

Robeco BP Global Premium Equities B EUR

Robeco BP Global Premium Equities is een actief beheerd, op waarde gericht wereldwijd allcapfonds zonder beperkingen. De selectie van deze waarde aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds richt zich op aantrekkelijk gewaardeerde bedrijven met overtuigende fundamentals en een verbeterend bedrijfsmomentum, ongeacht marktkapitalisatie, regio of sector.



Christopher Hart CFA, Joshua Jones CFA, Soyoun Song
Fondsmanager sinds 15/07/2008

Performance

	Fonds	Index
1 m	2,68%	0,93%
3 m	5,77%	0,28%
Ytd	2,68%	0,93%
1 jaar	15,91%	4,50%
2 jaar	16,83%	15,13%
3 jaar	13,51%	15,74%
5 jaar	14,64%	13,34%
10 jaar	10,08%	12,05%
Since 12/2004	8,45%	9,05%

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
2025	17,88%	6,77%
2024	14,38%	26,60%
2023	10,08%	19,60%
2022	1,75%	-12,78%
2021	29,61%	31,07%
2023-2025	14,07%	17,36%
2021-2025	14,38%	13,07%
Geannualiseerd (jaar)		

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren. Indien de getoonde performance uit het verleden luidt in een andere valuta dan de valuta van het land waar je woont, moet je 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 jouw lokale valuta. De performance sinds oprichting is vanaf de eerste volledige maand. Periodes korter dan een jaar zijn niet geannualiseerd. Rendementen na aftrek van vergoedingen, op basis van transactiekosten.

Index

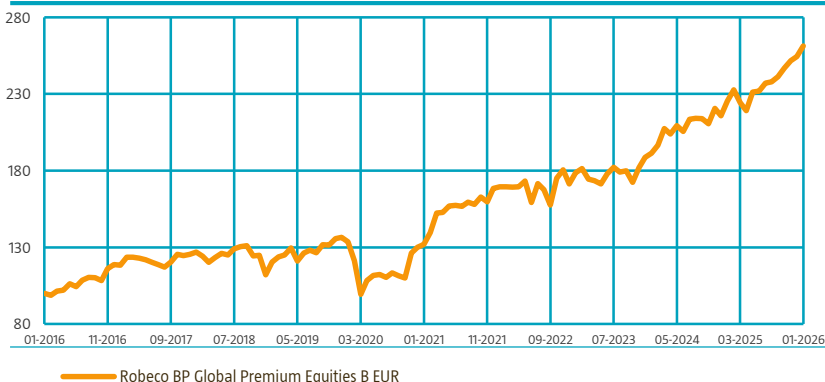
MSCI World Index (Net Return, EUR)

Algemene gegevens

Morningstar	★★★★
Fondstype	Aandelen
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 6.796.270.779
Grootte van de aandelen categorie	EUR 143.692.354
Uitstaande aandelen	492.317
Datum 1e koers	13/12/2004
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	1,46%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Ja
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Performance

Geïndexeerde waarde (until 31/01/2026) - Bron: Robeco



Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 2,68%.

Robeco BP Global Premium Equities deed het in januari veel beter dan de MSCI World Index, met een positieve bijdrage van zowel de aandelenselectie als de sectorallocatie. De aandelenselectie droeg het meeste bij aan het fonds binnen financiële dienstverlening en gezondheidszorg. Binnen financiële dienstverlening ging de Britse verzekeraar Beazley aan kop met een koersstijging van bijna 40%, terwijl de Spaanse en Franse banken BBVA en BNP Paribas hun indrukwekkende rally voortzetten. Binnen gezondheidszorg stegen de aandelen van de farmaceutische bedrijven Ipsen, Novo Nordisk en Sandoz Group respectievelijk 17%, 15% en 9%. Wat de sectorallocatie betreft, voegden de grote onderweging van het fonds in IT en de overwegingen in industrie & dienstverlening en energie de meeste waarde toe. Regionaal gezien kwamen de bijdragen uit het VK, Noord-Amerika, Europa, Japan en de opkomende markten, waarbij alleen de Pacific negatief bijdroeg.

