

Robeco QI Institutional Global Developed Conservative Equities T2 EUR

Robeco QI Institutional Global Developed Conservative Equities is een actief beheerd subfonds dat belegt in aandelen van bedrijven die vooral actief zijn in volwassen economieën (ontwikkelde markten) van over de hele wereld. Het Subfonds richt zich op aandelen met een lagere verwachte volatiliteit dan gemiddeld voor wereldwijde aandelen uit ontwikkelde markten. Met 'Conservative' wordt aangegeven dat het fonds zich richt op aandelen met een lagere verwachte volatiliteit. Het Subfonds is gericht op vermogensaanwas op lange termijn.



**Pim van Vliet, Arlette van Ditshuizen, Maarten Polfiet,
Jan Sytze Mosselaar, Arnoud Klep**
Fondsmanager sinds 09/09/2020

Performance

	Fonds (Bruto)	Index
1 jaar	7,86%	9,39%
2 jaar	13,12%	15,53%
3 jaar	8,79%	12,65%
Since 09/2020	12,10%	14,10%
Geannualiseerd (voor periodes langer dan een jaar)		

Rendement per kalenderjaar

	Fonds (Bruto)	Index
2024	22,81%	26,60%
2023	5,57%	19,60%
2022	0,00%	-12,78%
2021	27,70%	31,07%
2022-2024	9,04%	9,71%
Geannualiseerd (jaar)		

Index

MSCI World Index (Net Return, EUR)

Algemene gegevens

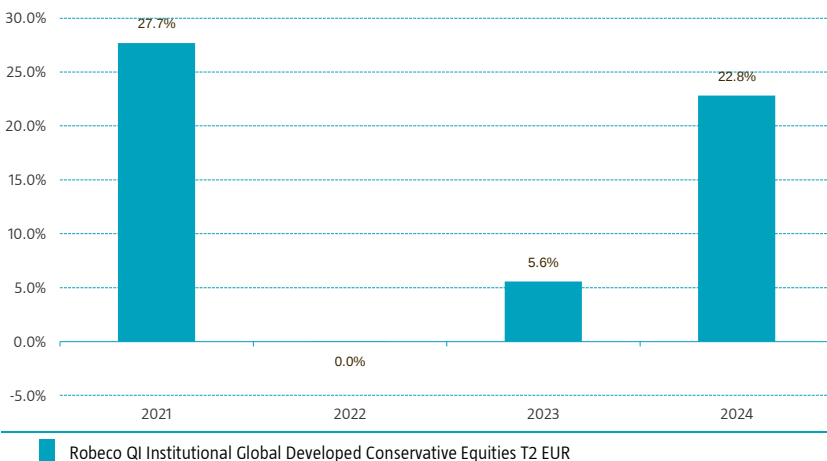
Morningstar	★★★★
Fondstype	Aandelen
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 149.519.812
Grootte van de aandelen categorie	EUR 68.267.464
Uitstaande aandelen	289.305
Datum 1e koers	09/09/2020
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	0,67%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Ja
Ex-ante tracking error limit	-
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



Performance

Op basis van de intrinsieke waarde bij sluiting van de beurs was het rendement van het fonds 0,45%.

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 Institutional Global Developed Conservative Equities belegt in aandelen met lage volatiliteit die een lagere neerwaarts 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 volatile 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 grote bedrijven in combinatie met goed opwaarts potentieel.

Transactiekoers

31/08/25	EUR	235,97
High Ytd (06/02/25)	EUR	248,19
Laagste koers Ytd (08/04/25)	EUR	216,49

Kosten fonds

Beheerkosten	0,62%
Performance fee	Geen
Servicekosten	Geen

Juridische status

Fonds voor gemene rekening naar Nederlands recht
 Uitgiftestructuur Semi open-end
 ICBE V Nee
 Aandelenklasse T2 EUR
 Dit fonds is een subfonds van Robeco Institutional Umbrella Fund

Geregistreerd in

Belgie

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

Alle inkomsten van het fonds worden herbelegd na aftrek van kosten en bronbelasting. Deelnemers kunnen binnen drie maanden na afloop van het financiële jaar aangeven of zij willen dat het dividend wordt herbelegd of uitgekeerd.

