

ROBECO

Robeco Capital Growth Funds

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable)

Gegründet nach luxemburgischem Recht

RCS B58 959

Jahresbericht 2013

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Für folgende Teilfonds der Gesellschaft ist keine Anzeige des öffentlichen Vertriebs in Deutschland nach § 310 KAGB erstattet worden:

Robeco Capital Growth Funds - Robeco African Equities
Robeco Capital Growth Funds - Robeco High Dividend Equity
Robeco Capital Growth Funds - RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Credits
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Frontier Markets Equities
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Euro Core Government Bonds
Robeco Capital Growth Funds - Robeco European Inflation Linked Bonds
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Inflation Linked Bonds
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Emerging Inflation Linked Bonds
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Active Quant Global Equities
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Emerging Credits
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Quant Global Equities
Robeco Capital Growth Funds - Robeco US Stars Equities
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Conservative Credits
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Inflation Timing Fund
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Emerging Markets Momentum Equities
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Quant Value Equities
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Conservative Equities ex Australia
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Diversified Factor Equities
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Japanese Conservative Equities
Robeco Capital Growth Funds - Robeco US Conservative Equities *
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Momentum Equities *
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Quant High Yield Fund *

Anteile der vorgenannten Teilfonds dürfen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland nicht öffentlich vertrieben werden.

* Anmeldung in der Bundesrepublik Deutschland wird kurzfristig erwartet.

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Informationen	5
Bericht des Verwaltungsrates	7
Allgemeines	7
Allgemeine Einleitung	11
Risikomanagement	13
Bericht über die Aufsichtsfunktion	14
Nachhaltiges Investieren	14
Globale Aktien-Teilfonds	16
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds	21
Themenaktien-Teilfonds	26
Globale Renten-Teilfonds	30
Regionale Renten-Teilfonds	32
Asset Allocation-Teilfonds	36
Jahresabschluss	37
Aufstellung des Nettovermögens	37
Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens	49
Anzahl umlaufender Anteile	60
Erläuterungen zum Jahresabschluss	66
Sonstige Angaben	118
Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers	121
Historische Übersicht	122
Anlageportfolio	127
Robeco BP Global Premium Equities	127
Robeco Global Conservative Equities	129
Robeco Global Stars Equities	133
Robeco Emerging Stars Equities	134
Robeco Emerging Markets Equities	135
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	137
Robeco Momentum Equities	140
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities	143
Robeco Quant Emerging Markets Equities	148
Robeco Emerging Conservative Equities	153
Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities	156
Robeco Quant Value Equities	158
Robeco Asia-Pacific Equities	160
RobecoSAM Sustainable European Equities	162
Robeco European Conservative Equities	163
Robeco US Premium Equities	165
Robeco Chinese Equities	167
Robeco Indian Equities	168
Robeco Asian Stars Equities	169
Robeco US Large Cap Equities	170
Robeco US Select Opportunities Equities	171
Robeco New World Financial Equities	173

Robeco Property Equities	175
Robeco Global Consumer Trends Equities	176
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities	177
Robeco Global Growth Trends Equities	178
Robeco High Yield Bonds	179
Robeco Emerging Debt	190
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency	194
Robeco Euro Government Bonds	196
Robeco Euro Credit Bonds	197
Robeco All Strategy Euro Bonds	201
Robeco European High Yield Bonds	208
Robeco Euro Sustainable Credits	212
Robeco Financial Institutions Bonds	216
Robeco Covered Bonds	219
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	221

Hinweis: In diesem Jahresbericht werden die abgekürzten Namen der Teilfonds verwendet, d. h. ohne das Präfix „Robeco Capital Growth Funds“.

Allgemeine Informationen

Robeco Capital Growth Funds

(im Folgenden „die Gesellschaft“)

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital in der Form einer „Société d’investissement à capital variable“ (SICAV) nach luxemburgischem Recht.

Handelsregister

RCS Luxembourg B 58 959

Eingetragener Geschäftssitz

Centre Etoile
11/13, Boulevard de la Foire
L-1528 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat

Paul A.G. van Homelen, Vorsitzender, Senior Vice President, Robeco-Gruppe, Rotterdam, Niederlande.
Stefan Gordijn, Senior Vice President, Robeco-Gruppe, Rotterdam, Niederlande
D. Rob van Bommel, Executive Vice President, Robeco-Gruppe, Rotterdam, Niederlande.

Verwaltungsrat der mauritischen Tochtergesellschaft: Robeco Indian Equities (Mauritius) Ltd.

Paul A.G. van Homelen, Vorsitzender, Senior Vice President, Robeco-Gruppe, Rotterdam, Niederlande.
Stefan Gordijn, Senior Vice President, Robeco-Gruppe, Rotterdam, Niederlande
D. Rob van Bommel, Executive Vice President, Robeco-Gruppe, Rotterdam, Niederlande.
Shahed Hoolash, Leiter der Transaction Management Group, Deutsche International Trust Corporation (Mauritius) Limited
Anil Sharma, Leiter der Corporate Services, Deutsche International Trust Corporation (Mauritius) Limited

Verwaltungsgesellschaft

Robeco Luxembourg S.A.
5, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
Großherzogtum Luxemburg

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

Ernst & Young S.A.
7, Rue Gabriel Lippmann,
Parc d’Activité Syrdall 2
L-5365 Munsbach
Großherzogtum Luxemburg

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer der mauritischen Tochtergesellschaft

Ernst & Young
9th Floor Nexteracom Tower 1
Cybercity, Ebene
Mauritius

Depotstelle, Domiziliaragent und Zahlstelle

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsstelle sowie Registrierungsstelle

Robeco Luxembourg S.A.
Delegiert an:
RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Großherzogtum Luxemburg

Anlageberater

Robeco Luxembourg S.A.
Delegiert an:
Robeco Institutional Asset Management B.V. („RIAM“)
Coolingsingel 120
NL-3011 AG Rotterdam
Niederlande

Zeichnungen und Veröffentlichungen

Es könne keine Zeichnungen auf der Grundlage der Geschäftsberichte wie des vorliegenden angenommen werden. Zeichnungen können nur aufgrund des gültigen Verkaufsprospekts erfolgen, dem der letzte Jahresbericht der Gesellschaft sowie der letzte Halbjahresbericht beigelegt werden muss, wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt. Die Geschäftsberichte, der Verkaufsprospekt und das Dokument mit wichtigen Anlegerinformationen sind unter www.robeco.com und am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft kostenlos erhältlich.

Vertretung und Zahlstelle in der Schweiz

RobecoSAM A.G., Josefstrasse 218, CH-8005 Zürich ist die Vertreterin der Gesellschaft in der Schweiz. Die wesentlichen Anlegerinformationen und der Verkaufsprospekt, die Satzung, die (Halb-) Jahresberichte sowie eine Übersicht der An- und Verkäufe im Anlageportfolio während des Berichtszeitraums sind bei dieser Vertretung kostenlos erhältlich. Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz ist UBS AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich.

Informationsservice in Deutschland

Die Satzung, das Dokument mit wichtigen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos beim Informationsservice der Gesellschaft in Deutschland erhältlich: Robeco Deutschland, Taunusanlage 17, D -60325 Frankfurt am Main. Die Preise, zu denen Anteile ausgegeben und zurückgekauft werden, werden in der Börsenzeitung („Stock Exchange Gazette“) veröffentlicht. Eine Liste aller An- und Verkäufe im Anlageportfolio der Gesellschaft während des Berichtszeitraums sind bei der Zahlstelle/beim Informationsservice in Deutschland kostenlos erhältlich.

Die Vertretung in Hongkong

RBC Investor Services Trust Hong Kong Ltd, 51st Floor Central Plaza, 18 Harbour Road, Wanchai, Hongkong.

Die Vertretung in Taiwan

Shin Kong Investment Trust Co Ltd - 12F, No. 123, Nanking East Road, Sec. 2, Taipei, Taiwan, R.O.C.

Veröffentlichung in mehreren Sprachen

Dieser Bericht wird auch in Englisch veröffentlicht. Nur die englische Ausgabe ist verbindlich und wird bei der Hauptversammlung der Anteilhaber vorgelegt.

Bericht des Verwaltungsrates

Allgemeines

Website

Aktuelle Informationen über die Anlagestrategien, die Performance und die Anlageportfolios der Teilfonds finden Sie unter www.robeco.com/luxembourg.

ORIX Corporation erwirbt Anteile in Robeco Groep N.V.

Am 19. Februar 2013 gaben ORIX Corporation (ORIX), Coöperatieve Centrale Raiffeisen-Boerenleenbank BA (Rabobank) und Robeco Groep N.V. (Robeco) bekannt, dass ORIX ca. 90,01 % der Anteile der Rabobank an Robeco erworben hat. Sobald die aufsichtsrechtliche Genehmigung vorlag, wurde das Geschäft am 1. Juli 2013 rechtskräftig abgeschlossen. ORIX unterstützt die Strategie von Robeco für den Abrechnungszeitraum 2010 - 2014 und die Kundenservices, Anlageprozesse und -teams der Gesellschaft, die auf das langfristige Engagement zur Erwirtschaftung von Mehrwert für die Kunden ausgerichtet sind. Der Verkauf wirkt sich nicht auf die Anlagepolitik der Teilfonds aus.

Änderung der Verwaltungsgebühren

In einigen Fällen wurde der Prozentsatz der Verwaltungsgebühren geändert.

Anteilklasse	Alter Gebührensatz	Neuer Gebührensatz	Gültig ab
Robeco Global Stars Equities, Anteilklasse D EUR	1,20%	1,25%	01.01.2013
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency, Anteilklasse B EUR	1,50%	1,20%	08.02.2013
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency, Anteilklasse C EUR	0,80%	0,65%	08.02.2013
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency, Anteilklasse D EUR	1,50%	1,20%	08.02.2013
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency, Anteilklasse D USD	1,50%	1,20%	08.02.2013
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency, Anteilklasse I USD	1,10%	0,65%	08.02.2013
Robeco Asia-Pacific Equities, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	02.04.2013
Robeco Emerging Conservative Equities, Anteilklasse C EUR	0,68%	0,63%	02.04.2013
Robeco European Conservative Equities, Anteilklasse C EUR	0,55%	0,50%	02.04.2013
Robeco Global Conservative Equities, Anteilklasse C EUR	0,55%	0,50%	02.04.2013
Robeco Global Consumer Trends Equities, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	02.04.2013
Robeco High Yield Bonds, Anteilklasse OFH EUR	0,55%	0,50%	02.04.2013
Robeco High Yield Bonds, Anteilklasse CH EUR	0,55%	0,50%	02.04.2013
Robeco High Yield Bonds, Anteilklasse FH EUR	0,55%	0,50%	02.04.2013
Robeco Investment Grade Corporate Bonds, Anteilklasse CH EUR	0,40%	0,35%	02.04.2013
Robeco New World Financial Equities, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	02.04.2013
Robeco Property Equities, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	02.04.2013
Robeco US Large Cap Equities, Anteilklasse F GBP	0,68%	0,63%	02.04.2013
Robeco US Large Cap Equities, Anteilklasse F USD	0,68%	0,63%	02.04.2013
Robeco US Premium Equities, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	02.04.2013
Robeco US Premium Equities, Anteilklasse F USD	0,80%	0,75%	02.04.2013
Robeco US Premium Equities, Anteilklasse FH EUR	0,80%	0,75%	02.04.2013
Robeco US Premium Equities, Anteilklasse GH GBP	0,80%	0,75%	02.04.2013
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities, Anteilklasse G EUR	0,68%	0,63%	15.07.2013
Robeco Emerging Conservative Equities, Anteilklasse F EUR	0,68%	0,63%	15.07.2013
Robeco Asian Stars Equities, Anteilklasse IL USD	1,10%	1,00%	01.09.2013
Robeco Asia-Pacific Equities, Anteilklasse I USD	0,90%	0,80%	01.09.2013
Robeco Chinese Equities, Anteilklasse I USD	0,90%	0,80%	01.09.2013
Robeco Emerging Debt, Anteilklasse I USD	0,70%	0,65%	01.09.2013
Robeco Global Conservative Equities, Anteilklasse I EUR	0,60%	0,55%	01.09.2013
Robeco Global Conservative Equities, Anteilklasse I USD	0,60%	0,55%	01.09.2013
Robeco Global Consumer Trends Equities, Anteilklasse I EUR	0,90%	0,80%	01.09.2013
Robeco Global Consumer Trends Equities, Anteilklasse I USD	0,90%	0,80%	01.09.2013
Robeco GTAA Fund, Anteilklasse I EUR	0,90%	0,80%	01.09.2013
Robeco Indian Equities, Anteilklasse I EUR	0,90%	0,80%	01.09.2013

Anteilklasse	Alter Gebührensatz	Neuer Gebührensatz	Gültig ab
Robeco Indian Equities, Anteilklasse I USD	0,90%	0,80%	01.09.2013
Robeco Infrastructure Equities, Anteilklasse I EUR	0,90%	0,80%	01.09.2013
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities, Anteilklasse I EUR	0,90%	0,80%	01.09.2013
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities, Anteilklasse F EUR	0,68%	0,63%	05.09.2013
Robeco All Strategy Euro Bonds, Anteilklasse CH EUR	0,40%	0,35%	05.09.2013
Robeco All Strategy Euro Bonds, Anteilklasse FH EUR	0,40%	0,35%	05.09.2013
Robeco Asian Stars Equities, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	05.09.2013
Robeco BP Global Premium Equities, Anteilklasse C EUR	0,68%	0,63%	05.09.2013
Robeco Chinese Equities, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	05.09.2013
Robeco Chinese Equities, Anteilklasse I USD	0,90%	0,80%	05.09.2013
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency, Anteilklasse C EUR	0,65%	0,60%	05.09.2013
Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities, Anteilklasse F EUR	0,93%	0,88%	05.09.2013
Robeco Euro Credit Bonds, Anteilklasse FH EUR	0,40%	0,35%	05.09.2013
Robeco Euro Sustainable Credits, Anteilklasse CH EUR	0,40%	0,35%	05.09.2013
Robeco Euro Sustainable Credits, Anteilklasse FH EUR	0,40%	0,35%	05.09.2013
Robeco European High Yield Bonds, Anteilklasse FH EUR	0,55%	0,50%	05.09.2013
Robeco Financial Institutions Bonds, Anteilklasse CH EUR	0,40%	0,35%	05.09.2013
Robeco Global Stars Equities, Anteilklasse F EUR	0,68%	0,63%	05.09.2013
Robeco GTAA Fund, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	05.09.2013
Robeco High Yield Bonds, Anteilklasse GH EUR	0,55%	0,50%	05.09.2013
Robeco Indian Equities, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	05.09.2013
Robeco Infrastructure Equities, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	05.09.2013
Robeco Investment Grade Corporate Bonds, Anteilklasse FH EUR	0,40%	0,35%	05.09.2013
Robeco Natural Resources Equities, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	05.09.2013
Robeco Property Equities, Anteilklasse C EUR	0,80%	0,75%	05.09.2013
Robeco US Large Cap Equities, Anteilklasse F EUR	0,68%	0,63%	05.09.2013
Robeco US Large Cap Equities, Anteilklasse FH EUR	0,68%	0,63%	05.09.2013
Robeco US Select Opportunities Equities, Anteilklasse F USD	0,80%	0,75%	05.09.2013
Robeco US Select Opportunities Equities, Anteilklasse FH EUR	0,80%	0,75%	05.09.2013
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities, Anteilklasse F EUR	0,80%	0,75%	05.09.2013
RobecoSAM Sustainable European Equities, Anteilklasse F EUR	0,68%	0,65%	05.09.2013

Neue Teilfonds

Der Robeco Quant Developed Equities wurde am 29. Oktober 2013 aufgelegt.

Der Robeco Global Growth Trends Equities wurde am 15. November 2013 aufgelegt.

Der Robeco Quant Value Equities wurde am 13. Dezember 2013 aufgelegt.

Namensänderungen von Teilfonds

Die Namen der folgenden Teilfonds wurden geändert.

Der Name SAM Sustainable European Equities wurde in RobecoSAM Sustainable European Equities geändert (mit Wirkung vom 15. Februar 2013).

Der Name SAM Sustainable Agribusiness Equities wurde in RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities geändert (mit Wirkung vom 15. Februar 2013).

Der Name Robeco Quant Emerging Debt Local Currency wurde in Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency geändert (mit Wirkung vom 5. September 2013).

Der Name Robeco Quant Developed Equities wurde in RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities geändert (mit Wirkung vom 4. Dezember 2013).

Neue Anteilklassen

Aktivierung von Anteilklassen

Teilfonds	Anteilklasse	In Kraft ab dem
Robeco Emerging Conservative Equities	Anteile der Klasse I GBP	21.01.2013
Robeco Asia-Pacific Equities	Anteile der Klasse F EUR	21.01.2013

Aktivierung von Anteilsklassen

Teilfonds	Anteilklasse	In Kraft ab dem
Robeco Asia-Pacific Equities	Anteile der Klasse I USD	21.01.2013
Robeco Global Consumer Trends Equities	Anteile der Klasse F EUR	21.01.2013
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse CH EUR	21.01.2013
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	Anteile der Klasse CH EUR	21.01.2013
Robeco US Large Cap Equities	Anteile der Klasse F USD	22.02.2013
Robeco US Large Cap Equities	Anteile der Klasse F GBP	22.02.2013
Robeco Asian Stars Equities	Anteile der Klasse Z EUR	22.02.2013
Robeco Global Conservative Equities	Anteile der Klasse C EUR	22.02.2013
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	Anteile der Klasse DL USD	27.03.2013
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	Anteile der Klasse E EUR	27.03.2013
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	Anteile der Klasse M USD	27.03.2013
Robeco Emerging Conservative Equities	Anteile der Klasse M USD	27.03.2013
Robeco European Conservative Equities	Anteile der Klasse D USD	27.03.2013
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse OMH USD	27.03.2013
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse IH AUD	27.03.2013
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse MH USD	27.03.2013
Robeco US Large Cap Equities	Anteile der Klasse M USD	27.03.2013
Robeco US Select Opportunities Equities	Anteile der Klasse M USD	27.03.2013
Robeco Global Consumer Trends Equities	Anteile der Klasse I USD	03.06.2013
Robeco Quant Emerging Debt Local Currency	Anteile der Klasse Z EUR	17.06.2013
Robeco Emerging Conservative Equities	Anteile der Klasse C USD	02.07.2013
Robeco Indian Equities	Anteile der Klasse I USD	02.07.2013
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	Anteile der Klasse G EUR	15.07.2013
Robeco Quant Emerging Markets Equities	Anteile der Klasse I EUR	15.07.2013
Robeco Emerging Conservative Equities	Anteile der Klasse F EUR	15.07.2013
Robeco Emerging Conservative Equities	Anteile der Klasse B USD	15.07.2013
Robeco BP Global Premium Equities	Anteile der Klasse D USD	15.07.2013
Robeco Global Consumer Trends Equities	Anteile der Klasse B USD	15.07.2013
Robeco Asian Stars Equities	Anteile der Klasse Z USD	15.07.2013
Robeco US Select Opportunities Equities	Anteile der Klasse F USD	30.07.2013
Robeco New World Financial Equities	Anteile der Klasse I USD	30.07.2013
Robeco Asian Stars Equities	Anteile der Klasse IL USD	22.08.2013
Robeco US Select Opportunities Equities	Anteile der Klasse IE USD	22.08.2013
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	Anteile der Klasse F EUR	03.09.2013
RobecoSAM Sustainable European Equities	Anteile der Klasse F EUR	03.09.2013
Robeco Chinese Equities	Anteile der Klasse F EUR	03.09.2013
Robeco Asian Stars Equities	Anteile der Klasse F EUR	03.09.2013
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	Anteile der Klasse FH EUR	03.09.2013
Robeco All Strategy Euro Bonds	Anteile der Klasse CH EUR	03.09.2013
Robeco All Strategy Euro Bonds	Anteile der Klasse FH EUR	03.09.2013
Robeco European High Yield Bonds	Anteile der Klasse FH EUR	03.09.2013
Robeco Euro Sustainable Credits	Anteile der Klasse CH EUR	03.09.2013
Robeco Euro Sustainable Credits	Anteile der Klasse FH EUR	03.09.2013
Robeco BP Global Premium Equities	Anteile der Klasse C EUR	04.09.2013
Robeco Global Stars Equities	Anteile der Klasse F EUR	04.09.2013
Robeco US Large Cap Equities	Anteile der Klasse F EUR	04.09.2013
Robeco US Large Cap Equities	Anteile der Klasse FH EUR	04.09.2013
Robeco Property Equities	Anteile der Klasse C EUR	04.09.2013
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities	Anteile der Klasse F EUR	04.09.2013
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse GH EUR	04.09.2013
Robeco Emerging Conservative Equities	Anteile der Klasse Z AUD	16.09.2013
Robeco Euro Credit Bonds	Anteile der Klasse FH EUR	17.09.2013
Robeco US Select Opportunities Equities	Anteile der Klasse FH EUR	17.09.2013
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency	Anteile der Klasse C EUR	17.09.2013
Robeco Infrastructure Equities	Anteile der Klasse F EUR	17.09.2013
Robeco Indian Equities	Anteile der Klasse F EUR	17.09.2013

Aktivierung von Anteilsklassen

Teilfonds	Anteilklasse	In Kraft ab dem
Robeco Financial Institutions Bonds	Anteile der Klasse CH EUR	17.09.2013
Robeco Natural Resources Equities	Anteile der Klasse F EUR	17.09.2013
Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities	Anteile der Klasse F EUR	17.09.2013
Robeco Emerging Markets Equities	Anteile der Klasse F USD	17.09.2013
Robeco US Large Cap Equities	Anteile der Klasse IE USD	04.10.2013
Robeco US Large Cap Equities	Anteile der Klasse E USD	04.10.2013
Robeco US Large Cap Equities	Anteile der Klasse IH EUR	04.10.2013
Robeco US Large Cap Equities	Anteile der Klasse I EUR	04.10.2013
Robeco US Premium Equities	Anteile der Klasse KH EUR	04.10.2013
Robeco US Premium Equities	Anteile der Klasse KH CHF	04.10.2013
Robeco US Premium Equities	Anteile der Klasse K USD	04.10.2013
Robeco US Select Opportunities Equities	Anteile der Klasse E USD	04.10.2013
Robeco US Select Opportunities Equities	Anteile der Klasse I EUR	04.10.2013
Robeco US Select Opportunities Equities	Anteile der Klasse D EUR	04.10.2013
Robeco US Select Opportunities Equities	Anteile der Klasse IH EUR	07.10.2013
Robeco Quant Developed Equities	Anteile der Klasse Z EUR	29.10.2013
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse OIH CHF	08.11.2013
Robeco Global Growth Trends Equities	Anteile der Klasse D EUR	15.11.2013
Robeco Global Growth Trends Equities	Anteile der Klasse F EUR	15.11.2013
Robeco Global Growth Trends Equities	Anteile der Klasse I EUR	15.11.2013
Robeco US Select Opportunities Equities	Anteile der Klasse M EUR	18.11.2013
Robeco US Large Cap Equities	Anteile der Klasse M EUR	18.11.2013
Robeco GTAA Fund	Anteile der Klasse F EUR	18.11.2013
Robeco Asian Stars Equities	Anteile der Klasse DL USD	18.11.2013
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse I USD	06.12.2013
Robeco Quant Value Equities	Anteile der Klasse F EUR	13.12.2013
Robeco Quant Value Equities	Anteile der Klasse I EUR	13.12.2013

Deaktivierung von Anteilsklassen

Deaktivierung von Anteilsklassen

Teilfonds	Anteilklasse	In Kraft ab dem
Robeco Chinese Equities	Anteile der Klasse I EUR	20.05.2013
Robeco Emerging Markets Equities	Anteile der Klasse Z EUR	31.05.2013
Robeco Natural Resources Equities	Anteile der Klasse M USD	11.10.2013
Robeco Natural Resources Equities	Anteile der Klasse Z EUR	07.11.2011
Robeco New World Financial Equities	Anteile der Klasse Z EUR	07.11.2013
Robeco New World Financial Equities	Anteile der Klasse I USD	05.12.2013

Zusammenlegung von Teilfonds

Infolge des Verwaltungsratsbeschlusses vom 5. September 2013 wurden einige Teilfonds zusammengelegt. Die in der folgenden Tabelle aufgeführten aufgenommenen Teilfonds wurden mit den aufnehmenden Teilfonds zusammengelegt. Die Kosten der Transaktion gingen zulasten der Robeco Luxembourg S.A..

Zusammenlegung von Teilfonds

Aufgenommener Teilfonds	Anteilklasse	Aufnehmender Teilfonds	Anteilklasse	In Kraft ab dem	Umtauschverhältnis
Robeco Infrastructure Equities	Anteile der Klasse D EUR	Robeco Global Growth Trends Equities	Anteile der Klasse D EUR	15.11.2013	1,419424820
Robeco Infrastructure Equities	Anteile der Klasse F EUR	Robeco Global Growth Trends Equities	Anteile der Klasse F EUR	15.11.2013	1,047111600
Robeco Infrastructure Equities	Anteile der Klasse I EUR	Robeco Global Growth Trends Equities	Anteile der Klasse I EUR	15.11.2013	1,472295750
Robeco Natural Resources Equities	Anteile der Klasse D EUR	Robeco Global Growth Trends Equities	Anteile der Klasse D EUR	15.11.2013	0,817635200
Robeco Natural Resources Equities	Anteile der Klasse F EUR	Robeco Global Growth Trends Equities	Anteile der Klasse F EUR	15.11.2013	1,032738660

Änderungen am Verkaufsprospekt

Am Verkaufsprospekt der Gesellschaft wurden einige Änderungen (mit Wirkung ab Februar 2013, August 2013 und November 2013) vorgenommen. Ein Schreiben an die Anteilhaber mit Erläuterungen zu diesen Änderungen ist am eingetragenen Geschäftssitz der Gesellschaft erhältlich.

Allgemeine Einleitung

Wirtschaftliche Entwicklung

Die Weltwirtschaft durchlief im Jahr 2013 unruhige Zeiten, in denen die Divergenz zwischen den Industrieländern und den Schwellenmärkten deutlich zu Tage trat. Während die Konjunktur in den USA, Europa und Japan wieder an Fahrt gewann, ergab sich in den Schwellenländern eine Abkühlung des Wachstums. In diesem Jahr verlangsamte sich auch die laufende Entschuldung der öffentlichen und privaten Haushalte in der westlichen Welt. In der Peripherie der Eurozone waren nach den von der Troika (EZB, IWF und EG) auferlegten strikten Sparmaßnahmen und Strukturreformen erste Anzeichen einer Erholung zu erkennen.

Eine zentrale Stellung in der aktuellen makroökonomischen Konstellation haben wieder einmal die Zentralbanken eingenommen. Die japanische Zentralbank agierte 2013 sehr entschieden und zielte mit ihrer quantitativen Lockerung auf eine Schwächung des Yen ab (anscheinend erfolgreich). Die Fed andererseits kündigte eine Drosselung ihrer unkonventionellen Maßnahmen an. Der EZB wurde ein neues Mandat als supranationale Aufsichtsbehörde der bisher noch nicht etablierten Bankenunion übertragen. Im November senkte sie überraschend die Zinsen, um den deflationären Trend in der Eurozone zu stoppen.

Die weiterhin lockere Geldpolitik der Zentralbanken und insbesondere der Fed machte sich 2013 wesentlich deutlicher in steigenden Immobilienpreisen, Börsenkursen und industrieller Aktivität bemerkbar. Rückenwind kam von den sinkenden Energiepreisen, die teilweise auf einen wahren Ölboom in den USA im Zusammenhang mit der Gewinnung von Schiefergas und Erdöl aus bituminösem Sand zurückzuführen waren. Weitere Unterstützung erhielt die großzügige Geldpolitik von günstigen Inflationsraten.

Im Frühjahr 2013 zeigte sich die Erholung in den USA immer deutlicher und zog eine schrittweise steigende Realverzinsung an den Kapitalmärkten nach sich. Die Kapitalmarktzinsen zogen aber erst kräftiger an, als der Präsident der Fed, Ben Bernanke, am 22. Mai zum ersten Mal die Möglichkeit einer Drosselung der quantitativen Lockerung im Herbst 2013 ins Spiel brachte. Letztlich dauerte es aber länger als von den Marktteilnehmern auf der Grundlage von Bernankes Kommentar im Mai erwartet, bis die Drosselung tatsächlich angekündigt wurde. Die Entscheidung, die Drosselung im September anlaufen zu lassen, wurde überraschend verschoben, wofür zum Teil ein beunruhigender Machtkampf in Washington bezüglich des Haushalts, automatischer Sparmaßnahmen und der Anhebung der Verschuldungsgrenze verantwortlich war. Die Republikaner und Demokraten schafften es nicht, einen Kompromiss in Bezug auf „Obamacare“ zu erreichen, wodurch es im Oktober zu einem 16-tägigen Teilstillstand der Regierung kam. Die Nachwirkungen der politischen Verwerfungen hielten sich jedoch in Grenzen und ließen die Fed letztlich im Dezember den Beschluss fassen, ihre monatlichen Anleihenkäufe im Januar 2014 von 85 Mrd. USD auf 75 Mrd. USD zu reduzieren.

Die steigenden Kapitalmarktzinsen blieben nicht ohne Auswirkungen für die Schwellenländer. Die verbesserten Wachstumsaussichten in den Industrieländern führten zu starken Kapitalabflüssen aus den liquideren Schwellenländern in Richtung der reiferen Märkte. Daraufhin kam es zu heftigen Abwertungen der Schwellenlandwährungen gegenüber dem US-Dollar. Wie sich herausstellte, waren die Schwellenländer nicht anfällig für Kapitalabflüsse, sondern ihr grundlegender Konjunkturaufschwung erwies sich als fragil. Dem schnelleren Wachstum standen in diesen Ländern angebotsseitige Probleme (starre Arbeitsmärkte in Südafrika), mangelhaft gewartete Infrastruktur (Indien und Brasilien) und politische Instabilität entgegen. Auf der jährlichen Staatsratssitzung zeigte sich China reformbereit. Xi Jinping, der 2012 gewählte chinesische Präsident, kündigte Maßnahmen zur Bekämpfung übermäßiger Investitionen und zur Überleitung von einer exportabhängigen Wirtschaft zu einer stärker konsumorientierten Infrastruktur an. Gleichzeitig signalisierten die chinesischen Währungsbehörden den Geldmärkten eine stärkere Verknappung des Geldangebots, mit der die exzessive Kreditvergabe der chinesischen Banken eingedämmt werden soll. Die chinesische Politik legt zunehmend Wert auf die Qualität der Wirtschaftsstruktur im Gegensatz zum quantitativ getriebenen Wachstum.

Entwicklung der Schwellenländer im Jahr 2013

Die Schwellenländer entwickelten sich im Jahr 2013 enttäuschend. In Euro gemessen lag die Rendite des MSCI Emerging Markets bei -6,8 %, womit er deutlich um mehr als 23 % hinter den entwickelten Ländern zurückblieb. Das Jahr lässt sich in zwei Abschnitte mit Wendepunkt im August unterteilen. Im ersten Jahresabschnitt verschlechterten sich die

Schwellenländer um 12,9 % und schnitten sehr viel schlechter ab als die Industrieländer. Nach dem der Tiefpunkt am 28. August durchlaufen war, legten die Schwellenmärkte in der zweiten Phase um 7,2 % zu.

Diese Entwicklung war auf mehrere Faktoren zurückzuführen. Erstens verlief das Wirtschaftswachstum in vielen Schwellenländern im ersten Jahresabschnitt enttäuschend. In mehreren Ländern wie Brasilien, China, Mexiko und Südafrika wurden die Wachstumsprognosen nach unten korrigiert. In Übereinstimmung mit diesem Trend wurden auch die Gewinnprognosen der Unternehmen erheblich gesenkt. Die größten Einbußen waren bei Investitionen und Exportwachstum zu verzeichnen. Gestützt durch die Erholung der US-Wirtschaft und die allmähliche Verbesserung in Europa wuchsen die Exporte im zweiten Halbjahr wieder langsam.

Zweitens entpuppte sich China als wichtiger Faktor. Im ersten Abschnitt des Jahres herrschte Beunruhigung darüber, dass es einen heftigen Einbruch beim Wachstum Chinas geben könnte. Die Wachstumszahlen fielen enttäuschend aus und es herrschte Unklarheit über die politischen Absichten. Während des Sommers verbesserten sich die Zahlen jedoch und verliehen dem Markt Auftrieb. Nach dem Parteikongress im Herbst kündigte die Regierung ein klares Programm struktureller Verbesserungen an. Das wirkte sich genauso positiv auf die Märkte aus.

Der dritte wichtige Faktor war die Politik der US-Notenbank. Im Laufe des Jahres wurde deutlich, dass die vorgeschlagene Drosselung später als ursprünglich geplant starten würde. Das verschaffte den Ländern mit wesentlichem Leistungsbilanzdefizit mehr Zeit.

Vierter Schlüsselfaktor war die Unsicherheit bezüglich der Entwicklung in der EU. Mit Voranschreiten des Jahres legte sich die Unruhe, weil die Abwärtsrisiken am Kapitalmarkt abklangen und sich zögerliche Wachstumsanzeichen einstellten. Damit wuchs der Appetit der Anleger auf risikoreichere Anlagen, was sich positiv auf die Aktienmärkte auswirkte.

Ausblick für die Aktienmärkte

2013 erwies sich für die globalen Aktienmärkte als gutes Jahr mit einer Gesamtrendite von 17,5 % für den MSCI World Index. Diese Entwicklung war vorwiegend auf die Aktienmärkte der Industrieländer zurückzuführen. Die Schwellenländer blieben zurück und wiesen in Euro eine negative Rendite von 6,9 % aus. Erstaunlicherweise folgte die Gewinnentwicklung den Kursbewegungen, was die Aktienbewertungen in die Höhe trieb. Die Kursentwicklung wurde vom Optimismus hinsichtlich des Aufschwungs in den USA und der Eurozone, der lockeren Geldpolitik und dem erfolgreichen Anlaufen der als Abenomics bezeichneten neuen Wirtschaftspolitik in Japan angetrieben. Auch bei Risikoanlagen war eine Verbesserung der Stimmung zu beobachten.

Die Renditen von Aktien dürften 2014 voraussichtlich nicht höher liegen als die starken Ergebnisse des Jahres 2013. Infolgedessen sollte die Kursentwicklung in diesem Jahr auch weniger steil verlaufen als im Vorjahr. Obwohl die schrittweise Abkehr der Fed von ihrer lockeren Geldpolitik ein Signal für eine angemessene Erholung der Wirtschaft ist, bleibt für die Anleger die große Frage, ob sie stark genug ist, um das prognostizierte Gewinnwachstum zu ermöglichen. Es gibt gegenwärtig weniger Spielraum für noch höhere Kurs-Gewinn-Verhältnisse. Trotzdem akzeptieren die Anleger teilweise wie im Vorjahr ein verzögertes Gewinnwachstum. Erstens ist das Anlegen in Aktien wegen der reichlich verfügbaren Liquidität im System und der fortwährenden Suche nach Zusatzrenditen mit geringen Opportunitätskosten verbunden. Wenn die Renditen in den Industrieländern wie von Robeco für 2014 erwartet moderat ansteigen, werden Anleihen und zinsensitive Anlagen vergleichsweise unattraktiv. Zweitens weisen steigende Realzinsen auf einen konjunkturellen Aufschwung hin, der üblicherweise zu steigenden Unternehmensgewinnen führt. Angesichts der von uns vor allem in den USA und Europa erwarteten Wachstumserholung im Jahr 2014 ist der Bewertungsanstieg nicht als exzessiv zu beurteilen. Unserer Meinung nach werden die grundlegenden Gewinne relativ gleich bleiben. Eine zusätzliche Ausweitung der historisch hohen Gewinnmargen ist genauso unwahrscheinlich wie eine Rückkehr zum historischen Durchschnitt. Die andauernde Unterauslastung der Weltwirtschaft bietet den Arbeitern weiterhin nicht genügend Verhandlungsmacht, um die Lohnkosten wesentlich in die Höhe zu treiben. Zinszahlungen von Unternehmen werden sich auf absehbare Zeit wegen des geringeren Fremdfinanzierungsgrads und eingeschränkter Refinanzierungsrisiken in Grenzen halten.

Schwellenlandaktien scheinen vergleichsweise günstig bewertet zu sein und es ist unwahrscheinlich, dass es im kommenden Jahr zu einer weiteren Verringerung der Wachstumsgeschwindigkeit in den Schwellenländern kommt. Die matte Erholung in den Schwellenländern bleibt aufgrund der politischen Unsicherheit im Umfeld der Wahlen in Brasilien, Indien, Indonesien, Südafrika und einer Reihe anderer Länder fragil. In China könnte die begonnene Umstellung von der exportorientierten Wirtschaft auf ein stärker konsumorientiertes Modell einige Unwägbarkeiten mit sich bringen, da

dieses mit geringerem strukturellem Wachstum verbunden ist. Steigende Kapitalmarktzinsen in den USA könnten eine weitere Abwertung der Schwellenländerwährungen auslösen.

Unser Basisszenario mit zunehmender Wachstumsdynamik bei weiterhin lockerer Geldpolitik sollte Vorteile für Risikoanlagen bieten. Alternativszenarien, durch die möglicherweise die Vorzüge von risikoreicheren Anlagen 2014 ändern, könnten in unterschiedlicher Form auftreten. Dazu zählen eine synchrone Erholung der Wirtschaft in den G3-Ländern zu Beginn des Jahres 2014, eine Fortsetzung des deflationären Trends in Europa, eine starke Abkühlung des Wachstums in China und eine Rezession in Japan nach einer scharfen Anhebung der Mehrwertsteuer im Frühjahr 2014.

Ausblick für Anleihenmärkte

Die Zentralbanken werden auch im kommenden Abrechnungszeitraum den Anleihenmärkten ihren Stempel aufdrücken. In den USA konzentrieren sich die Anleger auf die Drosselung der Anleihenkäufe durch die Fed. Die Zentralbank versucht, die Kapitalmarktzinsen durch Betonen ihrer Absicht, die Zinsen noch auf lange Zeit niedrig zu halten, zu stabilisieren. Angesichts der wirtschaftlichen Erholung in den USA wird sich ein Aufwärtsdruck bei der Verzinsung an den US-Kapitalmärkten aber voraussichtlich nicht vermeiden lassen. Anleihen in der Eurozone scheinen besser geschützt zu sein. Der wirtschaftliche Ausblick ist moderater und es gibt keine Anzeichen für Preisdruck. Im Gegenteil, es besteht sogar ein geringes Deflationsrisiko. Bei steigender Wahrscheinlichkeit einer Deflation sollte die EZB ihre Politik sogar noch entgegenkommender ausgestalten. Anleihen aus der Eurozone haben 2013 eine gute Entwicklung vorgelegt und diese Märkte werden im kommenden Abrechnungszeitraum ihre Attraktivität behalten. Die Kapitalmarktzinsen in Ländern wie Spanien und Italien bewegen sich weiterhin auf vergleichsweise hohem Niveau, der Wirtschaftsabschwung wurde dort aufgehalten und – ganz wesentlich – die EZB unterstützt diese Märkte.

Schwellenmarktanleihen blicken auf ein schwieriges Jahr zurück und wir erwarten auf kurze Sicht keine Erholung. In zahlreichen Ländern innerhalb dieses Anlageuniversums werden im kommenden Jahr Wahlen abgehalten, die das politische Risiko steigern können. Außerdem sind einige dieser Länder in starke Abhängigkeit von ausländischem Kapital geraten. Unterstützung für diese Märkte bietet die Tatsache, das langfristig betrachtet der Wachstumsunterschied zu den Industrieländern bestehen bleibt. In jüngerer Zeit ist auch der Zinsaufschlag gestiegen.

Bei Unternehmensanleihen ist der Ausblick weiterhin optimistisch, obwohl das Aufwärtspotenzial durch die starke Performance in den letzten Jahren eingeschränkt wird. Die Kreditaufschläge sind auf ein durchschnittliches Niveau gesunken. Unternehmensanleihen werden sich auf absehbare Zeit einer hohen Nachfrage erfreuen, wofür teilweise die unverändert akkomodierende Politik der Zentralbanken rund um den Globus verantwortlich ist. Die meisten Unternehmen im Anlageuniversum sind bei ihrer Finanzierung konservativ, haben einen Liquiditätsüberschuss und sind zurückhaltend bei Investitionen und Übernahmen. Es sollte aber beachtet werden, dass sich die grundlegenden Merkmale bei den Unternehmen nicht weiter verbessern.

Risikomanagement

Der Fonds arbeitet mit Finanzinstrumenten, deren Risiken in den Erläuterungen zur Bilanz benannt sind. Risikomanagement ist ein integraler Bestandteil des Anlageprozesses. Die wichtigsten Risiken wie Kursrisiko, Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko werden überwacht. Außerdem führt eine unabhängige Abteilung zum Risikomanagement, die direkt dem führenden Management unterstellt ist, Überprüfungen durch.

Finanzielle und operative Risiken sind ein wesentliches Charaktermerkmal der Vermögensverwaltung. Daher spielt auch die Art und Weise, in der diese Risiken im Tagesgeschäft beherrscht werden, eine bedeutende Rolle. Die Robeco-Gruppe macht Gebrauch von einem Risikomanagementrahmen (Robeco Control Framework), der die Beherrschung sämtlicher Risikotypen gewährleistet. Innerhalb dieses Rahmens werden Risiken regelmäßig identifiziert und auf Signifikanz sowie Wesentlichkeit hin beurteilt. Interne Verfahren und Maßnahmen sind auf eine strukturierte Beherrschung finanzieller und operativer Risiken ausgerichtet. Sowohl die Risiken und Verfahren als auch die Maßnahmen werden aktiv überwacht.

Hierbei wird der Kontinuität wesentlicher Unternehmensprozesse besondere Aufmerksamkeit gewidmet. Zu diesem Zweck hat die Robeco-Gruppe Maßnahmen eingeführt, durch die Schäden, die durch eine Unterbrechung ihrer Leistungserbringung entstehen würden, weitestmöglich begrenzt werden. Mit dem Business Continuity Management (BCM)-Prozess wurde ein solides Krisenmanagement mit umfassenden BCM-Grundsätzen und Richtlinien gemäß ISO 22301 (dem international anerkannten Standard für Business Continuity) eingerichtet, das für eine Fortführung der kritischen Prozesse und Leistungen im Krisenfall sorgt. Die BCM-Vorkehrungen und -Pläne werden – unter anderem durch Krisensimulationen und technische Umsiedlungstests – gründlichen Tests unterzogen.

Im Jahr 2013 wurde der Risikomanagementrahmen noch fester in der Robeco-Gruppe verankert. Zur Stärkung seiner Effektivität wurde Risikobeurteilungen durch die Führungsebene und Tests durch das mittlere Management durchgeführt. Diese Maßnahmen waren mitverantwortlich dafür, dass die Risikoberichterstattung an die Risikoausschüsse weiter optimiert wurde. Sie bilden die Grundlage für die Fähigkeit, schnell auf Risikowarnungen zu reagieren, und helfen bei der weiteren Prozessstrukturierung im Risikomanagement.

Im Bereich des Marktrisikos wurden die Methoden zur Anwendung der zentralen Risikokriterien (Tracking Error und Value-at-Risk) verbessert. Der Prognosewert dieser Risikokriterien konnte gesteigert werden. Dementsprechend kann die Robeco-Gruppe nun das relative Marktrisiko des Anlageportfolios mit größerer Genauigkeit ermitteln. Die Anpassung sorgt für ein besseres Verhältnis zwischen dem Marktrisiko des Portfolios und dem Risikoprofil des Kunden.

Außerdem wurden 2013 Maßnahmen ergriffen, um das Verlustrisiko aus dem Konkurs eines Kontrahenten zu reduzieren: Offene Geldforderungen wurden auf eine größere Anzahl von Kontrahenten gestreut, um das Konzentrationsrisiko zu senken. Darüber hinaus wurden mit nahezu allen Parteien, mit denen Devisentermingeschäfte eingegangen wurden, Verträge über den Austausch von Sicherheiten geschlossen.

Bericht über die Aufsichtsfunktion

Der Aufsichtsrat der Robeco Groep N.V.¹ hat mehrere Ausschüsse eingerichtet (Audit- und Risikoausschuss, Anlageausschuss und Ernennungs-, Vergütungs- und Unternehmensführungsausschuss). Diese Ausschüsse bestehen hauptsächlich aus unabhängigen Mitgliedern, wie es vom Corporate Governance Code festgelegt wird.

Im Berichtszeitraum setzte sich der Audit- und Risikoausschuss aus den folgenden Personen zusammen: A. Bruggink, A.C. Dorland S.E. Eisma, M. Inoue (ab 24. Juli), G. Izeboud RA (Vorsitzender bis 28. Juni), J.J. Nooitgedagt (Vorsitzender ab 7. November) und D.P.M. Verbeek. Der Ausschuss ist sechs Mal zusammengetreten. An den Versammlungen des Audit- und Risikoausschusses haben außerdem Mitglieder des Vorstands der Robeco Groep N.V., die Leiter der Abteilungen Group Internal Audit, Group Compliance und Group Risk Management sowie Vertreter von Ernst & Young Accountants LLP teilgenommen. Gegenstand der Diskussionen im Audit- und Risikoausschuss sind Angelegenheiten der Compliance, Prüfung und des Risikomanagements. Robeco hat eigene „Grundregeln für die Fondsverwaltung“ ausgearbeitet, und die Einhaltung dieser Grundsätze wird von der Abteilung Group Compliance ständig überwacht. Diese Grundregeln entsprechen größtenteils den Grundsätzen der Interessenvertretung von Vermögensverwaltern und Investmentgesellschaften in den Niederlanden (Dutch Fund and Asset Management Association, DUFAS).

Im Berichtszeitraum setzte sich der Anlageausschuss aus den folgenden Personen zusammen: A. Bruggink, A.C. Dorland, M. Inoue (ab 24. Juli), G. Izeboud (bis 28. Juni), Ph. Lambert (Vorsitzender) und D.P.M. Verbeek. Der Ausschuss trat vier Mal zusammen. An den Versammlungen nahmen Mitglieder des Vorstands der Robeco Groep N.V. und Vertreter der Anlageabteilungen teil. Zu den besprochenen Themen gehörten die Produktpalette der Robeco-Gruppe, Anlagekapazitäts-/Rentabilitätsanalysen, die Anlagepolitik sowie Entwicklungen hinsichtlich der Performance. Im Verlauf der Besprechungen wurden auch Vergleiche zwischen der Performance und den vorgegebenen Performancezielen und Ratings wie z. B. von Morningstar angestellt. Entwicklungen auf den Finanzmärkten sind ein weiterer wichtiger Punkt auf der Tagesordnung.

Im Berichtszeitraum setzte sich der Ernennungs-, Vergütungs- und Unternehmensführungsausschuss aus S.E. Eisma (Vorsitzender), M. Inoue (ab 24. Juli), Ph. Lambert (bis 28. Juni), P.J.A. van Schijndel (bis 1. Juli) und D.P.M. Verbeek zusammen. Der Ausschuss trat vier Mal zusammen. An diesen Sitzungen haben auch der CEO und der Leiter der Personalabteilung der Gruppe teilgenommen. Unter anderem wurden bei den Besprechungen die Nachfolge- und Kontinuitätspolitik sowie die Grundsätze der Vergütung von Vorstandsmitgliedern der Robeco Group N.V. und leitenden Managern behandelt. Diese Grundsätze werden in der Robeco Vergütungspolitik umgesetzt. Diese Grundsätze stehen im Einklang mit dem CSSF-Rundschreiben über Vergütungsrichtlinien im Finanzsektor.

Nachhaltiges Investieren

Nachhaltiges Investieren wird bei den Fonds von Robeco mit minimalen Einschränkungen des Anlageuniversums praktiziert und besteht aus der Kombination effektiver Instrumente:

- Ausüben von Stimmrechten
- Engagement
- Ausschluss von Unternehmen aus dem Anlageuniversum
- Berücksichtigung von ESG-Faktoren² in den Anlageprozessen.

¹ Robeco Luxembourg S.A. ist eine Tochtergesellschaft von Robeco Institutional Asset Management B.V., die wiederum eine Tochtergesellschaft der Robeco Group N.V. ist.

Ausüben von Stimmrechten

Bei der Ausübung von Stimmrechten hält Robeco sich an international anerkannte Grundsätze, wie jene des International Corporate Governance Network (ICGN). Die Ausübung von Stimmrechten ist effizient strukturiert.

Engagement

Engagement bezeichnet die aktive Wahrnehmung von Anlegerrechten, um die Führung von Unternehmen zu beeinflussen. Robeco führt einen aktiven Dialog mit Unternehmen über Corporate Social Responsibility. Nach unserer Überzeugung wird dadurch der Shareholder Value für unsere Kunden auf längere Sicht steigen. Wir verfolgen einen integrierten Ansatz, der die Fachkenntnisse unserer Investmentanalysten, unserer Research-Analysten für nachhaltiges Investieren und unserer Spezialisten für Engagement miteinander kombiniert. Indem wir unsere Gespräche auf finanziell aussagekräftige Daten aufbauen, wollen wir sicherstellen, dass unser Dialog zu Mehrwert führt und das Rendite-Risiko-Profil des Aktien des jeweiligen Unternehmens verbessert. Auf diese Weise schaffen wir Mehrwert für unsere Kunden und für das Unternehmen.

Ausschlüsse

Die Ausschlussgrundsätze von Robeco lassen sich in zwei Teile trennen: Zum einen werden Unternehmen ausgeschlossen, die an der Produktion umstrittener Waffen bzw. wichtiger Komponenten für derartige Waffen beteiligt sind oder erhebliche Umsätze aus dem Verkauf bzw. Transport solcher Waffen erzielen. Unser Grundsatz, in derartige Unternehmen nicht zu investieren, basiert auf einer Gesetzesänderung in Holland bezüglich Investitionen in Hersteller von Streumunition mit Wirkung vom 1. Januar 2013. Neben Ausschlussgrundsätzen für Unternehmen wendet Robeco auch Ausschlussgrundsätze für Länder an. Robeco ordnet jedes Land, das systematisch gegen die Menschenrechte seiner Einwohner verstößt, als kontrovers ein. Diese Ausschlüsse gelten für landesbezogene Investitionen (z. B. Staatsanleihen). Zweitens kann das Fehlschlagen des Dialogs im Laufe der Zeit dazu führen, dass ein Unternehmen aus dem Anlageuniversum ausgeschlossen wird. Dieser Dialog mit den jeweiligen Unternehmen befasst sich mit ernsten und systematischen Verstößen gegen allgemein anerkannte internationale Vereinbarung über gute Unternehmensführung. Dabei konzentriert sich Robeco insbesondere auf den Global Compact der Vereinten Nationen. Der Vorstand der Robeco-Gruppe entscheidet in letzter Instanz über den Ausschluss von Unternehmen und Ländern.

² Die Abkürzung ESG steht für Environmental, Social und Governance.

Globale Aktien-Teilfonds

Anlageergebnisse

	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2013	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2012	Anlageergebnis im Berichtszeitraum in %	Anlageergebnis, Dreijahres durchschnitt
Robeco BP Global Premium Equities				
B EUR-Anteile ¹	122,82	100,10	27,6	13,7
C EUR-Anteile ^{1, 13}	109,01	100,00	10,1	10,1 ¹⁴
D EUR-Anteile	172,82	135,27	27,8	13,8
MSCI World Value IMI Index (Nettorendite, in EUR) *			21,2	9,7
D USD-Anteile ⁶	114,73	100,00	14,7	14,7 ¹⁴
MSCI World Value IMI Index (Nettorendite, in USD) * ⁶			11,7	11,7 ¹⁴
Robeco Global Conservative Equities				
B EUR-Anteile ¹	118,08	111,62	10,1	12,8 ¹⁴
C EUR-Anteile ^{1, 3}	102,42	100,00	6,6	6,6 ¹⁴
D EUR-Anteile	127,97	116,18	10,1	12,8 ¹⁴
IH EUR-Anteile	129,29	116,78	10,7	13,4 ¹⁴
Z EUR-Anteile	122,00	109,47	11,4	12,2 ¹⁴
D USD-Anteile	115,86	100,62	15,1	14,5 ¹⁴
I USD-Anteile	136,05	117,59	15,7	16,2 ¹⁴
Robeco Global Stars Equities				
D EUR-Anteile	179,55	145,01	23,8	9,7
F EUR-Anteile ¹³	109,03	100,00	9,0	9,0 ¹⁴
Z EUR-Anteile	135,72	108,08	25,6	11,0 ¹⁴
MSCI World Index (Nettorendite, in EUR) *			21,2	10,5
Robeco Emerging Stars Equities				
D EUR-Anteile	155,70	157,80	-1,3	-1,0
DL EUR-Anteile	107,22	107,72	-0,5	-0,8
F EUR-Anteile	106,92	108,42	-1,4	4,2 ¹⁴
I EUR-Anteile	110,10	111,81	-1,5	-0,7
Z EUR-Anteile	108,57	108,22	0,3	6,9 ¹⁴
MSCI Emerging Markets Index (Nettorendite, in EUR) *			-6,8	-2,9
D USD-Anteile	101,33	99,01	2,3	-0,3
MSCI Emerging Markets Index (Nettorendite, in USD) *			-2,6	-2,1
Robeco Emerging Markets Equities				
D EUR-Anteile	130,76	142,55	-8,3	-5,0
F EUR-Anteile	98,33	106,46	-7,6	-1,5 ¹⁴
I EUR-Anteile	230,86	249,73	-7,6	-4,4
M EUR-Anteile	97,83	107,18	-8,7	-5,4
Z EUR-Anteile ¹²	119,31	121,34	-1,7	2,9 ¹⁴
MSCI Emerging Markets Index (Nettorendite, in EUR)			-6,8	-2,9
D USD-Anteile	135,52	141,35	-4,1	-4,1 ¹⁴
F USD-Anteile ⁹	101,48	100,00	1,5	1,7 ¹⁴
I USD-Anteile	101,94	105,51	-3,4	-3,5
J USD-Anteile	104,96	108,64	-3,4	-3,3
MSCI Emerging Markets Index (Nettorendite, in USD)			-2,6	-2,1
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities				
D EUR-Anteile	126,70	136,30	-7,0	-2,2
E EUR-Anteile ⁴	91,71	100,00	-8,3	-8,3 ¹⁴
F EUR-Anteile ⁷	104,04	100,00	4,0	4,0 ¹⁴
G EUR-Anteile ⁶	102,46	100,00	2,5	2,4 ¹⁴
I EUR-Anteile	131,62	140,71	-6,5	-1,5
Z EUR-Anteile	102,13	108,33	-5,7	-0,8 ¹⁴
MSCI Emerging Markets Index (Nettorendite, in EUR)			-6,8	-2,9
D USD-Anteile	102,91	105,92	-2,8	-1,3 ¹⁴
DL USD-Anteile ⁴	97,90	100,00	-2,1	-2,1 ¹⁴
I USD-Anteile	103,24	105,60	-2,2	3,0 ¹⁴

Anlageergebnisse

	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2013	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2012	Anlageergebnis im Berichtszeitraum in %	Anlageergebnis, Dreijahres durchschnitt
M USD-Anteile ⁴	97,71	100,00	-2,3	-2,3 ¹⁴
MSCI Emerging Markets Index (Nettorendite, in USD)			-2,6	-2,1
Robeco Momentum Equities				
I EUR-Anteile	124,54	99,19	25,6	17,5 ¹⁴
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities				
Z EUR-Anteile ¹⁰	103,23	100,00	3,2	3,2 ¹⁴
MSCI World Index (Nettorendite, in EUR) ¹⁰			3,5	3,5 ¹⁴
Robeco Quant Emerging Markets Equities				
I EUR-Anteile ⁶	101,06	100,00	1,1	1,1 ¹⁴
Z EUR-Anteile	96,93	103,27	-6,1	-2,8 ¹⁴
MSCI Emerging Markets Index (Nettorendite, in EUR)			-6,8	-3,3 ¹⁴
I USD-Anteile	101,66	104,33	-2,6	1,0 ¹⁴
MSCI Emerging Markets Index (Nettorendite, in USD)			-2,6	0,4 ¹⁴
Robeco Emerging Conservative Equities				
B EUR-Anteile ¹	103,26	112,41	-3,5	6,6 ¹⁴
C EUR-Anteile ¹	95,48	103,31	-2,9	1,5 ¹⁴
D EUR-Anteile	119,94	124,11	-3,4	6,5 ¹⁴
F EUR-Anteile ⁶	97,01	100,00	-3,0	-2,9 ¹⁴
I EUR-Anteile	121,86	125,25	-2,7	7,1 ¹⁴
Z EUR-Anteile	108,63	110,83	-2,0	5,0 ¹⁴
Z AUD-Anteile ⁸	105,10	100,00	5,1	5,2 ¹⁴
I GBP-Anteile ²	96,50	100,00	-3,5	-3,4 ¹⁴
B USD-Anteile ^{1,6}	99,56	100,00	2,1	2,2 ¹⁴
C USD-Anteile ^{1,5}	100,66	100,00	3,2	3,3 ¹⁴
D USD-Anteile	105,11	104,07	1,0	4,8 ¹⁴
I USD-Anteile	110,83	109,01	1,7	8,4 ¹⁴
M USD-Anteile ⁴	99,13	100,00	-0,9	-0,8 ¹⁴
Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities				
D EUR-Anteile	103,97	102,13	1,8	3,8 ¹⁴
F EUR-Anteile ⁹	104,23	100,00	4,2	4,2 ¹⁴
MSCI EME Mid Cap (Nettorendite, in EUR) [*]			-7,0	-5,6 ¹⁴
D USD-Anteile	109,27	102,71	6,4	8,8 ¹⁴
I USD-Anteile	110,35	102,76	7,4	9,9 ¹⁴
Z USD-Anteile	111,19	102,81	8,2	11,0 ¹⁴
MSCI EME Mid Cap (Nettorendite, in USD) [*]			-2,8	-0,9 ¹⁴
Robeco Quant Value Equities				
F EUR-Anteile ¹¹	104,00	100,00	4,0	4,0 ¹⁴
I EUR-Anteile ¹¹	104,00	100,00	4,0	4,0 ¹⁴
MSCI All Country World Index (Nettorendite, in EUR) ^{*11}			4,0	4,0 ¹⁴

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage der ausgeschütteten Dividende. Siehe die Erläuterungen auf Seite 103.

² 21. Januar 2013 bis 31. Dezember 2013.

³ 22. Februar 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁴ 27. März 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁵ 2. Juli 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁶ 15. Juli 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁷ 3. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁸ 16. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁹ 17. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

¹⁰ 29. Oktober 2013 bis 31. Dezember 2013.

¹¹ 13. Dezember 2013 bis 31. Dezember 2013.

¹² 1. Januar 2013 bis 31. Mai 2013.

¹³ 4. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

¹⁴ Seit Auflegung.

* Referenzindex.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco BP Global Premium Equities

Der Teilfonds hat eine deutliche Outperformance gegenüber der Benchmark verzeichnet, weil an den globalen Aktienmärkten weiterhin starke Renditen erreicht wurden. Im Berichtszeitraum war die Titelauswahl der primäre Renditetreiber, wozu Basiskonsumgüter und Industriewerte maßgeblich beitrugen. Wir beobachten weiterhin verschiedene Sektoren und Regionen, um titelspezifische Chancen zu identifizieren, bei denen sich eine Differenz zwischen Aktienkurs und Zeitwert abzeichnet.

Bei Robeco BP Global Premium Equities werden ESG-Faktoren in der Fundamentalanalyse auf individueller Basis qualitativ berücksichtigt, sind aber nicht strukturell in den Anlageprozess eingebunden.

Robeco Global Conservative Equities

2013 entwickelte sich der Aktienmarkt insgesamt gut, was vollständig auf die starke Performance der entwickelten Märkte zurückzuführen war, während die Schwellenmärkte negative Renditen verzeichneten. Robeco Global Conservative Equities profitierte von dieser Steigerung, aber wegen seines geringeren Risikos nur in beschränktem Ausmaß. Robeco Global Conservative Equities nutzt keine Benchmark sondern ein quantitatives Modell für die Titelauswahl, mit dem eine Maximierung der absoluten Rendite pro Risikoeinheit angestrebt wird. Der Teilfonds investiert typischerweise in Aktien mit niedrigem erwarteten Abwärtsrisiko. Das Anlageziel ist, im allen Phasen des Marktzyklus aktienähnliche oder höhere Renditen zu erzielen.

Aktien mit den niedrigsten Beurteilungen von RobecoSAM werden nicht in das Portfolio aufgenommen. In diesen Beurteilungen werden Umweltschutz, soziale Aspekte und gute Unternehmensführung berücksichtigt. Der hochgradig disziplinierte Anlageprozess stellt sicher, dass eine Aktie aus dem Anlageuniversum, deren zugrunde liegendes Unternehmen eine gute Beurteilung bezüglich guter Unternehmensführung erzielt, mit größerer Wahrscheinlichkeit in das Portfolio aufgenommen wird. Unternehmen mit sehr schlecht beurteilten Praktiken in der Unternehmensführung werden voraussichtlich aus dem Portfolio ausgegliedert.

Robeco Global Stars Equities

Der Robeco Global Stars Equities legte im vergangenen Jahr wieder eine starke Entwicklung vor. Die Industrieländer hängten die Schwellenländer deutlich ab und die Märkte in Europa legten im zweiten Halbjahr eine starke Performance vor. Japan entwickelte sich unter den Industrieländern am besten. Wir haben die Gewichtung des Landes erheblich verstärkt. Auf Sektorebene waren die Aktien von Kabelunternehmen wieder die klaren Gewinner. Weitere starke Performancebeiträge kamen von Finanzwerten, Energietiteln wie Valero (US-Raffinerie) und dem Telekommunikationssektor. Vodafone verkaufte seine US-Sparte an Verizon und Megafon, der zweitgrößte Mobilfunkbetreiber in Russland, legte ein starkes Wachstum vor. RTL profitierte von einer Erholung der Werbeausgaben in den europäischen Märkten.

ESG-Kriterien sind fest in die Anlage- und Entscheidungsprozesse für unsere globalen Aktienportfolios integriert. Unternehmensspezifische ESG-Bewertungen werden von RobecoSAM bezogen, um in den Anlageprozess einzufließen. RobecoSAM sammelt jedes Jahr Daten über Unternehmensbefragungen und öffentliche Informationen zu 2.500 Unternehmen. Die Analysten von Robeco treffen dann auf der Grundlage ihrer Analyse fundierte Urteile zu ESG-Faktoren. Die Faktorermittlung wird auf Sektorebene und für Einzelunternehmen durchgeführt. Diese wesentlichen nicht-finanziellen Faktoren werden dann formell 1) in jedem fundamentalen Investment-Case für Unternehmen und 2) über die Einschätzung des nachhaltigen Geschäftswerts in der Bewertungsanalyse berücksichtigt.

Robeco Emerging Stars Equities

Im Jahr 2013 gaben die Schwellenländer nach und blieben deutlich hinter den Industrieländern zurück. Der Robeco Emerging Stars Equities schnitt erheblich besser ab als der MSCI Emerging Markets Index, vor allem wegen seiner starken Gewichtung in Korea und der erfolgreichen Aktienselektion in Korea, China und Panama. Der Teilfonds hat im Berichtszeitraum seine Positionen in Indien, Russland und China ausgebaut und gleichzeitig die Beteiligungen in Brasilien, Taiwan und Indonesien reduziert.

ESG-Kriterien sind fest in die Anlage- und Entscheidungsprozesse für den Robeco Emerging Stars Equities eingebunden. Integraler Bestandteil des fundamentalen Entscheidungsgerüsts sind selbst entwickelte halbjährliche Umfragen zur Unternehmensführung. Das Team beurteilt die Aktionäre, den Vorstand, die Geschäftsleitung sowie Faktoren bezüglich der Regierung und des Umweltschutzes. Relevante ESG-Probleme werden fallweise mit der Geschäftsleitung der

eUnternehmen besprochen. Die Vorarbeit der Analysten zum Thema nachhaltiges Investieren von RobecoSAM wird genutzt, um die Integration von ESG im Anlageprozess weiter zu optimieren.

Robeco Emerging Markets Equities

Im Jahr 2013 gaben die Schwellenländer nach und blieben deutlich hinter den Industrieländern zurück. Der Robeco Emerging Markets Equities schnitt etwas besser ab als der MSCI Emerging Markets Index (nach Kosten), was überwiegend auf die hohen Gewichtungen in Korea und China sowie die erfolgreiche Aktienselektion in Indien, Südafrika, Taiwan und Russland zurückzuführen war. Der Teilfonds hat im Berichtszeitraum seine Positionen in Indien, Russland und China ausgebaut und gleichzeitig die Beteiligungen in Brasilien, Taiwan und Indonesien reduziert.

ESG-Kriterien sind fest in die Anlage- und Entscheidungsprozesse für den Robeco Emerging Markets Equities eingebunden. Integraler Bestandteil des fundamentalen Entscheidungsgerüsts sind selbst entwickelte halbjährliche Umfragen zur Unternehmensführung. Das Team beurteilt die Aktionäre, den Vorstand, die Geschäftsleitung sowie Faktoren bezüglich der Regierung und des Umweltschutzes. Relevante ESG-Probleme werden fallweise mit der Geschäftsleitung der Unternehmen besprochen. Die Vorarbeit der Analysten zum Thema nachhaltiges Investieren von RobecoSAM wird genutzt, um die Integration von ESG im Anlageprozess weiter zu optimieren.

Robeco Active Quant Emerging Markets Equities

Der Teilfonds verfolgt das Anlageziel, die Benchmark mit einem quantitativen Aktienauswahlmodell zu übertreffen. Das Modell kombiniert an Bewertungen und Stimmungen orientierte Faktoren zur Identifizierung von breiten Aktiengruppen, in denen eine Outperformance langfristig sehr wahrscheinlich ist. Im Berichtszeitraum wies der Teilfonds eine leicht positive relative Performance auf, weil das quantitative Aktienauswahlmodell einen positiven Performancebeitrag leistete. Die bewertungsorientierten Faktoren wirkten sich negativ aus. Die stimmungsorientierten Faktoren wirkten sich positiv aus.

Die Aktien von Unternehmen mit den niedrigsten Beurteilungen von RobecoSAM werden nicht im Verhältnis zur Benchmark übergewichtet. In diesen Beurteilungen werden Umweltschutz, soziale Aspekte und gute Unternehmensführung berücksichtigt. Die disziplinierte Anlagestrategie stellt sicher, dass eine Aktie aus dem Anlageuniversum, deren zugrunde liegendes Unternehmen eine gute Beurteilung bezüglich guter Unternehmensführung erzielt, mit größerer Wahrscheinlichkeit in das Portfolio aufgenommen wird. Unternehmen mit sehr schlecht beurteilten Praktiken in der Unternehmensführung werden voraussichtlich aus dem Portfolio ausgegliedert.

Robeco Momentum Equities

Der Robeco Momentum Equities erzielte 2013 eine positive Rendite. Die allgemeinen Aktienmärkte verzeichneten auch ein positives Ergebnis, aber auf niedrigerem Niveau. Den auf positive Stimmung ausgerichteten Aktien, die der Teilfonds üblicherweise auswählt, ist es also gelungen, 2013 einen Aufschlag gegenüber dem Markt zu erwirtschaften. Der Robeco Momentum Equities orientiert sich nicht an einer Benchmark sondern zielt darauf ab, mit Hilfe eines quantitativen Aktienauswahlmodells, bei dem mit positiver Stimmung verbundene Aktien in einem Bottom-up-Verfahren ausgewählt werden, die sogenannte Momentum-Prämie zu ernten. Aktien mit den niedrigsten Beurteilungen von RobecoSAM werden nicht in das Portfolio aufgenommen. In diesen Beurteilungen werden Umweltschutz, soziale Aspekte und gute Unternehmensführung berücksichtigt. Der hochgradig disziplinierte Anlageprozess stellt sicher, dass eine Aktie aus dem Anlageuniversum, deren zugrunde liegendes Unternehmen eine gute Beurteilung bezüglich guter Unternehmensführung erzielt, mit größerer Wahrscheinlichkeit in das Portfolio aufgenommen wird. Unternehmen mit sehr schlecht beurteilten Praktiken in der Unternehmensführung werden voraussichtlich aus dem Portfolio ausgegliedert.

RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities

Der Teilfonds verfolgt das Anlageziel, die Wertentwicklung der Benchmark mindestens nachzubilden und gleichzeitig ein gegenüber der Benchmark überlegenes Nachhaltigkeitsprofil aufzuweisen. Das Modell kombiniert an Bewertungen und Stimmungen orientierte Faktoren sowie Nachhaltigkeitsfaktoren zur Identifizierung von breiten Aktiengruppen, in denen eine Outperformance langfristig sehr wahrscheinlich ist und die gleichzeitig hohe Beurteilungen im Bezug auf Nachhaltigkeitsfaktoren erreichen. Der Teilfonds wurde am 29. Oktober 2013 aufgelegt.

Robeco Quant Emerging Markets Equities

Der Teilfonds verfolgt das Anlageziel, die Benchmark mit einem quantitativen Aktienauswahlmodell zu übertreffen. Das Modell kombiniert an Bewertungen und Stimmungen orientierte Faktoren zur Identifizierung von breiten Aktiengruppen, in denen eine Outperformance langfristig sehr wahrscheinlich ist. Im Berichtszeitraum wies der Teilfonds eine positive

relative Performance auf, weil das quantitative Aktienauswahlmodell einen positiven Performancebeitrag leistete. Die bewertungsorientierten Faktoren wirkten sich negativ aus. Die stimmungsorientierten Faktoren wirkten sich positiv aus. Die Aktien von Unternehmen mit den niedrigsten Beurteilungen von RobecoSAM werden nicht im Verhältnis zur Benchmark übergewichtet. In diesen Beurteilungen werden Umweltschutz, soziale Aspekte und gute Unternehmensführung berücksichtigt. Die disziplinierte Anlagestrategie stellt sicher, dass eine Aktie aus dem Anlageuniversum, deren zugrunde liegendes Unternehmen eine gute Beurteilung bezüglich guter Unternehmensführung erzielt, mit größerer Wahrscheinlichkeit in das Portfolio aufgenommen wird. Unternehmen mit sehr schlecht beurteilten Praktiken in der Unternehmensführung werden voraussichtlich aus dem Portfolio ausgegliedert.

Robeco Emerging Conservative Equities

Nach der guten Wertentwicklung im Jahr 2012 schnitt der Markt für Schwellenlandaktien 2013 enttäuschend ab, wobei der Großteil der Performance im zweiten Quartal erwirtschaftet wurde. Die Performance des Robeco Emerging Conservative Equities war insofern besser, dass er weniger verlor. Das bestätigt die Eigenschaft des Teilfonds, bei volatilen abwärtsgerichteten Marktbedingungen Kapital zu schützen. Robeco Emerging Conservative Equities nutzt keine Benchmark sondern ein quantitatives Modell für die Titelauswahl, mit dem eine Maximierung der absoluten Rendite pro Risikoeinheit angestrebt wird. Der Teilfonds investiert typischerweise in Aktien mit niedrigem erwarteten Abwärtsrisiko. Das Anlageziel ist, im allen Phasen des Marktzyklus aktienähnliche oder höhere Renditen zu erzielen. Aktien mit den niedrigsten Beurteilungen von RobecoSAM werden nicht in das Portfolio aufgenommen. In diesen Beurteilungen werden Umweltschutz, soziale Aspekte und gute Unternehmensführung berücksichtigt. Der hochgradig disziplinierte Anlageprozess stellt sicher, dass eine Aktie aus dem Anlageuniversum, deren zugrunde liegendes Unternehmen eine gute Beurteilung bezüglich guter Unternehmensführung erzielt, mit größerer Wahrscheinlichkeit in das Portfolio aufgenommen wird. Unternehmen mit sehr schlecht beurteilten Praktiken in der Unternehmensführung werden voraussichtlich aus dem Portfolio ausgegliedert.

Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities

Im Jahr 2013 gaben die Schwellenländer nach und blieben deutlich hinter den Industrieländern zurück. Der Teilfonds schnitt erheblich besser ab als der MSCI Emerging Markets Midcap Index. Unsere Beteiligungen in Brasilien, China, Indien, Taiwan, Südkorea und Südafrika entwickelten sich sehr gut. Der Teilfonds hat im Berichtszeitraum seine Positionen in Indien und China ausgebaut und gleichzeitig die Beteiligungen in Brasilien und Indonesien reduziert. ESG-Kriterien sind fest in die Anlage- und Entscheidungsprozesse für den Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities eingebunden. Integraler Bestandteil des fundamentalen Entscheidungsgerüsts sind selbst entwickelte halbjährliche Umfragen zur Unternehmensführung. Das Team beurteilt die Aktionäre, den Vorstand, die Geschäftsleitung sowie Faktoren bezüglich der Regierung und des Umweltschutzes. Relevante ESG-Probleme werden fallweise mit der Geschäftsleitung der Unternehmen besprochen. Die Vorarbeit der Analysten zum Thema nachhaltiges Investieren von RobecoSAM wird genutzt, um die Integration von ESG im Anlageprozess weiter zu optimieren.

Robeco Quant Value Equities

Der Robeco Quant Value Equities wurde am 13. Dezember 2013 aufgelegt. Der Teilfonds nutzt keine Benchmark sondern ein quantitatives Bottom-up-Modell für die Titelauswahl, mit dem der Wertüberschuss bei Aktien, die im Vergleich zu ihren Fundamentaldaten günstig bewertet sind, erfasst werden soll. Der Performancezeitraum ist zu kurz, um einen aussagekräftigen Kommentar zur Wertentwicklung abzugeben.

Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds

Anlageergebnisse

	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2013	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2012	Anlageergebnis im Berichtszeitraum in %	Anlageergebnis, Dreijahres durchschnitt
Robeco Asia-Pacific Equities				
D EUR-Anteile	106,77	95,65	11,6	5,4
F EUR-Anteile ²	110,96	100,00	11,0	11,0 ¹⁶
Z EUR-Anteile	118,22	104,16	13,5	14,6 ¹⁶
MSCI AC Asia Pacific (Nettorendite, in EUR)			7,1	2,6
D USD-Anteile	148,60	127,34	16,7	6,4
I USD-Anteile ²	115,09	100,00	15,1	16,1 ¹⁶
MSCI AC Asia Pacific (Nettorendite, in USD)			12,0	3,5
RobecoSAM Sustainable European Equities				
D EUR-Anteile	41,36	34,20	20,9	7,9
F EUR-Anteile ⁹	109,24	100,00	9,2	9,2 ¹⁶
I EUR-Anteile	153,01	125,74	21,7	8,6
MSCI Europe Index (Nettorendite) *			19,8	8,9
Robeco European Conservative Equities				
B EUR-Anteile ¹	94,55	83,03	18,5	10,6
C EUR-Anteile ¹	119,06	104,03	19,1	17,0 ¹⁶
D EUR-Anteile	134,55	113,44	18,6	10,6
I EUR-Anteile	125,48	105,24	19,2	11,2
IH EUR-Anteile	127,23	104,86	21,3	18,6 ¹⁶
Z EUR-Anteile	135,20	112,69	20,0	19,1 ¹⁶
D USD-Anteile ⁴	119,04	100,00	19,0	19,0 ¹⁶
Robeco US Premium Equities				
D EUR-Anteile	220,98	168,42	31,2	14,0
F EUR-Anteile	129,85	98,25	32,2	23,0 ¹⁶
I EUR-Anteile	191,88	144,96	32,4	15,0
Z EUR-Anteile	131,42	98,51	33,4	24,9 ¹⁶
Russell 3000 Value Index (in EUR) *			27,0	14,9
DH EUR-Anteile	163,88	120,09	36,5	14,3
FH EUR-Anteile	138,21	100,51	37,5	29,3 ¹⁶
IH EUR-Anteile	175,87	127,63	37,8	15,4
KH EUR-Anteile ¹¹	109,17	100,00	9,2	9,2 ¹⁶
MH EUR-Anteile	155,36	114,49	35,7	13,8
Russell 3000 Value Index (abgesichert gegen EUR) *			32,1	15,2
KH CHF-Anteile ¹¹	109,15	100,00	9,2	9,2 ¹⁶
Russell 3000 Value Index (abgesichert gegen CHF) * ¹¹			10,0	10,0 ¹⁶
IE GBP-Anteile ¹	192,39	143,71	35,8	13,9
Russell 3000 Value Index (in GBP) *			30,2	13,8
EH GBP-Anteile ¹	185,34	137,03	37,3	14,7
GH GBP-Anteile ¹	136,93	100,65	38,0	29,9 ¹⁶
Russell 3000 Value Index (abgesichert gegen GBP) *			33,5	15,9
D USD-Anteile	183,55	133,84	37,1	15,0
F USD-Anteile	146,56	106,10	38,1	29,2 ¹⁶
I USD-Anteile	197,34	142,64	38,3	16,1
K USD-Anteile ¹¹	109,30	100,00	9,3	9,3 ¹⁶
M USD-Anteile	166,40	121,96	36,4	14,5
Russell 3000 Value Index (in USD) *			32,7	15,9

Anlageergebnisse

	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2013	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2012	Anlageergebnis im Berichtszeitraum in %	Anlageergebnis, Dreijahres durchschnitt
Robeco Chinese Equities				
D EUR-Anteile	60,46	55,17	9,6	3,1
F EUR-Anteile ⁹	107,34	100,00	7,3	7,3 ¹⁶
I EUR-Anteile ¹⁴	103,95	98,26	5,8	1,8 ¹⁶
MSCI China Standard (Nettorendite, in EUR)			0,8	0,4
D USD-Anteile	134,14	117,10	14,6	4,0
I USD-Anteile	119,10	103,23	15,4	4,6
MSCI China Standard (Nettorendite, in USD)			3,6	1,3
Robeco Indian Equities				
D EUR-Anteile	84,35	90,71	-7,0	-6,7
F EUR-Anteile ¹⁰	108,71	100,00	8,7	8,7 ¹⁶
I EUR-Anteile	86,05	91,88	-6,3	-6,1
MSCI India Standard (Nettorendite, in EUR)			-8,0	-9,4
D USD-Anteile	89,70	92,20	-2,7	-3,6 ¹⁶
I USD-Anteile ⁵	106,86	100,00	6,9	6,9 ¹⁶
MSCI India Standard (Nettorendite, in USD)			-2,9	-5,9 ¹⁶
Robeco Asian Stars Equities				
D EUR-Anteile	127,92	121,36	5,4	9,2 ¹⁶
F EUR-Anteile ⁹	105,74	100,00	5,7	5,7 ¹⁶
Z EUR-Anteile ³	103,79	100,00	3,8	3,8 ¹⁶
MSCI AC Asia ex Japan (Nettorendite, in EUR) *			-1,4	4,4 ¹⁶
DL USD-Anteile ¹³	100,33	100,00	0,3	0,3 ¹⁶
IL USD-Anteile ⁸	114,36	100,00	14,4	14,4 ¹⁶
Z USD-Anteile ⁶	110,19	100,00	10,2	10,2 ¹⁶
MSCI AC Asia ex Japan (Nettorendite, in USD) *			7,7	7,7 ¹⁶
Robeco US Large Cap Equities				
D EUR-Anteile	180,28	140,09	28,7	15,5
F EUR-Anteile ¹⁵	107,39	100,00	7,4	7,4 ¹⁶
I EUR-Anteile ¹¹	109,18	100,00	9,2	9,2 ¹⁶
M EUR-Anteile ¹³	101,53	100,00	1,5	1,5 ¹⁶
Russell 1000 Value Index (in EUR) *			26,8	15,0
DH EUR-Anteile	47,93	35,77	34,0	16,0
FH EUR-Anteile ¹⁵	109,29	100,00	9,3	9,3 ¹⁶
IH EUR-Anteile ¹¹	110,26	100,00	10,3	10,3 ¹⁶
Russell 1000 Value Index (abgesichert gegen EUR) *			32,0	15,4
F GBP-Anteile ³	116,75	100,00	16,8	16,8 ¹⁶
IE GBP-Anteile ¹	154,72	118,10	32,9	25,1 ¹⁶
Russell 1000 Value Index (in GBP) *			30,1	23,2 ¹⁶
D USD-Anteile	149,55	111,19	34,5	16,6
E USD-Anteile ¹¹	110,25	100,00	10,3	10,3 ¹⁶
F USD-Anteile ³	126,77	100,00	26,8	26,8 ¹⁶
I USD-Anteile	179,25	132,36	35,4	17,4
IE USD-Anteile ¹¹	110,44	100,00	10,4	10,4 ¹⁶
M USD-Anteile ⁴	121,37	100,00	21,4	21,4 ¹⁶
Russell 1000 Value Index (in USD) *			32,5	16,1
Robeco US Select Opportunities Equities				
D EUR-Anteile ¹¹	109,82	100,00	9,8	9,8 ¹⁶
I EUR-Anteile ¹¹	110,04	100,00	10,0	10,0 ¹⁶
M EUR-Anteile ¹³	101,72	100,00	1,7	1,7 ¹⁶

Anlageergebnisse

	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2013	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2012	Anlageergebnis im Berichtszeitraum in %	Anlageergebnis, Dreijahres durchschnitt
Russel Midcap Value (in EUR) *			7,1	7,1 ¹⁶
DH EUR-Anteile	170,06	123,79	37,4	26,2 ¹⁶
FH EUR-Anteile ¹⁰	109,22	100,00	9,2	9,2 ¹⁶
IH EUR-Anteile ¹²	109,97	100,00	10,0	2,1 ¹⁶
Russell Midcap Value (abgesichert gegen EUR) *			33,4	24,3 ¹⁶
D USD-Anteile	172,72	125,12	38,0	27,0 ¹⁶
E USD-Anteile ¹¹	111,07	100,00	11,1	11,1 ¹⁶
F USD-Anteile ⁷	112,89	100,00	12,9	12,9 ¹⁶
I USD-Anteile	176,26	126,56	39,3	28,2 ¹⁶
IE USD-Anteile ⁸	114,68	100,00	14,7	14,7 ¹⁶
M USD-Anteile ⁴	123,34	100,00	23,3	23,3 ¹⁶
Russel Midcap Value (in USD) *			33,5	25,1 ¹⁶

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage der ausgeschütteten Dividende. Siehe die Erläuterungen auf Seite 103.

² 21. Januar 2013 bis 31. Dezember 2013.

³ 22. Februar 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁴ 27. März 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁵ 2. Juli 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁶ 15. Juli 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁷ 30. Juli 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁸ 22. August 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁹ 3. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

¹⁰ 17. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

¹¹ 4. Oktober 2013 bis 31. Dezember 2013.

¹² 7. Oktober 2013 bis 31. Dezember 2013.

¹³ 18. November 2013 bis 31. Dezember 2013.

¹⁴ 1. Januar 2013 bis 20. Mai 2013.

¹⁵ 4. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

¹⁶ Seit Auflegung / bis zur Deaktivierung.

* Referenzindex.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Asia-Pacific Equities

Unterstützt von aggressiver quantitativer Lockerung rückten japanische Aktien ins Scheinwerferlicht. Der Markt schloss auf seinem höchsten Stand seit 2008. Der australische Markt wurde durch hohe Dividenden von Banken und später durch einen von der Stabilisierung der Spotpreise ausgelösten Kurssprung von Rohstoffaktien in die Höhe getrieben. Die meisten anderen Märkte in Asien wiesen 2013 magere Renditen aus. Nach Abklingen der liquiditätsbezogenen Sorgen im Juni erholten sich die chinesischen Aktien und wirkten sehr günstig. Obwohl Wachstumstitel die wertorientierten Aktien abhängen, hat der wertorientierte Teilfonds dennoch infolge der gelungenen Aktienselektion, der Übergewichtung in China und der Vermeidung von Indonesien eine bessere Performance erzielt als die Benchmark.

Bei der ESG-Integration liegt unser Schwerpunkt auf guter Unternehmensführung. In unserer Fundamentalanalyse von Unternehmen beurteilen wir den Faktor „Management und Unternehmensführung“. Wir betrachten das historische Verhalten des Unternehmens im Hinblick auf den Schutz der Interessen von Minderheitsaktionären. Außerdem untersuchen wir die Zusammensetzung des Vorstands und bevorzugen eine höhere Anzahl von wirklich unabhängigen Vorstandsmitgliedern. Schlussendlich bewerten wir die Qualität des Revisionsausschusses, weil dieser eine erste Verteidigungslinie gegen Betrug bildet. In die von uns verwendete Unternehmensrangfolge fließt die Unternehmensbeurteilung durch RobecoSAM als ein Faktor ein.

RobecoSAM Sustainable European Equities

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum besser als seine Benchmark, der MSCI Europe Index. Die Outperformance ließ sich vorwiegend durch die fundamentale Aktienauswahl erklären. Der Teilfonds investiert in nachhaltige Unternehmen aus Europa mit fundamentalem Aufwärtspotenzial laut dem proprietären Bewertungsmodell von RobecoSAM.

Die größten positiven Beiträge lieferten die Sektoren Finanzen, Grundstoffe und Versorger. Im Finanzsektor entwickelten sich die Anlagen in DNB, Axa und Legal & General besser als der Sektor. Im Materialsektor hängten die Anlagen in DSM,

Clariant und Linde den Sektor ab. Bei den Versorgern schlug die Performance von Drax Group, Suez Environment und Snam Rete Gas den Sektor. Am negativsten wirkte sich der Sektor Gesundheitswesen auf die Performance aus. Die Portfoliobestände in Fresenius SE und Sanofi blieben hinter ihrem jeweiligen Sektor zurück. Nachhaltigkeit bildet die tragende Säule des Anlageprozesses. Die Definition des zulässigen Anlageuniversums erfolgt anhand selbst gewonnener Daten von RobecoSAM, die voll in den fundamentalen Bewertungsprozess von RobecoSAM einbezogen werden. ESG-Kriterien werden gemessen und in den Anlageprozess integriert, indem das verfügbare Aktienuniversums auf der Basis des RobecoSAM Corporate Sustainability Assessment im Hinblick auf ESG-Faktoren durchleuchtet wird. 50 % aller Unternehmen werden nicht für das Anlageuniversum ausgewählt. Bei der Fundamentalbewertung werden ESG-Faktoren mit Berücksichtigung ihrer Auswirkung auf die Rentabilität des investierten Kapitals und den gewichteten Durchschnitt der Kapitalkosten in das selbst entwickelte Bewertungsmodell von RobecoSAM einbezogen.

Robeco European Conservative Equities

Die europäischen Aktienmärkte entwickelten sich 2013 mit einer Rendite von ca. 20 % sehr gut. Der Robeco European Conservative Equities schnitt auch sehr gut ab. Trotz des geringen Risikoprofils war der Teilfonds dabei erfolgreich, die gleiche Rendite zu erzielen wie der Markt. Robeco European Conservative Equities nutzt keine Benchmark sondern ein quantitatives Modell für die Titelauswahl, mit dem eine Maximierung der absoluten Rendite pro Risikoeinheit angestrebt wird. Der Teilfonds investiert typischerweise in Aktien mit niedrigem erwarteten Abwärtsrisiko. Das Anlageziel ist, im allen Phasen des Marktzyklus aktienähnliche oder höhere Renditen zu erzielen.

Aktien mit den niedrigsten Beurteilungen von RobecoSAM werden nicht in das Portfolio aufgenommen. In diesen Beurteilungen werden Umweltschutz, soziale Aspekte und gute Unternehmensführung berücksichtigt. Der hochgradig disziplinierte Anlageprozess stellt sicher, dass eine Aktie aus dem Anlageuniversum, deren zugrunde liegendes Unternehmen eine gute Beurteilung bezüglich guter Unternehmensführung erzielt, mit größerer Wahrscheinlichkeit in das Portfolio aufgenommen wird. Unternehmen mit sehr schlecht beurteilten Praktiken in der Unternehmensführung werden voraussichtlich aus dem Portfolio ausgegliedert.

Robeco US Premium Equities

2013 hat der Teilfonds einen beachtlichen Vorsprung gegenüber der Benchmark erwirtschaftet, was auf das gute Abschneiden in elf von dreizehn Sektoren zurückzuführen ist. Die Titelselektion war besonders im Gesundheitswesen stark, während die Sektorallokation wegen der untergewichteten Sektoren des Teilfonds so gute Ergebnisse brachte. Der Bewertungs- und Qualitätsvorteil hat weiterhin Bestand und kürzlich sind weitere Chancen am stärker kapitalisierten Ende des Markts zu entdecken gewesen.

Im Robeco US Premium Equities werden ESG-Faktoren in der Fundamentalanalyse auf individueller Basis qualitativ berücksichtigt, sind aber nicht strukturell in den Anlageprozess eingebunden.

Robeco Chinese Equities

Nachdem der Offshore-Markt für chinesische Aktien ein volatiles erstes Halbjahr 2013 hinter sich gebracht hatte, erholte er sich im zweiten Halbjahr. Auch der inländische Markt für chinesische A-Aktien zog moderat an. Der Robeco Chinese Equities legte aufgrund der guten Aktienauswahl eine bessere Entwicklung vor als die Benchmark. Die positive Performance war auf interne und externe Faktoren zurückzuführen: Erstens setzte im dritten Quartal 2013 eine Erholung beim BIP-Wachstum Chinas ein, als die chinesische Regierung stärker auf expansionäre Fiskalmaßnahmen setzte. Der Markt war auch von der Tiefe, Gewagtheit und Entschiedenheit der Reformagenda, die von der dritten Vollversammlung verkündet wurde, positiv überrascht. Mit der Verschiebung des Ausstiegs aus der lockeren Geldpolitik in den USA kam auch Unterstützung aus dem externen Umfeld. Die chinesische Währung wertete gegenüber dem US-Dollar um 1,3 % auf. Beim Robeco Chinese Equities liegt unser Schwerpunkt der ESG-Integration auf guter Unternehmensführung. In unserer Fundamentalanalyse von Unternehmen beurteilen wir den Faktor „Management und Unternehmensführung“. Wir betrachten das historische Verhalten des Unternehmens im Hinblick auf den Schutz der Interessen von Minderheitsaktionären. Außerdem untersuchen wir die Zusammensetzung des Vorstands und bevorzugen eine höhere Anzahl von wirklich unabhängigen Vorstandsmitgliedern. Schlussendlich bewerten wir die Qualität des Revisionsausschusses, weil dieser eine erste Verteidigungslinie gegen Betrug bildet. In die von uns verwendete Unternehmensrangfolge fließt die Unternehmensbeurteilung durch RobecoSAM als ein Faktor ein.

Robeco Indian Equities

Die indischen Aktienmärkte litten im August zunächst unter dem Schreckgespenst der geldpolitischen Drosselung, machten die Verluste aber mehr als nur gut, als die Anleger von einem Ende der Abwärtsspirale von Wirtschaftsleistung und Unternehmensgewinnen ausgingen. Robuste haushalts- und geldpolitische Maßnahmen stärkten das Vertrauen und

unter den Anlegern kommt jetzt Hoffnung auf ein günstiges Ergebnis der Wahlen auf. In lokaler Währung gemessen entwickelten sich indische Aktien sehr gut (+9 %). Für internationale Investoren wurde die Rendite aber durch die Währungsabwertung verwässert. Der Teilfonds erzielte aufgrund der Untergewichtung in überbewerteten Konsumgüteraktien und der Übergewichtung in IT und Gesundheitswesen eine bessere Performance als die Benchmark und verstärkte gleichzeitig die Beteiligung an hochwertigen zyklischen Titeln, die zu ansprechenden Kursen gehandelt werden.

Beim Robeco Indian Equities liegt unser Schwerpunkt der ESG-Integration auf guter Unternehmensführung. In unserer Fundamentalanalyse von Unternehmen beurteilen wir den Faktor „Management und Unternehmensführung“. Wir betrachten das historische Verhalten des Unternehmens im Hinblick auf den Schutz der Interessen von Minderheitsaktionären. Außerdem untersuchen wir die Zusammensetzung des Vorstands und bevorzugen eine höhere Anzahl von wirklich unabhängigen Vorstandsmitgliedern. Schlussendlich bewerten wir die Qualität des Revisionsausschusses, weil dieser eine erste Verteidigungslinie gegen Betrug bildet. In die von uns verwendete Unternehmensrangfolge fließt die Unternehmensbeurteilung durch RobecoSAM als ein Faktor ein.

Robeco Asian Stars Equities

Angetrieben durch robuste Renditen chinesischer, indischer, koreanischer und taiwanesischer Aktien im Zuge einer Verbesserung der Unternehmensgewinne erzielten die asiatischen Aktienmärkte eine gute Performance. Die Märkte in Südostasien andererseits litten unter makroökonomischer Unsicherheit und der Abwertung ihrer Währungen, was gegenüber dem ersten Halbjahr einen klaren Stimmungsumschwung darstellt. Der Teilfonds hatte chinesische und koreanische Aktien zu Lasten von Titeln aus Südostasien gekauft. Dies in Verbindung mit der soliden Titelselektion erklärt, wie die Outperformance erzielt werden konnte. Der Asian Stars konzentriert sich weiterhin auf selektive Zukäufe von Unternehmen mit soliden Geschäftsmodellen bei attraktiven Kursen.