Marktontwikkeling

Wereldwijde aandelen wonnen weer in januari, aangezien beleggers bleven overstappen van techgerichte namen naar andere delen van de aandelenmarkten, waaronder waarde aandelen en internationale effecten. De performance op de Amerikaanse aandelenmarkt was gemengd, waarbij waarde aandelen het beter deden dan groeiaandelen en smallcaps grotere bedrijven voorbleven. De macro-omgeving bleef over het algemeen ondersteunend in de ontwikkelde economieën, met stabiele groei en een gematigde inflatie. De Amerikaanse dollar kende in de loop van de maand opnieuw een verkoopgolf, wat een rugwind vormde voor binnenlandse beleggers met buitenlandse beleggingen.

Verwachting fondsmanager

Terwijl het geopolitieke risico hoog blijft, lijken beleggers zich meer te richten op fundamentals, en op dat front blijven de winstvooruitzichten bemoedigend. Wij denken dat de recente verschillen in performance tussen groei- en waarde aandelen een gezonde ontwikkeling kunnen zijn nu we het nieuwe jaar ingaan. In onze ogen doen beleggers er goed aan om de nadruk weer te leggen op waardering in het algemeen, met oog voor de hoge verwachtingen waaraan doorgaans moet worden voldaan om hoge multiples te rechtvaardigen. Wij denken dat zo'n klimaat, met mogelijk een breder scala aan uitkomsten voor sectoren en individuele effecten, een vruchtbare omgeving vormt voor actieve, waardegerichte beleggers zoals wij.

Top 10 grootste belangen

IMI PLC en AIB komen de top 10 binnen en vervangen SPIE en Sandoz Group.

Transactiekoers

31/01/26	EUR	291,87
High Ytd (15/01/26)	EUR	293,97
Laagste koers Ytd (02/01/26)	EUR	285,92

Kosten fonds

Beheerkosten	1,25%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,16%

Juridische status

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

Geregistreerd in

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

Valutabeleid

Het fonds voert geen actief valutabeleid. De valutaexposure wordt gedreven door aandelenselectie.

Risicobeleid

Risicobeheer is volledig geïntegreerd in het beleggingsproces om ervoor te zorgen dat de posities van het fonds te allen tijde binnen de vooraf vastgestelde limieten blijven.

Dividendbeleid

Het fonds keert in principe vier keer per jaar dividend uit. Het beleid van het fonds is echter gericht op het behalen van een zo hoog mogelijke vermogensgroei binnen vooraf bepaalde risicogrenzen. Een hoog dividendrendement is daarom geen aparte doelstelling.

Fondscodes

ISIN	LU0203975197
Bloomberg	ROGVEEB LX
Sedol	B04M8N0
WKN	AONHBJ
Valoren	1989224

Top 10 grootste belangen

Belangen

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA
CRH PLC
Rexel SA
NatWest Group PLC
Nordea Bank Abp
IMI PLC
ING Groep NV
Capgemini SE
AstraZeneca PLC
AIB Group PLC
Totaal

Sector	%
Financiële dienstverlening	1,79
Basismaterialen	1,76
Industrie en dienstverlening	1,72
Financiële dienstverlening	1,63
Financiële dienstverlening	1,55
Industrie en dienstverlening	1,51
Financiële dienstverlening	1,47
Informatie technologie	1,40
Farmacie en gezondheidszorg	1,39
Financiële dienstverlening	1,38
Totaal	15,60

Belangen zijn aan verandering onderhevig. Dit is geen aanbeveling om een bepaald effect te kopen, te verkopen of aan te houden. De hier getoonde effecten dienen enkel ter illustratie van de beleggingsstrategie op de hierboven vermelde datum. Er kan niet worden gegarandeerd dat dezelfde effecten in de toekomst in overweging worden genomen. Over de toekomstige ontwikkeling van de effecten kan geen uitspraak worden gedaan.

