

## Robeco QI European Value Equities I EUR

Robeco QI European Value Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in aandelen uit Europese landen. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een kwantitatief model. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. Het fonds belegt in aandelen met een lage prijs ten opzichte van hun fundamentals. Het fonds streeft op lange termijn naar het binnenhalen van de waardepremie door de meest aantrekkelijke waarde aandelen te selecteren. Deze waarde aandelen worden geselecteerd op basis van een kwantitatief model dat aandelen op verschillende manieren rangschikt. Bijvoorbeeld: waarderingcijfers, solide winstpotentieel, een laag risico en momentum.



**Daniel Haesen, Wouter Tilgenkamp, Jan Sytze Mosselaar, Pim van Vliet**  
Fondsmanager sinds 25/09/2018

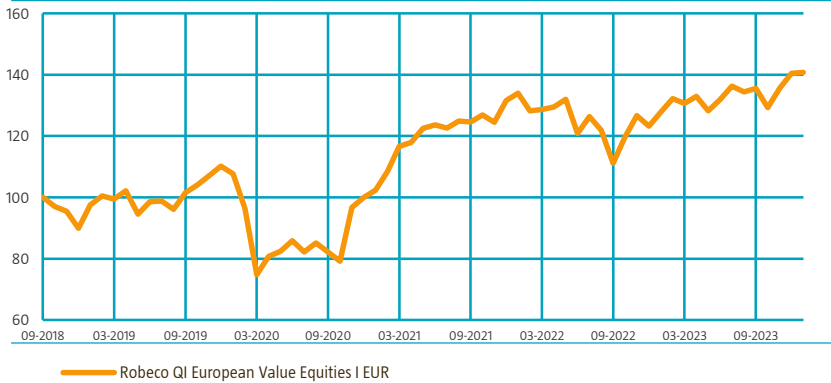
### Performance

	Fonds	Index
1 m	0,24%	1,57%
3 m	8,92%	12,12%
Ytd	0,24%	1,57%
1 jaar	10,08%	10,17%
2 jaar	2,48%	4,88%
3 jaar	11,19%	10,32%
5 jaar	7,61%	8,87%
Since 09/2018	6,56%	7,12%

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.

### Performance

Geïndexeerde waarde (until 31/01/2024) - Bron: Robeco



### Rendement per kalenderjaar

	Fonds	Index
2023	13,94%	15,83%
2022	-6,36%	-9,49%
2021	31,61%	25,13%
2020	-9,28%	-3,32%
2019	22,57%	26,05%
2021-2023	11,98%	9,47%
2019-2023	9,32%	9,84%

Geannualiseerd (jaar)

### Index

MSCI Europe Index (Net Return, EUR)

### Algemene gegevens

Morningstar	★★★★★
Fondstype	Aandelen
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 6.972.960
Grootte van de aandelen categorie	EUR 4.718.121
Uitstaande aandelen	33.583
Datum 1e koers	25/09/2018
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	0,68%
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 ESG-score	Footprint target
Beter dan de index	Beter dan de index

Ga voor meer informatie over uitsluitingen naar <https://www.robeco.com/exclusions/>

### Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 0,24%.

Het fonds streeft naar een hoger risicocorrigeerd rendement dan de algemene markt en generieke value-indices over een volledige economische cyclus. Dit doet het fonds via efficiënte, goed gespreide exposure naar de verbeterde value-factor, die aanwezig is bij aandelen met een lage koers ten opzichte van hun fundamentals.

### Verwachting fondsmanager

Het fonds volgt een bottom-up gedreven beleggingsstrategie om exposure te krijgen naar de bewezen value-factor. De strategie maakt gebruik van de verbeterde factordefinitie van Robeco in plaats van generieke om onbeloonde risico's te vermijden en het rendementspotentieel te maximaliseren. Zo kan een generieke value-factor leiden tot beleggingen in noodlijdende bedrijven die goedkoop zijn voor een reden. Ons eigen Distress Risk Model helpt deze risico's te identificeren en zulke bedrijven te vermijden. Bovendien wil de strategie voorkomen dat de value-factor leidt tot negatieve exposure naar andere factors, zoals quality, low volatility en momentum. Op deze manier probeert de strategie ongewilde en onbedoelde factortilts te vermijden. Het is een rules-based proces dat onnodige transactiekosten probeert te vermijden door alleen aandelen te kopen als de verwachte winst hoger ligt dan de kosten voor de transactie.