Beim Robeco Asian Stars Equities liegt unser Schwerpunkt der ESG-Integration auf guter Unternehmensführung. In unserer Fundamentalanalyse von Unternehmen beurteilen wir den Faktor „Management und Unternehmensführung“. Wir betrachten das historische Verhalten des Unternehmens im Hinblick auf den Schutz der Interessen von Minderheitsaktionären. Außerdem untersuchen wir die Zusammensetzung des Vorstands und bevorzugen eine höhere Anzahl von wirklich unabhängigen Vorstandsmitgliedern. Schlussendlich bewerten wir die Qualität des Revisionsausschusses, weil dieser eine erste Verteidigungslinie gegen Betrug bildet. In die von uns verwendete Unternehmensrangfolge fließt die Unternehmensbeurteilung durch RobecoSAM als ein Faktor ein.

Robeco US Large Cap Equities

Der Teilfonds überflügelte im Berichtszeitraum die Benchmark, weil die Strategie in zehn der dreizehn Wirtschaftssektoren Mehrwert erzielte. Trotz der Befürchtungen, der Markt habe seinen Bewertungshöhepunkt bald erreicht, waren gute Anlagechancen zu finden, als die Unternehmen über die Wiederanlage ihrer rekordhohen bilanziellen Barmittelbestände entschieden. Die Beteiligungen weisen weiterhin niedrigere Bewertungskennzahlen und eine Tendenz zur Qualität auf, die von den Portfoliomanagern bevorzugt wird.

Im Robeco US Large Cap Equities werden ESG-Faktoren in der Fundamentalanalyse auf individueller Basis qualitativ berücksichtigt, sind aber nicht strukturell in den Anlageprozess eingebunden.

Robeco US Select Opportunities Equities

Die Outperformance des Teilfonds gegenüber der Benchmark wurde durch die gelungene Sektorallokation und Titelselektion getragen. Insbesondere die Untergewichtung in kapitalintensiven Sektoren wie Versorger und REITs (die aus unserem Bottom-up-Anlageprozess resultierte) führte zu dem positiven Performancebeitrag der Sektorallokation. Die Aktienselektion bei dauerhaften Konsumgütern und der Grundstoffindustrie leistete einen wichtigen Beitrag. Die attraktiven Anlageeigenschaften des Teilfonds bleiben erhalten, auch wenn die Bewertungen die grundlegenden Marktfundamentaldaten umfassender wiedergeben.

Im Robeco US Select Opportunities Equities werden ESG-Faktoren in der Fundamentalanalyse auf individueller Basis qualitativ berücksichtigt, sind aber nicht strukturell in den Anlageprozess eingebunden.

Themenaktien-Teilfonds

Anlageergebnisse

	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2013	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2012	Anlageergebnis im Berichtszeitraum in %	Anlageergebnis, Dreijahres durchschnitt
Robeco New World Financial Equities				
D EUR-Anteile	44,32	35,11	26,2	8,3
F EUR-Anteile	144,18	113,35	27,2	27,5 ¹²
Z EUR-Anteile ⁵	118,16	93,89	25,8	9,9 ¹²
MSCI World Financials Index (in EUR)			21,8	9,3
I USD-Anteile ⁶	106,55	100,00	6,6	6,6 ¹²
MSCI World Financials Index (in USD)			5,0	5,0
Robeco Property Equities				
B EUR-Anteile ¹	13,45	14,92	-5,2	2,8
C EUR-Anteile ^{1,7}	98,78	100,00	0,1	0,1 ¹²
D EUR-Anteile	104,50	110,28	-5,2	3,8
F EUR-Anteile	98,43	103,11	-4,5	-1,5 ¹²
I EUR-Anteile	106,28	111,29	-4,5	4,5
Z EUR-Anteile	98,63	102,36	-3,6	-1,1 ¹²
S&P Developed Property Index (EUR)			0,5	7,0
IH EUR-Anteile	107,24	103,97	3,1	6,7 ¹²
S&P Developed Property Index (abgesichert gegen EUR)			9,0	12,7 ¹²
M USD-Anteile	120,14	121,93	-1,5	8,8 ¹²
S&P Developed Property Index (USD)			5,0	13,9 ¹²
Robeco Global Consumer Trends Equities				
D EUR-Anteile	119,62	90,12	32,7	16,1
F EUR-Anteile ²	131,05	100,00	31,1	31,1 ¹²
IH EUR-Anteile	167,94	125,63	33,7	28,8 ¹²
M EUR-Anteile	163,06	123,48	32,1	15,5 ¹²
Z EUR-Anteile	247,26	183,21	35,0	18,1
MSCI AC World (Nettorendite, in EUR) *			17,5	9,5
B USD-Anteile ^{1,4}	114,55	100,00	16,8	16,8 ¹²
D USD-Anteile	166,76	120,22	38,7	17,2 ¹²
I USD-Anteile ³	121,99	100,00	22,0	22,0 ¹²
M USD-Anteile	157,38	114,03	38,0	24,1
MSCI AC World (Nettorendite, in USD) *			22,8	10,4
Robeco Natural Resources Equities				
D EUR-Anteile ⁸	81,68	84,39	-3,2	-8,8 ¹²
F EUR-Anteile ⁹	103,17	100,00	3,2	3,2 ¹²
Z EUR-Anteile ⁸	77,44	79,89	-3,1	-7,8 ¹²
M USD-Anteile ⁸	93,53	99,46	-6,0	-3,3 ¹²
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities				
D EUR-Anteile	123,63	111,81	10,6	3,3
F EUR-Anteile ⁷	106,63	100,00	6,6	6,6 ¹²
I EUR-Anteile	128,28	115,17	11,4	4,1
MSCI World (Nettorendite, in EUR) *			21,2	10,5
D USD-Anteile	109,82	95,03	15,6	3,3 ¹²
MSCI World (Nettorendite, in USD) *			26,7	10,6 ¹²
Robeco Infrastructure Equities				
D EUR-Anteile ⁸	141,79	119,79	18,4	4,2 ¹²
F EUR-Anteile ⁹	104,60	100,00	4,6	4,6 ¹²

Anlageergebnisse

	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2013	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2012	Anlageergebnis im Berichtszeitraum in %	Anlageergebnis, Dreijahres durchschnitt
I EUR-Anteile ⁸	147,07	123,47	19,1	4,9 ¹²
MSCI AC World (Nettorendite) ^{8 *}			16,8	9,3 ¹²
Robeco Global Growth Trends Equities				
D EUR-Anteile ¹⁰	102,30	100,00	2,3	2,3 ¹²
F EUR-Anteile ¹⁰	102,37	100,00	2,4	2,4 ¹²
I EUR-Anteile ¹⁰	102,38	100,00	2,4	2,4 ¹²
MSCI AC World (Nettorendite) ^{* 10}			0,6	0,6 ¹²

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage der ausgeschütteten Dividende. Siehe die Erläuterungen auf Seite 103.

² 21. Januar 2013 bis 31. Dezember 2013.

³ 3. Juni 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁴ 15. Juli 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁵ 1. Januar 2013 bis 7. November 2013.

⁶ 30. Juli 2013 bis 5. Dezember 2013.

⁷ 4. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁸ 1. Januar 2013 bis 15. November 2013.

⁹ 17. September 2013 bis 15. November 2013.

¹⁰ 15. November 2013 bis 31. Dezember 2013.

¹¹ 1. Januar 2013 bis 11. Oktober 2013.

¹² Seit Auflegung / bis zur Deaktivierung.

* Referenzindex.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco New World Financial Equities

Der Teilfonds hat sich im Berichtszeitraum besser als die Benchmark entwickelt. Im zweiten Halbjahr 2013 wurden die Märkte des Sektors durch die Furcht vor der Drosslung der quantitativen Lockerung durch die Fed und der strengeren behördlichen Aufsicht über die Fremdfinanzierung dominiert. Als sich jedoch die Fundamentaldaten verbesserten und der sich Ausblick bezüglich des Gewinnzuwachses, geringerer Rückstellungen und Kosten aufhellte, stiegen auch die Bewertungsmultiplikatoren. Bestimmte Finanztitel haben damit ihr Bewertungspotenzial erreicht, während viele Finanzwerte aus Europa und den Schwellenländern im Vergleich günstiger dastehen, aber auch mit Problemen konfrontiert sind. Wir suchen weiterhin nach herausragenden Anlagechancen.

Beim Robeco New World Financials Equities kombinieren wir die Fundamentalanalyse mit selbst entwickelten quantitativen Modellen von Robeco und nutzen Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM, soweit diese für unser Anlageuniversum verfügbar sind. Bei der Fundamentalanalyse und im Unternehmensdialog konzentrieren wir uns auf Probleme der Unternehmensführung. Diese Faktoren haben wesentlichen Stellenwert: Beispielsweise haben sich eine fehlende Trennung der Rollen von CEO und Vorstandsvorsitzenden oder das Versäumnis, die Managementanreize auf das Schaffen von Shareholder-Value auszurichten, nachweislich in einigen Fällen als große Risiken für den Shareholder-Value erwiesen.

Robeco Property Equities

Die Performance des Teilfonds blieb im Berichtszeitraum aufgrund der starken Bevorzugung von Large-Caps durch den Teilfonds hinter der Benchmark zurück. Zu Jahresanfang gab es eine Rallye bei globalen Immobilientiteln, die Performance schlug aber im zweiten Halbjahr um, als die Verzinsung 10-jähriger Schatzanleihen durch die Furcht vor dem Ausstieg der Fed aus der lockeren Geldpolitik anstieg. Die Dynamik von Angebot und Nachfrage im gewerblichen Immobiliensektor der Industrieländer wirkt weiterhin intakt. Dies könnte eine weitere Verbesserung der Mieten und des Vermietungsgrads nach sich ziehen, wenn die Dynamik des BIP-Wachstums gewahrt werden kann.

Beim Robeco Property Equities kombinieren wir die Fundamentalanalyse mit selbst entwickelten quantitativen Modellen von Robeco und nutzen Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM, soweit diese für unser Anlageuniversum verfügbar sind.

Bei der Fundamentalanalyse und im Unternehmensdialog konzentrieren wir uns auf Umweltschutzthemen. Diese Faktoren haben wesentlichen Stellenwert: Eine Senkung des Energieverbrauchs hat direkte Auswirkung auf das

Gesamtergebnis und ein besseres Nachhaltigkeitsprofil wirkt sowohl bei Büro- als auch bei Einzelhandelsimmobilien attraktiver für Mieter.

Robeco Global Consumer Trends Equities

Der Robeco Global Consumer Trends Equities hat im Berichtszeitraum, als das beschleunigte Wachstum und die besseren makroökonomischen Zahlen den Märkte Auftrieb verliehen, eine ordentliche Outperformance verbucht. Die Schwellenländer blieben zurück, als sich der Ausstieg aus der lockeren Geldpolitik in den USA auf zahlreiche Schwellenlandwährungen negativ auswirkte. Längerfristig ist der Teilfonds gut aufgestellt, um von langfristigen Trends wie der Umstellung auf mobile Geräte (Smartphones, Tablets), den stabilen Renditen starker Marken und den wachsenden Konsumausgaben in den Schwellenländern zu profitieren.

Beim Robeco Global Consumer Trends Equities kombinieren wir die Fundamentalanalyse mit selbst entwickelten quantitativen Modellen von Robeco und Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM, um 50 bis 70 Unternehmen für ein Portfolio aus Anlageideen zu identifizieren.

Robeco Natural Resources Equities

Der Robeco Natural Resources Equities verbuchte 2013 eine negative absolute Rendite, was überwiegend auf den Verfall der grundlegenden Metallpreise zurückzuführen war. Industriemetalle wie Kupfer und Eisen verringerten sich im Jahr um 8 bis 10 %, während Edelmetalle wie Silber und Gold sogar etwa 30 % abgaben. Die Ölpreise waren im Berichtsjahr stabil, weshalb sich Titel mit Ölbezug im Portfolio gut hielten. Diese reichten bedauerlicherweise nicht, um die negative Performance unserer Goldgewinnungsaktien wie Kinross Gold, Goldcorp und Barrick Gold auszugleichen, die zwischen 30 und 45 % schwächer notierten. Der Robeco Natural Resources Equities wurde am 14. November 2013 geschlossen und sein Vermögen mit dem neu errichteten Teilfonds Robeco Global Growth Trends Equities zusammengelegt.

Beim Robeco Global Growth Trend Equities kombinieren wir die Fundamentalanalyse mit selbst entwickelten quantitativen Modellen von Robeco und nutzen Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM, soweit diese für unser Anlageuniversum verfügbar sind. Zur Erweiterung unseres Research beziehen wir Daten vom Dienstleistungsunternehmen EIRIS. Bei der Fundamentalanalyse und im Unternehmensdialog konzentrieren wir uns auf Probleme der Unternehmensführung. Eine wichtige Komponente grundlegender Wachstumstrends sind ESG-Faktoren, weil bei ihnen die alternde Gesellschaft und der zunehmende Rohstoffverbrauch der nächsten Dekaden im Mittelpunkt stehen.

RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities

Eine Pflanzsaison auf Rekordniveau in den USA und akzeptable Ernteergebnisse haben 2013 in weiten Teilen des landwirtschaftlichen Rohstoffkomplexes zu sinkenden Preisen geführt. Dementsprechend haben Firmen, die sich mit der Produktion landwirtschaftlicher Vorprodukte beschäftigen, kein besonders gutes Jahr gehabt. Während die Düngemittelhersteller insbesondere durch die veränderte Branchendynamik im Kaliummarkt getroffen wurden, konnte die Performance durch gute Titelselektion im nachgelagerten Branchensegment gestützt werden. Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem MSCI World Index zurück, entwickelte sich aber erheblich besser als Pendants mit demselben Landwirtschaftsthema und hängte den landwirtschaftlichen Rohstoffkomplex noch deutlicher ab.

Das Ausgangsuniversum besteht aus Unternehmen, die Waren und Dienstleistungen mit Bezug zu den globalen Herausforderungen im landwirtschaftlichen Geschäft anbieten. Diese Unternehmen werden individuell hinsichtlich ihres Engagements bei kritischen Nachhaltigkeitsthemen mit Landwirtschaftsbezug ausgesiebt. Zu den analysierten Kriterien zählen genetisch modifizierte Organismen (GMO), Palmöl, Biokraftstoffe, Forstwirtschaft, Tierschutz und Fischfang. Der Auswahlprozess führt zur Definition des zulässigen Universums für nachhaltiges Investieren. Danach werden die Unternehmen anhand eines Ansatzes des ökonomischen Gewinns analysiert. RobecoSAM führt das Corporate Sustainability Assessment durch, um die Fähigkeit von Unternehmen zu prüfen, Risiken abzuwehren und Marktchancen zu nutzen, die sich aus Nachhaltigkeitsproblemen ergeben. Die daraus hervorgehende Nachhaltigkeitsbeurteilung wird vollständig in die Fundamentalbewertung der Unternehmen einbezogen.

Robeco Infrastructure Equities

Der Robeco Infrastructure Equities legte im Berichtszeitraum eine gute Performance vor: Der steigende Risikoappetit der Anleger führte zu guten Ergebnissen für Branchen und Unternehmen mit Bezug zu konjunkturzyklusabhängigen Infrastrukturprojekten, an denen der Teilfonds beteiligt ist. Infolge dessen hat der Teilfonds im Zeitraum vom 30. Juni 2013 bis zum 14. November 2013 eine deutlich bessere Performance als der Vergleichsindex MSCI AC World erzielt. Der Robeco Infrastructure Equities wurde am 15. November 2013 geschlossen und sein Vermögen mit dem neu errichteten Teilfonds Robeco Global Growth Trends Equities zusammengelegt.

Beim Robeco Global Growth Trend Equities kombinieren wir die Fundamentalanalyse mit selbst entwickelten quantitativen Modellen von Robeco und nutzen Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM, soweit diese für unser Anlageuniversum verfügbar sind. Zur Erweiterung unseres Research beziehen wir Daten vom Dienstleistungsunternehmen EIRIS. Bei der Fundamentalanalyse und im Unternehmensdialog konzentrieren wir uns auf Probleme der Unternehmensführung. Eine wichtige Komponente grundlegender Wachstumstrends sind ESG-Faktoren, weil bei ihnen die alternde Gesellschaft und der zunehmende Rohstoffverbrauch der nächsten Dekaden im Mittelpunkt stehen.

Robeco Global Growth Trends Equities

Der Robeco Global Growth Trends Equities wurde am 15. November 2013 aufgelegt. Die Beteiligungen des Teilfonds stehen im Bezug zu einem von vier Trends: Digitale Welt, Aufschwung der Mittelklasse, Industrielle Renaissance und Gesund altern. Im kurzen Zeitraum seiner Existenz hat der Teilfonds sich deutlich besser entwickelt als sein Vergleichsindex MSCI World All Country Index. Zurückzuführen war dies auf die Trends Digitale Welt und Gesund altern, die beide eine Rendite von ca. 3 % einbrachten. Die Rendite des Trends Aufschwung der Mittelklasse lag leicht im negativen Territorium.

Globale Renten-Teilfonds

Anlageergebnisse

	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2013	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2012	Anlageergebnis im Berichtszeitraum in %	Anlageergebnis, Dreijahres durchschnitt
Robeco High Yield Bonds				
BH EUR-Anteile ¹	25,42	25,28	6,6	8,5
CH EUR-Anteile ^{1,2}	99,52	100,00	5,9	5,9 ⁹
DH EUR-Anteile	119,56	111,93	6,8	8,5
EH EUR-Anteile ¹	106,77	102,96	6,8	8,5
FH EUR-Anteile	115,80	107,86	7,4	10,4 ⁹
GH EUR-Anteile ⁵	103,48	100,00	3,5	3,5 ⁹
IEH EUR-Anteile ¹	107,14	102,71	7,4	10,0 ⁹
IH EUR-Anteile	179,37	166,95	7,4	9,1
ZH EUR-Anteile	165,26	152,92	8,1	9,8
ODH EUR-Anteile	126,83	116,97	8,4	7,1 ⁹
OEH EUR-Anteile ¹	109,37	103,37	8,4	6,6 ⁹
OFH EUR-Anteile	117,23	107,59	9,0	11,3 ⁹
OIH EUR-Anteile	123,42	113,17	9,1	7,7 ⁹
BarCap US Corporate High Yield + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap (abgesichert gegen EUR)			7,5	9,0
IH AUD-Anteile ³	107,48	100,00	7,5	7,5 ⁹
BarCap US Corporate High Yield + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap (abgesichert gegen AUD)			6,9	6,9 ⁹
Anteile der Klasse DH CHF	117,88	110,51	6,7	9,2 ⁹
IH CHF-Anteile	111,25	103,69	7,3	9,2 ⁹
OIH CHF-Anteile	101,70	100,00	1,7	1,7 ⁹
BarCap US Corporate High Yield + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap (abgesichert gegen CHF)			7,3	9,8 ⁹
I USD-Anteile ⁷	100,85	100,00	0,8	1,0 ⁹
BarCap US Corporate High Yield + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap (abgesichert gegen USD)			0,8	0,8 ⁹
BxH USD-Anteile ¹	101,86	101,90	7,2	9,2 ⁹
Anteile der Klasse DH USD	123,77	115,43	7,2	7,9 ⁹
IEH USD-Anteile ¹	112,15	107,19	7,8	11,0 ⁹
IH USD-Anteile	209,64	194,45	7,8	9,3
MH USD-Anteile ³	104,57	100,00	4,6	4,6 ⁹
ODH USD-Anteile	118,58	109,03	8,8	6,3 ⁹
OIEH USD-Anteile ¹	103,44	100,37	9,6	9,6 ⁹
OIH USD-Anteile	121,60	111,13	9,4	6,9 ⁹
OMH USD-Anteile ³	105,74	100,00	5,7	5,7 ⁹
BarCap US Corporate High Yield + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap (abgesichert gegen USD)			7,8	9,3
Robeco Emerging Debt				
D EUR-Anteile	94,58	106,42	-11,1	-2,1 ⁹
JPM GBI-EM Global Diversified (abgesichert gegen EUR) *			-9,2	-1,6 ⁹
I USD-Anteile	97,24	108,27	-10,2	-1,1 ⁹
Z USD-Anteile	94,47	104,38	-9,5	-4,5 ⁹
JPM GBI-EM Global Diversified (in USD) *			-9,0	-1,0 ⁹
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency				
B EUR-Anteile ¹	78,53	98,87	-16,4	-16,6 ⁹
C EUR-Anteile ^{1,8}	94,00	100,00	-4,8	-4,8 ⁹
D EUR-Anteile	82,63	98,87	-16,4	-16,6 ⁹
Z EUR-Anteile ⁴	90,29	100,00	-9,7	-9,7 ⁹
JP Morgan GBI EM Global Diversified (in EUR)			-12,9	-12,7 ⁹
D USD-Anteile	87,60	100,27	-12,6	-11,8 ⁹
I USD-Anteile	88,18	100,31	-12,1	-11,3 ⁹
JP Morgan GBI EM Global Diversified (in EUR)			-9,0	-7,7 ⁹

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage der ausgeschütteten Dividende. Siehe die Erläuterungen auf Seite 103.

² 21. Januar 2013 bis 31. Dezember 2013.

³ 27. März 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁴ 17. Juni 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁵ 4. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁶ 8. November 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁷ 6. Dezember 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁸ 17. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁹ Seit Auflegung / bis zur Deaktivierung.

* Referenzindex.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco High Yield Bonds

Insgesamt war 2013 ein gutes Jahr für High-Yield-Investoren. Die Renditen bewegten sich in vielen Bereichen zwischen 7 und 10 % und die Spreads verengten sich im Laufe des Jahres um 25 bis 35 %. Der Teilfonds erzielte auch ein Ergebnis in der erwähnten Spanne und entwickelte sich besser als seine Benchmark. Er hielt im ganze Jahr eine neutrale bis untergewichtete Beta-Position gegenüber der Benchmark und bevorzugte Anleihen mit höherer Qualität (BB) gegenüber schlechter beurteilten (CCC). Außerdem wies der Teilfonds eine starke Übergewichtung in europäischen Hochzinspapieren gegenüber solchen aus den USA auf. Angesichts der guten Wertentwicklung von Hochzinsanleihen führte die leicht konservative Haltung zu einer Underperformance. Die Übergewichtung in europäischen Hochzinspapieren trug positiv zur relativen Performance bei. Auch die Emittentenauswahl fiel positiv aus. Es kam zu keinen Ausfällen im Portfolio, und auch der weiter gefasste Markt verzeichnete nur wenige. Die Outperformance durch die Emittentenauswahl setzte sich aus vielen kleinen Einzelbeiträgen zusammen.

Beim Robeco High Yield Bonds nutzen wir Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM, die wir durch ESG-Daten von EIRIS ergänzen. Durch die Integration von ESG-Faktoren in unsere Analysen wollen wir unsere Fähigkeit stärken, das Abwärtsrisiko unserer Kreditanlagen zu beurteilen. Aus der Beurteilung ergibt sich eine transparente Beeinflussung der Beurteilung, die bei der Einschätzung, wie attraktiv die Anlage in einer Anleihe ist, zum Einsatz kommt.

Robeco Emerging Debt

Die Gesamttrendite des Teilfonds fiel im Geschäftsjahr 2013 negativ aus, womit dieser hinter seinem Vergleichsindex zurückblieb. Der wichtigste Faktor, der das Ergebnis ins negative Territorium drückte, war die schnelle Aufwärtsbewegung der Renditen von US-Schatzanleihen, die Druck auf die Zinssätze in den Schwellenländern ausübte.

Schwellenlandwährungen wurden paarweise verkauft. Am abträglichsten wirkte sich die überdurchschnittliche Zinsduration auf die relative Performance aus. Partielle Absicherungen gegenüber Schwellenlandwährungen wirkten sich positiv aus, konnten den negativen Effekt der Durationspositionierung aber nicht ausgleichen. Unternehmensanleihen aus Schwellenländern erwiesen sich als die stabilste Kategorie unter den Schwellenlandschuldtiteln und gingen mit nahezu unveränderten Spreads aus dem Jahr.

Beim Anlageprozess des CGF Emerging Debt spielen ESG-Faktoren eine wichtige Rolle sowohl bei der Länder- als auch bei der Anleihenanalyse. Bei Staatsanleihen werden das Nachhaltigkeitsranking der Länder und Grundlagen-Research als Ausgangspunkte bei der Beurteilung des strukturellen Ausblicks eines Landes verwendet. Bei Anleihen ist die ESG-Analyse ein Bestandteil der Fundamentalbeurteilung durch den Sektoranalysten. Die Analysten berücksichtigen die Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM und verwenden externe Quellen, um im Rahmen ihrer Fundamentalanalyse eine ESG-Beurteilung vorzunehmen.

Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency

Die Gesamttrendite des Teilfonds fiel im Geschäftsjahr 2013 negativ aus, womit dieser hinter seiner Benchmark zurückblieb. Der wichtigste Faktor, der das Ergebnis ins negative Territorium drückte, war die schnelle Aufwärtsbewegung der Renditen von US-Schatzanleihen, die Druck auf die Zinssätze in den Schwellenländern ausübte.

Schwellenlandwährungen wurden paarweise verkauft. Am abträglichsten wirkte sich die überdurchschnittliche Zinsduration, die über einen lange Zeitraum im Berichtsjahr beibehalten wurde, auf die relative Performance aus. In der Anlagepolitik des Teilfonds spielen ESG-Faktoren keine Rolle.

Regionale Renten-Teilfonds

Anlageergebnisse

	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2013	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2012	Anlageergebnis im Berichtszeitraum in %	Anlageergebnis, Dreijahres durchschnitt
Robeco Euro Government Bonds				
CH EUR-Anteile ¹	106,65	108,55	2,2	6,1 ⁵
DH EUR-Anteile	134,84	132,05	2,1	5,1
EH EUR-Anteile ¹	102,27	101,91	2,1	4,4 ⁵
FH EUR-Anteile	105,25	102,90	2,3	4,1 ⁵
IH EUR-Anteile	141,20	138,00	2,3	5,4
IHHI EUR-Anteile	99,81	100,59	-0,8	-0,2 ⁵
ZH EUR-Anteile	141,88	138,13	2,7	5,8
Barclays Euro Aggregate Treasury Index			2,2	5,5
Robeco Euro Credit Bonds				
BH EUR-Anteile ¹	101,25	103,75	2,5	6,0 ⁵
DH EUR-Anteile	125,73	122,50	2,6	6,3
FH EUR-Anteile ⁴	102,03	100,00	2,0	2,1 ⁵
IH EUR-Anteile	132,09	128,14	3,1	6,8
ZH EUR-Anteile	138,10	133,39	3,5	7,2
Barclays Euro Corporate Index			2,4	5,7
DH CHF-Anteile	107,34	104,74	2,5	5,0 ⁵
Barclays Euro Corporate Index (abgesichert gegen CHF)			2,1	4,8
Robeco All Strategy Euro Bonds				
BH EUR-Anteile ¹	97,95	99,55	2,4	5,4 ⁵
CH EUR-Anteile ^{1,3}	101,02	100,00	2,0	2,0 ⁵
DH EUR-Anteile	80,83	78,90	2,4	5,4
DHHI EUR-Anteile	112,34	112,98	-0,6	4,1 ⁵
FH EUR-Anteile ³	102,03	100,00	2,0	2,0 ⁵
IH EUR-Anteile	135,56	131,76	2,9	5,8
IHHI EUR-Anteile	113,55	113,73	-0,2	6,0 ⁵
ZH EUR-Anteile	139,02	134,54	3,3	6,3
10DH EUR-Anteile	123,62	122,89	0,6	7,7 ⁵
40DH EUR-Anteile	188,12	212,14	-11,3	24,6 ⁵
40IH EUR-Anteile	132,55	148,79	-10,9	13,9 ⁵
Barclays Euro Aggregate Index			2,2	5,5
Robeco European High Yield Bonds				
DH EUR-Anteile	175,37	163,22	7,4	9,3
FH EUR-Anteile ³	104,17	100,00	4,2	4,2 ⁵
IH EUR-Anteile	184,36	170,59	8,1	10,0
ZH EUR-Anteile	113,61	104,53	8,7	11,0 ⁵
BarCap Pan-European HY Corporate ex Financials 2.5% Issuer Constraint (abgesichert gegen EUR)			9,1	9,8
Robeco Euro Sustainable Credits				
BH EUR-Anteile ¹	100,95	104,31	1,7	5,4
CH EUR-Anteile ^{1,3}	100,65	100,00	1,9	1,9 ⁵
DH EUR-Anteile	117,37	115,29	1,8	5,4
FH EUR-Anteile ³	101,94	100,00	1,9	1,9 ⁵
IH EUR-Anteile	119,24	116,64	2,2	5,8
Barclays Capital Euro-Aggregate Corporates (in EUR)			2,4	5,7

Anlageergebnisse

	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2013	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2012	Anlageergebnis im Berichtszeitraum in %	Anlageergebnis, Dreijahres durchschnitt
Robeco Financial Institutions Bonds				
BH EUR-Anteile ¹	109,65	107,88	7,7	9,6 ⁵
CH EUR-Anteile ^{1,4}	102,64	100,00	4,2	4,2 ⁵
DH EUR-Anteile	127,54	118,08	8,0	9,7 ⁵
IH EUR-Anteile	129,02	118,91	8,5	10,1 ⁵
Barclays Capital Euro Corporates – Sub Financials (in EUR)			7,3	8,5 ⁵
Robeco Covered Bonds				
IH EUR-Anteile	102,40	99,77	2,6	2,3 ⁵
Barclays Euro-Aggregate Securitized			2,6	3,5 ⁵
Robeco Investment Grade Corporate Bonds				
BH EUR-Anteile ¹	104,76	109,61	0,4	4,4
CH EUR-Anteile ^{1,2}	96,38	100,00	1,3	1,4 ⁵
DH EUR-Anteile	129,10	128,41	0,5	4,4
FH EUR-Anteile ³	101,16	100,00	1,2	1,2 ⁵
IEH EUR-Anteile ¹	111,43	113,12	1,0	4,9
IH EUR-Anteile	136,18	134,81	1,0	4,9
IHHI EUR-Anteile	117,38	119,62	-1,9	4,1 ⁵
ZH EUR-Anteile	107,80	106,21	1,5	4,5 ⁵
Barclays Euro Aggregate Corporate, ex financials, 2% Issuer Cap Index			1,7	5,2

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage der ausgeschütteten Dividende. Siehe die Erläuterungen auf Seite 103.

² 21. Januar 2013 bis 31. Dezember 2013.

³ 3. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁴ 17. September 2013 bis 31. Dezember 2013.

⁵ Seit Auflegung / bis zur Deaktivierung.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Euro Government Bonds

Deutsche Staatsanleihen rentierten 2013 mit -2 %. Aufgrund der Beteiligungen in Peripherie-Anleihen erwirtschaftete der Teilfonds eine positive Performance. Die aktive Länderallokation mit zeitlich gelungenen Übergewichtungen in Italien, Spanien, Irland und Frankreich sorgte dafür, dass sich der Teilfonds besser entwickelte als seine Benchmark (nach Kosten). Der Teilfonds war im Großteil des Jahres für höhere Anleihezinsen in Deutschland positioniert. Das wirkte sich zu Jahresanfang negativ auf die Performance aus, im letzten Quartal aber positiv.

In der Anlagepolitik der Staatsanleihenportfolios werden ESG-Informationen auf Länderebene berücksichtigt. Es werden ESG-Profile für eine große Ländergruppe erstellt. Diese Profile bilden die Grundlage unseres „Nachhaltigkeitsrankings der Länder“, in dem die Länder anhand ihrer ESG-Beurteilung geordnet werden. Dieses Ranking wird zweimal jährlich aktualisiert. Die Länder werden im Team einzeln besprochen, um ein deutliches Urteil dazu zu erlangen, wo Chancen und Risiken zu erwarten sind. Diese Informationen werden zusammen mit herkömmlichen Analysen der Haushalts- und Geldpolitik bei der Anlageentscheidung berücksichtigt. ESG-Informationen sind besonders bei Entscheidungen zur Länderallokation wertvoll.

Robeco Euro Credit Bonds

Der Teilfonds hat eine positive Rendite erzielt und sich besser entwickelt als seine Benchmark. Die Outperformance war vollständig auf die Emittentenauswahl zurückzuführen, weil der Teilfonds ein neutrales Marktengagement im Vergleich zur Benchmark einnahm. Gut entwickelten sich übergewichtete Positionen in nachrangigen Finanztiteln und Hybrid-Anleihen von Unternehmen. Wir haben unsere Untergewichtung in italienischen Unternehmens- und Finanzanleihen beibehalten. Diese Position leistete keinen Beitrag zur Outperformance des Teilfonds. Die Verwendung von Credit-Default-Swaps als Alternative zu Anleihen wirkte sich positiv aus. Auf Sektorebene bleiben wir zurückhaltend gegenüber Sektoren, die ein starkes Engagement bei Schwellenländern aufweisen.

Beim Robeco Euro Credit Bonds nutzen wir Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM, die wir durch ESG-Daten von EIRIS ergänzen. Durch die Integration von ESG-Faktoren in unsere Analysen wollen wir unsere Fähigkeit stärken, das Abwärtsrisiko unserer Kreditanlagen zu beurteilen. Aus der Beurteilung ergibt sich eine transparente Beeinflussung der Beurteilung, die bei der Einschätzung, wie attraktiv die Anlage in einer Anleihe ist, zum Einsatz kommt.

Robeco All Strategy Euro Bonds

Während des Berichtszeitraums profitierte der Teilfonds von der Performance von Unternehmensanleihen, weil er sich vorwiegend bei nicht staatlichen Schuldtiteln engagiert. Auf dem Rücken der starken Nachfrage durch Anleger und solider Fundamentaldaten der Unternehmen erzielten Unternehmensanleihen eine viel bessere Performance als deutsche Staatsanleihen. Auch die aktive Allokation aber die im Allgemeinen erheblichen Long-Positionen auf Staatsanleihen von Italien, Spanien und Irland trugen positiv zur Gesamtperformance bei. Mit dem Abflauen der Eurokrise profitierten diese Staatsanleihen vom wachsenden Appetit der Anleger und brachten über das Jahr betrachtet eine positive Rendite ein. Beim Anlageprozess des Robeco All Strategy Euro Bonds spielen ESG-Faktoren eine wichtige Rolle sowohl bei der Länder- als auch bei der Anleihenanalyse. Bei Staatsanleihen werden das Nachhaltigkeitsranking der Länder und Grundlagen-Research als Ausgangspunkte bei der Beurteilung des strukturellen Ausblicks eines Landes verwendet. Bei Anleihen ist die ESG-Analyse ein Bestandteil der Fundamentalbeurteilung durch den Sektoranalysten.

Robeco European High Yield Bonds

Insgesamt war 2013 ein gutes Jahr für High-Yield-Investoren. Die Renditen bewegten sich in vielen Bereichen zwischen 7 und 10 % und die Spreads verengten sich im Laufe des Jahres um 25 bis 35 %. Dieser Teilfonds erzielte auch ein Ergebnis in der erwähnten Spanne, blieb aber leicht hinter seiner Benchmark zurück. Er hielt im ganze Jahr eine neutrale bis untergewichtete Beta-Position gegenüber der Benchmark und bevorzugte Anleihen mit höherer Qualität (BB) gegenüber schlechter beurteilten (CCC). Wir waren in Unternehmensanleihen aus der Peripherie (Südeuropa) untergewichtet. Angesichts der guten Wertentwicklung von Hochzinsanleihen führte diese leicht konservative Haltung zu einer Underperformance. Einen Teil der Verluste konnten wir durch den positiven Performancebeitrag unserer individuellen Emittentenselektion wieder gutmachen.

Beim Robeco European High Yield Bonds nutzen wir Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM, die wir durch ESG-Daten von EIRIS ergänzen. Durch die Integration von ESG-Faktoren in unsere Analysen wollen wir unsere Fähigkeit stärken, das Abwärtsrisiko unserer Kreditanlagen zu beurteilen. Aus der Beurteilung ergibt sich eine transparente Beeinflussung der Beurteilung, die bei der Einschätzung, wie attraktiv die Anlage in einer Anleihe ist, zum Einsatz kommt.

Robeco Euro Sustainable Credits

Der Teilfonds konnte eine positive Rendite erwirtschaften und entwickelte sich (nach Kosten) parallel zur Benchmark. Beim Marktengagement nahm der Teilfonds eine neutrale Position im Vergleich zur Benchmark ein. Gut entwickelten sich übergewichtete Positionen in nachrangigen Finanztiteln und Hybrid-Anleihen von Unternehmen. Wir haben unsere Untergewichtung in italienischen Unternehmens- und Finanzanleihen beibehalten, was nicht zur Outperformance des Teilfonds beitrug. Auf Sektorebene bleiben wir zurückhaltend gegenüber Sektoren, die ein starkes Engagement bei Schwellenländern aufweisen. Bei der Analyse jedes einzelnen Unternehmens durch die Kreditanalysten von Robeco werden ESG-Faktoren berücksichtigt.

Durch die Integration von ESG-Faktoren in unsere Analysen wollen wir vor allem unsere Fähigkeit stärken, das Abwärtsrisiko unserer Kreditanlagen zu beurteilen. Bei Anleihen ist die ESG-Analyse ein Bestandteil der Fundamentalbeurteilung durch den Sektoranalysten. Die Analysten berücksichtigen die Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM und verwenden externe Quellen, um im Rahmen ihrer Fundamentalanalyse eine ESG-Beurteilung vorzunehmen.

Robeco Financial Institutions Bonds

Der Teilfonds hat eine positive Rendite erzielt und sich besser entwickelt als seine Benchmark. Die Outperformance war vollständig auf die Emittentenauswahl zurückzuführen, weil der Teilfonds ein neutrales Marktengagement im Vergleich zur Benchmark einnahm. Positionen, die sich gut entwickelten, waren die Übergewichtungen in britischen und holländischen Banken. Wir haben unsere Untergewichtung in italienischen und Finanzanleihen beibehalten, was nicht zur Outperformance des Teilfonds beitrug. Der Teilfonds hat sich aktiv an neuartigen Finanzierungsformen wie CoCos und Tier-1-Zusatzanleihen, die ausgegeben wurden, beteiligt. Diese Strategie trug ebenfalls positiv zur Performance bei. Durch die Integration von ESG-Faktoren in unsere Analysen wollen wir vor allem unsere Fähigkeit stärken, das Abwärtsrisiko unserer Kreditanlagen zu beurteilen. Bei Anleihen ist die ESG-Analyse ein Bestandteil der Fundamentalbeurteilung durch den Sektoranalysten. Die Analysten berücksichtigen die Nachhaltigkeitsdaten von

RobecoSAM und verwenden externe Quellen, um im Rahmen ihrer Fundamentalanalyse eine ESG-Beurteilung vorzunehmen.

Robeco Covered Bonds

Der Teilfonds hat eine positive Rendite erzielt, ist aber leicht hinter seiner Benchmark zurückgeblieben. Beim Marktengagement nahm der Teilfonds eine neutrale Position im Vergleich zur Benchmark ein. Wir haben unsere Untergewichtung in italienischen und spanischen forderungsbesicherten Anleihen beibehalten, was nicht zur Performance des Teilfonds beitrug. Ein Teil des Portfolios ist in holländischen RMBS anstelle von forderungsbesicherten Anleihen investiert. Die erste Kategorie bieten wesentlich höhere Spreads als die letztere.

Beim Robeco Covered Bonds nutzen wir Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM, die wir durch ESG-Daten von EIRIS ergänzen. Durch die Integration von ESG-Faktoren in unsere Analysen wollen wir unsere Fähigkeit stärken, das Abwärtsrisiko unserer Kreditanlagen zu beurteilen. Aus der Beurteilung ergibt sich eine transparente Beeinflussung der Beurteilung, die bei der Einschätzung, wie attraktiv die Anlage in einer Anleihe ist, zum Einsatz kommt.

Robeco Investment Grade Corporate Bonds

Nachrangige Unternehmensanleihen aus Europa (ohne Finanzsektor) verbuchten im Berichtszeitraum eine positive Gesamrendite, weil steigende Renditen bei den zugrundeliegenden Staatsanleihen die Verengung der Credit Spreads ausglich. Der Teilfonds erwirtschaftete im Vergleich zur Benchmark eine kleine Underperformance während des Berichtszeitraums. Insgesamt war der Teilfonds für engere Spreads positioniert, diese Position wurde im zweiten Halbjahr jedoch etwas reduziert. Die Untergewichtung des Teilfonds in Emittenten aus der Peripherie der Eurozone (vor allem Italien und Spanien) drückte auf die Performance.

Beim Robeco Investment Grade Corporate Bonds nutzen wir Nachhaltigkeitsdaten von RobecoSAM, die wir durch ESG-Daten von EIRIS ergänzen. Durch die Integration von ESG-Faktoren in unsere Analysen wollen wir unsere Fähigkeit stärken, das Abwärtsrisiko unserer Kreditanlagen zu beurteilen. Aus der Beurteilung ergibt sich eine transparente Beeinflussung der Beurteilung, die bei der Einschätzung, wie attraktiv die Anlage in einer Anleihe ist, zum Einsatz kommt.

Asset Allocation-Teilfonds

Anlageergebnisse

	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2013	Kurs in Währung x 1 am 31.12.2012	Anlageergebnis im Berichtszeitraum in %	Anlageergebnis, Dreijahres durchschnitt
Robeco GTAA Fund				
D EUR-Anteile	140,83	109,37	28,8	10,9
F EUR-Anteile ¹	100,66	100,00	0,7	0,7 ²
I EUR-Anteile	145,36	112,41	29,3	11,9
Z EUR-Anteile	160,57	115,67	38,8	15,3
Merrill Lynch EUR LIBOR Overnight Index (EONIA)			0,1	0,4

¹ 18. November 2013 bis 31. Dezember 2013.

² Seit Auflegung.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco GTAA Fund

Der Teilfonds verfolgt das Anlageziel, durch die Anwendung von drei quantitativen Modellen eine absolute Rendite zu erwirtschaften. Durch die Kombination von Mehrfachfaktoren wie Wert und Momentum gehen die Modelle dynamisch Long- und Shortpositionen in unterschiedlichen Anlagekategorien ein. Die positive Rendite wurde überwiegend im ersten Halbjahr 2013 erzielt, mit dem größten Performancebeitrag im April. Im Berichtszeitraum trugen zwei der drei Modelle positiv zur Wertentwicklung bei. Die positive Performance war zum überwiegenden Teil auf die Long-Positionen in Futures auf den Nikkei225 zurückzuführen. Der Grund dafür ist die gute Entwicklung des japanischen Aktienmarkts und das relativ starke Engagement des Portfolios gegenüber diesem Markt. Die Short-Positionen im japanischen Yen trugen aufgrund der Abwertung des Yen gegenüber dem Euro auch positiv zur Performance bei.

Im Hinblick auf nachhaltiges Investieren ist eine Einbindung der ESG-Faktoren in die Anlageprozesse aufgrund der Beschaffenheit von Anlageuniversum und Anlageart nicht machbar.

Luxemburg, 22. April 2014

Der Verwaltungsrat

Aus den in der Vergangenheit erzielten Ergebnissen kann nicht auf die gegenwärtige oder zukünftige Performance geschlossen werden. In den Zahlen zur Wertentwicklung sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen anfallende Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt.

Jahresabschluss

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco Capital		Robeco		Robeco		Robeco	
		Growth Funds		BP Global Premium		Global Conservative		Global Stars	
		Combined		Equities		Equities		Equities	
Erläuterungen		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Anlageportfolio zum Marktwert		24.282.415	19.963.337	137.363	34.251	260.314	62.809	218.227	286.366
Einlagen und sonstige flüssige Mittel	3,5,9	897.039	921.373	6.023	434	6.641	3.990	2.212	2.288
Nicht realisierte Gewinne aus laufenden Devisentermingeschäften	4	27.543	14.779	–	–	–	–	91	115
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	5	6.384	4.924	–	–	121	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	6	8.626	13.316	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	7	–	44	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	8	53.438	22.160	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences		–	4.376	–	–	–	–	–	3.911
Sonstige Aktiva		413.029	371.689	3.676	162	999	1.153	512	465
Summe der Aktiva		25.688.477	21.315.998	147.062	34.847	268.075	67.952	221.042	293.145
Bankkredite	9	64.341	30.786	228	–	228	1	–	–
Nicht realisierte Verluste aus laufenden Devisentermingeschäften	4	9.353	10.203	–	–	–	–	220	513
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	5	785	1.484	–	–	–	13	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	6	16.509	22.050	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus inflationsgebundenen Swaps	7	1.251	313	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	8	44.126	19.443	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences		–	3.841	–	–	–	–	–	3.799
Verkauf von Optionen zum Marktwert	3	3.205	11.343	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva		223.548	144.757	4.080	278	649	2.879	250	396
Summe der Passiva		363.118	244.220	4.308	278	877	2.893	470	4.708
Nettovermögen insgesamt		25.325.356	21.071.778	142.754	34.569	267.198	65.059	220.572	288.437
Nettoinventarwert je B EUR-Anteil				122,82	100,10	118,08	111,62	–	–
Nettoinventarwert je C EUR-Anteil				109,01	–	102,42	–	–	–
Nettoinventarwert je D EUR-Anteil				172,82	135,27	127,97	116,18	179,55	145,01
Nettoinventarwert je F EUR-Anteil				–	–	–	–	109,03	–
Nettoinventarwert je I EUR-Anteil				–	–	129,29	116,78	–	–
Nettoinventarwert je Z EUR-Anteil				–	–	122,00	109,47	135,72	108,08
Nettoinventarwert je D USD-Anteil				114,73 ¹	–	115,86 ¹	100,62 ¹	–	–
Nettoinventarwert je I USD-Anteil				–	–	136,05 ¹	117,59 ¹	–	–

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ Diese Anteilklasse lautet auf US-Dollar (USD). Der Euro (EUR) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco Emerging Stars Equities		Robeco Emerging Markets Equities		Robeco Active Quant Emerging Markets Equities		Robeco Momentum Equities	
Erläuterungen		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Anlageportfolio zum Marktwert		645.555	810.079	1.284.897	2.131.051	592.738	496.375	3.724	2.952
Einlagen und sonstige flüssige Mittel	3,5,9	6.580	11.897	15.921	25.784	2.653	22.524	68	17
Nicht realisierte Gewinne aus laufenden Devisentermingeschäften	4	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	5	–	–	335	1.089	66	480	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	6	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	7	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	8	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences		–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva		3.635	5.591	8.058	11.179	6.562	2.010	5	8
Summe der Aktiva		655.770	827.567	1.309.211	2.169.103	602.019	521.389	3.797	2.977
Bankkredite	9	–	–	175	495	1.427	–	15	–
Nicht realisierte Verluste aus laufenden Devisentermingeschäften	4	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	5	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	6	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus inflationsgebundenen Swaps	7	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	8	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences		–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva		7.691	3.279	12.325	7.017	3.829	493	45	1
Summe der Passiva		7.691	3.279	12.500	7.512	5.256	493	60	1
Nettovermögen insgesamt		648.079	824.288	1.296.711	2.161.591	596.763	520.896	3.737	2.976
Nettoinventarwert je D EUR-Anteil		155,70	157,80	130,76	142,55	126,70	136,30	–	–
Nettoinventarwert je DL EUR-Anteil		107,22	107,72	–	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert je E EUR-Anteil		–	–	–	–	91,71	–	–	–
Nettoinventarwert je F EUR-Anteil		106,92	108,42	98,33	106,46	104,04	–	–	–
Nettoinventarwert je G EUR-Anteil		–	–	–	–	102,46	–	–	–
Nettoinventarwert je I EUR-Anteil		110,10	111,81	230,86	249,73	131,62	140,71	124,54	99,19
Nettoinventarwert je M EUR-Anteil		–	–	97,83	107,18	–	–	–	–
Nettoinventarwert je Z EUR-Anteil		108,57	108,22	–	121,34	102,13	108,33	–	–
Nettoinventarwert je D USD-Anteil		101,33 ¹	99,01 ¹	135,52 ¹	141,35 ¹	102,91 ¹	–	–	–
Nettoinventarwert je DL USD-Anteil		–	–	–	–	97,90 ¹	–	–	–
Nettoinventarwert je F USD-Anteil		–	–	101,48 ¹	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert je I USD-Anteil		–	–	101,94 ¹	105,51 ¹	103,24 ¹	105,60 ¹	–	–
Nettoinventarwert je J USD-Anteil		–	–	104,96 ¹	108,64 ¹	–	–	–	–
Nettoinventarwert je M USD-Anteil		–	–	–	–	97,71 ¹	–	–	–

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ Diese Anteilklasse lautet auf US-Dollar (USD). Der Euro (EUR) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend		RobecoSAM		Robeco		Robeco		Robeco		
		Quant Sustainable Global		Quant Emerging Markets		Emerging Conservative		Emerging Markets Smaller		
Erläuterungen		Equities		Equities ¹		Equities ¹		Companies ¹		
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	
Anlageportfolio zum Marktwert		5.147	–	192.667	144.232	1.869.583	1.086.188	45.637	26.803	
Einlagen und sonstige flüssige Mittel		3,5,9	45	–	614	9.072	29.916	34.208	112	241
Nicht realisierte Gewinne aus laufenden Devisentermingeschäften		4	1	–	–	126	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften		5	–	–	28	74	558	475	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps		6	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps		7	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps		8	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences			–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva			6	–	791	425	25.210	4.706	136	50
Summe der Aktiva			5.199	–	194.100	153.929	1.925.267	1.125.577	45.885	27.094
Bankkredite		9	36	–	15	–	1.113	26	39	–
Nicht realisierte Verluste aus laufenden Devisentermingeschäften		4	1	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften		5	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps		6	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus inflationsgebundenen Swaps		7	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps		8	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences			–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert		3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva			–	–	305	145	16.260	1.453	77	1
Summe der Passiva			37	–	320	145	17.373	1.479	116	1
Nettovermögen insgesamt			5.162	–	193.780	153.784	1.907.894	1.124.098	45.769	27.093
Nettoinventarwert je B EUR-Anteil			–	–	–	–	103,26 ²	112,41 ²	–	–
Nettoinventarwert je C EUR-Anteil			–	–	–	–	95,48 ²	103,31 ²	–	–
Nettoinventarwert je D EUR-Anteil			–	–	–	–	119,94 ²	124,11 ²	103,97 ²	102,13 ²
Nettoinventarwert je F EUR-Anteil			–	–	–	–	97,01 ²	–	104,23 ²	–
Nettoinventarwert je I EUR-Anteil			–	–	101,06 ²	–	121,86 ²	125,25 ²	–	–
Nettoinventarwert je Z EUR-Anteil			103,23	–	96,93 ²	103,27 ²	108,63 ²	110,83 ²	–	–
Nettoinventarwert je Z AUD-Anteil			–	–	–	–	105,10 ³	–	–	–
Nettoinventarwert je I GBP-Anteil			–	–	–	–	96,50 ⁴	–	–	–
Nettoinventarwert je B USD-Anteil			–	–	–	–	99,56	–	–	–
Nettoinventarwert je C USD-Anteil			–	–	–	–	100,66	–	–	–
Nettoinventarwert je D USD-Anteil			–	–	–	–	105,11	104,07	109,27	102,71
Nettoinventarwert je I USD-Anteil			–	–	101,66	104,33	110,83	109,01	110,35	102,76
Nettoinventarwert je M USD-Anteil			–	–	–	–	99,13	–	–	–
Nettoinventarwert je Z USD-Anteil			–	–	–	–	–	–	111,49	102,81

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ In USD x Tausend

² Diese Anteilklasse lautet auf Euro (EUR). Der US-Dollar (USD) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

³ Diese Anteilklasse lautet auf australischen Dollar (AUD). Der US-Dollar (USD) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

⁴ Diese Anteilklasse lautet auf Britisches Pfund (GBP). Der US-Dollar (USD) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco Quant Value Equities		Robeco Asia-Pacific Equities		RobecoSAM Sustainable European Equities		Robeco European Conservative Equities	
Erläuterungen	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	
Anlageportfolio zum Marktwert	3.113	–	891.072	770.735	470.756	444.512	313.572	217.611	
Einlagen und sonstige flüssige Mittel	3,5,9	15	–	24.448	20.578	6.118	16.387	557	2.748
Nicht realisierte Gewinne aus laufenden Devisentermingeschäften	4	–	–	390	1.280	414	211	30	1
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	5	–	–	610	90	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	6	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	7	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	8	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences		–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	5	–	4.324	1.994	1.617	24.293	2.476	1.463	
Summe der Aktiva	3.133	–	920.844	794.677	478.905	485.403	316.635	221.823	
Bankkredite	9	12	–	–	–	–	–	6	
Nicht realisierte Verluste aus laufenden Devisentermingeschäften	4	–	–	111	8	–	54	164	32
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	5	–	–	–	–	–	–	–	6
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	6	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus inflationsgebundenen Swaps	7	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	8	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences		–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	1	–	4.666	1.957	2.062	20.870	880	329	
Summe der Passiva	13	–	4.777	1.965	2.062	20.924	1.044	373	
Nettovermögen insgesamt	3.120	–	916.067	792.712	476.843	464.479	315.591	221.450	
Nettoinventarwert je B EUR-Anteil	–	–	–	–	–	–	94,55	83,03	
Nettoinventarwert je C EUR-Anteil	–	–	–	–	–	–	119,06	104,03	
Nettoinventarwert je D EUR-Anteil	–	–	106,77	95,65	41,36	34,20	134,55	113,44	
Nettoinventarwert je F EUR-Anteil	104,00	–	110,96	–	109,24	–	–	–	
Nettoinventarwert je I EUR-Anteil	104,00	–	–	–	153,01	125,74	125,48	105,24	
Nettoinventarwert je IH EUR-Anteil	–	–	–	–	–	–	127,23	104,86	
Nettoinventarwert je Z EUR-Anteil	–	–	118,22	104,16	–	–	135,20	112,69	
Nettoinventarwert je D USD-Anteil	–	–	148,60 ¹	127,34 ¹	–	–	119,04 ¹	–	
Nettoinventarwert je I USD-Anteil	–	–	115,09 ¹	–	–	–	–	–	

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ Diese Anteilklasse lautet auf US-Dollar (USD). Der Euro (EUR) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco US Premium Equities ¹		Robeco Chinese Equities		Robeco Indian Equities		Robeco Asian Stars Equities ¹	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
	Erläuterungen								
	Anlageportfolio zum Marktwert	7.930.576	5.013.139	791.176	616.694	14.577	16.694	90.121	10.148
	Einlagen und sonstige flüssige Mittel	3,5,9 303.676	255.097	11.194	2.597	408	419	3.589	1.047
	Nicht realisierte Gewinne aus laufenden Devisentermingeschäften	4 25.299	8.344	–	–	–	–	–	–
	Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	5 –	–	–	–	–	–	–	–
	Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	6 –	–	–	–	–	–	–	–
	Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	7 –	–	–	–	–	–	–	–
	Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	8 –	–	–	–	–	–	–	–
	Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	198
	Sonstige Aktiva	60.088	23.540	6.532	10.816	52	87	9.107	711
	Summe der Aktiva	8.319.639	5.300.120	808.902	630.107	15.037	17.200	102.817	12.104
	Bankkredite	9 19.168	4.153	–	1.693	–	–	1.128	–
	Nicht realisierte Verluste aus laufenden Devisentermingeschäften	4 282	70	–	–	–	–	–	–
	Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	5 –	–	–	–	–	–	–	–
	Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	6 –	–	–	–	–	–	–	–
	Nicht realisierte Verluste aus inflationsgebundenen Swaps	7 –	–	–	–	–	–	–	–
	Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	8 –	–	–	–	–	–	–	–
	Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
	Verkauf von Optionen zum Marktwert	3 4.417	14.955	–	–	–	–	–	–
	Sonstige Passiva	70.530	27.088	7.635	6.348	38	22	8.606	390
	Summe der Passiva	94.397	46.266	7.635	8.041	38	22	9.734	390
	Nettovermögen insgesamt	8.225.242	5.253.854	801.267	622.066	14.999	17.178	93.083	11.714
	Nettoinventarwert je D EUR-Anteil	220,98 ²	168,42 ²	60,46	55,17	84,35	90,71	127,92 ²	121,36 ²
	Nettoinventarwert je F EUR-Anteil	129,85 ²	98,25 ²	107,34	–	108,71	–	105,74 ²	–
	Nettoinventarwert je I EUR-Anteil	191,88 ²	144,96 ²	–	98,26	86,05	91,88	–	–
	Nettoinventarwert je M EUR-Anteil	–	–	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je Z EUR-Anteil	131,42 ²	98,51 ²	–	–	–	–	103,79 ²	–
	Nettoinventarwert je DH EUR-Anteil	163,88 ²	120,09 ²	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je FH EUR-Anteil	138,21 ²	100,51 ²	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je IH EUR-Anteil	175,87 ²	127,63 ²	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je KH EUR-Anteil	109,17 ²	–	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je MH EUR-Anteil	155,36 ²	114,49 ²	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je KH CHF-Anteil	109,15 ³	–	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je IE GBP-Anteil	192,39 ⁴	143,71 ⁴	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je EH GBP-Anteil	185,34 ⁴	137,03 ⁴	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je GH GBP-Anteil	136,93 ⁴	100,65 ⁴	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je D USD-Anteil	183,55	133,84	134,14 ⁵	117,10 ⁵	89,70 ⁵	92,20 ⁵	–	–
	Nettoinventarwert je DL USD-Anteil	–	–	–	–	–	–	100,33	–
	Nettoinventarwert je F USD-Anteil	146,56	106,10	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je I USD-Anteil	197,34	142,64	119,10 ⁵	103,23 ⁵	106,86 ⁵	–	–	–
	Nettoinventarwert je IL USD-Anteil	–	–	–	–	–	–	114,36	–
	Nettoinventarwert je K USD-Anteil	109,30	–	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je M USD-Anteil	166,40	121,96	–	–	–	–	–	–
	Nettoinventarwert je Z USD-Anteil	–	–	–	–	–	–	110,19	–

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ In USD x Tausend

² Diese Anteilklasse lautet auf Euro (EUR). Der US-Dollar (USD) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

³ Diese Anteilklasse lautet in Schweizer Franken (CHF). Der US-Dollar (USD) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

⁴ Diese Anteilklasse lautet auf Britisches Pfund (GBP). Der US-Dollar (USD) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

⁵ Diese Anteilklasse lautet auf US-Dollar (USD). Der Euro (EUR) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco US Large Cap Equities ¹		Robeco US Select Opportunities Equities ¹		Robeco New World Financial Equities		Robeco Property Equities	
Erläuterungen	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	
Anlageportfolio zum Marktwert	2.106.983	710.078	992.645	166.482	120.887	130.505	277.698	358.979	
Einlagen und sonstige flüssige Mittel	3,5,9 50.470	21.775	18.102	5.396	1.688	5.247	4.801	4.762	
Nicht realisierte Gewinne aus laufenden Devisentermingeschäften	4 1.959	–	413	36	72	38	234	42	
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	5 –	–	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	6 –	–	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	7 –	–	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	8 –	–	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	315	–	–	
Sonstige Aktiva	12.300	6.593	35.148	979	766	273	3.087	2.035	
Summe der Aktiva	2.171.712	738.446	1.046.308	172.893	123.413	136.378	285.820	365.818	
Bankkredite	9 –	–	–	–	30	–	119	–	
Nicht realisierte Verluste aus laufenden Devisentermingeschäften	4 4	351	2	–	162	198	207	323	
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	5 –	–	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	6 –	–	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus inflationsgebundenen Swaps	7 –	–	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	8 –	–	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	42	–	–	
Verkauf von Optionen zum Marktwert	3 –	–	–	–	–	–	–	–	
Sonstige Passiva	9.346	3.765	35.255	610	486	631	2.252	969	
Summe der Passiva	9.350	4.116	35.257	610	678	871	2.578	1.292	
Nettovermögen insgesamt	2.162.363	734.330	1.011.051	172.283	122.735	135.507	283.242	364.526	
Nettoinventarwert je B EUR-Anteil	–	–	–	–	–	–	13,45	14,92	
Nettoinventarwert je C EUR-Anteil	–	–	–	–	–	–	98,78	–	
Nettoinventarwert je D EUR-Anteil	180,28 ²	140,09 ²	109,82 ²	–	44,32	35,11	104,50	110,28	
Nettoinventarwert je F EUR-Anteil	107,39 ²	–	–	–	144,18	113,35	98,43	103,11	
Nettoinventarwert je I EUR-Anteil	109,18 ²	–	110,04 ²	–	–	–	106,28	111,29	
Nettoinventarwert je M EUR-Anteil	101,53 ²	–	101,72 ²	–	–	–	–	–	
Nettoinventarwert je Z EUR-Anteil	–	–	–	–	–	93,89	98,63	102,36	
Nettoinventarwert je DH EUR-Anteil	47,93 ²	35,77 ²	170,06 ²	123,79 ²	–	–	–	–	
Nettoinventarwert je FH EUR-Anteil	109,29 ²	–	109,22 ²	–	–	–	–	–	
Nettoinventarwert je IH EUR-Anteil	110,26 ²	–	109,97 ²	–	–	–	107,24	103,97	
Nettoinventarwert je F GBP-Anteil	116,75 ³	–	–	–	–	–	–	–	
Nettoinventarwert je IE GBP-Anteil	154,72 ³	118,10 ³	–	–	–	–	–	–	
Nettoinventarwert je D USD-Anteil	149,55	111,19	172,72	125,12	–	–	–	–	
Nettoinventarwert je E USD-Anteil	110,25	–	111,07	–	–	–	–	–	
Nettoinventarwert je F USD-Anteil	126,77	–	112,89	–	–	–	–	–	
Nettoinventarwert je I USD-Anteil	179,25	132,36	176,26	126,56	–	–	–	–	
Nettoinventarwert je IE USD-Anteil	110,44	–	114,68	–	–	–	–	–	
Nettoinventarwert je M USD-Anteil	121,37	–	123,34	–	–	–	120,14 ⁴	121,93 ⁴	

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ In USD x Tausend

² Diese Anteilklasse lautet auf Euro (EUR). Der US-Dollar (USD) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

³ Diese Anteilklasse lautet auf Britisches Pfund (GBP). Der US-Dollar (USD) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

⁴ Diese Anteilklasse lautet auf US-Dollar (USD). Der Euro (EUR) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco		Robeco		RobecoSAM		Robeco	
		Global Consumer Trends		Natural Resources		Sustainable Agribusiness		Infrastructure	
Erläuterungen		Equities		Equities		Equities		Equities	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Anlageportfolio zum Marktwert		951.558	423.713	–	97.801	46.381	112.539	–	176.255
Einlagen und sonstige flüssige Mittel		39.194	21.698	–	894	1.613	7.705	–	1.015
Nicht realisierte Gewinne aus laufenden Devisentermingeschäften		4	–	–	206	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften		5	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps		6	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps		7	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps		8	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences		–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva		11.095	6.007	–	230	131	2.304	–	763
Summe der Aktiva		1.001.847	451.418	–	99.131	48.125	122.548	–	178.033
Bankkredite		9	807	–	140	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus laufenden Devisentermingeschäften		4	–	–	133	–	170	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften		5	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps		6	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus inflationsgebundenen Swaps		7	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps		8	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences		–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert		3	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva		8.043	8.701	–	425	203	4.525	–	292
Summe der Passiva		8.850	8.701	–	698	203	4.695	–	292
Nettovermögen insgesamt		992.997	442.717	–	98.433	47.922	117.853	–	177.741
Nettoinventarwert je D EUR-Anteil		119,62	90,12	–	84,39	123,63	111,81	–	119,79
Nettoinventarwert je F EUR-Anteil		131,05	–	–	–	106,63	–	–	–
Nettoinventarwert je I EUR-Anteil		167,94	125,63	–	–	128,28	115,17	–	123,47
Nettoinventarwert je M EUR-Anteil		163,06	123,48	–	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert je Z EUR-Anteil		247,26	183,21	–	79,89	–	–	–	–
Nettoinventarwert je B USD-Anteil		114,55 ¹	–	–	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert je D USD-Anteil		166,76 ¹	120,22 ¹	–	–	109,82 ¹	95,03 ¹	–	–
Nettoinventarwert je I USD-Anteil		121,99 ¹	–	–	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert je M USD-Anteil		157,38 ¹	114,03 ¹	–	99,46 ¹	–	–	–	–

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ Diese Anteilklasse lautet auf US-Dollar (USD). Der Euro (EUR) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco		Robeco		Robeco		Robeco		
		Global Growth Trends		High Yield		Emerging		Emerging Lux-o-rente		
Erläuterungen		Equities		Bonds		Debt ¹		Local Currency ¹		
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	
Anlageportfolio zum Marktwert		45.013	–	3.658.215	2.726.523	123.835	181.397	20.824	9.477	
Einlagen und sonstige flüssige Mittel		3,5,9	548	–	325.205	383.622	4.954	12.212	608	393
Nicht realisierte Gewinne aus laufenden Devisentermingeschäften		4	40	–	5.028	4.932	907	1.670	14	3
Nicht realisierte Gewinne aus Finanzttermingeschäften		5	–	–	–	–	359	47	–	3
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps		6	–	–	4.542	4.040	–	423	11	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps		7	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps		8	–	–	50.927	20.548	40	116	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences			–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva			740	–	156.829	152.134	3.580	4.377	700	189
Summe der Aktiva			46.341	–	4.200.746	3.291.799	133.675	200.242	22.157	10.065
Bankkredite		9	4	–	43.023	15.155	712	370	–	9
Nicht realisierte Verluste aus laufenden Devisentermingeschäften		4	–	–	7.341	8.156	318	185	5	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanzttermingeschäften		5	–	–	–	–	40	44	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps		6	–	–	11.315	15.155	190	38	102	5
Nicht realisierte Verluste aus inflationsgebundenen Swaps		7	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps		8	–	–	39.793	17.094	–	104	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences			–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert		3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva			773	–	49.507	46.716	1.717	1.729	64	21
Summe der Passiva			777	–	150.979	102.276	2.977	2.470	171	35
Nettovermögen insgesamt			45.564	–	4.049.767	3.189.523	130.698	197.772	21.986	10.030
Nettoinventarwert je B EUR-Anteil			–	–	–	–	–	78,53 ²	98,87 ²	–
Nettoinventarwert je C EUR-Anteil			–	–	–	–	–	94,00 ²	–	–
Nettoinventarwert je D EUR-Anteil			102,30	–	–	–	94,58 ²	106,42 ²	82,63 ²	98,87 ²
Nettoinventarwert je F EUR-Anteil			102,37	–	–	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert je I EUR-Anteil			102,38	–	–	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert je Z EUR-Anteil			–	–	–	–	–	90,29 ²	–	–
Nettoinventarwert je BH EUR-Anteil			–	–	25,42	25,28	–	–	–	–
Nettoinventarwert je CH EUR-Anteil			–	–	99,52	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert je DH EUR-Anteil			–	–	119,56	111,93	–	–	–	–
Nettoinventarwert je EH EUR-Anteil			–	–	106,77	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert je FH EUR-Anteil			–	–	115,80	107,86	–	–	–	–
Nettoinventarwert je GH EUR-Anteil			–	–	103,48	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert je IEH EUR-Anteil			–	–	107,14	102,71	–	–	–	–
Nettoinventarwert je IH EUR-Anteil			–	–	179,37	166,95	–	–	–	–
Nettoinventarwert je ZH EUR-Anteil			–	–	165,26	152,92	–	–	–	–
Nettoinventarwert je ODH EUR-Anteil			–	–	126,83	116,97	–	–	–	–
Nettoinventarwert je OEH EUR-Anteil			–	–	109,37	103,37	–	–	–	–
Nettoinventarwert je OFH EUR-Anteil			–	–	117,23	107,59	–	–	–	–
Nettoinventarwert je OIH EUR-Anteil			–	–	123,42	113,17	–	–	–	–
Nettoinventarwert je IH AUD-Anteil			–	–	107,48 ³	–	–	–	–	–
Nettoinventarwert je DH CHF-Anteil			–	–	117,88 ⁴	110,51 ⁴	–	–	–	–

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Erläuterungen	Robeco		Robeco		Robeco		Robeco	
		Global Growth Trends		High Yield		Emerging		Emerging Lux-o-rente	
		Equities		Bonds		Debt ¹		Local Currency ¹	
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
	Nettoinventarwert je IH CHF-Anteil	-	-	111,25 ⁴	103,69 ⁴	-	-	-	-
	Nettoinventarwert je OIH CHF-Anteil	-	-	101,70 ⁴	-	-	-	-	-
	Nettoinventarwert je BxH USD-Anteil	-	-	101,86 ⁵	101,90 ⁵	-	-	-	-
	Nettoinventarwert je D USD-Anteil	-	-	-	-	-	-	87,60	100,27
	Nettoinventarwert je I USD-Anteil	-	-	100,85 ⁵	-	97,24	108,27	88,18	100,31
	Nettoinventarwert je Z USD-Anteil	-	-	-	-	94,47	104,38	-	-
	Nettoinventarwert je DH USD-Anteil	-	-	123,77 ⁵	115,43 ⁵	-	-	-	-
	Nettoinventarwert je IEH USD-Anteil	-	-	112,15 ⁵	107,19 ⁵	-	-	-	-
	Nettoinventarwert je IH USD-Anteil	-	-	209,64 ⁵	194,45 ⁵	-	-	-	-
	Nettoinventarwert je MH USD-Anteil	-	-	104,57 ⁵	-	-	-	-	-
	Nettoinventarwert je ODH USD-Anteil	-	-	118,58 ⁵	109,03 ⁵	-	-	-	-
	Nettoinventarwert je OIEH USD-Anteil	-	-	103,44 ⁵	100,37 ⁵	-	-	-	-
	Nettoinventarwert je OIH USD-Anteil	-	-	121,60 ⁵	111,13 ⁵	-	-	-	-
	Nettoinventarwert je OMH USD-Anteil	-	-	105,74 ⁵	-	-	-	-	-

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ In USD x Tausend

² Diese Anteilklasse lautet auf Euro (EUR). Der US-Dollar (USD) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

³ Diese Anteilklasse lautet auf australischen Dollar (AUD). Der Euro (EUR) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

⁴ Diese Anteilklasse lautet in Schweizer Franken (CHF). Der Euro (EUR) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

⁵ Diese Anteilklasse lautet auf US-Dollar (USD). Der Euro (EUR) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco Euro Government Bonds		Robeco Euro Credit Bonds		Robeco All Strategy Euro Bonds		Robeco European High Yield Bonds	
Erläuterungen	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	
Anlageportfolio zum Marktwert	718.624	624.815	372.507	642.175	1.289.895	1.797.894	235.469	87.764	
Einlagen und sonstige flüssige Mittel	3,5,9 20.068	9.335	7.994	9.059	31.841	7.141	35.500	19.458	
Nicht realisierte Gewinne aus laufenden Devisentermingeschäften	4 –	–	1	–	238	–	72	–	
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	5 48	–	538	14	2.787	1.521	–	–	
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	6 –	–	88	955	1.030	3.530	24	–	
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	7 –	1	–	–	–	14	–	–	
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	8 –	–	705	894	606	24	222	–	
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–	
Sonstige Aktiva	15.687	12.913	9.391	15.784	31.098	46.271	6.078	2.947	
Summe der Aktiva	754.427	647.064	391.224	668.881	1.357.495	1.856.395	277.365	110.169	
Bankkredite	9 –	–	–	2	937	150	–	600	
Nicht realisierte Verluste aus laufenden Devisentermingeschäften	4 –	–	4	–	57	–	464	34	
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	5 52	126	154	678	239	544	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	6 –	–	625	–	3.835	5.808	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus inflationsgebundenen Swaps	7 70	2	–	–	1.021	241	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	8 –	–	2.055	1.356	1.039	645	1.239	269	
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–	
Verkauf von Optionen zum Marktwert	3 –	–	–	–	–	–	–	–	
Sonstige Passiva	1.294	805	1.118	421	5.081	4.684	2.528	1.988	
Summe der Passiva	1.416	933	3.956	2.457	12.209	12.072	4.231	2.891	
Nettovermögen insgesamt	753.011	646.131	387.268	666.424	1.345.286	1.844.323	273.134	107.278	
Nettoinventarwert je BH EUR-Anteil	–	–	101,25	103,75	97,95	99,55	–	–	
Nettoinventarwert je CH EUR-Anteil	106,65	108,55	–	–	101,02	–	–	–	
Nettoinventarwert je DH EUR-Anteil	134,84	132,05	125,73	122,50	80,83	78,90	175,37	163,22	
Nettoinventarwert je DHHI EUR-Anteil	–	–	–	–	112,34	112,98	–	–	
Nettoinventarwert je EH EUR-Anteil	102,27	101,91	–	–	–	–	–	–	
Nettoinventarwert je FH EUR-Anteil	105,25	102,90	102,03	–	102,03	–	104,17	–	
Nettoinventarwert je IH EUR-Anteil	141,20	138,00	132,09	128,14	135,56	131,76	184,36	170,59	
Nettoinventarwert je IHHI EUR-Anteil	99,81	100,59	–	–	113,55	113,73	–	–	
Nettoinventarwert je ZH EUR-Anteil	141,88	138,13	138,10	133,39	139,02	134,54	113,61	104,53	
Nettoinventarwert je 10DH EUR-Anteil	–	–	–	–	123,62	122,89	–	–	
Nettoinventarwert je 40DH EUR-Anteil	–	–	–	–	188,12	212,14	–	–	
Nettoinventarwert je 40IH EUR-Anteil	–	–	–	–	132,55	148,79	–	–	
Nettoinventarwert je DH CHF-Anteil	–	–	107,34 ¹	104,74 ¹	–	–	–	–	

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ Diese Anteilklasse lautet in Schweizer Franken (CHF). Der Euro (EUR) ist die Bezugswährung des Teilfonds.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco		Robeco		Robeco		Robeco		
		Euro Sustainable		Financial Institutions		Covered		Investment Grade		
Erläuterungen		Credits		Bonds		Bonds		Corporate Bonds		
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	
Anlageportfolio zum Marktwert		105.499	50.855	184.961	106.119	13.057	12.710	1.118.605	1.214.164	
Einlagen und sonstige flüssige Mittel		3,5,9	4.755	426	2.106	4.025	98	84	19.808	42.335
Nicht realisierte Gewinne aus laufenden Devisentermingeschäften		4	–	–	27	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften		5	134	2	140	35	6	1	351	124
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps		6	111	181	778	75	–	–	2.045	4.214
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps		7	–	–	–	–	–	–	–	29
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps		8	–	–	949	606	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences			–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva			3.511	3.096	4.773	3.327	165	186	24.038	31.966
Summe der Aktiva			114.010	54.560	193.734	114.187	13.326	12.981	1.164.847	1.292.832
Bankkredite		9	–	155	1.206	680	–	–	1.618	7.560
Nicht realisierte Verluste aus laufenden Devisentermingeschäften		4	–	–	178	67	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften		5	15	1	78	8	5	9	6	22
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps		6	186	–	269	63	–	–	–	991
Nicht realisierte Verluste aus inflationsgebundenen Swaps		7	–	–	–	–	–	–	160	70
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps		8	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences			–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert		3	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva			88	33	734	687	9	2	2.335	3.281
Summe der Passiva			289	189	2.465	1.505	14	11	4.119	11.924
Nettovermögen insgesamt			113.721	54.371	191.269	112.682	13.312	12.970	1.160.729	1.280.908
Nettoinventarwert je BH EUR-Anteil			100,95	104,31	109,65	107,88	–	–	104,76	109,61
Nettoinventarwert je CH EUR-Anteil			100,65	–	102,64	–	–	–	96,38	–
Nettoinventarwert je DH EUR-Anteil			117,37	115,29	127,54	118,08	–	–	129,10	128,41
Nettoinventarwert je FH EUR-Anteil			101,94	–	–	–	–	–	101,16	–
Nettoinventarwert je IEH EUR-Anteil			–	–	–	–	–	–	111,43	113,12
Nettoinventarwert je IH EUR-Anteil			119,24	116,64	129,02	118,91	102,40	99,77	136,18	134,81
Nettoinventarwert je IHHI EUR-Anteil			–	–	–	–	–	–	117,38	119,62
Nettoinventarwert je ZH EUR-Anteil			–	–	–	–	–	–	107,80	106,21

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco	
		GTAA	
		Fund	
	Erläuterungen	31.12.2013	31.12.2012
Anlageportfolio zum Marktwert		–	4.227
Einlagen und sonstige flüssige Mittel	3,5,9	19.912	37.439
Nicht realisierte Gewinne aus laufenden Devisentermingeschäften	4	155	233
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	5	562	1.114
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	6	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	7	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	8	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences		–	–
Sonstige Aktiva		457	702
Summe der Aktiva		21.086	43.715
Bankkredite	9	–	691
Nicht realisierte Verluste aus laufenden Devisentermingeschäften	4	–	56
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	5	207	44
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	6	67	–
Nicht realisierte Verluste aus inflationsgebundenen Swaps	7	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	8	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences		–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	3	–	–
Sonstige Passiva		160	27
Summe der Passiva		434	818
Nettovermögen insgesamt		20.652	42.897
Nettoinventarwert je D EUR-Anteil		140,83	109,37
Nettoinventarwert je F EUR-Anteil		100,66	–
Nettoinventarwert je I EUR-Anteil		145,36	112,41
Nettoinventarwert je Z EUR-Anteil		160,57	115,67

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco Capital		Robeco		Robeco		Robeco	
		Growth Funds		BP Global Premium		Global Conservative		Global Stars	
Erläuterungen		Combined		Equities		Equities		Equities	
		01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012
		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		21.071.778	19.757.366	34.569	30.249	65.059	8.242	288.437	269.245
Anleihenzinsen und Dividendenerträge		683.207	311.681	1.375	246	5.382	560	4.362	2.888
Bankzinsen und sonstige Zinsen		24.074	11.319	1	1	2	–	1	1
Sonstige Erträge		42.297	24.124	30	5	3	–	38	107
Summe		749.578	347.124	1.406	252	5.387	560	4.401	2.996
Verwaltungsgebühr		17 205.222	91.468	1.029	187	872	60	826	477
Rückerstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds		16 –57	–	–	–	–	–	–	–
Servicegebühr		17 21.799	9.429	100	18	116	8	81	48
Anlageerfolgsprämie		17 3.146	649	–	–	–	–	–	–
Depotbankgebühr		18 5.358	2.655	62	50	54	13	36	26
Zinsen auf Bankkredite und Zahlungen für									
Derivate		47.275	17.423	5	1	7	2	71	49
Steuern		12 7.284	3.226	44	7	49	4	49	30
Sonstige Kosten und Gebühren		19 3.428	1.110	1	–	7	–	5	7
Transaktionskosten		21 20.101	7.881	310	49	200	58	273	147
Summe der Aufwendungen		313.556	133.841	1.551	312	1.305	145	1.341	784
Gesamtnettoertrag der Anlagen		436.022	213.283	-145	-60	4.082	415	3.060	2.212
Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus									
Anlagen und anderen Finanzinstrumenten		2.313.713	1.366.683	17.176	1.738	2.871	-1.018	50.773	19.833
Netto-Zunahme (+)/-Abnahme (–) aus Transaktionen		2.749.735	1.579.966	17.031	1.678	6.953	-603	53.833	22.045
Dividendenausüttungen		20 –174.991	–88.211	–1.167	–539	–2.538	–86	–	–
Zeichnungen und Rücknahmen (netto)		1.930.747	18.862	92.321	3.181	197.724	57.506	–121.698	–2.853
Währungsumrechnung		–251.913	–196.205						
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		25.325.356	21.071.778	142.754	34.569	267.198	65.059	220.572	288.437

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco Emerging Stars Equities		Robeco Emerging Markets Equities		Robeco Active Quant Emerging Markets Equities		Robeco Momentum Equities		
		01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	22.08.2012	
Erläuterungen		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		824.288	828.097	2.161.591	2.433.893	520.896	309.661	2.976	–	
Anleihezinsen und Dividendenerträge		18.136	10.225	41.767	31.668	17.459	5.538	51	21	
Bankzinsen und sonstige Zinsen		10	3	14	14	6	7	–	–	
Sonstige Erträge		1.126	619	1.839	2.278	481	252	–	–	
Summe		19.272	10.847	43.620	33.960	17.946	5.797	51	21	
Verwaltungsgebühr		17	8.702	5.493	20.739	14.645	4.024	1.371	19	7
Rückerstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds		16	–	–	–	–	–	–	–	–
Servicegebühr		17	745	446	1.770	1.163	458	154	3	1
Anlageerfolgsprämie		17	3.036	640	–	–	–	–	–	–
Depotbankgebühr		18	386	161	795	403	385	131	6	3
Zinsen auf Bankkredite und Zahlungen für										
Derivate			27	33	229	225	41	14	1	–
Steuern		12	243	155	564	402	87	34	–	–
Sonstige Kosten und Gebühren		19	171	138	436	457	116	77	–	–
Transaktionskosten		21	1.678	607	3.545	1.622	936	472	3	3
Summe der Aufwendungen		14.988	7.673	28.078	18.917	6.047	2.253	32	14	
Gesamt Nettoertrag der Anlagen		4.284	3.174	15.542	15.043	11.899	3.544	19	7	
Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten		-23.533	83.276	-165.863	194.031	-49.128	32.805	741	-31	
Netto-Zunahme (+)/-Abnahme (–) aus Transaktionen		-19.249	86.450	-150.321	209.074	-37.229	36.349	760	-24	
Dividendenausschüttungen		20	–	–	–	–	–	–	–	–
Zeichnungen und Rücknahmen (netto)			-156.960	-90.259	-714.559	-481.376	113.096	174.886	1	3.000
Währungsumrechnung										
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		648.079	824.288	1.296.711	2.161.591	596.763	520.896	3.737	2.976	

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ Anfallende Leistungsprämien, die allerdings nicht zum Ende des Berichtszeitraums an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen sind, oder die Entwicklungen bei anfallenden Leistungsprämien werden unter „Sonstige Kosten und Gebühren“ oder „Sonstige Erträge“ aufgeführt. Für weitere Informationen siehe Seite 99 bis 100.

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend		RobecoSAM		Robeco		Robeco		Robeco	
		Quant Sustainable Global Equities		Quant Emerging Markets Equities ¹		Emerging Conservative Equities ¹		Emerging Markets Smaller Companies ¹	
		29.10.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	17.12.2012
Erläuterungen		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–	–	153.784	133.698	1.124.098	527.844	27.093	–
Anleihezinsen und Dividendenerträge		17	–	4.728	1.830	62.540	13.685	778	37
Bankzinsen und sonstige Zinsen		–	–	5	6	51	18	2	–
Sonstige Erträge		–	–	51	–	1.040	272	–	–
Summe		17	–	4.784	1.836	63.631	13.975	780	37
Verwaltungsgebühr	17	–	–	859	429	16.017	4.254	14	–
Rückerstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds	16	–	–	–	–	–	–	–	–
Servicegebühr	17	–	–	115	57	1.714	424	1	–
Anlageerfolgsprämie	17	–	–	–	–	–	–	–	–
Depotbankgebühr	18	3	–	136	81	1.046	275	44	–
Zinsen auf Bankkredite und Zahlungen für									
Derivate		–	–	6	1	50	22	4	–
Steuern	12	–	–	19	7	617	158	5	–
Sonstige Kosten und Gebühren	19	–	–	16	26	135	60	–	–
Transaktionskosten	21	5	–	251	91	1.943	815	76	26
Summe der Aufwendungen		8	–	1.402	692	21.522	6.008	144	26
Gesamt Nettoertrag der Anlagen		9	–	3.382	1.144	42.109	7.967	636	11
Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten		153	–	-5.421	18.195	-36.849	88.016	3.170	728
Netto-Zunahme (+)/-Abnahme (–) aus Transaktionen		162	–	-2.039	19.339	5.260	95.983	3.806	739
Dividendenausschüttungen	20	–	–	–	–	-42.806	-12.015	–	–
Zeichnungen und Rücknahmen (netto)		5.000	–	42.035	747	821.342	512.286	14.870	26.354
Währungsumrechnung									
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		5.162	–	193.780	153.784	1.907.894	1.124.098	45.769	27.093

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ In USD x Tausend

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend

Erläuterungen	Robeco Quant Value Equities		Robeco Asia-Pacific Equities		RobecoSAM Sustainable European Equities		Robeco European Conservative Equities		
	13.12.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	
	13.12.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	–	–	792.712	775.199	464.479	420.533	221.450	117.336	
Anleihezinsen und Dividendenerträge	4	–	19.063	12.069	13.977	2.002	9.206	2.470	
Bankzinsen und sonstige Zinsen	–	–	23	7	6	2	1	1	
Sonstige Erträge	–	–	426	396	1.556	1.145	171	47	
Summe	4	–	19.512	12.472	15.539	3.149	9.378	2.518	
Verwaltungsgebühr	17	1	–	10.022	5.145	5.248	2.632	2.056	875
Rückerstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds	16	–	–	–	–	–	–	–	–
Servicegebühr	17	–	–	840	412	522	257	271	108
Anlageerfolgsprämie	17	–	–	–	–	–	–	–	–
Depotbankgebühr	18	–	–	264	92	61	49	63	34
Zinsen auf Bankkredite und Zahlungen für									
Derivate		–	–	20	23	6	1	4	3
Steuern	12	–	–	350	177	198	97	104	45
Sonstige Kosten und Gebühren	19	–	–	28	25	16	29	9	5
Transaktionskosten	21	2	–	1.088	375	662	353	204	388
Summe der Aufwendungen	3	–	12.612	6.249	6.713	3.418	2.711	1.458	
Gesamtnettoertrag der Anlagen	1	–	6.900	6.223	8.826	-269	6.667	1.060	
Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus									
Anlagen und anderen Finanzinstrumenten		119	–	80.043	53.533	79.411	49.995	40.248	11.573
Netto-Zunahme (+)/-Abnahme (–) aus Transaktionen	120	–	86.943	59.756	88.237	49.726	46.915	12.633	
Dividendenausschüttungen	20	–	–	–	–	–	–7.062	–2.407	
Zeichnungen und Rücknahmen (netto)		3.000	–	36.412	–42.243	–75.873	–5.780	54.288	93.888
Währungsumrechnung									
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	3.120	–	916.067	792.712	476.843	464.479	315.591	221.450	

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco US Premium Equities ¹		Robeco Chinese Equities		Robeco Indian Equities		Robeco Asian Stars Equities ¹	
		01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012
Erläuterungen		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		5.253.854	5.273.556	622.066	535.231	17.178	15.649	11.714	8.316
Anleihenzinsen und Dividendenerträge		100.954	40.113	12.313	3.532	191	131	1.416	100
Bankzinsen und sonstige Zinsen		212	100	17	18	–	–	1	
Sonstige Erträge		3.065	392	446	1.218	–	–	-3	-1
Summe		104.231	40.605	12.776	4.768	191	131	1.414	99
Verwaltungsgebühr		17	79.502	30.598	8.696	3.945	181	105	194
Rückerstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds		16	–	–	–	–	–	–	–
Servicegebühr		17	6.792	2.589	701	317	23	13	16
Anlageerfolgsprämie		17	–	–	–	–	–	123	12
Depotbankgebühr		18	492	265	278	96	26	33	54
Zinsen auf Bankkredite und Zahlungen für									
Derivate			47	12	35	24	1	–	8
Steuern		12	2.224	841	280	117	4	3	13
Sonstige Kosten und Gebühren		19	551	99	22	47	8	1	–
Transaktionskosten		21	3.493	1.176	3.166	832	71	20	228
Summe der Aufwendungen		93.101	35.580	13.178	5.378	314	175	636	118
Gesamt Nettoertrag der Anlagen		11.130	5.025	-402	-610	-123	-44	778	-19
Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten		2.305.867	386.123	52.431	56.647	-1.410	1.639	6.776	1.546
Netto-Zunahme (+)/-Abnahme (–) aus Transaktionen		2.316.997	391.148	52.029	56.037	-1.533	1.595	7.554	1.527
Dividendenausschüttungen		20	-6.302	-11.546	–	–	–	–	–
Zeichnungen und Rücknahmen (netto)			660.693	-399.304	127.172	30.798	-66	73.815	1.871
Währungsumrechnung									
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		8.225.242	5.253.854	801.267	622.066	14.999	17.178	93.083	11.714

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ In USD x Tausend

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco		Robeco		Robeco		Robeco	
		US Large Cap		US Select Opportunities		New World Financial		Property	
		Equities ¹		Equities ¹		Equities		Equities	
		01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012
Erläuterungen		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		734.330	532.906	172.283	49.493	135.507	97.471	364.526	371.854
Anleihezinsen und Dividendenerträge		17.826	5.039	5.980	877	3.903	763	8.720	4.186
Bankzinsen und sonstige Zinsen		29	7	7	1	9	1	3	2
Sonstige Erträge		49	-11	10	-	232	110	102	69
Summe		17.904	5.035	5.997	878	4.144	874	8.825	4.257
Verwaltungsgebühr		17	13.605	3.068	5.459	731	1.440	506	4.292
Rückerstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds		16	-	-	-	-	-	-	-
Servicegebühr		17	1.411	318	500	64	125	40	361
Anlageerfolgsprämie		17	-	-	-	-	-	-	-
Depotbankgebühr		18	141	56	114	60	84	48	88
Zinsen auf Bankkredite und Zahlungen für									
Derivate			25	5	7	4	21	13	7
Steuern		12	501	107	163	28	59	21	128
Sonstige Kosten und Gebühren		19	8	5	-	-	7	3	3
Transaktionskosten		21	863	264	458	85	419	188	537
Summe der Aufwendungen		16.554	3.823	6.701	972	2.155	819	5.416	2.943
Gesamtnettoertrag der Anlagen		1.350	1.212	-704	-94	1.989	55	3.409	1.314
Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus									
Anlagen und anderen Finanzinstrumenten			402.264	53.088	157.741	10.721	34.746	16.700	-21.037
Netto-Zunahme (+)/-Abnahme (—) aus Transaktionen		403.614	54.300	157.037	10.627	36.735	16.755	-17.628	20.304
Dividendenausschüttungen		20	-94	-159	-	-	-	-2.459	-1.208
Zeichnungen und Rücknahmen (netto)			1.024.513	147.283	681.731	112.163	-49.507	21.281	-61.197
Währungsumrechnung									
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		2.162.363	734.330	1.011.051	172.283	122.735	135.507	283.242	364.526

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ In USD x Tausend

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco		Robeco		RobecoSAM		Robeco	
		Global Consumer Trends		Natural Resources		Sustainable Agribusiness		Infrastructure	
		Equities		Equities		Equities		Equities	
		01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012
Erläuterungen		31.12.2013	31.12.2012	15.11.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	15.11.2013	31.12.2012
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		442.717	552.134	98.433	137.887	117.853	120.190	177.741	169.608
Anleihezinsen und Dividendenerträge		6.362	2.079	1.805	1.456	1.286	588	1.944	959
Bankzinsen und sonstige Zinsen		2	1	1	1	1	1	–	1
Sonstige Erträge		161	256	167	253	362	132	109	114
Summe		6.525	2.336	1.973	1.710	1.649	721	2.053	1.074
Verwaltungsgebühr		17	7.838	2.276	392	310	1.175	687	1.352
Rückerstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds		16	–	–	–	–	–	–	–
Servicegebühr		17	647	182	31	25	101	58	119
Anlageerfolgsprämie		17	–	–	–	–	–	–	–
Depotbankgebühr		18	115	43	13	12	32	31	32
Zinsen auf Bankkredite und Zahlungen für									
Derivate			36	4	2	2	4	1	2
Steuern		12	296	81	15	14	28	14	20
Sonstige Kosten und Gebühren		19	8	13	7	5	3	4	9
Transaktionskosten		21	871	331	151	210	157	70	246
Summe der Aufwendungen		9.811	2.930	611	578	1.500	865	1.780	1.059
Gesamtnettoertrag der Anlagen		-3.288	-594	1.362	1.132	149	-144	273	15
Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus									
Anlagen und anderen Finanzinstrumenten		185.705	23.692	-4.626	2.936	11.088	5.049	23.545	19.455
Netto-Zunahme (+)/-Abnahme (–) aus Transaktionen		182.419	23.098	-3.264	4.068	11.237	4.905	23.818	19.470
Dividendenausschüttungen		20	-1	–	–	–	–	–	–
Zeichnungen und Rücknahmen (netto)			367.862	-132.515	-95.169	-43.522	-81.168	-7.242	-201.559
Währungsumrechnung									
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		992.997	442.717	–	98.433	47.922	117.853	–	177.741

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco		Robeco		Robeco		Robeco	
		Global Growth Trends		High Yield		Sovereign Return		Emerging	
		Equities		Bonds		Bonds		Debt ¹	
		15.11.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012
Erläuterungen		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	11.10.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		–	–	3.189.523	2.518.552	–	27.556	197.772	126.048
Anleihezinsen und Dividendenerträge		43	–	206.982	87.138	–	226	8.666	4.515
Bankzinsen und sonstige Zinsen		1	–	10.788	4.551	–	–	5.317	814
Sonstige Erträge		39	–	29.129	15.232	–	–	56	237
Summe		83	–	246.899	106.921	–	226	14.039	5.566
Verwaltungsgebühr	17	50	–	22.600	9.500	–	21	1.389	823
Rückerstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds	16	–	–	–	–	–	–	–	–
Servicegebühr	17	7	–	3.184	1.336	–	6	140	82
Anlageerfolgsprämie	17	–	–	–	–	–	–	–	–
Depotbankgebühr	18	–	–	374	205	–	5	65	56
Zinsen auf Bankkredite und Zahlungen für									
Derivate		3	–	32.630	12.441	–	–	5.265	772
Steuern	12	3	–	843	355	–	1	57	36
Sonstige Kosten und Gebühren	19	–	–	1.941	14	–	–	44	69
Transaktionskosten	21	6	–	37	9	–	–	8	3
Summe der Aufwendungen		69	–	61.609	23.860	–	33	6.968	1.841
Gesamtnettoertrag der Anlagen		14	–	185.290	83.061	–	193	7.071	3.725
Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus									
Anlagen und anderen Finanzinstrumenten		984	–	-1.469	97.851	–	233	-18.279	14.742
Netto-Zunahme (+)/-Abnahme (–) aus Transaktionen		998	–	183.821	180.912	–	426	-11.208	18.467
Dividendenausschüttungen	20	–	–	-41.205	-23.944	–	–	–	–
Zeichnungen und Rücknahmen (netto)		44.566	–	717.628	514.003	–	-27.982	-55.866	53.257
Währungsumrechnung									
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		45.564	–	4.049.767	3.189.523	–	–	130.698	197.772

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ In USD x Tausend

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco		Robeco		Robeco		Robeco	
		Emerging Lux-o-rente		Euro Government		Euro Credit		All Strategy Euro	
		Local Currency ¹		Bonds		Bonds		Bonds	
		01.01.2013	12.12.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012
Erläuterungen		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		10.030	–	646.131	572.504	666.424	522.372	1.844.323	2.003.630
Anleihezinsen und Dividendenerträge		1.041	26	26.890	10.843	17.178	11.585	48.570	34.316
Bankzinsen und sonstige Zinsen		1.457	11	–	–	1.026	1.784	3.548	1.430
Sonstige Erträge		–	–	258	79	986	277	758	555
Summe		2.498	37	27.148	10.922	19.190	13.646	52.876	36.301
Verwaltungsgebühr	17	86	4	1.705	616	1.384	641	7.179	3.941
Rückerstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds	16	–	–	–	–	-57	–	–	–
Servicegebühr	17	10	–	593	222	271	121	1.319	709
Anlageerfolgsprämie	17	–	–	–	–	–	–	–	–
Depotbankgebühr	18	28	–	87	56	89	65	188	218
Zinsen auf Bankkredite und Zahlungen für									
Derivate		1.386	11	16	1	2.379	1.800	3.606	1.478
Steuern	12	3	–	201	86	93	56	469	267
Sonstige Kosten und Gebühren	19	81	32	5	7	5	3	10	35
Transaktionskosten	21	8	–	12	3	21	11	75	36
Summe der Aufwendungen		1.602	47	2.619	991	4.185	2.697	12.846	6.684
Gesamtnettoertrag der Anlagen		896	-10	24.529	9.931	15.005	10.949	40.030	29.617
Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus									
Anlagen und anderen Finanzinstrumenten		-3.836	41	-7.633	23.526	-1.502	32.803	-12.567	104.988
Netto-Zunahme (+)/-Abnahme (–) aus Transaktionen		-2.940	31	16.896	33.457	13.503	43.752	27.463	134.605
Dividendenausüttungen	20	-55	–	-10.790	-4.449	-3.334	-736	-29.179	-16.131
Zeichnungen und Rücknahmen (netto)		14.951	9.999	100.774	44.619	-289.325	101.036	-497.321	-277.781
Währungsumrechnung									
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		21.986	10.030	753.011	646.131	387.268	666.424	1.345.286	1.844.323

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

¹ In USD x Tausend

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend

Erläuterungen	Robeco European High Yield Bonds		Robeco Euro Sustainable Credits Credits		Robeco Financial Institutions Bonds		Robeco Covered Bonds	
	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	18.12.2012
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	107.278	57.599	54.371	30.669	112.682	74.590	12.970	–
Anleihezinsen und Dividendenerträge	12.575	2.408	3.579	831	8.795	2.432	342	11
Bankzinsen und sonstige Zinsen	8	1	150	98	200	24	–	–
Sonstige Erträge	223	87	–	–	369	139	–	–
Summe	12.806	2.496	3.729	929	9.364	2.595	342	11
Verwaltungsgebühr	17	670	254	467	94	1.088	309	46
Rückerstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds	16	–	–	–	–	–	–	–
Servicegebühr	17	87	36	91	19	205	53	11
Anlageerfolgsprämie	17	–	–	–	–	–	–	–
Depotbankgebühr	18	36	9	20	12	39	10	6
Zinsen auf Bankkredite und Zahlungen für								
Derivate		229	29	53	73	253	35	–
Steuern	12	46	9	28	6	83	22	2
Sonstige Kosten und Gebühren	19	1	–	–	–	–	–	–
Transaktionskosten	21	–	–	4	1	8	2	–
Summe der Aufwendungen	1.069	337	663	205	1.676	431	65	2
Gesamtnettoertrag der Anlagen	11.737	2.159	3.066	724	7.688	2.164	277	9
Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus								
Anlagen und anderen Finanzinstrumenten		5.396	5.801	-1.010	1.878	5.615	13.232	65
Netto-Zunahme (+)/-Abnahme (–) aus Transaktionen	17.133	7.960	2.056	2.602	13.303	15.396	342	-30
Dividendenausüttungen	20	–	–	-1.288	-182	-9.309	-2.676	–
Zeichnungen und Rücknahmen (netto)		148.723	41.719	58.582	21.282	74.593	25.372	–
Währungsumrechnung								
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums	273.134	107.278	113.721	54.371	191.269	112.682	13.312	12.970

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend		Robeco		Robeco	
		Investment Grade		GTAA	
		Corporate Bonds		Fund	
		01.01.2013	01.07.2012	01.01.2013	01.07.2012
Erläuterungen		31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		1.280.908	1.477.455	42.897	38.351
Anleihenzinsen und Dividendenerträge		42.753	30.179	182	101
Bankzinsen und sonstige Zinsen		3.054	2.642	63	2
Sonstige Erträge		46	80	142	–
Summe		45.853	32.901	387	103
Verwaltungsgebühr		17	6.110	3.667	20
Rückerstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds		16	–	–	–
Servicegebühr		17	1.250	710	2
Anlageerfolgsprämie		17	–	–	21
Depotbankgebühr		18	183	163	15
Zinsen auf Bankkredite und Zahlungen für					
Derivate			2.537	534	117
Steuern		12	381	240	3
Sonstige Kosten und Gebühren		19	2	4	1
Transaktionskosten		21	26	16	71
Summe der Aufwendungen		10.489	5.334	250	50
Gesamtnettoertrag der Anlagen		35.364	27.567	137	53
Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus					
Anlagen und anderen Finanzinstrumenten		-27.176	56.536	12.958	4.532
Netto-Zunahme (+)/-Abnahme (–) aus Transaktionen		8.188	84.103	13.095	4.585
Dividendenausschüttungen		20	-30.913	-17.861	–
Zeichnungen und Rücknahmen (netto)			-97.454	-262.789	-35.340
Währungsumrechnung					
Nettovermögen zum Ende des Berichtszeitraums		1.160.729	1.280.908	20.652	42.897

Die in diesem Bericht auf den Seiten 66 bis einschließlich 105 enthaltenen Erläuterungen bilden einen integralen Teil des Jahresabschlusses auf Seite 37 bis 59.