Top 10/20/30 weging

TOP 10	15,60%
TOP 20	28,53%
TOP 30	39,88%

Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Tracking error ex-post (%)	7,67	8,54
Informatieratio	-0,07	0,36
Sharpe-ratio	1,27	1,19
Alpha (%)	3,74	5,88
Bèta	0,65	0,73
Standaard deviatie	9,63	12,27
Max. monthly gain (%)	6,02	11,19
Max. monthly loss (%)	-4,19	-7,81
De hierboven genoemde ratio's zijn gebaseerd op rendementen vóór aftrek van vergoedingen		

Hit ratio

	3 jaar	5 jaar
Months Outperformance	16	30
Hit ratio (%)	44,4	50,0
Months Bull market	25	39
Months Outperformance Bull	8	13
Hit ratio Bull (%)	32,0	33,3
Months Bear market	11	21
Months Outperformance Bear	8	17
Hit ratio Bear (%)	72,7	81,0

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

In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De waarde van uw beleggingen kan fluctueren.

Asset allocatie

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

Sectorverdeling

Het fonds opende acht nieuwe posities in januari, terwijl het één belang liquideerde. De nieuwe toevoegingen waren in consument cyclisch (3x), consument defensief, energie, financiële dienstverlening, gezondheidszorg en IT. De liquidatie vond plaats in financiële dienstverlening.

Sectorverdeling		Deviation index	
Financiële dienstverlening	 24,6%	 7,9%	
Industrie en dienstverlening	 19,9%	 8,3%	
Farmacie en gezondheidszorg	 16,2%	 6,5%	
Energie	 8,5%	 4,8%	
Consument defensief	 8,4%	 3,0%	
Informatie technologie	 7,3%	 -18,9%	
Basismaterialen	 5,1%	 1,7%	
Communicatiediensten	 4,9%	 -4,1%	
Nutsbedrijven	 2,8%	 0,2%	
Consument cyclisch	 2,4%	 -7,4%	
Onroerend goed	 0,0%	 -1,8%	

Landenverdeling

Het fonds belegt in aandelen die aan wereldwijde beurzen zijn genoteerd.

Landenverdeling		Deviation index	
Verenigde Staten	 34,9%	 -36,3%	
Verenigd Koninkrijk	 18,0%	 14,2%	
Frankrijk	 14,3%	 11,7%	
Japan	 6,3%	 0,6%	
Ierland	 4,1%	 4,0%	
Spanje	 4,0%	 3,0%	
Nederland	 3,7%	 2,3%	
Italië	 3,6%	 2,8%	
Duitsland	 2,5%	 0,1%	
Zuid-Korea	 2,0%	 2,0%	
Denemarken	 2,0%	 1,5%	
Finland	 1,6%	 1,3%	
Overig	 3,0%	 -7,2%	

Valutaverdeling

Het is niet de bedoeling dat valuta-exposure een rol speelt in de aandelenselectie voor Robeco BP Global Premium Equities. De valuta-exposure wordt uitsluitend bepaald door onze effectenselectie.

Valutaverdeling		Deviation index	
Amerikaanse dollar	 35,1%	 -36,4%	
Euro	 33,6%	 24,7%	
Britse pond	 17,8%	 14,0%	
Japanese Yen	 6,1%	 0,4%	

Beleggingsbeleid

Robeco BP Global Premium Equities is een actief beheerd, op waarde gericht wereldwijd allcapfonds zonder beperkingen. De selectie van deze waarde aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds richt zich op aantrekkelijk gewaardeerde bedrijven met overtuigende fundamentals en een verbeterend bedrijfsmomentum, ongeacht marktkapitalisatie, regio of sector. Het fonds bevordert kenmerken op het gebied van milieu en maatschappij (environmental and social; E&S) volgens Artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation van de EU, integreert duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces en past Robeco's beleid voor goed ondernemingsbestuur toe. Het fonds hanteert duurzaamheidsindicatoren, waaronder, maar niet beperkt tot, uitsluitingen op basis van normen, activiteiten en regio's, stemmen bij volmacht en engagement.

