%	0,3%	
United Arab Emirates (U.A.E.)	3,3%	1,7%	
Griekenland	3,2%	2,5%	
Indonesië	2,5%	1,3%	
Mexico	2,2%	0,2%	
Viet Nam	1,5%	1,5%	
Polen	1,3%	0,2%	
Overig	4,1%	-5,4%	

Valutaverdeling

Eind augustus was er een valutadekking op de Amerikaanse dollar versus de EUR.

Valutaverdeling		Deviation index	
Hong Kong Dollar	20,4%	-4,7%	
Taiwanese dollar	17,5%	-1,5%	
Koreaanse won	15,0%	4,4%	
Indiase roeppee	13,4%	-2,8%	
Euro	10,0%	9,3%	
Amerikaanse dollar	-7,6%	-9,7%	
Chinese renminbi yuan	7,5%	3,2%	
Zuid-Afrikaanse rand	5,5%	2,2%	
UAE Dirham	3,5%	1,9%	
Brasilian Real	3,1%	-0,6%	
Indonesische roepia	2,6%	1,4%	
Mexico New Peso	1,7%	-0,3%	
Overig	7,4%	-2,8%	

ESG Important information

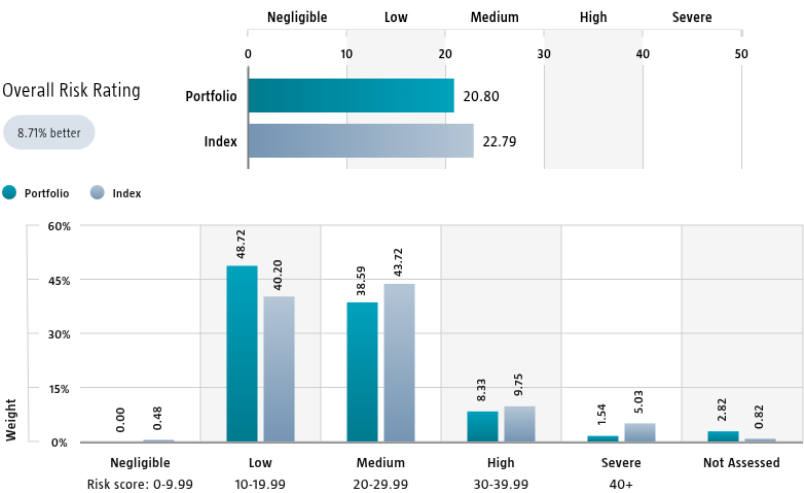
De duurzaamheidsinformatie in deze factsheet kan beleggers helpen duurzaamheidsoverwegingen te integreren in hun proces. Deze informatie is alleen voor informatieve doeleinden. De gerapporteerde duurzaamheidsinformatie mag niet worden gebruikt in relatie tot de bindende elementen van dit fonds. Bij een 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 [Indexnaam].

Sustainalytics ESG Risk Rating

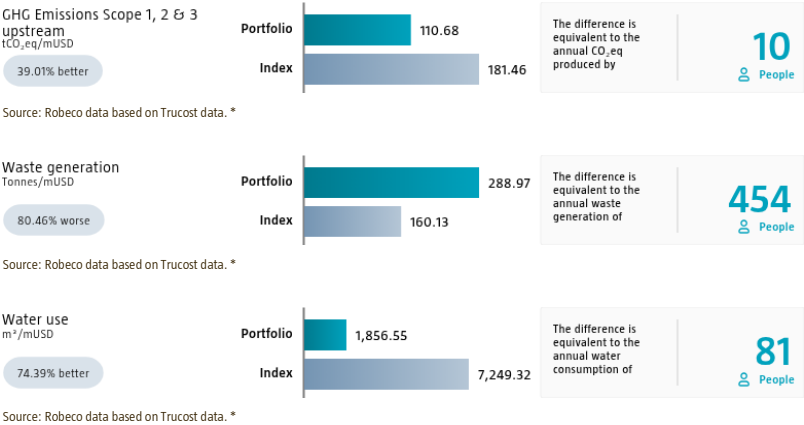
De grafiek ESG Risk Rating van Sustainalytics geeft de ESG-risicorating van de portefeuille weer. Deze wordt berekend door de ESG-risicorating van alle namen in de portefeuille te vermenigvuldigen met de betreffende portefeuilleweging. De grafiek Verdeling over ESG-risiconiveaus van Sustainalytics toont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

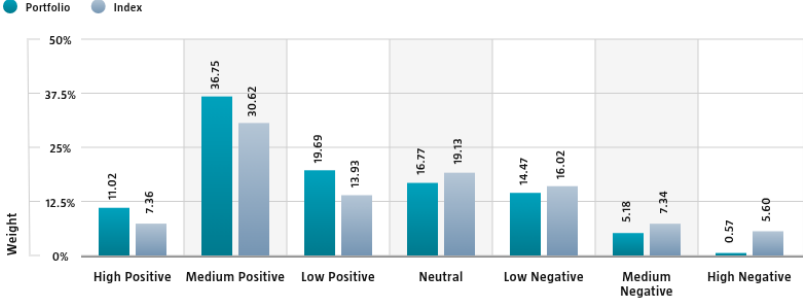
De milieuvoetafdruk geeft het totale gebruik van hulpbronnen weer per één miljoen belegde USD in de portefeuille. De voetafdruk van iedere onderzochte onderneming wordt berekend door de gebruikte hulpbronnen te normaliseren ten opzichte van de bedrijfswaarde inclusief cash van die ondernemingen. Wij 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