Anzahl umlaufender Anteile

Änderungen im Berichtszeitraum vom 01.01.2013 bis zum 31.12.2013	Anteilklasse	Anteile zu Beginn des Zeitraumes	Gezeichnete Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Anteile zum Ende des Zeitraumes
Globale Aktien-Teilfonds					
Robeco BP Global Premium Equities	B EUR	264.092	140.574	176.710	227.956
	C EUR	–	82.958	4.867	78.091
	D EUR	60.134	832.919	278.522	614.531
	D USD	–	492	–	492
Robeco Global Conservative Equities	B EUR	47.723	930.467	540.769	437.421
	C EUR	–	617.076	11.435	605.641
	D EUR	71.326	75.835	57.583	89.578
	I EUR	19.415	22.860	12.482	29.793
	Z EUR	448.473	104.497	12.585	540.385
	D USD	500	4.675	3.000	2.175
	I USD	500	742.145	12.445	730.200
Robeco Global Stars Equities	D EUR	445.907	54.946	232.471	268.382
	F EUR	–	194.479	5.737	188.742
	Z EUR	2.070.419	90.471	1.042.358	1.118.532
Robeco Emerging Stars Equities	D EUR	2.895.418	470.645	2.399.817	966.246
	DL EUR	282.107	392	281.678	821
	F EUR	500	1.478.673	50.150	1.429.023
	I EUR	2.321.584	230.134	351.135	2.200.583
	Z EUR	500	451.251	4.116	447.635
	D USD	1.029.806	459.505	756.729	732.582
Robeco Emerging Markets Equities	D EUR	8.823.477	632.410	6.183.620	3.272.267
	F EUR	500	4.151.279	196.328	3.955.451
	I EUR	2.159.973	321.003	1.376.189	1.104.787
	M EUR	89.917	4.102	41.437	52.582
	Z EUR	14.116	200	14.316	–
	D USD	537.485	330.238	597.831	269.892
	F USD	–	1.866	2	1.864
	I USD	1.879.537	109.671	37.315	1.951.893
	J USD	1.758.948	2.415	1.123.581	637.782
	Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	D EUR	225.462	115.766	183.543
E EUR		–	500	–	500
F EUR		–	84.380	2.521	81.859
G EUR		–	462.015	250	461.765
I EUR		2.392.498	1.665.806	1.263.410	2.794.894
Z EUR		714.300	56.464	457.069	313.695
D USD		100.090	128.153	83.079	145.164
DL USD		–	500	–	500
I USD		850.000	973.293	353.830	1.469.463
M USD		–	500	–	500
Robeco Momentum Equities	I EUR	30.000	6	–	30.006
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities	Z EUR	–	50.000	–	50.000

Anzahl umlaufender Anteile

Änderungen im Berichtszeitraum vom 01.01.2013 bis zum 31.12.2013	Anteilklasse	Anteile zu Beginn des Zeitraumes	Gezeichnete Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Anteile zum Ende des Zeitraumes
Robeco Quant Emerging Markets Equities	I EUR	–	250	–	250
	Z EUR	5.742	441.648	11.741	435.649
	I USD	1.466.495	91.049	224.077	1.333.467
Robeco Emerging Conservantive Equities	B EUR	3.891.820	3.433.602	6.997.287	328.135
	C EUR	4.886	6.849.267	155.605	6.698.548
	D EUR	578.866	1.682.909	1.866.590	395.185
	F EUR	–	779.561	12.597	766.964
	I EUR	2.659.932	1.382.178	435.313	3.606.797
	Z EUR	86.358	599.895	131.657	554.596
	Z AUD	–	12.961	–	12.961
	I GBP	–	102.704	500	102.204
	B USD	–	250	–	250
	C USD	–	111.660	16.813	94.847
	D USD	500	315.413	34.984	280.929
	I USD	500	795.199	194.096	601.603
	M USD	–	1.012	–	1.012
Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities	D EUR	602	8.514	1.931	7.185
	F EUR	–	250	–	250
	D USD	500	–	–	500
	I USD	500	–	–	500
	Z USD	261.750	138.250	–	400.000
Robeco Quant value Equities	F EUR	–	250	–	250
	I EUR	–	29.750	–	29.750
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds					
Robeco Asia-Pacific Equities	D EUR	5.784.066	2.705.917	4.745.262	3.744.721
	F EUR	–	2.915.588	67.032	2.848.556
	Z EUR	2.281.556	8.506	1.805.954	484.108
	D USD	18.808	186.448	39.712	165.544
	I USD	–	1.620.070	122.455	1.497.615
SAM Sustainable European Equities	D EUR	11.286.807	834.091	5.283.082	6.837.816
	F EUR	–	1.069.905	28.628	1.041.277
	I EUR	623.814	87.128	186.145	524.797
Robeco European Conservative Equities	B EUR	1.453.986	955.154	1.881.823	527.317
	C EUR	500	1.460.813	110.488	1.350.825
	D EUR	159.588	158.802	266.631	51.759
	I EUR	326.980	137.605	151.971	312.614
	IH EUR	202.336	18.380	–	220.716
	Z EUR	239.116	21.224	34.363	225.977
	D USD	–	985	–	985
Robeco US Premium Equities	D EUR	1.178.827	666.489	1.028.235	817.081
	F EUR	500	431.634	12.287	419.847
	I EUR	540.331	209.681	141.906	608.106
	Z EUR	654.364	57.788	185.201	526.951
	DH EUR	3.184.838	2.204.265	2.626.515	2.762.588
	FH EUR	5.000	793.729	31.425	767.304

Anzahl umlaufender Anteile

Änderungen im Berichtszeitraum vom 01.01.2013 bis zum 31.12.2013	Anteilkategorie	Anteile zu Beginn des Zeitraumes	Gezeichnete Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Anteile zum Ende des Zeitraumes
	IH EUR	2.065.589	1.262.318	583.582	2.744.325
	KH EUR	–	5.000	–	5.000
	MH EUR	307.510	318.232	164.203	461.539
	KH CHF	–	6.000	–	6.000
	EH GBP	515.435	43.502	192.843	366.094
	GH GBP	4.266	366.087	77.306	293.047
	IE GBP	985.627	496.479	403.823	1.078.283
	D USD	14.159.358	9.198.718	9.960.775	13.397.301
	F USD	2.419	334.418	40.006	296.831
	I USD	11.183.209	10.432.192	10.522.220	11.093.181
	K USD	–	7.686.114	526.585	7.159.529
	M USD	562.509	329.677	212.711	679.475
Robeco Chinese Equities	D EUR	9.353.731	10.911.892	8.311.531	11.954.092
	F EUR	–	331.524	16.712	314.812
	I EUR	199.013	4.906	203.919	–
	D USD	420.611	283.441	336.468	367.584
	I USD	627.558	101.785	626.113	103.230
Robeco Indian Equities	D EUR	108.369	28.897	81.751	55.515
	F EUR	–	250	–	250
	I EUR	75.016	–	–	75.016
	D USD	6.500	1.000	7.000	500
	I USD	–	49.022	–	49.022
Robeco Asian Stars Equities	D EUR	73.213	132.284	76.375	129.122
	F EUR	–	250	–	250
	Z EUR	–	527.219	129.155	398.064
	DL USD	–	200	–	200
	IL USD	–	250	–	250
	Z USD	–	121.004	250	120.754
Robeco US Large Cap Equities	D EUR	612.906	2.563.946	792.120	2.384.732
	F EUR	–	5.793	250	5.543
	I EUR	–	250	–	250
	M EUR	–	250	–	250
	DH EUR	4.363.078	1.974.800	3.502.236	2.835.642
	FH EUR	–	473.229	26.176	447.053
	IH EUR	–	224.965	–	224.965
	F GBP	–	1.600	1.100	500
	IE GBP	21.741	19.226	3.187	37.780
	D USD	689.571	2.476.083	689.988	2.475.666
	E USD	–	250	–	250
	F USD	–	133.479	2.213	131.266
	I USD	2.527.429	3.492.704	1.460.684	4.559.449
	IE USD	–	597.978	16.650	581.328
	M USD	–	18.739	1.360	17.379
Robeco US Select Opportunities Equities	D EUR	–	19.443	–	19.443
	I EUR	–	250	–	250
	M EUR	–	250	–	250

Anzahl umlaufender Anteile

Änderungen im Berichtszeitraum vom 01.01.2013 bis zum 31.12.2013	Anteilklasse	Anteile zu Beginn des Zeitraumes	Gezeichnete Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Anteile zum Ende des Zeitraumes
	DH EUR	26.874	149.461	57.285	119.050
	FH EUR	–	6.200	–	6.200
	IH EUR	–	14.684	–	14.684
	D USD	932.372	2.238.738	1.358.223	1.812.887
	E USD	–	630	–	630
	F USD	–	286.875	11.365	275.510
	I USD	404.870	2.977.840	340.422	3.042.288
	IE USD	–	863.280	24.225	839.055
	M USD	–	1.896	–	1.896
Themenaktien-Teilfonds					
Robeco New World Financial Equities	D EUR	2.093.228	1.547.671	2.972.956	667.943
	F EUR	500	661.569	16.170	645.899
	Z EUR	660.000	–	660.000	–
	I USD	–	98.251	98.251	–
Robeco Property Equities	B EUR	3.283.939	793.378	1.680.178	2.397.139
	C EUR	–	132.481	4.975	127.506
	D EUR	2.005.911	411.296	1.889.846	527.361
	F EUR	500	795.824	32.883	763.441
	I EUR	631.612	164.581	287.457	508.736
	IH EUR	43.269	208.462	6.147	245.584
	Z EUR	189.374	309.372	224.089	274.657
	M USD	912	10.309	3.706	7.515
Robeco Global Consumer Trends Equities	D EUR	2.879.711	3.672.945	3.574.692	2.977.964
	F EUR	–	1.900.579	35.353	1.865.226
	I EUR	105.915	178.532	67.521	216.926
	M EUR	23.648	326.892	88.892	261.648
	Z EUR	854.564	16.105	693.171	177.498
	B USD	–	865	–	865
	D USD	113.131	1.647.039	282.481	1.477.689
	I USD	–	894.547	11.574	882.973
	M USD	857	144.117	37.462	107.512
Robeco Natural Resources Equities	D EUR	437.136	20.706	457.842	–
	F EUR	–	432	432	–
	Z EUR	770.000	–	770.000	–
	M USD	383	–	383	–
SAM Sustainable Agribusiness Equities	D EUR	379.908	221.126	392.694	208.340
	F EUR	–	152.979	4.799	148.180
	I EUR	654.401	53.491	660.204	47.688
	D USD	110	2.989	–	3.099
Robeco Infrastructure Equities	D EUR	227.360	161.033	388.393	–
	F EUR	–	250	250	–
	I EUR	1.218.946	92.448	1.311.394	–
Robeco Global Growth Trends Equities	D EUR	–	446.660	151.305	295.355
	F EUR	–	133.644	9.977	123.667

Anzahl umlaufender Anteile

Änderungen im Berichtszeitraum vom 01.01.2013 bis zum 31.12.2013	Anteilkategorie	Anteile zu Beginn des Zeitraumes	Gezeichnete Anteile	Zurückgekauft Anteile	Anteile zum Ende des Zeitraumes
	I EUR	–	40.196	13.936	26.260
Globale Renten-Teilfonds					
Robeco High Yield Bonds	BH EUR	18.020.425	5.901.941	18.590.679	5.331.687
	CH EUR	–	4.409.417	152.806	4.256.611
	DH EUR	3.377.074	2.123.374	2.294.048	3.206.400
	EH EUR	482.720	238.481	45.654	675.547
	FH EUR	11.780	114.445	21.482	104.743
	GH EUR	–	1.372	3	1.369
	IEH EUR	1.179.273	555.168	66.500	1.667.941
	IH EUR	4.342.939	507.111	518.572	4.331.478
	ZH EUR	834.603	255.107	90.278	999.432
	ODH EUR	333.666	820.797	218.973	935.490
	OEH EUR	34.091	395.525	33.680	395.936
	OFH EUR	500	41.924	476	41.948
	OIH EUR	360.832	753.749	308.099	806.482
	IH AUD	–	1.339.352	1.333.002	6.350
	DH CHF	430.057	93.051	427.067	96.041
	IH CHF	65.220	67.619	23.711	109.128
	OIH CHF	–	408.563	8.094	400.469
	I USD	–	6.700	–	6.700
	BxH USD	6.500	291.015	25.480	272.035
	DH USD	318.091	218.987	332.991	204.087
	IEH USD	912.448	260.028	408.527	763.949
	IH USD	6.358.346	3.199.294	2.321.167	7.236.473
	MH USD	–	10.000	–	10.000
	ODH USD	400.528	2.515.411	342.437	2.573.502
	OIEH USD	5.000	–	–	5.000
	OIH USD	1.530.823	1.512.276	1.274.421	1.768.678
	OMH USD	–	27.001	100	26.901
Robeco Emerging Debt	D EUR	1.020.633	21.224	238.866	802.991
	I USD	98.559	–	–	98.559
	Z USD	420.516	126.046	372.325	174.237
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency	B EUR	500	15.806	1.523	14.783
	C EUR	–	250	–	250
	D EUR	500	14.840	500	14.840
	Z EUR	–	100.150	20.075	80.075
	D USD	500	–	–	500
	I USD	98.190	122.894	122.894	98.190
Regionale Renten-Teilfonds					
Robeco Euro Government Bonds	CH EUR	1.859.354	1.486.684	217.667	3.128.371
	DH EUR	288.884	358.436	306.590	340.730
	EH EUR	76.914	60.661	24.520	113.055
	FH EUR	500	50.626	829	50.297
	IH EUR	1.284.135	1.757.349	1.186.299	1.855.185
	IHHI EUR	22.489	2.774	1.315	23.948
	ZH EUR	1.583.875	275.903	1.209.613	650.165

Anzahl umlaufender Anteile

Änderungen im Berichtszeitraum vom 01.01.2013 bis zum 31.12.2013	Anteilklasse	Anteile zu Beginn des Zeitraumes	Gezeichnete Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Anteile zum Ende des Zeitraumes
Robeco Euro Credit Bonds	BH EUR	466.614	315.794	207.800	574.608
	DH EUR	555.311	354.506	559.051	350.766
	FH EUR	–	6.075	792	5.283
	IH EUR	1.135.285	463.304	515.916	1.082.673
	ZH EUR	3.027.305	270.078	2.278.260	1.019.123
	DH CHF	7.914	–	–	7.914
Robeco All Strategy Euro Bonds	BH EUR	7.971.117	431.542	4.365.380	4.037.279
	CH EUR	–	2.894.494	95.784	2.798.710
	DH EUR	855.605	228.775	717.676	366.704
	DHHI EUR	25.491	8.656	19.773	14.374
	FH EUR	–	4.158	3.759	399
	IH EUR	2.197.640	628.542	446.774	2.379.408
	IHHI EUR	365.714	169.869	24.205	511.378
	ZH EUR	4.122.278	456.567	3.525.166	1.053.679
	10DH EUR	498.870	183.624	52.852	629.642
	40DH EUR	11.456	2.413	11.847	2.022
	40IH EUR	208.075	48.667	26.600	230.142
Robeco European High Yield Bonds	DH EUR	284.776	767.641	598.645	453.772
	FH EUR	–	250	–	250
	IH EUR	158.098	97.418	4.803	250.713
	ZH EUR	323.622	972.985	–	1.296.607
Robeco Euro Sustainable Credits	BH EUR	168.705	213.686	11.145	371.246
	CH EUR	–	250	–	250
	DH EUR	81.260	115.339	37.845	158.754
	FH EUR	–	28.044	278	27.766
	IH EUR	234.962	250.248	26.018	459.192
Robeco Financial Institutions Bonds	BH EUR	988.020	843.808	1.700.437	131.391
	CH EUR	–	1.507.162	35.896	1.471.266
	DH EUR	500	56.988	42.417	15.071
	IH EUR	50.775	253.265	118.541	185.499
Robeco Covered Bonds	IH EUR	130.000	–	–	130.000
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	BH EUR	5.399.967	1.355.168	6.223.742	531.393
	CH EUR	–	5.501.228	208.429	5.292.799
	DH EUR	799.504	231.537	477.286	553.755
	FH EUR	–	250	–	250
	IEH EUR	316.262	31.382	150.444	197.200
	IH EUR	3.988.303	182.491	582.318	3.588.476
	IHHI EUR	85.636	11.414	12.350	84.700
	ZH EUR	25.106	2.217	1.235	26.088
Asset Allocation-Teilfonds					
Robeco GTAA Fund	D EUR	565	29.631	11.495	18.701
	F EUR	–	3.906	1.093	2.813
	I EUR	500	2.839	111	3.228
	Z EUR	369.847	3.739	266.058	107.528

Erläuterungen zum Jahresabschluss

1 Allgemeines

Robeco Capital Growth Funds (die „Gesellschaft“) wurde am 2. Mai 1997 für unbefristete Zeit als Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital mit Sitz in Luxemburg gegründet. Die Gesellschaft gibt Anteilscheine auf Verlangen aus bzw. nimmt diese zurück. Die Preise richten sich nach den jeweiligen Nettoinventarwerten. Ihre Satzung wurde am 6. Juni 1997 im „Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations“ des Großherzogtums Luxemburg (nachstehend „Mémorial“ genannt) veröffentlicht. Die Satzung wurde zuletzt am 28. Juli 2012 geändert, diese Änderungen wurden am 3. August 2012 im Mémorial veröffentlicht. Robeco Capital Growth Funds ist eine „Société d'investissement à capital variable“ (SICAV) gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915, in seiner jeweils gültigen Fassung, über Handelsunternehmen und Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen des Großherzogtums Luxemburg. Die Gesellschaft wurde als Umbrellafonds errichtet. Der Fonds umfasst mehrere Teilfonds, die jeweils ein Anlageportfolio sowie sonstige Aktiva und Passiva, entsprechend der jeweiligen Anlagestrategie, repräsentieren. Jeder Teilfonds wird daher durch verschiedene Anteilsarten vertreten, die in einer oder mehreren Anteilklassen verteilt sind. Der Verwaltungsrat ist befugt, für jeden einzelnen Teilfonds unterschiedliche Anteilklassen auszugeben. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit neue Teilfonds auflegen und/oder den Entschluss treffen, neue Anteile der Klassen OD, ODH, 1ODH, 2ODH, 3ODH, 4ODH, 4ODHHI, D, DH, DHHI, DHL, DL, OF, OFH, 1OFH, 2OFH, 3OFH, 4OFH, 4OFHHI, F, FH, FHHI, FL, FHL, OI, OIH, OIHHI, 1OIH, 2OIH, 3OIH, 4OIH, 4OIHHI, I, IH, IHI, IHHI, IHL, IL, J, K, KH, OMH, M, MH, ML, Z und ZH (thesaurierend) und Anteile der Klassen B, BH, BHI, BHHI, OBxH, Bx, BxH, C, CH, CHHI, OCxH, Cx, CxH, G, GH, OGH, OEH, E, EH, EHI, IE, IExH, OIEH, O IExH, IEH und KE (ausschüttend) auszugeben. Die Bezugswährungen für die Klassen der Anteile können Euro (EUR), US-Dollar (USD), Schweizer Franken (CHF), Japanischer Yen (JPY), Britisches Pfund (GBP), Australischer Dollar (AUD), Kanadischer Dollar (CAD), Chinesischer Renminbi (RMB), Mexikanischer Peso (MXN), Hongkong-Dollar (HKD) oder Singapur-Dollar (SGD) sein. Nur die unter Absatz „Aktienkapital“ genannten Anteile sind zum Berichtszeitpunkt aktiv.

Juristische Person

Die Gesellschaft bildet insgesamt eine selbständige juristische Person. Das Vermögen eines jeden Teilfonds dient jedoch lediglich zur Entschädigung der Rechte von Anteilshabern in Bezug auf diesen Teilfonds sowie der Rechte von Schuldnern, die im Zusammenhang mit der Auflegung, den Geschäften bzw. der Auflösung des Teilfonds ihre Rechte geltend gemacht haben.

Hinsichtlich der Beziehungen unter den Anteilshabern gilt jeder Teilfonds als eine separate Einheit.

Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird automatisch angepasst werden, wenn zusätzlich Anteile ausgegeben oder umlaufende Anteile zurückgekauft werden, jeweils ohne dass dafür eine diesbezügliche Ankündigung oder Veröffentlichung erforderlich ist. Anteilklassen:

Anteile der Klassen D DH, ODH, 1ODH und 4ODH stehen allen Anlegern zur Verfügung.

Anteile der Klassen B, BH, BxH, DHHI, E, EH, OEH, M, MH und OMH sind in bestimmten Ländern, vorbehaltlich der Genehmigung durch die zuständigen Aufsichtsbehörden, über spezifische Vertriebsfirmen erhältlich, die vom Verwaltungsrat ausgewählt werden.

Anteile der Klasse DL stehen nur Anlegern in Peru, Chile und asiatischen Ländern zur Verfügung, die vom Verwaltungsrat ausgewählt werden.

Anteilscheine der Klasse C, CH, F, FH, OFH, G und GH (Anteile für Beratungsgesellschaften) sind in bestimmten Ländern, vorbehaltlich der Genehmigung durch die zuständigen Aufsichtsbehörden, über spezifische Vertriebsfirmen erhältlich, die vom Verwaltungsrat der Gesellschaft ausgewählt werden.

Anteile der Klasse J werden nur Anlegern in Japan angeboten, in denen sie amtlich zugelassen sind, und zwar über spezifische Vertriebspartner, die vom Verwaltungsrat ausgewählt wurden. Für Anteile der Klasse J USD beträgt der Mindestzeichnungsbetrag

USD 1.000.000. Der Verwaltungsrat ist befugt, nach eigenem Ermessen, auf diesen Mindestbetrag zu verzichten.

Anteile der Klassen Z und ZH sind nur für institutionelle Anleger erhältlich:

– die direkt oder indirekt ganz oder teilweise von der Robeco Groep N.V. kontrolliert werden („Mitglieder der Robeco-Gruppe“);

– die aus einem oder mehreren Investmentfonds bzw. Investmentstrukturen bestehen, die von Mitgliedern der Robeco-Gruppe (mit-)verwaltet und/oder (unter-)beraten werden;

– die institutionelle Kunden von Mitgliedern der Robeco-Gruppe und als solche verpflichtet sind, an solche Mitglieder der Robeco-Gruppe fällige Gebühren (Verwaltungsgebühren, Beratungs- oder sonstige Gebühren) separat auszuweisen. Die endgültige Entscheidung darüber, ob ein institutioneller Anleger für Anteile der Klasse Z qualifiziert ist, obliegt dem Verwaltungsrat der Gesellschaft.

Der Besitz, die Rücknahme und die Übertragung von Anteilscheinen der Klassen I, IH, OIH, 4OIH, IE, IEH, OIEH, IHHI, K und KH ist auf institutionelle Anleger, entsprechend der jeweiligen Definition durch die Aufsichtsbehörde in Luxemburg, beschränkt. Die Gesellschaft wird keine Anteile der Klassen I, IH, OIH, 4OIH, IE, IEH, OIEH, IHHI, K und KH ausgeben bzw. zur Übertragung der Anteilsklassen I, IH, OIH, 4OIH, IE, IEH, OIEH, IHHI, K und KH an nicht-institutionelle Anleger beitragen. Sollte sich herausstellen, dass Anteile dieser Klassen von nicht-institutionellen Anlegern gehalten werden, wird die Gesellschaft diese Anteilscheine zurücknehmen.

Für Anteilscheine der Klassen I, IH, OIH, 4OIH, IE, IEH, OIEH, IHHI, K und KH gilt ein Mindestzeichnungsbetrag von (dem Gegenwert von) EUR 500.000. Der Verwaltungsrat ist befugt, nach eigenem Ermessen, auf diesen Mindestbetrag zu verzichten. Anteile der Klassen I, OIH, 4OIH, IH, IE, IEH, OIEH, IHHI, K, KH und J können nur über ein direktes Konto der Anteilshaber bei der Registrierungsstelle platziert werden.

Die Gesellschaft geht für die Anteilsklassen BH, CH, DH, FH, IH, IEH, OIEH, EH, OFH, KH, MH, OMH und ZH (gemeinsam oder einzeln bezeichnet als „abgesicherte Anlageklassen“), Währungsabsicherungstransaktionen ein, um den Wert des Vermögens der abgesicherten Anlageklasse in der Fondswährung soweit wie möglich gegen wesentliche Kursschwankungen abzusichern, die die Währungen der Vermögenswerte betreffen, welche der Teilfonds für die Anlageklasse abgesichert hat.

Die Gesellschaft geht für die Anteilsklassen DHHI und IHHI (gemeinsam oder einzeln bezeichnet als „Anlageklassen mit Inflationsabsicherung“) Geschäfte zur Inflationsabsicherung ein, um die Realerträge der Klassen anstelle der Nominalerträge des entsprechenden Teilfonds so weit wie möglich abzusichern.

Die Gesellschaft geht für die Anteilsklassen ODH, OEH, OIH, OIEH, OFH, 4OIH, 10DH und 4ODH (gemeinsam oder einzeln bezeichnet als „abgesicherte Durationsklassen“) Geschäfte zur Durationsabsicherung ein, um die Duration so weit wie möglich auf das gewünschte Niveau zu bringen, damit Anleger bei der Verwaltung ihres Zinsrisikos unterstützt werden.

Die Anleger seien darauf hingewiesen, dass die Teilfonds der Gesellschaft über mehrere Klassen von Anlagescheinen verfügt, die sich unter anderem durch ihre Bezugswährung unterscheiden. Zudem besteht für diese Anteilsklassen das Risiko, dass der Nettoinventarwert einer Anlageklasse in einer bestimmten Währung sich gegenüber einer anderen Anlageklasse in einer anderen Währung ungünstig entwickeln kann.

Zum Ende des Berichtszeitraumes umfasste das Aktienkapital achtunddreißig aktive Teilfonds (es wurden drei neue Teilfonds aufgelegt und zwei Teilfonds wurden aufgelöst), die je ein eigenes Anlageportfolio aufweisen, das Wertpapiere, flüssige Mittel und andere Anlageinstrumente enthält. Neunzehn Teilfonds wurden zum Ende des Berichtszeitraumes noch nicht aufgelegt. Die komplette Liste der Teilfonds lautet wie folgt:

Globale Aktien-Teilfonds

- Robeco BP Global Premium Equities
- Robeco Global Conservative Equities
- Robeco Global Stars Equities
- Robeco Emerging Stars Equities
- Robeco Emerging Markets Equities
- Robeco Active Quant Global Equities ¹
- Robeco Active Quant Emerging Markets Equities
- Robeco Frontier Markets Equities
- Robeco Momentum Equities
- Robeco High Dividend Equity ¹
- Robeco Quant Global Equities ¹
- RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities
- Robeco Quant Emerging Markets Equities
- Robeco Emerging Conservative Equities
- Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities
- Robeco Emerging Markets Momentum Equities ¹
- Robeco Quant Value Equities
- Robeco Global Diversified Factor Equities ¹
- Robeco Global Conservative Equities ex Australia ¹

Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds

- Robeco Asia-Pacific Equities
- RobecoSAM Sustainable European Equities
- Robeco European Conservative Equities
- Robeco US Conservative Equities¹
- Robeco Japanese Conservative Equities¹
- Robeco US Premium Equities
- Robeco Chinese Equities
- Robeco African Equities¹
- Robeco Indian Equities
- Robeco Asian Stars Equities
- Robeco US Stars Equities¹
- Robeco US Large Cap Equities
- Robeco US Select Opportunities Equities

Themenaktien-Teilfonds

- Robeco New World Financial Equities
- Robeco Property Equities
- Robeco Global Consumer Trends Equities
- RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities
- Robeco Global Growth Trends Equities

Globale Renten-Teilfonds

- Robeco High Yield Bonds
- Robeco Emerging Credits¹
- Robeco Emerging Debt
- Robeco Global Credits¹
- Robeco Global Inflation Linked Bonds¹
- Robeco Emerging Inflation Linked Bonds¹
- Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency
- Robeco Inflation Timing Fund¹
- Robeco Quant High Yield Fund¹

Regionale Renten-Teilfonds

- Robeco Euro Core Government Bonds¹
- Robeco Euro Government Bonds
- Robeco Euro Credit Bonds
- Robeco All Strategy Euro Bonds
- Robeco European High Yield Bonds
- Robeco Euro Sustainable Credits
- Robeco Financial Institutions Bonds
- Robeco European Inflation Linked Bonds¹
- Robeco Conservative Credits¹
- Robeco Covered Bonds
- Robeco Investment Grade Corporate Bonds

Asset Allocation-Teilfonds

- Robeco GTAA Fund

¹ Teilfonds noch nicht aufgelegt.

Ausgabeaufschläge

Die maximale Verkaufsprovision beträgt 5 % für Aktien- sowie Asset Allocation-Teilfonds und 3 % für Renten-Teilfonds. Ausgenommen sind Anteile, die nur für institutionelle Anleger angeboten werden. In diesem Fall beträgt die maximale Verkaufsprovision 0,50 %. Für Anteile der Klasse ZH wird kein Ausgabeaufschlag berechnet. Die Prozentsätze repräsentieren einen Prozentsatz des gesamten Zeichnungsbetrags. Diese Provision gilt als Höchstbetrag und die Verkaufsstellen können nach eigenem Ermessen ganz oder teilweise auf diese Verkaufsprovision verzichten. Die Gesellschaft behält sich jederzeit das Recht vor, Zeichnungsanträge abzulehnen.

Dividendenpolitik

Die allgemeine Verfahrensweise in Bezug auf die Verteilung der Nettoerträge und Kapitalgewinne ist wie folgt:

Anteile der Klassen D, ODH, 1ODH, 4ODH, DH, DHHI, DL, I, IH, 4OFH, FHHI, OIH, 4OIH, IH, IHHI, J, K, KH, M, MH, Z und ZH (thesaurierende Anteile)

Die Erträge werden wieder angelegt und dem jeweiligen Teilfonds hinzugefügt. Demzufolge steigt der Wert des gesamten Nettovermögens weiter an.

Anteile der Klassen B, BH, C, CH, E, EH, IE, IEH, OIEH, OEH und GH (ausschüttende Anteile)

Nach Abschluss des Berichtszeitraumes kann die Gesellschaft einen Vorschlag zur Ausschüttung der Nettoerträge und der Veräußerungsgewinne unterbreiten, die Anteilen der Klassen B, BH, C, CH, E, EH, IE, IEH, OIEH, OEH und GH zuzurechnen sind. Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber bestimmt die Dividendenzahlung. In Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg hat der Verwaltungsrat das Recht, Zwischendividenden auszuschütten.

Allgemeine Bemerkungen

Die Gesellschaft kann nach dem Gesetz von 2010 das Ausschütten einer Dividende beschließen, sofern eine solche Ausschüttung keine Verringerung des Nettovermögens der Gesellschaft unter den Mindestbetrag zur Folge hat. Ebenso kann die Gesellschaft Zwischendividenden ausschütten und eine Zahlung in Anteilen beschließen. Wenn Dividenden ausgeschüttet werden, wird die Zahlbarstellung an eingetragene Anteilhaber in der Referenzwährung der jeweiligen Anteilklasse erfolgen, und zwar an die Anschrift dieser Anteilhaber, wie sie bei der Registrierungsstelle eingetragen ist. Dividendenbekanntmachungen (unter Angabe der betreffenden Zahlstellen) und sämtliche anderen finanziellen Bekanntmachungen in Bezug auf die Robeco Capital Growth Funds werden veröffentlicht auf www.robeco.com/luxembourg und in den Tageszeitungen, die der Verwaltungsrat zu gegebener Zeit bestimmt. Dividenden, die nicht innerhalb von fünf Jahren eingefordert worden sind, verfallen und fließen nach luxemburgischem Recht an die Gesellschaft zurück.

Offene Investmentgesellschaft

Robeco Capital Growth Funds ist eine offene Investmentgesellschaft. Das heißt, sofern es nicht außergewöhnliche Umstände verhindern, gibt Robeco Capital Growth Funds täglich neue Anteile aus und kauft eigene Anteile zu Kursen zurück, die dem Nettoinventarwert pro Anteil entsprechen. Die Gesellschaft behält sich jederzeit das Recht vor, Zeichnungsanträge abzulehnen.

Kursermittlung („Swing Pricing“)

Anteile werden zu Kursen ausgegeben und zurückgekauft, die auf dem Nettoinventarwert je Anteil basieren. Dennoch können die tatsächlichen Kosten für den An- oder Verkauf von Vermögenswerten und Anlagen für einen Teilfonds von dem letzten verfügbaren Kursen abweichen, je nachdem die Berechnung der Nettoinventarwert je Anteil. Diese Abweichung kann von Steuern und Gebühren sowie der Differenz zwischen Ankaufs- und Verkaufskursen der zugrunde liegenden Anlagen („Spreads“) hervorgerufen werden. Diese Kosten haben eine negative Auswirkung auf den Wert eines Sub-Fonds und dessen zugrundeliegender Anteilklassen und werden mit dem Begriff „Verwässerung“ bezeichnet. Zur Milderung der Verwässerungseffekte kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung des Nettoinventarwerts je Anteil vornehmen. Der Verwaltungsrat entscheidet in seinem Ermessen über die Umstände, unter denen eine solche Verwässerungsanpassung angebracht ist.

Kursermittlung („Swing Pricing“)

Zum 31. Dezember 2013		Nicht angepasster Nettoinventarwert	Angepasster Nettoinventarwert
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds			
Robeco Asian Stars Equities	D EUR-Anteile	127,92	128,38 ¹
Robeco Asian Stars Equities	F EUR-Anteile	105,74	106,12 ¹
Robeco Asian Stars Equities	Z EUR-Anteile	103,79	104,17 ¹
Robeco Asian Stars Equities	DL USD-Anteile	100,33	100,70 ¹
Robeco Asian Stars Equities	IL USD-Anteile	114,36	114,77 ¹
Robeco Asian Stars Equities	Z USD-Anteile	110,19	110,59 ¹

¹ Der nicht angepasste Nettoinventarwert dieser Anteilklasse basiert auf Schlusskursen; der angepasste Nettoinventarwert basiert jedoch auf den letzten verfügbaren Kursen. Auf Grund dieses Unterschieds kann die Abweichung des nicht angepassten Nettoinventarwerts und des angepassten Nettoinventarwerts größer sein als der tatsächliche Grad der Anpassung. Der angepasste Nettoinventarwert basiert auf den letzten verfügbaren Kursen, um das Forward Pricing zu berücksichtigen.

Pooling und gemeinsame Verwaltung

Der Verwaltungsrat kann zwecks eines effizienten Portfoliomanagements und zur Reduzierung der Verwaltungskosten, sofern die Anlagestrategien der Teilfonds dies erlauben, eine gemeinsame Verwaltung einiger oder aller Vermögenswerte bestimmter Teilfonds und anderer Luxemburger OGAs der Robeco-Gruppe („gemeinsam verwaltete Einheiten“) beschließen. In einem solchen Fall werden die Vermögenswerte, unter Anwendung der sog. Pooling-Technik, gemeinsam verwaltet. Gemeinsam verwaltete Vermögenswerte werden mit dem Begriff „Pool“ bezeichnet. Solche Pools werden nur für die Zwecke der internen Verwaltung verwendet. Sie stellen keine verschiedenen Rechtspersonen dar und sind für Anleger nicht direkt zugänglich. Jeder gemeinsam verwalteten Einheit sind eigene Vermögenswerte zugeordnet. Im Berichtszeitraum war weder von Pooling noch von gemeinsamer Verwaltung die Rede.

Verbundene Unternehmen

Robeco Capital Growth Funds ist mit den anderen zur Robeco Groep N.V. gehörenden Gesellschaften verbunden. Die Verbundenheit mit Robeco Groep N.V. geht aus der Möglichkeit hervor, entscheidende Verfügungsgewalt oder aber einen bedeutenden Einfluss auf die Unternehmenspolitik der Gesellschaft auszuüben. Bis zum 1. Juli 2013 war die Robeco Groep N.V. eine hundertprozentige Tochter der Rabobank-Gruppe. Am 1. Juli 2013 hat ORIX etwas über 90 % der Anteile der Robeco-Gruppe von der Rabobank übernommen. Die Verwaltungsstruktur der Robeco Groep N.V., wobei dem unabhängigen Aufsichtsrat wichtige Befugnisse eingeräumt sind, ist derart gestaltet, dass weder Rabobank (bis zum 1. Juli) noch ORIX Corporation (seit dem 1. Juli) Verfügungsgewalt oder wesentlichen Einfluss auf die Unternehmenspolitik der Gesellschaft ausüben können. Robeco Groep N.V. verfolgt eine unabhängige Anlagestrategie für die mit ihr verbundenen Investmentgesellschaften und wahrt dabei die Interessen der beteiligten Anleger. Außer Dienstleistungen anderer Marktparteien nimmt Robeco Capital Growth Funds ebenfalls Dienstleistungen eines oder mehrerer dieser verbundenen Unternehmen in Anspruch, unter anderem für Transaktionen in Bezug auf Wertpapiere, flüssige Mittel, Derivate, Wertpapierleihe, Zeichnungen und Rücknahmen der eigenen Anteile sowie Verwaltungsaktivitäten. Die Geschäfte erfolgen zu marktgerechten Gebühren.

Finanzinstrumente

Risiken

Geschäfte in Finanzinstrumenten können zur Folge haben, dass die nachstehend beschriebenen Finanzrisiken durch die Teilfonds eingegangen oder auf Dritte übertragen werden.

Allgemeine Anlagerisiken

Der Wert Ihrer Anlagen kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Der Nettoinventarwert der Teilfonds hängt mit den Entwicklungen an den Finanzmärkten zusammen und kann sowohl steigen als auch fallen. Anteilsinhaber gehen das Risiko ein, dass ihre Anlagen letztendlich weniger wert als der investierte Betrag sein oder sogar völlig wertlos werden können. Anleihen und andere Schuldpapiere sind mit einem Kreditrisiko gegenüber dem Emittenten verbunden, das anhand des Kreditratings des Emittenten nachgewiesen werden kann. Wertpapiere, die nachrangig sind und/oder ein niedrigeres Kreditrating haben, werden im Allgemeinen mit einem höheren Kreditrisiko und einer größeren Ausfallwahrscheinlichkeit als höher bewertete Wertpapiere in Verbindung gebracht. In dem Fall, dass ein Emittent von Anleihen oder anderer Schuldpapiere in finanzielle oder wirtschaftliche Probleme gerät, könnte sich das auf den Wert der entsprechenden Wertpapiere oder der jeweiligen für solche Wertpapiere gezahlten Beträge auswirken. Das könnte wiederum den Nettoinventarwert pro Anteilsschein beeinflussen. Im Rahmen der Anlagerisiken kann zwischen Marktrisiko, Konzentrationsrisiko und Währungsrisiko unterschieden werden:

Marktrisiko

Der Nettoinventarwert der Teilfonds ist empfindlich gegenüber Marktschwankungen. Außerdem sollten Anleger sich der Möglichkeit bewusst sein, dass der Wert ihrer Anlagen, infolge von Änderungen in politischen oder wirtschaftlichen Umständen bzw. in den Marktverhältnissen, schwanken kann.

Konzentrationsrisiko

Aufgrund der Anlagestrategien kann jeder Teilfonds in Finanzinstrumenten von Emittenten anlegen, die (hauptsächlich) in derselben Branche, in derselben Region oder auf demselben Markt aktiv sind. Wenn dies der Fall sein sollte, werden Ereignisse, die einen Einfluss auf diese Emittenten ausüben, wegen des konzentrierten Anlageportfolios eines Teilfonds, das Fondsvermögen stärker beeinflussen als wenn das Anlageportfolio weniger konzentriert wäre.

Währungsrisiko

Das Anlageportfolio eines Teilfonds kann völlig oder teilweise in anderen Währungen als der Referenzwährung oder in Finanzinstrumenten, die in anderen Währungen lauten als der Referenzwährung, angelegt werden. Wechselkursschwankungen können daher sowohl einen negativen als auch einen positiven Einfluss auf das Anlageresultat dieses Teilfonds ausüben. Die Aktien-Teilfonds begrenzen diese Risiken, indem sie vorwiegend in renommierten Unternehmen anlegen und dabei eine ausgewogene Auswahl in Bezug auf die Streuung nach Regionen, Sektoren, einzelnen Titeln und Währungen treffen. Das Risiko bezüglich ihrer jeweiligen Benchmark wird durch Anwendung quantitativer Techniken begrenzt. Die Renten-Teilfonds begrenzen diese Risiken, indem sie eine ausgewogene Auswahl hinsichtlich der Streuung nach Regionen, Sektoren, einzelnen Titeln und Währungen treffen und dadurch, dass sie in Anleihen mit einem Mindest-Rating, jeweils gemäß der Anlagestrategie des Teilfonds, anlegen. Das Risiko bezüglich ihrer jeweiligen Benchmark wird durch Anwendung quantitativer Techniken begrenzt.

Kontrahentenrisiko

Manchmal kann ein Kontrahent eines Teilfonds seine Verpflichtungen gegenüber dem Teilfonds nicht nachkommen. Bei Absicherungstransaktionen in Anteilklassen trägt der entsprechende Teilfonds das Risiko des Kontrahenten. Dieses Risiko wird möglichst weitgehend begrenzt, indem die Gesellschaft bei der Auswahl von Gegenparteien die benötigte Vorsicht walten lässt. Wenn auf dem Markt üblich, werden die Teilfonds angemessene Sicherheiten verlangen und erhalten. Die Teilfonds begrenzen dieses Risiko, indem sie ausschließlich mit renommierten Kontrahenten verhandeln, die als Mindestklassifizierung, wie diese von Standard & Poor's oder einer anderen anerkannten Rating-Agentur erteilt wird, ein A-Rating aufweisen.

Risiko der Finanzinstrumentleihe

Bei Finanzinstrumentleihgeschäften gehen die Gesellschaft bzw. ihre entsprechenden Teilfonds das Risiko ein, dass der Geschäftspartner seine Verpflichtungen in Bezug auf die Rückerstattung der geliehenen Finanzinstrumente zum vereinbarten Datum oder zur Beschaffung der verlangten Sicherheiten nicht erfüllen kann. Die Strategie bezüglich der Leihgeschäfte der Gesellschaft ist darauf ausgerichtet, diese Risiken weitgehend zu begrenzen.

Die Strategie in Bezug auf Leihgeschäften der Gesellschaft ist darauf ausgerichtet, diese Risiken weitgehend zu begrenzen. Gegenparteien bei Wertpapierleihtransaktionen werden beurteilt nach ihre Kreditwürdigkeit, die auf dem Urteil unabhängiger Ratingagenturen in Bezug auf ihre kurzfristigen Kreditwürdigkeit und dem Umfang der Eigenkapitalmenge basiert. Auch die von Muttergesellschaften gewährten Garantien werden berücksichtigt. Der Fonds akzeptiert nur Sicherheiten aus OECD-Ländern in folgender Form:

- Staatsanleihen mit einem Kredit-Rating von mindestens BBB–;
- Anleihen supranationaler Institutionen mit einem Kredit-Rating von mindestens BBB–;
- in den führenden Indizes der Börsen von OECD-Ländern notierte Aktien; und in eingeschränktem Umfang in Form von – Index-Trackern;
- von Finanzinstituten begebenen Aktien;
- Barmitteln.

Per Bilanzdatum wurden Sicherheiten aufgrund der Wertpapierleihgeschäfte erhalten. Weitere Angaben finden sich unter Anmerkung 11 auf Seite 94.

Liquiditätsrisiko

Die Höhe der faktischen An- und Verkaufskurse der Finanzinstrumente, in denen die Teilfonds anlegen, ist unter anderem von der Liquidität der jeweiligen Finanzinstrumente abhängig. Es ist durchaus möglich, dass eine für einen Teilfonds eingenommene Position, mangels Liquidität auf dem Markt im Rahmen des Angebots und der Nachfrage, nicht rechtzeitig zu einem angemessenen Preis veräußert werden kann. Zur Begrenzung dieses Risikos legen die Teilfonds vorwiegend in Finanzinstrumenten an, die täglich gehandelt werden können.

Euro-Währungsrisiko

Das Gesamtvermögen eines Teilfonds oder ein Teil davon kann in Wertpapieren investiert werden, die auf Euro lauten. Im Fall einer Anpassung, einschließlich einer völligen Auflösung, eines Ausstiegs eines einzelnen Landes oder anderer Umstände, die zum Aufkommen oder der Wiedereinführung nationaler Währungen führen, geht ein Teilfonds das Risiko ein, dass der Wert seiner Anlagen und/oder die Liquidität seiner Anlagen (vorübergehend) sinkt, ungeachtet der Maßnahmen, die die Gesellschaft ergreift, um dieses Risiko zu verringern.

Operatives Risiko

Das operative Risiko ist das Fremdrisiko, welches nach der Feststellung der oben im Detail angegebenen Risiken erhalten bleibt (allgemeines Anlagerisiko, Kontrahentenrisiko, Liquiditätsrisiko oder das Risiko bei der Ausleihe von Finanzinstrumenten). Es umfasst hauptsächlich Risiken, die aus dem Ausfall von internen Verfahren, Personen und Systemen resultieren.

Einblick in bestehende Risiken

Der Bericht des Verwaltungsrates, die Aufstellung des Nettovermögens, die Erläuterungen und die Anlageportfolios, in denen die Anlagen nach Währungen aufgliedert werden, bieten Einblick in die aktuellen Risiken zum Ende des Berichtszeitraumes.

Risikomanagement

Die Steuerung der Risiken ist Teil des gesamten Investmentprozesses. Die oben erwähnten Risiken werden mit Hilfe von fortschrittlichen Systemen auf der Grundlage festgelegter Risikoparameter limitiert, gemessen und geprüft.

Richtlinie zum Einsatz von Derivaten

Merkmal einer Anlage ist die Einnahme von Positionen. Da eine identische Position mit unterschiedlichen (einschließlich derivativen) Anlageinstrumenten aufgebaut werden kann, ist die Auswahl der Derivate zur Positionierung eines Anlageportfolios untergeordnet. Bei diesbezüglichen Veröffentlichungen von Informationen gilt der Ausgangspunkt, dass zunächst Einsicht in die Gesamtposition gegeben wird und erst dann Art und Umfang der dazu verwendeten Finanzinstrumente erläutert werden.

Derivate

Nicht realisierte Resultate aus Derivaten sind in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen. Die Verbindlichkeiten aus Derivaten sind nicht in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten, sondern werden in den Erläuterungen dargelegt. Die nicht realisierten Resultate in der Aufstellung des Nettovermögens werden vom Vertrag offengelegt.

Die in den Erläuterungen aufgeführten Derivate werden über dritte Effektenmakler gehandelt. Diese Effektenmakler halten/zahlten die auf Seite 93 beschriebenen Sicherheiten. Die Gesellschaft trägt das Risiko des Ausfalls des Kontrahenten in Bezug auf alle entsprechenden Beträge, einschließlich Sicherheiten, von derartigen Effektenmaklern.

2 Übersicht der wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze

General

Wenn nicht anders erwähnt, sind die im Jahresabschluss enthaltenen Posten zum Nennwert bewertet und sie lauten in der Bezugswährung des jeweiligen Teilfonds. Dieser Jahresbericht umfasst den Berichtszeitraum vom 1. Januar 2013 bis zum 31. Dezember 2013.

Vorbereitung und Aufstellung des Jahresabschlusses

Die Vorbereitung und die Aufstellung des Jahresabschlusses erfolgt gemäß den in Luxemburg allgemein anerkannten Bilanzierungsgrundsätzen für Investmentfonds.

Kombinierte Zahlen

Die kombinierten Zahlen lauten in Euro und dienen lediglich zur Information. Die Zusammenlegung ist zum Wechselkurs USD 1 zu EUR 0,7257 erfolgt.

Fremdwährungen

Die Umrechnung von Transaktionen in eine andere Währung als die Bezugswährung des entsprechenden Teilfonds erfolgt zu den zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Wechselkurssätzen in die entsprechende Bezugswährung. Der Marktwert der Anlagen, Aktiva und Passiva, die in anderen Währungen außer der Bezugswährung der Teilfonds angegeben sind, werden zu den zum Ende des Berichtszeitraumes geltenden Wechselkurssätzen in die Bezugswährung der Teilfonds umgerechnet. Die dabei entstandenen positiven oder negativen Wechselkursdifferenzen werden in der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen im Nettovermögen im Posten „Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus Anlagen und sonstigen Finanzinstrumenten“ ausgewiesen. Die Tabelle auf Seite 118 zeigt die Wechselkurse am 31. Dezember 2013.

Bewertung der Anlagen

Übertragbare Wertpapiere, Geldmarktinstrumente und Finanzderivate, die an einer Börse amtlich gehandelt werden

Diese Instrumente werden zu ihrem letzten verfügbaren Kurs bewertet. Sollte es mehrere solcher Märkte geben, gilt der letzte verfügbare Kurs des Hauptmarktes für das betreffende Wertpapier oder die betreffende Anlage. Falls der letzte verfügbare Marktkurs eines bestimmten übertragbaren Wertpapiers, Geldmarktinstruments und/oder Finanzderivats nicht repräsentativ für seinen marktgerechten Wert sein sollte, dann wird das betreffende übertragbare Wertpapier, Geldmarktinstrument und/oder Finanzderivat auf der Basis des wahrscheinlichen Verkaufspreises bewertet, den der Verwaltungsrat mit angemessener Sorgfalt annehmen kann. Festverzinsliche Wertpapiere, die nicht auf solchen Märkten gehandelt werden, werden im Allgemeinen mit dem letzten verfügbaren Preis oder Renditeäquivalent eines oder mehrerer Händler oder Preisbildungsagenturen bewertet, die vom Verwaltungsrat genehmigt wurden, oder mit einem anderen Preis, der dem Verwaltungsrat angemessen erscheint.

Übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die auf einem anderen regulierten Markt gehandelt werden

Diese Instrumente werden entsprechend ihrem letzten verfügbaren Marktkurs bewertet. Sollte der letzte verfügbare Marktkurs für ein bestimmtes übertragbares Wertpapier und/oder Geldmarktinstrument dessen fairen Marktwert nicht korrekt wiedergeben, wird das übertragbare Wertpapier und/oder Geldmarktinstrument vom Verwaltungsrat auf der Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufspreises bewertet, der nach Ansicht des Verwaltungsrates angemessen erscheint.

Übertragbare Wertpapiere und/oder Geldmarktinstrumente, die an keiner Börse und auf keinem geregelten Markt angeboten oder gehandelt werden

Falls Vermögenswerte an keiner Börse und auf keinem geregelten Markt angeboten oder gehandelt werden oder wenn die oben erwähnten Bewertungsmethoden für die an einer Börse oder auf einem geregelten Markt angebotenen oder gehandelten Vermögensgegenstände unangemessen oder irreführend sind, kann der Verwaltungsrat andere, angemessene Bewertungsgrundsätze für die Vermögenswerte der Gesellschaft übernehmen.

Anteile oder Einheiten in zugrunde liegenden offenen Investmentfonds

Diese Anteile werden mit ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert pro Anteil bewertet. Falls eine derartige Bewertungsmethode unangemessen oder irreführend ist, kann der Verwaltungsrat andere angemessene Bewertungsgrundsätze für die Vermögenswerte der Gesellschaft übernehmen.

Anlagen der Teilfonds, die hauptsächlich in Märkten vorgenommen wurden, die zum Zeitpunkt der Bewertung der Teilfonds für den Handel geschlossen sind, werden normalerweise unter Ansatz der Preise bewertet, die zum letzten Geschäftsschluss galten.

Volatilität an den Märkten könnte zur Folge haben, dass die letzten verfügbaren Kurse nicht unbedingt dem Marktwert der Anlagen der Teilfonds entsprechen. Diese Situation könnte von Anlegern genutzt werden, die die Richtung der Marktentwicklungen kennen und

die mit ihren Geschäften den Unterschied zwischen dem nächsten veröffentlichten Nettoinventarwert und dem fairen Wert der Anlagen des Teilfonds

entsprechen. Da diese Anleger für emittierte Anteile weniger zahlen als den fairen Wert oder bei Rückgabe mehr erhalten als den fairen Wert der Anteile, müssen andere Anteilsinhaber mit einer Verwässerung des Wertes ihrer Investitionen rechnen. Um dies zu verhindern, kann die Gesellschaft zu Zeiten volatiler Märkte den Nettoinventarwert je Anteilschein vor der Veröffentlichung so anpassen, dass er den Marktwert der Anlagen der Teilfonds genauer wiedergibt. Solche Anpassungen erfolgen unter der Voraussetzung, dass die Änderungen den vom Verwaltungsrat für den entsprechenden Teilfonds festgelegten Grenzwert überschreiten. Sofern eine solche Anpassung erfolgt, wird sie einheitlich auf alle Anteilklassen desselben Teilfonds angewendet. Zum Ende des Berichtszeitraumes wurden keine derartigen Anpassungen vorgenommen.

Anlagetransaktionen und Anlageerträge

Wertpapiere werden am Kostenniveau und, sofern zutreffend, auf der Basis des am Anschaffungstag geltenden Wechselkurses bewertet.

Die Ergebnisse aus dem Verkauf der Wertpapiere werden auf der Basis der Durchschnittspreise festgelegt (für Termingeschäfte und Contracts for Differences wird die First-in-First-out-Methode (FiFo) angewendet). Anlagegeschäfte werden zum Handelsdatum ausgewiesen. Dividenden werden zum Datum der Ex-Dividende ausgewiesen. Zinserträge werden periodengerecht ermittelt. Abzüge/Prämien auf Nullkuponanleihen werden als Berichtigung der Zinserträge akkretiert.

Zinsen und Kapitalerträge auf Wertpapiere können in bestimmten Ländern einer Verrechnungs- oder Kapitalertragssteuer unterliegen.

3 Optionen

Optionen werden zum Marktpreis bewertet. Alle Margenhinterlegungen in Bezug auf umlaufende Optionen werden in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Überschrift „Einlagen und sonstige flüssige Mittel“ ausgewiesen. Der Betrag je Teilfonds ist in der folgenden Tabelle aufgeführt.

Margenhinterlegungen bei Optionen-Kontrakten	
	Betrag Basiswährung x 1.000
Zum 31. Dezember 2013	
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds	
Robeco US Premium Equities	14.832

Zum 31. Dezember 2013 liefen die in der unteren Tabelle aufgeführten Optionen auf übertragbare Wertpapiere um.

Optionen								
Zum 31. Dezember 2013								
Ankauf/ Verkauf	Vertragsanzahl	Put/ Call	Zugrundliegende Aktie	Währung	Ausübungskurs Basiswährung x 1	Fälligkeitsdatum	Verpflichtung Basiswährung g x 1	Marktwert Basiswährung x 1
Robeco US Premium Equities								
Verkauf	18.559	Call	Citigroup	USD	60,00	17.01.2015	96.710.949	-4.417.042
Summe Marktwert								-4.417.042

4 Laufende Devisentermingeschäfte

Laufende Devisentermingeschäfte werden entsprechend den marktüblichen Bewertungsmodellen mit Umrechnungskursen bewertet, die auf den Wechselkurs- und Zinssätzen zum 31. Dezember 2013 basieren. Das nicht realisierte Ergebnis dieser Geschäfte wurde als Bruttobetrag in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Überschrift „Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus offenen Devisentermingeschäften“ erfasst und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten sind in der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens unter der

Überschrift „Realisierte Resultate und Entwicklung der nicht realisierten Resultate aus Anlagen und sonstigen Finanzinstrumenten“ ausgewiesen. Die zum 31. Dezember 2013 noch laufenden Kontrakte sind in der folgenden Tabelle ausgewiesen. Informationen über erhaltene oder bezahlte Sicherheiten zu diesen Positionen werden in der Tabelle auf Seite 93 erwähnt.

Laufende Devisentermingeschäfte							
Zum 31. Januar 2013	Währung	Betrag	Währung	Betrag	Kontrahent	Fälligkeits-	Nicht realisierte
	Gekauft	Gekauft	Verkauft	Verkauft		Ex-Dividende	Gewinne/Verluste
							Basiswährung x 1
Globale Aktien-Teilfonds							
Robeco Global Stars Equities	AUD	10.372.394	EUR	6.702.002	Barclays Bank PLC	21.01.2014	23.423
	EUR	4.346.149	CHF	5.302.189	Barclays Bank PLC	21.01.2014	18.889
	EUR	507.434	JPY	71.844.619	ING Bank N.V.	21.01.2014	11.343
	NOK	3.450.487	EUR	410.647	Rabobank Nederland	21.01.2014	1.794
	SEK	21.985.809	EUR	2.447.750	Rabobank Nederland	21.01.2014	35.687
Summe der nicht realisierten Gewinne							91.136
Robeco Global Stars Equities	CAD	12.813.283	EUR	8.763.658	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-15.926
	DKK	8.535.021	EUR	1.144.454	Rabobank Nederland	21.01.2014	-220
	EUR	12.193.842	GBP	10.280.336	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-160.797
	HKD	32.797.903	EUR	3.074.895	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-5.012
	SGD	3.281.405	EUR	1.897.152	Rabobank Nederland	21.01.2014	-11.121
	USD	12.872.056	EUR	9.368.309	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-26.518
Summe der nicht realisierten Verluste							-219.594
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities	EUR	37.589	CAD	55.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	40
	SEK	374.000	EUR	41.386	Rabobank Nederland	21.01.2014	860
Summe der nicht realisierten Gewinne							900
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities	EUR	52.289	AUD	81.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	-231
	EUR	43.752	GBP	37.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	-713
	HKD	600.000	EUR	56.188	Rabobank Nederland	21.01.2014	-28
	USD	87.000	EUR	63.169	Rabobank Nederland	21.01.2014	-30
Summe der nicht realisierten Verluste							-1.002
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds							
Robeco Asia-Pacific Equities	USD	26.018.756	JPY	2.678.149.550	Barclays Bank PLC	21.01.2014	390.144
Summe der nicht realisierten Gewinne							390.144
Robeco Asia-Pacific Equities	SGD	6.664.000	USD	5.296.514	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-13.680
	USD	25.447.517	AUD	28.622.560	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-90.446
	USD	22.352.504	EUR	16.228.748	ING Bank N.V.	21.01.2014	-6.604
Summe der nicht realisierten Verluste							-110.730
RobecoSAM Sustainable European Equities	GBP	18.678.891	CHF	27.000.000	Barclays Bank PLC	16.01.2014	413.850
Summe der nicht realisierten Gewinne							413.850
Robeco European Conservative Equities, Klasse IH EUR	EUR	3.069.217	CHF	3.744.364	Barclays Bank PLC	21.01.2014	13.339
	EUR	641.806	DKK	4.786.408	Rabobank Nederland	21.01.2014	124
	EUR	130.252	SEK	1.150.000	ING Bank N.V.	21.01.2014	352
	EUR	324.003	TRY	916.573	Deutsche Bank AG	21.01.2014	15.737
Summe der nicht realisierten Gewinne							29.552
Robeco European Conservative Equities, Klasse IH EUR	EUR	199.690	CZK	5.522.528	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-2.066
	EUR	192.062	GBP	160.000	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-222

Laufende Devisentermingeschäfte

Zum 31. Januar 2013

	Währung Gekauft	Betrag Gekauft	Währung Verkauft	Betrag Verkauft	Kontrahent	Fälligkeits- Ex-Dividende	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
	EUR	9.560.759	GBP	8.060.446	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-126.076
	EUR	1.059.868	NOK	8.905.600	Rabobank Nederland	21.01.2014	-4.631
	EUR	178.609	PLN	747.787	ING Bank N.V.	21.01.2014	-1.008
	EUR	1.956.871	SEK	17.576.713	Rabobank Nederland	21.01.2014	-28.530
	TRY	480.000	EUR	162.614	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-1.179
Summe der nicht realisierten Verluste							-163.712
Robeco US Premium Equities, Klasse DH EUR	EUR	10.037.620	USD	13.749.000	Barclays Bank PLC	09.01.2014	82.262
	EUR	37.620.000	USD	51.031.530	Rabobank Nederland	09.01.2014	806.649
	EUR	128.446.772	USD	174.276.580	Deutsche Bank AG	09.01.2014	2.715.625
	EUR	140.000.000	USD	189.952.000	Deutsche Bank AG	09.01.2014	2.959.884
	EUR	140.000.000	USD	189.907.270	Barclays Bank PLC	09.01.2014	3.004.613
	USD	14.578.711	EUR	10.580.000	Rabobank Nederland	09.01.2014	78
							9.569.111
Robeco US Premium Equities, Klasse FH EUR	EUR	2.493.161	USD	3.415.000	Barclays Bank PLC	09.01.2014	20.432
	EUR	1.185.252	USD	1.607.771	Barclays Bank PLC	09.01.2014	25.437
	EUR	102.630.000	USD	139.217.595	Rabobank Nederland	09.01.2014	2.200.595
							2.246.464
Robeco US Premium Equities, Klasse IH EUR	EUR	12.935.235	USD	17.718.000	Barclays Bank PLC	09.01.2014	106.009
	EUR	125.000.000	USD	169.600.000	Deutsche Bank AG	09.01.2014	2.642.754
	EUR	133.926.534	USD	181.671.344	Rabobank Nederland	09.01.2014	2.871.656
	EUR	207.190.548	USD	281.049.938	Barclays Bank PLC	09.01.2014	4.446.624
							10.067.043
Robeco US Premium Equities, Klasse KH EUR	EUR	15.335	USD	21.000	Deutsche Bank AG	09.01.2014	131
	EUR	8.887	USD	12.057	Deutsche Bank AG	09.01.2014	188
	EUR	513.063	USD	695.960	Barclays Bank PLC	09.01.2014	11.011
							11.330
Robeco US Premium Equities, Klasse MH EUR	EUR	1.460.854	USD	2.001.000	Barclays Bank PLC	09.01.2014	11.972
	EUR	24.187.380	USD	32.817.438	Deutsche Bank AG	09.01.2014	511.370
	EUR	46.679.444	USD	63.319.756	Barclays Bank PLC	09.01.2014	1.001.812
							1.525.154
Robeco US Premium Equities, Klasse KH CHF	CHF	30.908	USD	34.118	ING Bank N.V.	09.01.2014	637
	CHF	600.000	USD	662.496	Barclays Bank PLC	09.01.2014	12.178
	USD	10.000	CHF	8.871	ING Bank N.V.	09.01.2014	25
							12.840
Robeco US Premium Equities, Klasse EH GBP	GBP	1.570.111	USD	2.567.000	Barclays Bank PLC	09.01.2014	33.211
	GBP	30.000.000	USD	49.218.750	Deutsche Bank AG	09.01.2014	463.296
	GBP	41.058.620	USD	67.361.717	Barclays Bank PLC	09.01.2014	634.158
							1.130.665
Robeco US Premium Equities, Klasse GH GBP	GBP	677.757	USD	1.118.000	Rabobank Nederland	09.01.2014	4.412
	GBP	1.093.023	USD	1.787.000	Barclays Bank PLC	09.01.2014	23.120
	GBP	13.234.961	USD	21.704.343	ING Bank N.V.	09.01.2014	213.654
	GBP	32.093.645	USD	52.653.572	Barclays Bank PLC	09.01.2014	495.692
							736.878
Summe der nicht realisierten Gewinne							25.299.485
Robeco US Premium Equities, Klasse DH EUR	USD	9.831.000	EUR	7.141.601	Deutsche Bank AG	09.01.2014	-9.717
	USD	4.922.000	EUR	3.585.882	ING Bank N.V.	09.01.2014	-19.140
							-28.857
Robeco US Premium Equities, Klasse FH EUR	EUR	10.790.000	USD	14.868.081	Rabobank Nederland	09.01.2014	-80
	USD	2.326.000	EUR	1.689.692	Deutsche Bank AG	09.01.2014	-2.299

Laufende Devisentermingeschäfte

Zum 31. Januar 2013	Währung Gekauft	Betrag Gekauft	Währung Verkauft	Betrag Verkauft	Kontrahent	Fälligkeits- Ex-Dividende	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
							-2.379
Robeco US Premium Equities, Klasse IH EUR	USD	9.635.000	EUR	6.999.220	Deutsche Bank AG	09.01.2014	-9.523
							-9.523
Robeco US Premium Equities, Klasse MH EUR	USD	2.402.000	EUR	1.744.902	Deutsche Bank AG	09.01.2014	-2.374
							-2.374
Robeco US Premium Equities, Klasse KH CHF	USD	5.000	EUR	3.632	Deutsche Bank AG	09.01.2014	-5
	CHF	25.784	USD	29.000	ING Bank N.V.	09.01.2014	-6
							-11
Robeco US Premium Equities, Klasse EH GBP	USD	854.050	GBP	520.786	ING Bank N.V.	09.01.2014	-8.407
	USD	1.874.347	GBP	1.142.894	Rabobank Nederland	09.01.2014	-18.364
	USD	2.152.000	GBP	1.319.966	Rabobank Nederland	09.01.2014	-33.953
	USD	4.948.000	GBP	3.019.454	Barclays Bank PLC	09.01.2014	-52.421
							-113.145
Robeco US Premium Equities, Klasse GH GBP	USD	1.220.000	GBP	748.308	Rabobank Nederland	09.01.2014	-19.249
	USD	10.824.000	GBP	6.600.000	Rabobank Nederland	09.01.2014	-106.050
							-125.299
Summe der nicht realisierten Verluste							-281.588
Robeco US Large Cap Equities, Klasse DH EUR	EUR	6.832.589	USD	9.359.000	HSBC Ltd	08.01.2014	55.917
	EUR	30.491.816	USD	41.732.015	Rabobank Nederland	08.01.2014	283.963
	EUR	44.365.313	USD	60.706.522	Deutsche Bank AG	08.01.2014	426.340
	EUR	50.000.000	USD	68.418.400	Barclays Bank PLC	08.01.2014	478.738
							1.244.958
Robeco US Large Cap Equities, Klasse FH EUR	EUR	2.441.788	USD	3.345.000	ING Bank N.V.	08.01.2014	19.644
	EUR	45.624.617	USD	62.441.851	Rabobank Nederland	08.01.2014	426.260
							445.904
Robeco US Large Cap Equities, Klasse IH EUR	EUR	20.000	USD	27.130	Rabobank Nederland	09.01.2014	429
	EUR	567.642	USD	776.875	Rabobank Nederland	08.01.2014	5.303
	EUR	23.610.000	USD	32.270.502	Rabobank Nederland	08.01.2014	262.726
							268.458
Summe der nicht realisierten Gewinne							1.959.320
Robeco US Large Cap Equities, Klasse DH EUR	EUR	2.808.734	USD	3.874.000	Rabobank Nederland	08.01.2014	-3.724
Summe der nicht realisierten Verluste							-3.724
Robeco US Select Opportunities Equities, Klasse DH EUR	EUR	180.000	USD	247.869	Rabobank Nederland	09.01.2014	161
	EUR	240.000	USD	330.283	Rabobank Nederland	09.01.2014	423
	EUR	378.842	USD	520.000	ING Bank N.V.	09.01.2014	2.022
	EUR	220.000	USD	300.674	Rabobank Nederland	09.01.2014	2.473
	EUR	260.000	USD	352.465	Rabobank Nederland	09.01.2014	5.800
	EUR	873.954	USD	1.197.000	Rabobank Nederland	09.01.2014	7.258
	EUR	1.210.000	USD	1.658.396	Rabobank Nederland	09.01.2014	8.915
	EUR	641.852	USD	870.864	Deutsche Bank AG	09.01.2014	13.570
	EUR	4.915.952	USD	6.669.964	Deutsche Bank AG	09.01.2014	103.933
	EUR	10.307.330	USD	13.981.892	Rabobank Nederland	09.01.2014	221.010
							365.565
Robeco US Select Opportunities Equities, Klasse FH EUR	EUR	13.114	USD	18.000	ING Bank N.V.	09.01.2014	70
	EUR	21.173	USD	29.000	Deutsche Bank AG	09.01.2014	175
	EUR	638.950	USD	866.736	Rabobank Nederland	09.01.2014	13.700
							13.945
Robeco US Select Opportunities Equities, Klasse IH EUR	EUR	51.101	USD	70.000	Rabobank Nederland	09.01.2014	414

Laufende Devisentermingeschäfte

Zum 31. Januar 2013	Währung Gekauft	Betrag Gekauft	Währung Verkauft	Betrag Verkauft	Kontrahent	Fälligkeits- Ex-Dividende	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
	EUR	29.543	USD	40.079	Rabobank Nederland	09.01.2014	629
	EUR	1.512.336	USD	2.051.484	Rabobank Nederland	09.01.2014	32.428
							33.471
Summe der nicht realisierten Gewinne							412.981
Robeco US Select Opportunities Equities, Klasse DH EUR	EUR	470.000	USD	649.282	Rabobank Nederland	09.01.2014	-1.648
							-1.648
Robeco US Select Opportunities Equities, Klasse FH EUR	USD	14.000	EUR	10.172	Rabobank Nederland	09.01.2014	-16
							-16
Robeco US Select Opportunities Equities, Klasse IH EUR	USD	16.000	EUR	11.625	Rabobank Nederland	09.01.2014	-19
							-19
Summe der nicht realisierten Verluste							-1.683
Themenaktien-Teilfonds							
Robeco New World Financial Equities	AUD	10.245.869	EUR	6.620.250	Barclays Bank PLC	21.01.2014	23.138
	EUR	3.456.774	CHF	4.217.175	Barclays Bank PLC	21.01.2014	15.023
	EUR	1.174.085	DKK	8.756.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	226
	EUR	786.977	HKD	8.394.177	Deutsche Bank AG	21.01.2014	1.283
	EUR	566.046	HKD	6.000.000	HSBC Ltd	21.01.2014	4.446
	SEK	17.470.368	EUR	1.945.031	Rabobank Nederland	21.01.2014	28.358
Summe der nicht realisierten Gewinne							72.474
Robeco New World Financial Equities	CAD	11.933.719	EUR	8.162.079	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-14.833
	EUR	5.199.689	GBP	4.383.733	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-68.567
	EUR	678.093	NOK	5.697.719	Rabobank Nederland	21.01.2014	-2.963
	EUR	1.949.538	SEK	17.500.000	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-27.198
	JPY	163.106.600	EUR	1.152.011	ING Bank N.V.	21.01.2014	-25.751
	SGD	1.905.500	EUR	1.101.669	Rabobank Nederland	21.01.2014	-6.458
	USD	7.804.010	EUR	5.679.774	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-16.077
Summe der nicht realisierten Verluste							-161.847
Robeco Property Equities	AUD	314.574	EUR	203.258	Barclays Bank PLC	21.01.2014	710
	EUR	2.305.108	CAD	3.370.282	Barclays Bank PLC	21.01.2014	4.189
	EUR	4.261.850	SGD	7.371.500	Rabobank Nederland	21.01.2014	24.983
	EUR	4.220.039	USD	5.800.000	ING Bank N.V.	21.01.2014	10.736
	GBP	733.022	EUR	869.462	Barclays Bank PLC	21.01.2014	11.465
							52.083
Robeco Property Equities, Klasse IH EUR	EUR	123.919	CAD	181.181	Barclays Bank PLC	21.01.2014	225
	EUR	540.000	CAD	789.291	Rabobank Nederland	21.01.2014	1.145
	EUR	220.000	CHF	269.566	Rabobank Nederland	21.01.2014	0
	EUR	49.405	CHF	60.273	Barclays Bank PLC	21.01.2014	215
	EUR	420.541	HKD	4.485.640	Deutsche Bank AG	21.01.2014	686
	EUR	1.790.000	HKD	18.969.122	Rabobank Nederland	21.01.2014	14.490
	EUR	811.480	JPY	114.892.817	ING Bank N.V.	21.01.2014	18.139
	EUR	3.570.000	JPY	508.481.526	Rabobank Nederland	21.01.2014	58.912
	EUR	11.972	NZD	20.000	Barclays Bank PLC	21.01.2014	44
	EUR	250.421	SGD	433.141	Rabobank Nederland	21.01.2014	1.468
	EUR	1.050.000	SGD	1.819.178	Rabobank Nederland	21.01.2014	4.404
	EUR	2.187.122	USD	3.005.106	Deutsche Bank AG	21.01.2014	6.191
	EUR	9.420.000	USD	12.875.444	Rabobank Nederland	21.01.2014	75.745
							181.664

Laufende Devisentermingeschäfte

Zum 31. Januar 2013	Währung Gekauft	Betrag Gekauft	Währung Verkauft	Betrag Verkauft	Kontrahent	Fälligkeits- Ex-Dividende	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Summe der nicht realisierten Gewinne							233.747
Robeco Property Equities	CHF	3.460.756	EUR	2.836.746	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-12.329
	EUR	1.309.125	NOK	11.000.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	-5.721
	EUR	3.673.994	SEK	33.000.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	-53.565
	HKD	10.048.450	EUR	942.070	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-1.536
	JPY	204.000.000	EUR	1.410.055	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-1.428
	JPY	519.003.925	EUR	3.665.688	ING Bank N.V.	21.01.2014	-81.941
	NZD	1.000.000	EUR	598.620	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-2.195
	USD	14.558.337	EUR	10.595.587	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-29.992
							-188.707
Robeco Property Equities, Klasse IH EUR	EUR	347.458	AUD	537.745	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-1.214
	EUR	1.420.000	AUD	2.196.527	Rabobank Nederland	21.01.2014	-4.221
	EUR	253.637	GBP	213.836	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-3.345
	EUR	1.120.000	GBP	935.570	Rabobank Nederland	21.01.2014	-4.344
	EUR	40.080	SEK	360.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	-584
	EUR	250.000	SEK	2.249.135	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-4.054
	USD	66.000	EUR	48.019	ING Bank N.V.	24.01.2014	-119
							-17.881
Summe der nicht realisierten Verluste							-206.588
Robeco Global Growth Trends Equities	EUR	2.250.000	JPY	320.007.375	Deutsche Bank AG	21.01.2014	40.334
Summe der nicht realisierten Gewinne							40.334
Globale Renten-Teilfonds							
Robeco High Yield Bonds	EUR	26.735.606	CHF	32.616.744	Barclays Bank PLC	21.01.2014	116.195
	EUR	181.765.305	USD	250.000.000	ING Bank N.V.	21.01.2014	329.851
	EUR	219.192.727	USD	301.390.000	ING Bank N.V.	21.01.2014	461.395
	EUR	259.954.833	USD	357.507.043	Barclays Bank PLC	21.01.2014	497.020
	EUR	207.700.146	USD	285.380.000	Deutsche Bank AG	21.01.2014	587.923
	EUR	1.384.462.279	USD	1.903.497.187	Rabobank Nederland	21.01.2014	3.014.721
							5.007.105
Robeco High Yield Bonds, Klasse IH AUD	AUD	673.361	EUR	434.686	Rabobank Nederland	21.01.2014	1.919
							1.919
Robeco High Yield Bonds, Klasse IH CHF	CHF	130.000	EUR	106.082	Barclays Bank PLC	21.01.2014	15
							15
Robeco High Yield Bonds, Klasse ODH USD	EUR	254.329	USD	350.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	319
	USD	540.000	EUR	391.901	Rabobank Nederland	21.01.2014	0
							319
Robeco High Yield Bonds, Klasse OIH USD	EUR	342.340	USD	470.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	1.241
							1.241
Robeco High Yield Bonds, Klasse BxH USD	EUR	1.886.511	USD	2.590.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	6.839
							6.839
Robeco High Yield Bonds, Klasse DH USD	EUR	220.000	USD	300.050	Deutsche Bank AG	21.01.2014	2.241
							2.241
Robeco High Yield Bonds, Klasse IH USD	EUR	9.029.149	USD	12.440.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	922
	EUR	1.587.874	USD	2.180.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	5.756
							6.678
Robeco High Yield Bonds, Klasse I USD	GBP	10.000	EUR	11.897	Rabobank Nederland	21.01.2014	101
							101
Robeco High Yield Bonds OD	EUR	5.807.627	USD	8.000.000	Barclays Bank PLC	21.01.2014	1.693

Laufende Devisentermingeschäfte

Zum 31. Januar 2013	Währung Gekauft	Betrag Gekauft	Währung Verkauft	Betrag Verkauft	Kontrahent	Fälligkeits- Ex-Dividende	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
							1.693
Summe der nicht realisierten Gewinne							5.028.151
Robeco High Yield Bonds	EUR	23.958.824	GBP	20.235.000	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-359.067
	EUR	118.965.618	GBP	100.000.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	-1.211.817
	EUR	146.552.858	GBP	123.391.352	ING Bank N.V.	21.01.2014	-1.735.676
	USD	35.500.000	EUR	25.938.461	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-174.612
							-3.481.172
Robeco High Yield Bonds, Klasse DH CHF	CHF	60.000	EUR	49.048	Rabobank Nederland	21.01.2014	-80
	CHF	11.310.766	EUR	9.271.317	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-40.294
	EUR	57.127	CHF	70.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	-1
							-40.375
Robeco High Yield Bonds, Klasse OIH CHF	CHF	40.150.000	EUR	32.909.836	Rabobank Nederland	21.01.2014	-142.331
							-142.331
Robeco High Yield Bonds, Klasse IH CHF	CHF	11.915.588	EUR	9.767.084	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-42.449
							-42.449
Robeco High Yield Bonds, Klasse BxH USD	USD	2.500.000	EUR	1.814.540	Rabobank Nederland	21.01.2014	-185
	USD	27.449.085	EUR	19.964.423	Rabobank Nederland	21.01.2014	-43.473
							-43.658
Robeco High Yield Bonds, Klasse DH USD	USD	25.208.823	EUR	18.335.023	Rabobank Nederland	21.01.2014	-39.925
							-39.925
Robeco High Yield Bonds, Klasse I USD	USD	520.000	EUR	378.209	Rabobank Nederland	21.01.2014	-824
							-824
Robeco High Yield Bonds, Klasse IEH USD	USD	510.000	EUR	372.880	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-2.751
	USD	84.525.777	EUR	61.477.763	Rabobank Nederland	21.01.2014	-133.870
							-136.621
Robeco High Yield Bonds, Klasse IH USD	USD	8.125.020	EUR	5.900.000	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-3.334
	USD	3.210.000	EUR	2.348.251	Rabobank Nederland	21.01.2014	-18.618
	USD	6.410.000	EUR	4.690.366	Rabobank Nederland	21.01.2014	-38.358
	USD	135.833.163	EUR	98.859.653	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-279.835
	USD	1.367.735.506	EUR	994.789.080	Rabobank Nederland	21.01.2014	-2.166.192
							-2.506.337
Robeco High Yield Bonds, Klasse MH USD	USD	1.039.000	EUR	755.691	Rabobank Nederland	21.01.2014	-1.646
							-1.646
Robeco High Yield Bonds, Klasse ODH USD	USD	460.000	EUR	335.629	Rabobank Nederland	21.01.2014	-1.788
	USD	4.819.927	EUR	3.500.000	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-1.978
	USD	1.390.000	EUR	1.016.844	Rabobank Nederland	21.01.2014	-8.062
	USD	3.310.000	EUR	2.410.946	Rabobank Nederland	21.01.2014	-8.740
	USD	48.857.725	EUR	35.558.752	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-100.654
	USD	246.772.193	EUR	179.483.739	Rabobank Nederland	21.01.2014	-390.833
							-512.055
Robeco High Yield Bonds, Klasse OIEH USD	USD	515.010	EUR	374.580	Rabobank Nederland	21.01.2014	-816
							-816
Robeco High Yield Bonds, Klasse OIH USD	USD	3.580.517	EUR	2.600.000	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-1.469
	USD	5.650.000	EUR	4.133.214	Rabobank Nederland	21.01.2014	-32.770
	USD	49.200.000	EUR	35.807.860	Deutsche Bank AG	21.01.2014	-101.359
	USD	157.090.042	EUR	114.255.612	Rabobank Nederland	21.01.2014	-248.796
							-384.394
Robeco High Yield Bonds, Klasse OMH USD	USD	40.000	EUR	29.135	Rabobank Nederland	21.01.2014	-106
	USD	50.000	EUR	36.577	Rabobank Nederland	21.01.2014	-290
	USD	2.696.473	EUR	1.961.214	Rabobank Nederland	21.01.2014	-4.271

Laufende Devisentermingeschäfte

Zum 31. Januar 2013	Währung Gekauft	Betrag Gekauft	Währung Verkauft	Betrag Verkauft	Kontrahent	Fälligkeits- Ex-Dividende	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
							-4.667
Robeco High Yield Bonds OD	USD	2.148.383	EUR	1.562.574	Rabobank Nederland	21.01.2014	-3.403
							-3.403
Summe der nicht realisierten Verluste							-7.340.673
Robeco Emerging Debt	HUF	71.251.224	USD	330.000	Barclays Bank PLC	27.01.2014	0
	HUF	190.311.928	USD	868.823	HSBC Ltd	27.01.2014	12.606
	IDR	3.552.500.000	USD	290.000	Deutsche Bank AG	27.01.2014	387
	MXN	3.190.000	USD	242.552	HSBC Ltd	27.01.2014	479
	PEN	6.090.915	USD	2.161.815	Deutsche Bank AG	27.01.2014	3.909
	PLN	12.456.223	USD	4.076.337	Barclays Bank PLC	27.01.2014	44.659
	RUB	7.267.150	USD	220.000	Deutsche Bank AG	27.01.2014	129
	USD	490.000	MYR	1.561.385	Deutsche Bank AG	27.01.2014	14.343
	USD	1.501.956	RUB	49.367.033	Deutsche Bank AG	27.01.2014	6.582
	USD	647.845	ZAR	6.645.595	ING Bank N.V.	27.01.2014	15.878
	ZAR	2.650.000	USD	251.702	Rabobank Nederland	27.01.2014	301
	ZAR	2.214.492	USD	210.000	Rabobank Nederland	27.01.2014	588
							99.861
Robeco Emerging Debt, Klasse D EUR	EUR	430.000	USD	587.363	Barclays Bank PLC	27.01.2014	5.118
	EUR	76.422.310	USD	104.497.344	Barclays Bank PLC	27.01.2014	802.076
	USD	1.405.509	EUR	1.020.000	Rabobank Nederland	08.01.2014	7
							807.201
Summe der nicht realisierten Gewinne							907.062
Robeco Emerging Debt	BRL	5.623.002	USD	2.426.532	Deutsche Bank AG	27.01.2014	-60.237
	COP	6.298.210.000	USD	3.275.200	ING Bank N.V.	27.01.2014	-10.903
	IDR	11.475.800.000	USD	980.000	Deutsche Bank AG	27.01.2014	-41.946
	MXN	4.459.368	USD	340.000	Rabobank Nederland	27.01.2014	-262
	MXN	43.567.159	USD	3.366.453	Deutsche Bank AG	27.01.2014	-47.273
	MYR	1.116.050	USD	340.000	ING Bank N.V.	27.01.2014	-10
	MYR	5.221.600	USD	1.600.000	Deutsche Bank AG	27.01.2014	-9.308
	MYR	10.019.393	USD	3.133.900	Deutsche Bank AG	27.01.2014	-81.617
	TRY	769.917	USD	360.000	Rabobank Nederland	27.01.2014	-3.767
	TRY	3.050.380	USD	1.450.000	HSBC Ltd	27.01.2014	-38.619
	USD	2.809.474	EUR	2.053.743	HSBC Ltd	27.01.2014	-20.302
							-314.244
Robeco Emerging Debt, Klasse D EUR	USD	630.000	EUR	457.379	Barclays Bank PLC	27.01.2014	-206
	USD	520.000	EUR	380.191	Barclays Bank PLC	27.01.2014	-3.851
							-4.057
Summe der nicht realisierten Verluste							-318.301
Robeco Emerging Lux-o-rente Debt Local Currency	COP	332.100.000	USD	171.601	Deutsche Bank AG	27.01.2014	523
	HUF	43.262.780	USD	197.506	HSBC Ltd	27.01.2014	2.866
	IDR	612.500.000	USD	50.000	Deutsche Bank AG	27.01.2014	67
	PLN	200.000	USD	65.451	Barclays Bank PLC	27.01.2014	717
	RON	196.241	USD	59.819	Barclays Bank PLC	27.01.2014	681
	RUB	990.975	USD	30.000	Deutsche Bank AG	27.01.2014	18
	USD	107.580	MXN	1.392.257	Deutsche Bank AG	27.01.2014	1.511
	USD	130.000	PLN	392.342	Barclays Bank PLC	27.01.2014	198
	USD	173.717	TRY	360.636	Deutsche Bank AG	27.01.2014	6.854

Laufende Devisentermingeschäfte

Zum 31. Januar 2013	Währung Gekauft	Betrag Gekauft	Währung Verkauft	Betrag Verkauft	Kontrahent	Fälligkeits- Ex-Dividende	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
	ZAR	527.135	USD	50.000	Rabobank Nederland	27.01.2014	128
	MYR	229.775	USD	70.000	ING Bank N.V.	27.01.2014	-2
Summe der nicht realisierten Gewinne							13.561
Robeco Emerging Lux-o-rente Debt Local Currency	BRL	57.853	USD	24.610	Deutsche Bank AG	27.01.2014	-264
	MYR	744.208	USD	229.651	ING Bank N.V.	27.01.2014	-2.938
	THB	2.894.400	USD	90.000	Deutsche Bank AG	27.01.2014	-2.052
Summe der nicht realisierten Verluste							-5.254
Regionale Renten-Teilfonds							
Robeco Euro Credit Bonds	EUR	322.722	USD	443.420	Deutsche Bank AG	21.01.2014	914
Summe der nicht realisierten Gewinne							914
Robeco Euro Credit Bonds, Klasse DH CHF	CHF	847.996	EUR	695.915	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-3.842
Summe der nicht realisierten Verluste							-3.842
Robeco All Strategies Euro Bonds	AUD	795.438	EUR	513.963	Barclays Bank PLC	21.01.2014	1.796
	EUR	26.675.084	CAD	39.001.454	Barclays Bank PLC	21.01.2014	48.477
	EUR	43.185.623	CHF	52.685.337	Barclays Bank PLC	21.01.2014	187.688
Summe der nicht realisierten Gewinne							237.961
Robeco All Strategies Euro Bonds	USD	35.986.481	EUR	26.173.890	Rabobank Nederland	21.01.2014	-56.995
Summe der nicht realisierten Verluste							-56.995
Robeco European High Yield Bonds	EUR	6.378.215	CHF	7.781.256	Barclays Bank PLC	21.01.2014	27.720
	EUR	20.125.528	USD	27.670.588	Rabobank Nederland	21.01.2014	43.824
Summe der nicht realisierten Gewinne							71.544
Robeco European High Yield Bonds	EUR	29.728.932	GBP	25.063.749	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-392.029
	EUR	3.765.971	GBP	3.175.000	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-49.661
	EUR	706.578	GBP	590.000	Rabobank Nederland	21.01.2014	-2.469
	USD	4.080.000	EUR	2.980.539	Rabobank Nederland	21.01.2014	-19.511
Summe der nicht realisierten Verluste							-463.670
Robeco Financial Institutions Bonds	EUR	12.253.009	USD	16.846.662	Rabobank Nederland	21.01.2014	26.681
Summe der nicht realisierten Gewinne							26.681
Robeco Financial Institutions Bonds	EUR	13.524.447	GBP	11.402.137	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-178.344
Summe der nicht realisierten Verluste							-178.344
Robeco Covered Bonds	GBP	20.000	EUR	23.650	Rabobank Nederland	21.01.2014	385
Summe der nicht realisierten Gewinne							385
Asset Allocation-Teilfonds							
Robeco GTAA Fund	EUR	5.419.903	JPY	767.373.214	ING Bank N.V.	21.01.2014	121.153
	EUR	847.552	JPY	120.000.000	ING Bank N.V.	21.01.2014	18.946
	EUR	6.283.657	USD	8.639.400	Rabobank Nederland	21.01.2014	13.683
	EUR	540.000	JPY	78.056.514	ING Bank N.V.	21.01.2014	1.017
Summe der nicht realisierten Gewinne							154.799

Laufende Devisentermingeschäfte

Zum 31. Januar 2013	Währung Gekauft	Betrag Gekauft	Währung Verkauft	Betrag Verkauft	Kontrahent	Fälligkeits- Ex-Dividende	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Robeco GTAA Fund	EUR	335.000	USD	462.000	Barclays Bank PLC	21.01.2014	-292
Summe der nicht realisierten Verluste							-292

5 Finanztermingeschäfte

Regulierte Future-Kontrakte werden mit ihrem an der Börse angebotenen Verrechnungspreis bewertet. Beim Eingehen von Future-Kontrakten werden zunächst Margenhinterlegungen eingezahlt. Alle laufenden Future-Kontrakte werden mit dem Marktpreis bewertet und Änderungen des Marktpreises als nicht realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen. Es werden tägliche Ausgleichszahlungen geleistet oder erhalten, je nachdem, ob es nicht realisierte Gewinne oder Verluste betrifft. Nach Ablauf des Kontrakts verbucht die Gesellschaft die Differenz zwischen Erlös (oder Kosten) des entsprechenden Kontrakts und dem Erwerbspreis als realisierten Gewinn oder Verlust. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften werden in der Aufstellung des Nettovermögens unter dem Punkt „Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften“ als Bruttobetrag erfasst. Die Entwicklungen der nicht realisierten Ergebnisse sind in der Aufstellung des Betriebsergebnisses und der Entwicklung des Nettovermögens unter dem Punkt „Realisierte Netto-Ergebnisse und Entwicklungen von nicht realisierten Ergebnissen aus Anlagen und sonstigen Finanzinstrumenten“ ausgewiesen. Alle Margenhinterlegungen sind in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Überschrift „Einlagen und sonstige flüssige Mittel“ enthalten. Der Betrag je Teilfonds ist in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Margenhinterlegungen bei Future-Kontrakten

Zum 31. Dezember 2013	Betrag Basiswährung x 1.000
Globale Aktien-Teilfonds	
Robeco Global Conservative Equities	153
Robeco Emerging Markets Equities	4.259
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	212
Robeco Emerging Conservative Equities	896
Robeco Quant Emerging Markets Equities	172
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds	
Robeco Asia-Pacific Equities	1.215
Globale Renten-Teilfonds	
Robeco Emerging Debt	367
Regionale Renten-Teilfonds	
Robeco Euro Government Bonds	540
Robeco Euro Credit Bonds	425
Robeco All Strategy Euro Bonds	790
Robeco Euro Sustainable Credits	184
Robeco Financial Institutions Bonds	346
Robeco Covered Bonds	23
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	246
Asset Allocation-Teilfonds	
Robeco GTAA Fund	1.849

Die zum 31. Dezember 2013 noch laufenden Kontrakte sind in der folgenden Tabelle ausgewiesen.

Finanztermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2013	Anzahl	Kontrakt	Währung	Fälligkeit smonat	Verpflichtung Basiswährung x 1	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Globale Aktien-Teilfonds						
Robeco Global Conservative Equities						
Ankauf	38	EURO STOXX 50 FUTURE	EUR	03.2014	1.181.040	50.600
Ankauf	34	S&P500 EMINI FUTURE	USD	03.2014	2.271.273	69.977
Summe der nicht realisierten Gewinne						120.577

Finanztermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2013

Ankauf/Verkauf	Anzahl	Kontrakt	Währung	Fälligkeit smonat	Verpflichtung Basiswährung x 1	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Robeco Emerging Markets Equities						
Ankauf	300	KOSPI2 INDEX FUTURE	KRW	03.2014	27.478.658	335.231
Summe der nicht realisierten Gewinne						335.231
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities						
Ankauf	66	MINI MSCI Emerging Market FUTURE	USD	03.2014	2.435.096	66.203
Summe der nicht realisierten Gewinne						66.203
Robeco Quant Emerging Markets Equities						
Ankauf	20	MINI MSCI Emerging Market FUTURE	USD	03.2014	1.016.800	27.645
Summe der nicht realisierten Gewinne						27.645
Robeco Emerging Conservative Equities						
Ankauf	355	MINI MSCI Emerging Market FUTURE	USD	03.2014	18.048.200	557.825
Summe der nicht realisierten Gewinne						557.825
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds						
Robeco Asia-Pacific Equities						
Ankauf	120	TOPIX INDEX FUTURE	JPY	03.2014	10.903.818	490.394
Ankauf	270	MSCI TAIWAN INDEX FUTURE	USD	01.2014	5.941.000	120.072
Summe der nicht realisierten Gewinne						610.466
Globale Renten-Teilfonds						
Robeco Emerging Debt						
Verkauf	114	US 10YR NOTE FUTURE	USD	03.2014	-14.027.344	289.379
Verkauf	18	US LONG BOND FUTURE	USD	03.2014	-2.309.625	46.141
Verkauf	13	EURO-BOBL FUTURE	EUR	03.2014	-2.228.958	20.401
Verkauf	1	EURO-BUND FUTURE	EUR	03.2014	-191.769	3.224
Summe der nicht realisierten Gewinne						359.145
Ankauf	12	US 2YR NOTE FUTURE	USD	03.2014	2.637.750	-5.234
Ankauf	28	US 5YR NOTE FUTURE	USD	03.2014	3.340.750	-35.187
Summe der nicht realisierten Verluste						-40.422
Regionale Renten-Teilfonds						
Robeco Euro Government Bonds						
Ankauf	4	EURO-SCHATZ FUT	EUR	03.2014	441.200	160
Verkauf	22	EURO BUXL 30Y BUND FUTURE	EUR	03.2014	-2.684.440	47.960
Summe der nicht realisierten Gewinne						48.120
Verkauf	175	EURO-BOBL FUTURE	EUR	03.2014	-21.775.250	-28.000
Verkauf	168	EURO-BUND FUTURE	EUR	03.2014	-23.380.560	-24.500
Summe der nicht realisierten Verluste						-52.500
Robeco Euro Credit Bonds						
Verkauf	513	EURO-BOBL FUTURE	EUR	03.2014	-63.832.590	537.804
Summe der nicht realisierten Gewinne						537.804
Ankauf	16	EURO BUXL 30Y BUND FUTURE	EUR	03.2014	1.952.320	-34.560
Ankauf	76	EURO-BUND FUTURE	EUR	03.2014	10.576.920	-52.960
Ankauf	305	EURO-SCHATZ FUTURE	EUR	03.2014	33.641.500	-66.826
Summe der nicht realisierten Verluste						-154.346
Robeco All Strategy Euro Bonds						

Finanztermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2013

Ankauf/Verkauf	Anzahl	Kontrakt	Währung	Fälligkeit smonat	Verpflichtung Basiswährung x 1	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Verkauf	309	US 2YR NOTE FUTURE	USD	03.2014	-49.292.103	52.728
Verkauf	385	US 10YR NOTE FUTURE	USD	03.2014	-34.379.366	169.140
Verkauf	122	US LONG BOND FUTURE	USD	03.2014	-11.360.445	226.956
Verkauf	1.828	US 5YR NOTE FUTURE	USD	03.2014	-158.280.961	1.692.736
Verkauf	120	EURO BUXL 30Y BUND FUTURE	EUR	03.2014	-14.642.400	201.060
Verkauf	394	EURO-BUND FUTURE	EUR	03.2014	-54.832.980	444.520
Summe der nicht realisierten Gewinne						2.787.139
Ankauf	43	EURO-BOBL FUTURE	EUR	03.2014	5.350.490	-21.500
Ankauf	1.267	EURO-SCHATZ FUTURE	EUR	03.2014	139.750.100	-217.017
Summe der nicht realisierten Verluste						-238.517
Robeco Euro Sustainable Credits						
Ankauf	49	EURO-SCHATZ FUTURE	EUR	03.2014	5.404.700	1.475
Verkauf	2	EURO-BUND FUTURE	EUR	03.2014	-278.340	4.680
Verkauf	100	EURO-BOBL FUTURE	EUR	03.2014	-12.443.000	128.147
Summe der nicht realisierten Gewinne						134.302
Ankauf	7	EURO BUXL 30Y BUND FUTURE	EUR	03.2014	854.140	-15.120
Summe der nicht realisierten Verluste						-15.120
Robeco Financial Institutions Bonds						
Verkauf	16	EURO BUXL 30Y BUND FUTURE	EUR	03.2014	-1.952.320	34.560
Verkauf	6	LONG GILT FUTURE	GBP	03.2014	-768.462	18.606
Verkauf	32	US 5YR NOTE FUTURE	USD	03.2014	-2.770.783	39.356
Verkauf	13	US LONG BOND FUTURE	USD	03.2014	-1.210.539	24.184
Verkauf	14	US 10YR NOTE FUTURE	USD	03.2014	-1.250.159	23.734
Summe der nicht realisierten Gewinne						140.440
Ankauf	11	US 2YR NOTE FUTURE	USD	03.2014	1.754.735	-3.617
Ankauf	46	EURO-SCHATZ FUTURE	EUR	03.2014	5.073.800	-11.027
Ankauf	14	EURO-BOBL FUTURE	EUR	03.2014	1.742.020	-18.822
Ankauf	19	EURO-BUND FUTURE	EUR	03.2014	2.644.230	-44.650
Summe der nicht realisierten Verluste						-78.116
Robeco Covered Bonds						
Verkauf	1	EURO-BOBL FUTURE	EUR	03.2014	-124.430	1.340
Verkauf	2	EURO-BUND FUTURE	EUR	03.2014	-278.340	4.680
Summe der nicht realisierten Gewinne						6.020
Ankauf	21	EURO-SCHATZ FUTURE	EUR	03.2014	2.316.300	-5.034
Summe der nicht realisierten Verluste						-5.034
Robeco Investment Grade Corporate Bonds						
Verkauf	57	EURO-BUND FUTURE	EUR	03.2014	-7.932.690	88.300
Verkauf	352	EURO-BOBL FUTURE	EUR	03.2014	-43.799.360	262.456
Summe der nicht realisierten Gewinne						350.756
Verkauf	244	EURO-SCHATZ FUTURE	EUR	03.2014	-26.913.200	-6.045
Summe der nicht realisierten Verluste						-6.045
Asset Allocation-Teilfonds						
Robeco GTAA Fund						
Ankauf	204	EURO STOXX 50 FUTURE	EUR	03.2014	6.340.320	26.560

Finanztermingeschäfte

Zum 31. Dezember 2013

Ankauf/Verkauf	Anzahl	Kontrakt	Währung	Fälligkeit smonat	Verpflichtung Basiswährung x 1	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Verkauf	122	10YR MINI JGB FUTURE	JPY	03.2014	-12.068.591	65.742
Ankauf	155	NIKKEI 225 FUTURE	JPY	03.2014	8.698.215	348.892
Ankauf	46	S&P500 EMINI FUTURE	USD	03.2014	3.072.898	120.679
Summe der nicht realisierten Gewinne						561.873
Ankauf	113	US 10YR NOTE FUTURE	USD	03.2014	10.090.567	-207.048
Summe der nicht realisierten Verluste						-207.048

6 Zinsswaps

Zinsswaps werden entsprechend den marktüblichen Bewertungsmodellen mit Umrechnungskursen bewertet, die auf den Wechselkurs- und Zinssätzen zum 31. Dezember 2013 basieren. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Zinsswaps werden als Bruttobetrag in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Überschrift „Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Zinsswaps“ erfasst und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten sind in der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus Anlagen und sonstigen Finanzinstrumenten“ ausgewiesen. An das zentrale Clearing-Mitglied gezahlte Gebühren werden in der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens unter dem Punkt „Transaktionskosten“ erfasst. Die zum 31. Dezember 2013 noch offenen Kontrakte sind in der folgenden Tabelle ausgewiesen. Informationen über Sicherheiten zu diesen Positionen werden in der Tabelle auf Seite 93 erwähnt.

Zinsswaps

Zum 31. Dezember 2013

Kontrakt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Globale Renten-Teilfonds					
Robeco High Yield Bonds, Anteile der Klassen ODH EUR, OEH EUR, OFH EUR, OIH EUR, OIH CHF, ODH USD, OIH USD, OMH USD und OIEH USD.					
IRS EUR Pay 1.6875% Receive EURIBOR EUR 3M	Barclays Bank PLC	12.06.2023	EUR	4.000.000	94.349
IRS EUR Pay 0.6252% Receive EURIBOR EUR 6M	Credit Suisse International	02.12.2016	EUR	35.400.000	85.885
IRS EUR Pay 1.2650% Receive EURIBOR EUR 3M	Barclays Bank PLC	12.06.2020	EUR	6.250.000	66.432
IRS GBP Pay 1.7250% Receive LIBOR, BBA GBP	Morgan Stanley	10.06.2020	GBP	4.450.000	243.582
IRS GBP Pay 2.3220% Receive LIBOR, BBA GBP	Credit Suisse International	19.09.2020	GBP	6.650.000	104.573
IRS USD Pay 2,4400% Receive LIBOR, BBA USD	Credit Suisse International	13.06.2023	USD	22.050.000	745.760
IRS USD Pay 1,8900% Receive LIBOR, BBA USD	Credit Suisse International	13.06.2020	USD	30.350.000	556.132
IRS USD Pay 2,9500% Receive LIBOR, BBA USD	Credit Suisse International	13.06.2028	USD	8.450.000	427.559
IRS USD Pay 1,3600% Receive LIBOR, BBA USD	Credit Suisse International	13.06.2018	USD	67.000.000	366.843
IRS USD Pay 2,7493% Receive LIBOR, BBA USD	Morgan Stanley	12.11.2023	USD	18.800.000	365.285
IRS USD Pay 1,7320% Receive LIBOR, BBA USD	Credit Suisse International	07.06.2020	USD	12.200.000	305.898
IRS USD Pay 2,1653% Receive LIBOR, BBA USD	Citigroup	09.10.2020	USD	19.800.000	212.385
IRS USD Pay 2,9243% Receive LIBOR, BBA USD	Morgan Stanley	17.12.2023	USD	21.300.000	193.066
IRS USD Pay 3,3743% Receive LIBOR, BBA USD	Credit Suisse International	18.10.2028	USD	12.000.000	191.407
IRS USD Pay 1,4822% Receive LIBOR, BBA USD	Credit Suisse International	03.12.2018	USD	17.500.000	157.275
IRS USD Pay 0,6622% Receive LIBOR, BBA USD	Morgan Stanley	03.12.2016	USD	34.050.000	122.687
IRS USD Pay 1,6022% Receive LIBOR, BBA USD	Credit Suisse International	18.10.2018	USD	29.250.000	83.946
IRS USD Pay 2,8162% Receive LIBOR, BBA USD	Barclays Bank PLC	27.06.2023	USD	7.700.000	82.845
IRS USD Pay 1,5373% Receive LIBOR, BBA USD	Citigroup	09.10.2018	USD	9.300.000	43.506
IRS USD Pay 2,2963% Receive LIBOR, BBA USD	Morgan Stanley	15.08.2020	USD	16.700.000	42.879
IRS USD Pay 1,5983% Receive LIBOR, BBA USD	Morgan Stanley	23.09.2018	USD	13.200.000	26.488
IRS USD Pay 2,2662% Receive LIBOR, BBA USD	Barclays Bank PLC	27.06.2020	USD	7.800.000	15.644
					4.534.426
IRS Pay 1.55% GBP Receive 6M LIBOR	Credit Suisse International	11.04.2017	GBP	98.200.000	7.461
					7.461
Summe der nicht realisierten Gewinne					4.541.887
Robeco High Yield Bonds					
IRS Pay 0.9512% EUR Receive 6M LIBOR	Barclays Bank PLC	30.08.2017	EUR	150.000.000	-221.043
IRS Pay 0.9525% EUR Receive 6M IBOR	Morgan Stanley	30.08.2017	EUR	150.000.000	-228.134
IRS Pay 1.55% GBP Receive 6M IBOR	Morgan Stanley	26.01.2017	GBP	88.500.000	-269.030

Zinsswaps

Zum 31. Dezember 2013

Kontrakt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
IRS Pay 3M LIBOR USD Receive 1.01%	Barclays Bank PLC	21.08.2017	USD	200.000.000	-792.969
IRS Pay 3M LIBOR USD Receive 0.9925%	Barclays Bank PLC	23.08.2017	USD	200.000.000	-896.792
IRS USD Pay LIBOR, BBA USD Receive 1,3975%	Morgan Stanley	08.01.2020	USD	125.000.000	-3.994.077
IRS USD Pay LIBOR, BBA USD Receive 1,7320%	Credit Suisse International	07.06.2020	USD	173.550.000	-4.351.526
					-10.753.571
Robeco High Yield Bonds, Anteile der Klassen ODH EUR, OEH EUR, OFH EUR, OIH EUR, OIH CHF, ODH USD, OIH USD, OMH USD und OIEH USD.					
IRS EUR Pay 1.6127% Receive EURIBOR EUR 6M	Morgan Stanley	06.08.2020	EUR	6.300.000	-3.480
IRS EUR Pay 0.5750% Receive EURIBOR EUR 3M	Barclays Bank PLC	12.06.2016	EUR	14.850.000	-31.278
IRS USD Pay 1,6813% Receive LIBOR, BBA USD	Morgan Stanley	06.08.2018	USD	14.150.000	-37.491
IRS EUR Pay 1.7292% Receive EURIBOR EUR 6M	Morgan Stanley	23.09.2018	EUR	6.400.000	-41.383
IRS EUR Pay 1.7017% Receive EURIBOR EUR 6M	Barclays Bank PLC	27.06.2020	EUR	5.850.000	-44.090
IRS EUR Pay 1.3082% Receive EURIBOR EUR 6M	Deutsche Bank AG	15.08.2018	EUR	7.300.000	-47.905
IRS USD Pay 0,8353% Receive LIBOR, BBA USD	Barclays Bank PLC	15.08.2016	USD	23.750.000	-60.337
IRS USD Pay 3,0823% Receive LIBOR, BBA USD	Credit Suisse International	05.09.2023	USD	15.650.000	-62.468
IRS USD Pay 0,7500% Receive LIBOR, BBA USD	Credit Suisse International	13.06.2016	USD	40.000.000	-84.894
IRS USD Pay 1,8763% Receive LIBOR, BBA USD	Credit Suisse International	05.09.2018	USD	18.500.000	-147.736
					-561.062
Summe der nicht realisierten Verluste					-11.314.633
Robeco Emerging Debt					
IRS BRL Pay Brazil Cetip In Receive 11.0700%	Barclays Bank PLC	02.01.2018	BRL	10.262.629	-126.746
IRS MYR Pay Klibor Interban Receive 3.6600%	Barclays Bank PLC	17.10.2018	MYR	14.000.000	-58.469
IRS ZAR Pay South Africa Jo Receive 6.5350%	HSBC Ltd	06.11.2016	ZAR	50.000.000	-5.071
					-190.286
Summe der nicht realisierten Verluste					-190.286
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency					
IRS PLN Pay Warsaw Interban Receive 3.7800%	HSBC Ltd	11.12.2018	PLN	7.500.000	10.713
					10.713
Summe der nicht realisierten Gewinne					10.713
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency					
IRS BRL Pay Brazil Cetip In Receive 12.1000%	HSBC Ltd	02.01.2018	BRL	9.552.721	-8.545
IRS MXN Pay Mexico Interban Receive 5.0700%	Barclays Bank PLC	24.05.2018	MXN	19.500.000	-14.973
IRS MXN Pay Mexico Interban Receive 4.5800%	HSBC Ltd	01.05.2018	MXN	14.300.000	-31.399
IRS MYR Pay 4.1350% Receive Klibor Interban	HSBC Ltd	30.12.2018	MYR	8.000.000	-16.206
IRS ZAR Pay South Africa Jo Receive 6.9800%	HSBC Ltd	23.09.2018	ZAR	26.500.000	-31.258
					-102.381
Summe der nicht realisierten Verluste					-102.381
Regionale Renten-Teilfonds					
Robeco Euro Credit Bonds					
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 1,7160%	Goldman Sachs International	15.10.2020	EUR	17.700.000	87.758
					87.758
Summe der nicht realisierten Gewinne					87.758
Robeco Euro Credit Bonds					
IRS Pay 3M IBOR EUR Receive 0.732%	Morgan Stanley	22.11.2017	EUR	37.700.000	-145.516
IRS Pay 3M LIBOR EUR Receive 2.0463%	Barclays Bank PLC	22.11.2027	EUR	10.500.000	-479.653
					-625.169
Summe der nicht realisierten Verluste					-625.169
Robeco All Strategy Euro Bonds					
IRS EUR Pay 2.0807% Receive EURIBOR EUR 6M	Barclays Bank PLC	27.05.2028	EUR	15.000.000	887.398
					887.398
Robeco All Strategy Euro Bonds, Anteile der Klassen 40DH EUR, 40FH EUR und 40IH EUR					
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 1,7050%	Morgan Stanley	23.08.2020	EUR	16.700.000	98.068
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 2,1500%	Morgan Stanley	23.08.2023	EUR	11.050.000	44.756
					142.824
Summe der nicht realisierten Gewinne					1.030.222
Robeco All Strategy Euro Bonds					
IRS Pay 2.302% EUR Receive 3M LIBOR	Barclays Bank PLC	27.01.2022	EUR	40.300.000	-1.750.506
					-1.750.506

Zinsswaps

Zum 31. Dezember 2013

Kontrakt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Robeco All Strategy Euro Bonds, Klasse 10DH EUR					
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 3M Receive 2.1000%	Citigroup	11.06.2028	EUR	14.850.000	-670.418
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 3M Receive 2.3100%	Citigroup	11.06.2038	EUR	6.750.000	-456.899
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 2,5123%	Goldman Sachs International	13.12.2028	EUR	1.550.000	-13.604
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 2,6763%	Goldman Sachs International	13.12.2038	EUR	1.050.000	-12.631
					-1.153.552
Robeco All Strategy Euro Bonds, Anteile der Klassen 40DH EUR, 40FH EUR und 40IH EUR					
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 2,4400%	Barclays Bank PLC	27.11.2028	EUR	43.900.000	-781.011
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 2,6260%	Morgan Stanley	01.11.2038	EUR	850.000	-18.395
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 2,6850%	Morgan Stanley	23.08.2038	EUR	12.650.000	-131.583
					-930.989
Summe der nicht realisierten Verluste					-3.835.047
Robeco European High Yield Bonds					
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 1,6910%	Barclays Bank PLC	02.01.2021	EUR	20.000.000	7.373
IRS USD Pay 1,7610% Receive LIBOR, BBA USD	Barclays Bank PLC	02.01.2019	USD	20.000.000	16.670
					24.043
Robeco Euro Sustainable Credits					
IRS Pay 3M LIBOR EUR Receive 3.5243%	Barclays Bank PLC	14.06.2026	EUR	800.000	109.845
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 0,6463%	Citigroup	19.07.2016	EUR	3.600.000	1.454
					111.299
Robeco Euro Sustainable Credits					
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 0,8068%	Deutsche Bank AG	27.05.2018	EUR	6.700.000	-85.567
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 2,2893%	Barclays Bank PLC	19.07.2028	EUR	1.600.000	-54.873
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 1,8903%	Citigroup	25.07.2023	EUR	1.400.000	-25.499
IRS Pay 3M IBOR EUR Receive 1.0888%	Morgan Stanley	15.11.2019	EUR	950.000	-12.304
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 1,1138%	Deutsche Bank AG	25.07.2018	EUR	3.650.000	-5.576
IRS Pay 3M IBOR EUR Receive 0.3388%	Morgan Stanley	15.11.2015	EUR	2.300.000	-2.091
					-185.910
Robeco Financial Institutions Bonds					
IRS EUR Pay 2.4127% Receive EURIBOR EUR 6M	Morgan Stanley	29.11.2028	EUR	3.850.000	82.257
IRS GBP Pay 2.1047% Receive LIBOR, BBA GBP	Barclays Bank PLC	05.06.2023	GBP	3.100.000	262.476
IRS GBP Pay 2.8657% Receive LIBOR, BBA GBP	Barclays Bank PLC	19.07.2028	GBP	2.350.000	148.424
IRS USD Pay 2,2902% Receive LIBOR, BBA USD	Barclays Bank PLC	07.06.2023	USD	5.300.000	227.624
IRS Pay 0,7652% USD Receive 3M LIBOR	Barclays Bank PLC	15.11.2017	USD	4.100.000	57.676
					778.457
Robeco Financial Institutions Bonds					
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 0,8168%	Barclays Bank PLC	27.05.2018	EUR	10.000.000	-123.362
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 1,4673%	Credit Suisse International	29.11.2020	EUR	9.250.000	-119.351
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 0,5988%	Credit Suisse International	29.11.2016	EUR	8.400.000	-26.324
					-269.037
Robeco Investment Grade Corporate Bonds					
IRS EUR Pay EURIBOR EUR 6M Receive 0,7073%	Citigroup	25.07.2016	EUR	66.550.000	122.782
IRS Pay 3M LIBOR EUR Receive 0.8813%	Barclays Bank PLC	17.08.2017	EUR	32.000.000	138.080
IRS Pay 3M IBOR EUR Receive 2.075%	Morgan Stanley	26.07.2014	EUR	76.650.000	788.991
IRS Pay 3M IBOR EUR Receive 1.8398%	Credit Suisse International	09.09.2016	EUR	28.450.000	994.989
					2.044.842
Asset Allocation-Teilfonds					
Robeco GTAA Fund					
IRS USD Pay LIBOR, BBA USD Receive 2,6500%	Credit Suisse International	04.11.2023	USD	2.600.000	-66.687
					-66.687

7 Inflationsgebundene Swaps

Inflationsgebundene Swaps werden mit Hilfe von Verfahren, die vom Verwaltungsrat genehmigt worden sind, zum Marktwert bewertet. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus inflationsgebundenen Swaps werden als Bruttowert in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Überschrift „Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus inflationsgebundenen Swaps“ erfasst und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten sind in der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus Anlagen und sonstigen Finanzinstrumenten“ ausgewiesen. Die zum 31. Dezember 2013 noch offenen Kontrakte sind in der folgenden Tabelle ausgewiesen. Informationen über Sicherheiten zu diesen Positionen werden in der Tabelle auf Seite 93erwähnt.

Inflationsgebundene Swaps

Zum 31. Dezember 2013

Kontrakt	Kontrahent	Fälligkeitsdatum	Währung	Nennwert	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Regionale Renten-Teilfonds					
Robeco Euro Government Bonds, Klasse IHHI EUR					
ILS P 1.71% EUR Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	04.12.2015	EUR	500.000	-13.210
ILS P 1.74% EUR Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	04.12.2017	EUR	650.000	-21.666
ILS P 1.9775% EUR Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	04.12.2022	EUR	400.000	-16.420
ILS P 2.1475% EUR Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	04.12.2027	EUR	200.000	-8.621
ILS EUR Pay 1.3350% Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	03.10.2016	EUR	150.000	-1.700
ILS EUR Pay 1.4775% Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	03.10.2018	EUR	150.000	-2.035
ILS EUR Pay 1.8875% Receive HICPX EU	Credit Suisse International	09.08.2023	EUR	50.000	-999
ILS EUR Pay 2.3700% Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	12.02.2038	EUR	75.000	-5.464
Summe der nicht realisierten Verluste					-70.115
Robeco All Strategies Euro Bonds, Klasse DHHI EUR					
ILS EUR Pay 1.5650% Receive HICPX EU	Morgan Stanley	06.06.2018	EUR	14.850.000	-319.368
ILS EUR Pay 1.9375% Receive HICPX EU	Morgan Stanley	06.06.2023	EUR	8.050.000	-241.851
ILS EUR Pay 1.3700% Receive HICPX EU	Morgan Stanley	06.06.2016	EUR	11.750.000	-175.105
ILS EUR Pay 2.1300% Receive HICPX EU	Morgan Stanley	06.06.2028	EUR	2.800.000	-96.271
ILS EUR Pay 1.8500% Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	23.12.2016	EUR	1.950.000	-51.877
ILS EUR Pay 2.2600% Receive HICPX EU	Morgan Stanley	06.06.2038	EUR	1.000.000	-44.797
ILS EUR Pay 1.5170% Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	13.09.2018	EUR	1.850.000	-29.246
ILS EUR Pay 1.8850% Receive HICPX EU	Credit Suisse International	13.09.2023	EUR	900.000	-17.690
ILS EUR Pay 1.1700% Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	15.11.2016	EUR	2.650.000	-13.712
ILS EUR Pay 1.3000% Receive HICPX EU	Credit Suisse International	23.12.2018	EUR	3.550.000	-12.965
ILS EUR Pay 1.3500% Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	15.11.2018	EUR	1.200.000	-6.864
ILS EUR Pay 1.7475% Receive HICPX EU	Credit Suisse International	23.12.2023	EUR	1.850.000	-5.802
ILS EUR Pay 1.9750% Receive HICPX EU	Credit Suisse International	15.11.2028	EUR	550.000	-2.969
ILS EUR Pay 1.9575% Receive HICPX EU	Credit Suisse International	23.12.2028	EUR	450.000	-1.300
ILS EUR Pay 2.1000% Receive HICPX EU	Credit Suisse International	23.12.2038	EUR	300.000	-849
Summe der nicht realisierten Verluste					-1.020.665
Robeco Investment Grade Corporate Bonds, Klasse IHHI EUR					
ILS EUR Pay 1.5000% Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	12.06.2018	EUR	4.200.000	-76.283
ILS EUR Pay 1.3200% Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	12.06.2016	EUR	3.000.000	-40.114
ILS EUR Pay 1.8800% Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	12.06.2023	EUR	1.550.000	-37.616
ILS EUR Pay 2.0900% Receive HICPX EU	Barclays Bank PLC	12.06.2028	EUR	200.000	-5.731
Summe der nicht realisierten Verluste					-159.744

* HICPX EU ist eine Abkürzung für Euro-Zone Harmonised Index of Consumer Prices excluding Tobacco (Harmonisierter Eurozonen-Verbraucherpreisindex ohne Tabak).

8 Credit Default Swaps

Credit Default Swaps werden mit Hilfe von Verfahren, die vom Verwaltungsrat genehmigt worden sind, zum Marktwert bewertet. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Credit Default Swaps werden als Bruttobetrag in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Überschrift „Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Credit Default Swaps“ erfasst und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten sind in der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Realisierte Resultate und Entwicklungen von nicht realisierten Resultaten aus Anlagen und sonstigen Finanzinstrumenten“ ausgewiesen. Die zum 31. Dezember 2013 noch offenen Kontrakte sind in

der folgenden Tabelle ausgewiesen. Informationen über Sicherheiten zu diesen Positionen werden in der Tabelle auf Seite 93erwähnt.

Credit Default Swaps

Zum 31. Dezember 2013

Ankauf/ Verkauf	Kontrakt	Prämie (in Basispunkten)	Fälligkeitsda- tum CDS/CDX	Währung	Kontrahent	Nennwert/Ver- pflichtung	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Globale Renten-Teilfonds							
Robeco High Yield Bonds							
Ankauf	CDS 4.625 PERNOD-RICARD SA 06-DEC-2013	Zu zahlen 640 bps	20.06.2014	EUR	Credit Suisse Int	3.500.000	105.179
Ankauf	CDS 4.875 HBOS PLC 20-MAR-2015	Zu zahlen 160 bps	20.03.2018	EUR	Goldman Sachs Int	10.000.000	172.862
Ankauf	CDS 5.750 ASML HOLDING NV 13-JUN-2017	Zu zahlen 700 bps	20.06.2014	EUR	Deutsche Bank AG	5.000.000	112.144
Ankauf	CDS 6.000 ROYAL BK OF SCOTLAND PLC 10-MAY-2013	Zu zahlen 153 bps	20.03.2018	EUR	Goldman Sachs Int	10.000.000	43.023
Ankauf	CDS 6.250 CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 09-MAR-2018	Zu zahlen 500 bps	20.12.2023	EUR	Bank of America	5.000.000	925.290
Ankauf	CDS 6.250 CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 09-MAR-2018	Zu zahlen 500 bps	20.12.2023	EUR	Citigroup	5.000.000	925.290
Ankauf	CDS 6.250 CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 09-MAR-2018	Zu zahlen 500 bps	20.12.2016	EUR	Goldman Sachs Int	5.000.000	593.271
Ankauf	CDS 6.250 CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 09-MAR-2018	Zu zahlen 500 bps	20.12.2016	EUR	Goldman Sachs Int	5.000.000	593.271
Ankauf	CDS 6.250 CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 09-MAR-2018	Zu zahlen 500 bps	20.12.2016	EUR	Barclays Bank PLC	5.000.000	593.271
Ankauf	CDS 6.250 CNH INDUSTRIAL FIN EUR S 09-MAR-2018	Zu zahlen 500 bps	20.03.2017	EUR	Deutsche Bank AG	2.000.000	251.055
Ankauf	CDS 7.750 UPC HOLDING BV 15-JAN-2014	Zu zahlen 435 bps	20.03.2017	EUR	Goldman Sachs Int	6.000.000	445.337
Ankauf	CDS 7.750 UPC HOLDING BV 15-JAN-2014	Zu zahlen 445 bps	20.03.2017	EUR	Credit Suisse Int	3.000.000	232.023
Ankauf	CDS 7.750 UPC HOLDING BV 15-JAN-2014	Zu zahlen 435 bps	20.03.2017	EUR	Barclays Bank PLC	3.000.000	222.668
Ankauf	CDS 7.750 UPC HOLDING BV 15-JAN-2014	Zu zahlen 440 bps	20.06.2017	EUR	Bank of America	2.500.000	183.952
Ankauf	CDS 8.000 ONO FINANCE II PLC 16-MAY-2014	Zu zahlen 565 bps	20.03.2017	EUR	Goldman Sachs Int	6.000.000	832.594
Ankauf	CDS 8.000 ONO FINANCE II PLC 16-MAY-2014	Zu zahlen 480 bps	20.06.2017	EUR	Bank of America	2.000.000	231.190
Ankauf	CDS 8.375 UPC HOLDING BV 15-AUG-2020	Zu zahlen 500 bps	20.12.2020	EUR	Barclays Bank PLC	10.000.000	492.036
Ankauf	CDS 8.375 UPC HOLDING BV 15-AUG-2020	Zu zahlen 500 bps	20.09.2022	EUR	Barclays Bank PLC	5.000.000	182.633
Ankauf	CDS 8.375 UPC HOLDING BV 15-AUG-2020	Zu zahlen 500 bps	20.12.2023	EUR	Barclays Bank PLC	5.000.000	149.562
Ankauf	CDS 8.500 SUNRISE COMMUNICATIONS H 31-DEC-2018	Zu zahlen 500 bps	20.12.2016	EUR	Credit Suisse Int	5.000.000	500.787
Ankauf	CDS 8.500 SUNRISE COMMUNICATIONS H 31-DEC-2018	Zu zahlen 500 bps	20.12.2016	EUR	BNP Paribas S.A.	5.000.000	500.787
Ankauf	CDS 8.750 METSA BOARD OYJ 01-APR-2013	Zu zahlen 400 bps	20.03.2017	EUR	Credit Suisse Int	4.000.000	364.962
Ankauf	CDS 8.750 METSA BOARD OYJ 01-APR-2013	Zu zahlen 480 bps	20.03.2017	EUR	Goldman Sachs Int	3.000.000	349.694
Ankauf	CDS 8.750 METSA BOARD OYJ 01-APR-2013	Zu zahlen 472 bps	20.06.2017	EUR	Bank of America	2.000.000	231.135
Ankauf	CDS 9.500 VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 15-AUG-2016	Zu zahlen 500 bps	20.06.2017	EUR	Citigroup	5.000.000	486.618
Ankauf	CDS 9.500 VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 15-AUG-2016	Zu zahlen 500 bps	20.06.2017	EUR	Deutsche Bank AG	4.000.000	389.295
Ankauf	CDS 9.500 VIRGIN MEDIA FINANCE PLC 15-AUG-2016	Zu zahlen 500 bps	20.06.2017	EUR	Barclays Bank PLC	4.000.000	389.295
Ankauf	CDS 9.625 UNITYMEDIA KABEL BW GMBH 01-DEC-2019	Zu zahlen 500 bps	20.12.2020	EUR	Barclays Bank PLC	20.000.000	1.619.382
Ankauf	CDS 6.000 SPRINT COMMUNICATIONS 01-DEC-2016	Zu zahlen 500 bps	20.12.2017	USD	JP Morgan Securities Ltd.	10.000.000	833.046
Ankauf	CDS 6.000 SPRINT COMMUNICATIONS 01-DEC-2016	Zu zahlen 500 bps	20.12.2017	USD	Barclays Bank PLC	10.000.000	833.046
Ankauf	CDS 6.000 SPRINT COMMUNICATIONS 01-DEC-2016	Zu zahlen 500 bps	20.12.2017	USD	Goldman Sachs Int	10.000.000	833.046
Ankauf	CDS 6.000 SPRINT COMMUNICATIONS 01-DEC-2016	Zu zahlen 500 bps	20.12.2020	USD	Goldman Sachs Int	10.000.000	630.552
Ankauf	CDS 6.375 HCA INC 15-JAN-2015	Zu zahlen 500 bps	20.03.2021	USD	Barclays Bank PLC	8.000.000	669.330
Ankauf	CDS 6.875 EL PASO LLC 15-JUN-2014	Zu zahlen 500 bps	20.12.2014	USD	Bank of America	8.000.000	262.407
Ankauf	CDS 7.125 HOST HOTELS & RESORTS LP 01-NOV-2013	Zu zahlen 500 bps	20.09.2015	USD	Goldman Sachs Int	5.000.000	302.644
Ankauf	CDS 7.125 HOST HOTELS & RESORTS LP 01-NOV-2013	Zu zahlen 500 bps	20.12.2014	USD	Credit Suisse Int	5.000.000	175.176
Ankauf	CDS 7.125 HOST HOTELS & RESORTS LP 01-NOV-2013	Zu zahlen 500 bps	20.09.2014	USD	Barclays Bank PLC	5.000.000	130.853

Credit Default Swaps

Zum 31. Dezember 2013

Ankauf/ Verkauf	Kontrakt	Prämie (in Basispunkten)	Fälligkeitsda- tum CDS/CDX	Währung	Kontrahent	Nennwert/Ver- pflichtung	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Ankauf	CDS 7.125 HOST HOTELS & RESORTS LP 01-NOV-2013	Zu zahlen 500 bps	20.09.2014	USD	Goldman Sachs Int	5.000.000	130.853
Ankauf	CDS 7.125 HOST HOTELS & RESORTS LP 01-NOV-2013	Zu zahlen 500 bps	20.09.2014	USD	Barclays Bank PLC	2.000.000	52.341
Ankauf	CDS 7.250 TRW AUTOMOTIVE INC 15-MAR-2017	Zu zahlen 100 bps	20.09.2017	USD	UBS AG	5.000.000	35.137
Ankauf	CDS 7.750 AVIS BUDGET CAR RENTAL 15-MAY-2016	Zu zahlen 500 bps	20.06.2017	USD	Deutsche Bank AG	5.000.000	467.481
Ankauf	CDS 7.875 PULTE GROUP INC 15-JUN-2032	Zu zahlen 500 bps	20.09.2020	USD	Goldman Sachs Int	5.000.000	595.247
Ankauf	CDS 8.000 SUPERVALU INC 01-MAY-2016	Zu zahlen 500 bps	20.03.2017	USD	JP Morgan Securities Ltd.	10.000.000	627.570
Ankauf	CDS 8.000 SUPERVALU INC 01-MAY-2016	Zu zahlen 500 bps	20.12.2016	USD	Barclays Bank PLC	5.000.000	309.894
Ankauf	CDS 8.000 SUPERVALU INC 01-MAY-2016	Zu zahlen 500 bps	20.12.2016	USD	Barclays Bank PLC	5.000.000	309.894
Ankauf	CDS 8.000 SUPERVALU INC 01-MAY-2016	Zu zahlen 500 bps	20.12.2016	USD	Goldman Sachs Int	5.000.000	309.894
Ankauf	CDX CDX NA HY series 7 10Y	Zu zahlen 325 bps	20.12.2016	USD	iTraxx (European)	10.000.000	365.994
Ankauf	CDX MARKIT CDX.NA.HY	Zu zahlen 500 bps	20.12.2018	USD	JP Morgan Securities Ltd.	100.000.000	6.186.712
Ankauf	CDX MARKIT CDX.NA.HY	Zu zahlen 500 bps	20.12.2018	USD	Goldman Sachs Int	100.000.000	6.186.712
Ankauf	CDX MARKIT CDX.NA.HY	Zu zahlen 500 bps	20.12.2018	USD	Goldman Sachs Int	100.000.000	6.186.712
Ankauf	CDX MARKIT CDX.NA.HY	Zu zahlen 500 bps	20.12.2018	USD	Goldman Sachs Int	100.000.000	6.186.712
Ankauf	CDX MARKIT CDX.NA.HY	Zu zahlen 500 bps	20.12.2018	USD	Barclays Bank PLC	50.000.000	3.093.356
Ankauf	CDX MARKIT CDX.NA.HY	Zu zahlen 500 bps	20.12.2018	USD	Barclays Bank PLC	50.000.000	3.093.356
Summe der nicht realisierten Gewinne							50.926.571
Ankauf	CDS 6.375 JC PENNEY CORP INC 15-OCT-2036	Zu zahlen 500 bps	20.12.2018	USD	Goldman Sachs Int	5.000.000	-780.375
Ankauf	CDS 7.875 PULTE GROUP INC 15-JUN-2032	Zu zahlen 100 bps	20.09.2020	USD	JP Morgan Securities Ltd.	5.000.000	-274.247
Verkauf	CDS 11.750 WIND ACQUISITION FIN SA 15-JUL-2017	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Citigroup	3.000.000	-272.383
Verkauf	CDS 11.750 WIND ACQUISITION FIN SA 15-JUL-2017	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	BNP Paribas S.A.	3.800.000	-345.019
Verkauf	CDS 11.750 WIND ACQUISITION FIN SA 15-JUL-2017	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Goldman Sachs Int	5.000.000	-453.972
Verkauf	CDS 11.750 WIND ACQUISITION FIN SA 15-JUL-2017	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Credit Suisse Int	5.000.000	-453.972
Verkauf	CDS 5.125 STORA ENSO OYJ 23-JUN-2014	Zu erhalten 420 bps	20.06.2016	EUR	Barclays Bank PLC	3.600.000	-286.360
Verkauf	CDS 6.125 UPM-KYMMENE CORP 23-JAN-2012	Zu erhalten 405 bps	20.06.2014	EUR	Deutsche Bank AG	6.750.000	-121.465
Verkauf	CDS 6.875 ROYAL CARIBBEAN CRUISES 01-DEC-2013	Zu erhalten 500 bps	20.03.2014	EUR	Bank of America	5.000.000	-52.417
Verkauf	CDS 7.750 UPC HOLDING BV 15-JAN-2014	Zu erhalten 372 bps	20.03.2014	EUR	Barclays Bank PLC	3.000.000	-21.090
Verkauf	CDS 7.750 UPC HOLDING BV 15-JAN-2014	Zu erhalten 376 bps	20.03.2014	EUR	Credit Suisse Int	3.000.000	-21.353
Verkauf	CDS 7.750 UPC HOLDING BV 15-JAN-2014	Zu erhalten 370 bps	20.06.2014	EUR	Bank of America	2.500.000	-37.741
Verkauf	CDS 7.750 UPC HOLDING BV 15-JAN-2014	Zu erhalten 370 bps	20.03.2014	EUR	Goldman Sachs Int	6.000.000	-41.917
Verkauf	CDS 8.750 METSA BOARD OYJ 01-APR-2013	Zu erhalten 421 bps	20.03.2014	EUR	Goldman Sachs Int	3.000.000	-26.028
Verkauf	CDS 8.750 METSA BOARD OYJ 01-APR-2013	Zu erhalten 340 bps	20.03.2014	EUR	Credit Suisse Int	4.000.000	-27.602
Verkauf	CDS 8.750 METSA BOARD OYJ 01-APR-2013	Zu erhalten 405 bps	20.06.2014	EUR	Bank of America	2.000.000	-36.000
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	UBS AG	47.000.000	-4.407.165
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Barclays Bank PLC	47.000.000	-4.407.165
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Goldman Sachs Int	47.000.000	-4.407.165
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Deutsche Bank AG	47.000.000	-4.407.165
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Citigroup	100.000.000	-9.376.947
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Goldman Sachs Int	100.000.000	-9.376.947
Verkauf	CDS 5.150 TOLL BROS FINANCE CORP 15-MAY-2015	Zu erhalten 325 bps	20.06.2015	USD	Bank of America	5.000.000	-158.641
Summe der nicht realisierten Verluste							-39.793.136

Credit Default Swaps

Zum 31. Dezember 2013

Ankauf/ Verkauf	Kontrakt	Prämie (in Basispunkten)	Fälligkeitsda- tum CDS/CDX	Währung	Kontrahent	Nennwert/Ver- pflichtung	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Robeco Emerging Debt							
Verkauf	CDX MARKIT ITRX ASIAXJ IG	Zu erhalten 100 bps	20.12.2018	USD	Barclays Bank PLC	3.000.000	40.403
Summe der nicht realisierten Gewinne							40.403
Regionale Renten-Teilfonds							
Robeco Euro Credit Bonds							
Verkauf	CDS 4.250 PEOPLE'S REP OF CHINA 28-OCT-2014	Zu erhalten 100 bps	20.12.2022	USD	Deutsche Bank AG	8.000.000	98.827
Verkauf	CDS 4.250 PEOPLE'S REP OF CHINA 28-OCT-2014	Zu erhalten 100 bps	20.12.2023	USD	Barclays Bank PLC	3.200.000	52.536
Verkauf	CDS 4.750 PEOPLE'S REP OF CHINA 29-OCT-2013	Zu erhalten 100 bps	20.06.2020	USD	JP Morgan Securities Ltd.	4.900.000	882
Verkauf	CDX MARKIT ITRX ASIAXJ IG	Zu erhalten 100 bps	20.12.2018	USD	HSBC Ltd	15.800.000	154.425
Ankauf	CDX MARKIT ITRX EUROPE	Zu zahlen 100 bps	20.12.2018	EUR	Barclays Bank PLC	24.000.000	342.915
Ankauf	CDS 5.700 VALE INCO LTD 15-OCT-2015	Zu zahlen 100 bps	20.12.2016	USD	Barclays Bank PLC	4.000.000	55.660
Summe der nicht realisierten Gewinne							705.245
Verkauf	CDS (FRN) KBC IFIMA NV 07-FEB-2025	Zu erhalten 640 bps	20.03.2014	EUR	Credit Suisse Int	4.250.000	-55.272
Verkauf	CDS 2.000 DAIMLER AG 05-MAY-2017	Zu erhalten 100 bps	20.03.2019	EUR	Société Générale SA	5.850.000	-172.688
Verkauf	CDS 4.375 UNICREDIT SPA 10-FEB-2014	Zu erhalten 300 bps	20.12.2017	EUR	Credit Suisse Int	6.150.000	-425.434
Verkauf	CDS 5.000 BMW FINANCE NV 06-AUG-2018	Zu erhalten 100 bps	20.03.2019	EUR	Société Générale SA	5.850.000	-178.773
Verkauf	CDS 5.375 VOLKSWAGEN INTL FIN NV 22-MAY-2018	Zu erhalten 100 bps	20.03.2019	EUR	Bank of America	5.850.000	-169.650
Verkauf	CDS 6.934 ROYAL BK OF SCOTLAND PLC 09-APR-2018	Zu erhalten 500 bps	20.12.2015	EUR	Deutsche Bank AG	2.100.000	-180.117
Verkauf	CDS 7.625 HUTCH WHAM INT 09 LTD 09-APR-2019	Zu erhalten 100 bps	20.12.2016	EUR	Goldman Sachs Int	2.500.000	-39.434
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Barclays Bank PLC	6.000.000	-562.617
Verkauf	CDS 4.250 PEOPLE'S REP OF CHINA 28-OCT-2014	Zu erhalten 100 bps	20.12.2018	USD	Barclays Bank PLC	3.200.000	-27.540
Verkauf	CDS 4.250 PEOPLE'S REP OF CHINA 28-OCT-2014	Zu erhalten 100 bps	20.12.2018	USD	Barclays Bank PLC	9.600.000	-82.621
Verkauf	CDS 4.250 PEOPLE'S REP OF CHINA 28-OCT-2014	Zu erhalten 100 bps	20.06.2017	USD	HSBC Ltd	6.500.000	-86.009
Verkauf	CDS 4.750 CHINA DEVELOPMENT BANK 08-OCT-2014	Zu erhalten 100 bps	20.06.2018	USD	Citigroup	8.650.000	-33.561
Verkauf	CDS 7.625 HUTCH WHAM INT 09 LTD 09-APR-2019	Zu erhalten 100 bps	20.12.2016	USD	HSBC Ltd	3.300.000	-37.751
Verkauf	CDS 8.250 BANK OF CHINA 15-MAR-2014	Zu erhalten 100 bps	20.06.2018	USD	Citigroup	8.650.000	-3.505
Summe der nicht realisierten Verluste							-2.054.972
Robeco All Strategy Euro Bonds							
Ankauf	CDS 4.125 SUEZUCKER INT FINANCE 29-MAR-2018	Zu zahlen 100 bps	20.12.2018	EUR	Citigroup	3.400.000	34.527
Ankauf	CDX MARKIT ITRX EUROPE	Zu zahlen 100 bps	20.12.2018	EUR	Deutsche Bank AG	40.000.000	571.525
Summe der nicht realisierten Gewinne							606.052
Verkauf	CDS 7.625 HUTCH WHAM INT 09 LTD 09-APR-2019	Zu erhalten 100 bps	20.12.2016	EUR	Goldman Sachs Int	3.300.000	-52.052
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Deutsche Bank AG	10.000.000	-937.695
Verkauf	CDS 7.625 HUTCH WHAM INT 09 LTD 09-APR-2019	Zu erhalten 100 bps	20.12.2016	USD	HSBC Ltd	4.300.000	-49.190
Summe der nicht realisierten Verluste							-1.038.937
Robeco European High Yield Bonds							
Ankauf	CDS 4.375 PORTUGAL TELECOM INT FIN 24-MAR-2017	Zu zahlen 500 bps	20.09.2018	EUR	Credit Suisse Int	2.000.000	222.236
Summe der nicht realisierten Gewinne							222.236
Verkauf	CDS 11.750 WIND ACQUISITION FIN SA 15-JUL-2017	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	BNP Paribas S.A.	1.200.000	-108.953
Verkauf	CDS 6.125 UPM-KYMMENE CORP 23-JAN-2012	Zu erhalten 405 bps	20.06.2014	EUR	Deutsche Bank AG	250.000	-4.499

Credit Default Swaps

Zum 31. Dezember 2013

Ankauf/ Verkauf	Kontrakt	Prämie (in Basispunkten)	Fälligkeitsda- tum CDS/CDX	Währung	Kontrahent	Nennwert/Ver- pflichtung	Nicht realisierte Gewinne/Verluste Basiswährung x 1
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	UBS AG	3.000.000	-281.308
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Barclays Bank PLC	3.000.000	-281.308
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Goldman Sachs Int	3.000.000	-281.308
Verkauf	CDX MARKIT ITRX EUR XOVER	Zu erhalten 500 bps	20.12.2018	EUR	Deutsche Bank AG	3.000.000	-281.308
Summe der nicht realisierten Verluste							-1.238.684
Robeco Financial Institutions Bonds							
Ankauf	CDX MARKIT ITRX EUR SUB FIN	Zu zahlen 500 bps	20.12.2018	EUR	JP Morgan Securities Ltd.	5.400.000	949.393
Summe der nicht realisierten Gewinne							949.393

9 Erhaltener Sicherungsgegenstand

Mehrere Teilfonds erhielten oder zahlten Sicherungsgegenstände zur Sicherung der nicht realisierten Resultate aus Derivaten. Sicherungsgegenstände werden täglich je Kontrahent ermittelt und abgewickelt. Als Sicherheiten dienen überwiegend vom Broker im Namen des Teilfonds gehaltene liquide Mittel. Die eingezahlten Sicherheiten gelten als verfügungsbeschränkte liquide Mittel und werden in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Überschrift „Sonstige Aktiva“ ausgewiesen. Erhaltene Sicherheiten und die Salden der Einschusskonten sind in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Überschrift „Einlagen und sonstige flüssige Mittel“ enthalten. Der nachstehenden Tabelle sind die Beiträge je Teilfonds und Kontrahent zu entnehmen.

Erhaltener Sicherungsgegenstand			
In Basiswährung x Tausend	Kontrahent	Bezahlt/Erhalten	31.12.2013
Robeco US Premium Equities	Rabobank	Erhalten	2.800
Robeco US Premium Equities	Deutsche Bank	Erhalten	6.430
Robeco US Premium Equities	Barclays Bank	Erhalten	6.450
Robeco New World Financial Equities	Deutsche Bank	Erhalten	30
Robeco High Yield Bonds	Deutsche Bank	Bezahlt	3.160
Robeco High Yield Bonds	ING	Bezahlt	490
Robeco High Yield Bonds	Rabobank	Bezahlt	1.100
Robeco High Yield Bonds	UBS	Bezahlt	3.620
Robeco High Yield Bonds	Barclays Bank	Bezahlt	14.065
Robeco High Yield Bonds	Citibank	Bezahlt	8.180
Robeco High Yield Bonds	Barclays Bank	Erhalten	7.510
Robeco High Yield Bonds	Bank of America	Erhalten	1.760
Robeco High Yield Bonds	Credit Suisse	Erhalten	840
Robeco High Yield Bonds	Goldman Sachs	Erhalten	10.270
Robeco High Yield Bonds	JP Morgan Chase	Erhalten	7.363
Robeco Emerging Debt	Barclays Bank	Bezahlt	134
Robeco Emerging Debt	Barclays Bank	Erhalten	700
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency	Barclays Bank	Bezahlt	197
Robeco Euro Credit Bonds	Credit Suisse	Bezahlt	540
Robeco Euro Credit Bonds	Citibank	Bezahlt	1.357
Robeco Euro Credit Bonds	Barclays Bank	Bezahlt	240
Robeco All Strategy Euro Bonds	Deutsche Bank	Erhalten	150
Robeco All Strategy Euro Bonds	Morgan Stanley	Bezahlt	240
Robeco All Strategy Euro Bonds	Barclays Bank	Bezahlt	6.595
Robeco All Strategy Euro Bonds	Goldman Sachs	Bezahlt	300
Robeco European High Yield Bonds	Barclays Bank	Bezahlt	260
Robeco European High Yield Bonds	UBS	Bezahlt	270
Robeco Euro Sustainable Credits	Barclays Bank	Bezahlt	306
Robeco Financial Institutions Bonds	Barclays Bank	Erhalten	210
Robeco Financial Institutions Bonds	Morgan Stanley	Erhalten	996
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	Barclays Bank	Erhalten	1.618

Der Gesellschaft wurde von der Depotbank ein Kontokorrentkredit eingeräumt (der „Dispo“), der vorbehaltlich bestimmter Einschränkungen im Bedarfsfall für eine kurzfristige/vorübergehende Finanzierung im Zusammenhang mit außergewöhnlicher Rücknahmeaktivität genutzt werden kann. Jedes Portfolio der Gesellschaft darf Kredite in Höhe von maximal 10 % seines jeweiligen Nettovermögens aufnehmen. Kredite, die im Rahmen des Dispos aufgenommen werden, werden zu einem einvernehmlich vereinbarten Zinssatz verzinst und mit Basiswerten des jeweiligen Portfolios besichert. Die Rückzahlungsfrist bei vorübergehenden Kontokorrentkrediten beträgt 30 Tage.

10 Anlageportfolios

Die Anlageportfolios der Teilfonds werden zum Ende dieses Berichts aufgeführt.

11 Wertpapierleihe

Robeco Securities Lending B.V. tritt für Robeco Capital Growth Funds in allen Geschäften der Wertpapierleihe als Vermittler auf. Robeco Securities Lending B. V. erhält für ihre Tätigkeiten als Kompensation eine Vergütung aus den Bruttoeinnahmen, welche aus diesen Wertpapierleihgeschäften stammen. Diese Prozentsätze können je Teilfonds unterschiedlich ausfallen. Eine Drittpartei prüft regelmäßig, ob das Abkommen mit Robeco Securities Lending noch den üblichen Marktverhältnissen entspricht. Der folgenden Tabelle sind die Positionen für abgesicherte

Wertpapierleihgeschäfte mit erstklassigen Finanzinstituten zu entnehmen, wie sie im Verkaufsprospekt zum Ende des Berichtszeitraumes beschrieben sind. Zudem werden die Einnahmen aus Wertpapierleihen der jeweiligen Teilfonds wie auch die Einnahmen der Robeco Securities Lending B.V. (R.S.L.) im Berichtszeitraum aufgelistet. Einkommen aus Wertpapierleihgeschäften wird unter der Überschrift „Sonstige Erträge“ in der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens aufgeführt. Im Rahmen von Leihgeschäften erhaltene Sicherheiten, vor allem Wertpapiere, werden im Namen des Fonds bei externen Agenten auf Treuhandkonten gehalten. In Ausnahmefällen wird die Sicherheit in Form liquider Mittel gestellt, die nicht erneut investiert werden.

Wertpapierleihe

	31.12.2013			01.01.2013-31.12.2013		01.07.2012-31.12.2012		31.12.2013
	Marktwert der ausgeliehenen Wertpapiere EUR x 1	Positionen zu werden zurückgegeben/ abgegeben	In % der Investment	Einkommen Teilfonds EUR x 1.000	Einkommen R.S.L. EUR x 1.000	Einkommen Teilfonds EUR x 1.000	Einkommen R.S.L. EUR x 1.000	Marktwert Empfangene Sicherheiten EUR x 1 ²
Globale Aktien-Teilfonds								
Robeco BP Global Premium Equities	576.319	–	0,4	12	6	2	1	640.954
Robeco Global Conservative Equities	14.951.600	385.680	5,7	–	–	–	–	16.072.406
Robeco Global Stars Equities	–	–	–	66	29	34	15	–
Robeco Emerging Stars Equities ¹	69.148.153	–	10,7	1.140	614	562	302	74.143.397
Robeco Emerging Markets Equities ¹	269.945.500	5.975.607	21,0	1.978	1.065	1.668	898	288.258.511
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	47.696.458	13.341.858	8,0	485	261	207	111	51.268.613
Robeco Emerging Conservative Equities ¹	93.872.865	13.474.385	5,0	779	420	166	90	100.269.745
Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities	878.909	–	1,9	–	–	–	–	953.971
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds								
Robeco Asia-Pacific Equities	108.769.374	1.379.189	12,2	371	159	391	168	117.513.421
RobecoSAM Sustainable European Equities	13.623.117	–	2,9	522	224	207	89	14.761.716
Robeco European Conservative Equities	15.141.950	–	4,8	155	66	46	20	16.256.055
Robeco US Premium Equities	46.645.716	997.273	0,6	768	329	357	153	50.556.956
Robeco Chinese Equities	153.326.850	330.907	19,4	515	277	1.168	629	165.500.535
Robeco Asian Stars Equities	1.766.424	–	2,0	–	–	–	–	1.931.753
Robeco US Large Caps Equities	–	–	–	33	18	2	1	–
Themenaktien-Teilfonds								
Robeco New World Financial Equities	4.494.124	1.777	3,7	84	36	44	19	4.815.015
Robeco Property Equities	23.652.503	254.825	8,5	81	35	65	28	25.428.541
Robeco Global Consumer Trends Equities	58.291.598	124.135	6,1	145	62	132	57	63.890.955
Robeco Natural Resources Equities	–	–	–	106	46	114	49	–
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities	5.917.141	–	12,8	281	120	107	46	6.367.074
Robeco Infrastructure Equities	–	–	–	124	53	87	37	–
Robeco Global Growth Trends Equities	932.959	50.581	2,1	37	16	–	–	1.011.046
Globale Renten-Teilfonds								
Robeco High Yield Bonds	220.119.550	20.342.900	6,0	670	361	477	257	235.257.976
Regionale Renten-Teilfonds								
Robeco Euro Government Bonds	184.897.301	–	25,7	270	67	111	28	205.288.931
Robeco Euro Credit Bonds	5.664.046	–	1,5	46	11	70	18	6.062.944
Robeco All Strategy Euro Bonds	168.972.522	–	13,1	247	62	320	80	187.868.460
Robeco European High Yield Bonds	18.259.083	–	7,8	58	25	18	8	19.394.893
Robeco Financial Institutions Bonds	6.067.124	1.572.200	3,3	–	–	–	–	6.500.006
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	49.117.335	10.214.700	4,4	61	15	78	19	53.346.040
Summe	1.582.728.521	68.446.016						

Robeco Securities Lending B.V. (R.S.L.) tritt für Robeco Capital Growth Funds in allen Geschäften der Wertpapierleihe als Vermittler auf. Die Teilfonds erhalten Sicherheitsgegenstände in Höhe des gesamten Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere. Robeco Securities Lending B.V. prüft, ob die erhaltenen Sicherheitsgegenstände den Bedingungen in den Abkommen für abgesicherte Wertpapiere entsprechen.

¹ Zum Zweck der Wertpapierleihe liefen fünf Aktienswaps zum Ende des Berichtszeitraumes um. Eine Aufstellung dieser Swaps findet sich in der Tabelle auf der folgenden Seite.

² Weitere Angaben über die Qualität der empfangenen Sicherheiten sind der Beschreibung des Risikos aus Wertpapierleihen auf Seite 71 zu entnehmen.

Teilfonds	Kontrahent	Ankauf/Verkauf	Währung	Betrag EUR x 1.000	Sicherheitsgegenstand EUR x 1.000	Zugrundeliegende Positionen	Anzahl
Robeco Emerging Markets Equities	Credit Suisse	Ankauf	TWD	86.968.684	92.899.453	Cheng Shin Rubber Industry Coretronic Corp CTBC Financial Holding Co L Giant Manufacturing Co Ltd Hon Hai Precision Industry Mega Financial Holding Co L Taiwan Semiconductor Manufa	3.000.000 3.000.000 19.997.241 1.000.000 5.445.000 16.195.263 17.000.002
Robeco Emerging Markets Equities	Credit Suisse	Ankauf	MYR	693.535	740.830	YTL Corp Bhd	1.932.243
Robeco Emerging Markets Equities	Merrill Lynch	Ankauf	TWD	11.955.364	13.031.347	Localiza Rent a Car SA MRV Engenharia e Participac	661.500 1.999.000
Robeco Emerging Stars Equities	Merrill Lynch	Ankauf	BRL	9.189.386	10.016.341	MRV Engenharia e Participac	3.543.800

Empfangene Sicherheiten

Zum 31.12.2013	Kontrahent																
	ABN Amro	BARCLAYS	BMO Capital Markets	Citigroup	Credit Suisse	DEUTSCHE BANK	DRESNER BANK	Goldman Sachs	HSBC	ING Bank	Macquarie Bank	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Natixis	Nomura Securities	Societe Generale	UBS Warburg
in % der verliehenen Position																	
Globale Aktien-Teilfonds																	
Robeco BP Global Premium Equities	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111	-
Robeco Global Conservative Equities	-	-	107	107	107	-	-	105	108	-	-	-	-	-	-	111	110
Robeco Emerging Stars Equities	-	-	-	107	107	108	-	105	108	108	-	109	105	-	-	111	-
Robeco Emerging Markets Equities	-	-	-	107	107	108	111	105	108	108	-	109	105	113	109	111	110
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	108	-	-	107	107	108	111	105	108	108	-	109	105	-	109	-	110
Robeco Emerging Conservative Equities	-	-	107	107	-	108	-	105	108	-	108	109	105	113	109	-	110
Robeco Emerging Markets Smaller Companies	-	-	-	107	-	-	-	-	-	-	-	109	-	-	109	-	-
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds																	
Robeco Asia-Pacific Equities	-	-	-	107	107	108	-	105	-	-	108	-	-	113	-	-	110
RobecoSAM Sustainable European Equities	-	-	-	-	-	-	-	-	108	-	-	-	-	-	-	-	-
Robeco European Conservative Equities	-	-	-	107	107	-	-	105	108	108	-	109	-	-	-	-	-
Robeco US Premium Equities	-	-	107	107	-	108	-	-	-	108	-	-	-	-	-	-	110
Robeco Chinese Equities	-	-	-	107	107	108	-	105	108	-	-	109	105	113	109	-	110
Robeco Asian Stars Equities	-	-	-	-	-	108	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110
Themenaktien-Teilfonds																	
Robeco New World Financial Equities	108	-	-	107	107	-	-	105	108	108	-	-	-	-	-	-	110
Robeco Property Equities	-	-	-	107	107	-	-	105	-	-	108	-	-	113	109	-	110
Robeco Global Consumer Trends Equities	-	-	-	-	-	-	-	105	-	-	-	109	-	-	109	111	110
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities	-	-	107	-	107	-	-	-	108	-	-	109	105	-	109	-	110
Robeco Global Growth Trends Equities	-	-	-	107	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	110
Globale Renten-Teilfonds																	
Robeco High Yield Bonds	-	111	-	-	107	-	-	105	-	108	-	-	-	-	-	-	-
Regionale Renten-Teilfonds																	
Robeco Euro Government Bonds	-	-	-	-	-	108	111	-	-	-	-	-	-	113	109	111	110
Robeco Euro Credit Bonds	108	-	-	-	107	-	-	105	-	108	-	-	-	-	-	-	-
Robeco All Strategy Euro Bonds	108	-	-	-	-	-	111	105	-	108	-	-	-	113	109	111	110
Robeco European High Yield Bonds	-	-	-	-	107	-	-	105	-	108	-	-	-	-	-	-	-
Robeco Financial Institutions Bonds	-	111	-	-	107	-	-	105	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	-	111	-	-	-	108	-	105	-	108	-	-	-	113	-	-	110

12 Steuern

Die Klassen der Anteile der Gesellschaft unterliegen in Luxemburg einer jährlichen Abonnementssteuer (taxe d'abonnement/ Zeichnungssteuer) in Höhe von 0,05 % des Nettovermögens, die am Ende eines jeden Quartals ermittelt wird und zu entrichten ist. Für Anteile der Klassen I, IH, OIH, 4OIH, IE, IEH, OIEH, IHHI, K, KH, Z und ZH beläuft sich diese Steuer auf 0,01 %. In dem Umfang, in dem das Vermögen der Gesellschaft in Investmentfonds investiert wird, die in Luxemburg aufgelegt wurden, fällt diese Steuer nicht an, sofern die betreffenden Investmentfonds selbst dieser Steuer unterliegen. Die Gesellschaft wird Einnahmen aus ihren Anlagen nach Abzug der anwendbaren Quellensteuern im Ursprungsland erhalten. Die Gesellschaft hat in Luxemburg keine Einkommens-, Quellen-, Kapitalertrags-, Nachlass- oder Erbschaftssteuer zu entrichten. Robeco Indian Equities (Mauritius) Ltd., die mauritische Tochtergesellschaft, unterliegt dem Steuerrecht und den Steuerpraktiken in Indien und Mauritius. Die mauritische Tochtergesellschaft unterliegt in Mauritius keiner Steuer auf Veräußerungsgewinne.

Auf Kapitalerträge aus der Veräußerung chinesischer A-Aktien kann eine Kapitalertragssteuer in Höhe von 10 % erhoben werden. Aufgrund der technischen Schwierigkeiten bei der Berechnung des Gesamtgewinns bzw. -verlustes aus QFII-Investitionen unter den aktuellen steuerrechtlichen Rahmenbedingungen der VR China wurde bislang jedoch keine Kapitalertragssteuer auf Veräußerungsgewinne erhoben. Allem Anschein nach ist die Kapitalertragssteuer nur dann durchsetzbar, wenn konkrete Anweisungen dazu erlassen werden, wann und wie ein Steuerzahler Handelsgewinne aus einem QFII anzugeben hat. Aufgrund der Unsicherheiten bezüglich der potenziellen Steuerverbindlichkeiten des Fonds in

der VR China sind im Nettoinventarwert eines Handelstages derartige Verbindlichkeiten möglicherweise nicht korrekt berücksichtigt. Bei der Rücknahme von Anteilen zu diesem Nettoinventarwert gehen Verbindlichkeiten, die im Nettoinventarwert nicht erfasst wurden, zu Lasten der verbleibenden Anteilsinhaber. Der Fonds wird angemessene Anstrengungen dahingehend unternehmen, einen gerechten Anteil der Verbindlichkeiten von Anteilsinhabern einzutreiben, die Anteile zurückgeben, die Anleger werden aber darauf hingewiesen, dass der Fonds bei diesen Bemühungen nicht unbedingt erfolgreich ist und eine ungleichmäßige Aufteilung der Steuerverbindlichkeiten zu den potenziellen Risiken der Anlage im Fonds gehört. Außerdem sollten sich Anleger bewusst sein, dass sich ein zu hoher oder zu niedriger Ansatz von Steuerverbindlichkeiten in der VR China auf die Performance des Fonds im entsprechenden Berichtszeitraum und nach später vorgenommenen Anpassungen des Nettoinventarwerts auswirken kann. Der Verwaltungsrat hat beschlossen, bis Juli 2012 bestimmte Rückstellungen für Kapitalertragssteuern zu bilden. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2013 beliefen sich diese Rückstellungen auf TEUR 1.122 für den Robeco Chinese Equities, die in der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens dem Konto der realisierten Veräußerungsverluste in Abzug gebracht und in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Sonstige Verbindlichkeiten“ ausgewiesen wurden.

13 Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat Robeco Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) zur Verwaltungsgesellschaft bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist für den täglichen Geschäftsablauf, jeweils unter Aufsicht des Verwaltungsrates der Gesellschaft, in Bezug auf die Administration, das Marketing und die Anlageverwaltung hinsichtlich aller Teilfonds zuständig. Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Serviceleistungen für die Anlageverwaltung an Robeco Institutional Asset Management B. V. (der „Anlageberater“) delegiert. Die Verwaltungsgesellschaft hat die Verwaltungs- und Registrierungsfunktionen an RBC Investor Services Bank S. A., die als „Verwaltungs-“ und „Registrierungsstelle“ agiert, übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft ist in der Form einer „Société anonyme“ (Aktiengesellschaft) nach luxemburgischem Recht am 7. Juli 2005 gegründet worden. Die Satzung wurde am 26. Juli 2005 im Mémorial veröffentlicht.

Die Verwaltungsgesellschaft wurde gemäß den Vorschriften im Artikel 15 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in Bezug auf Organismen für Gemeinsame Anlagen als Verwaltungsgesellschaft genehmigt. Die Verwaltungsgesellschaft gehört zur Robeco Groep N.V. und fungiert zugleich als Verwaltungsgesellschaft für Robeco Interest Plus Funds, Robeco Lux-o-rente und Robeco All Strategies Funds.

14 Anlageberater und Anlageunterberater

Robeco Institutional Asset Management B.V. („RIAM“) ist eine zur Robeco-Gruppe in Rotterdam/Niederlande gehörende Vermögensverwaltungsgesellschaft, die täglich die Vermögenswerte der Teilfonds verwaltet. Der Anlageberatungsvertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und RIAM wurde am 29. September 2005 auf unbestimmte Zeit abgeschlossen. Der Anlageberater hat Robeco Investment Management Inc. als Anlageunterberater bestellt für die Teilfonds Robeco BP Global Premium Equities, Robeco US Premium Equities, Robeco US Large Cap Equities und Robeco US Select Opportunities.

Der Anlageberater kann Robeco Gestions S.A. zu seinem Anlageunterberater für den Teilfonds Robeco GTAA Fund bestellen.

Robeco Hong Kong Ltd ist der Anlageunterberater für die Teilfonds Robeco Asia-Pacific Equities, Robeco Chinese Equities, Robeco Indian Equities und Robeco Asian Stars Equities.

RobecoSAM AG ist der Anlageunterberater für die Teilfonds RobecoSAM Sustainable European Equities und RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities.

15 Beteiligung durch die mauritische Tochtergesellschaft

Es besteht nicht die Absicht, für den Teilfonds Robeco Indian Equities übernommene Beteiligungen direkt in Indien zu halten. Stattdessen wird der Teilfonds Beteiligungen durch Robeco Indian Equities (Mauritius) Ltd., eine hundertprozentiges Tochterunternehmen der Gesellschaft, führen. Die mauritische Tochtergesellschaft wird Inhaber aller Beteiligungen von Robeco Indian Equities sein. Die Depotbank der mauritanischen Tochtergesellschaft hält die Vermögenswerte für die mauritanische Tochtergesellschaft im Auftrag von Robeco Indian Equities.

Robeco Indian Equities (Mauritius) Ltd. wurde als Limited Liability Company nach dem Companies Act von 2001 gegründet und ist als „Global Business Licence Company“ der Kategorie I nach dem Financial Services Act 2007 registriert. Die Abschlüsse von Robeco Indian Equities und Robeco Indian Equities (Mauritius) Ltd. wurden zusammengelegt.

Die mauritische Tochtergesellschaft hat die Deutsche Bank International Trust Corporation (Mauritius) Limited als Verwalter, Sekretär und Registrierungsstelle für die mauritische Tochtergesellschaft beauftragt. Die Deutsche Bank ist in

Mauritius niedergelassen und hat eine Zulassung des Financial Commissioner of Mauritius, u. a. für die Durchführung von Unternehmensverwaltungsdienstleistungen für Offshore-Gesellschaften.

16 Überkreuzinvestitionen von Teilfonds

Die Gesellschaft ist befugt, die Teilfonds der Umbrella-Struktur untereinander Überkreuzinvestitionen vornehmen zu lassen. Sofern für Überkreuzinvestition Verwaltungsgebühren oder Servicegebühren gezahlt wurden, werden diese Gebühren dem investierenden Teilfonds zurückerstattet. Die folgenden Angaben betreffen Überkreuzinvestitionen der Teilfonds der Gesellschaft zum 31. Dezember 2013:

Überkreuzinvestitionen					
Anleger Teilfonds	Investierter Teilfonds und Name der Anteilklasse	Anteile	Kosten	Kurswert	Nicht realisierte Gewinne/(Verluste)
Robeco Emerging Markets Equities	Robeco Emerging Markets Smaller Companies, Klasse Z USD	400.000	30.375.876	32.364.019	1.464.196
Robeco High Yield Bonds	Robeco European High Yield Bonds, Klasse ZH EUR	973.475	101.737.676	110.674.382	8.936.491
Robeco All Strategy Euro Bonds	Robeco European High Yield Bonds, Klasse ZH EUR	323.132	33.999.949	36.736.877	2.959.889
Robeco Euro Credit Bonds	Robeco Covered Bonds, Klasse IH EUR	130.000	13.000.000	13.312.000	341.900

Die Auswirkungen der oben angeführten Überkreuzinvestitionen wurden in den Gesamtsummenspalten der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens eliminiert. Wenn die Teilfonds in OGAW/OGA investieren, die nicht zur Robeco Gruppe gehören, gehen alle Kosten, die auf Ebene dieser OGAW/OGA anfallen (einschließlich nicht erstattungsfähige Verwaltungsgebühren, Servicegebühren, Performancegebühren und/oder Handelskosten), letztlich zu Lasten des jeweiligen Teilfonds und damit dessen Anteilsinhabern. Die für Fonds von Robeco gezahlten Verwaltungs- und Servicegebühren werden den Teilfonds erstattet und in der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens unter „Erstattung Verwaltungsgebühren Investmentfonds“ ausgewiesen.

17 Verwaltungs- und Servicegebühr sowie Leistungsprämie

Für die verschiedenen Teilfonds und Anteilklassen wird eine jährliche Verwaltungsgebühr an die Verwaltungsgesellschaft fällig, die alle Kosten für die Verwaltung der Teilfonds abdeckt. Zudem schuldet die Gesellschaft bzw. schulden die verschiedenen Teilfonds oder Anteilklassen der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Servicegebühr, in der alle verbleibenden Aufwendungen enthalten sind, wie die Gebühren für den Domiziliaragenten und die Zulassungsstelle, den Verwaltungsagenten, den Registrierungsagenten, die Wirtschaftsprüfer und Rechtsberater, die Kosten für die Vorbereitung, den Druck und den Versand sämtlicher Prospekte, Memoranda, Berichte und andere erforderliche Unterlagen, die sich auf die Gesellschaft beziehen, mit der Registrierung der Gesellschaft bei Regierungsbehörden und Börsen anfallende Gebühren und Auslagen, die Kosten für die Veröffentlichung der Kurse und Betriebskosten sowie die Kosten für die Versammlungen der Anteilsinhaber.

Die jährlichen Verwaltungs- und Servicegebühren werden in einem Prozentsatz des Nettoinventarwerts ausgedrückt. Diese Kosten sind, jeweils aufgrund des Nettoinventarwerts des entsprechenden Zeitraums, monatlich zu entrichten und kommen im Aktienkurs zum Ausdruck. In der folgenden Tabelle sind die Prozentsätze für die verschiedenen Teilfonds und Anteilklassen ausgewiesen. Für einige Teilfonds ist die Verwaltungsgesellschaft zu einer Leistungsprämie berechtigt, die jährlich nachträglich nach Abschluss des Berichtszeitraumes zu zahlen ist. Es gibt zwei Kategorien von Leistungsprämien, und zwar Kategorie A und Kategorie B. Für Kategorie A ist eine Leistungsprämie für die entsprechenden Anteilklassen eines Teilfonds nur dann zu entrichten, wenn die jeweiligen Anteilklassen des Teilfonds den relevanten Index seit der Auflegung oder seit der letzten Zahlung übertreffen. Diese Outperformance ist Grundlage für die Zahlung der Leistungsprämie. Um den Index zu übertreffen, ist es nicht immer notwendig, dass der Nettoinventarwert der relevanten Anteilklasse des Teilfonds ein neue Rekordhöhe erreicht. Falls die Gesamtpformance der entsprechenden Anteilklasse nicht den entsprechenden Index im Zeitraum seit der Auflegung oder seit der letzten Zurücksetzung übertroffen hat, wird die Berechnung der Leistungsprämie für das folgende Geschäftsjahr nicht zurückgesetzt, was bedeutet, dass die tägliche angefallene Leistungsprämie nicht an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlen ist und deshalb nicht auf Null zurückgesetzt wird. Falls die angefallene Leistungsprämie nicht zum Ende des Geschäftsjahres zu entrichten ist, wird die Entwicklung der angefallenen Leistungsprämie in der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens unter der Überschrift „Sonstige Kosten und Gebühren“ oder „Sonstige Erträge“ aufgeführt. Für Kategorie B wird die Wertentwicklung der relevanten Anteilklasse des Teilfonds nicht nur im Vergleich zu einem Index und dem definierten Prozentsatz (nachstehend als „Hurdle Rate“ bezeichnet), sondern auch im Vergleich zu einer High-Watermark gemessen. Eine Leistungsprämie wird fällig, wenn die betreffende Klasse des Teilfonds während des Berichtszeitraumes die relevante Hurdle Rate übertrifft und ein neues „Allzeithoch des Nettoinventarwerts“ erreicht. Dieses „Allzeithoch des Nettoinventarwerts“ wird dann zur High-Watermark für den nächsten Berichtszeitraum. Wenn die Wertentwicklung von der High Watermark zum Nettoinventarwert geringer ist als die Outperformance der betreffenden Klasse gegenüber der Hurdle Rate, basiert die Leistungsprämie auf der ersteren. Die Kategorie A ist auf die Teilfonds Robeco Global Stars Equities, Robeco Emerging Stars Equities und Robeco Asian Stars Equities anzuwenden. Kategorie B findet Anwendung auf

die Teilfonds Robeco Momentum Equities und Robeco GTAA Fund. Die Leistungsprämie wird aufgrund der Ermittlung des Nettoinventarwerts berechnet, der dem Bewertungsdatum des Indexes entspricht, wobei die im Abschnitt „Kursermittlung“ erwähnten Verwässerungsanpassungen außer Betracht bleiben. Nähere Angaben zur Leistungsprämie sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Verwaltungs- und Servicegebühr		Verwaltungs- und Servicegebühr		
	Verwaltungs- gebühr in %	Max, Servicegebühr in % ²	Verwaltungs- gebühr in %	Max, Servicegebühr in % ²
Globale Aktien-Teilfonds				
Robeco BP Global Premium Equities		I GBP Anteile	0,68	0,08
B EUR Anteile	1,25	B USD Anteile	1,25	0,12
C EUR Anteile ³	0,63	C USD Anteile	0,63	0,12
D EUR Anteile	1,25	D USD Anteile	1,25	0,12
D USD Anteile	1,25	I USD Anteile	0,68	0,08
		M USD Anteile	2,00	0,12
Robeco Global Conservative Equities		Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities		
B EUR Anteile	1,00	D EUR Anteile	1,75	0,12
C EUR Anteile ³	0,50	F EUR Anteile ³	0,88	0,12
D EUR Anteile	1,00	D USD Anteile	1,75	0,12
I EUR Anteile ³	0,55	I USD Anteile	0,90	0,08
Z EUR Anteile	0,00	Z USD Anteile	0,00	0,00
D USD Anteile	1,00	Robeco Quant Value Equities		
I USD Anteile ³	0,55	F EUR Anteile	0,50	0,12
Robeco Global Stars Equities¹		I EUR Anteile	0,55	0,08
D EUR Anteile	1,25			
F EUR Anteile ³	0,63	Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds		
Z EUR Anteile	0,00	Robeco Asia-Pacific Equities		
Robeco Emerging Stars Equities¹		D EUR Anteile	1,50	0,12
D EUR Anteile	1,50	F EUR Anteile ³	0,75	0,12
DL EUR Anteile	1,75	Z EUR Anteile	0,00	0,00
F EUR Anteile	0,80	D USD Anteile	1,50	0,12
I EUR Anteile	0,80	I USD Anteile ³	0,80	0,08
Z EUR Anteile	0,00	RobecoSAM Sustainable European Equities		
D USD Anteile	1,50	D EUR Anteile	1,25	0,12
Robeco Emerging Markets Equities		F EUR Anteile ³	0,63	0,12
D EUR Anteile	1,50	I EUR Anteile	0,70	0,08
F EUR Anteile	0,80	Robeco European Conservative Equities		
I EUR Anteile	0,80	B EUR Anteile	1,00	0,12
M EUR Anteile	2,00	C EUR Anteile ³	0,50	0,12
Z EUR Anteile	0,00	D EUR Anteile	1,00	0,12
D USD Anteile	1,50	I EUR Anteile	0,55	0,08
F USD Anteile	0,80	IH EUR Anteile	0,55	0,08
I USD Anteile	0,80	Z EUR Anteile	0,00	0,00
J USD Anteile	0,80	D USD Anteile	1,00	0,12
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities		Robeco US Premium Equities		
D EUR Anteile	1,25	D EUR Anteile	1,50	0,12
E EUR Anteile	1,25	F EUR Anteile ³	0,75	0,12
F EUR Anteile ³	0,63	I EUR Anteile	0,70	0,08
G EUR Anteile ³	0,63	Z EUR Anteile	0,00	0,00
I EUR Anteile	0,70	DH EUR Anteile	1,50	0,12
Z EUR Anteile	0,00	FH EUR Anteile ³	0,75	0,12
D USD Anteile	1,25	IH EUR Anteile	0,70	0,08
DL USD Anteile	1,25	KH EUR Anteile	0,70	0,08
I USD Anteile	0,70	MH EUR Anteile	2,00	0,12
M USD Anteile	2,00	KH CHF Anteile	0,70	0,08
Robeco Momentum Equities¹		D USD Anteile	1,50	0,12
I EUR Anteile	0,55	F USD Anteile ³	0,75	0,12
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities		I USD Anteile	0,70	0,08
Z EUR Anteile	0,00	K USD Anteile	0,70	0,08
Robeco Quant Emerging Markets Equities		M USD Anteile	2,00	0,12
I EUR Anteile	0,60	EH GBP Anteile	1,50	0,12
Z EUR Anteile	0,00	GH GBP Anteile ³	0,75	0,12
I USD Anteile	0,60	IE GBP Anteile	0,70	0,08
Robeco Emerging Conservative Equities		Robeco Chinese Equities		
B EUR Anteile	1,25	D EUR Anteile	1,50	0,12
C EUR Anteile ³	0,63	F EUR Anteile ³	0,75	0,12
D EUR Anteile	1,25	I EUR Anteile ³	0,80	0,08
F EUR Anteile ³	0,63	D USD Anteile	1,50	0,12
I EUR Anteile	0,68	I USD Anteile ³	0,80	0,08
Z EUR Anteile	0,00	Robeco Indian Equities		
Z AUD Anteile	0,00			

Verwaltungs- und Servicegebühr

Verwaltungs- und Servicegebühr

	Verwaltungs- gebühr in %	Max, Servicegebühr in % ²	Verwaltungs- gebühr in %	Max, Servicegebühr in % ²
BH EUR Anteile	0,70	DH EUR Anteile	0,70	0,12
DH EUR Anteile	0,70	FH EUR Anteile ³	0,35	0,12
FH EUR Anteile ³	0,35	IH EUR Anteile	0,35	0,08
IH EUR Anteile	0,35	Robeco Financial Institutions Bonds		
ZH EUR Anteile	0,00	BH EUR Anteile	0,70	0,12
DH CHF Anteile	0,70	CH EUR Anteile ³	0,35	0,12
Robeco All Strategy Euro Bonds		DH EUR Anteile	0,70	0,12
BH EUR Anteile	0,70	IH EUR Anteile	0,35	0,08
CH EUR Anteile ³	0,35	Robeco Covered Bonds		
DH EUR Anteile	0,70	IH EUR Anteile	0,35	0,08
DHHI EUR Anteile	0,75	Robeco Investment Grade Corporate Bonds		
FH EUR Anteile ³	0,35	BH EUR Anteile	0,70	0,12
IH EUR Anteile	0,35	CH EUR Anteile ³	0,35	0,12
IHHI EUR Anteile	0,40	DH EUR Anteile	0,70	0,12
ZH EUR Anteile	0,00	FH EUR Anteile ³	0,35	0,12
10DH EUR Anteile	0,75	IEH EUR Anteile	0,30	0,08
40DH EUR Anteile	0,75	IH EUR Anteile	0,30	0,08
40IH EUR Anteile	0,40	IHHI EUR Anteile	0,35	0,08
Robeco European High Yield Bonds		ZH EUR Anteile	0,00	0,00
DH EUR Anteile	1,00			
FH EUR Anteile ³	0,50	0,12		
IH EUR Anteile	0,50	Asset Allocation-Teilfonds		
ZH EUR Anteile	0,00	Robeco GTAA Fund¹		
Robeco Euro Sustainable Credits		D EUR Anteile	1,50	0,12
BH EUR Anteile	0,70	F EUR Anteile ³	0,75	0,12
CH EUR Anteile ³	0,35	I EUR Anteile ³	0,80	0,08
		Z EUR Anteile	0,00	0,00

¹ Auf diesen Teilfonds findet ebenfalls eine Leistungsprämie Anwendung.

² Wenn das Nettovermögen die Marke von EUR 1 Milliarde überschreitet, gilt für den Teil über EUR 1 Milliarde eine Ermäßigung der Servicegebühr von 0,02 %. Wenn der Nettoinventarwert die Marke von EUR 5 Milliarden überschreitet, gilt für den Teil über EUR 5 Milliarden eine Ermäßigung der Servicegebühr von 0,02 %.

³ Die Gebühr hat sich im Berichtszeitraum geändert. Siehe Details auf Seite 7.

18 Depotbankgebühr

Die Depotbank wird entsprechend der Vereinbarung zwischen RBC Investor Services Bank S. A., die als Depotbank agiert, und der Gesellschaft bezahlt.

19 Sonstige Kosten und Gebühren

Die Gesellschaft und ihre verschiedenen Teilfonds oder Anteilsklassen leisten direkt die üblichen Provisionen für Transaktionen sowie Bank- und Maklergebühren im Zusammenhang mit dem Vermögen der Gesellschaft oder auch die damit verbundenen Kosten wie für das Stellvertreterstimmrecht und die Abonnementsteuer, die oben unter dem Abschnitt „Steuern“ beschrieben wurde. Die Kosten für die Gründung der Gesellschaft sind bereits völlig beglichen. Sollten in Zukunft Teilfonds aufgelegt werden, so werden diese Teilfonds im Prinzip für die eigenen Gründungskosten aufkommen.