Fondscodes

ISIN	NL0012375133
Bloomberg	RQIDCT2 NA

Top 10 grootste belangen

Belangen

Apple Inc
 Alphabet Inc (Class A)
 Microsoft Corp
 Amazon.com Inc
 Meta Platforms Inc
 Mastercard Inc
 Exxon Mobil Corp
 Johnson & Johnson
 AbbVie Inc
 Walmart Inc
Totaal

Sector	%
Informatie technologie	3,30
Communicatiediensten	2,98
Informatie technologie	2,89
Consument cyclisch	2,25
Communicatiediensten	2,17
Financiële dienstverlening	1,90
Energie	1,86
Farmacie en gezondheidszorg	1,86
Farmacie en gezondheidszorg	1,77
Consument defensief	1,69
Totaal	22,68

Top 10/20/30 weging

TOP 10	22,68%
TOP 20	37,29%
TOP 30	48,99%

Statistieken

	3 jaar
Tracking error ex-post (%)	7,02
Informatieratio	-0,55
Sharpe-ratio	0,60
Alpha (%)	-0,26
Bèta	0,63
Standaard deviatie	9,77
Max. monthly gain (%)	6,94
Max. monthly loss (%)	-5,39

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

Hit ratio

	3 jaar
Months Outperformance	17
Hit ratio (%)	47,2
Months Bull market	25
Months Outperformance Bull	8
Hit ratio Bull (%)	32,0
Months Bear market	11
Months Outperformance Bear	9
Hit ratio Bear (%)	81,8

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

Asset allocatie

Asset allocation		
Equity		98,1%
Kas		1,9%

Sectorverdeling

Het fonds Institutional Global Developed Conservative Equities is niet gebonden aan een benchmark. Het maakt gebruik van een kwantitatief aandelenselectiemodel voor bottom-upselectie van aandelen met een laag verwacht absoluut risico en een hoog verwacht rendement. De huidige gewingen 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		24,8%		7,6%
Informatie technologie		18,9%		-7,4%
Communicatiediensten		15,8%		7,2%
Farmacie en gezondheidszorg		13,5%		4,2%
Consument defensief		9,4%		3,7%
Consument cyclisch		7,0%		-3,3%
Industrie en dienstverlening		5,6%		-5,7%
Onroerend goed		2,7%		0,7%
Energie		1,9%		-1,6%
Nutsbedrijven		0,3%		-2,3%
Basismaterialen		0,2%		-3,1%

Landenverdeling

Het fonds Institutional Global Developed Conservative Equities is niet gebonden aan een benchmark. Het maakt gebruik van een kwantitatief aandelenselectiemodel voor bottom-upselectie van aandelen met een laag verwacht absoluut risico en een hoog verwacht rendement. De huidige gewingen 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	63,6%		-8,5%
Japan	6,8%		1,3%
Canada	5,6%		2,3%
Zwitserland	4,4%		2,1%
Australië	4,2%		2,5%
Singapore	2,9%		2,5%
Duitsland	2,8%		0,3%
Finland	1,9%		1,6%
Noorwegen	1,9%		1,8%
Verenigd Koninkrijk	1,5%		-2,1%
Hongkong	1,3%		0,8%
Israel	1,1%		0,8%
Overig	2,0%		-5,3%

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.