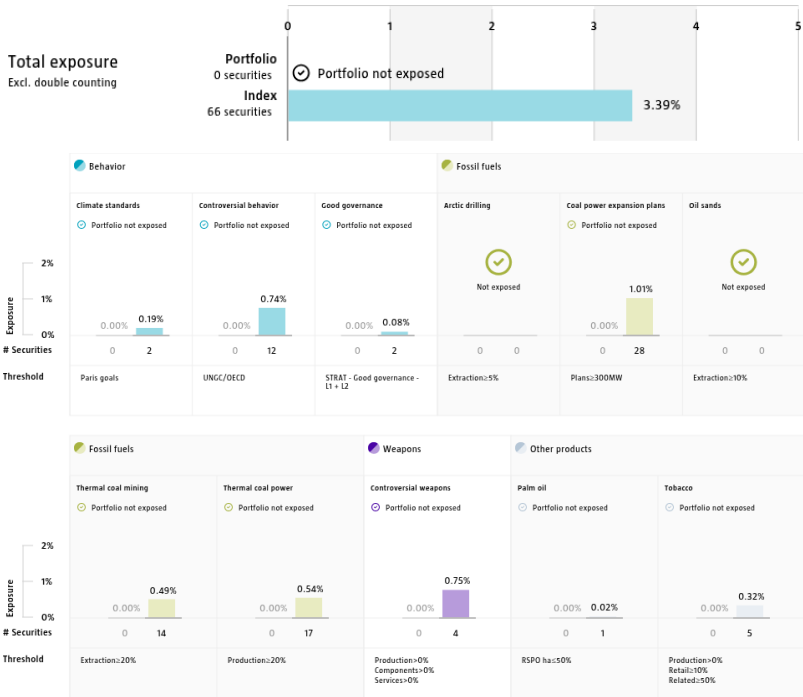
Robeco maakt onderscheid tussen drie soorten engagements. Value Engagement is gericht op langetermijnkwesties die financieel materieel zijn en/of negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. De thema's zijn onder te verdelen in Milieu, Maatschappij, Governance of Stemmen. SDG Engagements zijn bedoeld 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 dubbelstelling 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)	40.44%	28	115
Environmental	18.61%	14	54
Social	11.76%	5	21
Governance	1.91%	3	14
Sustainable Development Goals	11.58%	4	14
Voting Related	4.15%	5	9
Enhanced	0.00%	1	3

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 Emerging Markets Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in aandelen uit opkomende landen over de hele wereld. 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 selecteert beleggingen op basis van top-downlandenanalyse en bottom-upaandelenselectie. We richten ons op bedrijven die zowel een gezond bedrijfsmodel en solide groeivoorzichten hebben als een redelijke waardering.

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

Wim-Hein Pals is hoofd van het Emerging Markets Equities-team van Robeco en portefeuillemanager van de Global Emerging Markets Core-strategie. Wat landenanalyse betreft richt hij zich op Indonesië en Maleisië. Hiervoor was hij portefeuillemanager voor aandelen uit opkomende Europese en Afrikaanse markten en portefeuillemanager voor aandelen uit opkomende Aziatische markten. Wim-Hein begon zijn carrière in de beleggingssector bij Robeco in 1990. Hij is afgestudeerd in Industrial Engineering & Management Sciences aan de Technische Universiteit Eindhoven en in bedrijfseconomie aan Tilburg University. Dimitri Chatzoudis is portefeuillemanager Institutional Emerging Markets Accounts. Als researchanalist richt hij zich op aandelen in Mexico. Voordat hij in 2008 bij Robeco in dienst kwam, werkte hij als portefeuillemanager Oost-Europa en wereldwijde opkomende markten bij ABN AMRO. Hij begon zijn carrière in de sector in 1993. Dimitri studeerde industriële techniek aan de Technische Universiteit Eindhoven en is houder van de titel Certified European Financial Analyst. Dimitri spreekt ook vloeiend Grieks. Jaap van der Hart is portefeuillemanager van Robeco's high-conviction Emerging Stars-strategie. Door de jaren heen is Jaap verantwoordelijk geweest voor de beleggingen in Zuid-Amerika, Oost-Europa, Zuid-Afrika, Mexico, China en Taiwan. Hij coördineert ook het landenallocatieproces. Hij begon van carrière in de beleggingssector in 1994 op de afdeling Quantitative Research van Robeco en stapte in 2000 over naar het Emerging Markets Equity-team. Jaap studeerde econometrie aan de Erasmus Universiteit Rotterdam. Hij heeft verschillende wetenschappelijke artikelen over aandelenselectie in opkomende markten gepubliceerd. Cornelis Vlooswijk is portefeuillemanager en researchanalist voor Afrikaanse aandelen. Eerder was hij sinds 2005 werkzaam als beleggingsstrateeg bij Robeco, met een focus op Noord-Amerika en opkomende markten. Voordat hij in 2005 bij Robeco in dienst trad, werkte hij als Investment Banking Analyst bij Credit Suisse First Boston, waarbij hij zich richtte op de transport- en logistieksector. Hij begon zijn carrière in de financiële sector in 1998. Cornelis studeerde economie aan de Erasmus Universiteit Rotterdam en is een CFA®-charterholder.

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 schaden 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 subfunds 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.