20 Ausgeschüttete Dividende

Im Berichtszeitraum erfolgten die nachstehenden Ausschüttungen:

Ausschüttungen	Betrag	Währung	Datum der	Zahlungsdatum
	je Anteil		Ex-Dividende	
Robeco BP Global Premium Equities				
B EUR-Anteile	1,08	EUR	08.03.2013	15.03.2013
B EUR-Anteile	1,14	EUR	07.06.2013	14.06.2013
B EUR-Anteile	1,13	EUR	06.09.2013	13.09.2013
B EUR-Anteile	1,22	EUR	06.12.2013	13.12.2013
C EUR-Anteile	1,08	EUR	06.12.2013	13.12.2013
Robeco Global Conservative Equities				
B EUR-Anteile	1,18	EUR	08.03.2013	15.03.2013
B EUR-Anteile	1,19	EUR	07.06.2013	14.06.2013
B EUR-Anteile	1,15	EUR	06.09.2013	13.09.2013
B EUR-Anteile	1,20	EUR	06.12.2013	13.12.2013
C EUR-Anteile	1,02	EUR	08.03.2013	15.03.2013
C EUR-Anteile	1,03	EUR	07.06.2013	14.06.2013
C EUR-Anteile	1,00	EUR	06.09.2013	13.09.2013
C EUR-Anteile	1,04	EUR	06.12.2013	13.12.2013
Robeco Emerging Conservative Equities				
B EUR-Anteile	1,44	EUR	08.03.2013	15.03.2013
B EUR-Anteile	1,44	EUR	07.06.2013	14.06.2013
B EUR-Anteile	1,30	EUR	06.09.2013	13.09.2013
B EUR-Anteile	1,32	EUR	06.12.2013	13.12.2013
C EUR-Anteile	1,33	EUR	08.03.2013	15.03.2013
C EUR-Anteile	1,33	EUR	07.06.2013	14.06.2013
C EUR-Anteile	1,20	EUR	06.09.2013	13.09.2013
C EUR-Anteile	1,22	EUR	06.12.2013	13.12.2013
B USD-Anteile	1,21	USD	06.09.2013	13.09.2013
B USD-Anteile	1,26	USD	06.12.2013	13.12.2013
C USD-Anteile	1,20	USD	06.09.2013	13.09.2013
C USD-Anteile	1,27	USD	06.12.2013	13.12.2013
Robeco European Conservative Equities				
B EUR-Anteile	0,86	EUR	08.03.2013	15.03.2013
B EUR-Anteile	0,90	EUR	07.06.2013	14.06.2013
B EUR-Anteile	0,88	EUR	06.09.2013	13.09.2013
B EUR-Anteile	0,94	EUR	06.12.2013	13.12.2013
C EUR-Anteile	1,07	EUR	08.03.2013	15.03.2013
C EUR-Anteile	1,13	EUR	07.06.2013	14.06.2013
C EUR-Anteile	1,10	EUR	06.09.2013	13.09.2013
C EUR-Anteile	1,19	EUR	06.12.2013	13.12.2013
Robeco US Premium Equities				
EH GBP-Anteile	2,40	GBP	07.06.2013	14.06.2013

Ausschüttungen

	Betrag	Währung	Datum der	Zahlungsdatu
	je Anteil		Ex-Dividende	m
GH GBP-Anteile	1,76	GBP	07.06.2013	14.06.2013
IE GBP-Anteile	2,51	GBP	07.06.2013	14.06.2013
Robeco US Large Cap Equities				
IE GBP-Anteile	2,07	GBP	07.06.2013	14.06.2013
Robeco Property Equities				
B EUR-Anteile	0,19	EUR	08.03.2013	15.03.2013
B EUR-Anteile	0,19	EUR	07.06.2013	14.06.2013
B EUR-Anteile	0,17	EUR	06.09.2013	13.09.2013
B EUR-Anteile	0,17	EUR	06.12.2013	13.12.2013
C EUR-Anteile	1,26	EUR	06.12.2013	13.12.2013
Robeco Global Consumer Trends Equities				
B USD-Anteile	1,02	USD	06.09.2013	13.09.2013
B USD-Anteile	1,13	USD	06.12.2013	13.12.2013
Robeco High Yield Bonds				
BH EUR-Anteile	0,38	EUR	08.03.2013	15.03.2013
BH EUR-Anteile	0,39	EUR	07.06.2013	14.06.2013
BH EUR-Anteile	0,38	EUR	06.09.2013	13.09.2013
BH EUR-Anteile	0,38	EUR	06.12.2013	13.12.2013
CH EUR-Anteile	1,50	EUR	08.03.2013	15.03.2013
CH EUR-Anteile	1,51	EUR	07.06.2013	14.06.2013
CH EUR-Anteile	1,48	EUR	06.09.2013	13.09.2013
CH EUR-Anteile	1,51	EUR	06.12.2013	13.12.2013
EH EUR-Anteile	3,09	EUR	07.06.2013	14.06.2013
IEH EUR-Anteile	3,08	EUR	07.06.2013	14.06.2013
OEH EUR-Anteile	2,58	EUR	07.06.2013	14.06.2013
BxH USD-Anteile	0,59	USD	11.01.2013	18.01.2013
BxH USD-Anteile	0,59	USD	08.02.2013	15.02.2013
BxH USD-Anteile	0,59	USD	08.03.2013	15.03.2013
BxH USD-Anteile	0,59	USD	12.04.2013	19.04.2013
BxH USD-Anteile	0,60	USD	10.05.2013	17.05.2013
BxH USD-Anteile	0,60	USD	07.06.2013	14.06.2013
BxH USD-Anteile	0,58	USD	12.07.2013	19.07.2013
BxH USD-Anteile	0,59	USD	09.08.2013	16.08.2013
BxH USD-Anteile	0,58	USD	06.09.2013	13.09.2013
BxH USD-Anteile	0,59	USD	11.10.2013	18.10.2013
BxH USD-Anteile	0,59	USD	08.11.2013	15.11.2013
BxH USD-Anteile	0,59	USD	06.12.2013	13.12.2013
IEH USD-Anteile	3,22	USD	07.06.2013	14.06.2013
OIEH USD-Anteile	1,53	USD	08.03.2013	15.03.2013
OIEH USD-Anteile	1,56	USD	07.06.2013	14.06.2013
OIEH USD-Anteile	1,54	USD	06.09.2013	13.09.2013
OIEH USD-Anteile	1,55	USD	06.12.2013	13.12.2013
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency				
B EUR-Anteile	1,24	EUR	08.03.2013	15.03.2013
B EUR-Anteile	1,18	EUR	07.06.2013	14.06.2013
B EUR-Anteile	1,03	EUR	06.09.2013	13.09.2013
B EUR-Anteile	1,02	EUR	06.12.2013	13.12.2013
C EUR-Anteile	1,22	EUR	06.12.2013	13.12.2013
Robeco Euro Government Bonds				
CH EUR-Anteile	1,08	EUR	08.03.2013	15.03.2013
CH EUR-Anteile	1,09	EUR	07.06.2013	14.06.2013
CH EUR-Anteile	1,07	EUR	06.09.2013	13.09.2013
CH EUR-Anteile	1,08	EUR	06.12.2013	13.12.2013

Ausschüttungen

	Betrag	Währung	Datum der	Zahlungsdatum
	je Anteil		Ex-Dividende	
EH EUR-Anteile	1,78	EUR	07.06.2013	14.06.2013
Robeco Euro Credit Bonds				
BH EUR-Anteile	1,30	EUR	08.03.2013	15.03.2013
BH EUR-Anteile	1,30	EUR	07.06.2013	14.06.2013
BH EUR-Anteile	1,27	EUR	06.09.2013	13.09.2013
BH EUR-Anteile	1,28	EUR	06.12.2013	13.12.2013
Robeco All Strategy Euro Bonds				
BH EUR-Anteile	0,99	EUR	08.03.2013	15.03.2013
BH EUR-Anteile	1,01	EUR	07.06.2013	14.06.2013
BH EUR-Anteile	0,98	EUR	06.09.2013	13.09.2013
BH EUR-Anteile	0,99	EUR	06.12.2013	13.12.2013
CH EUR-Anteile	1,02	EUR	06.12.2013	13.12.2013
Robeco Euro Sustainable Credits				
BH EUR-Anteile	1,30	EUR	08.03.2013	15.03.2013
BH EUR-Anteile	1,31	EUR	07.06.2013	14.06.2013
BH EUR-Anteile	1,27	EUR	06.09.2013	13.09.2013
BH EUR-Anteile	1,28	EUR	06.12.2013	13.12.2013
CH EUR-Anteile	1,28	EUR	06.12.2013	13.12.2013
Robeco Financial Institutions Bonds				
BH EUR-Anteile	1,65	EUR	08.03.2013	15.03.2013
BH EUR-Anteile	1,66	EUR	07.06.2013	14.06.2013
BH EUR-Anteile	1,62	EUR	06.09.2013	13.09.2013
BH EUR-Anteile	1,66	EUR	06.12.2013	13.12.2013
CH EUR-Anteile	1,56	EUR	06.12.2013	13.12.2013
Robeco Investment Grade Corporate Bonds				
BH EUR-Anteile	1,37	EUR	08.03.2013	15.03.2013
BH EUR-Anteile	1,37	EUR	07.06.2013	14.06.2013
BH EUR-Anteile	1,33	EUR	06.09.2013	13.09.2013
BH EUR-Anteile	1,33	EUR	06.12.2013	13.12.2013
CH EUR-Anteile	1,26	EUR	08.03.2013	15.03.2013
CH EUR-Anteile	1,26	EUR	07.06.2013	14.06.2013
CH EUR-Anteile	1,22	EUR	06.09.2013	13.09.2013
CH EUR-Anteile	1,23	EUR	06.12.2013	13.12.2013
IEH EUR-Anteile	2,83	EUR	07.06.2013	14.06.2013

21 Transaktionskosten

Die Gesellschaft und ihre Anteilklassen zahlen Kommissionen, Maklergebühren und Steuern für Finanztransaktionen direkt. Diese Kosten werden in der Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens unter dem Punkt „Transaktionskosten“ erfasst.

22 Laufende Kosten

Die laufenden Kosten informieren über die Betriebskosten (wie Verwaltungs- und Servicegebühren, Leistungsprämie, Abonnementsteuer, Depotgebühr und Bankgebühren), die dem Teilfonds anfallen, als einen Prozentsatz des im Berichtszeitraum durchschnittlich verwalteten Vermögens, das täglich ermittelt wird. In den in der folgenden Tabelle angegebenen laufenden Gebühren sind keine Transaktionskosten berücksichtigt. Die sonstigen Kosten betreffen vorwiegend Bankgebühren, die Abonnementsteuer, sonstige Aufwendungen und, falls zutreffend, Liquidationskosten. Für kürzere Zeiträume als ein Jahr werden die laufenden Kosten auf ein Jahr hochgerechnet. Vergleichszahlen werden ausschließlich für Teilfonds und Anteilklassen offen gelegt, die zu Beginn des Berichtszeitraums umlaufen.

Laufende Kosten

In %	01.01.2013-31.12.2013					01.01.2012-31.12.2012				
	Verwaltungsgebühr	Servicegebühr	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungsgebühr	Servicegebühr	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe
Globale Aktien-Teilfonds										
Robeco BP Global Premium Equities										
B EUR-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,14	1,51	1,25	0,12	0,00	0,34	1,71
C EUR-Anteile	0,63	0,12	0,00	0,13	0,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D EUR-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,12	1,49	1,25	0,12	0,00	0,34	1,71
D USD-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,14	1,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Robeco Global Conservative Equities										
B EUR-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,08	1,20	1,00	0,12	0,00	0,15	1,27
C EUR-Anteile	0,50	0,12	0,00	0,09	0,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D EUR-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,08	1,20	1,00	0,12	0,00	0,15	1,27
I EUR-Anteile	0,58	0,08	0,00	0,05	0,71	0,60	0,08	0,00	0,11	0,79
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,05	0,05	0,00	0,00	0,00	0,10	0,10
D USD-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,10	1,22	1,00	0,12	0,00	0,15	1,27
I USD-Anteile	0,57	0,08	0,00	0,04	0,69	0,60	0,08	0,00	0,11	0,79
Robeco Global Stars Equities										
D EUR-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,07	1,44	1,20	0,12	0,00	0,07	1,39
F EUR-Anteile	0,63	0,12	0,00	0,08	0,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03
Robeco Emerging Stars Equities										
D EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,12	1,74	1,50	0,12	0,00	0,13	1,75
DL EUR-Anteile	1,75	0,12	0,00	0,11	1,98	1,75	0,12	0,00	0,13	2,00
F EUR-Anteile	0,80	0,12	0,00	0,13	1,05	0,80	0,12	0,55	0,09	1,56
I EUR-Anteile	0,80	0,08	0,00	0,09	0,97	1,00	0,08	0,26	0,09	1,43
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,10	0,10	0,00	0,00	0,00	0,13	0,13
D USD-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,12	1,74	1,50	0,12	0,00	0,14	1,76
Robeco Emerging Markets Equities										
D EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,12	1,74	1,50	0,11	0,00	0,13	1,74
F EUR-Anteile	0,80	0,12	0,00	0,12	1,04	0,80	0,12	0,00	0,13	1,05
I EUR-Anteile	0,80	0,08	0,00	0,08	0,96	1,00	0,08	0,00	0,09	1,17
M EUR-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,12	2,24	2,00	0,12	0,00	0,12	2,24
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,04	0,04	0,00	0,00	0,00	0,09	0,09
D USD-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,12	1,74	1,50	0,12	0,00	0,13	1,75
F USD-Anteile	0,80	0,12	0,00	0,13	1,05	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I USD-Anteile	0,80	0,08	0,00	0,08	0,96	1,00	0,08	0,00	0,09	1,17
J USD-Anteile	0,80	0,08	0,00	0,08	0,96	0,80	0,08	0,00	0,09	0,97
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities										
D EUR-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,13	1,50	1,25	0,12	0,00	0,15	1,52
E EUR-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,14	1,51	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F EUR-Anteile	0,63	0,12	0,00	0,14	0,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
G EUR-Anteile	0,63	0,12	0,00	0,16	0,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,10	0,88	0,65	0,08	0,00	0,11	0,84
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,09	0,09	0,00	0,00	0,00	0,11	0,11
D USD-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,13	1,50	1,25	0,12	0,00	0,15	1,52
DL USD-Anteile	1,75	0,12	0,00	0,14	2,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I USD-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,10	0,88	0,70	0,08	0,00	0,11	0,89
M USD-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,14	2,26	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Robeco Momentum Equities										

Laufende Kosten

In %	01.01.2013-31.12.2013					01.01.2012-31.12.2012				
	Verwaltungsgebühren	Servicegebühren	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungsgebühren	Servicegebühren	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe
I EUR-Anteile	0,55	0,08	0,00	0,18	0,81	0,68	0,08	0,00	0,31	1,07
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities										
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,37	0,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Robeco Quant Emerging Markets Equities										
I EUR-Anteile	0,60	0,08	0,00	0,10	0,78	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,09	0,09	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02
I USD-Anteile	0,60	0,08	0,00	0,10	0,78	0,60	0,08	0,00	0,18	0,86
Robeco Emerging Conservative Equities										
B EUR-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,12	1,49	1,25	0,12	0,00	0,13	1,50
C EUR-Anteile	0,63	0,12	0,00	0,12	0,87	0,68	0,12	0,00	0,13	0,93
D EUR-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,13	1,50	1,25	0,12	0,00	0,13	1,50
F EUR-Anteile	0,64	0,12	0,00	0,12	0,88	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,68	0,08	0,00	0,08	0,84	0,78	0,08	0,00	0,09	0,95
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,08	0,08	0,00	0,00	0,00	0,09	0,09
Z AUD-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,08	0,08	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I GBP-Anteile	0,68	0,08	0,00	0,08	0,84	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B USD-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,11	1,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
C USD-Anteile	0,63	0,12	0,00	0,13	0,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D USD-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,13	1,50	1,25	0,12	0,00	0,13	1,50
I USD-Anteile	0,68	0,08	0,00	0,09	0,85	0,70	0,08	0,00	0,09	0,87
M USD-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,13	2,25	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities										
D EUR-Anteile	1,75	0,12	0,00	0,18	2,05	1,75	0,12	0,00	0,05	1,92
F EUR-Anteile	0,88	0,12	0,00	0,21	1,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D USD-Anteile	1,75	0,12	0,00	0,19	2,06	1,75	0,12	0,00	0,05	1,92
I USD-Anteile	0,90	0,08	0,00	0,13	1,11	0,90	0,08	0,00	0,01	0,99
Z USD-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,14	0,14	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
Robeco Quant Value Equities										
F EUR-Anteile	0,50	0,12	0,00	0,05	0,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,55	0,08	0,00	0,01	0,64	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds										
Robeco Asia-Pacific Equities										
D EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,08	1,70	1,50	0,12	0,00	0,08	1,70
F EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,08	0,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,04	0,04	0,00	0,00	0,00	0,04	0,04
D USD-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,09	1,71	1,50	0,12	0,00	0,11	1,73
I USD-Anteile	0,80	0,08	0,00	0,05	0,93	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RobecoSAM Sustainable European Equities										
D EUR-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,07	1,44	1,25	0,12	0,00	0,07	1,44
F EUR-Anteile	0,63	0,12	0,00	0,08	0,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,03	0,81	0,70	0,08	0,00	0,04	0,82
Robeco European Conservative Equities										
B EUR-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,07	1,19	1,00	0,12	0,00	0,90	2,02
C EUR-Anteile	0,50	0,12	0,00	0,09	0,71	0,55	0,12	0,00	0,08	0,75
D EUR-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,07	1,19	1,00	0,12	0,00	0,08	1,20
I EUR-Anteile	0,55	0,08	0,00	0,04	0,67	0,58	0,08	0,00	0,04	0,70
IH EUR-Anteile	0,55	0,08	0,00	0,03	0,66	0,56	0,08	0,00	0,05	0,69
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03
D USD-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,08	1,20	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Robeco US Premium Equities										
D EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,06	1,68	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69
F EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,05	0,92	0,80	0,12	0,00	0,11	1,03
I EUR-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,02	0,80	0,70	0,08	0,00	0,02	0,80
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02
DH EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,06	1,68	1,50	0,12	0,00	0,06	1,68

Laufende Kosten

In %	01.01.2013-31.12.2013					01.01.2012-31.12.2012				
	Verwaltungsgebühren	Servicegebühren	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungsgebühren	Servicegebühren	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe
FH EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,05	0,92	0,80	0,12	0,00	0,11	1,03
IH EUR-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,02	0,80	0,70	0,08	0,00	0,02	0,80
KH EUR-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,01	0,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MH EUR-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,06	2,18	2,00	0,12	0,00	0,06	2,18
KH CHF-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,01	0,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D USD-Anteile	1,50	0,11	0,00	0,06	1,67	1,50	0,11	0,00	0,06	1,67
F USD-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,06	0,93	0,78	0,12	0,00	0,06	0,96
I USD-Anteile	0,70	0,07	0,00	0,02	0,79	0,70	0,07	0,00	0,02	0,79
K USD-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,02	0,80	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M USD-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,06	2,18	2,00	0,12	0,00	0,06	2,18
EH GBP-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,06	1,68	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69
GH GBP-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,06	0,93	0,80	0,12	0,00	0,11	1,03
IE GBP-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,02	0,80	0,70	0,08	0,00	0,02	0,80
Robeco Chinese Equities										
D EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,10	1,72	1,50	0,12	0,00	0,10	1,72
F EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,10	0,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,54	0,05	0,00	0,03	0,62	1,02	0,08	0,00	0,06	1,16
D USD-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,10	1,72	1,50	0,12	0,00	0,10	1,72
I USD-Anteile	0,89	0,08	0,00	0,05	1,02	1,02	0,08	0,00	0,06	1,16
Robeco Indian Equities										
D EUR-Anteile	1,50	0,18	0,00	0,07	1,75	1,50	0,18	0,00	0,68	2,36
F EUR-Anteile	0,75	0,18	0,00	0,11	1,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,87	0,12	0,00	0,04	1,03	1,02	0,12	0,00	0,64	1,78
D USD-Anteile	1,50	0,18	0,00	0,06	1,74	1,50	0,18	0,00	0,68	2,36
I USD-Anteile	0,81	0,12	0,00	0,04	0,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Robeco Asian Stars Equities										
D EUR-Anteile	1,50	0,12	0,95	0,14	2,71	1,50	0,12	0,98	0,30	2,90
F EUR-Anteile	0,75	0,12	1,00	0,16	2,03	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,09	0,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DL USD-Anteile	1,75	0,12	0,00	0,13	2,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IL USD-Anteile	1,00	0,08	0,00	0,09	1,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z USD-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,09	0,09	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Robeco US Large Cap Equities										
D EUR-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,06	1,43	1,25	0,12	0,00	0,07	1,44
F EUR-Anteile	0,63	0,12	0,00	0,06	0,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,65	0,08	0,00	0,02	0,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M EUR-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,06	2,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DH EUR-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,06	1,43	1,25	0,12	0,00	0,07	1,44
FH EUR-Anteile	0,63	0,12	0,00	0,06	0,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IH EUR-Anteile	0,66	0,08	0,00	0,02	0,76	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IE GBP-Anteile	0,65	0,08	0,00	0,02	0,75	0,65	0,08	0,00	0,03	0,76
F GBP-Anteile	0,64	0,12	0,00	0,06	0,82	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D USD-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,06	1,43	1,25	0,12	0,00	0,08	1,45
E USD-Anteile	1,25	0,12	0,00	0,05	1,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F USD-Anteile	0,63	0,12	0,00	0,06	0,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I USD-Anteile	0,65	0,08	0,00	0,02	0,75	0,65	0,08	0,00	0,03	0,76
IE USD-Anteile	0,65	0,08	0,00	0,02	0,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M USD-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,06	2,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Robeco US Select Opportunities Equities										
D EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,03	0,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M EUR-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,07	2,19	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DH EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69	1,50	0,12	0,00	0,21	1,83
FH EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,11	0,98	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IH EUR-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,01	0,79	0,70	0,08	0,00	0,17	0,95
D USD-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69	1,50	0,12	0,00	0,23	1,85
E USD-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Laufende Kosten

In %	01.01.2013-31.12.2013					01.01.2012-31.12.2012				
	Verwaltungsgebühren	Servicegebühren	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungsgebühren	Servicegebühren	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe
F USD-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,09	0,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I USD-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,03	0,81	0,70	0,08	0,00	0,17	0,95
IE USD-Anteile	0,70	0,08	0,00	0,03	0,81	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M USD-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,09	2,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Themenaktien-Teilfonds										
Robeco New World Financial Equities										
D EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,10	1,72	1,50	0,12	0,00	0,14	1,76
F EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,11	0,98	0,80	0,12	0,00	0,14	1,06
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,07	0,07	0,00	0,00	0,00	0,10	0,10
I USD-Anteile	0,80	0,08	0,00	0,06	0,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Robeco Property Equities										
B EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69
C EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,07	0,94	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69
F EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,08	0,95	0,80	0,12	0,00	0,07	0,99
I EUR-Anteile	0,80	0,08	0,00	0,03	0,91	0,87	0,08	0,00	0,03	0,98
IH EUR-Anteile	0,80	0,08	0,00	0,03	0,91	0,80	0,08	0,00	0,03	0,91
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01
M USD-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,07	2,19	2,00	0,12	0,00	0,07	2,19
Robeco Global Consumer Trends Equities										
D EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69
F EUR-Anteile	0,76	0,12	0,00	0,08	0,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,85	0,08	0,00	0,03	0,96	0,90	0,08	0,00	0,03	1,01
M EUR-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,07	2,19	2,00	0,12	0,00	0,06	2,18
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03
B USD-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D USD-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69	1,50	0,12	0,00	0,08	1,70
I USD-Anteile	0,80	0,08	0,00	0,04	0,92	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
M USD-Anteile	2,00	0,12	0,00	0,07	2,19	2,00	0,12	0,00	0,08	2,20
Robeco Natural Resources Equities										
D EUR-Anteile	1,31	0,10	0,00	0,08	1,49	1,50	0,12	0,00	0,05	1,67
F EUR-Anteile	0,12	0,02	0,00	0,08	0,22	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03
M USD-Anteile	1,56	0,09	0,00	0,06	1,71	2,00	0,12	0,00	0,07	2,19
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities										
D EUR-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,09	1,71	1,50	0,12	0,00	0,09	1,71
F EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,08	0,95	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,88	0,08	0,00	0,04	1,00	0,90	0,08	0,00	0,06	1,04
D USD-Anteile	1,50	0,12	0,00	0,09	1,71	1,50	0,12	0,00	0,10	1,72
Robeco Infrastructure Equities										
D EUR-Anteile	1,31	0,10	0,00	0,08	1,49	1,50	0,12	0,00	0,08	1,70
F EUR-Anteile	0,12	0,02	0,00	0,07	0,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,77	0,07	0,00	0,04	0,88	0,90	0,08	0,00	0,04	1,02
Robeco Global Growth Trends Equities										
D EUR-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,05	1,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F EUR-Anteile	0,50	0,12	0,00	0,05	0,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,54	0,08	0,00	0,01	0,63	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Globale Renten-Teilfonds										
Robeco High Yield Bonds										
BH EUR-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,06	1,18	0,90	0,12	0,00	0,06	1,08
CH EUR-Anteile	0,50	0,12	0,00	0,06	0,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DH EUR-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,06	1,18	1,00	0,12	0,00	0,06	1,18
EH EUR-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,06	1,18	1,00	0,12	0,00	0,06	1,18
FH EUR-Anteile	0,50	0,12	0,00	0,06	0,68	0,55	0,12	0,00	0,08	0,75
GH EUR-Anteile	0,50	0,12	0,00	0,06	0,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Laufende Kosten

In %	01.01.2013-31.12.2013					01.01.2012-31.12.2012				
	Verwaltungsgebühren	Servicegebühren	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungsgebühren	Servicegebühren	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe
IEH EUR-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60	0,50	0,08	0,00	0,03	0,61
IH EUR-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60
ZH EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02
ODH EUR-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,07	1,19	1,00	0,12	0,00	0,06	1,18
OEH EUR-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,07	1,19	1,00	0,12	0,00	0,06	1,18
OFH EUR-Anteile	0,50	0,12	0,00	0,07	0,69	0,53	0,12	0,00	0,06	0,71
OIH EUR-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,01	0,59	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60
IH AUD-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DH CHF-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,06	1,18	1,00	0,12	0,00	0,07	1,19
IH CHF-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60	0,50	0,08	0,00	0,03	0,61
OIH CHF-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,03	0,62	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I USD-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BxH USD-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,06	1,18	1,00	0,12	0,00	0,10	1,22
DH USD-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,06	1,18	1,00	0,12	0,00	0,07	1,19
IEH USD-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60
IH USD-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60
MH USD-Anteile	1,30	0,12	0,00	0,08	1,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ODH USD-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,07	1,19	1,00	0,12	0,00	0,06	1,18
OIEH USD-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,03	0,61	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60
OIH USD-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,03	0,59	0,50	0,08	0,00	0,02	0,60
OMH USD-Anteile	1,30	0,12	0,00	0,10	1,49	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Robeco Emerging Debt										
D EUR-Anteile	1,20	0,12	0,00	0,08	1,40	1,20	0,12	0,00	0,11	1,43
I USD-Anteile	0,68	0,08	0,00	0,03	0,79	0,70	0,08	0,00	0,07	0,85
Z USD-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,05	0,05	0,00	0,00	0,00	0,07	0,07
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency										
B EUR-Anteile	1,20	0,12	0,00	0,22	1,54	1,20	0,12	0,00	0,06	1,38
C EUR-Anteile	0,60	0,12	0,00	0,25	0,97	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D EUR-Anteile	1,20	0,12	0,00	0,22	1,54	1,20	0,12	0,00	0,06	1,38
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,18	0,18	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D USD-Anteile	1,20	0,12	0,00	0,22	1,54	1,20	0,12	0,00	0,06	1,38
I USD-Anteile	0,65	0,08	0,00	0,17	0,90	0,65	0,08	0,00	0,01	0,74
Regionale Renten-Teilfonds										
Robeco Euro Government Bonds										
CH EUR-Anteile	0,25	0,12	0,00	0,06	0,43	0,25	0,12	0,00	0,07	0,44
DH EUR-Anteile	0,42	0,12	0,00	0,06	0,60	0,52	0,12	0,00	0,07	0,71
EH EUR-Anteile	0,42	0,12	0,00	0,06	0,60	0,50	0,12	0,00	0,10	0,72
FH EUR-Anteile	0,25	0,12	0,00	0,06	0,43	0,25	0,12	0,00	0,12	0,49
IH EUR-Anteile	0,30	0,08	0,00	0,02	0,40	0,30	0,08	0,00	0,03	0,41
IHHI EUR-Anteile	0,35	0,08	0,00	0,01	0,44	0,35	0,08	0,00	0,03	0,46
ZH EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03
Robeco Euro Credit Bonds										
BH EUR-Anteile	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89	0,70	0,12	0,00	0,08	0,90
DH EUR-Anteile	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89
FH EUR-Anteile	0,35	0,12	0,00	0,06	0,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IH EUR-Anteile	0,35	0,08	0,00	0,03	0,46	0,35	0,08	0,00	0,03	0,46
ZH EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03
DH CHF-Anteile	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89	0,70	0,12	0,00	0,09	0,91
Robeco All Strategy Euro Bonds										
BH EUR-Anteile	0,70	0,12	0,00	0,06	0,88	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89
CH EUR-Anteile	0,35	0,12	0,00	0,07	0,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DH EUR-Anteile	0,70	0,12	0,00	0,06	0,88	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89
DHHI EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,05	0,92	0,75	0,12	0,00	0,06	0,93
FH EUR-Anteile	0,35	0,12	0,00	0,06	0,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IH EUR-Anteile	0,35	0,08	0,00	0,02	0,45	0,35	0,08	0,00	0,03	0,46
IHHI EUR-Anteile	0,40	0,08	0,00	0,01	0,49	0,40	0,08	0,00	0,03	0,51

Laufende Kosten

In %	01.01.2013-31.12.2013					01.01.2012-31.12.2012				
	Verwaltungsgebühren	Servicegebühren	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungsgebühren	Servicegebühren	Anlageerfolgsprämie	Übrige Kosten	Summe
ZH EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,02	0,02	0,00	0,00	0,00	0,04	0,04
10DH EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,07	0,94	0,75	0,12	0,00	0,07	0,94
40DH EUR-Anteile	0,75	0,12	0,00	0,09	0,96	0,75	0,12	0,00	0,07	0,94
40IH EUR-Anteile	0,40	0,08	0,00	0,01	0,49	0,40	0,08	0,00	0,03	0,51
Robeco European High Yield Bonds										
DH EUR-Anteile	1,00	0,12	0,00	0,07	1,19	1,00	0,12	0,00	0,08	1,20
FH EUR-Anteile	0,50	0,12	0,00	0,10	0,72	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IH EUR-Anteile	0,50	0,08	0,00	0,03	0,61	0,50	0,08	0,00	0,03	0,61
ZH EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03
Robeco Euro Sustainable Credits										
BH EUR-Anteile	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89	0,70	0,12	0,00	0,11	0,93
CH EUR-Anteile	0,35	0,12	0,00	0,10	0,57	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DH EUR-Anteile	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89	0,70	0,12	0,00	0,10	0,92
FH EUR-Anteile	0,35	0,12	0,00	0,07	0,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IH EUR-Anteile	0,35	0,08	0,00	0,03	0,46	0,35	0,08	0,00	0,05	0,48
Robeco Financial Institutions Bonds										
BH EUR-Anteile	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89
CH EUR-Anteile	0,35	0,12	0,00	0,07	0,54	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DH EUR-Anteile	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89	0,70	0,12	0,00	0,05	0,87
IH EUR-Anteile	0,35	0,08	0,00	0,03	0,46	0,35	0,08	0,00	0,03	0,46
Robeco Covered Bonds										
IH EUR-Anteile	0,35	0,08	0,00	0,06	0,49	0,35	0,08	0,00	0,01	0,44
Robeco Investment Grade Corporate Bonds										
BH EUR-Anteile	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89
CH EUR-Anteile	0,35	0,12	0,00	0,06	0,53	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
DH EUR-Anteile	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89	0,70	0,12	0,00	0,07	0,89
FH EUR-Anteile	0,35	0,12	0,00	0,09	0,56	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IEH EUR-Anteile	0,30	0,08	0,00	0,03	0,41	0,30	0,08	0,00	0,03	0,41
IH EUR-Anteile	0,30	0,08	0,00	0,03	0,41	0,30	0,08	0,00	0,03	0,41
IHHI EUR-Anteile	0,35	0,08	0,00	0,01	0,44	0,35	0,08	0,00	0,03	0,46
ZH EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,01	0,01	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03
Asset Allocation-Teilfonds										
Robeco GTAA Fund										
D EUR-Anteile	1,50	0,12	1,14	0,11	2,87	1,50	0,12	0,00	0,07	1,69
F EUR-Anteile	0,75	0,12	0,31	0,12	1,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
I EUR-Anteile	0,85	0,08	5,31	0,06	6,30	0,90	0,08	0,34	0,03	1,35
Z EUR-Anteile	0,00	0,00	0,00	0,06	0,06	0,00	0,00	0,00	0,03	0,03

23 „Hard commissions“, „Soft-Dollar“-Arrangements und Provisionsvereinbarungen

Mehrere unabhängige Forschungsinstitute bzw. Dritte leisten der Gesellschaft zur Unterstützung des Entscheidungsprozesses Dienstleistungen. Ein Teil der Provisionen, die an Effektenmakler gezahlt werden, werden zur Begleichung dieser Dienstleistungen verwendet (sogenannte Provisionsvereinbarungen).

Provisionsvereinbarungen

In EUR x Tausend	01.01.2013-31.12.2013	01.07.2012-31.12.2012
Globale Aktien-Teilfonds		
Robeco BP Global Premium Equities	–	–
Robeco Global Conservative Equities	–	–
Robeco Global Stars Equities	42	21
Robeco Emerging Stars Equities	47	6
Robeco Emerging Markets Equities	154	49
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	–	–

Provisionsvereinbarungen		
In EUR x Tausend	01.01.2013- 31.12.2013	01.07.2012- 31.12.2012
Robeco Momentum Equities	–	–
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities	–	–
Robeco Quant Emerging Markets Equities	–	–
Robeco Emerging Conservative Equities	–	–
Robeco Emerging Markets Smaller Companies	1	–
Robeco Quant Value Equities	–	–
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds		
Robeco Asia-Pacific Equities	82	55
RobecoSAM Sustainable European Equities	148	–
Robeco European Conservative Equities	–	3
Robeco US Premium Equities	–	–
Robeco Chinese Equities	409	110
Robeco Indian Equities	–	–
Robeco Asian Stars Equities	7	–
Robeco US Large Cap Equities	–	–
Robeco US Select Opportunities Equities	–	–
Themenaktien-Teilfonds		
Robeco New World Financial Equities	44	35
Robeco Property Equities	123	31
Robeco Consumer Trends Equities	158	140
Robeco Natural Resources Equities	58	159
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities	47	31
Robeco Infrastructure Equities	52	11
Robeco Global Growth Trends Equities	–	–
Asset Allocation-Teilfonds		
Robeco GTAA Fund	–	–

Im Berichtszeitraum gab es weder „Hard commissions“ noch „Soft-Dollar“-Arrangements“.

24 Umschlagkennziffer

Die Umschlagkennziffer gibt die Umlaufgeschwindigkeit des Portfolios, einschließlich Derivate, im Vergleich zum durchschnittlich verwalteten Vermögen wieder und ist eine Kennzahl für die angefallenen Transaktionskosten, die aus den Anlagestrategien der Portfolios hervorgehen. Bei der Berechnung wird die Höhe des Umsatzes anhand der Summe der An- und Verkäufe von Anlagen (einschließlich Derivate) nach Abzug der Summe der Ausgaben und Rückkäufe von eigenen Anteilen, geteilt durch den Tagesdurchschnitt des Nettovermögens, ermittelt. Wenn das Resultat negativ ist, beträgt die Umschlagkennziffer Null. Die Umschlagkennziffer wird ermittelt, indem der Umsatz als Prozentsatz des durchschnittlich verwalteten Vermögens wiedergegeben wird. Die folgende Tabelle zeigt die Umschlagkennziffern der Teilfonds.

Umschlagkennziffer		
In %	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Globale Aktien-Teilfonds		
Robeco BP Global Premium Equities	153	187
Robeco Global Conservative Equities	8	–
Robeco Global Stars Equities	97	25
Robeco Emerging Stars Equities	60	34
Robeco Emerging Markets Equities	49	57
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	45	46
Robeco Momentum Equities	173	–
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities	1	–
Robeco Quant Emerging Markets Equities	70	45
Robeco Emerging Conservative Equities	18	11

Umschlagkennziffer		
In %	01.01.2013- 31.12.2013	01.01.2012- 31.12.2012
Robeco Emerging Markets Smaller Companies	73	–
Robeco Quant Value Equities	–	–
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds		
Robeco Asia-Pacific Equities	4	3
RobecoSAM Sustainable European Equities	51	87
Robeco European Conservative Equities	8	–
Robeco US Premium Equities	42	25
Robeco Chinese Equities	65	69
Robeco Indian Equities	–	–
Robeco Asian Stars Equities	33	45
Robeco US Large Cap Equities	52	48
Robeco US Select Opportunities Equities	60	91
Themenaktien-Teilfonds		
Robeco New World Financial Equities	155	156
Robeco Property Equities	70	1
Robeco Global Consumer Trends Equities	25	36
Robeco Natural Resources Equities	132	214
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities	56	103
Robeco Infrastructure Equities	14	6
Robeco Global Growth Trends Equities	6	–
Globale Renten-Teilfonds		
Robeco High Yield Bonds	73	82
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	137	155
Robeco Emerging Debt	81	62
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency	7	–
Regionale Renten-Teilfonds		
Robeco Euro Government Bonds	301	439
Robeco Euro Credit Bonds	185	229
Robeco All Strategy Euro Bonds	210	288
Robeco European High Yield Bonds	6	49
Robeco Euro Sustainable Credits	95	86
Robeco Financial Institutions Bonds	80	116
Robeco Covered Bonds	54	–
Asset Allocation-Teilfonds		
Robeco GTAA Fund	68	197

25 An verbundene Unternehmen gezahlte Provisionen

Die nachstehende Tabelle verweist auf Tätigkeitsvolumen und Provisionen, die während des Berichtszeitraumes an verbundene Unternehmen gezahlt wurden.

An verbundene Unternehmen gezahlte Provisionen									
01.01.2013 – 31.12.2013									
Betrag in EUR x Tausend	Aktien/Anleihen			Devisentermingeschäfte			Sonstige		
	Volumen	Summe Provision	% Provision	Volumen	Summe Provision	% Provision	Volumen	Summe Provision	% Provision
Globale Aktien-Teilfonds									
Robeco BP Global Premium Equities	12	–	0,45	–	–	–	3.200	–	–
Robeco Global Conservative Equities	–	–	–	–	–	–	19.300	–	–
Robeco Global Stars Equities	–	–	–	181.970	–	–	44.800	–	–
Robeco Emerging Stars Equities	–	–	–	–	–	–	516.513	–	–
Robeco Emerging Markets Equities	–	–	–	–	–	–	191.668	–	–
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	–	–	–	–	–	–	805.886	–	–
Robeco Momentum Equities	–	–	–	–	–	–	–	–	–
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Robeco Quant Emerging Markets Equities	–	–	–	–	–	–	474.305	–	–
Robeco Emerging Conservative Equities	–	–	–	–	–	–	1.398.700	–	–
Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Robeco Quant Value Equities	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds									
Robeco Asia-Pacific Equities	–	–	–	–	–	–	1.199.241	–	–
RobecoSAM Sustainable European Equities	–	–	–	116.168	–	–	7.900	–	–
Robeco European Conservative Equities	–	–	–	191.520	–	–	16.100	–	–
Robeco US Premium Equities	14.807	13	0,51	5.697.808	–	–	4.562.808	–	–
Robeco Chinese Equities	–	–	–	–	–	–	384.946	–	–
Robeco Indian Equities	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Robeco Asian Stars Equities	–	–	–	–	–	–	81.901	–	–
Robeco US Large Caps Equities	1.797	3	0,49	1.307.481	–	–	1.360.600	–	–
Robeco US Select Opportunities Equities	1.513	1	0,10	30.746	–	–	824.901	–	–
Themenaktien-Teilfonds									
Robeco New World Financial Equities	999	2	0,15	53.509	–	–	12.900	–	–
Robeco Property Equities	–	–	–	73.884	–	–	46.800	–	–
Robeco Consumer Trends Equities	1.722	2	0,11	–	–	–	35.500	–	–
Robeco Natural Resources Equities	–	–	–	–	–	–	7.100	–	–
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities	–	–	–	54.955	–	–	18.000	–	–
Robeco Infrastructure Equities	–	–	–	–	–	–	18.300	–	–
Robeco Global Growth Trends Equities	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Globale Renten-Teilfonds									
Robeco High Yield Bonds	–	–	–	37.863.583	–	–	23.600	–	–
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	–	–	–	–	–	–	206.600	–	–
Robeco Emerging Debt	584	–	–	653.874	–	–	589.002	–	–
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency	–	–	–	60	–	–	–	–	–
Regionale Renten-Teilfonds									
Robeco Euro Government Bonds	2.147	–	–	–	–	–	84.500	–	–
Robeco Euro Credit Bonds	692	–	–	9.948	–	–	58.300	–	–
Robeco All Strategy Euro Bonds	19.152	–	–	–	–	–	50.600	–	–
Robeco European High Yield Bonds	–	–	–	485.084	–	–	12.200	–	–
Robeco Euro Sustainable Credits	1.299	–	–	–	–	–	19.300	–	–
Robeco Financial Institutions Bonds	3.655	–	–	95.742	–	–	5.400	–	–
Robeco Covered Bonds	–	–	–	738	–	–	600	–	–
Asset Allocation-Teilfonds									
Robeco GTAA Fund	–	–	–	297.176	–	–	22.300	–	–

26 Änderungen im Anlageportfolio

Die Übersicht der Änderungen in den Anlageportfolios während des Berichtszeitraums ist beim Geschäftssitz der Gesellschaft sowie bei der Depotbank kostenlos erhältlich.

27 Informationen zu Bestandspflegeprovisionen (Retrozessionen) und Trailer Fees

Trailer Fees für den Vertrieb von Teilfonds („commission d'encours“) werden aus der Verwaltungsgebühr an Vertriebsgesellschaften und Vermögensverwalter gezahlt. Im Berichtszeitraum wurden keine Retrozessionen gewährt.

28 Ereignisse nach Bilanzdatum

Änderung der Verwaltungsgebühren

Anteilklasse	Alter Gebührensatz	Neuer Gebührensatz	Gültig ab
Robeco Emerging Stars Equities, class ML USD shares	2,00%	0,98%	07.04.2014

Neue Teilfonds

Der Robeco US Conservative Equities wurde am 28. März 2014 aufgelegt.

Der Robeco Quant High Yield Fund wurde am 28. März 2014 aufgelegt.

Neue Anteilklassen

Aktivierung von Anteilklassen

Teilfonds	Anteilklasse	In Kraft ab dem
Robeco Emerging Debt	Anteile der Klasse F EUR	02.01.2014
Robeco All Strategy Euro Bonds	Anteile der Klasse FHFI EUR	02.01.2014
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse IExH USD	20.01.2014
Robeco Momentum Equities	Anteile der Klasse F EUR	04.02.2014
Robeco GTAA Fund	Anteile der Klasse DL USD	04.02.2014
Robeco Financial Institutions Bonds	Anteile der Klasse DH USD	04.02.2014
Robeco Global Growth Trends Equities	Anteile der Klasse D USD	04.02.2014
Robeco Global Conservative Equities	Anteile der Klasse Z USD	04.02.2014
Robeco Asian Stars Equities	Anteile der Klasse D USD	05.02.2014
Robeco Euro Credit Bonds	Anteile der Klasse CH EUR	04.02.2014
Robeco Emerging Stars Equities	Anteile der Klasse ML USD	04.02.2014
Robeco New World Financial Equities	Anteile der Klasse I USD *	06.02.2014
Robeco Emerging Stars Equities	Anteile der Klasse I USD	27.02.2014
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse OBxH AUD	27.02.2014
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse BxH AUD	27.02.2014
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse OBxH USD	27.02.2014
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities	Anteile der Klasse I EUR	27.02.2014
Robeco US Conservative Equities	Anteile der Klasse D EUR	28.03.2014
Robeco US Conservative Equities	Anteile der Klasse I EUR	28.03.2014
Robeco BP Global Premium Equities	Anteile der Klasse I EUR *	27.03.2014
Robeco European High Yield Bonds	Anteile der Klasse OIH EUR	27.03.2014
Robeco BP Global Premium Equities	Anteile der Klasse I USD	27.03.2014
Robeco Momentum Equities	Anteile der Klasse D EUR	27.03.2014
Robeco European Conservative Equities	Anteile der Klasse I USD	27.03.2014
Robeco Asian Stars Equities	Anteile der Klasse K EUR	27.03.2014
Robeco Financial Institutions Bonds	Anteile der Klasse FH USD	27.03.2014
Robeco High Yield Bonds	Anteile der Klasse OCH GBP	27.03.2014
Robeco Quant High Yield Fund	Anteile der Klasse IH EUR	28.03.2014

* Betrifft Reaktivierung.

Ausschüttungen

	Betrag je Anteil	Währung	Datum der Ex-Dividende	Zahlungsdatum
Robeco BP Global Premium Equities				
B EUR-Anteile	1,24	EUR	14.03.2014	21.03.2014
C EUR-Anteile	1,10	EUR	14.03.2014	21.03.2014
Robeco Global Conservative Equities				
B EUR-Anteile	1,18	EUR	14.03.2014	21.03.2014
C EUR-Anteile	1,02	EUR	14.03.2014	21.03.2014
Robeco Emerging Conservative Equities				
B EUR-Anteile	1,25	EUR	14.03.2014	21.03.2014
C EUR-Anteile	1,16	EUR	14.03.2014	21.03.2014
B USD-Anteile	1,21	USD	14.03.2014	21.03.2014
C USD-Anteile	1,23	USD	14.03.2014	21.03.2014
Robeco European Conservative Equities				
B EUR-Anteile	0,98	EUR	14.03.2014	21.03.2014
C EUR-Anteile	1,24	EUR	14.03.2014	21.03.2014
Robeco Global Consumer Trends Equities				
B USD-Anteile	1,15	USD	14.03.2014	21.03.2014
Robeco Property Equities				
B EUR-Anteile	0,17	EUR	14.03.2014	21.03.2014
C EUR-Anteile	1,26	EUR	14.03.2014	21.03.2014
Robeco High Yield Bonds				
BH EUR Anteile	0,39	EUR	14.03.2014	21.03.2014
CH EUR Anteile	1,53	EUR	14.03.2014	21.03.2014
OIEH USD Anteile	1,57	USD	14.03.2014	21.03.2014
BxH AUD Anteile	0,63	AUD	11.04.2014	17.04.2014
BxH USD Anteile	0,59	USD	10.01.2014	17.01.2014
BxH USD Anteile	0,51	USD	14.02.2014	21.02.2014
IExH USD Anteile	0,51	USD	14.03.2014	21.03.2014
BxH USD Anteile	0,51	USD	11.04.2014	17.04.2014
IExH USD Anteile	0,50	USD	14.02.2014	21.02.2014
IExH USD Anteile	0,51	USD	14.03.2014	21.03.2014
IExH USD Anteile	0,50	USD	11.04.2014	17.04.2014
OBxH AUD Anteile	0,50	AUD	11.04.2014	17.04.2014
OBxH USD Anteile	0,42	USD	11.04.2014	17.04.2014
Robeco Investment Grade Corporate Bonds				
BH EUR-Anteile	1,33	EUR	14.03.2014	21.03.2014
CH EUR-Anteile	1,23	EUR	14.03.2014	21.03.2014
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency				
B EUR-Anteile	0,96	EUR	14.03.2014	21.03.2014
C EUR-Anteile	1,15	EUR	14.03.2014	21.03.2014
Robeco Euro Government Bonds				
CH EUR-Anteile	1,10	EUR	14.03.2014	21.03.2014
Robeco Euro Credit Bonds				
BH EUR-Anteile	1,29	EUR	14.03.2014	21.03.2014
CH EUR-Anteile	1,26	EUR	14.03.2014	21.03.2014
Robeco All Strategy Euro Bonds				
BH EUR-Anteile	1,00	EUR	14.03.2014	21.03.2014
CH EUR-Anteile	1,03	EUR	14.03.2014	21.03.2014
Robeco Euro Sustainable Credits				
BH EUR-Anteile	1,28	EUR	14.03.2014	21.03.2014
CH EUR-Anteile	1,28	EUR	14.03.2014	21.03.2014
Robeco Financial Institutions Bonds				
BH EUR-Anteile	1,69	EUR	14.03.2014	21.03.2014
CH EUR-Anteile	1,58	EUR	14.03.2014	21.03.2014

Dividendenvorschlag

	Betrag je Anteil	Währung	Datum der Ex-Dividende	Zahlungsdatum
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities				
E EUR Anteile	3,67	EUR	13/06/2014	20/06/2014
G EUR Anteile	4,10	EUR	13/06/2014	20/06/2014
Robeco US Premium Equities				
EH GBP Anteile	7,41	GBP	13/06/2014	20/06/2014
GH GBP Anteile	5,48	GBP	13/06/2014	20/06/2014
IE GBP Anteile	7,70	GBP	13/06/2014	20/06/2014
Robeco US Large Cap Equities				
IE GBP Anteile	6,19	GBP	13/06/2014	20/06/2014
E USD Anteile	4,41	EUR	13/06/2014	20/06/2014
IE USD Anteile	4,42	EUR	13/06/2014	20/06/2014
Robeco US Select Opportunities Equities				
E USD Anteile	4,44	USD	13/06/2014	20/06/2014
IE USD Anteile	4,59	USD	13/06/2014	20/06/2014
Robeco High Yield Bonds				
EH EUR Anteile	6,41	EUR	13/06/2014	20/06/2014
GH EUR Anteile	6,21	EUR	13/06/2014	20/06/2014
IEH EUR Anteile	6,43	EUR	13/06/2014	20/06/2014
IEH USD Anteile	6,73	USD	13/06/2014	20/06/2014
OEH EUR Anteile	6,57	EUR	13/06/2014	20/06/2014
Robeco Euro Government Bonds				
EH EUR Anteile	3,07	EUR	13/06/2014	20/06/2014
Robeco Investment Grade Corporate Bonds				
IEH EUR Anteile	5,57	EUR	13/06/2014	20/06/2014

Luxemburg, 22. April 2014

Der Verwaltungsrat
Paul A.G. van Homelen
Stefan Gordijn
D. Rob van Bommel

Sonstige Angaben

Wechselkurse

Wechselkurse					Wechselkurse				
		31.12.2013 Gegen EUR x 1		31.12.2012 Gegen EUR x 1			31.12.2013 Gegen EUR x 1		31.12.2012 Gegen EUR x 1
AED	1	0,1976	1	0,2065	KZT	100	0,4702	100	0,5042
AUD	1	0,6493	1	0,7875	MAD	1	0,0889	1	0,0897
BRL	1	0,3076	1	0,3704	MXN	1	0,0554	1	0,0584
CAD	1	0,6830	1	0,7618	MYR	1	0,2216	1	0,2480
CHF	1	0,8160	1	0,8286	NOK	1	0,1196	1	0,1363
CLP	100	0,1381	100	0,1584	NZD	1	0,5973	1	0,6258
CNY	1	0,1199	1	0,1217	PEN	1	0,2595	1	0,2972
COP	100	0,0376	100	0,0429	PHP	1	0,0164	1	0,0185
CZK	1	0,0365	1	0,0398	PKR	100	0,6899	100	0,7803
DKK	1	0,1340	1	0,1340	PLN	1	0,2405	1	0,2451
EGP	1	0,1044	1	0,1192	QAR	1	0,1993	1	0,2083
GBP	1	1,2019	1	1,2329	RUB	1	0,0221	1	0,0248
HKD	1	0,0936	1	0,0979	SEK	1	0,1130	1	0,1166
HUF	100	0,3366	100	0,3434	SGD	1	0,5748	1	0,6209
IDR	1.000	0,0596	1.000	0,0787	THB	1	0,0221	1	0,0248
ILS	1	0,2091	1	0,2033	TRY	1	0,3378	1	0,4250
INR	1	0,0117	1	0,0138	TWD	1	0,0244	1	0,0261
JPY	100	0,6905	100	0,8772	USD	1	0,7257	1	0,7585
KRW	1.000	0,6877	1.000	0,7085	ZAR	1	0,0693	1	0,0894

Informationen zur EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie

Die Rententeilfonds der Gesellschaft unterliegen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie.

Börsennotierung

Die Anteile der Klassen D und DH der Robeco Capital Growth Funds sind amtlich an der Luxemburger Wertpapierbörse notiert.

Globales Engagement

Die Tabelle unten zeigt die Methode zum Berechnen des globalen Engagements sowie den höchsten, niedrigsten und durchschnittlichen Verschuldungsgrad im Zeitraum 1. Januar 2013 bis 31. Dezember 2013 in einer Übersicht.

Globales Engagement								
	Verwendete Methode zur Berechnung des globalen Engagements	Erwarteter Verschuldungsgrad	Niedrigster Verschuldungsgrad	Höchster Verschuldungsgrad	Durchschnittlicher Verschuldungsgrad	Niedrigster VaR-Wert	Höchster VaR-Wert	Durchschnittlicher VaR-Wert
Globale Aktien-Teilfonds								
Robeco BP Global Premium Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Global Conservative Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Global Stars Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Emerging Stars Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Emerging Markets Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Momentum Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Quant Emerging Markets Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Emerging Conservative Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Quant Value Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds								
Robeco Asia-Pacific Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
SAM Sustainable European Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco European Conservative Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco US Premium Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Chinese Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Indian Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Asian Stars Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco US Large Cap Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco US Select Opportunities Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Themenaktien-Teilfonds								
Robeco New World Financial Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Property Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Global Consumer Trends Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Natural Resources Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
SAM Sustainable Agribusiness Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Infrastructure Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Global Growth Trends Equities	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Globale Renten-Teilfonds								
Robeco High Yield Bonds	Absolutes VaR	100 %	120 %	150 %	130 %	-0,82 %	-0,25 %	-0,42 %
Robeco Emerging Debt	Commitment-Ansatz	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend	Nicht zutreffend
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency	Absolutes VaR	150 %	41 %	102 %	68 %	-2,20 %	1,08 %	-1,54 %
Regionale Renten-Teilfonds								

Globales Engagement

	Verwendete Methode zur Berechnung des globales Engagements	Erwarteter Verschuldungsgrad	Niedrigster Verschuldungsgrad	Höchster Verschuldungsgrad	Durchschnittlicher Verschuldungsgrad	Niedrigster VaR-Wert	Höchster VaR-Wert	Durchschnittlicher VaR-Wert
Robeco Euro Government Bonds	Absolutes VaR	75 %	3 %	23 %	15 %	-0,64 %	-0,46 %	-0,54 %
Robeco Euro Credit Bonds	Absolutes VaR	50 %	38 %	84 %	57 %	-0,47 %	-0,30 %	-0,40 %
Robeco All Strategy Euro Bonds	Absolutes VaR	100 %	23 %	49 %	38 %	-0,54 %	-0,36 %	-0,44 %
Robeco European High Yield Bonds	Absolutes VaR	25 %	28 %	42 %	34 %	-0,65 %	-0,21 %	-0,38 %
Robeco Euro Sustainable Credits	Absolutes VaR	50 %	17 %	66 %	32 %	-0,48 %	-0,32 %	-0,40 %
Robeco Financial Institutions Bonds	Absolutes VaR	50 %	45 %	63 %	54 %	-0,89 %	-0,42 %	-0,62 %
Robeco Covered Bonds	Absolutes VaR	50 %	21 %	45 %	36 %	-0,48 %	0,41 %	-0,39 %
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	Absolutes VaR	25 %	21 %	29 %	26 %	-0,49 %	0,34 %	-0,41 %
Asset Allocation-Teilfonds								
Robeco GTAA Fund	Absolutes VaR	325 %	248 %	666 %	448 %	-3,89 %	-1,15 %	-2,58 %

Der verwendete VaR-Wert beruht auf täglichen Daten unter Einsatz parametrischer Modellierung (unter Verwendung von exponentiell gewichteten Daten aus drei Jahren und einem Decay-Faktor von 0,995). Das Intervall wird auf einen monatlichen (22 Tage) VaR-Wert skaliert, und es wird ein 99%-Konfidenzintervall verwendet.

Gemeinsame Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates

Die Mitglieder des Verwaltungsrates hatten am 1. Januar 2013 und am 31. Dezember 2013 die nachstehenden Beteiligungen an den Anlagen der Gesellschaft.

Gemeinsame Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates

Zum 1. Januar 2013	Anzahl
Robeco Indian Equities (Mauritius) Ltd	3*
Zum 31. Dezember 2013	
Robeco Indian Equities (Mauritius) Ltd	3*

*Betrifft eine Mitgliedschaft des Verwaltungsrates.

Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers

An die Anteilhaber der Robeco Capital Growth Funds,
11/13, Boulevard de la Foire, L-1528 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

Wir haben den Jahresabschluss der Robeco Capital Growth Funds und jeden ihrer Teilfonds geprüft, die die Aufstellung des Nettovermögens und des Anlageportfolios zum 31. Dezember 2013 sowie die Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens für das entsprechende Geschäftsjahr sowie andere Erläuterungen zum Jahresabschluss umfassen.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrats der Gesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die Erstellung und angemessene Darstellung des Jahresabschlusses, jeweils gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und rechtlichen Anforderungen in Bezug auf die Erstellung und die angemessene Darstellung des Jahresabschlusses, zuständig. Zudem ist er für die interne Revision, wie sie der Verwaltungsrat der Gesellschaft für notwendig erachtet, verantwortlich, um die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses zu ermöglichen, die frei von wesentlich unzutreffenden Angaben sind, ungeachtet, ob diese aus Versehen oder durch Betrug entstanden sind.

Verantwortlichkeit des Wirtschaftsprüfers („Réviseur d'entreprises agréé“)

Unsere Verantwortung liegt darin, aufgrund unserer Prüfung ein Urteil über den Jahresabschluss abzugeben. Wir haben unsere Prüfung gemäß den internationalen Prüfungsgrundsätzen, wie sie für Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ verabschiedet worden sind, durchgeführt. Diese Grundsätze verlangen, dass wir den ethischen Anforderungen gerecht werden und die Prüfung derart planen und durchführen, dass mit hinreichender Sicherheit festgestellt werden kann, ob der Jahresabschluss frei von wesentlich unzutreffenden Angaben ist.

Die Prüfung umfasst Tätigkeiten zum Erwerb von Prüfungsangaben in Bezug auf Beträge und Erläuterungen im Jahresabschluss. Die Wahl der Tätigkeiten ist von der professionellen Urteilsbildung des Wirtschaftsprüfers („Réviseur d'Entreprises agréé“) abhängig, unter anderem von seiner Beurteilung der Risiken von wesentlich unzutreffenden Angaben im Jahresbericht, egal ob durch Betrug oder aus Versehen. In seiner Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Wirtschaftsprüfer („Réviseur d'Entreprises agréé“) das für die Erstellung und die wirtschaftlich angemessene Darstellung des Jahresabschlusses der Gesellschaft relevante interne Revisionsystem, um seine Prüfungstätigkeit den Umständen angemessen ausgestalten zu können, aber nicht, um ein Urteil über die Effektivität des internen Revisionsystems der Gesellschaft zu fällen. Eine Prüfung umfasst des Weiteren die Beurteilung der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft im Jahresabschluss angewendeten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen von ihm vorgenommenen Bewertungen sowie die Würdigung der Angaben im Jahresabschluss insgesamt.

Wir betrachten unsere Abschlussprüfung als angemessene Grundlage für die Erteilung unseres Gutachtens.

Urteil

Nach unserer Auffassung vermittelt dieser Jahresabschluss, im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften in Luxemburg in Bezug auf die Erstellung und Vorführung des Jahresberichtes, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Finanzlage der Robeco Capital Growth Funds und jedes ihrer Teilfonds sowie ihrer Ertragslage und ihrer Entwicklung des Nettovermögens zum 31. Dezember 2013.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen sonstigen Angaben wurden von uns im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach den oben beschriebenen Grundsätzen. Das Gutachten bezieht sich daher nicht auf diese Angaben. Im Rahmen der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses haben uns diese Angaben jedoch keinen Anlass zu Bemerkungen gegeben.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

M. Ferguson

Luxemburg, 22. April 2014

Robeco Capital Growth Funds 121

Historische Übersicht

Historische Übersicht

		Nettovermögen			Anzahl umlaufender Anteile			Nettoinventarwert je Anteil		
		31.12.13	31.12.12	30.06.12	31.12.13	31.12.12	30.06.12	31.12.13	31.12.12	30.06.12
Globale Aktien-Teilfonds										
Robeco BP Global Premium Equities	B EUR	27.997.130	26.434.799	27.126.124	227.956	264.092	279.851	122,82	100,10	96,93
	C EUR	8.512.970	-	-	78.091	-	-	109,01	-	-
	D EUR	106.203.172	8.134.550	3.122.711	614.531	60.134	24.329	172,82	135,27	128,35
	D USD	56.457	-	-	492	-	-	114,73	-	-
Robeco Global Conservative Equities	B EUR	51.650.298	5.326.618	1.413.715	437.421	47.723	12.752	118,08	111,62	110,86
	C EUR	62.031.955	-	-	605.641	-	-	102,42	-	-
	D EUR	11.463.705	8.286.745	1.096.457	89.578	71.326	9.695	127,97	116,18	113,09
	I EUR	3.851.832	2.267.388	4.624.881	29.793	19.415	40.787	129,29	116,78	113,39
	Z EUR	65.924.983	49.095.122	534.890	540.385	448.473	5.050	122,00	109,47	105,92
	D USD	252.049	50.308	-	2.175	500	-	115,86	100,62	-
	I USD	99.339.138	58.794	725.709	730.200	500	6.600	136,05	117,59	109,95
Robeco Global Stars Equities	D EUR	48.186.985	64.661.901	62.923.039	268.382	445.907	467.405	179,55	145,01	134,62
	F EUR	20.578.441	-	-	188.742	-	-	109,03	-	-
	Z EUR	151.806.229	223.775.206	206.321.963	1.118.532	2.070.419	2.070.419	135,72	108,08	99,65
Robeco Emerging Stars Equities	D EUR	150.442.697	456.884.627	482.011.805	966.246	2.895.418	3.402.031	155,70	157,80	141,68
	DL EUR	88.049	30.387.265	24.284.129	821	282.107	250.768	107,22	107,72	96,84
	F EUR	152.795.195	54.209	-	1.429.023	500	-	106,92	108,42	-
	I EUR	242.279.919	259.573.103	238.231.082	2.200.583	2.321.584	2.374.823	110,10	111,81	100,32
	Z EUR	48.598.880	54.109	-	447.635	500	-	108,57	108,22	-
	D USD	74.236.567	101.958.013	106.054.409	732.582	1.029.806	1.239.399	101,33	99,01	85,57
Robeco Emerging Markets Equities	D EUR	427.887.399	1.257.797.249	1.510.664.172	3.272.267	8.823.477	11.604.119	130,76	142,55	130,18
	F EUR	388.957.518	53.231	-	3.955.451	500	-	98,33	106,46	-
	I EUR	255.054.405	539.412.964	445.487.347	1.104.787	2.159.973	1.959.932	230,86	249,73	227,30
	M EUR	5.143.979	9.637.438	17.256.574	52.582	89.917	175.849	97,83	107,18	98,13
	Z EUR	-	1.712.876	93.994.095	-	14.116	853.818	-	121,34	110,09
	D USD	36.574.809	75.973.537	113.006.042	269.892	537.485	909.434	135,52	141,35	124,27
	F USD	189.205	-	-	1.864	-	-	101,48	-	-
	I USD	198.983.853	198.310.781	182.186.647	1.951.893	1.879.537	1.970.921	101,94	105,51	92,44
	J USD	66.942.996	191.080.667	169.902.003	637.782	1.758.948	1.786.090	104,96	108,64	95,13
	Robeco Active Quant Emerging Markets Equities	D EUR	19.977.960	30.730.984	42.823.101	157.685	225.462	344.619	126,70	136,30
E EUR		45.857	-	-	500	-	-	91,71	-	-
F EUR		8.516.475	-	-	81.859	-	-	104,04	-	-
G EUR		47.311.395	-	-	461.765	-	-	102,46	-	-
I EUR		367.869.845	336.656.145	184.912.880	2.794.894	2.392.498	1.446.251	131,62	140,71	127,86
Z EUR		32.037.403	77.383.654	44.561.855	313.695	714.300	454.420	102,13	108,33	98,06
D USD		14.938.815	10.602.218	47.415.386	145.164	100.090	510.099	102,91	105,92	92,96
DL USD		48.951	-	-	500	-	-	97,90	-	-
I USD		151.701.422	89.760.698	-	1.469.463	850.000	-	103,24	105,60	-
M USD		48.857	-	-	500	-	-	97,71	-	-
I USD		3.736.926	2.975.583	-	30.006	30.000	-	124,54	99,19	-
Z EUR		5.161.502	-	-	50.000	-	-	103,23	-	-
Robeco Quant Emerging Markets Equities		I EUR	25.265	-	-	250	-	-	101,06	-
	Z EUR	42.229.222	592.985	-	435.649	5.742	-	96,93	103,27	-
	I USD	135.555.826	153.001.990	133.697.956	1.333.467	1.466.495	1.466.495	101,66	104,33	91,17
Robeco Emerging Conservative Equities	B EUR	33.884.468	437.472.819	274.112.497	328.135	3.891.820	2.572.970	103,26	112,72	106,54
	C EUR	639.560.211	504.742	-	6.698.548	4.886	-	95,48	103,59	-
	D EUR	47.396.618	71.843.038	8.248.076	395.185	578.866	71.890	119,94	124,46	114,73
	F EUR	74.406.651	-	-	766.964	-	-	97,01	-	-
	I EUR	439.517.045	333.150.080	133.399.014	3.606.797	2.659.932	1.155.643	121,86	125,59	115,43
	Z EUR	60.247.586	9.571.119	176.998	554.596	86.358	1.740	108,63	111,14	101,73
	Z AUD	1.362.264	-	-	12.961	-	-	105,10	-	-
	I GBP	9.862.199	-	-	102.204	-	-	96,50	-	-
	B USD	24.890	-	-	250	-	-	99,56	-	-
	C USD	9.547.659	-	-	94.847	-	-	100,66	-	-
	D USD	29.529.062	52.036	-	280.929	500	-	105,11	104,36	-

Historische Übersicht

		Nettovermögen			Anzahl umlaufender Anteile			Nettoinventarwert je Anteil		
		31.12.13	31.12.12	30.06.12	31.12.13	31.12.12	30.06.12	31.12.13	31.12.12	30.06.12
	I USD	66.676.747	54.506	-	601.603	500	-	110,83	109,32	-
	M USD	100.332	-	-	1.012	-	-	99,13	-	-
Robeco Emerging Markets Smaller Companies	D EUR	747.036	61.500	-	7.185	602	-	103,97	102,13	-
	F EUR	26.059	-	-	250	-	-	104,23	-	-
	D USD	54.635	51.357	-	500	500	-	109,27	102,71	-
	I USD	55.176	51.380	-	500	500	-	110,35	102,76	-
	Z USD	44.594.293	26.909.561	-	400.000	261.750	-	111,49	102,81	-
Robeco Quant Value Equities	F EUR	26.000	-	-	250	-	-	104,00	-	-
	I EUR	3.094.098	-	-	29.750	-	-	104,00	-	-
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds										
Robeco Asia-Pacific Equities	D EUR	399.834.077	553.252.667	773.418.615	3.744.721	5.784.066	8.725.727	106,77	95,65	88,64
	F EUR	316.067.941	-	-	2.848.556	-	-	110,96	-	-
	Z EUR	57.232.751	237.642.669	-	484.108	2.281.556	-	118,22	104,16	-
	D USD	24.599.477	2.395.102	2.258.765	165.544	18.808	19.887	148,60	127,34	113,58
	I USD	172.355.090	-	-	1.497.615	-	-	115,09	-	-
RobecoSAM Sustainable European Equities	D EUR	282.799.360	386.042.248	369.150.593	6.837.816	11.286.807	12.083.270	41,36	34,20	30,55
	F EUR	113.745.303	-	-	1.041.277	-	-	109,24	-	-
	I EUR	80.298.229	78.437.241	51.382.636	524.797	623.814	458.962	153,01	125,74	111,95
Robeco European Conservative Equities	B EUR	49.859.210	120.721.324	83.272.392	527.317	1.453.986	1.061.193	94,55	83,03	78,47
	C EUR	160.822.800	52.014	-	1.350.825	500	-	119,06	104,03	-
	D EUR	6.964.330	18.106.162	4.978.380	51.759	159.588	47.372	134,55	113,44	105,09
	I EUR	39.225.799	34.411.592	28.639.886	312.614	326.980	294.511	125,48	105,24	97,25
	IH EUR	28.081.983	21.217.068	-	220.716	202.336	-	127,23	104,86	-
	Z EUR	30.552.199	26.944.776	445.060	225.977	239.116	4.288	135,20	112,69	103,79
	D USD	117.256	-	-	985	-	-	119,04	-	-
Robeco US Premium Equities	D EUR	180.557.675	198.543.867	267.377.285	817.081	1.178.827	1.633.114	220,98	168,42	163,72
	F EUR	54.516.285	49.123	-	419.847	500	-	129,85	98,25	-
	I EUR	116.682.229	78.327.512	95.062.254	608.106	540.331	677.602	191,88	144,96	140,29
	Z EUR	69.250.898	64.463.531	-	526.951	654.364	-	131,42	98,51	-
	DH EUR	452.728.820	382.485.728	388.186.970	2.762.588	3.184.838	3.441.027	163,88	120,09	112,81
	FH EUR	106.045.951	502.530	-	767.304	5.000	-	138,21	100,51	-
	IH EUR	482.644.444	263.637.409	301.796.182	2.744.325	2.065.589	2.526.378	175,87	127,63	119,46
	KH EUR	545.831	-	-	5.000	-	-	109,17	-	-
	MH EUR	71.704.981	35.206.738	48.927.617	461.539	307.510	454.000	155,36	114,49	107,77
	KH CHF	654.871	-	-	6.000	-	-	109,15	-	-
	D USD	2.459.080.735	1.895.096.727	2.151.785.879	13.397.301	14.159.358	17.182.979	183,55	133,84	125,23
	F USD	43.504.348	256.660	-	296.831	2.419	-	146,56	106,10	-
	I USD	2.189.183.214	1.595.144.535	1.330.959.337	11.093.181	11.183.209	10.015.875	197,34	142,64	132,88
	K USD	782.548.163	-	-	7.159.529	-	-	109,30	-	-
	M USD	113.067.055	68.602.326	85.841.973	679.475	562.509	750.373	166,40	121,96	114,40
	EH GBP	67.852.886	70.629.075	66.403.753	366.094	515.435	500.072	185,34	137,03	132,79
	GH GBP	40.126.706	429.317	-	293.047	4.266	-	136,93	100,65	-
	IE GBP	207.451.510	141.649.207	129.519.915	1.078.283	985.627	901.854	192,39	143,71	143,62
Robeco Chinese Equities	D EUR	722.768.457	516.012.436	460.797.299	11.954.092	9.353.731	9.299.769	60,46	55,17	49,55
	F EUR	33.792.442	-	-	314.812	-	-	107,34	-	-
	I EUR	-	19.554.217	15.029.438	-	199.013	170.860	-	98,26	87,96
	D USD	49.308.684	49.255.193	38.176.203	367.584	420.611	377.077	134,14	117,10	101,24
	I USD	12.294.406	64.785.136	37.210.289	103.230	627.558	418.199	119,10	103,23	88,97
Robeco Indian Equities	D EUR	4.682.533	9.830.590	9.013.909	55.515	108.369	109.683	84,35	90,71	82,18
	F EUR	27.177	-	-	250	-	-	108,71	-	-
	I EUR	6.455.103	6.892.368	6.223.067	75.016	75.016	75.016	86,05	91,88	82,96
	D USD	44.850	599.276	522.535	500	6.500	6.500	89,70	92,20	80,39
	I USD	5.238.437	-	-	49.022	-	-	106,86	-	-
Robeco Asian Stars	D EUR	16.517.133	8.885.238	6.552.845	129.122	73.213	61.110	128,38	122,92	107,23
	F EUR	26.435	-	-	250	-	-	106,12	-	-
	Z EUR	41.316.856	-	-	398.064	-	-	104,17	-	-
	DL USD	20.067	-	-	200	-	-	100,70	-	-
	IL USD	28.589	-	-	250	-	-	114,77	-	-
	Z USD	13.305.883	-	-	120.754	-	-	110,59	-	-

Historische Übersicht

		Nettovermögen			Anzahl umlaufender Anteile			Nettoinventarwert je Anteil			
		31.12.13	31.12.12	30.06.12	31.12.13	31.12.12	30.06.12	31.12.13	31.12.12	30.06.12	
Robeco US Large Cap Equities	D EUR	429.907.791	85.858.415	51.221.987	2.384.732	612.906	381.637	180,28	140,09	134,22	
	F EUR	595.254	-	-	5.543	-	-	107,39	-	-	
	I EUR	27.296	-	-	250	-	-	109,18	-	-	
	M EUR	25.383	-	-	250	-	-	101,53	-	-	
	DH EUR	135.913.575	156.064.833	140.630.483	2.835.642	4.363.078	4.248.940	47,93	35,77	33,10	
	FH EUR	48.861.298	-	-	447.053	-	-	109,29	-	-	
	IH EUR	24.803.446	-	-	224.965	-	-	110,26	-	-	
	IE GBP	5.845.438	2.567.562	2.287.876	37.780	21.741	19.686	154,72	118,10	116,22	
	F GBP	58.374	-	-	500	-	-	116,75	-	-	
	D USD	370.240.549	76.670.635	79.827.031	2.475.666	689.571	779.617	149,55	111,19	102,39	
	E USD	27.564	-	-	250	-	-	110,25	-	-	
	F USD	16.639.992	-	-	131.266	-	-	126,77	-	-	
	I USD	817.294.975	334.534.128	206.020.114	4.559.449	2.527.429	1.695.997	179,25	132,36	121,47	
	IE USD	64.199.533	-	-	581.328	-	-	110,44	-	-	
M USD	2.109.387	-	-	17.379	-	-	121,37	-	-		
Robeco US Select Opportunities Equities	D EUR	2.135.132	-	-	19.443	-	-	109,82	-	-	
	I EUR	27.510	-	-	250	-	-	110,04	-	-	
	M EUR	25.429	-	-	250	-	-	101,72	-	-	
	DH EUR	20.245.163	3.326.730	3.586.934	119.050	26.874	31.601	170,06	123,79	113,51	
	FH EUR	677.179	-	-	6.200	-	-	109,22	-	-	
	IH EUR	1.614.917	-	1.670.682	14.684	-	14.670	109,97	-	113,88	
	D USD	313.113.116	116.654.584	13.042.835	1.812.887	932.372	114.186	172,72	125,12	114,22	
	E USD	69.974	-	-	630	-	-	111,07	-	-	
	F USD	31.103.024	-	-	275.510	-	-	112,89	-	-	
	I USD	536.238.480	51.242.128	29.777.739	3.042.288	404.870	258.868	176,26	126,56	115,03	
	IE USD	96.222.559	-	-	839.055	-	-	114,68	-	-	
	M USD	233.822	-	-	1.896	-	-	123,34	-	-	
	Themenaktien-Teilfonds										
	Robeco New World Financial Equities	D EUR	29.605.884	73.482.773	57.389.720	667.943	2.093.228	1.898.765	44,32	35,11	30,22
F EUR		93.127.865	56.674	-	645.899	500	-	144,18	113,35	-	
Z EUR		-	61.967.346	40.081.187	-	660.000	500.000	-	93,89	80,16	
Robeco Property Equities	B EUR	32.238.895	49.008.313	47.806.387	2.397.139	3.283.939	3.289.258	13,45	14,92	14,53	
	C EUR	12.594.389	-	-	127.506	-	-	98,78	-	-	
	D EUR	55.110.791	221.207.645	247.323.923	527.361	2.005.911	2.360.171	104,50	110,28	104,79	
	F EUR	75.147.191	51.554	-	763.441	500	-	98,43	103,11	-	
	I EUR	54.069.659	70.290.781	76.682.184	508.736	631.612	727.973	106,28	111,29	105,34	
	IH EUR	26.337.282	4.498.766	-	245.584	43.269	-	107,24	103,97	-	
	Z EUR	27.088.577	19.384.756	-	274.657	189.374	-	98,63	102,36	-	
	M USD	902.875	111.143	52.074	7.515	912	466	120,14	121,93	111,80	
Robeco Global Consumer Trends Equities	D EUR	356.215.594	259.532.661	318.879.935	2.977.964	2.879.711	3.691.174	119,62	90,12	86,39	
	F EUR	244.446.990	-	-	1.865.226	-	-	131,05	-	-	
	I EUR	36.430.313	13.305.776	20.019.435	216.926	105.915	166.822	167,94	125,63	120,00	
	M EUR	42.665.421	2.920.008	1.041.295	261.648	23.648	8.765	163,06	123,48	118,80	
	Z EUR	43.887.494	156.567.905	188.146.781	177.498	854.564	1.080.356	247,26	183,21	174,15	
	B USD	99.127	-	-	865	-	-	114,55	-	-	
	D USD	246.423.255	13.601.489	30.463.660	1.477.689	113.131	274.627	166,76	120,22	110,93	
	I USD	107.710.413	-	-	882.973	-	-	121,99	-	-	
M USD	16.919.420	97.761	52.738	107.512	857	500	157,38	114,03	105,47		
Robeco Natural Resources Equities	D EUR	-	36.891.646	41.740.931	-	437.136	504.365	-	84,39	82,76	
	F EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Z EUR	-	61.512.763	96.117.515	-	770.000	1.237.266	-	79,89	77,69	
	M USD	-	38.079	35.922	-	383	382	-	99,46	94,13	
RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities	D EUR	25.757.931	42.477.224	43.854.721	208.340	379.908	408.629	123,63	111,81	107,32	
	F EUR	15.799.848	-	-	148.180	-	-	106,63	-	-	
	I EUR	6.117.364	75.368.023	75.752.320	47.688	654.401	687.610	128,28	115,17	110,17	
	D USD	340.332	10.454	740.121	3.099	110	8.420	109,82	95,03	87,91	
Robeco Infrastructure Equities	D EUR	-	27.234.466	28.656.710	-	227.360	266.757	-	119,79	107,43	
	F EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	I EUR	-	150.506.987	140.951.137	-	1.218.946	1.277.251	-	123,47	110,36	
Robeco Global Growth Trends Equities	D EUR	30.208.521	-	-	295.355	-	-	102,28	-	-	

Historische Übersicht

		Nettovermögen			Anzahl umlaufender Anteile			Nettoinventarwert je Anteil		
		31.12.13	31.12.12	30.06.12	31.12.13	31.12.12	30.06.12	31.12.13	31.12.12	30.06.12
	F EUR	12.656.181	-	-	123.667	-	-	102,34	-	-
	I EUR	2.687.725	-	-	26.260	-	-	102,35	-	-
Globale Renten-Teilfonds										
Robeco High Yield Bonds	BH EUR	135.520.636	455.503.625	413.449.735	5.331.687	18.020.425	17.174.894	25,42	25,28	24,07
	CH EUR	423.634.743	-	-	4.256.611	-	-	99,52	-	-
	DH EUR	383.368.459	377.980.532	340.656.704	3.206.400	3.377.074	3.293.197	119,56	111,93	103,44
	EH EUR	72.126.069	49.700.550	43.213.137	675.547	482.720	429.031	106,77	102,96	100,72
	FH EUR	12.128.801	1.270.576	-	104.743	11.780	-	115,80	107,86	-
	GH EUR	141.681	-	-	1.369	-	-	103,48	-	-
	IEH EUR	178.711.258	121.127.994	25.202.386	1.667.941	1.179.273	251.565	107,14	102,71	100,18
	IH EUR	776.952.906	725.044.678	647.437.543	4.331.478	4.342.939	4.208.478	179,37	166,95	153,84
	ZH EUR	165.163.100	127.627.991	69.508.737	999.432	834.603	494.709	165,26	152,92	140,50
	ODH EUR	118.647.689	39.028.047	35.301.233	935.490	333.666	325.483	126,83	116,97	108,46
	OEH EUR	43.304.291	3.524.034	3.283.052	395.936	34.091	32.665	109,37	103,37	100,51
	OFH EUR	4.917.600	53.797	-	41.948	500	-	117,23	107,59	-
	OIH EUR	99.539.623	40.834.799	34.721.879	806.482	360.832	331.864	123,42	113,17	104,63
	IH AUD	682.525	-	-	6.350	-	-	107,48	-	-
	DH CHF	11.321.195	47.525.858	22.598.418	96.041	430.057	220.925	117,88	110,51	102,29
	IH CHF	12.140.459	6.762.417	-	109.128	65.220	-	111,25	103,69	-
	OIH CHF	40.729.369	-	-	400.469	-	-	101,70	-	-
	I USD	675.662	-	-	6.700	-	-	100,85	-	-
	BxH USD	27.708.967	662.385	-	272.035	6.500	-	101,86	101,90	-
	DH USD	25.259.038	36.715.931	16.986.096	204.087	318.091	159.569	123,77	115,43	106,45
	IEH USD	85.675.704	97.802.684	16.374.043	763.949	912.448	157.352	112,15	107,19	104,06
	IH USD	1.517.032.218	1.236.364.779	755.404.090	7.236.473	6.358.346	4.225.328	209,64	194,45	178,78
	MH USD	1.045.717	-	-	10.000	-	-	104,57	-	-
	ODH USD	305.175.831	43.668.199	28.462.529	2.573.502	400.528	282.254	118,58	109,03	100,84
	OIEH USD	517.179	501.877	-	5.000	5.000	-	103,44	100,37	-
	OIH USD	215.067.210	170.108.491	308.356.123	1.768.678	1.530.823	3.008.646	121,60	111,13	102,49
	OMH USD	2.844.490	-	-	26.901	-	-	105,74	-	-
Robeco Sovereign Return Bonds	IH EUR	-	-	27.555.759	-	-	250.001	-	-	110,22
Robeco Emerging Debt	D EUR	75.948.847	108.621.669	99.284.139	802.991	1.020.633	1.017.360	94,58	106,42	97,59
	I USD	9.584.096	10.671.091	49.333	98.559	98.559	500	97,24	108,27	98,67
	Z USD	16.460.145	43.894.254	-	174.237	420.516	-	94,47	104,38	-
Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency	B EUR	1.160.948	49.434	-	14.783	500	-	78,53	98,87	-
	C EUR	23.500	-	-	250	-	-	94,00	-	-
	D EUR	1.226.244	49.434	-	14.840	500	-	82,63	98,87	-
	Z EUR	7.229.581	-	-	80.075	-	-	90,29	-	-
	D USD	43.798	50.137	-	500	500	-	87,60	100,27	-
	I USD	8.658.555	9.849.309	-	98.190	98.190	-	88,18	100,31	-
Regionale Renten-Teilfonds										
Robeco Euro Government Bonds	CH EUR	333.626.934	201.836.463	191.062.735	3.128.371	1.859.354	1.820.204	106,65	108,55	104,97
	DH EUR	45.945.222	38.147.856	33.505.402	340.730	288.884	267.443	134,84	132,05	125,28
	EH EUR	11.561.647	7.838.622	16.235.812	113.055	76.914	162.272	102,27	101,91	100,05
	FH EUR	5.293.820	51.451	-	50.297	500	-	105,25	102,90	-
	IH EUR	261.946.732	177.207.998	147.527.805	1.855.185	1.248.135	1.128.168	141,20	138,00	130,77
	ZH EUR	92.246.056	218.786.735	184.171.760	650.165	1.583.875	1.409.715	141,88	138,13	130,64
	IHHI EUR	2.390.321	2.262.150	-	23.948	22.489	-	99,81	100,59	-
Robeco Euro Credit Bonds	BH EUR	58.179.799	48.411.788	3.574.181	574.608	466.614	36.161	101,25	103,75	98,84
	DH EUR	44.102.943	68.025.052	121.601.086	350.766	555.311	1.068.674	125,73	122,50	113,79
	FH EUR	539.036	-	-	5.283	-	-	102,03	-	-
	IH EUR	143.012.059	145.479.931	106.361.356	1.082.673	1.135.285	895.464	132,09	128,14	118,78
	ZH EUR	140.740.543	403.820.318	290.835.018	1.019.123	3.027.305	2.357.296	138,10	133,39	123,38
	DH CHF	849.467	828.886	-	7.914	7.914	-	107,34	104,74	-
Robeco All Strategy Euro Bonds	BH EUR	395.441.182	793.492.224	803.558.712	4.037.279	7.971.117	8.467.480	97,95	99,55	94,90
	CH EUR	282.739.601	-	-	2.798.710	-	-	101,02	-	-
	DH EUR	29.639.151	67.502.964	40.853.043	366.704	855.605	554.234	80,83	78,90	73,71
	DHHI EUR	1.614.754	2.880.070	3.097.690	14.374	25.491	29.703	112,34	112,98	104,29
	FH EUR	40.712	-	-	399	-	-	102,03	-	-
	IHHI EUR	58.068.744	41.593.359	37.973.977	511.378	365.714	362.479	113,55	113,73	104,76

Historische Übersicht

		Nettovermögen			Anzahl umlaufender Anteile			Nettoinventarwert je Anteil		
		31.12.13	31.12.12	30.06.12	31.12.13	31.12.12	30.06.12	31.12.13	31.12.12	30.06.12
	10DH EUR	77.839.422	61.306.259	50.284.057	629.642	498.870	442.565	123,62	122,89	113,62
	40DH EUR	380.341	2.430.392	194.727	2.022	11.456	1.101	188,12	212,14	176,88
	40IH EUR	30.504.350	30.959.453	25.657.008	230.142	208.075	207.273	132,55	148,79	123,78
	IH EUR	322.544.410	289.557.761	506.811.410	2.379.408	2.197.640	4.125.783	135,56	131,76	122,84
	ZH EUR	146.478.276	554.606.073	535.195.417	1.053.679	4.122.278	4.276.247	139,02	134,54	125,16
Robeco European High Yield Bonds	DH EUR	79.576.203	46.482.016	7.514.556	453.772	284.776	51.546	175,37	163,22	145,78
	FH EUR	26.043	-	-	250	-	-	104,17	-	-
	IH EUR	46.220.706	26.969.366	50.084.582	250.713	158.098	329.658	184,36	170,59	151,93
	ZH EUR	147.311.421	33.826.823	-	1.296.607	323.622	-	113,61	104,53	-
Robeco Euro Sustainable Credits	BH EUR	37.477.263	17.596.993	1.402.641	371.246	168.705	14.076	100,95	104,31	99,64
	CH EUR	25.162	-	-	250	-	-	100,65	-	-
	DH EUR	18.632.365	9.368.841	2.614.371	158.754	81.260	24.337	117,37	115,29	107,42
	FH EUR	2.830.624	-	-	27.766	-	-	101,94	-	-
	IH EUR	54.755.569	27.404.911	26.651.713	459.192	234.962	245.800	119,24	116,64	108,43
Robeco Financial Institutions Bonds	BH EUR	14.406.584	106.585.416	68.974.138	131.391	988.020	740.621	109,65	107,88	93,13
	CH EUR	151.007.554	-	-	1.471.266	-	-	102,64	-	-
	DH EUR	1.922.233	59.038	49.460	15.071	500	500	127,54	118,08	98,92
	IH EUR	23.932.226	6.037.581	5.566.434	185.499	50.775	56.000	129,02	118,91	99,40
Robeco Covered Bonds	IH EUR	13.311.609	12.969.958	-	130.000	130.000	-	102,40	99,77	-
Robeco Investment Grade Corporate Bonds	BH EUR	55.668.465	591.890.847	645.579.634	531.393	5.399.967	6.069.189	104,76	109,61	106,37
	CH EUR	510.145.772	-	-	5.292.799	-	-	96,38	-	-
	DH EUR	71.491.544	102.667.711	145.908.432	553.755	799.504	1.200.596	129,10	128,41	121,53
	FH EUR	25.290	-	-	250	-	-	101,16	-	-
	IEH EUR	21.973.730	35.774.634	45.332.680	197.200	316.262	404.395	111,43	113,12	112,10
	IH EUR	488.669.749	537.664.634	469.450.667	3.588.476	3.988.303	3.688.620	136,18	134,81	127,27
	IHHI EUR	9.942.229	10.243.759	10.315.100	84.700	85.636	92.363	117,38	119,62	111,68
	ZH EUR	2.812.229	2.666.588	160.830.960	26.088	25.106	1.607.988	107,80	106,21	100,02
Asset Allocation-Teilfonds										
Robeco GTAA Fund	D EUR	2.633.632	61.802	92.127	18.701	565	935	140,83	109,37	98,51
	F EUR	283.179	-	-	2.813	-	-	100,66	-	-
	I EUR	469.178	56.204	50.610	3.228	500	500	145,36	112,41	101,22
	Z EUR	17.266.173	42.778.903	38.208.680	107.528	369.847	369.847	160,57	115,67	103,31

Anlageportfolio

Robeco BP Global Premium Equities

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
CAD			
Canadian Natural Resources Ltd	25.379	623.012	0,44
CHF			
Aryzta AG	30.355	1.694.233	1,19
Georg Fischer AG	3.090	1.582.191	1,11
Novartis AG	28.590	1.661.043	1,16
Roche Holding AG	15.154	3.081.499	2,16
Swiss Re AG	15.610	1.045.125	0,73
		9.064.091	6,35
EUR			
Allianz SE	13.545	1.765.591	1,24
Arseus NV	23.345	645.256	0,45
AtoS	27.838	1.831.462	1,28
Aurelius AG	63.855	1.883.723	1,32
AXA SA	61.720	1.247.361	0,87
Bayer AG	14.435	1.471.648	1,03
Bayerische Motoren Werke AG	21.505	1.832.656	1,28
Fresenius SE & Co KGaA	19.315	2.155.554	1,51
Henkel AG & Co KGaA	47.654	3.604.549	2,53
LISI	9.568	1.031.430	0,72
Norma Group SE	32.176	1.161.071	0,81
Sanofi	12.031	927.831	0,65
Smurfit Kappa Group PLC	126.880	2.266.077	1,59
Tarkett SA	16.655	475.001	0,33
Teleperformance	35.055	1.552.761	1,09
		23.851.971	16,70
GBP			
Berendsen PLC	144.370	1.622.427	1,14
BHP Billiton PLC	36.845	827.684	0,58
Catlin Group Ltd	152.855	1.066.494	0,75
Daily Mail & General Trust PLC	89.360	1.031.614	0,72
HSBC Holdings PLC	144.346	1.149.216	0,81
Inchcape PLC	129.355	955.392	0,67
Meggitt PLC	113.414	719.061	0,50
Melrose Industries PLC	343.080	1.260.572	0,88
Rio Tinto PLC	17.300	708.947	0,50
Royal Dutch Shell PLC	45.017	1.170.334	0,82
Standard Chartered PLC	63.971	1.045.680	0,73
Stock Spirits Group PLC	315.163	1.060.645	0,74
WPP PLC	111.805	1.854.458	1,30

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
		14.472.524	10,14
HKD			
Cheung Kong Holdings Ltd	109.000	1.249.731	0,88
Hutchison Whampoa Ltd	83.000	819.567	0,57
Lenovo Group Ltd	1.106.000	976.159	0,68
		3.045.457	2,13
JPY			
Aisin Seiki Co Ltd	28.100	828.468	0,58
Impex Corp	101.300	942.846	0,66
ITOCU Corp	61.800	554.293	0,39
Lintec Corp	109.000	1.466.077	1,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp	16.700	652.641	0,46
Softbank Corp	16.870	1.071.629	0,75
Toho Holdings Co Ltd	56.200	654.625	0,46
Toyoda Gosei Co Ltd	53.300	900.539	0,63
Toyota Motor Corp	41.300	1.830.739	1,28
		8.901.857	6,24
KRW			
Hyundai Motor Co	9.565	1.555.558	1,09
Samsung Electronics Co Ltd	785	740.617	0,52
		2.296.175	1,61
TWD			
MediaTek Inc	182.000	1.965.462	1,38
USD			
AbbVie Inc	37.510	1.437.573	1,01
ACE Ltd	20.185	1.516.567	1,06
Allstate Corp/The	58.110	2.300.025	1,61
Amgen Inc	23.411	1.939.548	1,36
Avnet Inc	60.035	1.921.800	1,35
Axis Capital Holdings Ltd	27.315	942.977	0,66
BB&T Corp	42.310	1.145.912	0,80
Bed Bath & Beyond Inc	19.820	1.155.010	0,81
Berkshire Hathaway Inc	15.185	1.306.530	0,92
Berry Plastics Group Inc	74.910	1.293.304	0,91
Cardinal Health Inc	26.570	1.288.248	0,90
CBS Corp	25.652	1.186.588	0,83
Cisco Systems Inc	52.335	852.658	0,60
Citigroup Inc	53.380	2.018.674	1,41
Comcast Corp	70.460	2.657.175	1,86
Crown Holdings Inc	51.875	1.677.905	1,18
CVS Caremark Corp	70.155	3.643.814	2,54
DIRECTV	14.200	711.984	0,50

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Dover Corp	11.165	782.227	0,55
EMC Corp/MA	64.525	1.177.694	0,82
Energen Corp	17.575	902.378	0,63
Energizer Holdings Inc	18.860	1.481.481	1,04
EOG Resources Inc	8.624	1.050.439	0,74
EQT Corp	14.580	949.956	0,67
Exxon Mobil Corp	29.024	2.131.593	1,49
Fifth Third Bancorp	52.155	795.979	0,56
Fluor Corp	11.810	688.142	0,48
General Motors Co	23.625	700.718	0,49
Graphic Packaging Holding Co	333.940	2.326.517	1,63
Honeywell International Inc	19.409	1.286.985	0,90
Johnson & Johnson	36.395	2.419.114	1,69
JPMorgan Chase & Co	39.635	1.682.104	1,18
Lear Corp	43.760	2.571.390	1,80
Liberty Global PLC	48.715	2.980.985	2,09
Macy's Inc	77.085	2.987.292	2,09
McKesson Corp	27.980	3.277.312	2,30
Microsoft Corp	50.684	1.376.757	0,96

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
NetApp Inc	43.035	1.284.851	0,90
Occidental Petroleum Corp	16.840	1.162.222	0,81
ON Semiconductor Corp	182.360	1.090.494	0,76
Pfizer Inc	40.650	903.596	0,63
Phillips 66	28.300	1.584.077	1,11
Schlumberger Ltd	10.405	680.427	0,48
Valero Energy Corp	20.125	736.093	0,52
Validus Holdings Ltd	39.075	1.142.517	0,80
Wells Fargo & Co	49.342	1.625.695	1,14
Western Digital Corp	38.880	2.367.308	1,66
		73.142.635	51,23
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		137.363.184	96,22
Summe Wertpapierportfolio		137.363.184	96,22
Sonstige Aktiva und Passiva		5.391.060	3,78
Nettovermögen insgesamt		142.754.244	100,00

Robeco Global Conservative Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
AUD			
Amcor Ltd/Australia	10.629	72.806	0,03
ASX Ltd	45.231	1.079.530	0,40
Australia & New Zealand Banking Group Lt	103.998	2.176.247	0,81
CFS Retail Property Trust Group	1.197.710	1.512.496	0,57
Commonwealth Bank of Australia	46.238	2.335.616	0,87
Crown Resorts Ltd	132.369	1.448.135	0,54
CSL Ltd	8.987	402.379	0,15
Dexus Property Group	1.652.699	1.078.407	0,40
GPT Group	686.653	1.515.790	0,57
Insurance Australia Group Ltd	105.715	399.468	0,15
Mirvac Group	318.346	347.241	0,13
National Australia Bank Ltd	73.659	1.665.721	0,63
Orora Ltd	10.629	8.005	0,00
Sonic Healthcare Ltd	6.065	65.289	0,02
Spark Infrastructure Group	41.775	44.075	0,02
Stockland	447.569	1.049.035	0,39
Tatts Group Ltd	436.121	877.792	0,33
Telstra Corp Ltd	499.359	1.702.139	0,64
Transurban Group	13.532	60.095	0,02
Wesfarmers Ltd	20.167	576.643	0,22
Westfield Group	170.114	1.114.433	0,42
Westpac Banking Corp	81.768	1.719.029	0,64
Woolworths Ltd	59.247	1.302.111	0,49
		22.552.482	8,44
BRL			
Cielo SA	23.112	466.726	0,17
Tractebel Energia SA	3.800	42.010	0,02
		508.736	0,19
CAD			
Artis Real Estate Investment Trust	62.403	633.386	0,24
Bank of Montreal	36.746	1.777.251	0,67
Bank of Nova Scotia	8.716	395.481	0,15
BCE Inc	41.531	1.304.891	0,49
Bell Aliant Inc	61.626	1.125.141	0,42
Boardwalk Real Estate Investment Trust	22.349	913.622	0,34
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canad	28.331	1.755.533	0,67
CI Financial Corp	65.511	1.581.786	0,59
Cineplex Inc	45.190	1.359.975	0,51
Genworth MI Canada Inc	69.950	1.750.124	0,65
Great-West Lifeco Inc	50.207	1.123.103	0,42
Metro Inc	23.535	1.043.285	0,39
Mullen Group Ltd	72.286	1.401.728	0,52

