

Robeco QI Global Conservative Equities D EUR

Robeco QI Global Conservative Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in laagvolatiele aandelen uit ontwikkelde en opkomende landen over de hele wereld. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een kwantitatief model. Het fonds streeft ernaar op lange termijn een beter rendement te realiseren dan de aandelenmarkten bij een lager neerwaarts risico over een complete beleggingscyclus, terwijl tegelijkertijd het relatieve risico wordt beheerst door de toepassing van limieten (voor landen en sectoren) om de afwijking van de Benchmark te beperken. De geselecteerde aandelen met een laag risico worden bovendien gekenmerkt door een hoog dividendrendement, een aantrekkelijke waardering, een sterk momentum en positieve herzieningen van analisten. Dit resulteert in een gespreide portefeuille van defensieve aandelen met een lage omzet, om zo een stabiel aandelenrendement en een hoog dividendrendement te realiseren.



Pim van Vliet, Arlette van Ditshuizen, Maarten Polfliet, Jan Sytze Mosselaar, Arnoud Klep  
Fondsmanager sinds 14/12/2011

Performance

|               | Fonds  | Index  |
|---------------|--------|--------|
| 1 jaar        | 6,65%  | 9,50%  |
| 2 jaar        | 11,24% | 15,13% |
| 3 jaar        | 7,18%  | 11,85% |
| 5 jaar        | 9,80%  | 12,48% |
| 10 jaar       | 7,21%  | 10,62% |
| Since 12/2011 | 9,12%  | 11,90% |

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      | 20,13%  | 25,33%  |
| 2023      | 4,97%   | 18,06%  |
| 2022      | -3,44%  | -13,01% |
| 2021      | 27,65%  | 27,54%  |
| 2020      | -11,07% | 6,65%   |
| 2022-2024 | 6,78%   | 8,78%   |
| 2020-2024 | 6,69%   | 11,85%  |

Geannualiseerd (jaar)

Index

MSCI All Country World Index (Net Return, EUR)

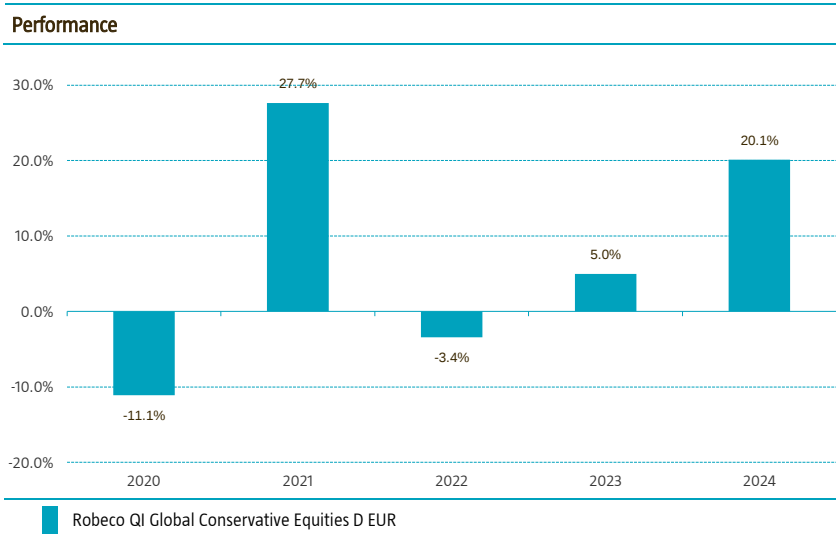
Algemene gegevens

|                                   |                                            |
|-----------------------------------|--------------------------------------------|
| Morningstar                       | ★★★★                                       |
| Fondstype                         | Aandelen                                   |
| Valuta                            | EUR                                        |
| Totale fondsgrootte               | EUR 454.282.979                            |
| Grootte van de aandelen categorie | EUR 33.847.313                             |
| Uitstaande aandelen               | 102.173                                    |
| Datum 1e koers                    | 14/12/2011                                 |
| Einde boekjaar                    | 31/12                                      |
| Lopende kosten                    | 1,02%                                      |
| Dagelijks verhandelbaar           | Ja                                         |
| Dividenduitkerend                 | Nee                                        |
| Ex-ante tracking error limit      | -                                          |
| 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