### Top 10 grootste belangen

De top 10 is vooral het gevolg van de lage prijs ten opzichte van de fundamentals van de genoemde bedrijven in combinatie met aantrekkelijk opwaarts potentieel.

### Transactievoers

31/01/24	EUR	140,49
High Ytd (08/01/24)	EUR	142,82
Laagste koers Ytd (19/01/24)	EUR	138,10

### Kosten fonds

Beheerkosten	0,55%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,12%

### Juridische status

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

### Geregistreerd in

Luxemburg, Nederland, 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	LU1874124719
Bloomberg	ROQIEI LX
Valoren	43884934

### Top 10 grootste belangen

#### Belangen

Novartis AG
Roche Holding AG
TotalEnergies SE
GSK PLC
Stellantis NV
Mercedes-Benz Group AG
Bayerische Motoren Werke AG
Eni SpA
Telefonica SA
Orange SA
<b>Totaal</b>

Sector	%
Farmacie en gezondheidszorg	3,30
Farmacie en gezondheidszorg	3,04
Energie	2,69
Farmacie en gezondheidszorg	2,33
Consument cyclisch	2,23
Consument cyclisch	2,08
Consument cyclisch	1,92
Energie	1,89
Communicatiediensten	1,82
Communicatiediensten	1,79
<b>Totaal</b>	<b>23,10</b>

### Top 10/20/30 weging

TOP 10	23,10%
TOP 20	39,32%
TOP 30	52,16%

### Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Tracking error ex-post (%)	6,30	7,91
Informatieratio	0,26	-0,07
Sharpe-ratio	0,77	0,39
Alpha (%)	2,40	-1,37
Bèta	0,91	1,18
Standaard deviatie	14,00	20,05
Max. monthly gain (%)	7,70	22,16
Max. monthly loss (%)	-8,71	-22,25

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

### Hit ratio

	3 jaar	5 jaar
Months Outperformance	16	28
Hit ratio (%)	44,4	46,7
Months Bull market	21	36
Months Outperformance Bull	8	18
Hit ratio Bull (%)	38,1	50,0
Months Bear market	15	24
Months Outperformance Bear	8	10
Hit ratio Bear (%)	53,3	41,7

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

### Asset allocatie

Asset allocation	
Equity	99,7%
Kas	0,3%

### Sectorverdeling

Onze aandelenselectie op basis van factoren resulteert in actieve sectorposities. De allocatie wordt volledig bepaald door de bottom-up aandelenselectie.

Sectorverdeling		Deviation index
Financiële dienstverlening	18,4%	0,5%
Consument cyclisch	15,2%	4,5%
Farmacie en gezondheidszorg	15,1%	-0,6%
Communicatiediensten	11,4%	8,2%
Industrie en dienstverlening	10,9%	-5,0%
Energie	10,7%	5,2%
Informatie technologie	7,3%	-0,6%
Consument defensief	6,7%	-4,8%
Nutsbedrijven	3,4%	-0,7%
Onroerend goed	0,9%	0,0%
Basismaterialen	0,0%	-6,9%

### Landenverdeling

Onze aandelenselectie op basis van factoren resulteert in actieve landenposities. De allocatie wordt volledig bepaald door de bottom-up aandelenselectie.