CV Fondsmanager

Joshua Jones is portefeuillemanager van de Boston Partners Global Equity-strategie, de Boston Partners Global Long/Short Equity-strategie en de Boston Partners International Equity-strategie, waarbij hij primair verantwoordelijk is voor het beheer van de International Equity-strategie en de Global Long/Short-strategie van het bedrijf. Voordat hij portefeuillemanager werd, werkte hij als researchanalist gespecialiseerd in de aandelenmarktsectoren energie en metalen & mijnbouw en was hij een wereldwijd generalist. Voordat Joshua in januari 2006 in dienst kwam bij het bedrijf, was hij consulting associate bij Cambridge Associates, waar hij zich richtte op hedgefondsen. Hij studeerde economie aan Bowdoin College en is Chartered Financial Analyst®. Joshua begon zijn carrière in de beleggingssector in 2004. Christopher Hart is portefeuillemanager van de Boston Partners Global Equity-strategie en de Boston Partners International Equity-strategie, waarbij hij primair verantwoordelijk is voor het beheer van de Global Equity-longportefeuilles van het bedrijf. Daarvoor was hij portefeuillemanager voor de Boston Partners International Small Cap Value-portefeuille. En daarvoor werkte hij drie jaar als assistent-portefeuillemanager voor de Boston Partners Small Cap Value-portefeuilles. Hij heeft ook als researchanalist gewerkt met als specialisaties de aandelenmarktsectoren conglomeraten, bouw en techniek, machines, luchtvaart en defensie, en REITS. Hij was researchanalist bij Fidelity Investments voordat hij in juli 2002 in dienst kwam bij het bedrijf. Christopher studeerde aan de Clemson University waar hij een Bachelor of Science behaalde in finance, met corporate finance als specialisatie, en hij is Chartered Financial Analyst®. Hij begon zijn carrière in de beleggingssector in 1991. Soyoun Song is assistent-portefeuillemanager van de Boston Partners Global Equity-strategie en de Boston Partners International Equity-strategie, en hoofdportefeuillemanager van de Boston Partners Global Sustainability-strategie. Hij is ook aandelenanalist, gespecialiseerd in de aandelenmarktsectoren industrie & dienstverlening, basismaterialen en transport in ontwikkelde niet-Amerikaanse markten. Voordat hij in april 2019 bij Boston Partners in dienst kwam, was hij Managing Director bij ThornTree Capital met verantwoordelijkheid voor de wereldwijde industriële long/short portefeuille. Daarvoor was Soyoun Managing Director bij het Brookside Fund van Bain Capital, waar hij medebeheerder was van de wereldwijde industriële long/short portefeuille. Hij begon zijn carrière in de beleggingssector bij Bain Capital in het Noord-Amerikaanse private-equitysegment. Voordat hij de overstap maakte naar een carrière in beleggen, was hij consultant bij McKinsey & Company. Soyoun Song behaalde een M.B.A. aan de Harvard Business School, een M.Sc. in klinische geneeskunde aan de Universiteit van Oxford en een A.B. in biochemische wetenschappen aan Harvard College, waar hij summa cum laude afstudeerde. Hij begon zijn carrière in de beleggingssector in 2005.

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.

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.

GICS disclaimer

De Global Industry Classification Standard ("GICS") is ontwikkeld door en is het exclusieve eigendom en een dienstmerk van MSCI Inc. ("MSCI") en S&P Global Market Intelligence ("S&P") en er is een licentie verleend voor gebruik door Robeco. Noch MSCI, S&P, noch enige andere partij die betrokken is bij het maken of samenstellen van de GICS of GICS-classificaties geeft expliciete of impliciete garanties of verklaringen met betrekking tot een dergelijke standaard of classificatie (of de resultaten die worden verkregen door het gebruik ervan), en al deze partijen wijzen hierbij uitdrukkelijk alle garanties van originaliteit, nauwkeurigheid, volledigheid, handelbaarheid en geschiktheid voor een bepaald doel met betrekking tot een dergelijke standaard of classificatie van de hand. Zonder afbreuk te doen aan het bovenstaande, zullen MSCI, S&P, aan hen gelieerde bedrijven of derden die betrokken zijn bij het maken of samenstellen van de GICS of GICS-classificaties in geen geval aansprakelijk zijn voor enige directe, indirecte, speciale, punitieve, gevolg- of enige andere schade (inclusief gedeelde winst), zelfs als zij op de hoogte zijn gesteld van de mogelijkheid van dergelijke schade.