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 0,23%. Het fonds streeft ernaar op lange termijn een beter rendement te realiseren dan de aandelenmarkten bij een lager neerwaarts risico over een complete beleggingscyclus. De geselecteerde aandelen met een laag risico worden bovendien gekenmerkt door een hoog dividendrendement, een aantrekkelijke waardering, een sterk momentum en positieve herzieningen van analisten. Dit resulteert in een gespreide portefeuille van defensieve aandelen met een lage omzet, om zo een stabiel aandelenrendement en een hoog dividendrendement te realiseren.

Verwachting fondsmanager

Het fonds Global Conservative Equities belegt in aandelen met lage volatiliteit die een lagere neerwaartse risicoverwachting en een goed opwaarts potentieel hebben. De stabielere aandelen worden vaak genegeerd door beleggers, terwijl ze gezien hun risicoprofiel een relatief hoog rendement opleveren. De verwachting is dat het fonds het vooral goed doet in dalende markten en tijdens volatiele marktomstandigheden. In een extreem gunstige marktomgeving kan het fonds achterblijven bij de algemene markt, maar behaalt het nog steeds een goed absoluut rendement. Op de lange termijn verwachten we een stabiel aandelenrendement en een hoog dividendrendement, maar wel met een aanzienlijk lager neerwaarts risico.

Top 10 grootste belangen

De top 10 is vooral het gevolg van de verwachte lage volatiliteit van de genoemde bedrijven in combinatie met goed opwaarts potentieel.

Transactiekoers

|                              |     |        |
|------------------------------|-----|--------|
| 31/08/25                     | EUR | 331,27 |
| High Ytd (11/02/25)          | EUR | 342,93 |
| Laagste koers Ytd (08/04/25) | EUR | 297,83 |

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 D EUR  
Dit fonds is een subfonds van Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Geregistreerd in

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

Valutabeleid

Het valutarisico wordt niet afgedekt.  
Wisselkoersschommelingen zullen de koers van het fonds daarom rechtstreeks beïnvloeden.

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 en voegt alle inkomsten toe aan de portefeuille, waardoor de totale performance tot uitdrukking komt in de koers.

Fondscodes

|           |              |
|-----------|--------------|
| ISIN      | LU0705782398 |
| Bloomberg | RGCEDER LX   |
| WKN       | A1JRX5       |
| Valoren   | 10252594     |

Top 10 grootste belangen

Belangen

|                        |
|------------------------|
| Apple Inc              |
| Microsoft Corp         |
| Alphabet Inc (Class A) |
| Amazon.com Inc         |
| JPMorgan Chase & Co    |
| Visa Inc               |
| Johnson & Johnson      |
| General Electric Co    |
| Walmart Inc            |
| Cisco Systems Inc      |
| Totaal                 |

| Sector                       | %     |
|------------------------------|-------|
| Informatie technologie       | 3,31  |
| Informatie technologie       | 2,79  |
| Communicatiediensten         | 2,68  |
| Consument cyclisch           | 2,44  |
| Financiële dienstverlening   | 2,07  |
| Financiële dienstverlening   | 1,77  |
| Farmacie en gezondheidszorg  | 1,66  |
| Industrie en dienstverlening | 1,62  |
| Consument defensief          | 1,54  |
| Informatie technologie       | 1,51  |
| Totaal                       | 21,40 |

Top 10/20/30 weging

|        |        |
|--------|--------|
| TOP 10 | 21,40% |
| TOP 20 | 34,68% |
| TOP 30 | 45,47% |

Statistieken

|                            | 3 jaar | 5 jaar |
|----------------------------|--------|--------|
| Tracking error ex-post (%) | 6,79   | 7,04   |
| Informatieratio            | -0,54  | -0,22  |
| Sharpe-ratio               | 0,59   | 0,98   |
| Alpha (%)                  | -0,16  | 2,39   |
| Bèta                       | 0,61   | 0,63   |
| Standaard deviatie         | 8,98   | 9,63   |
| Max. monthly gain (%)      | 6,78   | 8,59   |
| Max. monthly loss (%)      | -5,37  | -5,37  |