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
National Bank of Canada	25.425	1.534.999	0,57
Pembina Pipeline Corp	67.847	1.734.118	0,65
Power Financial Corp	31.234	768.023	0,29
Progressive Waste Solutions Ltd	70.018	1.256.359	0,47
Rogers Communications Inc	36.671	1.204.040	0,45
Royal Bank of Canada	33.662	1.641.886	0,61
Shaw Communications Inc	71.433	1.261.257	0,47
Thomson Reuters Corp	59.924	1.644.170	0,62
Tim Hortons Inc	32.300	1.367.629	0,51
		28.577.787	10,70
CHF			
EMS-Chemie Holding AG	2.603	673.318	0,25
Nestle SA	15.887	846.529	0,32
Novartis AG	41.603	2.417.082	0,90
Roche Holding AG	12.434	2.528.399	0,95
Swisscom AG	4.351	1.671.878	0,63
		8.137.206	3,05
DKK			
Coloplast A/S	10.355	498.294	0,19
TDC A/S	252.742	1.781.985	0,66
		2.280.279	0,85
EUR			
Deutsche Telekom AG	171.981	2.137.724	0,80
Freenet AG	56.203	1.224.101	0,46
Hannover Rueck SE	6.677	416.511	0,16
Muenchener Rueckversicherungs AG	9.734	1.558.900	0,58
Orion OYJ	31.707	647.457	0,24
Royal Dutch Shell PLC	106.607	2.761.654	1,03
Sanofi	8.319	641.561	0,24
SES SA	17.568	413.375	0,15
Snam SpA	420.598	1.710.151	0,64
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	426.975	1.550.773	0,58
Total SA	6.331	281.919	0,11
		13.344.126	4,99
GBP			
Amlin PLC	70.732	390.131	0,15
Associated British Foods PLC	56.065	1.647.583	0,62
AstraZeneca PLC	46.702	2.006.446	0,75
BAE Systems PLC	283.040	1.479.837	0,55
Catlin Group Ltd	174.215	1.215.527	0,45
Centrica PLC	250.006	1.044.797	0,39
GlaxoSmithKline PLC	104.459	2.023.265	0,77
IG Group Holdings PLC	193.678	1.433.962	0,54
J Sainsbury PLC	331.378	1.453.762	0,54
National Grid PLC	160.514	1.520.253	0,57

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Next PLC	9.899	648.432	0,24
Provident Financial PLC	20.923	408.401	0,15
Reckitt Benckiser Group PLC	26.774	1.542.401	0,58
Reed Elsevier PLC	150.371	1.624.802	0,61
SSE PLC	79.706	1.312.467	0,49
United Utilities Group PLC	40.908	330.165	0,12
Vodafone Group PLC	291.395	830.055	0,31
WH Smith PLC	45.360	545.738	0,20
WM Morrison Supermarkets PLC	552.196	1.732.249	0,65
		23.190.273	8,68
HKD			
Bank of China Ltd	3.719.000	1.242.649	0,47
Hang Seng Bank Ltd	103.300	1.216.284	0,46
Hopewell Holdings Ltd	214.500	528.004	0,20
Link REIT/The	480.500	1.695.464	0,62
Television Broadcasts Ltd	62.000	300.010	0,11
		4.982.411	1,86
ILS			
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp	1.318.419	1.622.233	0,61
JPY			
Astellas Pharma Inc	10.200	438.763	0,16
Autobacs Seven Co Ltd	109.100	1.234.654	0,47
Central Japan Railway Co	4.500	384.658	0,14
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	22.700	364.410	0,14
Eisai Co Ltd	10.900	306.687	0,11
ITOCHU Corp	57.500	515.725	0,19
Kaken Pharmaceutical Co Ltd	25.000	272.734	0,10
Kao Corp	22.700	518.794	0,19
Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	29.900	1.211.855	0,46
Lawson Inc	6.200	336.905	0,13
Mabuchi Motor Co Ltd	31.700	1.367.983	0,51
Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	53.700	1.362.615	0,51
Nomura Research Institute Ltd	24.300	556.200	0,21
Obic Co Ltd	62.200	1.333.501	0,51
Ono Pharmaceutical Co Ltd	7.900	502.375	0,19
Oriental Land Co Ltd/Japan	5.400	565.615	0,21
Osaka Gas Co Ltd	197.000	561.769	0,21
Ryohin Keikaku Co Ltd	7.300	573.093	0,21
Sekisui House Ltd	112.000	1.136.781	0,43
Shionogi & Co Ltd	75.500	1.188.566	0,45
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	34.800	1.159.359	0,44
Tokyo Gas Co Ltd	108.000	386.274	0,14
TonenGeneral Sekiyu KK	158.000	1.052.752	0,39
Toyo Suisan Kaisha Ltd	52.000	1.134.572	0,42
USS Co Ltd	137.300	1.368.924	0,51
West Japan Railway Co	37.600	1.183.843	0,44

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
		21.019.407	7,87
MYR			
British American Tobacco Malaysia Bhd	23.300	331.010	0,12
DiGi.Com Bhd	275.200	302.428	0,11
Malayan Banking Bhd	565.000	1.244.303	0,47
Maxis Bhd	208.200	335.356	0,13
Sime Darby Bhd	150.100	316.599	0,12
Tenaga Nasional Bhd	665.000	1.676.700	0,62
		4.206.396	1,57
NOK			
Gjensidige Forsikring ASA	33.491	463.514	0,17
Seadrill Ltd	12.324	365.009	0,14
		828.523	0,31
NZD			
Auckland International Airport Ltd	808.517	1.704.734	0,64
PLN			
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	4.248	458.679	0,17
SEK			
Hennes & Mauritz AB	63.347	2.120.156	0,80
Investor AB	69.642	1.741.443	0,65
TeliaSonera AB	280.025	1.694.389	0,63
		5.555.988	2,08
SGD			
CapitaCommercial Trust	459.000	382.544	0,14
ComfortDelGro Corp Ltd	325.000	375.474	0,14
Singapore Post Ltd	1.475.000	1.123.333	0,43
Singapore Press Holdings Ltd	241.000	570.709	0,22
StarHub Ltd	26.000	64.111	0,02
Suntec Real Estate Investment Trust	377.000	333.705	0,12
		2.849.876	1,07
THB			
Advanced Info Service PCL	68.200	300.488	0,11
TWD			
Chunghwa Telecom Co Ltd	708.000	1.605.028	0,60
Far EastTone Telecommunications Co Ltd	191.000	304.631	0,11
Lite-On Technology Corp	878.353	1.022.342	0,38
Taiwan Mobile Co Ltd	130.000	304.838	0,11
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	665.000	1.708.338	0,65
		4.945.177	1,85
USD			
3M Co	23.919	2.434.515	0,91
Alliant Energy Corp	41.940	1.570.524	0,59
Allied World Assurance Co Holdings AG	19.921	1.630.892	0,61
Allstate Corp/The	12.800	506.631	0,19

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Altria Group Inc	79.547	2.216.197	0,83
Amdocs Ltd	14.000	418.999	0,16
Ameren Corp	14.700	385.756	0,14
American Electric Power Co Inc	36.894	1.251.443	0,47
American States Water Co	16.278	339.393	0,13
American Water Works Co Inc	12.900	395.627	0,15
Arch Capital Group Ltd	37.151	1.609.306	0,60
Ares Capital Corp	26.600	343.033	0,13
Arthur J Gallagher & Co	22.345	761.022	0,28
AT&T Inc	27.600	704.246	0,26
Axis Capital Holdings Ltd	43.815	1.512.594	0,57
Becton Dickinson and Co	16.970	1.360.728	0,51
Bemis Co Inc	40.541	1.205.094	0,45
Broadridge Financial Solutions Inc	58.178	1.668.562	0,62
Campbell Soup Co	36.560	1.148.312	0,43
Capitol Federal Financial Inc	127.347	1.119.179	0,42
CenturyLink Inc	38.196	882.864	0,33
Chevron Corp	7.712	699.086	0,26
Chubb Corp/The	24.270	1.701.956	0,64
Church & Dwight Co Inc	8.800	423.284	0,16
Cincinnati Financial Corp	41.410	1.573.817	0,59
Clorox Co/The	9.926	668.192	0,25
ConocoPhillips	42.073	2.157.159	0,81
Consolidated Edison Inc	8.500	340.999	0,13
CVS Caremark Corp	35.812	1.860.056	0,70
Dr Pepper Snapple Group Inc	36.133	1.277.550	0,48
DTE Energy Co	23.948	1.153.821	0,43
Ecopetrol SA ADR	8.500	237.182	0,09
Eli Lilly & Co	42.206	1.562.107	0,58
EPR Properties	28.833	1.028.651	0,38
Everest Re Group Ltd	12.223	1.382.633	0,52
Fidelity National Financial Inc	20.908	492.372	0,18
Garmin Ltd	47.015	1.577.004	0,59
General Mills Inc	36.960	1.338.709	0,50
Genuine Parts Co	11.572	698.628	0,26
HCC Insurance Holdings Inc	37.932	1.270.135	0,48
Hercules Technology Growth Capital Inc	89.148	1.061.016	0,40
Hershey Co/The	19.390	1.368.184	0,51
Home Depot Inc/The	11.600	693.163	0,26
Hormel Foods Corp	34.195	1.120.932	0,42
Jack Henry & Associates Inc	9.315	400.262	0,15
JM Smucker Co/The	16.616	1.249.501	0,47
Johnson & Johnson	51.636	3.432.157	1,28
Kellogg Co	13.995	620.251	0,23
Kimberly-Clark Corp	24.230	1.836.834	0,69
Kroger Co/The	49.486	1.419.632	0,53
L-3 Communications Holdings Inc	22.178	1.719.904	0,64

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Lear Corp	25.687	1.509.399	0,56
Lockheed Martin Corp	18.116	1.954.443	0,73
Lorillard Inc	46.715	1.718.144	0,64
Lukoil OAO ADR	39.960	1.814.992	0,68
Main Street Capital Corp	15.300	362.972	0,14
Mattel Inc	13.900	479.961	0,18
Mercury General Corp	20.926	754.912	0,28
MFA Financial Inc	168.883	865.281	0,32
National Health Investors Inc	23.672	963.750	0,36
National Retail Properties Inc	41.531	914.137	0,34
New York Community Bancorp Inc	131.295	1.605.516	0,60
NextEra Energy Inc	7.600	472.232	0,18
NiSource Inc	9.000	214.754	0,08
Northrop Grumman Corp	21.277	1.769.699	0,66
O'Reilly Automotive Inc	3.638	339.814	0,13
PartnerRe Ltd	21.133	1.616.933	0,61
People's United Financial Inc	115.111	1.263.093	0,47
PepsiCo Inc	32.691	1.967.700	0,74
Pfizer Inc	6.500	144.486	0,05
Philip Morris International Inc	9.600	607.023	0,23
Piedmont Office Realty Trust Inc	32.270	386.879	0,14
Pinnacle West Capital Corp	27.651	1.061.933	0,40
Platinum Underwriters Holdings Ltd	33.298	1.480.824	0,55
PPL Corp	17.400	379.960	0,14
Procter & Gamble Co/The	14.442	853.241	0,32
Prospect Capital Corp	39.700	323.258	0,12
Public Service Enterprise Group Inc	50.129	1.165.596	0,44
Raytheon Co	28.041	1.845.726	0,68
Redwood Trust Inc	80.803	1.135.857	0,43
Regal Entertainment Group	78.196	1.103.750	0,41
Reynolds American Inc	39.570	1.435.541	0,54
Safeway Inc	32.217	761.499	0,28
SCANA Corp	27.355	931.652	0,35
SK Telecom Co Ltd ADR	78.513	1.402.801	0,53
Sonoco Products Co	44.901	1.359.461	0,51
Southern Co/The	12.300	366.960	0,14
Surgutneftegas OAO Pref	3.151.749	1.805.462	0,68
Synopsis Inc	7.100	209.040	0,08
Target Corp	8.900	408.653	0,15
Telefonica Brasil SA Pref ADR	61.658	860.022	0,32
TJX Cos Inc	12.000	554.998	0,21
Travelers Cos Inc/The	21.466	1.410.452	0,53
Triangle Capital Corp	17.400	349.149	0,13
Vector Group Ltd	23.074	274.115	0,10
Vectren Corp	44.672	1.150.881	0,43
Verizon Communications Inc	52.924	1.887.358	0,71
Wal-Mart Stores Inc	11.100	633.883	0,24

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Wisconsin Energy Corp	18.468	554.060	0,21
Xcel Energy Inc	18.000	364.977	0,14
Yahoo! Inc	69.418	2.037.276	0,76
		109.664.599	41,04
ZAR			
MMI Holdings Ltd/South Africa	202.536	355.048	0,13
Redefine Properties Ltd	413.218	278.871	0,10
Remgro Ltd	27.480	395.702	0,15
RMB Holdings Ltd	12.747	42.704	0,02
Sanlam Ltd	105.310	388.483	0,15

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Sasol Ltd	49.699	1.771.730	0,66
Vodacom Group Ltd	38.184	351.882	0,13
		3.584.420	1,34
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		260.313.820	97,42
Summe Wertpapierportfolio		260.313.820	97,42
Sonstige Aktiva und Passiva		6.883.844	2,58
Nettovermögen insgesamt		267.197.664	100,00

Robeco Global Stars Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
CHF			
Cie Financiere Richemont SA	58.199	4.217.112	1,91
Roche Holding AG	40.201	8.174.695	3,71
		12.391.807	5,62
EUR			
AXA SA	333.697	6.744.016	3,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	684.055	6.120.924	2,78
BNP Paribas SA	113.389	6.423.487	2,91
Henkel AG & Co KGaA	86.350	6.531.514	2,96
Numericable Group	58.011	1.531.490	0,69
Ryanair Holdings PLC	1.140.533	7.145.439	3,24
SAP AG	72.109	4.493.112	2,04
UCB SA	82.700	4.477.378	2,03
		43.467.360	19,71
GBP			
BG Group PLC	361.055	5.630.635	2,55
British American Tobacco PLC	179.781	6.996.765	3,17
Pearson PLC	247.500	3.989.153	1,81
Reckitt Benckiser Group PLC	65.451	3.770.513	1,71
Rio Tinto PLC	119.216	4.885.420	2,21
Vodafone Group PLC	2.337.606	6.658.806	3,02
		31.931.292	14,47
JPY			
Japan Tobacco Inc	224.600	5.303.680	2,40
KDDI Corp	101.500	4.534.316	2,06
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	145.100	5.430.104	2,47
Toyota Motor Corp	82.800	3.670.345	1,66
		18.938.445	8,59

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
USD			
Allegion PLC	27.832	892.555	0,40
Capital One Financial Corp	113.211	6.294.201	2,85
Celgene Corp	56.774	6.961.454	3,16
Citigroup Inc	143.546	5.428.486	2,46
Comcast Corp	229.423	8.651.958	3,92
DaVita HealthCare Partners Inc	92.436	4.251.003	1,93
Dollar General Corp	112.168	4.910.174	2,23
eBay Inc	109.120	4.346.745	1,97
F5 Networks Inc	67.007	4.418.343	2,00
General Electric Co	306.153	6.227.707	2,82
Google Inc	7.724	6.282.060	2,85
HCA Holdings Inc	110.888	3.839.375	1,74
Ingersoll-Rand PLC	83.497	3.732.657	1,69
Liberty Global PLC	53.064	3.426.950	1,55
Liberty Global PLC	34.508	2.111.626	0,96
McGraw Hill Financial Inc	30.858	1.751.221	0,79
MEDNAX Inc	98.908	3.831.568	1,74
Mondelez International Inc	176.342	4.517.488	2,05
Oracle Corp	259.240	7.198.028	3,27
Sealed Air Corp	192.727	4.762.404	2,16
Valero Energy Corp	138.786	5.076.247	2,30
Weatherford International Ltd/Switzerland	480.490	5.401.350	2,45
Western Digital Corp	118.000	7.184.731	3,26
		111.498.331	50,55
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		218.227.235	98,94
Summe Wertpapierportfolio		218.227.235	98,94
Sonstige Aktiva und Passiva		2.344.420	1,06
Nettovermögen insgesamt		220.571.655	100,00

Robeco Emerging Stars Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
--	--------	----------------------	-------------------------

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden

BRL

Duratex SA	2.396.300	9.692.965	1,50
Itausa - Investimentos Itau SA Pref	4.380.000	11.990.956	1,85
MRV Engenharia e Participacoes SA	3.560.600	9.232.950	1,42
Vale SA Pref	98.900	995.708	0,15
Via Varejo SA	289.900	2.242.724	0,35
		34.155.303	5,27

CNY

SAIC Motor Corp Ltd	5.318.279	9.014.681	1,39
---------------------	-----------	-----------	------

HKD

Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd	18.597.706	1.552.127	0,24
China Construction Bank Corp	35.615.000	19.500.365	3,01
China Mobile Ltd	1.614.000	12.122.788	1,87
China Overseas Land & Investment Ltd	8.499.698	17.342.588	2,68
China Petroleum & Chemical Corp	28.646.000	16.971.555	2,62
Great Wall Motor Co Ltd	2.968.300	11.862.865	1,83
Huaneng Power International Inc	24.200.000	15.855.040	2,45
PICC Property & Casualty Co Ltd	15.800.000	17.006.262	2,62
YuanShengTai Dairy Farm Ltd	4.032.000	837.775	0,13
		113.051.365	17,45

IDR

Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	5.575.000	2.410.231	0,37
--------------------------------------	-----------	-----------	------

INR

Cairn India Ltd	5.104.349	19.388.395	2,99
HCL Technologies Ltd	1.855.440	27.484.461	4,24
ICICI Bank Ltd	1.282.284	16.530.075	2,55
Power Finance Corp Ltd	6.257.261	12.256.385	1,89
Tata Motors Ltd	5.990.000	13.532.002	2,09
		89.191.318	13,76

KRW

E-Mart Co Ltd	80.200	14.697.436	2,27
Hana Financial Group Inc	485.000	14.641.186	2,26
Hyundai Department Store Co Ltd	118.579	13.128.154	2,03

Hyundai Mobis	87.581	17.676.164	2,73
Hyundai Motor Co Pref (non voting)	201.000	17.277.308	2,67
Hyundai Motor Co Pref	98.070	8.800.689	1,36
LG Chem Ltd Pref	30.083	3.154.721	0,49
LG Uplus Corp	2.807.680	20.755.160	3,19
Samsung Electronics Co Ltd Pref	36.630	25.516.222	3,93
Shinhan Financial Group Co Ltd	423.107	13.761.994	2,12
SK Hynix Inc	748.000	18.928.640	2,92
		168.337.674	25,97

THB

Bangkok Bank PCL	4.070.000	15.999.770	2,47
PTT Global Chemical PCL	8.280.000	14.446.305	2,23
		30.446.075	4,70

TRY

Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	761.620	11.036.480	1,70
Turkiye Halk Bankasi AS	2.268.201	9.308.780	1,44
		20.345.260	3,14

TWD

Chicony Electronics Co Ltd	5.300.000	9.666.234	1,49
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	7.524.000	19.328.621	2,98
		28.994.855	4,47

USD

Copa Holdings SA	113.092	13.140.651	2,03
Gerdau SA Pref ADR	2.300.000	13.086.106	2,02
Lukoil OAO ADR	505.170	22.944.935	3,54
MegaFon OAO GDR	695.225	16.855.731	2,60
Rosneft OAO GDR	2.766.759	15.290.010	2,36
Sberbank of Russia	9.794.019	21.915.417	3,38
Sistema JSFC	9.000.000	8.917.795	1,38
SK Telecom Co Ltd ADR	1.000.000	17.867.121	2,76
SouFun Holdings Ltd ADR	236.000	14.114.271	2,18
Tata Motors Ltd ADR	245.000	5.476.251	0,84
		149.608.288	23,09

Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden

		645.555.050	99,61
Summe Wertpapierportfolio		645.555.050	99,61
Sonstige Aktiva und Passiva		2.524.335	0,39
Nettovermögen insgesamt		648.079.385	100,00

Robeco Emerging Markets Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Anteile von Investmentfonds			
USD			
Robeco Emerging Markets Smaller Companies Z USD	400.000	32.364.019	2,50
Summe der Anteile von Investmentfonds		32.364.019	2,50
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
BRL			
BB Seguridade Participacoes SA	1.000.000	7.536.259	0,58
Cia Energetica de Minas Gerais Pref	1.307.764	5.635.823	0,43
Cosan SA Industria e Comercio	500.000	6.087.451	0,47
Duratex SA	1.000.000	4.044.971	0,31
Itausa - Investimentos Itau SA Pref	3.000.039	8.213.091	0,63
Klabin SA Pref	1.500.000	5.656.808	0,44
Kroton Educacional SA	700.000	8.453.529	0,65
Localiza Rent a Car SA	700.000	7.165.905	0,55
MRV Engenharia e Participacoes SA	2.000.000	5.186.176	0,40
Petroleo Brasileiro SA Pref	1.000.000	5.253.849	0,41
Via Varejo SA	500.000	3.868.100	0,30
		67.101.962	5,17
CNY			
Gree Electric Appliances Inc	2.317.500	9.073.310	0,71
Huaneng Power International Inc	13.999.956	8.491.942	0,65
Qingdao Haier Co Ltd	3.584.328	8.378.614	0,65
SAIC Motor Corp Ltd	5.084.343	8.618.150	0,66
		34.562.016	2,67
HKD			
Anta Sports Products Ltd	4.000.000	3.601.546	0,28
BBMG Corp	7.000.000	4.422.377	0,34
Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd	27.500.000	2.295.094	0,18
China Agri-Industries Holdings Ltd	12.000.800	4.324.390	0,33
China Communications Construction Co Ltd	10.000.000	5.849.705	0,45
China Communications Services Corp Ltd	8.000.000	3.594.059	0,28
China Construction Bank Corp	60.000.000	32.851.942	2,53
China Huishan Dairy Holdings Co Ltd	20.000.000	5.203.897	0,40
China Merchants Bank Co Ltd	7.000.999	10.824.902	0,83
China Minsheng Banking Corp Ltd	10.000.000	8.049.194	0,62
China Mobile Ltd	3.700.000	27.790.777	2,14
China National Building Material Co Ltd	7.000.000	5.483.747	0,42
China Overseas Land & Investment Ltd	7.000.000	14.282.639	1,10
China Petroleum & Chemical Corp	30.001.297	17.774.511	1,37
China Telecom Corp Ltd	20.000.000	7.337.870	0,57
CNOOC Ltd	15.000.000	20.244.658	1,56
GOME Electrical Appliances Holding Ltd	32.000.000	4.282.920	0,33

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Great Wall Motor Co Ltd	3.000.000	11.989.555	0,92
Harbin Electric Co Ltd	8.000.000	3.758.786	0,29
Industrial & Commercial Bank of China Lt	60.000.000	29.426.355	2,28
Pacific Basin Shipping Ltd	10.000.000	5.203.897	0,40
PICC Property & Casualty Co Ltd	10.000.000	10.763.457	0,83
Shimao Property Holdings Ltd	7.000.000	11.635.765	0,90
Skyworth Digital Holdings Ltd	10.000.582	3.987.391	0,31
YuanShengTai Dairy Farm Ltd	8.543.000	1.775.077	0,14
		256.754.511	19,80
IDR			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	3.403.500	1.471.430	0,11
Matahari Department Store Tbk PT	7.000.000	4.591.627	0,35
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	50.000.000	6.410.388	0,50
		12.473.445	0,96
INR			
Apollo Hospitals Enterprise Ltd	500.000	5.551.834	0,43
Cairn India Ltd	2.000.001	7.596.818	0,59
Dabur India Ltd	3.000.175	5.996.260	0,46
HCL Technologies Ltd	1.000.000	14.812.907	1,14
ICICI Bank Ltd	1.000.000	12.891.119	0,99
Mahindra & Mahindra Ltd	1.000.003	11.077.889	0,85
Rural Electrification Corp Ltd	2.000.005	5.176.406	0,40
Sesa Sterlite Ltd	2.000.000	4.738.769	0,37
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	2.000.000	13.315.250	1,03
Tata Consultancy Services Ltd	720.000	18.348.224	1,41
		99.505.476	7,67
KRW			
E-Mart Co Ltd	50.000	9.162.990	0,71
Hana Financial Group Inc	500.000	15.094.006	1,16
Hankook Tire Co Ltd	200.000	8.348.120	0,64
Hyundai Department Store Co Ltd	70.000	7.749.861	0,60
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	70.000	12.370.896	0,95
Hyundai Mobis	70.000	14.127.852	1,09
Hyundai Motor Co	120.000	19.515.622	1,51
KB Financial Group Inc	300.002	8.716.073	0,67
LG Chem Ltd	50.000	10.297.619	0,79
LG Uplus Corp	700.000	5.174.597	0,40
POSCO	50.000	11.225.952	0,87
Samsung Electronics Co Ltd	55.000	51.890.375	4,00
Samsung Electronics Co Ltd Pref	15.000	10.448.903	0,81
Samsung SDI Co Ltd	50.000	5.569.998	0,43
Shinhan Financial Group Co Ltd	500.002	16.263.083	1,25
SK Hynix Inc	700.000	17.713.968	1,37
SK Telecom Co Ltd	70.000	11.071.230	0,85

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
		234.741.145	18,10
MXN			
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	3.000.000	15.183.519	1,17
OHL Mexico SAB de CV	3.000.000	5.530.498	0,43
		20.714.017	1,60
MYR			
Public Bank Bhd	2.000.000	8.596.528	0,66
YTL Corp Bhd	10.000.000	3.589.272	0,28
		12.185.800	0,94
SGD			
Golden Agri-Resources Ltd	30.000.000	9.397.632	0,72
THB			
Airports of Thailand PCL	2.000.000	7.000.976	0,54
Bangkok Bank PCL	2.000.000	7.862.295	0,61
PTT Global Chemical PCL	3.000.200	5.234.517	0,40
PTT Global Chemical PCL Foreign	5.000.000	8.723.614	0,67
PTT PCL	1.000.000	6.316.338	0,49
Siam Commercial Bank PCL/The	3.000.000	9.507.635	0,73
		44.645.375	3,44
TRY			
Ford Otomotiv Sanayi AS	500.000	3.833.812	0,30
Haci Omer Sabanci Holding AS	2.000.003	5.836.861	0,45
KOC Holding AS	2.000.000	5.944.942	0,46
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	300.000	4.347.239	0,34
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	1.500.000	5.750.718	0,44
Turkiye Halk Bankasi AS	1.500.000	6.156.055	0,47
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	3.000.003	3.870.972	0,30
		35.740.599	2,76
TWD			
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	3.000.000	5.697.909	0,44
Coretronic Corp	3.000.000	2.151.326	0,17
CTBC Financial Holding Co Ltd	20.000.251	9.910.589	0,76
Delta Electronics Inc	4.000.000	16.558.025	1,28
Fubon Financial Holding Co Ltd	17.000.000	18.048.247	1,39
Giant Manufacturing Co Ltd	1.000.000	4.991.758	0,38
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	10.000.000	19.504.379	1,50
Mega Financial Holding Co Ltd	17.000.263	10.390.321	0,80
Merida Industry Co Ltd	1.000.000	5.271.783	0,41

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	17.000.002	43.671.796	3,38
Wistron Corp	-150.000	-91.495	-0,01
		136.104.638	10,50
USD			
AsialInfo-Linkage Inc	500.000	4.339.780	0,33
Baidu Inc ADR	100.000	12.909.032	1,00
Cemex SAB de CV ADR	1.500.000	12.877.826	0,99
Copa Holdings SA	50.000	5.809.717	0,45
Credicorp Ltd	100.000	9.632.425	0,74
Gerdau SA Pref ADR	2.500.000	14.224.028	1,10
Gravity Co Ltd ADR	600.500	401.365	0,03
Itau Unibanco Holding SA Pref ADR	1.500.000	14.771.944	1,14
KazMunaiGas Exploration Produc GDR	300.000	3.418.121	0,26
Lukoil OAO ADR	500.000	22.710.113	1,75
MegaFon OAO GDR	500.000	12.122.501	0,93
Mobile Telesystems OJSC	1.000.000	7.260.971	0,56
NovaTek OAO GDR	150.000	14.859.356	1,15
Perfect World Co Ltd ADR	200.000	2.580.645	0,20
Petroleo Brasileiro SA Pref ADR	2.000.000	21.321.528	1,64
Rosneft OAO GDR	3.000.000	16.578.976	1,28
Sberbank of Russia	10.000.000	22.376.327	1,73
Sistema JSFC GDR	300.000	7.011.002	0,54
Tata Motors Ltd ADR	520.000	11.623.063	0,90
		216.828.720	16,72
Imperial Holdings Ltd	300.000	4.211.595	0,32
Naspers Ltd	300.000	22.782.439	1,76
Sasol Ltd	700.000	24.954.442	1,93
Standard Bank Group Ltd	1.000.000	8.967.386	0,69
Steinhoff International Holdings Ltd	2.000.000	6.254.027	0,48
Vodacom Group Ltd	500.000	4.607.720	0,36
		71.777.609	5,54
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		1.252.532.945	96,59
Summe Wertpapierportfolio		1.284.896.964	99,09
Sonstige Aktiva und Passiva		11.813.860	0,91
Nettovermögen insgesamt		1.296.710.824	100,00

Robeco Active Quant Emerging Markets Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
AED			
Aldar Properties PJSC	4.914.151	2.679.810	0,45
Dubai Islamic Bank PJSC	3.915.304	4.146.453	0,69
		6.826.263	1,14
BRL			
Banco Bradesco SA	133.960	1.316.545	0,22
Banco do Brasil SA	496.735	3.728.244	0,62
BM&FBovespa SA	334.100	1.136.636	0,19
Bradespar SA Pref	360.400	2.780.366	0,47
Cia de Transmissao de Energia Pref	167.700	1.388.666	0,23
Cia Energetica de Sao Paulo Pref	453.100	3.124.780	0,52
Cielo SA	103.100	2.082.011	0,35
Even Construtora e Incorporadora SA	990.200	2.482.391	0,42
Itausa - Investimentos Itau SA Pref	1.529.677	4.187.738	0,70
JBS SA	1.150.700	3.104.212	0,52
MRV Engenharia e Participacoes SA	1.029.400	2.669.325	0,45
Rossi Residencial SA	1.692.000	1.061.745	0,18
SLC Agricola SA	210.100	1.318.396	0,22
		30.381.055	5,09
CZK			
CEZ AS	40.735	769.385	0,13
EGP			
Commercial International Bank Egypt SAE	1.361.193	4.620.358	0,77
HKD			
Agricultural Bank of China Ltd	13.046.000	4.652.177	0,78
Bank of China Ltd	23.907.130	7.988.212	1,34
Bank of Communications Co Ltd	6.298.000	3.218.468	0,54
Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd	568.480	47.444	0,01
China Citic Bank Corp Ltd	9.058.200	3.560.780	0,60
China Communications Construction Co Ltd	3.106.000	1.816.918	0,30
China Construction Bank Corp	20.744.040	11.358.033	1,90
China Lumena New Materials Corp	12.592.000	1.791.399	0,30
China Mengniu Dairy Co Ltd	977.000	3.369.659	0,56
China Merchants Bank Co Ltd	3.166.278	4.895.680	0,82
China Metal Recycling Holdings Ltd	2.352.000	220	0,00
China Minsheng Banking Corp Ltd	4.308.000	3.467.593	0,58
China Mobile Ltd	1.279.500	9.610.351	1,61
China Overseas Land & Investment Ltd	904.000	1.844.501	0,31
China Petroleum & Chemical Corp	6.038.900	3.577.795	0,60
China Resources Power Holdings Co Ltd	820.000	1.410.631	0,24
China Shenhua Energy Co Ltd	640.000	1.461.584	0,24

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Chongqing Changan Automobile Co Ltd	1.380.683	1.977.149	0,33
Citic Pacific Ltd	1.118.000	1.241.025	0,21
CNOOC Ltd	3.745.000	5.054.416	0,85
Country Garden Holdings Co Ltd	3.152.000	1.377.707	0,23
Datang International Power Generation Co	7.930.000	2.649.692	0,44
Evergrande Real Estate Group Ltd	8.667.000	2.393.011	0,40
Fosun International Ltd	2.639.000	1.896.944	0,32
Great Wall Motor Co Ltd	917.500	3.666.806	0,61
Guangshen Railway Co Ltd	3.200.000	1.081.213	0,18
Guangzhou R&F Properties Co Ltd	1.047.200	1.111.467	0,19
Harbin Electric Co Ltd	2.966.000	1.393.570	0,23
Huaneng Power International Inc	4.524.000	2.963.975	0,50
Industrial & Commercial Bank of China Lt	21.781.575	10.682.539	1,78
Jiangsu Expressway Co Ltd	2.578.000	2.306.719	0,39
NVC Lighting Holding Ltd	13.452.000	2.341.821	0,39
PetroChina Co Ltd	4.470.000	3.551.969	0,60
Shanghai Industrial Holdings Ltd	960.000	2.551.782	0,43
Shenzhen Investment Ltd	6.268.000	1.713.033	0,29
Shimao Property Holdings Ltd	1.535.500	2.552.388	0,43
Sino-Ocean Land Holdings Ltd	4.536.500	2.152.696	0,36
Tencent Holdings Ltd	102.000	4.716.079	0,79
Yuexiu Property Co Ltd	6.624.000	1.184.152	0,20
Zhejiang Expressway Co Ltd	2.490.000	1.712.934	0,29
		126.344.532	21,17
IDR			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.838.500	794.836	0,13
INR			
Bank of Baroda	179.635	1.360.544	0,23
GAIL India Ltd	614.681	2.468.587	0,41
Great Eastern Shipping Co Ltd/The	277.901	1.036.670	0,17
HCL Technologies Ltd	292.541	4.333.383	0,74
NHPC Ltd	3.957.308	907.692	0,15
Oil & Natural Gas Corp Ltd	610.722	2.070.059	0,35
Reliance Industries Ltd	426.978	4.484.534	0,75
Reliance Infrastructure Ltd	264.274	1.320.082	0,22
Sesa Sterlite Ltd	786.433	1.863.362	0,31
Tata Consultancy Services Ltd	85.236	2.172.124	0,36
Union Bank of India	668.617	1.022.932	0,17
UPL Ltd	1.782.267	4.139.234	0,69
		27.179.203	4,55
KRW			
GS Home Shopping Inc	15.033	3.174.647	0,53
Hana Financial Group Inc	97.740	2.950.576	0,49
Hyundai Mobis	12.363	2.495.181	0,42

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Hyundai Motor Co	47.468	7.719.730	1,29
KB Financial Group Inc	130.490	3.791.176	0,64
Kia Motors Corp	118.014	4.552.672	0,76
KT Corp	104.030	2.256.981	0,38
LG Hausys Ltd	29.917	2.911.015	0,49
LG Uplus Corp	321.820	2.378.984	0,40
LIG Insurance Co Ltd	46.470	1.052.927	0,18
POSCO	12.245	2.749.236	0,46
Samsung Electronics Co Ltd	24.234	22.863.843	3,84
Samsung Electronics Co Ltd Pref	4.364	3.039.934	0,51
Shinhan Financial Group Co Ltd	91.970	2.991.420	0,50
SK Holdings Co Ltd	29.117	3.824.283	0,64
SK Hynix Inc	245.530	6.213.301	1,04
SK Telecom Co Ltd	14.034	2.219.624	0,37
Taekwang Industrial Co Ltd	1.262	1.119.487	0,19
Woori Finance Holdings Co Ltd	394.740	3.610.213	0,60
		81.915.230	13,73

MXN

Gruma SAB de CV	285.000	1.558.663	0,26
Grupo Mexico SAB de CV	617.200	1.474.328	0,25
OHL Mexico SAB de CV	1.722.000	3.174.506	0,53
		6.207.497	1,04

MYR

IOI Corp Bhd	2.789.900	2.911.394	0,49
IOI Properties Group Sdn Bhd	1.394.949	1.067.356	0,18
Malayan Banking Bhd	895.400	1.971.945	0,33
PPB Group Bhd	365.500	1.307.020	0,22
Tenaga Nasional Bhd	1.823.500	4.597.687	0,77
		11.855.402	1,99

PKR

National Bank Of Pakistan	2.297.625	920.296	0,15
Pakistan Petroleum Ltd	999.840	1.475.824	0,25
		2.396.120	0,40

PLN

Asesco Poland SA	124.623	1.377.840	0,23
Grupa Lotos SA	276.658	2.358.769	0,40
Kernel Holding SA	143.155	1.310.736	0,22
KGHM Polska Miedz SA	114.126	3.238.863	0,54
PGE SA	665.095	2.604.138	0,44
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	164.453	1.559.137	0,26
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	17.494	1.888.918	0,32
Tauron Polska Energia SA	1.265.235	1.329.776	0,22
		15.668.177	2,63

QAR

Qatar Navigation	129.731	2.145.895	0,36
------------------	---------	------------------	-------------

THB**Anlageportfolio**

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Airports of Thailand PCL	771.800	2.701.677	0,46
Bangkok Bank PCL	213.600	839.693	0,14
Delta Electronics Thailand PCL	2.296.500	2.713.436	0,46
Electricity Generating PCL	759.300	2.054.229	0,34
PTT Global Chemical PCL	1.347.600	2.351.188	0,39
PTT PCL	181.500	1.146.415	0,19
Ratchaburi Electricity Generating Holdin	1.755.300	1.899.533	0,32
Thai Airways International PCL	4.508.900	1.374.197	0,23
Thanachart Capital PCL	2.519.800	1.794.713	0,30
		16.875.081	2,83
TRY			
Akbank TAS	335.722	759.783	0,13
KOC Holding AS	495.282	1.472.211	0,25
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	88.674	1.284.957	0,22
Turk Hava Yollari	1.208.254	2.628.325	0,43
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	574.143	2.201.156	0,37
Turkiye Garanti Bankasi AS	386.296	908.164	0,15
Turkiye Halk Bankasi AS	437.223	1.794.379	0,30
Turkiye Is Bankasi	1.088.692	1.709.987	0,29
		12.758.962	2,14

TWD

AmTRAN Technology Co Ltd	2.145.000	1.055.063	0,18
Asustek Computer Inc	503.476	3.285.589	0,55
Cathay Financial Holding Co Ltd	3.226.869	3.791.214	0,64
Chin-Poon Industrial Co Ltd	2.439.000	2.957.609	0,50
Chong Hong Construction Co	687.810	1.532.460	0,26
Chunghwa Telecom Co Ltd	806.000	1.827.193	0,31
Compal Electronics Inc	6.895.000	3.836.367	0,64
E.Sun Financial Holding Co Ltd	6.961.000	3.356.112	0,56
Farglory Land Development Co Ltd	724.065	890.366	0,15
Fubon Financial Holding Co Ltd	1.424.000	1.511.806	0,25
Gigabyte Technology Co Ltd	1.840.000	1.612.946	0,27
Grand Pacific Petrochemical	5.764.000	3.249.186	0,54
Grape King Bio Ltd	949.000	3.466.228	0,58
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	2.558.000	4.989.220	0,84
Huaku Development Co Ltd	655.860	1.344.692	0,23
Innolux Corp	8.371.000	2.313.518	0,39
Inventec Corp	6.631.000	4.254.605	0,71
Lite-On Technology Corp	2.449.317	2.850.838	0,48
MediaTek Inc	245.000	2.645.814	0,44
Pou Chen Corp	4.175.000	4.529.016	0,76
President Chain Store Corp	680.000	3.419.232	0,57
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	12.808.000	3.212.315	0,54
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	8.409.543	3.040.874	0,51
Taishin Financial Holding Co Ltd	9.923.790	3.540.094	0,59
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	3.626.267	9.315.622	1,55
Teco Electric and Machinery Co Ltd	2.024.000	1.683.065	0,28

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
United Microelectronics Corp	11.215.000	3.372.608	0,57
Vanguard International Semiconductor Cor	2.960.000	2.551.494	0,43
Wistron Corp	1.378.125	840.613	0,14
		86.275.759	14,46
USD			
AMBEV SA ADR	292.368	1.559.494	0,26
America Movil SAB de CV ADR	587.755	9.968.311	1,67
Banco Bradesco SA Pref ADR	459.266	4.176.206	0,70
Banco Santander Brasil SA/Braz ADR	843.997	3.736.262	0,63
BRF SA ADR	141.243	2.139.222	0,36
Cia Energetica de Minas Gerais Pref ADR	613.935	3.470.774	0,58
Cia Paranaense de Energia Pref ADR	269.350	2.568.496	0,43
Ecopetrol SA ADR	51.386	1.433.863	0,24
Gazprom Neft OAO ADR	108.878	1.785.727	0,30
Gazprom OAO ADR	1.786.920	10.974.136	1,84
Giant Interactive Group Inc ADR	464.744	3.790.938	0,64
Infosys Ltd ADR	95.444	3.920.411	0,66
Itau Unibanco Holding SA Pref ADR	509.227	5.014.848	0,84
Lukoil OAO ADR	172.835	7.850.205	1,31
Magnit OJSC	23.361	4.774.198	0,80
Mobile Telesystems OJSC	686.468	4.984.424	0,84
Petroleo Brasileiro SA ADR	311.828	3.118.393	0,52
Petroleo Brasileiro SA Pref ADR	685.842	7.311.600	1,23
POSCO ADR	19.180	1.085.700	0,18
Rosneft OAO GDR	818.797	4.524.939	0,76
Sberbank of Russia ADR	614.272	5.554.861	0,93
Sistema JSFC	4.740.711	4.697.410	0,79
SK Telecom Co Ltd ADR	64.159	1.146.337	0,19

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Surgutneftegas OAO ADR	161.224	1.010.904	0,17
Surgutneftegas OAO Pref	7.647.232	4.380.674	0,73
Tatneft OAO ADR	78.444	2.174.515	0,36
Tim Participacoes SA ADR	99.437	1.893.557	0,32
Vale SA ADR	275.287	3.046.647	0,51
Vale SA Pref ADR	670.948	6.821.714	1,14
VimpelCom Ltd ADR	286.663	2.691.984	0,45
WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR	143.490	3.996.623	0,67
		125.603.373	21,05
ZAR			
Capital Property Fund	3.917.755	2.891.022	0,48
FirstRand Ltd	673.110	1.673.879	0,28
MMI Holdings Ltd/South Africa	1.494.259	2.619.454	0,44
Mondi Ltd	203.759	2.537.052	0,43
MTN Group Ltd	105.132	1.580.881	0,26
Naspers Ltd	90.723	6.889.638	1,15
Redefine Properties Ltd	2.969.529	2.004.061	0,34
Sasol Ltd	204.135	7.277.250	1,23
Standard Bank Group Ltd	259.051	2.323.010	0,39
Steinhoff International Holdings Ltd	1.383.077	4.324.901	0,72
		34.121.148	5,72
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		592.738.276	99,33
Summe Wertpapierportfolio		592.738.276	99,33
Sonstige Aktiva und Passiva		4.025.082	0,67
Nettovermögen insgesamt		596.763.358	100,00

Robeco Momentum Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
AUD			
Bank of Queensland Ltd	2.135	16.856	0,45
Commonwealth Bank of Australia	315	15.912	0,43
CSL Ltd	468	20.954	0,57
Flight Centre Travel Group Ltd	516	15.930	0,43
Insurance Australia Group Ltd	4.400	16.626	0,44
Perpetual Ltd	505	15.823	0,42
Telstra Corp Ltd	4.862	16.573	0,44
		118.674	3,18
BRL			
Cielo SA	800	16.155	0,43
CAD			
CI Financial Corp	670	16.177	0,43
Magna International Inc	310	18.443	0,50
Methanex Corp	395	16.949	0,45
Shaw Communications Inc	871	15.379	0,41
Thomson Reuters Corp	657	18.027	0,48
		84.975	2,27
CHF			
Actelion Ltd	378	23.241	0,62
EMS-Chemie Holding AG	62	16.038	0,43
Givaudan SA	16	16.633	0,45
Lonza Group AG	268	18.501	0,50
Roche Holding AG	199	40.466	1,07
		114.879	3,07
DKK			
Vestas Wind Systems A/S	1.063	22.826	0,61
EUR			
Bayer AG	340	34.663	0,94
Credit Agricole SA	2.325	21.634	0,58
Daimler AG	414	26.041	0,70
Deutsche Post AG	989	26.209	0,70
Duerr AG	370	23.980	0,64
Electricite de France	667	17.132	0,46
Gamesa Corp Tecnologica SA	2.120	16.070	0,43
Koninklijke Philips NV	868	23.128	0,62
Lagardere SCA	629	16.996	0,45
Nordex SE	1.367	13.126	0,35
Teleperformance	498	22.059	0,59
Thales SA	377	17.644	0,47
Valeo SA	225	18.097	0,48

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
		276.779	7,41
GBP			
3i Group PLC	3.657	16.927	0,45
Associated British Foods PLC	829	24.362	0,65
Barratt Developments PLC	6.978	29.075	0,77
easyJet PLC	1.212	22.375	0,60
ITV PLC	7.970	18.584	0,50
Next PLC	317	20.765	0,56
Persimmon PLC	1.095	16.297	0,44
Reckitt Benckiser Group PLC	377	21.718	0,58
TUI Travel PLC	3.435	17.055	0,46
		187.158	5,01
HKD			
Truly International Holdings Ltd	34.000	13.302	0,36
ILS			
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp	12.495	15.374	0,41
JPY			
Central Japan Railway Co	100	8.548	0,23
Coca-Cola West Co Ltd	1.100	16.914	0,45
Daikin Industries Ltd	500	22.613	0,61
Daiwa Securities Group Inc	4.000	29.000	0,78
East Japan Railway Co	300	17.358	0,46
Fuji Heavy Industries Ltd	1.000	20.818	0,56
Japan Airport Terminal Co Ltd	1.100	18.061	0,48
Japan Retail Fund Investment Corp	7	10.353	0,28
Keisei Electric Railway Co Ltd	2.000	13.354	0,36
Kikkoman Corp	1.000	13.713	0,37
Kinden Corp	2.000	15.190	0,41
Kubota Corp	2.000	24.014	0,64
Mazda Motor Corp	7.000	26.293	0,71
Minebea Co Ltd	3.000	15.929	0,43
Nippon Building Fund Inc	4	16.903	0,45
Nippon Paint Co Ltd	1.000	12.076	0,32
Nomura Holdings Inc	3.900	21.785	0,58
Nomura Research Institute Ltd	700	16.022	0,43
Oji Holdings Corp	5.000	18.608	0,50
Oriental Land Co Ltd/Japan	100	10.474	0,28
Resona Holdings Inc	4.400	16.284	0,44
Seiko Epson Corp	900	17.555	0,47
Sekisui House Ltd	1.000	10.150	0,27
Shimadzu Corp	2.000	12.636	0,34
Shionogi & Co Ltd	1.100	17.317	0,46
Showa Shell Sekiyu KK	2.100	15.486	0,41

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	700	26.196	0,70
Suruga Bank Ltd	1.000	13.022	0,35
Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	500	11.755	0,31
Taiheiy Cement Corp	5.000	13.947	0,37
Tokyu Corp	4.000	18.808	0,50
TOTO Ltd	1.000	11.510	0,31
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	1.100	17.157	0,46
Yamaha Corp	1.500	17.286	0,46
		567.135	15,18

MYR

Tenaga Nasional Bhd	7.900	19.919	0,53
---------------------	-------	---------------	-------------

SEK

Investment AB Kinnevik	662	22.284	0,60
Investor AB	734	18.354	0,49
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2.401	23.006	0,61
		63.644	1,70

SGD

StarHub Ltd	6.000	14.795	0,40
-------------	-------	---------------	-------------

THB

Airports of Thailand PCL	3.500	12.252	0,33
--------------------------	-------	---------------	-------------

USD

Alliance Data Systems Corp	100	19.081	0,51
American International Group Inc	600	22.229	0,59
Ameriprise Financial Inc	262	21.875	0,59
Assurant Inc	375	18.062	0,48
Becton Dickinson and Co	231	18.523	0,50
Biogen Idec Inc	100	20.302	0,54
BlackRock Inc	99	22.737	0,61
Boeing Co/The	268	26.546	0,71
Boston Scientific Corp	2.041	17.804	0,48
Broadridge Financial Solutions Inc	516	14.799	0,40
Capella Education Co	224	10.801	0,29
Cardinal Health Inc	364	17.649	0,47
CarMax Inc	464	15.833	0,42
CBOE Holdings Inc	390	14.706	0,39
Celgene Corp	224	27.466	0,73
Cerner Corp	600	24.271	0,65
Cigna Corp	173	10.983	0,29
Cimarex Energy Co	180	13.704	0,37
Cincinnati Financial Corp	400	15.202	0,41
CIRCOR International Inc	281	16.473	0,44
CME Group Inc/IL	331	18.847	0,50
Comcast Corp	900	33.941	0,92
Computer Sciences Corp	468	18.979	0,51

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Constellation Brands Inc	543	27.734	0,74
Cree Inc	383	17.391	0,47
Ctrip.com International Ltd ADR	278	10.011	0,27
CVS Caremark Corp	600	31.164	0,83
Delphi Automotive PLC	423	18.459	0,49
Delta Air Lines Inc	1.051	20.952	0,56
Discover Financial Services	500	20.302	0,54
Electronic Arts Inc	910	15.150	0,41
Everest Re Group Ltd	200	22.623	0,61
Exterran Holdings Inc	841	20.873	0,56
Facebook Inc	684	27.133	0,73
Fidelity National Information Services I	600	23.374	0,63
First Financial Bankshares Inc	299	14.391	0,39
FleetCor Technologies Inc	281	23.894	0,64
Ford Motor Co	1.835	20.548	0,55
GameStop Corp	501	17.910	0,48
General Mills Inc	508	18.400	0,49
General Motors Co	709	21.029	0,56
Gilead Sciences Inc	730	39.812	1,08
Glacier Bancorp Inc	827	17.879	0,48
Goldman Sachs Group Inc/The	199	25.599	0,69
Graham Holdings Co	36	17.330	0,46
Grand Canyon Education Inc	501	15.852	0,42
Green Mountain Coffee Roasters Inc	294	16.126	0,43
Hanesbrands Inc	338	17.237	0,46
Hershey Co/The	300	21.168	0,57
Hewlett-Packard Co	1.120	22.742	0,61
Home Depot Inc/The	500	29.878	0,81
Hormel Foods Corp	335	10.981	0,29
IDEX Corp	207	11.094	0,30
Ingersoll-Rand PLC	400	17.882	0,48
Isis Pharmaceuticals Inc	828	23.940	0,64
Jarden Corp	300	13.357	0,36
Johnson & Johnson	678	45.066	1,21
Kimberly-Clark Corp	300	22.742	0,61
Kroger Co/The	673	19.307	0,52
L-3 Communications Holdings Inc	255	19.775	0,53
Lear Corp	333	19.567	0,52
Lennox International Inc	400	24.692	0,66
Lincoln National Corp	539	20.192	0,54
Live Nation Entertainment Inc	1.175	16.850	0,45
Lockheed Martin Corp	208	22.440	0,60
Lumber Liquidators Holdings Inc	294	21.953	0,59
Manpowergroup Inc	205	12.774	0,34
Marvell Technology Group Ltd	1.657	17.292	0,46
McKesson Corp	169	19.795	0,53
Medidata Solutions Inc	474	20.835	0,56

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Micron Technology Inc	1.677	26.482	0,71
Morgan Stanley	1.083	24.647	0,66
MWI Veterinary Supply Inc	173	21.417	0,57
Mylan Inc/PA	739	23.276	0,62
Northrop Grumman Corp	239	19.879	0,53
Nu Skin Enterprises Inc	239	23.974	0,64
Oceaneering International Inc	272	15.570	0,42
Omega Healthcare Investors Inc	700	15.138	0,41
Omnicare Inc	303	13.273	0,36
O'Reilly Automotive Inc	200	18.681	0,50
PartnerRe Ltd	200	15.302	0,41
Prestige Brands Holdings Inc	997	25.903	0,69
Principal Financial Group Inc	535	19.145	0,51
Qihoo 360 Technology Co Ltd ADR	265	15.779	0,42
Raytheon Co	335	22.051	0,59
ResMed Inc	460	15.717	0,42
Safeway Inc	779	18.413	0,49
Saia Inc	658	15.305	0,41
Sealed Air Corp	732	18.088	0,48
Sempra Energy	300	19.542	0,52
SLM Corp	557	10.623	0,28
Southwest Airlines Co	1.486	20.317	0,54
State Street Corp	372	19.813	0,53
TD Ameritrade Holding Corp	830	18.456	0,49
Tesla Motors Inc	125	13.642	0,37

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Texas Instruments Inc	701	22.338	0,60
Torchmark Corp	227	12.874	0,34
Towers Watson & Co	239	22.133	0,59
Tyson Foods Inc	886	21.514	0,58
Universal Health Services Inc	287	16.925	0,45
Visa Inc	200	32.320	0,86
Wendy's Co/The	1.972	12.479	0,33
West Pharmaceutical Services Inc	692	24.638	0,66
Western Digital Corp	285	17.353	0,46
Whirlpool Corp	200	22.767	0,61
Wisconsin Energy Corp	500	15.001	0,40
WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR	730	20.333	0,54
Xerox Corp	2.124	18.759	0,50
Yahoo! Inc	948	27.822	0,74
		2.173.997	58,18
ZAR			
Naspers Ltd	294	22.327	0,60
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		3.724.191	99,67
Summe Wertpapierportfolio		3.724.191	99,67
Sonstige Aktiva und Passiva		12.735	0,33
Nettovermögen insgesamt		3.736.926	100,00

RobecoSAM Quant Sustainable Global Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
AUD			
AGL Energy Ltd	550	5.367	0,10
Amcors Ltd/Australia	840	5.754	0,11
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	1.093	22.872	0,45
BHP Billiton Ltd	710	17.513	0,34
Commonwealth Bank of Australia	356	17.983	0,36
Dexus Property Group	9.918	6.472	0,13
GPT Group	4.208	9.289	0,18
Insurance Australia Group Ltd	734	2.774	0,05
Lend Lease Group	1.378	9.967	0,19
National Australia Bank Ltd	913	20.647	0,40
Orora Ltd	840	633	0,01
Qantas Airways Ltd	14.417	10.250	0,20
Rio Tinto Ltd	96	4.250	0,08
Stockland	4.095	9.598	0,19
Tabcorp Holdings Ltd	4.181	9.854	0,19
Telstra Corp Ltd	968	3.300	0,06
Wesfarmers Ltd	219	6.269	0,12
Westpac Banking Corp	1.100	23.126	0,45
Woodside Petroleum Ltd	516	13.032	0,25
Woolworths Ltd	361	7.934	0,15
		206.884	4,01
CAD			
Bank of Montreal	339	16.396	0,32
Bank of Nova Scotia	265	12.024	0,23
Barrick Gold Corp	220	2.812	0,05
Bombardier Inc	2.972	9.358	0,18
Brookfield Asset Management Inc	101	2.844	0,06
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada	253	15.677	0,30
Canadian National Railway Co	436	18.035	0,35
Canadian Natural Resources Ltd	443	10.875	0,21
Canadian Pacific Railway Ltd	38	4.170	0,08
Cenovus Energy Inc	168	3.488	0,07
Enbridge Inc	174	5.516	0,11
Encana Corp	907	11.882	0,23
Gildan Activewear Inc	309	11.948	0,23
Goldcorp Inc	178	2.801	0,05
Kinross Gold Corp	2.868	9.109	0,18
Manulife Financial Corp	406	5.812	0,11
Potash Corp of Saskatchewan Inc	192	4.593	0,09
Royal Bank of Canada	524	25.558	0,50
Sun Life Financial Inc	265	6.791	0,13
Suncor Energy Inc	711	18.085	0,35

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Teck Resources Ltd	598	11.294	0,22
Toronto-Dominion Bank/The	356	24.343	0,47
TransAlta Corp	737	6.786	0,13
TransCanada Corp	156	5.172	0,10
		245.369	4,75
CHF			
ABB Ltd	486	9.312	0,18
Adecco SA	215	12.386	0,24
Credit Suisse Group AG	331	7.365	0,14
Geberit AG	24	5.297	0,10
Nestle SA	899	47.903	0,94
Novartis AG	682	39.623	0,77
Roche Holding AG	204	41.483	0,80
Swiss Re AG	231	15.466	0,30
Swisscom AG	32	12.296	0,24
UBS AG	1.261	17.410	0,34
Zurich Insurance Group AG	33	6.961	0,13
		215.502	4,18
DKK			
Novo Nordisk A/S	88	11.725	0,23
Novozymes A/S	237	7.272	0,14
		18.997	0,37
EUR			
ACS Actividades de Construcción y Servici	445	11.134	0,22
Adidas AG	46	4.261	0,08
Aegon NV	1.981	13.594	0,26
Air Liquide SA	69	7.093	0,14
Airbus Group NV	129	7.199	0,14
Akzo Nobel NV	246	13.860	0,27
Allianz SE	181	23.593	0,45
Alstom SA	150	3.971	0,08
Amadeus IT Holding SA	447	13.904	0,27
Anheuser-Busch InBev NV	178	13.752	0,27
ASML Holding NV	79	5.375	0,10
Assicurazioni Generali SpA	259	4.429	0,09
Atlantia SpA	181	2.952	0,06
AXA SA	937	18.937	0,37
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1.241	11.104	0,22
Banco Santander SA	2.522	16.408	0,32
BASF SE	203	15.730	0,30
Bayer AG	212	21.613	0,41
Bayerische Motoren Werke AG	73	6.221	0,12
BNP Paribas SA	220	12.463	0,24
Carrefour SA	133	3.832	0,07
Cie de St-Gobain	88	3.518	0,07

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Cie Generale des Etablissements Michelin	164	12.669	0,25
Continental AG	25	3.985	0,08
Daimler AG	213	13.398	0,26
Danone	126	6.592	0,13
Delhaize Group SA	238	10.282	0,20
Deutsche Bank AG	225	7.802	0,15
Deutsche Post AG	199	5.274	0,10
Deutsche Telekom AG	623	7.744	0,15
E.ON SE	398	5.339	0,10
EDP - Energias de Portugal SA	2.976	7.946	0,15
Enel SpA	1.455	4.618	0,09
Eni SpA	564	9.864	0,19
Fiat SpA	1.860	11.058	0,21
GDF Suez	292	4.992	0,10
Henkel AG & Co KGaA	109	8.245	0,16
Henkel AG & Co KGaA Pref	39	3.288	0,06
Iberdrola SA	1.048	4.857	0,09
Inditex SA	48	5.750	0,11
ING Groep NV	846	8.545	0,17
Intesa Sanpaolo SpA	2.582	4.632	0,09
Koninklijke Ahold NV	222	2.897	0,06
Koninklijke DSM NV	65	3.715	0,07
Koninklijke Philips NV	596	15.880	0,31
Linde AG	41	6.234	0,12
L'Oreal SA	131	16.729	0,32
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	56	7.426	0,14
Muenchener Rueckversicherungs AG	105	16.816	0,32
Nokia OYJ	825	4.802	0,09
Orange SA	409	3.681	0,07
Repsol SA	188	3.444	0,07
RWE AG	125	3.326	0,06
Sanofi	264	20.360	0,38
SAP AG	203	12.649	0,25
Schneider Electric SA	275	17.435	0,34
Siemens AG	175	17.376	0,34
Societe Generale SA	155	6.544	0,13
Stora Enso OYJ	1.599	11.665	0,23
Suez Environnement Co	836	10.889	0,21
Telecom Italia SpA	16.927	12.204	0,24
Telefonica SA	907	10.734	0,21
Telenet Group Holding NV	71	3.080	0,06
Total SA	473	21.063	0,41
Unibail-Rodamco SE	72	13.410	0,26
UniCredit SpA	961	5.170	0,10
Unilever NV	359	10.510	0,20
UPM-Kymmene OYJ	995	12.219	0,24
Veolia Environnement SA	720	8.536	0,17

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Vinci SA	103	4.915	0,10
Volkswagen AG Pref	32	6.533	0,13
Wolters Kluwer NV	171	3.547	0,07
		675.612	13,09
GBP			
AMEC PLC	493	6.447	0,12
Anglo American PLC	638	10.122	0,20
AstraZeneca PLC	473	20.321	0,40
Aviva PLC	654	3.535	0,07
BAE Systems PLC	2.588	13.531	0,26
Barclays PLC	3.371	11.019	0,21
BC Group PLC	1.426	22.238	0,43
BHP Billiton PLC	467	10.491	0,20
BP PLC	4.252	24.942	0,49
British American Tobacco PLC	424	16.501	0,32
British Sky Broadcasting Group PLC	1.136	11.524	0,22
BT Group PLC	1.740	7.935	0,15
Centrica PLC	1.149	4.802	0,09
Compass Group PLC	400	4.654	0,09
Diageo PLC	554	13.317	0,26
Experian PLC	225	3.013	0,06
GlaxoSmithKline PLC	1.089	21.093	0,41
Glencore Xstrata PLC	2.342	8.802	0,17
HSBC Holdings PLC	4.121	32.810	0,65
Imperial Tobacco Group PLC	215	6.042	0,12
J Sainsbury PLC	2.403	10.542	0,20
Kingfisher PLC	2.805	12.970	0,25
Land Securities Group PLC	481	5.570	0,11
Legal & General Group PLC	4.499	12.042	0,23
Lloyds Banking Group PLC	20.742	19.665	0,38
Marks & Spencer Group PLC	2.129	11.062	0,21
National Grid PLC	810	7.672	0,15
Next PLC	114	7.468	0,14
Pearson PLC	798	12.862	0,25
Reckitt Benckiser Group PLC	143	8.238	0,16
Rexam PLC	1.046	6.670	0,13
Rio Tinto PLC	282	11.556	0,22
Rolls-Royce Holdings PLC	391	5.992	0,12
Royal Dutch Shell PLC	566	15.511	0,30
Royal Dutch Shell PLC	840	21.838	0,42
Serco Group PLC	1.627	9.762	0,19
Standard Chartered PLC	534	8.729	0,17
Tesco PLC	1.790	7.193	0,14
Unilever PLC	284	8.472	0,16
United Utilities Group PLC	846	6.828	0,13
Vodafone Group PLC	14.480	41.247	0,81
WPP PLC	292	4.843	0,09

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
		509.871	9,88
HKD			
Li & Fung Ltd	4.000	3.751	0,07
MTR Corp Ltd	3.000	8.241	0,16
		11.992	0,23
JPY			
AEON Financial Service Co Ltd	500	9.736	0,19
Asahi Glass Co Ltd	2.000	9.031	0,17
Benesse Holdings Inc	400	11.669	0,23
Bridgestone Corp	100	2.748	0,05
Dai Nippon Printing Co Ltd	1.000	7.706	0,15
Daiwa Securities Group Inc	2.000	14.500	0,28
Denso Corp	100	3.832	0,07
Fuji Electric Co Ltd	3.000	10.191	0,20
FUJIFILM Holdings Corp	700	14.408	0,28
Hitachi Chemical Co Ltd	900	10.421	0,20
Hitachi Ltd	1.000	5.496	0,11
ITOCHU Corp	300	2.691	0,05
Kao Corp	500	11.427	0,22
KDDI Corp	100	4.467	0,09
Komatsu Ltd	200	2.951	0,06
Konica Minolta Inc	1.500	10.864	0,21
Marubeni Corp	2.000	10.440	0,20
Mitsubishi Corp	300	4.178	0,08
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	700	3.354	0,06
Mitsui & Co Ltd	500	5.058	0,10
Mizuho Financial Group Inc	5.100	8.029	0,16
MSE&AD Insurance Group Holdings	700	13.639	0,26
NEC Corp	6.000	9.818	0,19
Nikon Corp	800	11.097	0,21
Nippon Telegraph & Telephone Corp	100	3.908	0,08
Nippon Yusen KK	5.000	11.600	0,22
Nissan Motor Co Ltd	500	3.052	0,06
NKSJ Holdings Inc	600	12.114	0,23
Nomura Holdings Inc	800	4.469	0,09
NTT DOCOMO Inc	600	7.146	0,14
Omron Corp	400	12.829	0,25
Panasonic Corp	1.900	16.057	0,32
Ricoh Co Ltd	1.000	7.719	0,15
Seven & I Holdings Co Ltd	200	5.772	0,11
Shiseido Co Ltd	900	10.508	0,20
Showa Shell Sekiyu KK	1.300	9.586	0,19
Softbank Corp	100	6.352	0,12
Sony Corp	900	11.347	0,22
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	200	7.485	0,15
Suzuken Co Ltd/Aichi Japan	400	9.404	0,18

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Taisei Corp	3.000	9.901	0,19
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	100	3.331	0,06
Teijin Ltd	2.000	3.231	0,06
Tokio Marine Holdings Inc	600	14.562	0,28
Toppan Printing Co Ltd	2.000	11.614	0,23
TOTO Ltd	1.000	11.510	0,22
Toyota Motor Corp	700	31.029	0,61
Yamaha Corp	1.000	11.524	0,22
		433.801	8,40
NOK			
DNB ASA	411	5.334	0,10
Norsk Hydro ASA	3.208	10.388	0,20
Statoil ASA	248	4.361	0,08
Telenor ASA	286	4.947	0,10
		25.030	0,48
NZD			
Auckland International Airport Ltd	5.028	10.601	0,21
SEK			
Atlas Copco AB	147	2.962	0,06
Hennes & Mauritz AB	210	7.028	0,13
Skandinaviska Enskilda Banken AB	335	3.210	0,06
Swedbank AB	200	4.090	0,08
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	675	5.987	0,12
Volvo AB	333	3.178	0,06
		26.455	0,51
SGD			
CapitaLand Ltd	6.000	10.449	0,20
Keppel Land Ltd	5.000	9.599	0,19
		20.048	0,39
USD			
3M Co	254	25.853	0,50
Abbott Laboratories	344	9.569	0,19
AbbVie Inc	350	13.414	0,26
AES Corp/VA	1.092	11.499	0,22
Aetna Inc	111	5.525	0,11
Air Products & Chemicals Inc	46	3.732	0,07
Alcoa Inc	1.713	13.215	0,26
Allergan Inc/United States	164	13.220	0,26
Allstate Corp/The	104	4.116	0,08
Altria Group Inc	821	22.873	0,44
Amazon.com Inc	81	23.442	0,45
American Express Co	384	25.284	0,49
American International Group Inc	311	11.522	0,22
American Water Works Co Inc	361	11.071	0,21
Ameriprise Financial Inc	45	3.757	0,07
Amgen Inc	49	4.060	0,08

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Anadarko Petroleum Corp	111	6.390	0,12
Apache Corp	87	5.426	0,11
Apple Inc	202	82.256	1,59
Applied Materials Inc	266	3.415	0,07
AT&T Inc	1.188	30.313	0,59
Avon Products Inc	717	8.960	0,17
Axis Capital Holdings Ltd	168	5.800	0,11
Baker Hughes Inc	332	13.314	0,26
Ball Corp	312	11.697	0,23
Bank of America Corp	3.340	37.740	0,73
Bank of New York Mellon Corp/The	686	17.395	0,34
Baxter International Inc	120	6.057	0,12
Becton Dickinson and Co	43	3.448	0,07
Berkshire Hathaway Inc	121	10.411	0,20
Biogen Idec Inc	107	21.723	0,42
Boeing Co/The	159	15.749	0,31
Bristol-Myers Squibb Co	364	14.040	0,27
CA Inc	504	12.308	0,24
Capital One Financial Corp	323	17.958	0,35
Cardinal Health Inc	76	3.685	0,07
Caterpillar Inc	146	9.622	0,19
Cerner Corp	311	12.580	0,24
Chevron Corp	428	38.798	0,75
Chubb Corp/The	50	3.506	0,07
Cigna Corp	247	15.681	0,30
Cintas Corp	159	6.876	0,13
Cisco Systems Inc	1.789	29.147	0,56
Citigroup Inc	946	35.775	0,69
CME Group Inc/IL	70	3.986	0,08
Coca-Cola Co/The	886	26.562	0,51
Cognizant Technology Solutions Corp	67	4.910	0,10
Colgate-Palmolive Co	422	19.971	0,39
Comcast Corp	280	10.559	0,20
Comcast Corp	109	3.946	0,08
Computer Sciences Corp	296	12.004	0,23
ConocoPhillips	441	22.611	0,44
Corning Inc	326	4.216	0,08
CSX Corp	738	15.409	0,30
Cummins Inc	40	4.092	0,08
CVS Caremark Corp	271	14.076	0,27
DaVita HealthCare Partners Inc	285	13.107	0,25
Deere & Co	67	4.441	0,09
Delta Air Lines Inc	565	11.264	0,22
Discover Financial Services	376	15.267	0,30
Dollar General Corp	69	3.020	0,06
Dollar Tree Inc	278	11.383	0,22
Dow Chemical Co/The	613	19.752	0,38

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Duke Energy Corp	157	7.863	0,15
Eaton Corp PLC	105	5.800	0,11
eBay Inc	259	10.317	0,20
Ecolab Inc	57	4.313	0,08
El du Pont de Nemours & Co	265	12.495	0,24
Eli Lilly & Co	225	8.328	0,16
EMC Corp/MA	1.038	18.945	0,37
Entergy Corp	239	10.974	0,21
Everest Re Group Ltd	101	11.425	0,22
Exelon Corp	190	3.777	0,07
Express Scripts Holding Co	182	9.277	0,18
Exxon Mobil Corp	983	72.194	1,40
Facebook Inc	368	14.598	0,28
FedEx Corp	170	17.737	0,34
Ford Motor Co	810	9.070	0,18
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	228	6.245	0,12
General Electric Co	2.813	57.222	1,11
General Mills Inc	143	5.180	0,10
General Motors Co	115	3.411	0,07
Genuine Parts Co	207	12.497	0,24
Gilead Sciences Inc	141	7.690	0,15
Goldman Sachs Group Inc/The	96	12.349	0,24
Google Inc	60	48.799	0,95
Halliburton Co	187	6.887	0,13
Hasbro Inc	288	11.497	0,22
Henry Schein Inc	142	11.775	0,23
Hershey Co/The	175	12.348	0,24
Hess Corp	232	13.974	0,27
Hewlett-Packard Co	998	20.265	0,39
Home Depot Inc/The	323	19.301	0,37
Humana Inc	184	13.783	0,27
Illinois Tool Works Inc	95	5.797	0,11
Ingersoll-Rand PLC	267	11.936	0,23
Intel Corp	1.661	31.293	0,61
International Business Machines Corp	211	28.722	0,56
International Paper Co	93	3.309	0,06
Johnson & Johnson	769	51.114	0,99
Johnson Controls Inc	468	17.423	0,34
JPMorgan Chase & Co	835	35.437	0,70
Kimberly-Clark Corp	214	16.223	0,31
Kinder Morgan Inc/DE	150	3.919	0,08
Kohl's Corp	295	12.149	0,24
Kraft Foods Group Inc	132	5.165	0,10
Kroger Co/The	110	3.156	0,06
Las Vegas Sands Corp	91	5.209	0,10
Lockheed Martin Corp	61	6.581	0,13
Lowe's Cos Inc	510	18.339	0,36

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Manpowergroup Inc	143	8.910	0,17
Marathon Oil Corp	157	4.022	0,08
Marathon Petroleum Corp	72	4.793	0,09
Mastercard Inc	6	3.638	0,07
McDonald's Corp	222	15.632	0,30
McGraw Hill Financial Inc	249	14.131	0,27
McKesson Corp	138	16.164	0,31
MeadWestvaco Corp	117	3.136	0,06
Medtronic Inc	225	9.371	0,18
Merck & Co Inc	667	24.227	0,47
MGM Resorts International	759	12.955	0,25
Microsoft Corp	1.755	47.672	0,93
Molson Coors Brewing Co	286	11.654	0,23
Mondelez International Inc	783	20.059	0,39
Morgan Stanley	791	18.002	0,35
National Oilwell Varco Inc	95	5.483	0,11
Netflix Inc	11	2.939	0,06
New York Community Bancorp Inc	946	11.568	0,22
Newmont Mining Corp	601	10.045	0,19
NextEra Energy Inc	94	5.841	0,11
NIKE Inc	339	19.347	0,37
Noble Energy Inc	79	3.905	0,08
Nordstrom Inc	265	11.885	0,23
Northern Trust Corp	134	6.019	0,12
Occidental Petroleum Corp	229	15.805	0,31
Oracle Corp	834	23.157	0,45
Owens-Illinois Inc	483	12.542	0,24
People's United Financial Inc	1.002	10.995	0,21
PepsiCo Inc	506	30.457	0,59
Pfizer Inc	1.451	32.254	0,63
PG&E Corp	421	12.307	0,24
Philip Morris International Inc	208	13.152	0,25
Phillips 66	130	7.277	0,14
Pinnacle West Capital Corp	70	2.688	0,05
PNC Financial Services Group Inc/The	117	6.587	0,13
Praxair Inc	65	6.134	0,12
priceline.com Inc	11	9.279	0,18
Procter & Gamble Co/The	606	35.803	0,69
Public Service Enterprise Group Inc	509	11.835	0,23
QUALCOMM Inc	382	20.584	0,40
Quest Diagnostics Inc	268	10.413	0,20
Rackspace Hosting Inc	285	8.093	0,16
Raytheon Co	72	4.739	0,09
Safeway Inc	428	10.116	0,20
Schlumberger Ltd	441	28.839	0,56

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Sempra Energy	200	13.028	0,25
SLM Corp	628	11.977	0,23
Spectra Energy Corp	528	13.649	0,26
Stanley Black & Decker Inc	208	12.180	0,24
Staples Inc	997	11.497	0,22
Starbucks Corp	166	9.444	0,18
State Street Corp	300	15.978	0,31
Symantec Corp	774	13.245	0,26
Sysco Corp	130	3.406	0,07
Target Corp	348	15.979	0,31
TE Connectivity Ltd	346	13.838	0,27
Texas Instruments Inc	246	7.839	0,15
Thermo Fisher Scientific Inc	80	6.465	0,13
Time Warner Inc	206	10.423	0,20
TJX Cos Inc	159	7.354	0,14
Twenty-First Century Fox Inc	335	8.553	0,17
Union Pacific Corp	103	12.558	0,24
United Parcel Service Inc	303	23.106	0,45
United Technologies Corp	193	15.939	0,31
UnitedHealth Group Inc	428	23.389	0,45
US Bancorp/MN	409	11.991	0,23
VeriSign Inc	287	12.451	0,24
Verizon Communications Inc	753	26.853	0,52
VF Corp	76	3.438	0,07
Viacom Inc	96	6.085	0,12
Visa Inc	47	7.595	0,15
Wal-Mart Stores Inc	364	20.787	0,40
Walt Disney Co/The	378	20.958	0,41
Waste Management Inc	411	13.383	0,26
WellPoint Inc	229	15.354	0,30
Wells Fargo & Co	1.113	36.671	0,71
Weyerhaeuser Co	563	12.899	0,25
Whirlpool Corp	111	12.636	0,24
Williams Cos Inc/The	152	4.255	0,08
Wyndham Worldwide Corp	233	12.460	0,24
Xerox Corp	1.665	14.705	0,28
Yahoo! Inc	639	18.753	0,36
Zoetis Inc	111	2.633	0,05
		2.747.114	53,22
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		5.147.276	99,72
Summe Wertpapierportfolio		5.147.276	99,72
Sonstige Aktiva und Passiva		14.226	0,28
Nettovermögen insgesamt		5.161.502	100,00

Robeco Quant Emerging Markets Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
BRL			
AES Tiete SA Pref	48.000	388.392	0,20
AMBEV SA	38.000	278.968	0,14
Banco Bradesco SA	33.890	458.950	0,24
Banco do Brasil SA	53.200	550.205	0,28
BB Seguridade Participacoes SA	27.900	289.730	0,15
BM&FBovespa SA	101.100	473.947	0,24
Bradespar SA Pref	37.400	397.578	0,21
Cia Brasileira de Distribuicao Pref	2.600	115.615	0,06
Cia Energetica de Sao Paulo Pref	51.800	492.253	0,25
Cia Siderurgica Nacional SA	35.200	214.548	0,11
Cielo SA	19.032	529.593	0,27
Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos	69.100	421.758	0,22
Duratex SA	58.500	326.065	0,17
Itausa - Investimentos Itau SA Pref	211.616	798.292	0,41
JBS SA	133.000	494.395	0,26
Metalurgica Gerdau SA Pref	14.800	146.791	0,08
MRV Engenharia e Participacoes SA	114.800	410.197	0,21
Porto Seguro SA	33.400	421.169	0,22
		7.208.446	3,72
CLP			
AES Gener SA	492.818	271.868	0,14
Aguas Andinas SA	670.829	433.941	0,22
Banco de Chile	3.366.505	486.988	0,26
Cencosud SA	46.533	167.375	0,09
Empresas CMPC SA	55.254	134.609	0,07
Empresas COPEC SA	18.046	241.781	0,12
ENTEL Chile SA	31.957	434.242	0,22
		2.170.804	1,12
COP			
Corp Financiera Colombiana SA	22.067	452.305	0,23
Grupo Aval Acciones y Valores Pref	256.308	169.147	0,09
Grupo de Inversiones Suramericana SA	10.275	179.227	0,09
Interconexion Electrica SA ESP	48.749	229.615	0,12
		1.030.294	0,53
CZK			
CEZ AS	6.402	166.619	0,09
EGP			
Commercial International Bank Egypt SAE	43.752	204.638	0,11
Telecom Egypt Co	246.483	514.353	0,26
		718.991	0,37

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
EUR			
OPAP SA	36.449	485.675	0,25
HKD			
Agricultural Bank of China Ltd	1.155.000	567.537	0,29
Anta Sports Products Ltd	341.000	423.074	0,22
Bank of China Ltd	4.644.000	2.138.197	1,10
Bank of Communications Co Ltd	1.007.000	709.103	0,37
BBMG Corp	480.500	418.297	0,22
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	152.000	247.395	0,13
China BlueChemical Ltd	348.000	219.021	0,11
China Citic Bank Corp Ltd	798.000	432.255	0,22
China Communications Construction Co Ltd	676.000	544.897	0,28
China Communications Services Corp Ltd	558.000	345.432	0,18
China Construction Bank Corp	4.246.000	3.203.489	1,65
China Life Insurance Co Ltd	200.000	625.503	0,32
China Mengniu Dairy Co Ltd	154.000	731.890	0,38
China Merchants Bank Co Ltd	413.928	881.906	0,46
China Minsheng Banking Corp Ltd	635.500	704.858	0,36
China Mobile Ltd	308.000	3.187.742	1,65
China Oilfield Services Ltd	76.000	235.731	0,12
China Overseas Land & Investment Ltd	220.000	618.538	0,32
China Petroleum & Chemical Corp	1.731.200	1.413.313	0,73
China Railway Construction Corp Ltd	209.500	208.588	0,11
China Railway Group Ltd	341.000	176.354	0,09
China Resources Land Ltd	76.000	187.996	0,10
China Resources Power Holdings Co Ltd	162.000	384.015	0,20
China Shenhua Energy Co Ltd	167.000	525.525	0,27
China Telecom Corp Ltd	554.000	280.081	0,14
China Unicom Hong Kong Ltd	244.000	364.406	0,19
Chongqing Rural Commercial Bank	762.000	367.548	0,19
Citic Pacific Ltd	322.000	492.525	0,25
CNOOC Ltd	907.000	1.686.786	0,87
Datang International Power Generation Co	746.000	343.474	0,18
Dongfeng Motor Group Co Ltd	106.000	165.143	0,09
Fosun International Ltd	482.500	477.910	0,25
Franshion Properties China Ltd	1.036.000	358.082	0,18
GOME Electrical Appliances Holding Ltd	2.609.000	481.169	0,25
Great Wall Motor Co Ltd	125.000	688.375	0,36
Guangzhou Automobile Group Co Ltd	398.000	434.764	0,22
Guangzhou R&F Properties Co Ltd	291.200	425.884	0,22
Hengan International Group Co Ltd	29.000	341.847	0,18
Huaneng Power International Inc	494.000	445.977	0,23
Industrial & Commercial Bank of China Lt	4.268.000	2.884.318	1,49
Jiangsu Expressway Co Ltd	434.000	535.100	0,28

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Kingboard Chemical Holdings Ltd	187.800	489.254	0,25
Lenovo Group Ltd	250.000	304.046	0,16
PetroChina Co Ltd	836.000	915.380	0,47
PICC Property & Casualty Co Ltd	158.000	234.338	0,12
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	24.500	220.077	0,11
Shanghai Industrial Holdings Ltd	118.000	432.203	0,22
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	127.100	310.793	0,16
Shougang Fushan Resources Group Ltd	1.224.000	427.797	0,22
Sino-Ocean Land Holdings Ltd	596.000	389.710	0,20
SOHO China Ltd	215.500	184.545	0,10
Tencent Holdings Ltd	40.100	2.554.811	1,32
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	90.000	259.422	0,13
Want Want China Holdings Ltd	133.000	191.770	0,10
Yuexiu Property Co Ltd	970.000	238.942	0,12
Zhejiang Expressway Co Ltd	498.000	472.067	0,24
		37.529.200	19,37

IDR

Adaro Energy Tbk PT	5.096.500	456.465	0,24
Astra International Tbk PT	522.000	291.668	0,15
Bank Central Asia Tbk PT	632.000	498.537	0,26
Bank Mandiri Persero Tbk PT	500.500	322.837	0,17
Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT	1.266.500	411.066	0,21
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	595.000	354.458	0,18
Indo Tambangraya Megah Tbk PT	131.500	307.950	0,16
Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	403.000	337.765	0,17
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	881.000	477.781	0,25
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	1.078.500	396.572	0,20
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	1.643.000	290.259	0,15
Unilever Indonesia Tbk PT	180.000	384.552	0,20
		4.529.910	2,34

INR

Aditya Birla Nuvo Ltd	17.308	347.727	0,18
Bank of Baroda	41.255	430.558	0,22
Bharat Heavy Electricals Ltd	156.924	448.789	0,23
GAIL India Ltd	64.658	357.812	0,18
HCL Technologies Ltd	30.609	624.774	0,32
HDFC Bank Ltd	32.297	347.667	0,18
Hindalco Industries Ltd	282.588	560.105	0,29
Housing Development Finance Corp	25.724	330.476	0,17
ICICI Bank Ltd	11.260	200.015	0,10
Idea Cellular Ltd	168.690	455.167	0,23
ITC Ltd	82.033	426.842	0,22
LIC Housing Finance Ltd	60.433	214.210	0,11
Lupin Ltd	29.612	434.761	0,22
Oil & Natural Gas Corp Ltd	83.743	391.130	0,20
Oil India Ltd	43.781	345.654	0,18
Power Finance Corp Ltd	169.991	458.815	0,24

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Reliance Capital Ltd	54.675	319.494	0,16
Reliance Communications Ltd	223.362	469.438	0,24
Reliance Industries Ltd	70.094	1.014.439	0,53
Reliance Infrastructure Ltd	69.887	481.035	0,25
Rural Electrification Corp Ltd	90.523	322.842	0,17
Sesa Sterlite Ltd	175.295	572.320	0,30
State Bank of India	12.833	366.494	0,19
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	28.526	261.694	0,14
Tata Consultancy Services Ltd	23.597	828.613	0,43
		11.010.871	5,68

KRW

BS Financial Group Inc	8.380	127.048	0,07
Coway Co Ltd	3.350	210.774	0,11
Daelim Industrial Co Ltd	6.343	565.572	0,29
DGB Financial Group Inc	6.780	106.003	0,05
Dongbu Insurance Co Ltd	8.690	462.764	0,24
E-Mart Co Ltd	1.118	282.321	0,15
Halla Visteon Climate Control Corp	12.630	463.744	0,24
Hana Financial Group Inc	14.260	593.181	0,31
Hankook Tire Co Ltd	2.458	141.375	0,07
Hyosung Corp	6.388	425.524	0,22
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	2.009	489.234	0,25
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	12.700	391.102	0,20
Hyundai Mobis	3.514	977.267	0,50
Hyundai Motor Co	8.287	1.857.086	0,97
Hyundai Motor Co Pref	1.177	139.409	0,07
Hyundai Motor Co Pref	2.023	250.155	0,13
Hyundai Steel Co	2.198	179.739	0,09
Industrial Bank of Korea	10.780	124.108	0,06
KB Financial Group Inc	18.412	737.108	0,38
KCC Corp	238	105.655	0,05
Kia Motors Corp	15.993	850.151	0,44
Korea Electric Power Corp	10.120	333.226	0,17
KT Corp	13.150	393.123	0,20
KT&G Corp	5.912	417.344	0,22
LG Chem Ltd	2.305	654.141	0,34
LG Corp	4.802	291.210	0,15
LG Household & Health Care Ltd	430	223.281	0,12
LG Uplus Corp	43.920	447.378	0,23
Lotte Chemical Corp	878	193.013	0,10
Lotte Shopping Co Ltd	1.437	550.100	0,28
LS Corp	2.668	204.521	0,11
NAVER Corp	1.289	884.290	0,46
NHN Entertainment Corp	593	54.167	0,03
POSCO	4.318	1.335.886	0,69
Samsung C&T Corp	2.493	143.152	0,07
Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	3.189	220.587	0,11

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Samsung Electronics Co Ltd	5.589	7.265.938	3,76
Samsung Electronics Co Ltd Pref	1.105	1.060.658	0,55
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	1.428	350.454	0,18
Samsung Heavy Industries Co Ltd	8.180	294.925	0,15
Samsung Life Insurance Co Ltd	3.079	303.422	0,16
Samsung SDI Co Ltd	3.590	551.078	0,28
Shinhan Financial Group Co Ltd	25.700	1.151.855	0,59
Shinsegae Co Ltd	846	202.412	0,10
SK Holdings Co Ltd	3.900	705.832	0,36
SK Hynix Inc	41.510	1.447.451	0,75
SK Innovation Co Ltd	3.231	433.208	0,22
SK Telecom Co Ltd	2.482	540.920	0,28
Woori Finance Holdings Co Ltd	18.860	237.682	0,12
		30.370.574	15,67

MXN

Alfa SAB de CV	151.900	426.805	0,22
Controladora Comercial Mexicana SAB de C	66.100	286.159	0,15
Fibra Uno Administracion SA de CV	185.500	596.421	0,31
Grupo Bimbo SAB de CV	188.700	581.352	0,30
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	131.100	914.297	0,47
Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	102.000	287.687	0,15
Grupo Mexico SAB de CV	199.000	655.020	0,34
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	173.300	491.300	0,25
OHL Mexico SAB de CV	200.300	508.812	0,26
Promotora y Operadora de Infraestructura	22.700	272.113	0,14
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	215.000	562.734	0,29
		5.582.700	2,88

MYR

Alliance Financial Group Bhd	278.500	404.722	0,21
AMMB Holdings Bhd	246.500	544.854	0,28
Axiata Group Bhd	96.800	203.915	0,11
Berjaya Sports Toto Bhd	397.631	491.655	0,25
CIMB Group Holdings Bhd	194.400	452.247	0,23
Gamuda Bhd	323.800	474.507	0,24
Genting Bhd	104.900	328.585	0,17
Genting Malaysia BHD	159.900	213.820	0,11
IOI Corp Bhd	375.900	540.528	0,28
IOI Properties Group Sdn Bhd	187.950	198.165	0,10
Malayan Banking Bhd	242.100	734.693	0,38
Malaysia Airports Holdings Bhd	147.800	406.108	0,21
MISC Bhd	288.800	502.570	0,26
Petronas Chemicals Group Bhd	299.800	633.377	0,33
PPB Group Bhd	105.400	519.361	0,27
Public Bank Bhd	56.800	338.842	0,17
Tenaga Nasional Bhd	288.800	1.003.377	0,52
		7.991.326	4,12

PHP**Anlageportfolio**

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Alliance Global Group Inc	694.700	403.836	0,21
Globe Telecom Inc	12.840	474.457	0,24
Jollibee Foods Corp	123.990	483.584	0,26
Philippine Long Distance Telephone Co	3.040	182.609	0,09
Universal Robina Corp	161.410	411.321	0,21
		1.955.807	1,01

PLN

Bank Pekao SA	6.525	388.154	0,20
Kernel Holding SA	28.539	360.065	0,19
KGHM Polska Miedz SA	17.255	674.771	0,35
PGE SA	29.669	160.073	0,08
Polski Koncern Naftowy Orlen S.A.	16.230	220.527	0,11
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	2.838	422.250	0,22
Tauron Polska Energia SA	323.336	468.268	0,24
		2.694.108	1,39

THB

Advanced Info Service PCL	47.500	288.383	0,15
Airports of Thailand PCL	92.300	445.209	0,23
Bangkok Bank PCL	76.900	416.562	0,21
Banpu PCL	503.000	463.048	0,24
Kasikornbank PCL	70.600	335.168	0,17
Krung Thai Bank PCL	569.500	285.963	0,15
PTT Exploration & Production PCL	145.000	734.708	0,38
PTT Global Chemical PCL	242.800	583.725	0,30
PTT PCL	46.000	400.366	0,21
Siam Cement PCL/The	20.100	244.675	0,13
Siam Commercial Bank PCL/The	94.700	413.556	0,21
		4.611.363	2,38

TRY

Akbank TAS	86.471	269.658	0,14
BIM Birlesik Magazalar AS	6.426	129.807	0,07
Enka Insaat ve Sanayi AS	136.949	383.728	0,20
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	372.120	446.860	0,23
Turk Hava Yollari	118.871	356.312	0,18
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	35.189	185.896	0,10
Turkiye Halk Bankasi AS	55.366	313.103	0,16
Turkiye Is Bankasi	153.385	331.974	0,17
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	186.459	331.524	0,17
		2.748.862	1,42

TWD

Advanced Semiconductor Engineering Inc	239.000	222.132	0,11
Asia Cement Corp	138.000	178.731	0,09
Asustek Computer Inc	35.000	314.728	0,16
Catcher Technology Co Ltd	36.000	233.731	0,12
Cathay Financial Holding Co Ltd	646.653	1.046.892	0,55
Cheng Uei Precision Industry Co Ltd	217.000	435.406	0,22
China Development Financial Holding Corp	598.000	180.583	0,09

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
China Steel Corp	469.367	425.216	0,22
Chunghwa Telecom Co Ltd	98.000	306.132	0,16
Compal Electronics Inc	736.000	564.283	0,29
CTBC Financial Holding Co Ltd	505.668	345.273	0,18
Delta Electronics Inc	95.000	541.883	0,28
Eclat Textile Co Ltd	36.000	405.859	0,21
Far Eastern Department Stores Ltd	434.000	429.581	0,22
Farglory Land Development Co Ltd	170.619	289.103	0,15
First Financial Holding Co Ltd	276.580	172.146	0,09
Formosa Chemicals & Fibre Corp	163.390	460.509	0,24
Formosa Taffeta Co Ltd	359.000	434.243	0,22
Fubon Financial Holding Co Ltd	337.000	493.003	0,25
Highwealth Construction Corp	173.000	365.696	0,19
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	554.750	1.490.949	0,78
Innolux Corp	1.049.000	399.489	0,21
Inventec Corp	529.625	468.255	0,24
Largan Precision Co Ltd	5.000	203.835	0,11
Lite-On Technology Corp	331.282	531.323	0,27
MediaTek Inc	65.000	967.253	0,50
Mega Financial Holding Co Ltd	322.167	271.324	0,14
Nan Ya Plastics Corp	236.340	546.373	0,28
Pou Chen Corp	423.000	632.297	0,33
Powertech Technology Inc	302.000	461.560	0,24
President Chain Store Corp	31.000	214.790	0,11
Shin Kong Financial Holding Co Ltd	1.069.343	369.562	0,19
SinoPac Financial Holdings Co Ltd	831.325	414.219	0,21
Taishin Financial Holding Co Ltd	1.134.000	557.422	0,29
Taiwan Cement Corp	395.000	612.974	0,32
Taiwan Mobile Co Ltd	67.000	216.488	0,11
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	1.118.000	3.957.558	2,05
Teco Electric and Machinery Co Ltd	474.000	543.128	0,28
Transcend Information Inc	48.000	138.024	0,07
Uni-President Enterprises Corp	198.570	357.784	0,18
United Microelectronics Corp	490.000	203.047	0,10
Vanguard International Semiconductor Cor	359.000	426.413	0,22
Wistron Corp	468.930	394.138	0,20
Yuanta Financial Holding Co Ltd	418.000	249.649	0,13
Zhen Ding Technology Holding Ltd	178.000	428.822	0,22
		22.901.806	11,82