Landenverdeling		Deviation index
Verenigd Koninkrijk	19,5%	-3,1%
Frankrijk	15,4%	-3,0%
Duitsland	12,1%	-0,9%
Zwitserland	11,7%	-3,5%
Nederland	8,3%	0,8%
Italië	8,1%	4,1%
Oostenrijk	4,5%	4,2%
Spanje	4,5%	0,5%
Noorwegen	3,4%	2,4%
Zweden	3,3%	-1,4%
Finland	2,6%	1,0%
Denemarken	2,5%	-2,9%
Overig	4,2%	2,0%

### 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

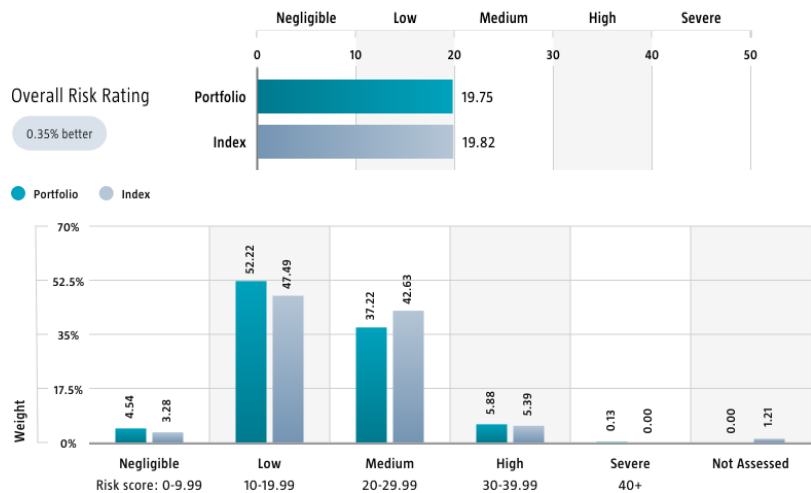
Het fonds integreert systematisch duurzaamheid in het beleggingsproces door middel van uitsluitingen, ESG-integratie, ESG- en milieuoetafdruk-doelstellingen en engagement. Op basis van het uitsluitingsbeleid van Robeco belegt het fonds niet in aandelen van bedrijven die internationale normen schenden 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.

In de volgende paragrafen worden de ESG-maatstaven voor dit fonds weergegeven met een korte beschrijving. Meer informatie vindt u in de duurzaamheidsgerelateerde informatie. De gebruikte index voor alle duurzaamheidsvisuals is gebaseerd op MSCI Europe 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 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.

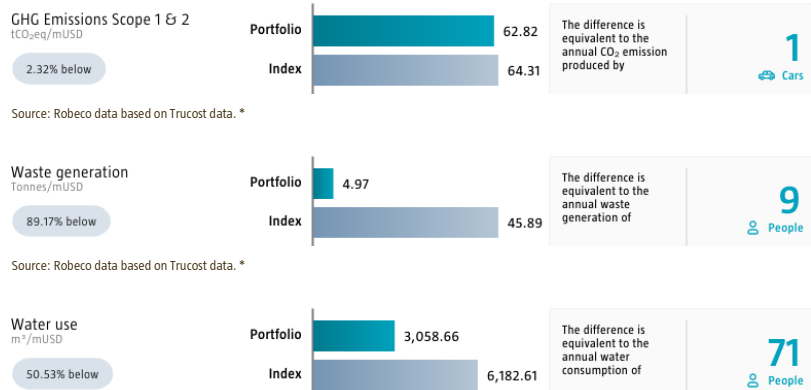
In de cijfers zijn alleen belangen meegenomen die zijn aangemerkt als bedrijfsobligaties.



Source: Copyright ©2024 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 meegenomen die zijn aangemerkt als bedrijfsobligaties.

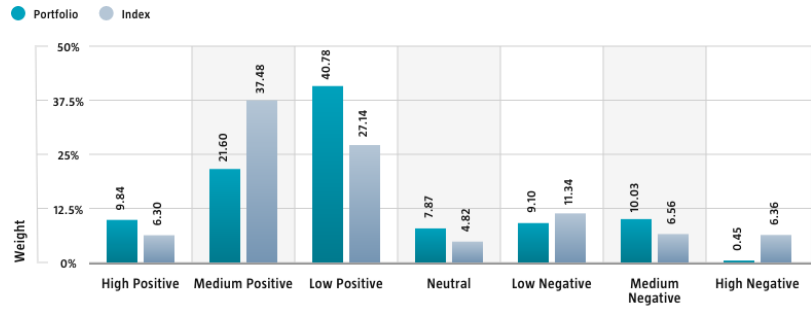


Source: Robeco data based on Trucost data. \*

\* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2024. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither Trucost, 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 Trucost's express written consent.