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

Hit ratio

|                            | 3 jaar | 5 jaar |
|----------------------------|--------|--------|
| Months Outperformance      | 17     | 30     |
| Hit ratio (%)              | 47,2   | 50,0   |
| Months Bull market         | 24     | 38     |
| Months Outperformance Bull | 7      | 12     |
| Hit ratio Bull (%)         | 29,2   | 31,6   |
| Months Bear market         | 12     | 22     |
| Months Outperformance Bear | 10     | 18     |
| Hit ratio Bear (%)         | 83,3   | 81,8   |

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

Asset allocatie

| Asset allocation |             |       |
|------------------|-------------|-------|
| Equity           | <div></div> | 99,9% |
| Kas              | <div></div> | 0,1%  |

Sectorverdeling

Het Global Conservative Equities Fund volgt geen benchmark. Het maakt gebruik van een kwantitatief aandelenselectiemodel voor bottom-upselectie van aandelen met een laag absoluut risico en een hoog verwacht rendement. De huidige wegingen in defensieve sectoren zijn hoog vergeleken met reguliere indices. Dit komt door het relatief grote aantal stabiele en aantrekkelijke waarde aandelen in deze sectoren.

| Sectorverdeling              |                   | Deviation index   |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Financiële dienstverlening   | <div></div> 23,9% | <div></div> 6,1%  |
| Informatie technologie       | <div></div> 17,3% | <div></div> -8,8% |
| Communicatiediensten         | <div></div> 15,6% | <div></div> 6,8%  |
| Consument defensief          | <div></div> 10,8% | <div></div> 5,2%  |
| Farmacie en gezondheidszorg  | <div></div> 10,6% | <div></div> 1,9%  |
| Industrie en dienstverlening | <div></div> 7,7%  | <div></div> -3,1% |
| Consument cyclisch           | <div></div> 7,5%  | <div></div> -3,0% |
| Nutsbedrijven                | <div></div> 2,7%  | <div></div> 0,1%  |
| Energie                      | <div></div> 2,2%  | <div></div> -1,4% |
| Onroerend goed               | <div></div> 1,4%  | <div></div> -0,5% |
| Basismaterialen              | <div></div> 0,2%  | <div></div> -3,4% |

Landenverdeling

Het fonds Global Conservative Equities is niet gebonden aan een benchmark. Het maakt gebruik van een kwantitatief aandelenselectiemodel voor bottom-upselectie van aandelen met een laag absoluut risico en een hoog verwacht rendement. De huidige wegingen in bepaalde landen zijn hoog vergeleken met reguliere indices. Dit komt door het relatief grote aantal stabiele en aantrekkelijke waarde aandelen in deze landen.

| Landenverdeling  |                   | Deviation index   |
|------------------|-------------------|-------------------|
| Verenigde Staten | <div></div> 55,8% | <div></div> -8,8% |
| Japan            | <div></div> 6,6%  | <div></div> 1,7%  |
| Canada           | <div></div> 5,4%  | <div></div> 2,5%  |
| Zwitserland      | <div></div> 3,9%  | <div></div> 1,8%  |
| Taiwan           | <div></div> 3,7%  | <div></div> 1,7%  |
| Nederland        | <div></div> 3,0%  | <div></div> 2,0%  |
| China            | <div></div> 2,9%  | <div></div> -0,3% |
| Singapore        | <div></div> 2,6%  | <div></div> 2,2%  |
| Duitsland        | <div></div> 2,5%  | <div></div> 0,3%  |
| Noorwegen        | <div></div> 2,2%  | <div></div> 2,1%  |
| Australie        | <div></div> 2,0%  | <div></div> 0,5%  |
| Finland          | <div></div> 1,6%  | <div></div> 1,4%  |
| Overig           | <div></div> 7,8%  | <div></div> -7,0% |