Sustainalytics disclaimer

De informatie, methodologieën, gegevens en meningen die hierin zijn opgenomen of weergegeven, zijn eigendom van Sustainalytics en/of derden, bedoeld voor intern, niet-commercieel gebruik, en mogen op geen enkele wijze worden gekopieerd, verspreid of gebruikt, ook niet door middel van aanhaling, tenzij uitdrukkelijk schriftelijk anders is overeengekomen. Ze worden uitsluitend ter informatie verstrekt en (1) vormen geen beleggingsadvies; (2) moeten niet worden geïnterpreteerd als een aanbod of een aanwijzing om effecten te kopen of te verkopen, een project te selecteren of enigerlei zakelijke transacties te verrichten; (3) houden geen beoordeling in van de economische prestaties, de financiële verplichtingen of de kredietwaardigheid van de emittent; (4) vormen geen vervanging voor professioneel advies; (5) in het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Deze zijn gebaseerd op informatie die beschikbaar is gesteld door derden, zijn onderhevig aan voortdurende veranderingen en worden daarom niet gegarandeerd met betrekking tot hun handelbaarheid, volledigheid, nauwkeurigheid of geschiktheid voor een

Belangrijke informatie

Belangrijke informatie

Robeco Institutional Asset Management B.V. heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten als beheerder van instellingen voor collectieve belegging in overdraagbare effecten (ICBE's) en alternatieve beleggingsfondsen (AIF's) ("Fonds(en)"). Dit is marketingcommunicatie die uitsluitend is bedoeld voor professionele beleggers, in de zin van beleggers die gekwalificeerd zijn als professionele klanten, die hebben verzocht behandeld te worden als professionele klanten of gerechtigd zijn dergelijke informatie te ontvangen volgens van toepassing zijnde wetgeving. Robeco Institutional Asset Management B.V. en/of verbonden en aangesloten entiteiten en dochterondernemingen, ("Robeco"), zijn niet aansprakelijk voor enige schade voortvloeiend uit het gebruik van dit document. Gebruikers van deze informatie die beleggingsdiensten aanbieden in de Europese Unie, zijn zelf verantwoordelijk om te beoordelen of zij de informatie mogen ontvangen in overeenstemming met MiFID II-regelgeving. Voor zover deze informatie wordt gekwalificeerd als een redelijk en toepasselijk klein niet-geldelijk voordeel onder MiFID II, zijn gebruikers die beleggingsdiensten bieden in de Europese Unie zelf verantwoordelijk om te voldoen aan de relevante voorschriften voor het bijhouden van gegevens en transparantie. De informatie in dit document is gebaseerd op informatiebronnen die wij betrouwbaar achten en wordt verstrekt zonder enige garanties. Zonder verdere toelichting kan dit document niet worden beschouwd als compleet. Opinies, ramingen en voorspellingen kunnen op elk moment en zonder kennisgeving vooraf worden gewijzigd. In geval van twijfel raden wij aan onafhankelijk advies in te winnen. Dit document is bedoeld om de professionele belegger te voorzien van algemene informatie over de specifieke capaciteiten van Robeco, maar is niet opgesteld door Robeco als beleggingsonderzoek en is geen beleggingsaanbeveling of advies om bepaalde effecten of beleggingsproducten te kopen, te houden of te verkopen of een bepaalde beleggingsstrategie of juridisch, boekhoudkundig of fiscaal advies te volgen. Alle rechten op de informatie in dit document zijn en blijven voorbehouden aan Robeco. Dit document mag niet worden gekopieerd of gedeeld voor openbare doeleinden. Niets uit dit document mag worden gereproduceerd of openbaar worden gemaakt in welke vorm of op welke wijze dan ook, zonder Robeco's voorafgaande schriftelijke toestemming. Beleggen brengt risico's met zich mee. Voordat je gaat beleggen, dien je je te realiseren dat terugbetaling van je inleg niet gegarandeerd is. Beleggers dienen er zeker van te zijn dat zij het risico verbonden aan de producten of diensten die Robeco aanbiedt in hun thuisland volledig begrijpen. Beleggers dienen bovendien hun beleggingsdoelstelling en risicoprofiel te bepalen. Historische rendementen zijn uitsluitend bedoeld ter illustratie. Koersen van deelnemingen kunnen zowel omhoog als omlaag gaan en in het verleden behaalde rendementen 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 je woont, moet je 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 jouw lokale valuta. De performancegegevens zijn exclusief de commissies en kosten verschuldigd over het verhandelen van effecten in klantportefeuilles of over de uitgifte en terugkoop van units. Tenzij anders aangegeven is de performance i) gebaseerd op de koers na aftrek van kosten en ii) inclusief herbelegging van dividend. Meer informatie over de Fondsen wordt gegeven in het prospectus. De performance is exclusief de beheervergoeding. De in dit document genoemde lopende kosten zijn gebaseerd op het laatst verschenen jaarverslag op basis van het einde van het boekjaar. Dit document is niet gericht aan, of bedoeld voor distributie aan of gebruik door een persoon of entiteit die burger, woonachtig of gevestigd is in een plaats, staat, land of andere jurisdictie, waar de plaatselijk geldende wet- of regelgeving een dergelijk(e) distributie, document, beschikbaarheid of gebruik niet toestaat, of waardoor een Fonds of Robeco Institutional Asset Management B.V. zou worden onderworpen aan een verplichting tot registratie of licentiëring binnen een dergelijke jurisdictie. Een besluit om in te tekenen op belangen in een Fonds dat wordt aangeboden in een bepaalde jurisdictie, dient alleen te worden genomen op basis van informatie aanwezig in het prospectus. Deze informatie kan afwijken van de informatie in dit document. Potentiële inschrijvers op aandelen dienen zelf informatie in te winnen over wettelijke vereisten die eveneens van toepassing zijn, alsook over de geldende regelgeving met betrekking tot deviezencontrole en belastingen in het land waarvan zij ingezetene zijn dan wel waar zij hun woon- of verblijfplaats hebben. De Fondsinformatie, indien aanwezig, in dit document is slechts geldig in samenhang met het prospectus en dit document dient te allen tijde in samenhang met het prospectus te worden gelezen. Meer informatie over het Fonds en de bijbehorende risico's wordt gegeven in het prospectus. Het prospectus en het Essentiële-informatiedocument voor de Robeco-fondsen zijn allemaal kosteloos te verkrijgen op de websites van Robeco.