### 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

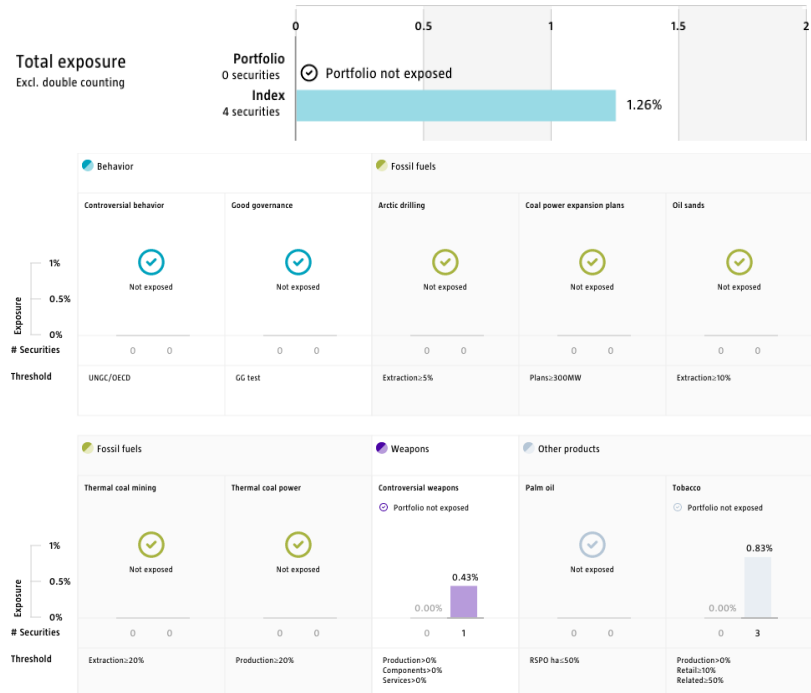
Robeco maakt onderscheid tussen drie soorten engagements. Value Engagement is gericht op langetermijnkwesties die financieel materieel zijn en/of negatieve gevolgen hebben voor de duurzaamheid. De thema's zijn onder te verdelen in Milieu, Maatschappij, Governance of Stemmen. SDG Engagements zijn bedoeld 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)	17.13%	13	54
Environmental	6.76%	7	24
Social	1.73%	2	4
Governance	6.13%	4	12
Sustainable Development Goals	5.98%	2	13
Voting Related	0.45%	1	1
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

### Uitsluitingen

De Uitsluitingsgrafieken tonen de mate waarin Robeco uitsluitingen toepast. Ter referentie wordt de exposure van de index weergegeven naast die van de portefeuille. De drempels zijn gebaseerd op omzet, tenzij anders aangegeven. Voor meer informatie over het uitsluitingsbeleid en welk niveau van toepassing is, verwijzen we u naar het uitsluitingsbeleid en de uitsluitingslijst 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 European Value Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in aandelen uit Europese landen. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een kwantitatief model. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. Het fonds belegt in aandelen met een lage prijs ten opzichte van hun fundamentals. Het fonds streeft op lange termijn naar het binnenhalen van de waardepremie door de meest aantrekkelijke waarde aandelen te selecteren. Deze waarde aandelen worden geselecteerd op basis van een kwantitatief model dat aandelen op verschillende manieren rangschikt. Bijvoorbeeld: waarderingcijfers, solide winstpotentieel, een laag risico en momentum.

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, en engagement.