ESG Important information

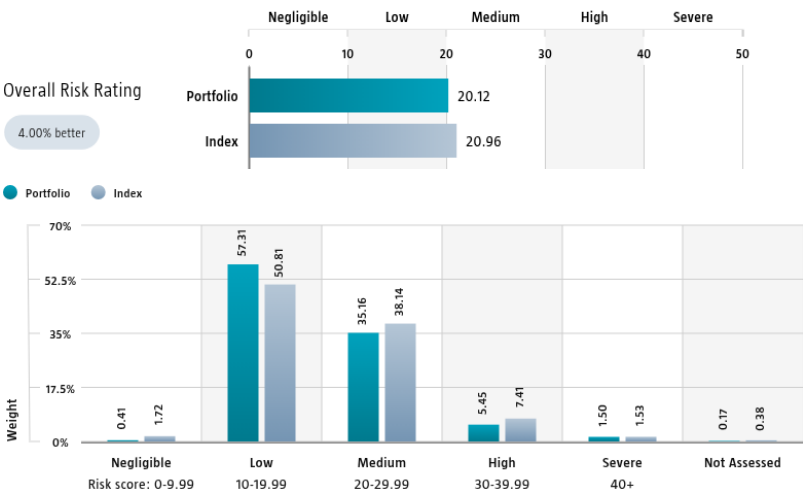
De duurzaamheidsinformatie in deze factsheet kan beleggers helpen duurzaamheidsoverwegingen te integreren in hun proces. Deze informatie is alleen voor informatieve doeleinden. De gerapporteerde duurzaamheidsinformatie mag niet worden gebruikt in relatie tot de bindende elementen van dit fonds. Bij een 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 verwerkt systematisch duurzaamheid in het beleggingsproces door middel van uitsluitingen, ESG-integratie, ESG- en milieuoetafdruk-doelstellingen, engagement en stemmen. Op basis van het uitsluitingsbeleid van Robeco belegt het fonds niet in aandelen van bedrijven die internationale normen schenden of waarbij de activiteiten een negatieve impact hebben op de maatschappij. Financieel materiële ESG-factoren worden meegenomen in de portefeuilleopbouw om ervoor te zorgen dat de ESG-score van de portefeuille die van de index overtreft. Daarnaast is de milieuoetafdruk van het fonds kleiner dan die van de benchmark door restricties op CO2-emissies, waterverbruik en afvalproductie. Dankzij deze regels voor de portefeuillesamenstelling maken aandelen met een betere ESG-score of milieuoetafdruk eerder kans op opname in de portefeuille, terwijl die van bedrijven met een slechte ESG-score of milieuoetafdruk eerder kans lopen te worden verwijderd uit de portefeuille. 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 vind je in de duurzaamheidsgerelateerde informatie. De gebruikte index voor alle duurzaamheidsvisuals is gebaseerd op [Indexnaam].

Sustainalytics ESG Risk Rating

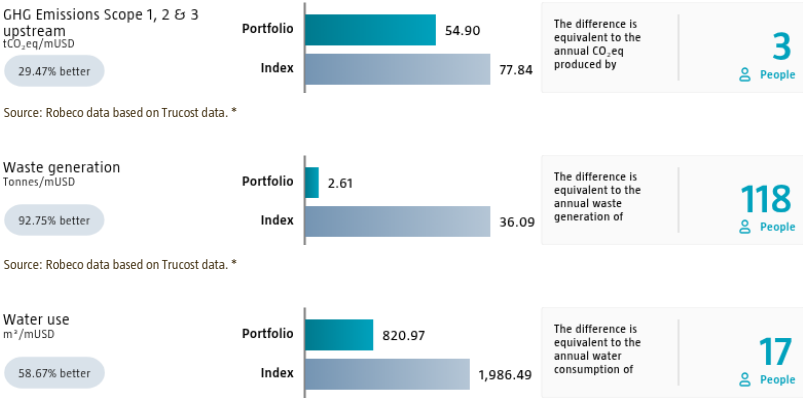
De grafiek ESG Risk Rating van Sustainalytics geeft de ESG-risicorating van de portefeuille weer. Deze wordt berekend door de ESG-risicorating van alle namen in de portefeuille te vermenigvuldigen met de betreffende portefeuilleweging. De grafiek Verdeling over ESG-risiconiveaus van Sustainalytics toont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