Aanvullende informatie voor Amerikaanse beleggers

Dit document mag in de VS worden verspreid door Robeco Institutional Asset Management US, Inc. ("Robeco US"), een beleggingsadviseur die geregistreerd staat bij de Amerikaanse Securities and Exchange Commission (SEC). Een dergelijke registratie dient niet te worden opgevat als een goedkeuring van Robeco US door de SEC. Robeco Institutional Asset Management B.V. wordt beschouwd als een "deelnemende gelieerde partij" en sommige medewerkers zijn "verbonden personen" van Robeco US volgens de relevante SEC-richtlijnen voor 'no action'. Medewerkers die zijn geïdentificeerd als verbonden personen van Robeco US verrichten activiteiten die direct of indirect verband houden met de beleggingsadviesdiensten van Robeco US. In dat geval worden deze personen geacht op te treden namens Robeco US. De SEC-regels zijn alleen van toepassing op klanten, potentiële klanten en beleggers van Robeco US. Robeco US is een volledige dochteronderneming van ORIX Corporation Europe N.V. ("ORIX"), een Nederlandse beleggingsmaatschappij met hoofdkantoor in Rotterdam, Nederland. Robeco US is gevestigd op 230 Park Avenue, 33e verdieping, New York, NY 10169.

Aanvullende informatie voor Amerikaanse beleggers in het buitenland – Reg. S.