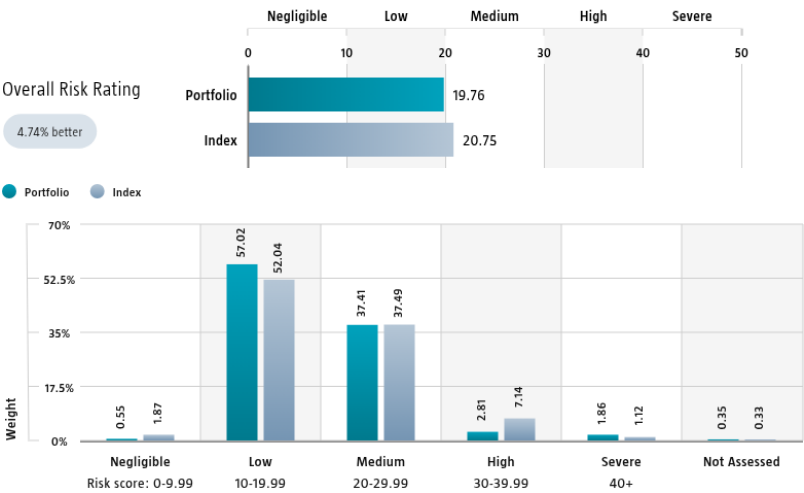
Meer informatie vindt u in de duurzaamheidsgerelateerde informatie.

De gebruikte index voor alle duurzaamheidsvisuals is gebaseerd op MSCI World Index (Net Return, EUR).

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 portefeuillesallocaties 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.

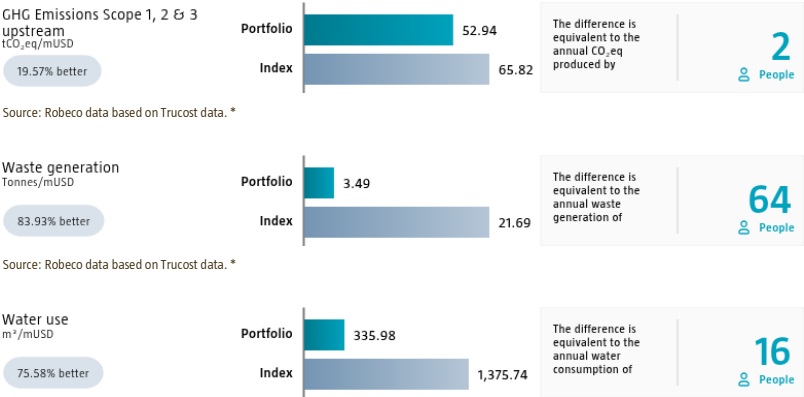
In de cijfers zijn alleen belangen in bedrijven meegenomen.



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.

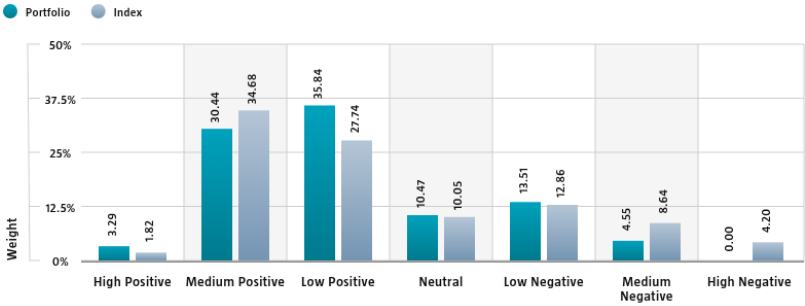


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* 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