De meeste aandelen die we selecteren maken deel uit van de Benchmark, maar we kunnen ook aandelen buiten de Benchmark selecteren. Het fonds kan afwijken van de wegingen in de Benchmark. Het fonds streeft ernaar op lange termijn een outperformance te realiseren ten opzichte van de Benchmark, terwijl tegelijkertijd het relatieve risico wordt beheerst door de toepassing van limieten (voor sectoren, landen en issuers) om de afwijking van de Benchmark te beperken. Uiteindelijk beperkt dit ook de relatieve performance ten opzichte van de Benchmark. De Benchmark is een algemene marktgewogen index die niet in overeenstemming is met de ESG-kenmerken die het fonds bevordert.

## CV Fondsmanager

Daniel Haesen is portefeuillemanager Quantitative Equities en richt zich op het beheer van factorportefeuilles, zoals de Value-, Momentum-, Quality- en Multi-Factor-portefeuilles. Hij is gespecialiseerd in factorresearch en portefeuillebeheer. Hij trad in 2003 bij Robeco in dienst als kwantitatieve onderzoeker met een specifieke focus op kwantitatieve selectie, waarbij hij multifactor-selectiemodellen bestudeerde binnen zowel aandelen als bedrijfsobligaties. Daarnaast was hij ook verantwoordelijk voor kwantitatief duurzaamheidsonderzoek en kwantitatief allocatieonderzoek. Hij heeft artikelen gepubliceerd in verschillende wetenschappelijke tijdschriften, waaronder het Journal of Banking and Finance. Daniel studeerde econometrie en kwantitatief beleggen aan Tilburg University. Hij is CFA® Charterholder. Wouter Tilgenkamp is portefeuillemanager Quantitative Equities en richt zich op het beheer van factorportefeuilles, zoals de Value-, Momentum-, Quality- en Multi-Factor-portefeuilles. Wouter kwam in 2016 bij Robeco in dienst als datawetenschapper en hield zich specifiek bezig met onderzoek naar aandelenhandel, automatisering van portefeuilleprocessen, portefeuilleopbouw en optimale uitvoering van strategieën. Hij begon zijn financiële carrière in 2014 bij Optiver als handelaar in derivaten. Hij heeft een bachelor in toegepaste wiskunde van de Technische Universiteit Delft en een master in quantitative finance. Jan Sytze Mosselaar is portefeuillemanager Quantitative Equities. Zijn focus ligt op het beheer van een breed scala aan regionale en wereldwijde Conservative Equities-strategieën (de lage-volatiliteitsstrategie van Robeco) en de factorportefeuilles, zoals Value-, Momentum-, Quality- en Multi-Factor-portefeuilles. 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. 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 lagevolatiliteitsstrategieën. 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.

## Fiscale behandeling product

Het fonds is gevestigd in Luxemburg en valt onder de fiscale wet- en regelgeving van Luxemburg. Het fonds is in Luxemburg géén vennootschaps-, inkomsten-, dividend- of vermogenswinstbelasting verschuldigd. Het fonds is in Luxemburg wel onderworpen aan een jaarlijkse abonnementsbelasting ('tax d'abonnement'). Deze belasting bedraagt 0,01% van de intrinsieke waarde van het fonds. Deze belasting wordt verrekend met de intrinsieke waarde van het fonds. Het fonds kan in beginsel door gebruikmaking van het Luxemburgse verdragennet, eventuele bronbelasting op haar inkomsten gedeeltelijk terugvragen.

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

De informatie in deze publicatie is ontleend aan door ons betrouwbaar geachte bronnen. Robeco kan niet instaan voor de juistheid en de volledigheid van de genoemde feiten, meningen, verwachtingen en de uitkomsten ervan. Hoewel deze publicatie 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 gegevens. Deze publicatie kan zonder voorafgaande 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. Performanciecijfers zijn gebaseerd op maandultimo transactiekosten en worden berekend op basis van totaalrendement met herbelegging van dividend. 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. Deze is verkrijgbaar via de kantoren van Robeco of via de website [www.robeco.nl](http://www.robeco.nl). De in deze publicatie genoemde ongoing charges is afkomstig uit het laatst verschenen jaarverslag en berekend op basis van het einde kalenderjaar.