Het Robeco Capital Growth Funds is niet geregistreerd onder de United States Investment Company Act van 1940, zoals gewijzigd, noch onder de United States Securities Act van 1933, zoals gewijzigd. Geen van de aandelen mag worden aangeboden of verkocht, direct of indirect, in de Verenigde Staten of aan een 'US person'. Een 'US person' is gedefinieerd als (a) een persoon die een burger of inwoner is van de Verenigde Staten voor de federale inkomstenbelasting; (b) een onderneming, vennootschap of ander lichaam die/dat is opgericht naar Amerikaans recht of is gevestigd in de Verenigde Staten; (c) een vermogen of trust waarvan de inkomsten onderhevig zijn aan de Amerikaanse federale inkomstenbelasting, ongeacht of deze inkomsten effectief betrekking hebben op een Amerikaanse transactie of onderneming. Dit materiaal mag in de Verenigde Staten alleen worden verspreid aan een persoon die een 'distributeur' is of die geen 'US person' is, zoals gedefinieerd in Regulation S van de Amerikaanse Securities Act van 1933 (zoals gewijzigd).

wordt verstrekt door Robeco Hong Kong Limited ("Robeco"), dat onder toezicht van de Securities and Futures Commission ("SFC") in Hongkong valt. De inhoud van dit document is niet gecontroleerd door de SFC. Als er ook maar enige twijfel bestaat over de inhoud van dit document, dien je onafhankelijk deskundig advies in te winnen.

Aanvullende informatie voor in Indonesië gevestigde beleggers

Het Prospectus vormt geen aanbod tot verkoop, noch een verzoek tot aankoop van effecten in Indonesië.

Aanvullende informatie voor in Italië gevestigde beleggers

Dit document is uitsluitend bestemd voor gekwalificeerde beleggers en particuliere en professionele klanten (zoals beschreven in artikel 26 (1) (b) en (d) in de Consob-Verordening Nr. 16190 van 29 oktober 2007). Indien dit document ter beschikking wordt gesteld aan distributeurs en door hen bevoegde personen voor promotie- en marketingactiviteiten, mag dit document alleen worden gebruikt voor het doel waarvoor het is ontworpen. Het is niet toegestaan de gegevens en informatie in dit document te gebruiken voor de communicatie met toezichhouders. Dit document bevat geen informatie om, concreet, de beleggingstendens te bepalen en daarom kunnen, en mogen, op basis van dit document geen beleggingsbeslissingen worden genomen.

Aanvullende informatie voor in Japan gevestigde beleggers

Dit document is uitsluitend bestemd voor gekwalificeerde beleggers en wordt verspreid door Robeco Japan Company Limited, geregistreerd in Japan als Financial Instruments Business Operator, [de directeur van Kanto Local Financial Bureau (FIBO) registratienummer 2780, lid van Japan Investment Advisors Association].

Aanvullende informatie voor in Zuid-Korea gevestigde beleggers

Er wordt niet beweerd dat de ontvangers van het document in aanmerking komen om de Fondsen te verwerven onder de wetten van Zuid-Korea, waaronder, maar niet beperkt tot, de Foreign Exchange Transaction Act en de voorschriften in het kader daarvan. De Fondsen zijn niet geregistreerd onder de Financial Investment Services and Capital Markets Act van Zuid-Korea, en geen van de Fondsen mag worden aangeboden, verkocht of geleverd, of worden aangeboden of verkocht aan personen voor wederaanbieding of wederverkoop, direct of indirect, in Zuid-Korea of aan inwoners van Zuid-Korea, behalve in overeenstemming met de toepasselijke wet- en regelgeving van Zuid-Korea.

Aanvullende informatie voor in Liechtenstein gevestigde beleggers

Dit document wordt uitsluitend verspreid naar in Liechtenstein gevestigde, officieel erkende financiële intermediairs (zoals banken, discretionaire portefeuillemanagers, verzekeringsmaatschappijen, parapluifondsen) die niet van plan zijn voor eigen rekening te beleggen in het (de) in het document vermelde Fonds(en). Dit materiaal wordt verspreid door Robeco Switzerland Ltd, postadres: Josefstrasse 218, 8005 Zürich, Zwitserland. Als vertegenwoordiger en betaalkantoor in Liechtenstein fungeert LGT Bank Ltd., Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein. Het prospectus, het Essentiële-informatiedocument, de statuten van de vennootschap, de jaarverslagen en halfjaarberichten van het (de) Fonds(en) zijn verkrijgbaar bij de vertegenwoordiger of via de website.