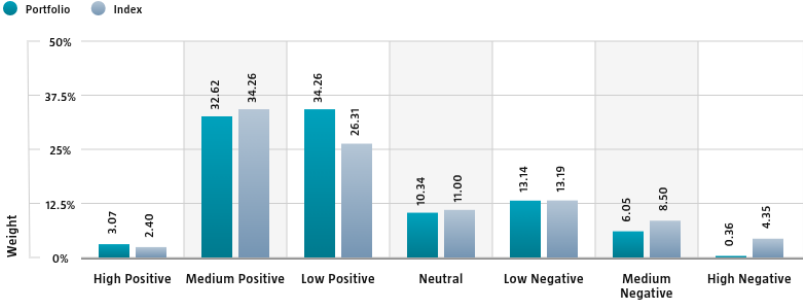


Source: Robeco data based on Trucost data. \*

\* 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

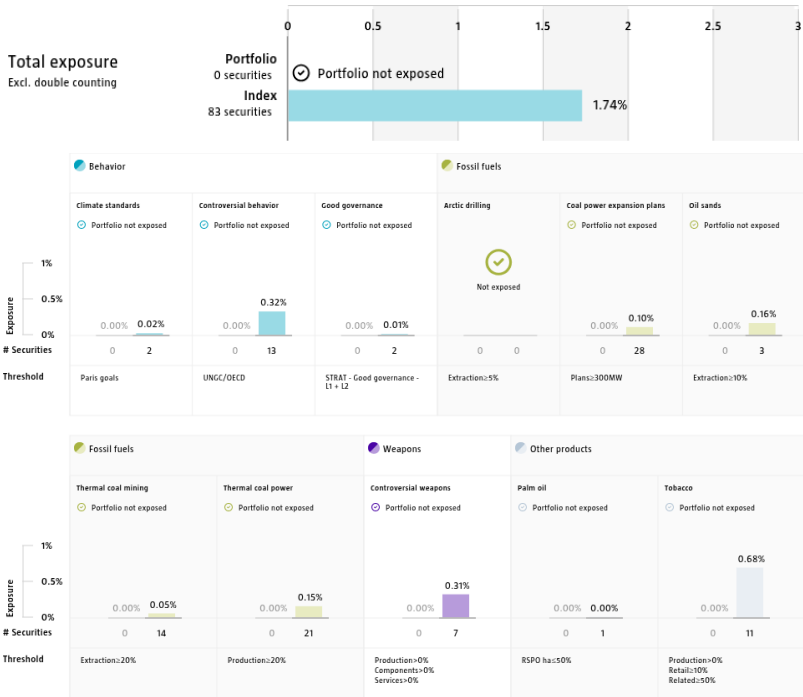
Robeco maakt onderscheid tussen drie soorten engagements. Value Engagement is gericht op langetermijnkwesties die financieel materieel zijn en/of negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. De thema's zijn onder te verdelen in Milieu, Maatschappij, Governance of Stemmen. SDG Engagements zijn bedoeld 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) | 29.48%             | 32                       | 127                                      |
| Environmental                       | 8.08%              | 9                        | 32                                       |
| Social                              | 3.03%              | 4                        | 13                                       |
| Governance                          | 5.34%              | 5                        | 19                                       |
| Sustainable Development Goals       | 11.98%             | 10                       | 42                                       |
| Voting Related                      | 2.70%              | 3                        | 3                                        |
| Enhanced                            | 0.89%              | 4                        | 18                                       |

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 QI Global Conservative Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in laagvolatiele aandelen uit ontwikkelde en opkomende landen over de hele wereld. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een kwantitatief model. Het fonds streeft ernaar op lange termijn een beter rendement te realiseren dan de aandelenmarkten bij een lager neerwaarts risico over een complete beleggingscyclus, terwijl tegelijkertijd het relatieve risico wordt beheerst door de toepassing van limieten (voor landen en sectoren) om de afwijking van de Benchmark te beperken. De geselecteerde aandelen met een laag risico worden bovendien gekenmerkt door een hoog dividendrendement, een aantrekkelijke waardering, een sterk momentum en positieve herzieningen van analisten. Dit resulteert in een gespreide portefeuille van defensieve aandelen met een lage omzet, om zo een stabiel aandelenrendement en een hoog dividendrendement te realiseren.