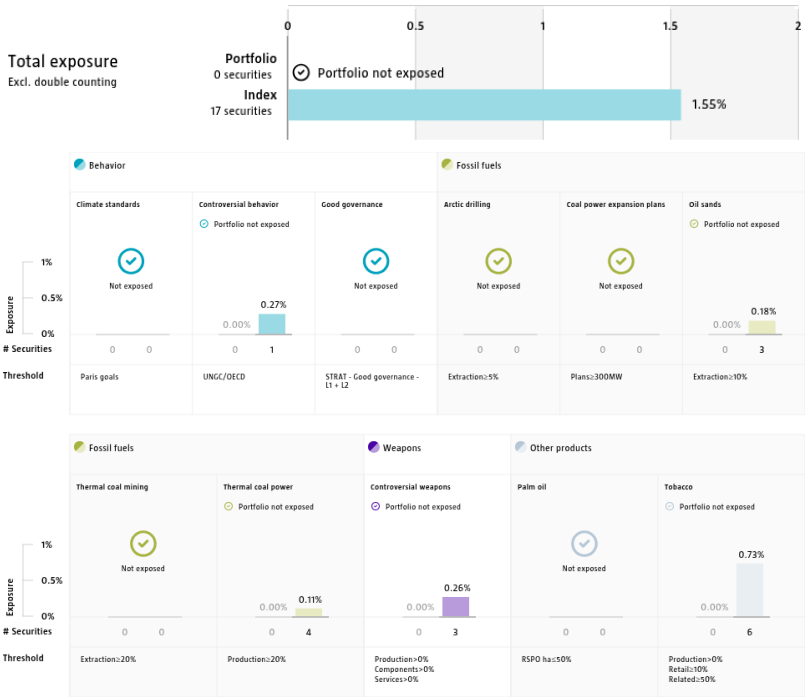
Robeco maakt onderscheid tussen drie soorten engagements. Value Engagement is gericht op langetermijnkwesties die financieel materieel zijn en/of negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. De thema's zijn onder te verdelen in Milieu, Maatschappij, Governance of Stemmen. SDG Engagements zijn bedoeld 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 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)	28.35%	22	88
Environmental	7.50%	7	18
Social	1.62%	3	11
Governance	5.52%	3	10
Sustainable Development Goals	13.21%	8	41
Voting Related	2.28%	2	2
Enhanced	0.89%	1	6

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 Institutional Global Developed Conservative Equities is een actief beheerd subfonds dat belegt in aandelen van bedrijven die vooral actief zijn in volwassen economieën (ontwikkelde markten) van over de hele wereld. Het Subfonds richt zich op aandelen met een lagere verwachte volatiliteit dan gemiddeld voor wereldwijde aandelen uit ontwikkelde markten. Met 'Conservative' wordt aangegeven dat het fonds zich richt op aandelen met een lagere verwachte volatiliteit. Het Subfonds is gericht op vermogensaanwas op lange termijn.

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 en door ESG- en duurzaamheidsrisico's te integreren 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

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 lagevolatilitétsstrategieën. 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 beleggingstijlen. 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.

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

Dit document is met zorg samengesteld door Robeco Institutional Asset Management B.V. (Robeco). De informatie in deze publicatie is ontleend aan betrouwbaar geachte externe bronnen. Robeco kan niet instaan voor de juistheid en de volledigheid van de feiten, meningen, verwachtingen en de uitkomsten ervan. Hoewel dit document met de grootste zorgvuldigheid is samengesteld, zijn wij niet aansprakelijk voor schade van welke aard ook die het gevolg is van onjuiste dan wel onvolledige informatie. Dit document kan zonder waarschuwing worden gewijzigd. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. 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 performance is gebaseerd op de intrinsieke waarde aan het einde van de maand met herbelegging van dividend. De performance is vóór aftrek van vergoedingen en, indien van toepassing, vóór aftrek van beheervergoedingen, service fees en performance fees. Meer informatie over de fondsen wordt gegeven in het prospectus. Deze documenten zijn verkrijgbaar ten kantore van Robeco of via de website www.robeco.com. De in deze publicatie genoemde lopende kosten zijn de operationele kosten inclusief beheerkosten, service fee, jaarlijkse abonnementsbelasting (taxe d'abonnement), bewaarvergoeding en bankkosten. De lopende kosten zijn gebaseerd op het laatst verschenen jaarverslag op basis van het einde boekjaar. De informatie in dit document is uitsluitend bedoeld voor professionele beleggers volgens de Wet financieel toezicht of personen die gerechtigd zijn dergelijke informatie te ontvangen volgens andere van toepassing zijnde wetgeving. Robeco Institutional Asset Management B.V. heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam als beheerder van ICBE's en AIF's.