Aanvullende informatie voor in Maleisië gevestigde beleggers

In het algemeen is geen aanbod of verkoop van de Aandelen toegestaan in Maleisië, tenzij een Erkenkingsvrijstelling of de Prospectusvrijstelling van toepassing is: ER IS GEEN ACTIE ONDERNOMEN, NOCH ZAL ER ACTIE WORDEN ONDERNOMEN, OM TE VOLDOEN AAN DE WETGEVING VAN MALEISIË INZAKE HET BESCHIKBAAR STELLEN, HET AANBIEDEN VOOR INSCHRIJVING OF AANKOOP, OF HET UITGEVEN VAN EEN UITNODIGING TOT INSCHRIJVING OP OF AANKOOP OF VERKOOP VAN DE AANDELEN IN MALEISIË OF AAN PERSONEN IN MALEISIË, AANGEZIEN HET NIET DE BEDOELING VAN DE EMITTENT IS DAT DE AANDELEN IN MALEISIË BESCHIKBAAR WORDEN GESTELD OF ONDERDEEL UITMAKEN VAN EEN AANBOD OF EEN UITNODIGING TOT INSCHRIJVING OF AANKOOP IN MALEISIË. NOCH DIT DOCUMENT, NOCH ENIG ANDER DOCUMENT OF MATERIAAL MET BETREKKING TOT DE AANDELEN MAG IN MALEISIË WORDEN VERSPREID OF IN OMLOOP WORDEN GEBRACHT. NIEMAND MAG EEN UITNODIGING OF AANBOD OF EEN UITNODIGING OM DE AANDELEN IN MALEISIË TE VERKOPEN OF TE KOPEN BESCHIKBAAR STELLEN OF DOEN, TENZIJ DIE PERSOON DE NODIGE ACTIE ONDERNEEMT OM TE VOLDOEN AAN DE MALEISISCHE WET.

Aanvullende informatie voor in Mexico gevestigde beleggers

De fondsen zijn niet geregistreerd en zullen ook niet geregistreerd worden bij de National Registry of Securities of beheerd worden door de Mexicaanse National Banking and Securities Commission, en mag daardoor niet publiekelijk worden aangeboden of verkocht in Mexico. Robeco en een underwriter of inkoper mogen de fondsen in Mexico wel via onderhandse plaatsing aanbieden of verkopen aan institutionele en geaccrediteerde beleggers, conform Artikel 8 van de Mexicaanse wet op de effectenmarkt.

Aanvullende informatie voor in Peru gevestigde beleggers

De Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) houdt geen toezicht op dit Fonds en dus ook niet op het beheer ervan. De informatie die het Fonds aan zijn beleggers verstrekt en de andere diensten die het aan hen verleent, vallen uitsluitend onder de verantwoordelijkheid van de Administrateur. Dit prospectus is niet bedoeld voor openbare verspreiding.

Aanvullende informatie voor in Singapore gevestigde beleggers

Dit document is niet geregistreerd bij de Monetary Authority of Singapore ("MAS"). Dientengevolge mag dit document niet in omloop worden gebracht of direct of indirect worden gedistribueerd aan personen in Singapore anders dan (i) een institutionele belegger in de zin van Hoofdstuk 304 van de SFA, (ii) een relevante persoon als bedoeld in Hoofdstuk 305(1), of enig persoon als bedoeld in Hoofdstuk 305(2), en overeenkomstig de voorwaarden als omschreven in Hoofdstuk 305 van de SFA of (iii) anderszins op grond van en overeenkomstig de voorwaarden van enige andere van toepassing zijnde bepaling van de SFA. De inhoud van dit document is niet gecontroleerd door de MAS. Een besluit om deel te nemen in het Fonds dient alleen dan te worden genomen nadat de hoofdstukken over beleggingsoverwegingen, strijdigheid van belangen, risicofactoren en de toepasselijke verkoopbeperkingen van Singapore (zoals omschreven in de paragraaf "Belangrijke informatie voor beleggers in Singapore") in het prospectus zijn gelezen. Raadpleeg een deskundig adviseur indien je twijfelt over de strenge bepalingen die gelden voor het gebruik van dit document, de wettelijke status van het Fonds, toepasselijke wettelijke bescherming, bijbehorende risico's en geschiktheid van het Fonds voor jouw doelstellingen. Be