Het fonds streeft naar een beter duurzaamheidsprofiel dan de Benchmark door kenmerken op het gebied van milieu en maatschappij (environmental and social; E&S) te bevorderen volgens Artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation van de EU, duurzaamheidsrisico's te integreren in het beleggingsproces en Robeco's beleid voor goed ondernemingsbestuur toe te passen. 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

Pim van Vliet is hoofd van Conservative Equities en hoofd Quant Strategist. Als hoofd Conservative Equities is hij verantwoordelijk voor een groot aantal wereldwijde, regionale en duurzame lagevolatilitéitsstrategieën. Hij is gespecialiseerd in lowvolatilitybeleggen, asset pricing en quantitative finance. Hij is de auteur van verschillende wetenschappelijke publicaties, onder andere in het Journal of Banking and Finance, Management Science en het Journal of Portfolio Management. Pim is gastdocent bij verschillende universiteiten, auteur van een boek over beleggen en spreekt op internationale seminars. In 2010 werd hij portefeuillemanager. Pim kwam in 2005 in dienst bij Robeco als onderzoeker, waarbij hij verantwoordelijk was voor allocatieonderzoek. Pim is gepromoveerd en (cum laude) afgestudeerd in economie en bedrijfseconomie aan de Erasmus Universiteit Rotterdam. Arlette van Ditshuizen is portefeuillemanager Quantitative Equities. Ze is sinds 2007 werkzaam als portefeuillemanager. Arlette is gespecialiseerd in portefeuilleconstructie en risicobeheer. Ze is voorzitter van Robeco's Equity Risk. Maarten Polfliet is portefeuillemanager Quantitative Equities. Maarten is gespecialiseerd in portefeuilleconstructie en analyse van beleggingsstijlen. Tot 2014 was Maarten portefeuillemanager Quant Client binnen het Quantitative Equities-team van Robeco. Voordat hij in 2005 bij Robeco in dienst kwam, werkte hij vanaf 2002 bij Bank Insinger de Beaufort als portefeuillemanager van aandelen. In 1999 begon hij zijn carrière bij SNS Bank Nederland als portefeuillemanager voor particuliere en institutionele klanten. Hij heeft financial economics gestudeerd aan Tilburg University en financial analysis aan de Universiteit van Amsterdam. Jan Sytze Mosselaar is portefeuillemanager Quantitative Equities. Hij is verantwoordelijk voor kwantitatieve aandelenstrategieën en is gespecialiseerd in kwantitatieve aandelenselectie en in portefeuille- en marktanalyse. Jan Sytze is de auteur van 'A Concise Financial History of Europe', uitgegeven door Robeco. Hij begon zijn carrière in 2004 bij Robeco en werkte 10 jaar als beheerder van de multi-assetportefeuille. Hij beheerde multi-assetfondsen, kwantitatieve allocatiefondsen en fiduciaire pensioenmandaten. Hij studeerde bedrijfseconomie aan de Universiteit van Groningen, met als specialisatie financiën en beleggen. Hij is een CFA®-charterholder. Arnoud Klep is portefeuillemanager Quantitative Equities. Arnoud is gespecialiseerd in portefeuilleconstructie en duurzaamheidsintegratie in kwantitatieve aandelen. Hiervoor was hij hoofd van Structured Investments bij Robeco en beheerde hij meerdere kwantitatieve beleggingsstrategieën. Hij begon zijn carrière in 2001 op de afdeling Quantitative Research van Robeco. Arnoud is afgestudeerd in econometrie aan Tilburg University.

## 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](http://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](http://www.morningstar.be) en [www.fund-sp.com](http://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.