USD

AMBEV SA ADR	157.205	1.155.457	0,60
America Movil SAB de CV ADR	108.222	2.529.148	1,30
Banco Bradesco SA Pref ADR	110.330	1.382.435	0,70
Banco Santander Brasil SA/Braz ADR	50.104	305.634	0,16
Bancolombia SA Pref ADR	7.010	343.630	0,18
BRF SA ADR	33.997	709.517	0,37
Cia Brasileira de Distribuicao Pref ADR	4.000	178.680	0,09

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Cia Energetica de Minas Gerais Pref ADR	69.709	543.033	0,28
Cia Paranaense de Energia Pref ADR	35.631	468.191	0,24
Coca-Cola Femsa SAB de CV ADR	1.700	207.009	0,11
Credicorp Ltd	3.638	482.872	0,25
Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR	5.133	210.607	0,11
Ecopetrol SA ADR	12.663	486.892	0,25
Embraer SA ADR	7.340	236.201	0,12
Empresa Nacional de Electricid ADR	5.649	251.832	0,13
Enersis SA ADR	30.391	455.561	0,24
Fomento Economico Mexicano SAB ADR	8.834	864.584	0,45
Gazprom OAO ADR	331.345	2.804.007	1,44
Gerdau SA Pref ADR	33.712	264.302	0,14
Grupo Aeroportuario del Pacifi ADR	9.945	529.273	0,27
Grupo Financiero Santander Mex ADR	19.578	267.044	0,14
Grupo Televisa SAB ADR	27.475	831.394	0,43
Infosys Ltd ADR	23.371	1.322.799	0,68
Itau Unibanco Holding SA Pref ADR	128.534	1.744.206	0,90
Lukoil OAO ADR	31.811	1.990.949	1,02
Magnit OJSC	3.552	1.000.266	0,52
MegaFon OAO GDR	3.803	127.052	0,07
Mobile Telesystems OJSC	99.259	993.112	0,51
Petroleo Brasileiro SA ADR	78.402	1.080.380	0,56
Petroleo Brasileiro SA Pref ADR	127.514	1.873.181	0,96
Rosneft OAO GDR	59.982	456.763	0,24
Sberbank of Russia ADR	149.582	1.863.911	0,96
Southern Copper Corp	6.800	195.228	0,10
Surgutneftgas OAO ADR	36.247	313.174	0,16
Surgutneftgas OAO Pref	680.868	537.444	0,28
Tata Motors Ltd ADR	6.028	185.662	0,10
Tatneft OAO ADR	23.356	892.143	0,46
Telefonica Brasil SA Pref ADR	15.957	306.694	0,16
Telekomunikasi Indonesia Perse ADR	6.585	236.072	0,12
Tim Participacoes SA ADR	14.566	382.212	0,20
Vale SA ADR	69.005	1.052.326	0,54
Vale SA Pref ADR	129.858	1.819.311	0,94
VTB Bank OJSC GDR	81.277	242.774	0,13
		34.122.962	17,61

ZAR

African Bank Investments Ltd	507.766	584.183	0,31
African Rainbow Minerals Ltd	29.615	534.406	0,28
AngloGold Ashanti Ltd	47.860	561.685	0,29
Aspen Pharmacare Holdings Ltd	17.429	447.168	0,23
Barclays Africa Group Ltd	11.395	143.882	0,07
Bidvest Group Ltd	12.345	316.294	0,16
FirstRand Ltd	161.789	554.396	0,29
Growthpoint Properties Ltd	66.499	154.156	0,08
Impala Platinum Holdings Ltd	20.075	235.754	0,12

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Imperial Holdings Ltd	7.161	138.526	0,07
Investec Ltd	58.537	416.375	0,21
Liberty Holdings Ltd	37.289	432.925	0,22
MMI Holdings Ltd/South Africa	236.153	570.443	0,29
MTN Group Ltd	87.311	1.809.117	0,94
Naspers Ltd	20.023	2.095.278	1,09
Nedbank Group Ltd	10.069	201.885	0,10
Netcare Ltd	153.385	381.055	0,20
Remgro Ltd	25.831	512.538	0,26
Sanlam Ltd	95.773	486.832	0,25
Sasol Ltd	33.583	1.649.692	0,86
Shoprite Holdings Ltd	16.168	253.162	0,13
Spar Group Ltd/The	41.276	518.386	0,27

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Standard Bank Group Ltd	64.695	799.411	0,41
Steinhoff International Holdings Ltd	159.595	687.674	0,35
Tiger Brands Ltd	6.424	163.720	0,08
Vodacom Group Ltd	14.756	187.378	0,10
		14.836.321	7,66
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		192.666.639	99,43
Summe Wertpapierportfolio		192.666.639	99,43
Sonstige Aktiva und Passiva		1.113.757	0,57
Nettovermögen insgesamt		193.780.396	100,00

Robeco Emerging Conservative Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
AED			
Dubai Islamic Bank PJSC	16.275.163	23.750.355	1,25
First Gulf Bank PJSC	1.657.778	8.485.241	0,44
		32.235.596	1,69
BRL			
AES Tiete SA Pref	716.100	5.794.324	0,30
CCR SA	858.400	6.465.473	0,34
Cia de Transmissao de Energia Pref	139.700	1.594.023	0,08
Cielo SA	445.560	12.398.356	0,65
EDP - Energias do Brasil SA	599.200	2.882.643	0,15
Grendene SA	1.306.600	10.018.539	0,53
Klabin SA Pref	1.753.300	9.111.080	0,48
M Dias Branco SA	287.300	12.177.518	0,64
Mahle-Metal Leve SA Industria e Comercio	566.165	6.575.318	0,34
Natura Cosméticos SA	419.200	7.350.721	0,39
Souza Cruz SA	640.900	6.549.538	0,34
Tractebel Energia SA	976.300	14.872.519	0,78
		95.790.052	5,02
CLP			
Agua Andinas SA	17.517.886	11.331.849	0,60
Banco de Chile	54.468.381	7.879.218	0,41
ENTEL Chile SA	76.163	1.034.928	0,05
		20.245.995	1,06
COP			
Almacenes Exito SA	359.627	5.584.269	0,29
Corp Financiera Colombiana SA	47.354	970.610	0,05
Isagen SA ESP	2.129.771	3.582.689	0,19
		10.137.568	0,53
CZK			
CEZ AS	256.511	6.675.988	0,35
Telefonica Czech Republic AS	619.255	9.196.245	0,48
		15.872.233	0,83
EGP			
Commercial International Bank Egypt SAE	2.525.834	11.813.922	0,62
Telecom Egypt Co	776.375	1.620.114	0,08
		13.434.036	0,70
HKD			
Bank of China Ltd	72.450.000	33.357.538	1,75
China Construction Bank Corp	29.346.000	22.140.742	1,16
China Mobile Ltd	2.337.000	24.187.509	1,27
China Resources Power Holdings Co Ltd	3.858.000	9.145.240	0,48
Guangdong Investment Ltd	10.238.000	10.008.563	0,52

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Hengan International Group Co Ltd	432.000	5.092.339	0,27
Huaneng Power International Inc	10.422.000	9.408.849	0,49
Industrial & Commercial Bank of China Lt	38.180.000	25.802.073	1,36
Jiangsu Expressway Co Ltd	12.628.000	15.569.686	0,82
Shenzhen Investment Ltd	11.344.000	4.272.051	0,22
Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	5.328.000	4.858.151	0,25
Sino Biopharmaceutical Ltd	12.208.000	9.698.680	0,51
Zhejiang Expressway Co Ltd	13.776.000	13.058.637	0,68
		186.600.058	9,78
HUF			
Magyar Telekom Telecommunications PLC	1.320.701	1.923.541	0,10
IDR			
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	80.347.500	14.194.502	0,74
Unilever Indonesia Tbk PT	1.250.000	2.670.501	0,14
		16.865.003	0,88
INR			
Cipla Ltd/India	1.452.193	9.409.731	0,49
Divi's Laboratories Ltd	267.832	5.288.442	0,28
HCL Technologies Ltd	862.911	17.613.261	0,92
Oil India Ltd	317.529	2.506.916	0,13
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	1.919.247	17.606.930	0,92
Tata Consultancy Services Ltd	863.585	30.324.949	1,59
Zee Entertainment Enterprises Ltd	924.486	4.134.069	0,22
		86.884.298	4,55
KRW			
Coway Co Ltd	99.466	6.258.153	0,33
Daewoong Pharmaceutical Co Ltd	10.754	776.477	0,04
Daishin Securities Co Ltd	442.070	3.288.245	0,17
Fila Korea Ltd	8.034	601.399	0,03
Grand Korea Leisure Co Ltd	58.640	2.244.806	0,12
GS Home Shopping Inc	34.323	9.987.770	0,52
Hyundai Corp	29.780	998.922	0,05
Kangwon Land Inc	529.760	15.536.146	0,81
KCC Corp	10.900	4.838.821	0,25
KEPCO Plant Service & Engineering Co Ltd	70.740	3.673.238	0,19
Kia Motors Corp	142.878	7.595.068	0,40
Korean Reinsurance Co	93.850	1.018.226	0,05
KT Corp	309.730	9.259.469	0,49
KT&G Corp	256.394	18.099.542	0,95
LG Hausys Ltd	70.830	9.496.797	0,50
LG Uplus Corp	176.490	1.797.761	0,09
Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd	51.450	738.587	0,04
Paradise Co Ltd	324.318	8.128.309	0,43

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Samsung Life Insurance Co Ltd	59.281	5.841.876	0,31
SK Telecom Co Ltd	78.664	17.143.809	0,91
Yuhan Corp	37.125	6.578.268	0,34
		133.901.689	7,02

MAD

Maroc Telecom	257.076	3.023.650	0,16
---------------	---------	------------------	-------------

MXN

Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	3.809.600	10.800.104	0,57
------------------------------------	-----------	-------------------	-------------

MYR

Alliance Financial Group Bhd	4.273.100	6.209.760	0,33
AMMB Holdings Bhd	7.081.400	15.652.457	0,82
Axiata Group Bhd	1.228.000	2.586.856	0,14
Berjaya Sports Toto Bhd	2.467.644	3.051.142	0,16
British American Tobacco Malaysia Bhd	234.900	4.598.343	0,24
DiGi.Com Bhd	4.673.100	7.076.387	0,37
Hong Leong Bank Bhd	1.677.880	7.376.464	0,39
IOI Corp Bhd	12.936.700	18.602.411	0,98
IOI Properties Group Sdn Bhd	6.468.349	6.819.896	0,36
Kuala Lumpur Kepong Bhd	299.800	2.279.060	0,12
Lafarge Malaysia Bhd	818.900	2.142.577	0,11
Malayan Banking Bhd	8.623.900	26.170.675	1,36
Maxis Bhd	7.540.900	16.737.185	0,88
Petronas Dagangan BHD	611.800	5.872.416	0,31
Petronas Gas BHD	2.022.400	14.991.344	0,79
Public Bank Bhd	3.297.600	19.671.948	1,03
RHB Capital Bhd	3.177.300	7.663.200	0,40
Sime Darby Bhd	3.038.200	8.830.354	0,46
Telekom Malaysia Bhd	3.654.300	6.191.872	0,32
Tenaga Nasional Bhd	6.016.700	20.903.810	1,09
UMW Holdings Bhd	3.569.400	13.142.178	0,69
		216.570.335	11,35

PHP

Aboitiz Power Corp	3.090.000	2.367.150	0,12
Bank of the Philippine Islands	1.333.100	2.553.113	0,13
Globe Telecom Inc	87.790	3.243.973	0,17
Philippine Long Distance Telephone Co	41.190	2.474.231	0,13
Universal Robina Corp	5.723.360	14.584.852	0,77
		25.223.319	1,32

PKR

Fauji Fertilizer Co Ltd	5.316.163	5.658.041	0,30
National Bank Of Pakistan	5.008.161	2.764.141	0,14
Oil & Gas Development Co Ltd	1.878.062	4.933.896	0,26
Pakistan Petroleum Ltd	2.277.156	4.631.592	0,24
		17.987.670	0,94

PLN

Robeco Capital Growth Funds 154

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
KGHM Polska Miedz SA	259.316	10.140.766	0,53
Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo	7.590.010	12.954.152	0,68
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	101.937	15.166.635	0,80
		38.261.553	2,01

QAR

Commercial Bank of Qatar QSC/The	95.343	1.853.712	0,10
Masraf Al Rayan	217.309	1.867.851	0,10
Qatar Navigation	41.251	940.227	0,05
		4.661.790	0,25

SGD

Thai Beverage PCL	22.932.000	9.807.760	0,51
-------------------	------------	------------------	-------------

THB

Advanced Info Service PCL	1.275.600	7.744.443	0,41
Airports of Thailand PCL	2.966.300	14.307.941	0,74
Bangchak Petroleum PCL/The	6.847.700	5.834.929	0,31
Bangkok Bank PCL	819.600	4.439.711	0,23
Delta Electronics Thailand PCL	7.121.300	11.594.335	0,61
Electricity Generating PCL	3.129.600	11.666.960	0,61
Glow Energy PCL	526.800	1.130.232	0,06
Ratchaburi Electricity Generating Holdin	4.766.800	7.108.137	0,37
Shin Corp PCL	5.186.100	10.692.592	0,56
Siam Cement PCL/The	158.800	1.933.051	0,10
Tisco Financial Group PCL	3.663.920	4.292.789	0,23
Total Access Communication PCL	1.042.500	3.077.376	0,16
		83.822.496	4,39

TRY

Aygaz AS	1.396.023	5.328.130	0,28
Ford Otomotiv Sanayi AS	378.374	3.997.749	0,21
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	434.175	8.669.429	0,45
Turk Telekomunikasyon AS	1.497.491	4.154.118	0,22
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	339.240	9.710.701	0,51
		31.860.127	1,67

TWD

Advantech Co Ltd	744.100	5.155.662	0,27
Asia Cement Corp	16.112.176	20.867.700	1,09
Asustek Computer Inc	1.045.500	9.401.387	0,49
Cheng Shin Rubber Industry Co Ltd	4.565.250	11.947.918	0,63
Chicony Electronics Co Ltd	5.005.651	12.579.850	0,66
China Bills Finance Corp	8.770.000	3.442.853	0,18
China Steel Chemical Corp	1.254.000	6.900.403	0,36
China Steel Corp	22.349.653	20.247.324	1,06
Chin-Poon Industrial Co Ltd	5.657.879	9.454.010	0,50
Chunghwa Telecom Co Ltd	8.082.000	25.246.525	1,32
Compal Electronics Inc	2.494.000	1.912.123	0,10
Delta Electronics Inc	3.846.000	21.937.709	1,15
Far EastTone Telecommunications Co Ltd	5.126.000	11.265.565	0,59

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Feng Hsin Iron & Steel Co	809.000	1.484.803	0,08
Formosa Plastics Corp	621.920	1.679.823	0,09
Formosa Taffeta Co Ltd	1.301.000	1.573.677	0,08
Fubon Financial Holding Co Ltd	13.317.000	19.481.660	1,02
Gigabyte Technology Co Ltd	3.314.000	4.003.023	0,21
Grand Pacific Petrochemical	1.626.000	1.263.004	0,07
Lite-On Technology Corp	9.587.229	15.376.379	0,81
Makalot Industrial Co Ltd	2.641.000	14.266.826	0,75
Mega Financial Holding Co Ltd	2.325.214	1.958.257	0,10
Merida Industry Co Ltd	1.259.250	9.147.511	0,48
Merry Electronics Co Ltd	690.000	4.028.389	0,21
President Chain Store Corp	2.109.000	14.612.675	0,77
Sigurd Microelectronics Corp	5.687.000	5.428.734	0,28
Siliconware Precision Industries Co	6.251.000	7.466.767	0,39
Standard Foods Corp	812.820	2.536.357	0,13
Taiwan Mobile Co Ltd	3.158.300	10.204.994	0,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	9.126.000	32.304.722	1,69
Teco Electric and Machinery Co Ltd	15.127.000	17.333.114	0,91
Transcend Information Inc	2.269.000	6.524.517	0,34
TSRC Corp	721.820	1.065.650	0,06
TXC Corp	3.562.000	4.314.537	0,23
U-Ming Marine Transport Corp	2.535.000	4.550.560	0,24
Vanguard International Semiconductor Cor	11.020.000	13.089.346	0,69
		354.054.354	18,56
USD			
AMBEV SA ADR	1.065.060	7.828.191	0,41
Banco de Chile ADR	26.614	2.336.709	0,12
Bancolombia SA Pref ADR	23.700	1.161.774	0,06
Cia de Saneamento Basico do Es ADR	724.674	8.217.803	0,43
Cia Energetica de Minas Gerais Pref ADR	332.103	2.587.082	0,14
CPFL Energia SA ADR	823.282	13.180.745	0,69
Ecopetrol SA ADR	551.210	21.194.025	1,11
Gazprom Neft OAO ADR	84.186	1.902.604	0,10
Giant Interactive Group Inc ADR	1.755.434	19.731.078	1,03
Grupo Aeroportuario del Pacifi ADR	208.370	11.089.451	0,58
Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd	1.470.012	2.600.451	0,14
Lukoil OAO ADR	571.195	35.749.267	1,88

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Mobile Telesystems OJSC	1.748.226	17.491.447	0,92
Surgutneftegas OAO Pref	19.160.651	15.124.479	0,79
Telefonica Brasil SA Pref ADR	783.881	15.066.193	0,79
Vale SA Pref ADR	907.766	12.717.802	0,67
WuXi PharmaTech Cayman Inc ADR	438.944	16.846.671	0,88
		204.825.772	10,74
ZAR			
AVI Ltd	788.493	4.319.727	0,23
Brait SE	482.131	2.413.935	0,13
Capital Property Fund	8.696.719	8.843.068	0,46
Coronation Fund Managers Ltd	844.765	6.449.211	0,34
FirstRand Ltd	3.276.390	11.227.084	0,59
Growthpoint Properties Ltd	5.066.534	11.745.123	0,62
Imperial Holdings Ltd	295.320	5.712.835	0,30
Investec Ltd	253.923	1.806.160	0,09
Liberty Holdings Ltd	955.329	11.091.351	0,58
MMI Holdings Ltd/South Africa	5.866.613	14.171.175	0,74
Mondi Ltd	563.540	9.668.759	0,51
Nedbank Group Ltd	460.706	9.237.215	0,48
PPC Ltd	906.908	2.718.885	0,14
Redefine Properties Ltd	19.368.559	18.011.678	0,94
Remgro Ltd	1.243.362	24.670.778	1,30
Reunert Ltd	320.328	2.094.997	0,11
RMB Holdings Ltd	3.461.526	15.979.456	0,84
RMI Holdings	3.079.809	8.071.682	0,42
Sanlam Ltd	2.796.117	14.213.181	0,74
Sasol Ltd	689.269	33.858.837	1,78
Standard Bank Group Ltd	593.755	7.336.798	0,38
Vodacom Group Ltd	1.508.789	19.159.230	1,01
Woolworths Holdings Ltd/South Africa	1.682.585	11.992.362	0,63
		254.793.527	13,36
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		1.869.582.526	97,99
Summe Wertpapierportfolio		1.869.582.526	97,99
Sonstige Aktiva und Passiva		38.311.181	2,01
Nettovermögen insgesamt		1.907.893.707	100,00

Robeco Emerging Markets Smaller Companies Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
BRL			
Cia Paranaense de Energia Pref	18.600	240.693	0,53
Duratex SA	55.220	307.783	0,67
Iguatemi Empresa de Shopping Centers SA	20.200	190.932	0,42
International Meal Co Holdings SA	21.400	165.539	0,36
Kroton Educacional SA	53.400	888.617	1,94
Linx SA	34.000	690.444	1,51
Marcopolo SA Pref	89.300	193.039	0,42
Porto Seguro SA	49.100	619.144	1,35
Ser Educacional SA	40.000	398.429	0,87
Suzano Papel e Celulose SA Pref	72.100	282.378	0,62
Valid Solucoes e Servicos de Seguranca e	13.300	181.523	0,40
		4.158.521	9,09
CLP			
Corpbanca SA	39.294.897	542.029	1,18
GBP			
Hikma Pharmaceuticals PLC	35.818	712.450	1,56
HKD			
Beijing Capital International Airport Co	556.000	436.696	0,95
Biostime International Holdings Ltd	72.000	640.721	1,40
China BlueChemical Ltd	320.000	201.399	0,44
China Everbright Ltd	158.000	250.232	0,55
China ZhengTong Auto Services Holdings L	515.000	330.104	0,72
Fu Shou Yuan International Group Ltd	1.500.000	992.421	2,18
Geely Automobile Holdings Ltd	1.025.000	494.405	1,08
Guangdong Investment Ltd	556.000	543.540	1,19
Guangzhou R&F Properties Co Ltd	376.000	549.906	1,20
Haier Electronics Group Co Ltd	160.000	465.322	1,02
Ju Teng International Holdings Ltd	286.000	188.853	0,41
Kingboard Chemical Holdings Ltd	214.200	558.031	1,22
Minth Group Ltd	272.000	564.784	1,23
NagaCorp Ltd	700.000	739.383	1,62
Phoenix Healthcare Group Co Ltd	50.000	80.090	0,17
PW Medtech Group Ltd	1.083.000	495.843	1,08
Shanghai Industrial Holdings Ltd	167.000	611.677	1,34
Xinyi Glass Holdings Ltd	234.000	206.725	0,45
Yuexiu Property Co Ltd	1.332.000	328.114	0,72
Zhejiang Expressway Co Ltd	678.000	642.694	1,40
		9.320.940	20,37
IDR			
Express Transindo Utama Tbk PT	3.392.000	406.928	0,90

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Indofood Sukses Makmur Tbk PT	574.500	311.561	0,68
Matahari Department Store Tbk PT	178.000	160.887	0,35
Media Nusantara Citra Tbk PT	1.472.000	317.502	0,69
		1.196.878	2,62
INR			
Apollo Tyres Ltd	309.350	536.130	1,17
Lupin Ltd	28.218	414.294	0,91
Motherson Sumi Systems Ltd	106.671	314.727	0,69
Tata Global Beverages Ltd	84.598	219.445	0,48
Tech Mahindra Ltd	37.270	1.107.375	2,41
UPL Ltd	116.792	373.761	0,82
Yes Bank Ltd	104.714	626.710	1,37
Zee Entertainment Enterprises Ltd	193.587	865.672	1,89
		4.458.114	9,74
KRW			
BS Financial Group Inc	53.200	806.557	1,76
Daesang Corp	8.700	316.558	0,69
DGB Financial Group Inc	39.930	624.290	1,36
Dongbu Insurance Co Ltd	9.505	506.165	1,11
GS Home Shopping Inc	2.523	734.177	1,60
Halla Visteon Climate Control Corp	19.250	706.815	1,54
Hankook Tire Co Ltd	17.929	1.031.213	2,26
Hyundai Development Co-Engineering & Con	11.980	263.359	0,58
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	18.340	564.789	1,23
Hyundai Wia Corp	2.509	451.708	0,99
Kolao Holdings	13.738	352.113	0,77
LG Uplus Corp	62.170	633.276	1,38
Mando Corp	1.787	211.660	0,46
Samsung Techwin Co Ltd	7.956	410.107	0,90
		7.612.787	16,63
MYR			
Alliance Financial Group Bhd	410.500	596.547	1,31
Top Glove Corp Bhd	203.200	349.266	0,76
		945.813	2,07
PHP			
Alliance Global Group Inc	820.200	476.791	1,04
Bank of the Philippine Islands	156.500	299.724	0,65
LT Group Inc	431.800	150.217	0,33
Megaworld Corp	3.002.000	219.151	0,48
		1.145.883	2,50
PLN			
Eurocash SA	26.302	415.696	0,91
SGD			

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Yoma Strategic Holdings Ltd	593.000	352.249	0,77
THB			
Airports of Thailand PCL	91.500	441.350	0,96
Bangkok Dusit Medical Services PCL	63.500	227.062	0,50
BEC World PCL	156.800	240.974	0,53
Delta Electronics Thailand PCL	165.400	269.291	0,59
Delta Electronics Thailand PCL Foreign	181.900	296.155	0,65
Land and Houses PCL	1.166.800	317.799	0,69
Thai Oil PCL	208.600	357.083	0,78
		2.149.714	4,70
TRY			
Akfen Holding AS	47.804	94.563	0,21
Sinpas Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	282.976	108.002	0,24
Tekfen Holding AS	95.267	222.151	0,48
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	567.541	483.411	1,05
Yazicilar Holding AS	14.525	126.761	0,28
		1.034.888	2,26
TWD			
Chicony Electronics Co Ltd	310.180	779.523	1,70
China Life Insurance Co Ltd/Taiwan	645.240	653.825	1,43
E.Sun Financial Holding Co Ltd	1.246.300	827.982	1,81
Lite-On Technology Corp	462.434	741.670	1,62
Merida Industry Co Ltd	111.000	806.332	1,76

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Pou Chen Corp	606.000	905.844	1,98
Taishin Financial Holding Co Ltd	1.787.197	878.503	1,92
Teco Electric and Machinery Co Ltd	815.000	933.859	2,04
		6.527.538	14,26
USD			
Eurasia Drilling Co Ltd GDR	7.557	341.090	0,75
Hollysys Automation Technologies Ltd	15.517	293.737	0,64
Moscow Exchange MICEX-RTS OAO	90.223	178.731	0,39
SouFun Holdings Ltd ADR	13.633	1.123.496	2,45
Vipshop Holdings Ltd ADR	5.314	444.676	0,97
		2.381.730	5,20
ZAR			
Imperial Holdings Ltd	21.865	422.969	0,92
Mediclinic International Ltd	82.797	600.795	1,31
MMI Holdings Ltd/South Africa	281.006	678.788	1,48
RMB Holdings Ltd	88.427	408.206	0,89
Steinhoff International Holdings Ltd	132.430	570.623	1,25
		2.681.381	5,85
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		45.636.611	99,71
Summe Wertpapierportfolio		45.636.611	99,71
Sonstige Aktiva und Passiva		132.778	0,29
Nettovermögen insgesamt		45.769.389	100,00

Robeco Quant Value Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
AUD			
Fairfax Media Ltd	42.409	17.622	0,56
GPT Group	8.271	18.258	0,59
Seven Group Holdings Ltd	3.539	18.451	0,59
Seven West Media Ltd	12.964	19.780	0,63
		74.111	2,37
BRL			
Banco do Brasil SA	2.500	18.764	0,60
Boardwalk Real Estate Investment Trust	452	18.478	0,59
Calloway Real Estate Investment Trust	1.077	18.508	0,59
Dundee Real Estate Investment Trust	947	18.642	0,60
Genworth MI Canada Inc	764	19.115	0,61
Penn West Petroleum Ltd	2.952	17.885	0,57
Teck Resources Ltd	1.134	21.417	0,70
		114.045	3,66
CHF			
Swiss Life Holding AG	126	19.041	0,61
Swiss Re AG	325	21.759	0,70
		40.800	1,31
DKK			
AP Moeller - Maersk A/S	3	22.479	0,72
TDC A/S	2.772	19.544	0,63
		42.023	1,35
EUR			
A2A SpA	23.031	19.588	0,63
Ageas	636	19.684	0,63
ArcelorMittal	1.596	20.700	0,66
Belgacom SA	879	18.903	0,61
Cie Generale des Etablissements Michelin	260	20.085	0,64
Delhaize Group SA	446	19.267	0,62
Deutsche Telekom AG	1.918	23.841	0,76
E.ON SE	1.568	21.035	0,67
Enel SpA	6.655	21.123	0,68
Eni SpA	1.387	24.259	0,78
Gas Natural SDG SA	1.055	19.723	0,63
GDF Suez	1.247	21.317	0,68
Iberdrola SA	4.618	21.404	0,69
NV Bekaert SA	685	17.618	0,56
OMV AG	532	18.508	0,59
Orange SA	2.287	20.583	0,66
ProSiebenSat.1 Media AG	554	19.944	0,64
Renault SA	332	19.405	0,62
Repsol SA	1.092	20.005	0,64
Royal Dutch Shell PLC	1.501	38.883	1,26
Solvay SA	174	20.010	0,64
Stora Enso OYJ	2.661	19.412	0,62

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Telefonica SA	2.073	24.534	0,79
Telekom Austria AG	3.127	17.211	0,55
Total SA	684	30.459	0,98
UPM-Kymmene OYJ	1.612	19.795	0,63
Veolia Environnement SA	1.623	19.241	0,62
Vinci SA	453	21.617	0,69
Vivendi SA	1.139	21.818	0,70
Voestalpine AG	550	19.212	0,62
		639.184	20,49
GBP			
Antofagasta PLC	2.038	20.184	0,65
BAE Systems PLC	3.940	20.600	0,66
Home Retail Group PLC	8.056	18.581	0,60
Vedanta Resources PLC	1.865	20.925	0,67
Vodafone Group PLC	12.364	35.220	1,12
		115.510	3,70
HKD			
Bank of China Ltd	62.000	20.716	0,66
China Construction Bank Corp	40.000	21.901	0,70
China Mobile Ltd	3.000	22.533	0,73
Henderson Land Development Co Ltd	5.000	20.708	0,66
Industrial & Commercial Bank of China Lt	44.000	21.579	0,69
		107.437	3,44
ILS			
Delek Group Ltd	67	18.575	0,60
JPY			
Dai Nippon Printing Co Ltd	2.000	15.411	0,49
FUJIFILM Holdings Corp	900	18.524	0,59
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	5.500	18.456	0,59
Mitsui & Co Ltd	2.000	20.231	0,65
Mizuho Financial Group Inc	14.700	23.142	0,74
NEC Corp	11.000	18.000	0,58
Nippon Electric Glass Co Ltd	5.000	19.057	0,61
Nippon Telegraph & Telephone Corp	500	19.540	0,63
NTT DOCOMO Inc	1.700	20.248	0,65
Resona Holdings Inc	5.200	19.245	0,62
SKY Perfect JSAT Holdings Inc	4.600	18.072	0,58
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	2.000	19.015	0,61
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	700	26.196	0,83
West Japan Railway Co	600	18.891	0,61
		274.028	8,78
KRW			
Kia Motors Corp	495	19.096	0,61
LG Display Co Ltd	1.090	19.001	0,61
		38.097	1,22
NOK			
Norsk Hydro ASA	6.130	19.850	0,64
Statoil ASA	1.212	21.312	0,68

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Yara International ASA	593	18.514	0,59
		59.676	1,91
PLN			
KGHM Polska Miedz SA	664	18.844	0,61
PGE SA	4.569	17.890	0,57
		36.734	1,18
SEK			
Investor AB	839	20.980	0,67
Tele2 AB	2.285	18.809	0,60
TeliaSonera AB	3.477	21.039	0,68
		60.828	1,95
THB			
PTT Exploration & Production PCL	4.800	17.650	0,57
TWD			
Asustek Computer Inc	3.000	19.577	0,63
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	11.000	21.455	0,68
Quanta Computer Inc	11.000	18.616	0,60
		59.648	1,91
USD			
Abercrombie & Fitch Co	373	8.908	0,29
Alcoa Inc	2.782	21.461	0,69
Ameren Corp	741	19.445	0,62
American Capital Ltd	1.670	18.955	0,61
American International Group Inc	677	25.081	0,80
Archer-Daniels-Midland Co	674	21.228	0,68
ARMOUR Residential REIT Inc	6.524	18.986	0,61
Assurant Inc	394	18.977	0,61
AT&T Inc	1.365	34.830	1,11
Axis Capital Holdings Ltd	532	18.366	0,59
Benchmark Electronics Inc	1.121	18.776	0,60
Bunge Ltd	325	19.366	0,62
CACI International Inc	346	18.385	0,59
CenturyLink Inc	878	20.294	0,65
Cia Energetica de Minas Gerais Pref ADR	3.110	17.582	0,56
Cirrus Logic Inc	1.258	18.652	0,60
Computer Sciences Corp	487	19.749	0,63
ConocoPhillips	497	25.482	0,82
Domtar Corp	284	19.444	0,62
Eli Lilly & Co	618	22.873	0,73
Enersis SA ADR	1.682	18.298	0,59
Everest Re Group Ltd	170	19.230	0,62
Exelis Inc	1.421	19.655	0,63
Exelon Corp	987	19.619	0,63
Frontier Communications Corp	5.591	18.867	0,60
GameStop Corp	562	20.091	0,64
Genworth Financial Inc	1.642	18.506	0,59
Harris Corp	391	19.809	0,63

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Hatteras Financial Corp	1.479	17.538	0,56
Hewlett-Packard Co	1.150	23.351	0,75
HollyFrontier Corp	562	20.266	0,65
Hongkong Land Holdings Ltd	4.000	17.127	0,55
Intel Corp	1.611	30.351	0,97
Kindred Healthcare Inc	1.277	18.294	0,59
Kohl's Corp	473	19.480	0,62
Kulicke & Soffa Industries Inc	1.982	19.130	0,61
L-3 Communications Holdings Inc	256	19.853	0,64
Lincoln National Corp	524	19.630	0,63
Lukoil OAO ADR	465	21.120	0,68
Magellan Health Services Inc	418	18.174	0,58
Marathon Oil Corp	779	19.956	0,64
Marathon Petroleum Corp	326	21.702	0,70
MFA Financial Inc	3.467	17.763	0,57
Nabors Industries Ltd	1.639	20.209	0,65
Northrop Grumman Corp	257	21.376	0,69
Olin Corp	905	18.948	0,61
PartnerRe Ltd	253	19.358	0,62
PDL BioPharma Inc	3.049	18.675	0,60
Penn National Gaming Inc	1.749	18.189	0,58
Pfizer Inc	1.600	35.566	1,13
Pinnacle West Capital Corp	485	18.626	0,60
Platinum Underwriters Holdings Ltd	411	18.278	0,59
Public Service Enterprise Group Inc	839	19.508	0,63
Safeway Inc	770	18.200	0,58
Sanmina Corp	1.618	19.609	0,63
Seagate Technology PLC	538	21.927	0,70
Staples Inc	1.639	18.900	0,61
Superior Energy Services Inc	1.011	19.524	0,63
Surgutneftgas OAO Pref	34.267	19.630	0,63
Telefonica Brasil SA Pref ADR	1.398	19.500	0,62
Teva Pharmaceutical Industries ADR	725	21.088	0,68
Unum Group	758	19.297	0,62
Vale SA Pref ADR	2.209	22.460	0,72
Verizon Communications Inc	853	30.419	0,97
VimpelCom Ltd ADR	1.034	9.710	0,31
WellPoint Inc	313	20.986	0,67
Western Digital Corp	344	20.945	0,67
Xerox Corp	2.362	20.861	0,67
XL Group PLC	860	19.872	0,64
		1.396.311	44,75
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		3.113.421	99,79
Summe Wertpapierportfolio		3.113.421	99,79
Sonstige Aktiva und Passiva		6.678	0,21
Nettovermögen insgesamt		3.120.099	100,00

Robeco Asia-Pacific Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
AUD			
Australia & New Zealand Banking Group	537.456	11.246.726	1,23
Crown Resorts Ltd	1.226.000	13.412.609	1,46
Incitec Pivot Ltd	6.448.050	11.219.825	1,22
Lend Lease Group	1.930.549	13.963.327	1,52
Primary Health Care Ltd	3.349.818	10.765.874	1,18
Seven West Media Ltd	6.007.434	9.165.998	1,00
Transpacific Industries Group Ltd	7.461.429	5.668.012	0,62
Treasury Wine Estates Ltd	2.683.000	8.396.351	0,92
		83.838.722	9,15
CNY			
China Construction Bank Corp	7.999.943	3.970.243	0,43
China CYTS Tours Holding Co Ltd	2.499.944	5.280.390	0,58
Huayu Automotive Systems Co Ltd	7.034.831	8.551.089	0,93
		17.801.722	1,94
GBP			
Rio Tinto PLC	414.430	16.983.162	1,85
HKD			
Beijing Capital International Airport Co	13.282.000	7.570.677	0,83
Central China Real Estate Ltd	26.101.000	5.863.033	0,64
China Communications Services Corp Ltd	20.500.000	9.209.775	1,01
China Construction Bank Corp	28.900.000	15.823.685	1,73
China Galaxy Securities Co Ltd	15.750.000	10.009.313	1,09
China Petroleum & Chemical Corp	27.800.000	16.470.335	1,80
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	40.000.000	8.947.708	0,98
Haier Electronics Group Co Ltd	6.300.000	13.296.613	1,45
Hutchison Whampoa Ltd	1.645.000	16.243.226	1,76
Kunlun Energy Co Ltd	4.370.000	5.587.095	0,61
Langham Hospitality Investments Ltd	9.600.000	3.342.474	0,36
PW Medtech Group Ltd	7.548.000	2.507.923	0,27
Sun Hung Kai Properties Ltd	1.586.505	14.611.354	1,60
		129.483.211	14,13
INR			
Aditya Birla Nuvo Ltd	320.000	4.665.605	0,51
State Bank of India	368.500	7.637.353	0,84
Tata Steel Ltd	1.495.000	7.440.525	0,81
Zee Entertainment Enterprises Ltd	2.117.000	6.870.127	0,75
		26.613.610	2,91
JPY			
Advance Residence Investment Corp	6.200	9.717.600	1,06
Aisin Seiki Co Ltd	482.400	14.222.523	1,55
Asics Corp	456.700	5.660.267	0,62
Astellas Pharma Inc	294.000	12.646.689	1,38

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Bridgestone Corp	470.000	12.915.832	1,41
Fuji Media Holdings Inc	834.000	12.380.722	1,35
Fujitsu Ltd	4.130.000	15.512.808	1,69
Impex Corp	1.841.000	17.135.041	1,87
Ito En Ltd	662.000	10.060.499	1,10
Japan Airport Terminal Co Ltd	303.000	4.975.033	0,54
Japan Retail Fund Investment Corp	7.190	10.633.833	1,16
JX Holdings Inc	2.920.000	10.907.409	1,19
KDDI Corp	250.700	11.199.537	1,22
Kinden Corp	1.064.000	8.081.199	0,88
Kurita Water Industries Ltd	524.000	7.894.552	0,86
Mitsubishi Corp	1.222.000	17.018.394	1,86
Mitsui Fudosan Co Ltd	516.000	13.485.190	1,47
Mizuho Financial Group Inc	12.600.000	19.835.669	2,17
Murata Manufacturing Co Ltd	186.000	11.995.029	1,31
Nippon Telegraph & Telephone Corp	611.000	23.878.064	2,62
Nissan Motor Co Ltd	1.795.300	10.957.987	1,20
Omron Corp	425.000	13.630.636	1,49
Rohm Co Ltd	263.000	9.297.521	1,01
Seven & I Holdings Co Ltd	577.092	16.655.697	1,82
Sony Corp	1.140.000	14.372.989	1,57
Sumitomo Corp	1.927.000	17.576.241	1,92
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	532.000	19.909.135	2,17
Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	2.610.000	7.280.536	0,79
T&D Holdings Inc	1.983.000	20.113.423	2,20
		379.950.055	41,48
KRW			
GS Retail Co Ltd	565.000	10.878.687	1,19
Hyundai Development-Engineering & Con	605.000	9.651.912	1,05
Hyundai Mipo Dockyard	42.500	5.202.103	0,57
Hyundai Motor Co Pref	148.000	13.281.350	1,45
KB Financial Group Inc	578.652	16.811.799	1,84
Samsung Electronics Co Ltd	5.800	5.472.076	0,60
Samsung Electronics Co Ltd Pref	31.100	21.664.060	2,36
SK Telecom Co Ltd	77.200	12.209.985	1,33
		95.171.972	10,39
MYR			
Gamuda Bhd	12.400.000	13.187.251	1,44
RHB Capital Bhd	6.060.141	10.607.210	1,16
		23.794.461	2,60
NZD			
Telecom Corp of New Zealand Ltd	6.702.373	9.227.673	1,01
SGD			
DBS Group Holdings Ltd	1.253.657	12.321.839	1,34

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Global Logistic Properties Ltd	5.876.000	9.760.685	1,07
Golden Agri-Resources Ltd	31.913.000	9.996.888	1,09
		32.079.412	3,50
THB			
Bangkok Bank PCL	1.300.000	5.110.492	0,56
PTT Global Chemical PCL Foreign	6.464.000	11.277.888	1,23
		16.388.380	1,79
TWD			
China Development Financial Holding Corp	45.000.000	9.861.765	1,08
Compal Electronics Inc	10.500.000	5.842.183	0,64
CTBC Financial Holding Co Ltd	25.461.802	12.616.915	1,38
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	6.518.500	12.713.930	1,38
Lite-On Technology Corp	3.313.861	3.857.108	0,42

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	2.849.730	7.320.754	0,80
		52.212.655	5,70
USD			
Advanced Semiconductor Enginee ADR	5.429	18.912	0,00
AsiaInfo-Linkage Inc	865.000	7.507.820	0,82
		7.526.732	0,82
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		891.071.767	97,27
Summe Wertpapierportfolio		891.071.767	97,27
Sonstige Aktiva und Passiva		24.994.948	2,73
Nettovermögen insgesamt		916.066.715	100,00

RobecoSAM Sustainable European Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
CHF			
ABB Ltd	600.000	11.495.716	2,41
Nestle SA	225.000	11.988.984	2,51
Novartis AG	400.000	23.239.494	4,87
Roche Holding AG	110.000	22.368.013	4,69
Schindler Holding AG	50.000	5.356.997	1,12
Sulzer AG	50.000	5.871.073	1,23
Swiss Re AG	150.000	10.042.840	2,11
Swisscom AG	8.000	3.074.011	0,64
Zurich Insurance Group AG	25.000	5.273.358	1,11
		98.710.486	20,69
EUR			
Adidas AG	70.000	6.484.800	1,36
Air Liquide SA	75.000	7.710.000	1,62
Allianz SE	112.000	14.599.200	3,06
Ansaldo STS SpA	1.000.000	7.850.000	1,65
AXA SA	655.000	13.237.550	2,78
BASF SE	130.000	10.073.700	2,11
Bayerische Motoren Werke AG	134.183	11.435.075	2,40
BNP Paribas SA	90.000	5.098.500	1,07
Cie de St-Gobain	6.080	243.048	0,05
Deutsche Boerse AG	40.000	2.408.000	0,50
Deutsche Telekom AG	814.000	10.118.020	2,12
EDP Renovaveis SA	1.000.000	3.861.000	0,81
Enagas SA	500.000	9.497.500	1,99
Eni SpA	1.050.000	18.364.500	3,85
Henkel AG & Co KGaA Pref	110.000	9.274.100	1,94
Koninklijke DSM NV	201.740	11.531.458	2,42
Linde AG	30.000	4.561.500	0,96
Sanofi	200.000	15.424.000	3,23
SAP AG	120.000	7.477.200	1,57
Snam SpA	2.470.000	10.043.020	2,11

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Total SA	590.000	26.272.700	5,51
Volkswagen AG Pref	57.233	11.684.117	2,45
		217.248.988	45,56
GBP			
Barclays PLC	3.917.128	12.803.641	2,69
BHP Billiton PLC	370.000	8.311.659	1,74
British American Tobacco PLC	250.000	9.729.567	2,04
BT Group PLC	2.400.000	10.944.231	2,30
Drax Group PLC	600.000	5.772.837	1,21
Legal & General Group PLC	4.300.000	11.509.736	2,41
Old Mutual PLC	3.700.000	8.409.495	1,76
Reed Elsevier PLC	500.000	5.402.644	1,13
Rio Tinto PLC	220.000	9.015.505	1,89
Royal Dutch Shell PLC	390.347	10.148.084	2,13
Tesco PLC	1.564.652	6.287.757	1,32
Unilever PLC	665.865	19.863.905	4,17
		118.199.061	24,79
ILS			
Mizrahi Tefahot Bank Ltd	270.000	2.565.165	0,54
NOK			
DNB ASA	750.000	9.734.026	2,04
SEK			
Atlas Copco AB	520.000	10.476.384	2,20
Nordea Bank AB	500.000	4.895.480	1,03
Svenska Handelsbanken AB	250.000	8.926.554	1,87
		24.298.418	5,10
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		470.756.144	98,72
Summe Wertpapierportfolio		470.756.144	98,72
Sonstige Aktiva und Passiva		6.086.748	1,28
Nettovermögen insgesamt		476.842.892	100,00

Robeco European Conservative Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
CHF			
Banque Cantonale Vaudoise	6.082	2.414.437	0,77
EMS-Chemie Holding AG	11.693	3.024.628	0,96
Geberit AG	12.044	2.658.427	0,84
Lindt & Sprüngli AG	37	1.452.224	0,46
Nestle SA	82.833	4.413.705	1,40
Novartis AG	90.328	5.247.943	1,66
PSP Swiss Property AG	9.985	615.151	0,19
Roche Holding AG	29.058	5.908.816	1,87
Swiss Prime Site AG	28.042	1.580.008	0,50
Swisscom AG	7.711	2.962.962	0,94
Zurich Insurance Group AG	14.333	3.023.322	0,96
		33.301.623	10,55
CZK			
CEZ AS	48.379	913.762	0,29
Telefonica Czech Republic AS	112.109	1.208.226	0,38
		2.121.988	0,67
DKK			
Coloplast A/S	53.205	2.560.281	0,81
TDC A/S	389.378	2.745.351	0,88
Topdanmark A/S	104.590	2.001.977	0,63
		7.307.609	2,32
EUR			
Allianz SE	36.549	4.764.162	1,51
Befimmo SA	25.896	1.306.453	0,41
Beiersdorf AG	35.216	2.593.306	0,82
Belgacom SA	129.849	2.792.403	0,88
Cofinimmo	18.874	1.693.942	0,54
Danone	65.784	3.441.819	1,09
Deutsche Post AG	136.403	3.614.680	1,15
Deutsche Telekom AG	397.576	4.941.870	1,57
EDP - Energias de Portugal SA	1.069.157	2.854.649	0,90
Elisa OYJ	54.587	1.051.346	0,33
Enagas SA	121.955	2.316.535	0,73
Enel SpA	342.279	1.086.394	0,34
Eni SpA	44.000	769.560	0,24
Ferrovial SA	182.926	2.572.854	0,82
Freenet AG	114.253	2.488.430	0,79
Gas Natural SDG SA	65.287	1.220.540	0,39
Gimv NV	18.362	697.572	0,22
Gtech Spa	106.658	2.363.541	0,75
Hannover Rueck SE	40.621	2.533.938	0,80
Henkel AG & Co KGaA	47.235	3.572.855	1,13

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Koninklijke Ahold NV	234.335	3.058.072	0,97
Lagardere SCA	119.431	3.227.026	1,02
L'Oreal SA	28.598	3.651.965	1,16
Metropole Television SA	137.886	2.295.802	0,73
Muenchener Rueckversicherungs AG	23.604	3.780.181	1,20
Oesterreichische Post AG	72.462	2.520.228	0,80
OMV AG	23.520	818.261	0,26
Orange SA	72.126	649.134	0,21
Orion OYJ	110.112	2.248.487	0,71
Recordati SpA	282.803	2.958.119	0,94
Royal Dutch Shell PLC	61.408	1.590.774	0,50
RTL Group SA	35.830	3.365.512	1,07
RWE AG	16.733	445.181	0,14
Sampo	91.374	3.263.879	1,03
Sanofi	61.232	4.722.212	1,50
SES SA	97.353	2.290.716	0,73
Snam SpA	682.625	2.775.553	0,88
Societa Iniziative Autostradali e Serviz	309.569	2.233.540	0,71
Telenet Group Holding NV	50.225	2.178.509	0,69
Teleperformance	56.531	2.504.041	0,79
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	662.717	2.406.988	0,76
Total SA	132.434	5.897.286	1,87
Unilever NV	119.474	3.497.601	1,11
UPM-Kymmene OYJ	219.443	2.694.760	0,85
Viscofan SA	33.664	1.392.006	0,44
Vivendi SA	199.591	3.823.166	1,21
Wolters Kluwer NV	134.016	2.780.162	0,88
		121.746.010	38,57
GBP			
Amlin PLC	356.495	1.966.293	0,62
Associated British Foods PLC	105.404	3.097.509	0,98
AstraZeneca PLC	109.065	4.685.731	1,48
BAE Systems PLC	722.711	3.778.597	1,20
Beazley PLC	761.222	2.487.695	0,79
British American Tobacco PLC	104.957	4.084.745	1,29
British Land Co PLC	120.650	912.126	0,29
BT Group PLC	514.404	2.345.732	0,74
Bunzl PLC	163.315	2.846.235	0,90
Capita PLC	97.719	1.219.138	0,39
Catlin Group Ltd	293.999	2.051.279	0,65
Centrica PLC	797.656	3.333.473	1,06
Compass Group PLC	311.650	3.625.928	1,15
De La Rue PLC	106.706	1.117.078	0,35
Diageo PLC	172.598	4.148.990	1,31
Drax Group PLC	146.941	1.413.777	0,45

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
GlaxoSmithKline PLC	279.470	5.413.052	1,72
Greene King PLC	235.977	2.497.329	0,79
Halfords Group PLC	182.279	977.121	0,31
Hammerson PLC	307.052	1.852.645	0,59
Hiscox Ltd	201.490	1.683.120	0,53
Imperial Tobacco Group PLC	52.585	1.477.689	0,47
J Sainsbury PLC	552.370	2.423.258	0,77
Londonmetric Property PLC	950.176	1.564.593	0,50
Marston's PLC	1.088.648	1.878.965	0,60
National Grid PLC	405.000	3.835.817	1,22
Next PLC	48.112	3.151.567	1,00
Pearson PLC	136.688	2.203.108	0,70
Provident Financial PLC	92.387	1.803.323	0,57
Reckitt Benckiser Group PLC	71.947	4.144.735	1,31
Reed Elsevier PLC	397.199	4.291.850	1,36
Royal Dutch Shell PLC	69.786	1.912.405	0,61
RSA Insurance Group PLC	1.312.201	1.441.529	0,46
Sage Group PLC/The	256.858	1.246.317	0,39
Severn Trent PLC	95.974	1.966.775	0,62
SSE PLC	166.929	2.748.711	0,87
Tate & Lyle PLC	121.270	1.179.176	0,37
TUI Travel PLC	282.909	1.404.684	0,45
United Utilities Group PLC	225.953	1.823.647	0,58
Vodafone Group PLC	1.931.384	5.501.659	1,74
WH Smith PLC	206.802	2.488.087	0,79
Whitbread PLC	69.686	3.141.733	0,99
WM Morrison Supermarkets PLC	817.830	2.565.548	0,81
		109.732.769	34,77
NOK			
DNB ASA	227.363	2.950.877	0,94
Gjensidige Forsikring ASA	79.718	1.103.294	0,35

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Orkla ASA	392.420	2.221.250	0,70
Seadrill Ltd	106.049	3.140.933	0,99
Telenor ASA	176.216	3.048.001	0,97
		12.464.355	3,95
PLN			
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	18.020	1.945.713	0,62
SEK			
Axfood AB	21.468	782.794	0,25
Hennes & Mauritz AB	145.620	4.873.745	1,53
Investment AB Kinnevik	45.561	1.533.630	0,49
Investor AB	151.236	3.781.754	1,20
Skandinaviska Enskilda Banken AB	123.945	1.187.631	0,38
Skanska AB	114.576	1.701.162	0,54
Svenska Cellulosa AB SCA	127.760	2.858.359	0,91
Svenska Handelsbanken AB	90.519	3.232.091	1,02
TeliaSonera AB	571.877	3.460.340	1,10
		23.411.506	7,42
TRY			
Ford Otomotiv Sanayi AS	160.587	1.231.321	0,39
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	14.868	308.861	0,10
		1.540.182	0,49
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		313.571.755	99,36
Summe Wertpapierportfolio		313.571.755	99,36
Sonstige Aktiva und Passiva		2.019.658	0,64
Nettovermögen insgesamt		315.591.413	100,00

Robeco US Premium Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
USD			
AbbVie Inc	906.645	47.879.922	0,58
ACE Ltd	798.545	82.673.364	1,01
Activision Blizzard Inc	4.919.640	87.717.181	1,07
Alleghany Corp	116.334	46.528.947	0,57
Allscripts Healthcare Solutions Inc	1.749.710	27.050.517	0,33
Allstate Corp/The	764.225	41.680.832	0,51
Amdocs Ltd	913.565	37.675.421	0,46
American International Group Inc	1.735.744	88.609.731	1,08
Amgen Inc	1.983.165	226.398.116	2,74
Arrow Electronics Inc	1.073.236	58.223.053	0,71
Avago Technologies Ltd	508.975	26.919.688	0,33
Avnet Inc	1.198.622	52.871.216	0,64
Axis Capital Holdings Ltd	1.418.470	67.476.618	0,82
Banctec Inc	108.709	127.190	0,00
BB&T Corp	3.037.430	113.356.888	1,38
Boston Scientific Corp	2.076.355	24.957.787	0,30
Brunswick Corp/DE	1.060.322	48.838.431	0,59
CA Inc	2.519.025	84.765.191	1,03
Cameron International Corp	318.380	18.953.161	0,23
Canadian Natural Resources Ltd	698.735	23.645.192	0,29
Capital One Financial Corp	2.322.530	177.929.023	2,15
Cardinal Health Inc	876.730	58.574.331	0,71
CareFusion Corp	608.806	24.242.655	0,29
Cisco Systems Inc	5.620.300	126.175.735	1,53
Citigroup Inc	2.992.149	155.920.884	1,89
ClubCorp Holdings Inc	761.860	13.515.396	0,16
Colony Financial Inc	812.305	16.481.668	0,20
Covidien PLC	990.735	67.469.054	0,82
Cubic Corp	310.077	16.328.655	0,20
CVS Caremark Corp	642.030	45.950.087	0,56
DIRECTV	1.241.820	85.797.344	1,04
Dover Corp	1.289.500	124.488.330	1,51
eBay Inc	1.155.535	63.427.316	0,77
Electronic Arts Inc	2.816.116	64.601.701	0,79
EMC Corp/MA	6.787.230	170.698.835	2,08
Endo Health Solutions Inc	363.180	24.500.123	0,30
Energen Corp	1.082.085	76.557.514	0,93
EOG Resources Inc	469.755	78.843.679	0,96
Equifax Inc	547.810	37.848.193	0,46
Express Scripts Holding Co	1.144.355	80.379.495	0,98
Exxon Mobil Corp	1.567.090	158.589.508	1,93
Federated Investors Inc	1.301.975	37.496.880	0,46

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Fifth Third Bancorp	3.140.010	66.034.410	0,80
Flextronics International Ltd	14.988.678	116.462.028	1,42
Fluor Corp	295.679	23.740.067	0,29
Foot Locker Inc	984.210	40.785.662	0,50
Foster Wheeler AG	686.555	22.670.046	0,28
Global Payments Inc	451.180	29.322.188	0,36
Humana Inc	297.360	30.693.499	0,37
Huntington Bancshares Inc/OH	6.219.870	60.021.746	0,73
Huntington Ingalls Industries Inc	431.438	38.833.734	0,47
IAC/InterActiveCorp	573.690	39.406.766	0,48
Illinois Tool Works Inc	779.722	65.559.026	0,80
Integra LifeSciences Holdings Corp	566.945	27.048.946	0,33
Johnson & Johnson	1.723.434	157.849.320	1,92
Jones Group Inc/The	1.954.581	29.240.532	0,36
JPMorgan Chase & Co	4.924.710	287.997.041	3,49
Kohl's Corp	1.776.563	100.819.950	1,23
Korn/Ferry International	950.423	24.825.049	0,30
Lear Corp	1.431.377	115.898.596	1,41
Lexmark International Inc	800.275	28.425.768	0,35
Loews Corp	2.033.690	98.105.206	1,19
Lorillard Inc	746.290	37.821.977	0,46
LSI Corp	5.024.780	55.373.076	0,67
Macy's Inc	1.272.295	67.940.553	0,83
Manpowergroup Inc	686.585	58.950.188	0,72
Masco Corp	1.716.170	39.077.191	0,48
McKesson Corp	500.260	80.741.964	0,98
Medtronic Inc	1.363.277	78.238.467	0,95
MetLife Inc	2.059.825	111.065.764	1,35
Microsemi Corp	813.126	20.287.494	0,25
Microsoft Corp	2.327.045	87.101.294	1,06
MRC Global Inc	1.282.233	41.364.837	0,50
National Bank Holdings Corp	1.532.432	32.794.045	0,40
NetEase Inc ADR	216.370	17.006.682	0,21
Newell Rubbermaid Inc	1.501.835	48.674.472	0,59
Novartis AG ADR	1.532.265	123.163.461	1,50
Occidental Petroleum Corp	1.888.970	179.641.047	2,18
Omnicom Group Inc	1.740.549	129.444.629	1,57
ON Semiconductor Corp	5.682.825	46.826.478	0,57
Parker Hannifin Corp	680.707	87.566.148	1,06
PepsiCo Inc	818.410	67.878.925	0,83
Pfizer Inc	4.588.100	140.533.503	1,71
Phillips 66	1.157.315	89.263.706	1,09
Prudential Financial Inc	1.149.965	106.049.772	1,29
Raymond James Financial Inc	867.550	45.277.435	0,55
Raytheon Co	516.955	46.887.819	0,57

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Rosetta Resources Inc	455.565	21.885.343	0,27
Royal Dutch Shell PLC ADR	578.515	41.230.764	0,50
Sanofi ADR	2.817.355	151.094.749	1,84
Seagate Technology PLC	468.540	26.313.206	0,32
SLM Corp	2.384.100	62.654.148	0,76
Stanley Black & Decker Inc	303.360	24.478.118	0,30
Staples Inc	1.118.073	17.766.180	0,22
State Street Corp	1.121.217	82.286.116	1,00
Target Corp	1.740.205	110.102.770	1,34
TE Connectivity Ltd	2.176.975	119.973.092	1,46
Terreno Realty Corp	417.170	7.383.909	0,09
Thor Industries Inc	1.020.650	56.370.500	0,69
Timken Co	404.830	22.293.988	0,27
TMST Inc	1.397.272	140	0,00
Torchmark Corp	897.234	70.118.837	0,85
Total System Services Inc	800.750	26.648.960	0,32
Travelers Cos Inc/The	919.705	83.270.091	1,01
TRW Automotive Holdings Corp	313.985	23.357.344	0,28
Tyson Foods Inc	1.396.865	46.739.103	0,57
UnitedHealth Group Inc	752.430	56.657.979	0,69

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Validus Holdings Ltd	2.086.149	84.050.943	1,02
ValueClick Inc	1.815.980	42.439.453	0,52
Viacom Inc	654.240	57.141.322	0,69
Vishay Intertechnology Inc	3.392.888	44.989.695	0,55
Vodafone Group PLC ADR	2.912.612	114.494.778	1,39
Walt Disney Co/The	1.093.380	83.534.232	1,02
WellPoint Inc	554.355	51.216.858	0,62
Wells Fargo & Co	2.759.870	125.298.098	1,52
Western Digital Corp	495.044	41.534.192	0,50
White Mountains Insurance Group Ltd	94.492	56.986.235	0,69
WR Berkley Corp	539.060	23.389.813	0,28
		7.930.576.315	96,42
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		7.930.576.315	96,42
Summe Wertpapierportfolio		7.930.576.315	96,42
Sonstige Aktiva und Passiva		294.665.701	3,58
Nettovermögen insgesamt		8.225.242.016	100,00

Robeco Chinese Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
CNY			
China CYTS Tours Holding Co Ltd	1.724.808	3.643.145	0,45
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co	3.458.864	9.528.254	1,19
Midea Group Co Ltd	1.034.077	6.198.018	0,77
Tasly Pharmaceutical Group Co Ltd	1.011.789	5.202.065	0,65
Yunnan Baiyao Group Co Ltd	349.902	4.277.932	0,53
Zhengzhou Yutong Bus Co Ltd	5.319.529	11.197.666	1,41
		40.047.080	5,00
HKD			
Agricultural Bank of China Ltd	51.600.000	18.400.457	2,30
Bank of China Ltd	121.000.000	40.430.351	5,04
Baoxin Auto Group Ltd	8.053.000	5.690.607	0,71
Beijing Enterprises Water Group Ltd	39.200.000	17.867.712	2,23
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	7.750.000	9.154.086	1,14
China Cinda Asset Management Co Ltd	3.299.000	1.488.275	0,19
China Construction Bank Corp	76.200.000	41.721.966	5,21
China Everbright International Ltd	19.700.000	19.065.170	2,38
China Galaxy Securities Co Ltd	20.100.000	12.773.790	1,59
China Life Insurance Co Ltd	12.500.000	28.371.068	3,54
China Longyuan Power Group Corp	20.800.000	19.428.882	2,42
China Merchants Bank Co Ltd	11.574.000	17.895.649	2,23
China Merchants Holdings International C	5.315.867	14.080.383	1,76
China Mobile Ltd	2.850.000	21.406.409	2,67
China Overseas Grand Oceans Group Ltd	3.790.500	2.618.224	0,33
China Overseas Land & Investment Ltd	3.500.000	7.141.320	0,89
China Pacific Insurance Group Co Ltd	5.000.000	14.226.482	1,78
China Petroleum & Chemical Corp	20.100.000	11.908.408	1,49
China Resources Cement Holdings Ltd	22.700.000	11.069.232	1,38
China State Construction International H	8.800.000	11.465.047	1,43
China ZhengTong Auto Services Holdings L	11.400.000	5.302.921	0,66
CIMC Enric Holdings Ltd	6.500.000	7.604.616	0,95
CNOOC Ltd	19.000.000	25.643.234	3,20
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	30.776.000	17.628.588	2,20
ENN Energy Holdings Ltd	2.442.000	13.130.753	1,64
Galaxy Entertainment Group Ltd	2.390.000	15.557.828	1,94

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	48.000.000	10.737.250	1,34
Great Wall Motor Co Ltd	3.850.000	15.386.595	1,92
Guangshen Railway Co Ltd	16.390.000	5.537.836	0,69
Guodian Technology & Environment Group C	21.000.000	3.891.692	0,49
Hengan International Group Co Ltd	600.000	5.132.765	0,64
Hilong Holding Ltd	7.500.000	4.661.045	0,58
Huadian Fuxin Energy Corp Ltd	28.500.000	8.189.119	1,02
Huaneng Renewables Corp Ltd	40.900.000	14.240.334	1,78
Industrial & Commercial Bank of China Lt	74.900.000	36.733.899	4,58
Kerry Logistics Network Ltd	3.662.000	3.777.060	0,47
PICC Property & Casualty Co Ltd	11.150.000	12.001.254	1,50
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	4.850.000	31.616.718	3,95
Samsonite International SA	1.499.500	3.298.134	0,41
Sands China Ltd	2.800.000	16.667.447	2,08
Shanghai Industrial Holdings Ltd	1.200.000	3.189.727	0,40
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co Ltd	7.500.000	13.309.248	1,66
Sino Biopharmaceutical Ltd	12.800.000	7.379.800	0,92
Sinopec Kantons Holdings Ltd	9.000.000	7.261.121	0,91
Tencent Holdings Ltd	1.690.000	78.138.952	9,75
Towngas China Co Ltd	478.000	402.199	0,05
Weichai Power Co Ltd	3.850.000	11.314.733	1,41
Xinyi Glass Holdings Ltd	21.600.000	13.848.357	1,73
Xinyi Solar Holdings Ltd	29.600.000	4.404.968	0,55
Zhejiang Expressway Co Ltd	4.050.000	2.786.097	0,35
Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	1.250.000	3.275.835	0,41
		728.253.643	90,89
USD			
Hollysys Automation Technologies Ltd	700.000	9.616.459	1,20
New Oriental Education & Techn ADR	580.000	13.258.827	1,65
		22.875.286	2,85
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		791.176.009	98,74
Summe Wertpapierportfolio		791.176.009	98,74
Sonstige Aktiva und Passiva		10.091.463	1,26
Nettovermögen insgesamt		801.267.472	100,00

Robeco Indian Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
INR			
ACC Ltd	9.100	118.377	0,79
Aditya Birla Nuvo Ltd	29.200	425.736	2,84
Ashok Leyland Ltd	350.000	70.835	0,47
Asian Paints Ltd	28.600	164.420	1,10
Axis Bank Ltd	9.600	146.371	0,98
Bajaj Auto Ltd	8.000	179.353	1,20
Bajaj Finance Ltd	6.969	129.289	0,86
Bata India Ltd	7.000	86.542	0,58
Bharat Forge Ltd	51.900	199.756	1,33
Bharti Airtel Ltd	78.000	302.224	2,01
Century Textiles & Industries Ltd	30.400	111.851	0,75
Cipla Ltd/India	62.500	293.900	1,96
Coromandel International Ltd	28.257	79.334	0,53
Dr Reddy's Laboratories Ltd	11.000	327.110	2,18
GAIL India Ltd	22.000	88.353	0,59
GlaxoSmithKline Pharmaceuticals Ltd	547	19.242	0,13
Gujarat Pipavav Port Ltd	168.000	124.571	0,83
HCL Technologies Ltd	20.900	309.590	2,06
HDFC Bank Ltd	109.910	858.629	5,72
Hero MotoCorp Ltd	4.900	119.308	0,80
Housing Development Finance Corp	92.100	858.672	5,72
ICICI Bank Ltd	31.400	404.781	2,70
Idea Cellular Ltd	115.800	226.755	1,51
Infosys Ltd	32.040	1.310.292	8,73
ING Vysya Bank Ltd	10.568	75.937	0,51
Ipca Laboratories Ltd	13.073	111.100	0,74
ITC Ltd	86.000	324.746	2,17
Jammu & Kashmir Bank Ltd	8.800	148.303	0,99
Jubilant Life Sciences Ltd	76.491	121.782	0,81
KPIT Technologies Ltd	65.600	131.919	0,88

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Larsen & Toubro Ltd	4.900	61.528	0,41
Lupin Ltd	38.500	410.214	2,73
Mahindra & Mahindra Financial Services L	4.409	16.587	0,11
Mahindra & Mahindra Ltd	29.500	326.797	2,18
Maruti Suzuki India Ltd	10.600	219.367	1,46
MAX India Ltd	92.800	235.340	1,57
MindTree Ltd	7.800	139.888	0,93
Mphasis Ltd	11.500	59.367	0,40
Nestle India Ltd	4.800	297.870	1,99
Neyveli Lignite Corp Ltd	54.006	40.330	0,27
NMDC Ltd	92.600	154.165	1,03
NTPC Ltd	208.500	335.134	2,23
Oil India Ltd	45.320	259.665	1,73
Persistent Systems Ltd	8.325	95.515	0,64
Prestige Estates Projects Ltd	68.931	131.379	0,88
Reliance Industries Ltd	95.425	1.002.245	6,67
Sun Pharmaceutical Industries Ltd	88.849	591.523	3,94
Tata Chemicals Ltd	35.415	114.223	0,76
Tata Consultancy Services Ltd	44.500	1.134.022	7,56
Tata Global Beverages Ltd	116.840	219.950	1,47
Tech Mahindra Ltd	10.400	224.251	1,50
Ultratech Cement Ltd	5.600	115.905	0,77
United Spirits Ltd	3.640	111.402	0,74
Wipro Ltd	25.086	164.585	1,10
Yes Bank Ltd	44.000	191.109	1,27
Zee Entertainment Enterprises Ltd	17.000	55.169	0,37
		14.576.608	97,18
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		14.576.608	97,18
Summe Wertpapierportfolio		14.576.608	97,18
Sonstige Aktiva und Passiva		422.352	2,82
Nettovermögen insgesamt		14.998.960	100,00

Robeco Asian Stars Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
HKD			
Beijing Capital International Airport Co	3.100.000	2.434.817	2,62
China Construction Bank Corp	3.572.622	2.695.444	2,89
China Galaxy Securities Co Ltd	2.483.000	2.174.372	2,34
China Overseas Grand Oceans Group Ltd	1.100.000	1.046.975	1,12
China Petroleum & Chemical Corp	2.289.500	1.869.097	2,01
CIMC Enric Holdings Ltd	1.062.000	1.712.072	1,84
CNOOC Ltd	1.350.000	2.510.651	2,70
Dongyue Group Ltd	4.930.000	1.951.968	2,10
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	6.300.000	1.941.895	2,09
Haier Electronics Group Co Ltd	500.000	1.454.132	1,56
Hutchison Whampoa Ltd	230.000	3.129.448	3,35
PW Medtech Group Ltd	1.910.000	874.478	0,94
Sino Biopharmaceutical Ltd	1.144.000	908.854	0,98
Sun Hung Kai Properties Ltd	211.017	2.677.934	2,87
Yingde Gases Group Co Ltd	1.856.500	1.941.794	2,09
		29.323.931	31,50
INR			
Aditya Birla Nuvo Ltd	160.400	3.222.522	3,46
Sobha Developers Ltd	270.000	1.362.549	1,46
State Bank of India	85.000	2.427.492	2,61
Zee Entertainment Enterprises Ltd	410.000	1.833.417	1,97
		8.845.980	9,50
KRW			
GS Retail Co Ltd	136.000	3.608.281	3,88
Hyundai Development-Engineering & Con	87.700	1.927.929	2,07
Hyundai Mipo Dockyard	7.300	1.231.250	1,32
Hyundai Motor Co Pref	16.000	1.978.490	2,13
KB Financial Group Inc	108.200	4.331.691	4,65
Samsung Electronics Co Ltd Pref	4.020	3.858.682	4,15
SK Telecom Co Ltd	11.500	2.506.277	2,69
		19.442.600	20,89

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
MYR			
Gamuda Bhd	2.100.000	3.077.410	3,31
RHB Capital Bhd	773.105	1.864.620	2,00
		4.942.030	5,31
PHP			
Alliance Global Group Inc	2.171.800	1.262.490	1,36
SGD			
DBS Group Holdings Ltd	173.781	2.353.599	2,52
Global Logistic Properties Ltd	710.000	1.625.138	1,75
Golden Agri-Resources Ltd	4.200.000	1.812.925	1,95
		5.791.662	6,22
THB			
Bangkok Bank PCL	236.200	1.279.478	1,37
PTT Global Chemical PCL Foreign	950.000	2.283.934	2,46
		3.563.412	3,83
TWD			
Compal Electronics Inc	3.587.000	2.750.114	2,95
CTBC Financial Holding Co Ltd	5.115.631	3.492.985	3,75
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	1.496.000	4.020.659	4,32
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	901.000	3.189.410	3,43
		13.453.168	14,45
USD			
AsialInfo-Linkage Inc	134.000	1.602.640	1,72
Hollysys Automation Technologies Ltd	100.000	1.893.000	2,04
		3.495.640	3,76
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		90.120.913	96,82
Summe Wertpapierportfolio		90.120.913	96,82
Sonstige Aktiva und Passiva		2.962.397	3,18
Nettovermögen insgesamt		93.083.310	100,00

Robeco US Large Cap Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
USD			
AbbVie Inc	248.570	13.126.982	0,61
ACE Ltd	267.890	27.734.652	1,28
AES Corp/VA	1.890.580	27.432.316	1,27
AGCO Corp	207.212	12.264.878	0,57
Agilent Technologies Inc	233.170	13.334.992	0,62
Allstate Corp/The	329.760	17.985.110	0,83
American Capital Agency Corp	264.680	5.105.677	0,24
American Homes 4 Rent	620.890	10.058.418	0,47
Amgen Inc	224.427	25.620.586	1,18
Avago Technologies Ltd	103.770	5.488.395	0,25
Axis Capital Holdings Ltd	85.099	4.048.159	0,19
Bank of America Corp	2.688.565	41.860.957	1,94
BB&T Corp	477.380	17.815.822	0,82
Bed Bath & Beyond Inc	192.075	15.423.623	0,71
Berkshire Hathaway Inc	647.770	76.799.611	3,55
Brocade Communications Systems Inc	2.453.790	21.765.117	1,01
Capital One Financial Corp	598.100	45.820.441	2,12
CBS Corp	185.090	11.797.637	0,55
Cigna Corp	273.145	23.894.725	1,11
Cisco Systems Inc	1.857.470	41.700.202	1,93
Citigroup Inc	1.299.537	67.718.873	3,13
Comcast Corp	872.069	45.317.066	2,10
Covidien PLC	312.185	21.259.799	0,98
Crown Holdings Inc	395.950	17.647.492	0,82
CVS Caremark Corp	649.885	46.512.269	2,15
Discover Financial Services	362.533	20.283.721	0,94
Dover Corp	215.681	20.821.844	0,96
EOG Resources Inc	90.762	15.233.494	0,70
Equity Residential	255.985	13.277.942	0,61
Express Scripts Holding Co	447.860	31.457.686	1,45
Exxon Mobil Corp	1.086.984	110.002.781	5,09
Fifth Third Bancorp	1.316.080	27.677.162	1,28
FirstEnergy Corp	485.780	16.021.024	0,74
Gannett Co Inc	495.785	14.665.320	0,68
Global Payments Inc	70.015	4.550.275	0,21
Goldman Sachs Group Inc/The	113.915	20.192.573	0,93
Honeywell International Inc	149.801	13.687.317	0,63
IAC/InterActiveCorp	393.701	27.043.322	1,25
International Paper Co	257.265	12.613.703	0,58
Johnson & Johnson	564.256	51.680.207	2,39
JPMorgan Chase & Co	1.176.321	68.791.252	3,18
Lear Corp	334.450	27.080.417	1,25
Liberty Global PLC	348.260	29.365.283	1,36
Liberty Media Corp	195.156	28.580.596	1,32

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Lockheed Martin Corp	192.625	28.635.633	1,32
LSI Corp	1.615.173	17.799.206	0,82
Macy's Inc	360.855	19.269.657	0,89
Marathon Oil Corp	373.925	13.199.553	0,61
McKesson Corp	228.288	36.845.683	1,70
MetLife Inc	193.175	10.415.996	0,48
Microsoft Corp	895.019	33.500.561	1,55
NetApp Inc	544.805	22.413.278	1,04
News Corp	558.415	10.062.638	0,47
Norfolk Southern Corp	247.580	22.982.851	1,06
Occidental Petroleum Corp	458.702	43.622.560	2,02
Omnicare Inc	418.395	25.254.322	1,17
Omnicom Group Inc	144.219	10.725.567	0,50
ON Semiconductor Corp	2.010.465	16.566.232	0,77
Parker Hannifin Corp	142.490	18.329.914	0,85
Pfizer Inc	2.267.695	69.459.498	3,20
Phillips 66	493.610	38.072.139	1,76
QUALCOMM Inc	273.680	20.320.740	0,94
Quest Diagnostics Inc	193.100	10.338.574	0,48
Raytheon Co	269.145	24.411.452	1,13
Rock Tenn Co	155.375	16.315.929	0,75
Royal Dutch Shell PLC ADR	391.009	27.867.211	1,29
Sanofi ADR	639.325	34.287.000	1,59
Schlumberger Ltd	239.326	21.565.666	1,00
Seagate Technology PLC	263.515	14.799.002	0,68
Siemens AG ADR	121.805	16.871.211	0,78
Six Flags Entertainment Corp	111.010	4.087.388	0,19
State Street Corp	261.600	19.198.824	0,89
Symantec Corp	222.325	5.242.424	0,24
TE Connectivity Ltd	255.678	14.090.415	0,65
Time Warner Cable Inc	125.770	17.041.835	0,79
Time Warner Inc	519.748	36.236.831	1,68
Travelers Cos Inc/The	108.760	9.847.130	0,46
Tyco International Ltd	279.436	11.468.053	0,53
Tyson Foods Inc	773.180	25.870.603	1,20
UnitedHealth Group Inc	216.775	16.323.158	0,75
Valero Energy Corp	222.930	11.235.672	0,52
Validus Holdings Ltd	220.352	8.877.982	0,41
Wells Fargo & Co	1.748.327	79.374.046	3,67
Western Digital Corp	162.065	13.597.254	0,63
		2.106.983.406	97,44
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		2.106.983.406	97,44
Summe Wertpapierportfolio		2.106.983.406	97,44
Sonstige Aktiva und Passiva		55.379.133	2,56
Nettovermögen insgesamt		2.162.362.539	100,00

Robeco US Select Opportunities Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
USD			
Activision Blizzard Inc	376.234	6.708.252	0,66
AES Corp/VA	512.667	7.438.798	0,74
Alleghany Corp	26.999	10.798.520	1,07
Alliance Data Systems Corp	4.035	1.060.923	0,10
Alliant Energy Corp	149.847	7.732.105	0,76
Allstate Corp/The	82.910	4.521.911	0,45
Amdocs Ltd	249.192	10.276.678	1,02
Ameren Corp	147.339	5.327.778	0,53
American Assets Trust Inc	98.002	3.080.203	0,30
American Electric Power Co Inc	178.315	8.334.443	0,82
AmerisourceBergen Corp	150.743	10.598.740	1,05
Analog Devices Inc	161.372	8.218.676	0,81
Arch Capital Group Ltd	72.163	4.307.409	0,43
Arrow Electronics Inc	251.244	13.629.987	1,35
Avago Technologies Ltd	137.603	7.277.823	0,72
Avnet Inc	230.385	10.162.282	1,01
Axis Capital Holdings Ltd	199.793	9.504.153	0,94
Ball Corp	36.804	1.901.295	0,19
BB&T Corp	413.613	15.436.037	1,53
Boston Properties Inc	104.057	10.444.201	1,03
Boston Scientific Corp	340.201	4.089.216	0,40
BRE Properties Inc	109.929	6.014.216	0,59
Brocade Communications Systems Inc	723.245	6.415.183	0,63
Brunswick Corp/DE	218.726	10.074.520	1,00
Cameron International Corp	101.876	6.064.678	0,60
Cardinal Health Inc	99.314	6.635.168	0,66
CareFusion Corp	333.800	13.291.916	1,31
Carlisle Cos Inc	51.243	4.068.694	0,40
CBS Corp	185.162	11.802.226	1,17
Charles Schwab Corp/The	224.947	5.848.622	0,58
Cigna Corp	161.904	14.163.362	1,40
Coca-Cola Enterprises Inc	108.708	4.797.284	0,47
Comerica Inc	187.231	8.900.962	0,88
Constellation Brands Inc	116.077	8.169.499	0,81
Crown Holdings Inc	317.189	14.137.114	1,40
Cubic Corp	58.580	3.084.823	0,31
Curtiss-Wright Corp	96.246	5.989.389	0,59
DaVita HealthCare Partners Inc	30.909	1.958.703	0,19
Discover Financial Services	109.621	6.133.295	0,61
Dover Corp	152.778	14.749.188	1,46
Dr Pepper Snapple Group Inc	51.364	2.502.454	0,25

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
East West Bancorp Inc	402.776	14.085.077	1,39
Edison International	157.405	7.287.852	0,72
Energen Corp	123.219	8.717.744	0,86
Ensc0 PLC	85.963	4.915.364	0,49
EQT Corp	89.138	8.002.810	0,79
Equifax Inc	130.056	8.985.569	0,89
Equity Residential	203.831	10.572.714	1,05
Expedia Inc	94.142	6.557.932	0,65
Fifth Third Bancorp	626.696	13.179.417	1,30
FirstEnergy Corp	76.576	2.525.476	0,25
Flextronics International Ltd	900.173	6.994.344	0,69
Flowserve Corp	152.922	12.054.841	1,19
Fluor Corp	90.343	7.253.639	0,72
Foot Locker Inc	187.071	7.752.222	0,77
FTI Consulting Inc	52.949	2.178.322	0,22
Global Payments Inc	65.270	4.241.897	0,42
Graphic Packaging Holding Co	1.527.110	14.660.256	1,45
Great Plains Energy Inc	201.286	4.879.173	0,48
Harris Corp	86.967	6.071.166	0,60
HB Fuller Co	169.837	8.838.317	0,87
Hubbell Inc	27.595	3.005.096	0,30
Huntington Bancshares Inc/OH	1.116.805	10.777.168	1,07
Huntington Ingalls Industries Inc	85.225	7.671.102	0,76
IAC/InterActiveCorp	40.780	2.801.178	0,28
ICON PLC	109.577	4.428.007	0,44
International Paper Co	147.039	7.209.322	0,71
Kimco Realty Corp	278.593	5.502.212	0,54
Kosmos Energy Ltd	340.099	3.802.307	0,38
Lear Corp	277.687	22.484.316	2,22
Lender Processing Services Inc	72.110	2.695.472	0,27
Loews Corp	166.202	8.017.584	0,79
Lorillard Inc	112.364	5.694.608	0,56
LSI Corp	906.924	9.994.302	0,99
Macerich Co/The	120.771	7.112.204	0,70
Macy's Inc	256.599	13.702.387	1,36
Manpowergroup Inc	175.366	15.056.925	1,49
Marathon Oil Corp	137.746	4.862.434	0,48
Marathon Petroleum Corp	58.099	5.329.421	0,53
Marsh & McLennan Cos Inc	269.465	13.031.327	1,29
Masco Corp	351.693	8.008.050	0,79
McGraw Hill Financial Inc	52.054	4.070.623	0,40
McKesson Corp	69.764	11.259.910	1,11
Minerals Technologies Inc	90.435	5.432.430	0,54
Moody's Corp	40.504	3.178.349	0,31
NetApp Inc	99.775	4.104.744	0,41

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Newell Rubbermaid Inc	386.792	12.535.929	1,24
Noble Energy Inc	95.063	6.474.741	0,64
Nordstrom Inc	80.748	4.990.226	0,49
Omnicare Inc	358.769	21.655.297	2,13
Omnicom Group Inc	112.403	8.359.411	0,83
ON Semiconductor Corp	967.969	7.976.065	0,79
Owens-Illinois Inc	276.006	9.875.495	0,98
Parker Hannifin Corp	120.731	15.530.836	1,54
PG&E Corp	72.451	2.918.326	0,29
Raymond James Financial Inc	296.901	15.495.263	1,53
Regency Centers Corp	144.307	6.681.414	0,66
Reinsurance Group of America Inc	120.096	9.296.631	0,92
Robert Half International Inc	319.579	13.419.122	1,33
Rock Tenn Co	36.114	3.792.331	0,38
Rosetta Resources Inc	84.289	4.049.244	0,40
Seagate Technology PLC	158.438	8.897.878	0,88
SEI Investments Co	211.214	7.335.462	0,73
SL Green Realty Corp	81.607	7.538.855	0,75
SLM Corp	158.558	4.166.904	0,41
Southwestern Energy Co	104.642	4.115.570	0,41
Stanley Black & Decker Inc	36.467	2.942.522	0,29
State Street Corp	64.027	4.698.942	0,46
SunTrust Banks Inc	274.552	10.106.259	1,00
Symantec Corp	256.297	6.043.483	0,60

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Nettovermögens
Symetra Financial Corp	161.769	3.067.140	0,30
TD Ameritrade Holding Corp	614.909	18.840.812	1,86
TE Connectivity Ltd	94.144	5.188.276	0,51
Tesoro Corp	80.510	4.709.835	0,47
Timken Co	76.802	4.229.486	0,42
Torchmark Corp	161.825	12.646.624	1,25
Total System Services Inc	97.886	3.257.646	0,32
Towers Watson & Co	96.695	12.339.249	1,22
TRW Automotive Holdings Corp	131.779	9.803.040	0,97
Tyson Foods Inc	226.161	7.567.347	0,75
Valspar Corp/The	56.972	4.061.534	0,40
Vantiv Inc	202.524	6.604.308	0,65
Ventas Inc	80.487	4.610.295	0,46
WESCO International Inc	92.608	8.433.811	0,83
Westar Energy Inc	154.084	4.956.882	0,49
Western Digital Corp	180.362	15.132.372	1,50
Williams-Sonoma Inc	62.864	3.663.714	0,36
		992.644.913	98,18
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		992.644.913	98,18
Summe Wertpapierportfolio		992.644.913	98,18
Sonstige Aktiva und Passiva		18.406.331	1,82
Nettovermögen insgesamt		1.011.051.244	100,00

Robeco New World Financial Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
AUD			
Challenger Ltd/Australia	130.000	523.309	0,43
Insurance Australia Group Ltd	160.000	604.597	0,49
Macquarie Group Ltd	20.723	739.607	0,60
Sydney Airport	21.958	54.175	0,04
		1.921.688	1,56
BRL			
BB Seguridade Participacoes SA	125.000	942.032	0,77
BR Malls Participacoes SA	90.000	472.016	0,38
Cielo SA	25.000	504.852	0,41
		1.918.900	1,56
CAD			
IGM Financial Inc	17.500	670.452	0,55
CHF			
Credit Suisse Group AG	70.000	1.557.650	1,27
EFG International AG	67.500	702.264	0,57
Julius Baer Group Ltd	25.000	873.929	0,71
Partners Group Holding AG	4.000	776.499	0,63
Swiss Life Holding AG	5.000	755.610	0,62
Temenos Group AG	95.000	1.953.488	1,59
VZ Holding AG	2.500	339.453	0,28
		6.958.893	5,67
DKK			
SimCorp A/S	25.000	715.449	0,58
EUR			
Aegon NV	300.000	2.058.600	1,68
AtoS	10.000	657.900	0,54
AXA SA	95.000	1.919.950	1,56
Azimut Holding SpA	45.000	892.350	0,73
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	290.000	2.594.920	2,11
BinckBank NV	260.000	2.004.080	1,63
Delta Lloyd NV	100.000	1.804.000	1,47
Erste Group Bank AG	30.000	759.900	0,62
FBD Holdings PLC	50.000	869.250	0,71
Gemalto NV	7.500	600.075	0,49
KBC Groep NV	20.000	825.000	0,67
UniCredit SpA	275.000	1.479.500	1,21
Wirecard AG	45.000	1.292.175	1,05
		17.757.700	14,47
GBP			
Ashmore Group PLC	125.000	602.915	0,49

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Bank of Georgia Holdings PLC	50.000	1.439.303	1,18
Countrywide PLC	190.000	1.339.062	1,09
Hargreaves Lansdown PLC	50.000	815.356	0,66
Intermediate Capital Group PLC	125.000	631.010	0,51
International Personal Finance PLC	75.000	448.918	0,37
Just Retirement Group PLC	400.000	1.009.615	0,82
London Stock Exchange Group PLC	40.000	833.173	0,68
Monitise PLC	1.900.000	1.501.046	1,22
Optimal Payments PLC	300.000	1.280.048	1,04
Origo Partners PLC	3.000.000	261.418	0,21
Phoenix Group Holdings	75.000	655.799	0,53
Prudential PLC	175.000	2.818.510	2,31
Resolution Ltd	200.000	850.962	0,69
St James's Place PLC	80.000	700.000	0,57
Tungsten Corp PLC	400.000	1.173.486	0,96
		16.360.621	13,33
HKD			
AIA Group Ltd	450.000	1.638.385	1,34
BOC Hong Kong Holdings Ltd	350.000	814.045	0,66
China Cinda Asset Management Co Ltd	1.000.000	451.129	0,37
China Construction Bank Corp	1.000.000	547.532	0,45
CITIC Securities Co Ltd	450.000	888.687	0,72
PICC Property & Casualty Co Ltd	700.000	753.442	0,61
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	40.000	260.756	0,21
		5.353.976	4,36
IDR			
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	1.250.000	540.411	0,44
Summarecon Agung Tbk PT	10.000.000	465.126	0,38
		1.005.537	0,82
INR			
Axis Bank Ltd	40.000	609.880	0,50
Phoenix Mills Ltd	260.000	694.437	0,56
		1.304.317	1,06
JPY			
77 Bank Ltd/The	175.000	615.031	0,50
Chiba Bank Ltd/The	125.000	611.924	0,50
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The	100.000	1.213.146	1,00
Daikyo Inc	400.000	789.892	0,64
Keiyo Bank Ltd/The	170.000	593.938	0,48
Monex Group Inc	250.000	813.022	0,66
ORIX Corp	175.000	2.231.754	1,83
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	200.000	765.035	0,62
Suruga Bank Ltd	55.000	716.219	0,58
Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	125.000	876.890	0,71

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
		9.226.851	7,52
KRW			
KONA I Co Ltd	30.000	605.479	0,49
MXN			
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	135.000	683.258	0,56
NOK			
Storebrand ASA	150.000	680.036	0,55
PHP			
Bank of the Philippine Islands	350.000	486.454	0,40
BDO Unibank Inc	400.000	448.682	0,37
Metropolitan Bank & Trust Co	500.000	617.674	0,50
		1.552.810	1,27
PLN			
Alior Bank SA	35.000	685.791	0,56
QAR			
Qatar National Bank SAQ	30.000	1.028.339	0,84
SEK			
Investment AB Kinnevik	25.000	841.525	0,69
Investor AB	35.000	875.198	0,71
Seamless Distribution AB	150.000	835.593	0,68
		2.552.316	2,08
THB			
Kasikornbank PCL	125.000	430.659	0,35
TMB Bank PCL	9.000.000	409.458	0,33
		840.117	0,68
TRY			
Anadolu Hayat Emeklilik AS	450.000	799.527	0,66
Sinpas Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	1.500.000	415.470	0,34
Turkiye Halk Bankasi AS	150.000	615.605	0,50
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	1.000.000	618.139	0,50
		2.448.741	2,00
USD			
Alliance Data Systems Corp	5.000	954.062	0,78
Ameriprise Financial Inc	17.500	1.461.138	1,19
Apollo Global Management LLC	57.500	1.319.043	1,07
Blackstone Group LP	30.000	685.801	0,56
Carlyle Group LP/The	25.000	646.250	0,53
Citigroup Inc	115.000	4.348.960	3,55
CME Group Inc/IL	20.000	1.138.793	0,93

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Cognizant Technology Solutions Corp	17.500	1.282.449	1,04
CoreLogic Inc/United States	37.500	966.926	0,79
Discover Financial Services	60.000	2.436.228	1,99
EVERTEC Inc	35.000	626.365	0,51
Fidelity National Information Services I	35.000	1.363.475	1,11
Financial Engines Inc	15.000	756.341	0,62
Fiserv Inc	20.000	857.070	0,70
FleetCor Technologies Inc	7.500	637.741	0,52
Global Payments Inc	20.000	943.285	0,77
Greenhill & Co Inc	22.500	946.079	0,77
Guaranty Trust Bank PLC GDR	250.000	1.487.717	1,21
IntercontinentalExchange Group Inc	13.750	2.244.385	1,83
KKR & Co LP	65.000	1.148.155	0,94
Lazard Ltd	30.000	986.683	0,80
Lincoln National Corp	25.000	936.536	0,76
Mastercard Inc	1.500	909.460	0,74
McGraw Hill Financial Inc	12.500	709.387	0,58
Morgan Stanley	80.000	1.820.676	1,48
Moscow Exchange MICEX-RTS OAO	450.000	646.938	0,53
NCR Corp	30.000	741.536	0,60
Och-Ziff Capital Management Group LLC	65.000	698.139	0,57
Primerica Inc	28.500	887.503	0,72
Principal Financial Group Inc	40.000	1.431.402	1,17
Reinsurance Group of America Inc	15.000	842.665	0,69
Sberbank of Russia	500.000	1.118.816	0,91
State Street Corp	25.000	1.331.507	1,08
Stifel Financial Corp	20.000	695.526	0,57
TCS Group Holding PLC GDR	50.000	569.687	0,46
TD Ameritrade Holding Corp	50.000	1.111.797	0,91
Tetragon Financial Group Ltd	75.000	544.831	0,44
Vantiv Inc	55.000	1.301.607	1,06
Visa Inc	8.000	1.292.819	1,05
Xoom Corp	25.000	496.571	0,40
		45.324.349	36,93
Sanlam Ltd	350.000	1.291.132	1,05
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		120.886.752	98,49
Summe Wertpapierportfolio		120.886.752	98,49
Sonstige Aktiva und Passiva		1.848.676	1,51
Nettovermögen insgesamt		122.735.428	100,00

Robeco Property Equities

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
AUD			
GPT Group	1.650.000	3.642.384	1,29
Investa Office Fund	1.000.000	2.032.204	0,72
Mirvac Group	2.500.000	2.726.919	0,96
Westfield Group	870.000	5.699.455	2,01
Westfield Retail Trust	2.100.000	4.049.474	1,43
		18.150.436	6,41
BRL			
BR Malls Participacoes SA	660.000	3.461.450	1,22
BR Properties SA	200.000	1.144.281	0,40
		4.605.731	1,62
CAD			
Allied Properties Real Estate Investment	140.000	3.132.680	1,11
Brookfield Canada Office Properties	45.000	817.595	0,29
Canadian Apartment Properties REIT	180.000	2.612.616	0,92
RioCan Real Estate Investment Trust	210.000	3.552.952	1,25
		10.115.843	3,57
EUR			
Corio NV	45.000	1.465.875	0,52
Eurocommercial Properties NV	105.000	3.240.300	1,14
Unibail-Rodamco SE	54.000	10.057.500	3,55
		14.763.675	5,21
GBP			
Big Yellow Group PLC	450.000	2.585.337	0,91
Great Portland Estates PLC	450.000	3.239.784	1,14
Hammerson PLC	730.000	4.404.567	1,56
Land Securities Group PLC	470.000	5.442.849	1,92
		15.672.537	5,53
HKD			
Hang Lung Group Ltd	600.000	2.206.977	0,78
K Wah International Holdings Ltd	5.500.000	2.419.438	0,85
Link REIT/The	1.500.000	5.292.813	1,87
Sino Land Co Ltd	3.900.000	3.869.229	1,37
Sun Hung Kai Properties Ltd	1.150.000	10.591.241	3,74
		24.379.698	8,61
IDR			
Summarecon Agung Tbk PT	21.000.000	976.764	0,34
JPY			
Daikyo Inc	850.000	1.678.520	0,59
Daiwa House Industry Co Ltd	450.000	6.322.930	2,23
Frontier Real Estate Investment Corp	780	2.800.525	0,99
Japan Real Estate Investment Corp	1.300	5.062.487	1,79
Mitsubishi Estate Co Ltd	745.000	16.177.760	5,72
Mitsui Fudosan Co Ltd	540.000	14.112.408	4,98
		46.154.630	16,30

Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
MXN			
TF Administradora Industrial S de RL de	1.000.000	1.302.141	0,46
NOK			
Norwegian Property ASA	1.750.000	1.521.857	0,54
SEK			
Castellum AB	250.000	2.827.684	1,00
Hufvudstaden AB	340.000	3.309.718	1,17
		6.137.402	2,17
SGD			
CapitaCommercial Trust	4.300.000	3.583.745	1,26
CapitaLand Ltd	2.000.000	3.483.159	1,23
CapitaMall Trust	3.300.000	3.613.346	1,27
CapitaMalls Asia Ltd	2.200.000	2.478.446	0,88
Fraser's Centrepoint Trust	800.000	809.288	0,29
Global Logistic Properties Ltd	1.800.000	2.989.999	1,06
		16.957.983	5,99
USD			
Alexandria Real Estate Equities Inc	70.000	3.231.902	1,14
Apartment Investment & Management Co	120.000	2.256.395	0,80
AvalonBay Communities Inc	70.000	6.006.096	2,12
BioMed Realty Trust Inc	240.000	3.155.993	1,11
Boston Properties Inc	85.000	6.191.408	2,19
CBL & Associates Properties Inc	240.000	3.128.125	1,10
CBRE Group Inc	210.000	4.008.128	1,42
Coresite Realty Corp	100.000	2.336.079	0,82
DDR Corp	320.000	3.569.360	1,26
EastGroup Properties Inc	45.000	1.891.832	0,67
Extra Space Storage Inc	100.000	3.057.440	1,08
Federal Realty Investment Trust	55.000	4.047.716	1,43
LaSalle Hotel Properties	150.000	3.359.338	1,19
Macerich Co/The	95.000	4.060.053	1,43
Omega Healthcare Investors Inc	105.000	2.270.765	0,80
Prologis Inc	310.000	8.312.711	2,93
PS Business Parks Inc	50.000	2.772.960	0,98
Public Storage	85.000	9.284.952	3,28
Simon Property Group Inc	175.000	19.324.359	6,81
SL Green Realty Corp	100.000	6.704.162	2,37
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc	59.000	3.401.829	1,20
Tanger Factory Outlet Centers	270.000	6.274.103	2,22
Ventas Inc	200.000	8.313.799	2,94
		116.959.505	41,29
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		277.698.202	98,04
Summe Wertpapierportfolio		277.698.202	98,04
Sonstige Aktiva und Passiva		5.543.813	1,96
Nettovermögen insgesamt		283.242.015	100,00

Robeco Global Consumer Trends Equities

Anlageportfolio				Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens	Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden				USD			
BRL				Alliance Data Systems Corp	100.000	19.081.244	1,92
Lojas Renner SA	450.000	8.443.686	0,85	Amazon.com Inc	61.000	17.653.899	1,78
CHF				Charter Communications Inc	150.000	14.887.333	1,50
Cie Financiere Richemont SA	220.000	15.941.248	1,60	Coca-Cola Co/The	530.000	15.889.038	1,60
Swatch Group AG/The	33.000	15.873.929	1,60	Colgate-Palmolive Co	340.000	16.090.134	1,62
		31.815.177	3,20	DIRECTV	300.000	15.041.910	1,51
CNY				Discovery Communications Inc	250.000	16.404.804	1,65
Shanghai Jahwa United Co Ltd	2.000.308	10.126.230	1,02	Dollar General Corp	400.000	17.510.069	1,76
EUR				eBay Inc	375.000	14.937.951	1,50
Adidas AG	180.000	16.675.200	1,69	Electronic Arts Inc	950.000	15.815.523	1,59
Inditex SA	135.000	16.173.000	1,63	Estee Lauder Cos Inc/The	300.000	16.398.273	1,65
Jazztel PLC	2.300.000	17.891.700	1,80	Facebook Inc	550.000	21.817.192	2,20
Jeronimo Martins SGPS SA	1.000.000	14.215.000	1,43	Google Inc	43.500	35.379.284	3,57
Salvatore Ferragamo SpA	560.000	15.484.000	1,56	Harley-Davidson Inc	315.000	15.828.296	1,59
Sky Deutschland AG	2.025.000	16.200.000	1,63	L Brands Inc	380.000	17.056.497	1,72
Ziggo NV	450.000	14.940.000	1,50	Liberty Global PLC	275.000	17.759.897	1,79
		111.578.900	11,24	LinkedIn Corp	100.000	15.735.694	1,58
GBP				Lululemon Athletica Inc	340.000	14.565.260	1,47
ASOS PLC	221.814	16.326.790	1,65	Magnit OJSC GDR	370.000	17.738.948	1,79
Blinkx PLC	4.000.000	9.867.788	0,99	Mastercard Inc	44.000	26.677.485	2,69
Rightmove PLC	450.000	14.819.712	1,49	Mercadolibre Inc	205.000	16.036.104	1,61
		41.014.290	4,13	Michael Kors Holdings Ltd	275.000	16.203.237	1,63
HKD				Mondelez International Inc	620.000	15.883.015	1,60
Hengan International Group Co Ltd	1.650.000	14.115.103	1,42	Monster Beverage Corp	350.000	17.213.614	1,73
Prada SpA	2.400.000	15.443.220	1,56	NIKE Inc	307.500	17.549.113	1,77
Sands China Ltd	2.400.000	14.286.383	1,44	priceline.com Inc	23.250	19.613.048	1,98
Want Want China Holdings Ltd	15.500.000	16.219.125	1,63	QUALCOMM Inc	275.000	14.818.208	1,49
Wynn Macau Ltd	5.000.000	16.472.768	1,66	Starbucks Corp	265.000	15.075.547	1,52
		76.536.599	7,71	Time Warner Cable Inc	155.000	15.241.845	1,53
JPY				Time Warner Inc	315.000	15.938.024	1,61
Unicharm Corp	315.000	13.049.783	1,31	TripAdvisor Inc	300.000	18.033.310	1,82
KRW				Twenty-First Century Fox Inc	650.000	16.594.942	1,67
Samsung Electronics Co Ltd	15.000	14.151.920	1,43	Visa Inc	125.000	20.200.298	2,03
TWD				Walt Disney Co/The	300.000	16.633.405	1,68
MediaTek Inc	1.400.000	15.118.938	1,52	Whole Foods Market Inc	385.000	16.157.734	1,63
				Yelp Inc	325.000	16.262.383	1,64
						629.722.558	63,42
				Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		951.558.081	95,83
				Summe Wertpapierportfolio		951.558.081	95,83
				Sonstige Aktiva und Passiva		41.438.734	4,17
				Nettovermögen insgesamt		992.996.815	100,00

RobecoSAM Sustainable Agribusiness Equities

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			
BRL			
SLC Agricola SA	84.500	530.245	1,11
CAD			
Agrium Inc	23.500	1.559.711	3,25
BioExx SPL 11-15.07.14 CWBIO	325.000	0	0,00
Canadian National Railway Co	10.000	413.647	0,86
Canadian Pacific Railway Ltd	5.500	603.514	1,26
Potash Corp of Saskatchewan Inc	70.000	1.674.396	3,50
		4.251.268	8,87
CHF			
Syngenta AG	3.700	1.072.411	2,24
EUR			
Bayer AG	8.000	815.600	1,70
K+S AG	25.000	559.375	1,17
Koninklijke DSM NV	12.100	691.636	1,44
Nutreco NV	20.000	722.200	1,51
Suedzucker AG	40.100	786.762	1,64
		3.575.573	7,46
HKD			
Chaoda Modern Agriculture Holdings Ltd	8.500.000	709.393	1,48
China Mengniu Dairy Co Ltd	200.000	689.797	1,44
China Modern Dairy Holdings Ltd	500.000	196.082	0,41
		1.595.272	3,33
JPY			
Komatsu Ltd	30.000	442.657	0,92
NOK			
Marine Harvest ASA	1.035.000	914.308	1,91
Yara International ASA	40.000	1.248.826	2,60
		2.163.134	4,51
SGD			
Olam International Ltd	765.000	674.948	1,41
Wilmar International Ltd	530.000	1.041.844	2,17
		1.716.792	3,58
USD			
Adecoagro SA	200.000	1.174.208	2,45
AGCO Corp	24.000	1.030.923	2,15

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
American Vanguard Corp	42.000	740.361	1,54
Archer-Daniels-Midland Co	28.700	903.937	1,89
Boulder Brands Inc	79.300	912.731	1,90
Bunge Ltd	15.000	893.828	1,87
Caterpillar Inc	23.350	1.538.817	3,21
CF Industries Holdings Inc	7.500	1.268.406	2,65
Coca-Cola Co/The	24.250	726.998	1,52
Cosan Ltd	78.000	776.632	1,62
Dean Foods Co	31.500	392.964	0,82
Deere & Co	23.300	1.544.315	3,22
Diamond Foods Inc	17.250	323.481	0,68
Dollar General Corp	12.000	525.302	1,10
Dollar Tree Inc	12.850	526.142	1,10
FMC Corp	17.300	947.391	1,98
Green Mountain Coffee Roasters Inc	20.000	1.096.992	2,29
Ingredion Inc	16.000	794.920	1,66
Innophos Holdings Inc	18.900	666.599	1,39
Kellogg Co	14.350	635.984	1,33
Kraft Foods Group Inc	12.517	489.798	1,02
Mead Johnson Nutrition Co	13.656	830.093	1,73
Mondelez International Inc	30.000	768.533	1,60
Monster Beverage Corp	14.750	725.431	1,51
Mosaic Co/The	52.500	1.800.991	3,76
PepsiCo Inc	8.000	481.527	1,00
Sociedad Quimica y Minera de C Pref ADR	52.500	986.030	2,06
SunOpta Inc	140.000	1.017.018	2,12
Titan International Inc	85.000	1.109.111	2,31
Titan Machinery Inc	66.200	856.115	1,79
TreeHouse Foods Inc	10.000	500.163	1,04
Trimble Navigation Ltd	26.000	654.741	1,37
Trinity Industries Inc	23.000	910.019	1,90
Union Pacific Corp	6.300	768.098	1,60
WhiteWave Foods Co	85.000	1.415.073	2,95
Zoetis Inc	12.655	300.223	0,63
		31.033.895	64,76
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		46.381.247	96,78
Summe Wertpapierportfolio		46.381.247	96,78
Sonstige Aktiva und Passiva		1.540.867	3,22
Nettovermögen insgesamt		47.922.114	100,00

Robeco Global Growth Trends Equities

Anlageportfolio				Anlageportfolio			
Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens	Am 31. Dezember 2013	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden				USD			
BRL				3D Systems Corp	7.500	505.806	1,11
BR Malls Participacoes SA	81.000	424.814	0,93	Allergan Inc/United States	11.500	927.044	2,03
CAD				Amazon.com Inc	1.500	434.112	0,95
Enbridge Inc	21.000	665.694	1,46	Ameriprise Financial Inc	11.000	918.430	2,02
CHF				ANSYS Inc	11.000	696.107	1,53
ABB Ltd	50.000	957.976	2,10	Cerner Corp	22.500	910.156	2,00
Cie Financiere Richemont SA	9.000	652.142	1,43	Chart Industries Inc	6.500	451.148	0,99
Syngenta AG	2.400	695.618	1,53	Charter Communications Inc	7.000	694.742	1,52
		2.305.736	5,06	Citigroup Inc	18.000	680.707	1,49
EUR				Colgate-Palmolive Co	10.000	473.239	1,04
Adidas AG	7.700	713.328	1,57	CommVault Systems Inc	8.500	461.904	1,01
Aegon NV	100.000	686.200	1,51	Google Inc	1.150	935.314	2,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	80.000	715.840	1,57	Halliburton Co	18.000	662.941	1,45
Dassault Systemes	10.000	902.300	1,98	HCA Holdings Inc	20.000	692.478	1,52
Fresenius SE & Co KGaA	8.500	948.600	2,08	Illumina Inc	9.000	722.508	1,59
Koninklijke DSM NV	15.500	885.980	1,94	IntercontinentalExchange Group Inc	5.500	897.754	1,97
Prysmian SpA	25.000	467.750	1,03	KBR Inc	18.000	416.575	0,91
Wirecard AG	16.000	459.440	1,01	Las Vegas Sands Corp	12.000	686.846	1,51
		5.779.438	12,69	Liberty Global PLC	7.500	484.361	1,06
GBP				LyondellBasell Industries NV	12.000	699.126	1,53
ASOS PLC	6.000	441.635	0,97	Magnit OJSC GDR	14.000	671.203	1,47
Bateman Litwin BV	220.000	7.668	0,02	Mastercard Inc	1.200	727.568	1,60
Experian PLC	51.000	682.861	1,50	Monsanto Co	8.000	676.657	1,49
Oxford Instruments PLC	16.500	350.427	0,77	NCR Corp	18.000	444.922	0,98
Teledyne Group PLC	57.000	497.037	1,09	NIKE Inc	20.000	1.141.406	2,51
		1.979.628	4,35	Praxair Inc	9.900	934.212	2,05
HKD				priceline.com Inc	1.000	843.572	1,85
AIA Group Ltd	250.000	910.214	2,00	Principal Financial Group Inc	25.000	894.626	1,96
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	2.000.000	447.385	0,98	QUALCOMM Inc	17.000	916.035	2,01
Want Want China Holdings Ltd	600.000	627.837	1,38	Quanta Services Inc	32.000	732.915	1,61
		1.985.436	4,36	Rockwell Automation Inc	11.000	943.256	2,07
JPY				Thermo Fisher Scientific Inc	14.000	1.131.318	2,48
FANUC Corp	5.600	744.321	1,63	TripAdvisor Inc	10.700	643.188	1,41
Hoya Corp	22.000	443.858	0,97	Union Pacific Corp	7.700	938.786	2,06
JGC Corp	16.000	455.707	1,00	Visa Inc	4.300	694.890	1,53
Keyence Corp	3.000	932.127	2,06			25.685.852	56,36
Olympus Corp	20.500	471.346	1,03	ZAR			
Unicharm Corp	19.500	807.844	1,77	Sanlam Ltd	200.000	737.790	1,62
		3.855.203	8,46				
SEK				Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden		45.013.478	98,79
Investment AB Kinnevik	21.000	706.881	1,55	Summe Wertpapierportfolio		45.013.478	98,79
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	100.000	887.006	1,95	Sonstige Aktiva und Passiva		550.348	1,21
		1.593.887	3,50	Nettovermögen insgesamt		45.563.826	100,00

Robeco High Yield Bonds

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
-					
Anteile von Investmentfonds					
	EUR				
	Robeco European High Yield Bonds Zh Eur		973.475 *	110.674.382	2,73
Summe der Anteile von Investmentfonds				110.674.382	2,73

* Anzahl

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden

		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert	In % des Nettovermögens
CHF					
5,6250	SUNRISE COMMUNICATIONS INTE	31.12.2017	17.860.000	15.156.589	0,37
6,7500	UPC HOLDING BV	15.03.2023	4.800.000	4.014.688	0,10
8,7500	MOBILE CHALLENGER INTERMEDI	15.03.2019	16.965.000	14.431.671	0,36
				33.602.948	0,83
EUR					
0,5580	AIREM 2007-1X 2A2	20.09.2066	800.000	670.005	0,02
0,5980	AIREM 2006-1X 2A1	20.09.2066	1.200.000	901.812	0,02
0,6580	AIREM 2005-1X 2A2	20.09.2066	500.000	326.098	0,01
1,4880	CALCIPAR SA	01.07.2014	1.000.000	990.500	0,02
2,5000	CONTI GUMMI FINANCE B V	20.03.2017	15.000.000	15.535.650	0,38
3,2500	ELECTRICIDADE DE PORTUGAL	16.03.2015	6.000.000	6.112.500	0,15
3,6250	RENAULT	19.09.2018	13.500.000	13.809.824	0,34
4,2500	TEREOS FINANCE GROUP I	04.03.2020	28.900.000	29.189.000	0,72
4,2500	SCHAEFFLER FINANCE BV	15.05.2018	10.000.000	10.350.000	0,26
4,4500	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Perpetual	8.300.000	8.241.900	0,20
4,6250	RENAULT	18.09.2017	8.950.000	9.566.834	0,24
4,6250	ELECTRICIDADE DE PORTUGAL	13.06.2016	4.592.000	4.838.820	0,12
4,6250	ROYAL BANK OF SCOTLAND	22.09.2021	5.000.000	5.000.000	0,12
4,6250	OTE PLC	20.05.2016	1.800.000	1.860.750	0,05
4,8750	OI EUROPEAN GROUP	31.03.2021	10.000.000	10.475.000	0,26
5,0000	TRIONISTA HOLDCO GMBH	30.04.2020	9.750.000	9.945.000	0,25
5,1250	UNITYMEDIA HESSEN / NRW	21.01.2023	9.800.000	9.751.000	0,24
5,2500	TELECOM ITALIA SPA	17.03.2055	4.700.000	3.754.125	0,09
5,2500	SUDZUCKER INTL FINANCE BV	Perpetual	22.800.000	23.484.000	0,58
5,3750	HENKEL CORP	25.11.2104	7.000.000	7.437.500	0,18
5,4250	SOLVAY SA	Perpetual	8.450.000	8.788.000	0,22
5,6250	ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	27.01.2014	5.250.000	5.268.375	0,13
5,6250	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	Perpetual	9.720.000	10.419.840	0,26
5,7500	ALLIANZ FINANCE BV	08.07.2041	4.600.000	5.153.472	0,13
5,7500	ELECTRICIDADE DE PORTUGAL	21.09.2017	8.600.000	9.395.500	0,23
5,7500	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	18.09.2025	11.550.000	12.336.555	0,30
5,7500	FLASH DUTCH 2 BV AND US COA	01.02.2021	11.500.000	12.017.499	0,30
5,8750	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG	31.05.2020	15.294.000	16.135.169	0,40

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz	-	Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
6,0000	AVIS BUDGET FINANCE PLC	01.03.2021	24.920.000	26.477.500	0,65
6,0000	NOVALIS SAS	15.06.2018	14.100.000	14.884.806	0,37
6,0000	INTERXION HOLDING NV	15.07.2020	18.800.000	19.797.529	0,49
6,1250	ROYAL KPN NV	Perpetual	24.450.000	25.721.397	0,64
6,2500	FIAT INDUSTRIAL FIN EUR	09.03.2018	2.900.000	3.290.050	0,08
6,2500	TELENET FINANCE V LUXEMBOUR	15.08.2022	17.400.000	18.487.500	0,46
6,3750	TELENET FINANCE LUX	15.11.2020	250.000	268.750	0,01
6,4390	LBG CAPITAL NO,1 PLC	23.05.2020	6.300.000	6.654.375	0,16
6,5000	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH	15.05.2020	27.125.000	29.227.188	0,72
6,5000	TELEFONICA EUROPE BV	Perpetual	5.000.000	5.337.500	0,13
6,6250	LAFARGE SA	29.11.2018	4.100.000	4.704.750	0,12
6,7500	DEUTSCHE RASTSTAETTEN GRUPP	30.12.2020	8.000.000	8.290.000	0,20
6,7500	LAFARGE SA	16.12.2019	2.500.000	2.887.500	0,07
6,7500	CEGEDIM SA	01.04.2020	10.000.000	10.287.499	0,25
6,7500	GATEGROUP FINANCE LUX SA	01.03.2019	7.000.000	7.419.999	0,18
6,7500	TELENET FINANCE V LUXEMBOUR	15.08.2024	9.150.000	9.721.875	0,24
6,7500	OI EUROPEAN GROUP	15.09.2020	10.525.000	12.230.050	0,30
6,7500	REXAM PLC	29.06.2067	13.850.000	14.798.726	0,37
6,7500	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	22.07.2020	14.600.000	17.129.157	0,42
6,8750	TRIONISTA TOPCO GMBH	30.04.2021	17.050.000	17.953.649	0,44
6,8750	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE	15.08.2018	17.900.000	19.153.001	0,47
7,0000	TELECOM ITALIA SPA	20.01.2017	18.400.000	20.586.289	0,51
7,1250	CROWN EURO HOLDINGS SA	15.08.2018	17.900.000	19.063.501	0,47
7,2500	GRUPO EMPRESARIAL ENHOL SL	15.02.2020	4.000.000	4.420.000	0,11
7,2500	OTE PLC	12.02.2015	2.700.000	2.835.000	0,07
7,2500	OTE PLC	08.04.2014	1.850.000	1.873.125	0,05
7,3750	ARDAGH PACKAGING FINANCE	15.10.2017	4.050.000	4.343.625	0,11
7,3750	WIND ACQUISITION FINANCE SA	15.02.2018	15.700.000	16.602.750	0,41
7,3750	GREIF LUXEMBOURG FINANCE SC	15.07.2021	2.000.000	2.350.000	0,06
7,3750	WIND ACQUISITION FINANCE SA	15.02.2018	27.300.000	28.733.250	0,71
7,3750	REFRESCO GROUP BV	15.05.2018	23.000.000	24.552.500	0,61
7,5000	ONTEX IV SA	15.04.2018	15.300.000	16.046.487	0,40
7,5000	JARDEN CORP	15.01.2020	10.067.000	10.822.026	0,27
7,6250	TELEFONICA EUROPE BV	Perpetual	13.200.000	14.586.000	0,36
7,7500	FIAT FINANCE & TRADE LTD	17.10.2016	12.900.000	14.319.000	0,35
7,7500	SCHAEFFLER FINANCE BV	15.02.2017	9.650.000	11.169.875	0,28
7,8750	ZOBELE HOLDING SPA	01.02.2018	11.900.000	12.533.436	0,31
7,8750	UNIVEG HOLDING BV	15.11.2020	20.700.000	20.907.000	0,52
7,8750	OTE PLC	07.02.2018	18.200.000	20.702.501	0,51
8,0000	ALBA GROUP PLC & CO KG	15.05.2018	7.400.000	7.562.800	0,19
8,0000	ZIGGO BOND CO	15.05.2018	3.650.000	3.869.000	0,10
8,2500	LOTTOMATICA SPA	31.03.2066	3.000.000	3.255.000	0,08
8,2500	CAMPOFRIO FOOD SA	31.10.2016	18.200.000	19.109.999	0,47
8,3750	R&R ICE CREAM PLC	15.11.2017	2.000.000	2.130.000	0,05
8,5000	MANUTENCOOP FACILITY MANAGE	01.08.2020	23.100.000	24.312.750	0,60
8,5000	RAIN CII CARBON LLC / CII C	15.01.2021	800.000	812.000	0,02

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
8,7500	KUKA AG	15.11.2017	6.000.000	6.630.600	0,16
8,7500	KM GERMANY HOLDINGS GMBH	15.12.2020	5.500.000	6.132.500	0,15
8,7500	FAURECIA	15.06.2019	7.925.000	9.080.068	0,22
8,7500	CMA SA	15.12.2018	8.800.000	8.640.016	0,21
8,7500	MOBILE CHALLENGER INTERMEDI	15.03.2019	4.650.000	4.847.625	0,12
8,7500	SCHAEFFLER FINANCE BV	15.02.2019	11.600.000	13.166.000	0,33
8,8750	BOARDRIDERS SA	15.12.2017	6.850.000	7.363.751	0,18
9,0000	ONTEX IV SA	15.04.2019	12.343.000	13.376.603	0,33
9,0000	MATTERHORN FINANCING & CY S	15.04.2019	2.100.000	2.168.250	0,05
9,0000	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	15.10.2018	10.300.000	11.149.750	0,28
9,1250	FINDUS BONDSCO SA	01.07.2018	21.300.000	23.430.000	0,58
9,2500	R&R ICE CREAM PLC	15.05.2018	9.600.000	9.900.000	0,24
9,3750	FAURECIA	15.12.2016	10.945.000	13.038.231	0,32
9,5000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO	15.03.2021	15.000.000	17.456.251	0,43
9,5000	BEVERAGE PACKAGING HOLD	15.06.2017	13.300.000	13.746.880	0,34
9,6250	UPC GERMANY GMBH	01.12.2019	5.000.000	5.531.250	0,14
10,0000	KINOVE GERMAN BONDSCO GMBH	15.06.2018	5.750.000	5.718.375	0,14
11,0000	STORK TECHNICAL SERVICES HO	15.08.2017	17.650.000	17.879.451	0,44
11,1250	ARD FINANCE SA	01.06.2018	14.884.312	15.963.425	0,39
15,0000	LBG CAPITAL NO,2 PLC	21.12.2019	2.600.000	3.893.500	0,10
				1.043.087.969	25,76
	GBP				
4,2500	WILLIAM HILL PLC	05.06.2020	8.000.000	9.326.923	0,23
4,8500	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Perpetual	13.000.000	15.312.500	0,38
5,1250	FCE BANK PLC	16.11.2015	8.000.000	10.210.769	0,25
5,3750	GKN HOLDINGS PLC	19.09.2022	1.080.000	1.354.037	0,03
5,7500	DAILY MAIL & GENL TRUST	12.07.2018	826.000	1.079.628	0,03
5,7500	TIME WARNER CABLE INC	02.06.2031	9.189.000	9.699.917	0,24
5,8750	TELECOM ITALIA SPA	19.05.2023	2.000.000	2.311.923	0,06
5,8750	ENW FINANCE PLC	21.06.2021	19.800.000	24.750.000	0,61
6,0000	LYNX I CORP	15.04.2021	12.300.000	15.153.245	0,37
6,6250	ELECTRICIDADE DE PORTUGAL	09.08.2017	6.950.000	9.117.698	0,23
6,7500	GKN PLC	28.10.2019	21.300.000	28.878.397	0,71
6,8750	ROYAL KPN NV	14.03.2073	6.550.000	8.118.615	0,20
6,8750	PENDRAGON PLC	01.05.2020	9.000.000	11.304.086	0,28
7,0000	CROWN NEWCO 3 PLC	15.02.2018	15.500.000	19.607.873	0,48
7,1250	WILLIAM HILL PLC	11.11.2016	7.500.000	10.200.180	0,25
7,3750	CREDIT AGRICOLE SA	18.12.2023	2.600.000	3.623.656	0,09
7,5000	INTERGEN NV	30.06.2021	18.500.000	23.416.286	0,58
7,6250	LADBROKES GROUP FIN PLC	05.03.2017	1.810.000	2.436.669	0,06
7,7500	THAMES WATER KEMBLE FINA	01.04.2019	22.200.000	29.086.803	0,72
8,5000	SOUTHERN WATER GREENSAND	15.04.2019	16.800.000	22.463.941	0,55
8,7500	DIXONS GROUP PLC	15.09.2017	10.000.000	13.912.260	0,34
8,8750	HOUSE OF FRASER LTD	15.08.2018	15.950.000	20.943.960	0,52
9,5000	FINDUS BONDSCO SA	01.07.2018	3.600.000	4.748.798	0,12

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
9,8750	BOPARAN HOLDINGS LTD	30.04.2018	1.450.000	1.908.528	0,05
				298.966.692	7,38
	USD				
	Bankruptcy claim Telligent Inc		700000 *	0	0,00
2,6549	SAECURE BV	02.05.2036	1.000.000	68	0,00
3,2594	ENERGY TRANSFER PARTNERS LP	01.11.2066	11.000.000	7.264.415	0,18
3,5000	MALLINCKRODT INTL FIN	15.04.2018	3.000.000	2.135.760	0,05
3,5000	ADT CORP	15.07.2022	8.000.000	5.053.594	0,12
3,5000	GENERAL MOTORS CO	02.10.2018	15.000.000	11.130.665	0,27
3,7500	CONSTELLATION BRANDS INC	01.05.2021	4.000.000	2.728.691	0,07
4,1250	TIME WARNER CABLE INC	15.02.2021	1.470.000	998.780	0,02
4,1250	CORRECTIONS CORP OF AMERICA	01.04.2020	2.000.000	1.422.403	0,04
4,2500	TESORO PETROLEUM CORP	01.10.2017	6.500.000	4.917.631	0,12
4,2500	CONSTELLATION BRANDS INC	01.05.2023	13.000.000	8.797.489	0,22
4,2500	HERTZ CORP	01.04.2018	5.000.000	3.719.293	0,09
4,3750	D,R, HORTON INC	15.09.2022	42.195.000	28.554.619	0,70
4,3750	TENET HEALTHCARE CORP	01.10.2021	3.000.000	2.046.518	0,05
4,5000	SERVICE CORP INTL	15.11.2020	3.000.000	2.100.947	0,05
4,5000	PVH CORP	15.12.2022	5.000.000	3.438.078	0,08
4,5000	TRW AUTOMOTIVE INC	01.03.2021	10.000.000	7.329.729	0,18
4,5000	CLEARWATER PAPER CORP	01.02.2023	10.000.000	6.531.442	0,16
4,5000	NEUSTAR INC	15.01.2023	10.000.000	6.549.585	0,16
4,5000	CROWN AMERICAS LLC	15.01.2023	8.000.000	5.428.354	0,13
4,6250	FLEXTRONICS INTL LTD	15.02.2020	13.635.000	9.647.756	0,24
4,6250	ROCKWOOD SPECIALTIES GROUP	15.10.2020	5.000.000	3.705.686	0,09
4,6250	CELANESE US HOLDINGS LLC	15.11.2022	20.423.000	14.191.388	0,35
4,6250	BROCADE COMMUNICATIONS SYST	15.01.2023	3.096.000	2.078.305	0,05
4,6250	DENBURY RESOURCES INC	15.07.2023	36.000.000	23.578.504	0,58
4,6250	NCR CORP	15.02.2021	3.000.000	2.084.618	0,05
4,7500	HOST HOTELS & RESORTS LP	01.03.2023	2.000.000	1.460.229	0,04
4,7500	HCA INC	01.05.2023	47.400.000	32.334.990	0,80
4,7500	LEAR CORP	15.01.2023	3.000.000	2.041.076	0,05
4,7500	D,R, HORTON INC	15.02.2023	17.500.000	12.065.024	0,30
4,7500	LKQ CORP	15.05.2023	2.650.000	1.788.526	0,04
4,8750	COGECO CABLE INC	01.05.2020	1.000.000	700.316	0,02
4,8750	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS	15.09.2018	41.390.000	31.163.776	0,76
4,8750	CINEMARK USA INC	01.06.2023	2.000.000	1.364.346	0,03
4,8750	AVIS BUDGET CAR RENTAL	15.11.2017	3.940.000	3.002.286	0,07
5,0000	SILGAN HOLDINGS INC	01.04.2020	7.000.000	5.016.510	0,12
5,0000	CONTINENTAL RESOURCES INC	15.09.2022	10.000.000	7.529.301	0,19
5,0000	DELPHI CORP	15.02.2023	5.000.000	3.746.507	0,09
5,0000	LAMAR MEDIA CORP	01.05.2023	2.160.000	1.489.169	0,04
5,0000	WHITING PETROLEUM CORP	15.03.2019	2.000.000	1.484.089	0,04
5,0000	CST BRANDS INC	01.05.2023	5.000.000	3.501.578	0,09

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz	-	Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
5,0000	FOREST LABORATORIES INC	15.12.2021	6.500.000	4.734.842	0,12
5,1250	DELUXE CORP-GLOBAL	01.10.2014	5.000.000	3.696.580	0,09
5,1250	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	15.08.2018	36.750.000	27.536.830	0,68
5,1250	CINEMARK INC	15.12.2022	4.000.000	2.808.520	0,07
5,1250	GEO GROUP INC	01.04.2023	3.000.000	2.013.861	0,05
5,1250	OIL STATES INTERNATIONAL INC	15.01.2023	4.000.000	3.272.978	0,08
5,1500	TOLL BROTHERS INC-GLOBAL	15.05.2015	5.000.000	3.787.329	0,09
5,2000	HOSPIRA INC	12.08.2020	3.000.000	2.258.812	0,06
5,2500	METHANEX CORP	01.03.2022	5.000.000	3.848.985	0,10
5,2500	ROYAL CARIBBEAN	15.11.2022	10.000.000	7.257.157	0,18
5,2500	REXEL SA	15.06.2020	13.700.000	9.992.017	0,25
5,2500	WYNN MACAU LTD	15.10.2021	6.423.000	4.667.099	0,12
5,2500	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	30.09.2022	15.500.000	10.503.375	0,26
5,2500	SIRIUS SATELLITE RADIO INC	15.08.2022	4.000.000	2.931.892	0,07
5,2500	SOTHEBY'S HOLDING INC	01.10.2022	10.000.000	6.803.585	0,17
5,2500	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	15.03.2021	12.000.000	8.316.702	0,21
5,2500	SEALED AIR CORP	01.04.2023	11.000.000	7.763.344	0,19
5,2500	NEENAH PAPER INC	15.05.2021	13.000.000	9.174.861	0,23
5,2500	WILLIAM CARTER CO	15.08.2021	4.000.000	2.946.406	0,07
5,2500	STEEL DYNAMICS INC	15.04.2023	2.000.000	1.451.431	0,04
5,3750	NEXFOR INC	01.12.2020	12.500.000	9.014.750	0,22
5,3750	ETHAN ALLEN GLOBAL INC	01.10.2015	8.000.000	6.008.926	0,15
5,3750	GLATFELTER PH	15.10.2020	6.000.000	4.463.152	0,11
5,3750	PRESTIGE BRANDS INC	15.12.2021	3.000.000	2.198.919	0,05
5,3750	DARLING ESCROW CORP	15.01.2022	5.000.000	3.655.793	0,09
5,5000	BARRY CALLEBAUT AG	15.06.2023	3.000.000	2.220.690	0,05
5,5000	DUFREY FINANCE SCA	15.10.2020	7.000.000	5.207.010	0,13
5,5000	NIELSEN CO LUXEMBOURG SARL	01.10.2021	1.000.000	736.601	0,02
5,5000	OLIN CORP	15.08.2022	8.000.000	5.791.212	0,14
5,6250	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG	31.05.2020	8.000.000	5.907.327	0,15
5,6250	FRESENIUS MED CARE II	31.07.2019	5.000.000	3.918.865	0,10
5,6250	SABINE PASS LIQUEFACTION LL	01.02.2021	13.000.000	9.222.033	0,23
5,6250	CENTURY LINK	01.04.2020	10.000.000	7.384.158	0,18
5,6250	SABINE PASS LIQUEFACTION LL	15.04.2023	10.000.000	6.785.442	0,17
5,6250	SBA COMMUNICATIONS CORP	01.10.2019	4.000.000	2.989.949	0,07
5,6250	ACTIVISION BLIZZARD INC	15.09.2021	13.000.000	9.764.505	0,24
5,6250	HILTON WORLDWIDE FINANCE	15.10.2021	20.000.000	15.058.602	0,37
5,7000	CHOICE HOTELS INTL INC	28.08.2020	8.000.000	6.110.527	0,15
5,7500	HCA - THE HEALTHCARE CO	15.03.2014	3.000.000	2.196.742	0,05
5,7500	FRESENIUS MED CARE US	15.02.2021	2.000.000	1.538.517	0,04
5,7500	SALLY HOLDINGS LLC	01.06.2022	5.000.000	3.773.722	0,09
5,7500	REGAL ENTERTAINMENT GROUP	01.02.2025	1.000.000	683.987	0,02
5,7500	UNITED RENTALS INC	15.07.2018	1.000.000	775.609	0,02
5,7500	REYNOLDS GROUP	15.10.2020	9.000.000	6.662.070	0,16
5,7500	ARAMARK CORP	15.03.2020	20.000.000	15.167.458	0,37
5,7500	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	15.01.2024	8.000.000	5.486.411	0,14

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
5,7500	SBA TELECOMMUNICATIONS INC	15.07.2020	8.000.000	6.037.955	0,15
5,7500	WHITING PETROLEUM CORP	15.03.2021	4.000.000	3.004.463	0,07
5,7500	WELLCARE HEALTH PLANS INC	15.11.2020	7.000.000	5.194.310	0,13
5,7500	INGLES MARKETS INC	15.06.2023	14.000.000	9.956.820	0,25
5,8750	FRESENIUS MED CARE II	31.01.2022	4.000.000	3.062.520	0,08
5,8750	CELANESE US HOLDINGS LLC	15.06.2021	17.140.000	13.247.289	0,33
5,8750	HCA INC	15.03.2022	3.000.000	2.247.905	0,06
5,8750	CIMAREX ENERGY CO	01.05.2022	4.000.000	3.069.778	0,08
5,8750	CHESAPEAKE MIDSTREAM PARTNE	15.04.2021	7.000.000	5.410.211	0,13
5,8750	DELPHI CORP	15.05.2019	8.000.000	6.154.069	0,15
5,8750	CABLEVISION SYSTEMS CORP	15.09.2022	12.000.000	8.338.474	0,21
5,8750	HERTZ CORP	15.10.2020	20.000.000	15.040.459	0,37
5,8750	RESOLUTE FOREST PRODUCTS	15.05.2023	20.000.000	13.425.741	0,33
6,0000	EDP FINANCE BV	02.02.2018	18.000.000	14.006.676	0,35
6,0000	EDP FINANCE BV	02.02.2018	21.450.000	16.528.930	0,41
6,0000	CONSTELLATION BRANDS INC	01.05.2022	4.000.000	3.098.806	0,08
6,0000	TENET HEALTHCARE CORP	01.10.2020	19.000.000	14.391.851	0,36
6,0000	SALIX PHARMACEUTICALS LTD	15.01.2021	3.500.000	2.603.505	0,06
6,1250	ELDORADO GOLD CORP	15.12.2020	7.000.000	4.889.510	0,12
6,1250	REXEL SA	15.12.2019	19.238.000	14.589.578	0,36
6,1250	JARDEN CORP	15.11.2022	4.000.000	3.106.064	0,08
6,1250	CHESAPEAKE MIDSTREAM PARTNE	15.07.2022	3.500.000	2.717.806	0,07
6,1250	PLAINS E&P COMPANY	15.06.2019	15.000.000	11.974.310	0,30
6,1250	BANKRATE INC	15.08.2018	10.000.000	7.547.444	0,19
6,1250	STEEL DYNAMICS INC	15.08.2019	2.000.000	1.571.175	0,04
6,1250	ACTIVISION BLIZZARD INC	15.09.2023	1.000.000	756.559	0,02
6,1250	T-MOBILE USA INC	15.01.2022	2.000.000	1.476.832	0,04
6,1250	HANSON PLC	15.08.2016	5.000.000	3.982.365	0,10
6,2500	NEW GOLD INC	15.11.2022	6.000.000	4.212.780	0,10
6,2500	UNISYS CORP	15.08.2017	2.000.000	1.556.660	0,04
6,2500	HDTFS INC	15.10.2022	1.000.000	749.302	0,02
6,2500	WESTERN REFINING INC	01.04.2021	8.000.000	5.849.269	0,14
6,2500	GIBRALTAR INDUSTRIES INC	01.02.2021	1.000.000	745.673	0,02
6,2500	GENERAL MOTORS CO	02.10.2043	12.000.000	9.046.047	0,22
6,2500	ADT CORP	15.10.2021	5.000.000	3.810.007	0,09
6,2500	SABINE PASS LIQUEFACTION LL	15.03.2022	12.000.000	8.643.274	0,21
6,3750	TELECOM ITALIA CAPITAL-GLOBAL	15.11.2033	5.000.000	3.283.864	0,08
6,3750	PULTE HOMES INC	15.05.2033	9.258.000	6.080.402	0,15
6,3750	PENNEY J C	15.10.2036	3.200.000	1.730.106	0,04
6,3750	TEMPLE-INLAND INC,	15.01.2016	2.500.000	1.983.855	0,05
6,3750	DENBURY RESOURCES INC	15.08.2021	8.000.000	6.183.099	0,15
6,3750	CONSOL ENERGY INC	01.03.2021	2.700.000	2.023.114	0,05
6,3750	GULFMARK OFFSHORE INC	15.03.2022	1.000.000	731.159	0,02
6,3750	SELECT MEDICAL CORP	01.06.2021	12.000.000	8.512.646	0,21
6,4040	STORA ENSO OYJ	15.04.2016	5.000.000	3.900.722	0,10
6,4640	T-MOBILE USA INC	28.04.2019	10.000.000	7.710.730	0,19

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz	-	Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
6,5000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	08.08.2023	8.000.000	6.175.841	0,15
6,5000	WHITING PETROLEUM CORP	01.10.2018	3.000.000	2.313.219	0,06
6,5000	DANA HOLDING CORP	15.02.2019	11.000.000	8.481.803	0,21
6,5000	VAIL RESORTS INC	01.05.2019	10.000.000	7.692.586	0,19
6,5000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	30.04.2021	5.000.000	3.728.365	0,09
6,5000	FERRELLGAS PARTNERS LP	01.05.2021	2.750.000	2.035.633	0,05
6,5000	HCA INC	15.02.2020	11.800.000	9.409.086	0,23
6,5000	PLAINS E&P COMPANY	15.11.2020	20.000.000	16.020.175	0,40
6,5000	SEALED AIR CORP	01.12.2020	1.529.000	1.192.841	0,03
6,5000	HOLLY ENERGY PARTNERS LP	01.03.2020	2.000.000	1.516.746	0,04
6,5000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	15.11.2022	7.300.000	5.410.302	0,13
6,5000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	15.11.2022	7.700.000	5.664.846	0,14
6,5000	CVR REFINING LLC	01.11.2022	13.000.000	9.269.204	0,23
6,5000	SABINE PASS LNG LP	01.11.2020	21.250.000	15.999.764	0,40
6,5000	VIRGIN MEDIA SECURED FIN	15.01.2018	3.000.000	2.256.069	0,06
6,5420	T-MOBILE USA INC	28.04.2020	5.000.000	3.855.365	0,10
6,6250	PRECISION DRILLING CORP	15.11.2020	5.445.000	4.218.250	0,10
6,6250	UPCB FINANCE III LTD	01.07.2020	2.000.000	1.542.146	0,04
6,6250	DILLARD DEPARTMENT STORES	15.01.2018	2.000.000	1.607.460	0,04
6,6250	LIMITED BRANDS INC	01.04.2021	7.500.000	5.973.548	0,15
6,6250	UNIT CORP	15.05.2021	10.000.000	7.656.300	0,19
6,6250	VALASSIS COMMUNICATIONS INC	01.02.2021	8.000.000	5.987.155	0,15
6,6250	RENT-A-CENTER INC	15.11.2020	5.000.000	3.846.293	0,09
6,6250	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	31.01.2022	9.000.000	6.727.385	0,17
6,6250	SM ENERGY CO	15.02.2019	4.000.000	3.084.292	0,08
6,6250	METROPCS WIRELESS INC	15.11.2020	5.000.000	3.846.293	0,09
6,6250	METROPCS WIRELESS INC	01.04.2023	8.000.000	5.994.412	0,15
6,6330	T-MOBILE USA INC	28.04.2021	10.500.000	8.020.066	0,20
6,7310	T-MOBILE USA INC	28.04.2022	4.500.000	3.404.514	0,08
6,7500	IAMGOLD CORP	01.10.2020	8.000.000	4.992.924	0,12
6,7500	HOST MARRIOTT LP	01.06.2016	697.000	513.859	0,01
6,7500	TIME WARNER CABLE INC-GLOBAL	01.07.2018	17.000.000	13.755.257	0,34
6,7500	HERTZ CORP	15.04.2019	3.000.000	2.345.876	0,06
6,7500	VISTEON CORP/NEW	15.04.2019	4.746.000	3.659.512	0,09
6,7500	RANGE RESOURCES CORP	01.08.2020	16.759.000	13.165.657	0,33
6,7500	VALEANT PHARMACEUTICALS INT	15.08.2021	23.685.000	18.219.891	0,45
6,7500	PLAINS E&P COMPANY	01.02.2022	5.000.000	4.005.044	0,10
6,7500	SPEEDWAY MOTORSPORTS INC	01.02.2019	200.000	154.215	0,00
6,7500	TENET HEALTHCARE CORP	01.02.2020	2.000.000	1.487.717	0,04
6,7500	VP11 ESCROW CORP	15.08.2018	5.000.000	3.986.901	0,10
6,8360	T-MOBILE USA INC	28.04.2023	2.000.000	1.505.860	0,04
6,8750	RHODIA SA	15.09.2020	2.500.000	2.009.325	0,05
6,8750	CALCIPAR SA	01.05.2018	19.884.000	15.295.938	0,38
6,8750	UPCB FINANCE VI LTD	15.01.2022	2.000.000	1.542.146	0,04
6,8750	SEAGATE HDD CAYMAN	01.05.2020	4.200.000	3.299.467	0,08
6,8750	SPRINT CAPITAL CORP	15.11.2028	15.000.000	10.259.806	0,25

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
6,8750	WEYERHAEUSER CO	15.12.2033	2.000.000	1.692.166	0,04
6,8750	HUNTINGTON INGALLS INDUS	15.03.2018	11.400.000	8.935.013	0,22
6,8750	PENNEY J C	15.10.2015	10.000.000	6.640.299	0,16
6,8750	SEALED AIR CORP	15.07.2033	4.000.000	2.772.234	0,07
6,8750	JONES APPAREL GROUP INC	15.03.2019	1.623.000	1.248.507	0,03
6,8750	REYNOLDS GRP ISS REYNOLD	15.02.2021	750.000	586.469	0,01
6,8750	DREAMWORKS ANIMATION SKG IN	15.08.2020	2.000.000	1.534.889	0,04
6,9000	LIMITED BRANDS INC	15.07.2017	2.000.000	1.669.146	0,04
6,9000	SPRINT CAPITAL CORP - GLOBAL	01.05.2019	10.000.000	7.928.444	0,20
6,9500	LIMITED BRANDS INC-GLOBAL	01.03.2033	6.000.000	4.288.980	0,11
6,9740	PUGET SOUND ENERGY INC	01.06.2067	10.675.000	7.901.956	0,20
7,0000	ARDAGH PACKAGING FINANCE	15.11.2020	3.000.000	2.198.919	0,05
7,0000	BOART LONGYEAR MANAGEMEN	01.04.2021	6.000.000	3.254.835	0,08
7,0000	KONINKLIJKE KPN NV	28.03.2073	2.000.000	1.471.287	0,04
7,0000	KONINKLIJKE KPN NV	28.03.2073	3.000.000	2.206.931	0,05
7,0000	SEAGATE HDD CAYMAN	01.11.2021	4.000.000	3.207.664	0,08
7,0000	DEAN FOODS CO	01.06.2016	10.000.000	8.019.159	0,20
7,0000	VALEANT PHARMACEUTICALS INT	01.10.2020	3.309.000	2.587.501	0,06
7,0000	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	15.01.2019	24.000.000	18.353.351	0,45
7,0000	SPRINT CORP	15.08.2020	5.000.000	3.927.936	0,10
7,0000	LIVE NATION ENTERTAINMENT	01.09.2020	2.000.000	1.574.803	0,04
7,0000	H&E EQUIPMENT SERVICES INC	01.09.2022	8.000.000	6.328.241	0,16
7,0000	LEVEL 3 FINANCING INC	01.06.2020	15.000.000	11.538.879	0,28
7,1250	DOMTAR CORP	15.08.2015	751.000	582.417	0,01
7,1250	CROWN CASTLE INTL CORP	01.11.2019	5.000.000	3.909.794	0,10
7,1250	GANNETT CO INC	01.09.2018	5.000.000	3.873.508	0,10
7,1250	DYCOM INDUSTRIES INC	15.01.2021	6.500.000	5.082.732	0,13
7,1250	HUNTINGTON INGALLS INDUS	15.03.2021	6.791.000	5.408.848	0,13
7,1250	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	15.07.2020	12.250.000	9.223.393	0,23
7,1250	REYNOLDS GRP ISS REYNOLD	15.04.2019	5.000.000	3.864.437	0,10
7,1250	NORTHERN TIER ENERGY LLC	15.11.2020	8.500.000	6.446.170	0,16
7,1300	DILLARD DEPARTMENT STORES	01.08.2018	8.000.000	6.574.985	0,16
7,2000	TELECOM ITALIA CAPITAL-GLOBAL	18.07.2036	22.200.000	15.506.731	0,38
7,2500	FIRST QUANTUM MINERALS LTD	15.10.2019	4.000.000	2.823.034	0,07
7,2500	UPCB FINANCE V LTD	15.11.2021	10.000.000	7.874.016	0,19
7,2500	TRW AUTOMOTIVE INC	15.03.2017	12.322.000	10.261.254	0,25
7,2500	BELO (A,H,) CORP	15.09.2027	8.000.000	6.023.441	0,15
7,2500	CONSTELLATION BRANDS INC	15.05.2017	27.000.000	22.778.403	0,55
7,3750	PETROLEUM GEO-SERVICES ASA	15.12.2018	3.300.000	2.550.528	0,06
7,3750	POLYONE CORP	15.09.2020	8.000.000	6.415.327	0,16
7,3750	CONTINENTAL RESOURCES INC	01.10.2020	600.000	489.858	0,01
7,3750	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	01.06.2020	9.000.000	7.070.286	0,17
7,3750	AES CORP	01.07.2021	23.585.000	19.298.298	0,48
7,3750	UNITED RENTALS INC	15.05.2020	7.000.000	5.632.461	0,14
7,3750	US COAT ACQ/FLASH DUTCH2	01.05.2021	6.000.000	4.642.766	0,11
7,3750	INMARSAT FINANCE PLC	01.12.2017	3.500.000	2.641.605	0,07

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
7,4500	UPM-KYMMENE CORP	26.11.2027	15.700.000	11.792.518	0,29
7,5000	SAPPI PAPIER HOLDING AG	15.06.2032	10.000.000	5.624.297	0,14
7,5000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	Perpetual	1.500.000	1.147.378	0,03
7,5000	JARDEN CORP	15.01.2020	3.000.000	2.351.319	0,06
7,5000	SABINE PASS LNG LP	30.11.2016	13.923.000	11.417.678	0,28
7,5000	CALPINE CORP	15.02.2021	9.624.000	7.621.604	0,19
7,5000	COLUMBIA/HCA HEALTHCARE	15.11.2095	25.000.000	15.693.603	0,39
7,5000	SANDRIDGE ENERGY INC	15.03.2021	11.000.000	8.362.060	0,21
7,5000	WINDSTREAM CORP	01.06.2022	10.000.000	7.420.443	0,18
7,5000	LOUISIANA PACIFIC CORP	01.06.2020	10.000.000	8.073.587	0,20
7,5000	PARKER DRILLING CORP	01.08.2020	5.000.000	3.810.007	0,09
7,6000	LIMITED BRANDS INC	15.07.2037	10.000.000	7.375.086	0,18
7,6250	UNION BANK OF SWITZERLAND	17.08.2022	9.600.000	7.979.227	0,20
7,6250	PENNEY J C	01.03.2097	8.895.000	4.615.498	0,11
7,6250	HEADWATERS INC	01.04.2019	3.500.000	2.736.855	0,07
7,6250	PULTE HOMES INC	15.10.2017	2.500.000	2.086.433	0,05
7,6250	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	15.03.2020	36.000.000	27.464.712	0,67
7,6250	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	15.03.2020	7.000.000	5.283.211	0,13
7,6250	UNITED RENTALS INC	15.04.2022	28.824.000	23.245.163	0,56
7,7210	TELECOM ITALIA CAPITAL-GLOBAL	04.06.2038	10.000.000	7.257.157	0,18
7,7500	SAPPI PAPIER HOLDING AG	15.07.2017	10.100.000	8.026.053	0,20
7,7500	WARNER CHILCOTT CO LLC	15.09.2018	5.000.000	3.959.686	0,10
7,7500	PHILLIPS-VAN HEUSEN	15.11.2023	2.608.000	2.192.162	0,05
7,7500	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	15.08.2020	10.486.000	8.542.062	0,21
7,7500	TENNECO AUTOMOTIVE INC	15.08.2018	5.000.000	3.882.579	0,10
7,7500	TRANSDIGM INC	15.12.2018	15.800.000	12.297.616	0,30
7,7500	WINDSTREAM CORP	01.10.2021	20.000.000	15.385.172	0,38
7,7500	HEALTHSOUTH REHABILITATION	15.09.2022	8.942.000	7.105.838	0,18
7,7500	ALPHABET HOLDING CO INC	01.11.2017	19.000.000	14.219.493	0,35
7,7500	SANCHEZ ENERGY CORP	15.06.2021	6.000.000	4.452.266	0,11
7,7500	GULFPORT ENERGY CORP	01.11.2020	7.000.000	5.410.211	0,13
7,8750	SOCIETE GENERALE	Perpetual	2.030.000	1.482.263	0,04
7,8750	SOCIETE GENERALE	Perpetual	16.000.000	11.672.644	0,29
7,8750	HCA INC	15.02.2020	18.500.000	14.415.890	0,36
7,8750	WINDSTREAM CORP	01.11.2017	8.000.000	6.633.042	0,16
7,8750	CALPINE CORP	31.07.2020	5.616.000	4.462.803	0,11
7,8750	METROPCS WIRELESS INC	01.09.2018	3.000.000	2.337.712	0,06
7,8750	GRAPHIC PACKAGING INTL	01.10.2018	4.000.000	3.149.606	0,08
7,8750	LEAR CORP	15.03.2018	3.759.000	2.857.544	0,07
7,8750	CALPINE CORP	15.01.2023	7.212.000	5.717.994	0,14
7,8750	FERRO CORP	15.08.2018	6.000.000	4.593.780	0,11
7,8750	TARGA RESOURCES PARTNERS LP	15.10.2018	10.000.000	7.801.445	0,19
7,8750	PERRY ELLIS INTL INC	01.04.2019	9.000.000	6.955.986	0,17
7,8750	PILGRIM'S PRIDE CORP	15.12.2018	2.000.000	1.582.060	0,04
7,8750	PULTE HOMES INC	15.06.2032	6.046.000	4.508.338	0,11
7,8750	WYNN LAS VEGAS LLC/CORP	01.05.2020	3.981.000	3.185.204	0,08

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
7,8750	OMNOVA SOLUTIONS INC	01.11.2018	5.000.000	3.900.722	0,10
7,8750	REYNOLDS GRP ISS REYNOLD	15.08.2019	8.000.000	6.415.327	0,16
7,8750	STONEMOR PARTNERS LP / CORN	01.06.2021	12.000.000	9.056.932	0,22
7,8750	QS WHOLESALE INC	01.08.2018	3.000.000	2.362.205	0,06
8,0000	GEORGIA PACIFIC	15.01.2024	2.000.000	1.870.769	0,05
8,0000	CHRYSLER GROUP LLC	15.06.2019	22.500.000	18.043.108	0,44
8,0000	AES CORP	15.10.2017	11.000.000	9.379.875	0,23
8,0000	TENET HEALTHCARE CORP	01.08.2020	7.000.000	5.518.161	0,14
8,0000	AES CORP	01.06.2020	3.000.000	2.547.262	0,06
8,0000	COOPER TIRE & RUBBER CO	15.12.2019	1.900.000	1.502.957	0,04
8,0000	COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	15.11.2019	23.000.000	18.110.236	0,44
8,0000	J2 GLOBAL INC	01.08.2020	5.000.000	3.918.865	0,10
8,1250	FRONTIER COMMUNICATIONS	01.10.2018	18.000.000	14.924.345	0,37
8,1250	WINDSTREAM CORP	01.09.2018	5.000.000	3.900.722	0,10
8,1250	CCO HLDGS LLC/CAP CORP	30.04.2020	4.000.000	3.149.606	0,08
8,1250	COTT BEVERAGES INC	01.09.2018	500.000	391.887	0,01
8,1250	FORD MOTOR CREDIT	15.01.2020	10.000.000	9.089.045	0,22
8,1250	LEAR CORP	15.03.2020	1.777.000	1.421.781	0,04
8,1250	HEALTHSOUTH REHABILITATION	15.02.2020	6.000.000	4.773.396	0,12
8,1250	LEVEL 3 FINANCING INC	01.07.2019	6.000.000	4.767.952	0,12
8,1250	SANDRIDGE ENERGY INC	15.10.2022	3.000.000	2.307.776	0,06
8,1250	TENET HEALTHCARE CORP	01.04.2022	10.000.000	7.819.587	0,19
8,2500	SOCIETE GENERALE	Perpetual	6.900.000	5.357.509	0,13
8,2500	GOODYEAR TIRE & RUBBER	15.08.2020	5.298.000	4.296.611	0,11
8,2500	CONSOL ENERGY INC	01.04.2020	12.000.000	9.427.047	0,23
8,2500	CARDTRONICS INC	01.09.2018	5.000.000	3.900.722	0,10
8,2500	CONTINENTAL RESOURCES INC	01.10.2019	8.000.000	6.342.756	0,16
8,2500	CHRYSLER GROUP LLC	15.06.2021	26.000.000	21.463.044	0,52
8,2500	TIME WARNER CABLE INC	01.04.2019	8.400.000	7.157.545	0,18
8,2500	RENTAL SERVICES CORP	01.02.2021	4.500.000	3.682.100	0,09
8,2500	LIBERTY MEDIA GROUP	01.02.2030	10.000.000	7.728.873	0,19
8,2500	AVIS BUDGET CAR RENTAL	15.01.2019	5.000.000	3.955.151	0,10
8,2500	KAISER ALUMINUM CORP	01.06.2020	1.000.000	820.059	0,02
8,3750	QWEST CORPORATION	01.05.2016	10.000.000	8.191.366	0,20
8,3750	SPRINT NEXTEL CORP	15.08.2017	10.000.000	8.400.160	0,21
8,3750	SEALED AIR CORP	15.09.2021	4.000.000	3.294.749	0,08
8,5000	LEGRAND SA	15.02.2025	14.550.000	13.621.892	0,34
8,5000	LIMITED BRANDS INC	15.06.2019	6.000.000	5.225.154	0,13
8,5000	HCA - THE HEALTHCARE CO	15.04.2019	18.000.000	13.846.655	0,34
8,5000	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	15.10.2018	15.000.000	11.783.809	0,29
8,6250	PETROBAKKEN ENERGY LTD	01.02.2020	10.000.000	7.329.729	0,18
8,6250	BREITBURN ENERGY PARTNER	15.10.2020	7.000.000	5.461.011	0,13
8,7500	GANNETT CO INC	15.11.2014	1.500.000	1.159.331	0,03
8,7500	DJO FIN LLC DJO FIN CORP	15.03.2018	5.000.000	3.982.365	0,10
8,8750	NARA CABLE FUNDING	01.12.2018	7.500.000	5.851.084	0,14
8,8750	NARA CABLE FUNDING	01.12.2018	19.500.000	15.071.303	0,37

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz	-	Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
8,8750	CROSSTEX ENERGY LP	15.02.2018	8.000.000	6.103.269	0,15
9,0000	FRESENIUS US FINANCE II INC	15.07.2015	15.700.000	12.590.079	0,31
9,0000	NBTY INC	01.10.2018	33.369.000	26.547.240	0,65
9,0000	TOMKINS LLC	01.10.2018	4.198.000	3.335.977	0,08
9,1000	KB HOME	15.09.2017	6.000.000	5.105.410	0,13
9,1250	CEDAR FAIR LP	01.08.2018	5.000.000	3.937.008	0,10
9,1250	SPRINT NEXTEL CORP	01.03.2017	5.000.000	4.263.580	0,11
9,2500	ENERGY XXI GULF COAST INC	15.12.2017	6.800.000	5.490.039	0,14
9,3750	GANNETT CO INC	15.11.2017	4.000.000	3.051.635	0,08
9,5000	HUBBAY MINERALS INC	01.10.2020	7.388.000	5.509.032	0,14
9,5000	DINEEQUITY INC	30.10.2018	6.000.000	4.833.267	0,12
9,6250	GLOBE LUXEMBOURG SCA	01.05.2018	7.000.000	5.263.399	0,13
9,6250	CALUMET SPECIALITY PROD	01.08.2020	13.845.000	11.278.357	0,28
9,7500	TESORO PETROLEUM CORP	01.06.2019	2.250.000	1.767.571	0,04
9,7500	DJO FIN LLC DJO FIN CORP	15.10.2017	14.000.000	10.337.821	0,26
9,7500	OFFICE DEPOT INC	15.03.2019	7.000.000	5.918.212	0,15
9,8750	AURORA USA OIL & GAS INC	15.02.2017	8.000.000	6.226.641	0,15
10,0000	VISANT CORP	01.10.2017	21.300.000	14.994.013	0,37
10,5000	GLOBAL GEOPHYSICAL SERVICES	01.05.2017	9.840.000	5.427.193	0,13
10,5000	FIFTH & PACIFIC CO INC	15.04.2019	7.000.000	5.480.061	0,14
10,7500	DOMTAR INC	01.06.2017	5.000.000	4.535.723	0,11
11,0000	RABOBANK NETHERLANDS	Perpetual	8.600.000	8.255.488	0,20
14,0000	CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	01.02.2021	18.455.922	12.154.831	0,30
				2.171.882.665	53,63
	Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			3.547.540.274	87,60
	Summe Anlageportfolio			3.658.214.656	90,33
	Sonstige Aktiva und Passiva			391.552.280	9,67
	Nettovermögen insgesamt			4.049.766.936	100,00

Robeco Emerging Debt

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden					
BRL					
0,0000	BRAZIL LETRAS TESOURE NACIO	01.01.2017	3.000.000	896.173	0,69
0,0000	BRAZIL LETRAS TESOURE NACIO	01.07.2015	12.500.000	4.517.985	3,46
10,0000	BRAZIL NOTAS DO TESOURE NAC	01.01.2017	8.400.000	3.362.489	2,57
10,0000	BRAZIL NOTAS DO TESOURE NAC	01.01.2021	4.200.000	1.544.394	1,18
				10.321.041	7,90
EUR					
3,7500	BANCO DO BRASIL SA	25.07.2018	250.000	348.828	0,27
3,7500	HUTCHISON WHAMPOA EUROPE FI	Perpetual	250.000	334.153	0,26
4,2500	TEREOS FINANCE GROUP I	04.03.2020	100.000	139.173	0,11
5,1250	AMERICA MOVIL SA DE CV	06.09.2073	200.000	287.992	0,22
6,5000	TELEFONICA EUROPE BV	Perpetual	100.000	147.096	0,11
6,7500	LAFARGE SA	16.12.2019	325.000	517.248	0,39
6,7500	OI EUROPEAN GROUP	15.09.2020	225.000	360.265	0,28
7,5000	HEIDELBERGCEMENT AG	03.04.2020	100.000	167.765	0,13
8,8750	CEMEX SA	12.05.2017	300.000	434.054	0,32
				2.736.574	2,09
HUF					
5,5000	UNGARN (REPUBLIK)	20.12.2018	350.000.000	1.681.921	1,29
6,7500	UNGARN (REPUBLIK)	24.11.2017	690.000.000	3.474.500	2,65
7,0000	UNGARN (REPUBLIK)	24.06.2022	340.000.000	1.719.989	1,32
				6.876.410	5,26
IDR					
5,6250	INDONESIEN (REPUBLIK)	15.05.2023	10.000.000.000	673.582	0,52
6,6250	INDONESIEN (REPUBLIK)	15.05.2033	22.930.000.000	1.474.340	1,13
7,0000	INDONESIEN (REPUBLIK)	15.05.2027	22.000.000.000	1.536.113	1,17
7,0000	INDONESIEN (REPUBLIK)	15.05.2022	25.000.000.000	1.877.054	1,44
8,2500	INDONESIEN (REPUBLIK)	15.06.2032	15.000.000.000	1.149.342	0,88
8,3750	INDONESIEN (REPUBLIK)	15.09.2026	5.500.000.000	433.741	0,33
11,5000	INDONESIEN (REPUBLIK)	15.09.2019	6.800.000.000	638.652	0,49
				7.782.824	5,96
MXN					
7,2500	MEXICAN BONOS	15.12.2016	5.000.000	411.393	0,31
7,5000	MEXICAN BONOS	03.06.2027	34.700.000	2.830.490	2,17
8,0000	MEXICAN BONOS	11.06.2020	29.400.000	2.513.308	1,92
8,0000	MEXICAN BONOS	07.12.2023	15.000.000	1.277.003	0,98
8,5000	MEXICAN BONOS	18.11.2038	26.000.000	2.198.503	1,68
				9.230.697	7,06
MYR					
4,1270	MALAYSIA (FÖDERATION)	15.04.2032	1.600.000	462.833	0,35
4,2620	MALAYSIA (FÖDERATION)	15.09.2016	9.000.000	2.809.510	2,15
4,3780	MALAYSIA (FÖDERATION)	29.11.2019	13.700.000	4.264.151	3,27
4,3920	MALAYSIA (FÖDERATION)	15.04.2026	3.700.000	1.126.781	0,86

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
				8.663.275	6,63
	NGN				
16,0000	NIGERIA STAATSANLEIH	29.06.2019	360.000.000	2.498.573	1,91
	PHP				
6,2500	PHILIPPINEN (REPUBLIK)	14.01.2036	25.000.000	602.715	0,46
	PLN				
4,0000	POLEN (REPUBLIK)	25.10.2023	3.250.000	1.048.686	0,80
4,7500	POLEN (REPUBLIK)	25.10.2016	11.500.000	3.970.277	3,04
5,5000	POLEN (REPUBLIK)	25.10.2019	2.100.000	754.759	0,58
5,7500	POLEN (REPUBLIK)	25.10.2021	13.600.000	4.964.809	3,80
				10.738.531	8,22
	RUB				
7,4000	FEDERAL LOAN BOND	14.06.2017	140.000.000	4.344.856	3,32
7,5000	FEDERAL LOAN BOND	27.02.2019	120.000.000	3.724.527	2,85
7,6000	FEDERAL LOAN BOND	14.04.2021	80.524.000	2.484.821	1,90
8,1500	FEDERAL LOAN BOND	03.02.2027	75.000.000	2.361.153	1,81
				12.915.357	9,88
	THB				
3,2500	THAILAND (KÖNIGREICH)	16.06.2017	50.000.000	1.536.776	1,18
3,5800	THAILAND (KÖNIGREICH)	17.12.2027	12.000.000	343.318	0,26
3,6250	THAILAND (KÖNIGREICH)	22.05.2015	45.000.000	1.391.621	1,06
3,6500	THAILAND (KÖNIGREICH)	17.12.2021	125.000.000	3.774.332	2,89
3,8500	THAILAND (KÖNIGREICH)	12.12.2025	23.000.000	684.867	0,52
4,1250	THAILAND (KÖNIGREICH)	18.11.2016	10.000.000	313.246	0,24
				8.044.160	6,15
	TRY				
7,1000	TÜRKEI (REPUBLIK)	08.03.2023	5.700.000	2.187.429	1,67
9,0000	TÜRKEI (REPUBLIK)	27.01.2016	6.500.000	2.976.986	2,28
9,5000	TÜRKEI (REPUBLIK)	12.01.2022	3.500.000	1.576.928	1,21
10,5000	TÜRKEI (REPUBLIK)	15.01.2020	7.000.000	3.342.826	2,56
				10.084.169	7,72
	USD				
1,8750	SINOPEC CAPITAL	24.04.2018	200.000	193.108	0,15
2,1250	HYUNDAI CAPITAL AMERICA	02.10.2017	600.000	592.440	0,46
3,1250	SINOPEC CAPITAL	24.04.2023	300.000	267.978	0,21
3,5000	RIO TINTO FINANCE USA LTD	22.03.2022	230.000	224.565	0,17
3,6250	UNITED MEX STATES-GLOBAL	15.03.2022	250.000	247.875	0,19
3,7070	PTT EXPLORATION & PROD	16.09.2018	200.000	202.380	0,15
3,7810	SANTANDER US DEBT SA UNIVER	07.10.2015	400.000	409.587	0,31
3,8750	BANCO DO BRASIL SA	23.01.2017	200.000	204.500	0,16
3,8750	CNOOC FINANCE 2012 LTD	02.05.2022	200.000	192.138	0,15
3,8750	KOREA DEVELOPMENT BANK-GLOBAL	04.05.2017	450.000	473.586	0,36
3,8750	QTEL INTERNATIONAL FIN	31.01.2028	500.000	423.750	0,32

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
4,0000	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA	29.01.2021	250.000	255.767	0,20
4,0000	HSBC HOLDING PLC	11.05.2016	500.000	511.995	0,40
4,1250	BANCO SANTANDER SA	09.11.2022	400.000	378.000	0,29
4,1250	STATE BANK INDIA	01.08.2017	200.000	202.282	0,15
4,1250	TAQA ABU DHABI NATIONAL	13.03.2017	450.000	477.000	0,36
4,3000	TEMASEK FINANCIAL I Ltd	25.10.2019	300.000	326.043	0,25
4,3750	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	10.05.2043	400.000	330.152	0,25
4,3750	PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV	20.05.2023	400.000	353.588	0,27
4,3750	VALE OVERSEAS LTD-GLOBAL	11.01.2022	350.000	338.146	0,26
4,5000	GRUPO BIMBO SAB DE CV	25.01.2022	500.000	493.000	0,38
4,5000	SINGTEL GROUP TREASURY P	08.09.2021	450.000	469.413	0,36
4,5000	STATE BANK INDIA	27.07.2015	250.000	257.445	0,20
4,7500	KOREA HYDRO & NUCLEAR POWER	13.07.2021	375.000	392.498	0,30
4,7500	QTEL INTERNATIONAL FIN	16.02.2021	200.000	210.000	0,16
4,8750	MEXICHEM SAB DE CV	19.09.2022	200.000	194.000	0,15
4,8750	RUSSIA GLOBAL	16.09.2023	200.000	202.000	0,15
4,9500	GAZ CAPITAL SA	06.02.2028	200.000	177.500	0,14
5,0000	AKBANK TAS	24.10.2022	300.000	266.250	0,20
5,0000	IPIC GMTN LTD	15.11.2020	400.000	432.000	0,33
5,1250	BHARTI AIRTEL	11.03.2023	500.000	461.875	0,35
5,2500	AES GENER SA	15.08.2021	300.000	304.500	0,23
5,2500	PETRONAS CAPITAL LTD	12.08.2019	600.000	657.132	0,51
5,4000	RELIANCE HOLDINGS USA	14.02.2022	400.000	404.040	0,31
5,4000	SBERBANK	24.03.2017	475.000	509.438	0,40
5,4620	TELEFONICA EMISIONES SAU	16.02.2021	325.000	344.324	0,26
5,5000	CENCOSUD SA	20.01.2021	150.000	149.625	0,11
5,5000	PETROLEOS MEXICANOS	21.01.2021	450.000	484.875	0,37
5,5000	TELEMAR NORTE LESTE SA	23.10.2020	200.000	189.000	0,14
5,6920	PTTEP CANADA INTL FIN	05.04.2021	400.000	425.500	0,33
5,7500	ICICI BANK LTD	16.11.2020	200.000	205.748	0,16
5,8750	BRF - BRASIL FOODS SA	06.06.2022	400.000	399.000	0,31
5,8750	SOUTH AFRICA REP OF - GLOBAL	30.05.2022	250.000	267.300	0,20
5,8750	STANDARD CHARTERED BANK HK	24.06.2020	200.000	217.566	0,17
5,8750	TAQA ABU DHABI NATIONAL	13.12.2021	200.000	222.000	0,17
5,8750	WOORI BANK	13.04.2021	250.000	273.613	0,21
5,9990	GAZ CAPITAL SA	23.01.2021	300.000	316.500	0,24
6,0000	DIGICEL LIMITED	15.04.2021	200.000	192.000	0,15
6,0000	HOLCIM LTD	30.12.2019	290.000	326.615	0,25
6,0000	HUTCHISON WHAMPOA INTL 12	Perpetual	300.000	318.375	0,24
6,1250	AMERICA MOVIL SA DE CV-GLOBAL	15.11.2037	400.000	422.136	0,32
6,1250	ARCELORMITTAL	01.06.2018	175.000	192.063	0,15
6,1250	LUKOIL INTL FINANCE	09.11.2020	200.000	216.250	0,17
6,2500	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	20.04.2021	300.000	293.625	0,22
6,5510	VTB CAPITAL SA	13.10.2020	200.000	211.750	0,16
6,8500	DP WORLD LTD	02.07.2037	400.000	398.000	0,30
6,8750	VALE OVERSEAS LTD-GLOBAL	21.11.2036	150.000	154.959	0,12

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
6,8750	VTB CAPITAL SA	29.05.2018	125.000	136.250	0,10
7,2500	BBVA BANCOMER SA	22.04.2020	525.000	561.750	0,43
7,2500	LUKOIL INTL FINANCE	05.11.2019	300.000	345.750	0,26
7,3750	AES CORP	01.07.2021	150.000	169.125	0,13
7,3750	DUBAI ELECTRICITY & WATER	21.10.2020	400.000	465.488	0,36
7,5000	SOUTHERN PERU COPPER CORP-GLOB	27.07.2035	300.000	310.014	0,24
7,6250	ECOPETROL SA	23.07.2019	350.000	414.750	0,32
7,8750	CASE NEW HOLLAND INC	01.12.2017	325.000	383.500	0,29
7,8750	PETROBRAS INTL FINANCE-GLOBAL	15.03.2019	200.000	226.864	0,17
7,8750	PETRONAS CAPITAL LTD	22.05.2022	150.000	188.684	0,14
8,3750	SAPPI PAPIER HOLDING AG	15.06.2019	350.000	384.125	0,29
9,1250	VIMPELCOM BV	30.04.2018	300.000	349.500	0,27
				22.192.595	16,98
	ZAR				
6,2500	SÜDAFRIKA (REPUBLIK)	31.03.2036	29.000.000	2.031.474	1,55
6,7500	SÜDAFRIKA (REPUBLIK)	31.03.2021	27.000.000	2.449.068	1,87
7,0000	SÜDAFRIKA (REPUBLIK)	28.02.2031	7.000.000	559.766	0,43
8,0000	SÜDAFRIKA (REPUBLIK)	21.12.2018	34.000.000	3.354.255	2,57
10,5000	SÜDAFRIKA (REPUBLIK)	21.12.2026	24.500.000	2.753.327	2,11
				11.147.890	8,53
	Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			123.834.811	94,76
	Summe Anlageportfolio			123.834.811	94,75
	Sonstige Aktiva und Passiva			6.863.287	5,25
	Nettovermögen insgesamt			130.698.098	100,00

Robeco Emerging Lux-o-rente Local Currency

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden					
BRL					
0,0000	BRAZIL LETRAS TESOURE NACIO	01.01.2015	600.000	229.737	1,04
10,0000	BRAZIL NOTAS DO TESOURE NAC	01.01.2017	3.100.000	1.240.919	5,64
10,0000	BRAZIL NOTAS DO TESOURE NAC	01.01.2023	1.080.000	385.966	1,76
12,5000	BRAZIL (FED REP OF)	05.01.2016	500.000	219.878	1,00
				2.076.500	9,44
COP					
7,7500	KOLUMBIEN (REPUBLIK)	14.04.2021	1.010.000.000	579.096	2,63
HUF					
6,7500	UNGARN (REPUBLIK)	24.11.2017	172.000.000	866.107	3,93
7,0000	UNGARN (REPUBLIK)	24.06.2022	55.000.000	278.234	1,27
				1.144.341	5,20
IDR					
6,2500	INDONESIEN (REPUBLIK)	15.04.2017	3.300.000.000	257.601	1,17
7,0000	INDONESIEN (REPUBLIK)	15.05.2027	6.100.000.000	425.922	1,94
7,0000	INDONESIEN (REPUBLIK)	15.05.2022	3.800.000.000	285.312	1,30
8,2500	INDONESIEN (REPUBLIK)	15.06.2032	6.500.000.000	498.048	2,26
				1.466.883	6,67
MXN					
6,5000	MEXICAN BONOS	09.06.2022	2.200.000	169.965	0,77
7,2500	MEXICAN BONOS	15.12.2016	13.000.000	1.069.623	4,87
7,7500	MEXICAN BONOS	29.05.2031	1.800.000	144.082	0,66
7,7500	MEXICAN BONOS	13.11.2042	3.500.000	273.362	1,24
10,0000	MEXICAN BONOS	05.12.2024	5.950.000	581.978	2,65
				2.239.010	10,19
MYR					
3,1970	MALAYSIA (FÖDERATION)	15.10.2015	600.000	182.959	0,83
3,3140	MALAYSIA (FÖDERATION)	31.10.2017	1.300.000	391.530	1,78
3,4180	MALAYSIA (FÖDERATION)	15.08.2022	950.000	274.372	1,25
3,4920	MALAYSIA (FÖDERATION)	31.03.2020	2.500.000	740.922	3,37
3,8920	MALAYSIA (FÖDERATION)	15.03.2027	850.000	246.139	1,12
4,3780	MALAYSIA (FÖDERATION)	29.11.2019	250.000	77.813	0,35
				1.913.735	8,70
NGN					
16,0000	NIGERIA STAATSANLEIH	29.06.2019	63.000.000	437.250	1,99
PEN					
7,8400	PERU (REPUBLIK)	12.08.2020	900.000	365.224	1,66
PHP					
4,9500	PHILIPPINEN (REPUBLIK)	15.01.2021	5.000.000	119.416	0,54

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
PLN					
4,0000	POLEN (REPUBLIK)	25.10.2023	500.000	161.336	0,73
4,7500	POLEN (REPUBLIK)	25.04.2017	3.100.000	1.073.587	4,89
5,0000	POLEN (REPUBLIK)	25.04.2016	700.000	241.878	1,10
5,5000	POLEN (REPUBLIK)	25.04.2015	700.000	240.266	1,09
5,7500	POLEN (REPUBLIK)	25.10.2021	670.000	244.590	1,11
5,7500	POLEN (REPUBLIK)	23.09.2022	600.000	219.543	1,00
				2.181.200	9,92
RON					
5,9000	RUMÄNIEN STAATSANLEIH	26.07.2017	750.000	243.651	1,11
RUB					
7,4000	FEDERAL LOAN BOND	14.06.2017	41.000.000	1.272.422	5,80
7,6000	FEDERAL LOAN BOND	20.07.2022	12.500.000	381.924	1,74
7,8500	RUSSIA FOREIGN BOND	10.03.2018	5.000.000	156.725	0,71
8,1500	FEDERAL LOAN BOND	03.02.2027	10.500.000	330.561	1,50
				2.141.632	9,75
THB					
3,2500	THAILAND (KÖNIGREICH)	16.06.2017	14.600.000	448.738	2,05
3,4500	THAILAND (KÖNIGREICH)	08.03.2019	9.700.000	295.502	1,34
3,5800	THAILAND (KÖNIGREICH)	17.12.2027	8.200.000	234.601	1,07
3,6250	THAILAND (KÖNIGREICH)	22.05.2015	4.500.000	139.162	0,63
3,6500	THAILAND (KÖNIGREICH)	17.12.2021	9.500.000	286.849	1,30
3,8750	THAILAND (KÖNIGREICH)	13.06.2019	7.800.000	242.878	1,10
				1.647.730	7,49
TRY					
6,3000	TÜRKEI (REPUBLIK)	14.02.2018	700.000	286.714	1,30
8,5000	TÜRKEI (REPUBLIK)	14.09.2022	1.500.000	633.936	2,88
9,0000	TÜRKEI (REPUBLIK)	05.03.2014	800.000	372.810	1,70
9,0000	TÜRKEI (REPUBLIK)	08.03.2017	1.900.000	862.237	3,93
				2.155.697	9,81
ZAR					
6,2500	SÜDAFRIKA (REPUBLIK)	31.03.2036	4.200.000	294.214	1,34
6,7500	SÜDAFRIKA (REPUBLIK)	31.03.2021	2.700.000	244.907	1,11
7,0000	SÜDAFRIKA (REPUBLIK)	28.02.2031	1.500.000	119.950	0,55
8,2500	SÜDAFRIKA (REPUBLIK)	15.09.2017	8.400.000	835.777	3,81
10,5000	SÜDAFRIKA (REPUBLIK)	21.12.2026	5.500.000	618.094	2,81
				2.112.942	9,62
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden				20.824.307	94,72
Summe Anlageportfolio				20.824.307	94,72
Sonstige Aktiva und Passiva				1.161.860	5,28
Nettovermögen insgesamt				21.986.167	100,00

Robeco Euro Government Bonds

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden					
EUR					
2,0000	FRANKREICH (REPUBLIK)	12.07.2015	7.650.000	7.858.539	1,04
2,2500	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.10.2022	7.150.000	7.160.367	0,95
2,2500	NIEDERLANDE (KÖNIGREICH)	15.07.2022	6.800.000	6.919.749	0,92
2,5000	NIEDERLANDE (KÖNIGREICH)	15.01.2033	2.100.000	1.999.032	0,27
3,1500	SPANIEN (KÖNIGREICH)	31.01.2016	3.350.000	3.458.506	0,46
3,2000	ÖSTERREICH (REPUBLIK)	20.02.2017	7.250.000	7.848.777	1,04
3,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.07.2042	2.900.000	3.191.044	0,42
3,2500	SPANIEN (KÖNIGREICH)	30.04.2016	15.500.000	16.027.465	2,13
3,3000	SPANIEN (KÖNIGREICH)	30.07.2016	56.330.000	58.295.916	7,74
3,5000	FINNLAND (REPUBLIK)	15.04.2021	5.150.000	5.772.223	0,77
3,5000	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2026	17.050.000	18.324.998	2,43
3,5000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2016	926.000	987.135	0,13
3,5000	NIEDERLANDE (KÖNIGREICH)	15.07.2020	3.300.000	3.699.927	0,49
3,6500	ÖSTERREICH (REPUBLIK)	20.04.2022	6.750.000	7.594.019	1,01
3,7500	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2017	19.050.000	20.976.336	2,79
3,7500	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2021	27.550.000	31.138.939	4,14
3,7500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2019	4.500.000	5.119.335	0,68
3,7500	NIEDERLANDE (KÖNIGREICH)	15.01.2023	3.200.000	3.632.640	0,48
3,7500	NIEDERLANDE (KÖNIGREICH)	15.01.2042	3.800.000	4.437.868	0,59
3,7500	SPANIEN (KÖNIGREICH)	31.10.2018	1.100.000	1.151.271	0,15
3,9000	IRLAND (REPUBLIK)	20.03.2023	5.050.000	5.232.608	0,69
4,0000	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2018	9.650.000	10.819.870	1,44
4,0000	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2019	9.200.000	10.409.616	1,38
4,0000	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2022	10.700.000	12.109.939	1,61
4,0000	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2032	1.050.000	1.155.431	0,15
4,0000	FINNLAND (REPUBLIK)	04.07.2025	850.000	985.023	0,13
4,0000	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2018	18.750.000	21.125.250	2,81
4,0000	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.10.2038	9.100.000	10.147.046	1,35
4,0000	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2055	1.450.000	1.616.431	0,21
4,0000	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2060	1.550.000	1.733.473	0,23
4,0000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2018	14.630.000	16.566.573	2,20
4,0000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.02.2037	1.750.000	1.611.680	0,21
4,0000	NIEDERLANDE (KÖNIGREICH)	15.07.2018	4.750.000	5.371.680	0,71
4,1500	ÖSTERREICH (REPUBLIK)	15.03.2037	3.500.000	4.204.830	0,56
4,2500	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2041	1.300.000	1.485.796	0,20
4,2500	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2019	6.700.000	7.703.058	1,02
4,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.07.2039	1.750.000	2.230.585	0,30
4,2500	SPANIEN (KÖNIGREICH)	31.10.2016	3.750.000	3.986.062	0,53
4,3750	FINNLAND (REPUBLIK)	04.07.2019	3.100.000	3.609.981	0,48
4,4000	IRLAND (REPUBLIK)	18.06.2019	5.800.000	6.373.678	0,85
4,4000	SPANIEN (KÖNIGREICH)	31.10.2023	4.650.000	4.747.325	0,63

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz	-	Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
4,5000	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2041	4.350.000	5.237.922	0,70
4,5000	IRLAND (REPUBLIK)	18.04.2020	7.950.000	8.703.819	1,16
4,5000	ITALIEN (REPUBLIK)	15.07.2015	27.740.000	29.135.322	3,87
4,5000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.02.2020	31.750.000	34.181.732	4,54
4,5000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.03.2024	19.300.000	20.021.046	2,66
4,5000	NIEDERLANDE (KÖNIGREICH)	15.07.2017	2.700.000	3.055.725	0,41
4,5000	SPANIEN (KÖNIGREICH)	31.01.2018	12.650.000	13.622.658	1,81
4,6000	SPANIEN (KÖNIGREICH)	30.07.2019	8.800.000	9.534.008	1,27
4,7000	SPANIEN (KÖNIGREICH)	30.07.2041	3.200.000	3.090.176	0,41
4,7500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.07.2034	10.600.000	14.005.569	1,86
4,7500	ITALIEN (REPUBLIK)	15.09.2016	26.500.000	28.629.007	3,80
4,7500	ITALIEN (REPUBLIK)	01.06.2017	33.650.000	36.490.400	4,85
4,7500	ITALIEN (REPUBLIK)	01.09.2028	7.500.000	7.783.424	1,03
4,9000	SPANIEN (KÖNIGREICH)	30.07.2040	5.500.000	5.483.610	0,73
5,0000	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2035	4.400.000	5.510.164	0,73
5,0000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.03.2025	10.500.000	11.280.045	1,50
5,0000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.09.2040	10.050.000	10.351.300	1,37
5,2500	ITALIEN (REPUBLIK)	01.08.2017	1.150.000	1.269.945	0,17
5,2500	ITALIEN (REPUBLIK)	01.11.2029	15.550.000	16.805.195	2,23
5,5000	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2028	5.900.000	7.580.320	1,01
5,5000	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2029	6.350.000	8.300.022	1,10
5,5000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2031	5.500.000	7.672.335	1,02
5,5000	IRLAND (REPUBLIK)	18.10.2017	9.100.000	10.353.708	1,37
5,5000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.09.2022	6.850.000	7.702.893	1,02
5,5000	NIEDERLANDE (KÖNIGREICH)	15.01.2028	4.900.000	6.553.799	0,87
5,7500	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.10.2032	3.150.000	4.324.918	0,57
5,7500	SPANIEN (KÖNIGREICH)	30.07.2032	3.250.000	3.669.900	0,49
5,8500	SPANIEN (KÖNIGREICH)	31.01.2022	34.300.000	39.007.672	5,18
5,9000	IRLAND (REPUBLIK)	18.10.2019	5.350.000	6.287.266	0,83
6,2500	ÖSTERREICH (REPUBLIK)	15.07.2027	2.950.000	4.160.533	0,55
				718.624.454	95,43
				718.624.454	95,43
				34.386.182	4,57
				753.010.636	100,00

Robeco Euro Credit Bonds

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Anteile von Investmentfonds					
	EUR				
	Robeco Covered Bonds Ih Eur		130.000 *	13.312.000	3,44
Summe der Anteile von Investmentfonds				13.312.000	3,44

* Anzahl

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden

	EUR				
0,4120	LUSI 5 A	15.07.2059	1.100.000	443.717	0,11
0,6270	J,P, MORGAN & CO INC	12.10.2015	6.000.000	5.925.000	1,53
0,8750	NEDERLANDSE GASUNIE NV	30.10.2015	784.000	786.509	0,20
0,9740	CITIGROUP INC	31.05.2017	1.564.000	1.522.648	0,39
0,9770	KBC BANK	14.12.2015	4.700.000	4.629.500	1,20
1,0000	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMER	08.07.2016	1.849.000	1.857.764	0,48
1,0000	MAN AG	21.09.2015	1.288.000	1.294.183	0,33
1,0060	BANK OF AMERICA CORP	23.05.2017	4.250.000	4.106.563	1,06
1,1250	KRAFT FOODS INC	26.01.2017	970.000	971.804	0,25
1,1250	VOLKSWAGEN BANK AG	08.02.2018	1.100.000	1.089.594	0,28
1,1440	DOLPH 2013-2 A	28.09.2099	4.300.000	4.302.722	1,11
1,2020	STORM 2013-4 A2	22.10.2053	4.000.000	4.001.919	1,03
1,2480	DUTCH 2013-18 A2	02.02.2045	6.800.000	6.812.568	1,76
1,2500	GE CAPITAL CORP	15.10.2015	1.364.000	1.373.957	0,35
1,2500	TESCO CORPORATE TREASURY SE	13.11.2017	1.550.000	1.538.421	0,40
1,4690	STORM 2012-4 A2	22.08.2054	3.800.000	3.854.251	1,00
1,5000	BMW AG	05.06.2018	4.186.000	4.208.395	1,09
1,5000	CITIGROUP INC	30.11.2017	1.500.000	1.477.500	0,38
1,5000	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMER	19.11.2018	2.950.000	2.944.011	0,76
1,5000	GAZ DE FRANCE	01.02.2016	4.148.000	4.212.253	1,09
1,5000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	15.05.2023	1.850.000	1.787.359	0,46
1,5000	SVENSKA HANDELSBANKEN	06.07.2015	3.010.000	3.049.371	0,79
1,7500	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	20.11.2017	4.060.000	4.022.364	1,04
1,7500	DSM NV	13.11.2019	1.100.000	1.090.133	0,28
1,8000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	23.07.2020	2.060.000	2.024.218	0,52
1,8750	FCE BANK PLC	12.05.2016	1.050.000	1.063.923	0,27
1,8750	FRANCE TELECOM	03.09.2018	3.400.000	3.399.116	0,88
1,8750	IBM CORP	06.11.2020	3.100.000	3.051.795	0,79
1,8750	LLOYDS TSB BANK PLC	10.10.2018	2.350.000	2.356.486	0,61
1,9410	FSTNT 9 A1	10.08.2053	950.000	951.900	0,25
2,0000	COCA-COLA ENTERPRISES PLC	05.12.2019	2.254.000	2.228.845	0,58
2,0000	GE CAPITAL CORP	27.02.2015	4.462.000	4.525.673	1,17
2,0000	PROCTER & GAMBLE CO	16.08.2022	2.705.000	2.616.005	0,68
2,1000	GENERAL MILLS INC	16.11.2020	2.190.000	2.164.968	0,56
2,1250	KBC BANK	10.09.2018	2.700.000	2.736.396	0,71
2,1250	MAEXIM SECURED FUNDING LTD	15.02.2019	2.980.000	2.987.450	0,77
2,1250	MICROSOFT CORP	06.12.2021	1.060.000	1.052.771	0,27
2,1250	TENNET HOLDING BV	01.11.2020	1.400.000	1.381.926	0,36
2,1250	VOLKSWAGEN	19.01.2015	1.564.000	1.587.601	0,41

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
2,2500	ELECTRICITE DE FRANCE	27.04.2021	2.400.000	2.381.136	0,61
2,2500	GE CAPITAL CORP	20.07.2020	2.250.000	2.234.250	0,58
2,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.09.2021	1.200.000	1.263.624	0,33
2,3750	FOERENINGSBANKEN AB	04.04.2016	3.153.000	3.254.747	0,84
2,3750	KRAFT FOODS INC	26.01.2021	1.630.000	1.614.597	0,42
2,3750	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	10.02.2022	960.000	953.030	0,25
2,5000	ABN AMRO BANK NV	29.11.2023	2.500.000	2.396.450	0,62
2,5000	ACCOR SA	21.03.2019	1.300.000	1.300.143	0,34
2,5000	ACHMEA BV	19.11.2020	2.900.000	2.874.451	0,74
2,5000	COVENTRY BUILDING SOCIETY	18.11.2020	1.920.000	1.894.810	0,49
2,5000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD	23.10.2020	2.550.000	2.490.585	0,64
2,5000	SOCIETE DES AUTOROUTES DU NORD	26.07.2019	3.000.000	2.929.650	0,76
2,5000	STATKRAFT AS	28.11.2022	1.794.000	1.758.569	0,45
2,5000	TELSTRA CORP LTD	15.09.2023	1.010.000	981.255	0,25
2,6250	BANQUE FED CRED MUTUEL	24.02.2021	1.400.000	1.412.600	0,36
2,6250	CARLSBERG BREWERIES A S	03.07.2019	1.900.000	1.934.067	0,50
2,6250	EUTELSAT SA	13.01.2020	700.000	695.415	0,18
2,6250	GOLDMAN SACHS GROUP INC	19.08.2020	1.260.000	1.257.581	0,32
2,6250	J,P, MORGAN & CO INC	23.04.2021	2.610.000	2.631.767	0,68
2,7500	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	09.10.2023	1.100.000	1.086.107	0,28
2,8750	ALLIANDER NV	14.06.2024	2.919.000	2.926.210	0,76
2,8750	EANDIS	09.10.2023	2.400.000	2.398.920	0,62
3,0000	FOERENINGSBANKEN AB	05.12.2022	4.622.000	4.705.427	1,22
3,0000	UNION BANK OF NORWAY	26.09.2023	1.800.000	1.813.752	0,47
3,1000	BP CAPITAL MARKETS PLC	07.10.2014	1.931.000	1.968.867	0,51
3,1250	DELHAIZE GROUP	27.02.2020	1.100.000	1.123.617	0,29
3,1250	EUTELSAT SA	10.10.2022	1.900.000	1.871.253	0,48
3,1250	MICROSOFT CORP	06.12.2028	1.040.000	1.032.127	0,27
3,2500	ALLIANDER NV	Perpetual	660.000	669.900	0,17
3,2500	ELIA SYSTEM OP SA/NV	04.04.2028	1.000.000	987.390	0,25
3,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.07.2042	575.743	633.525	0,16
3,2500	THAMES WATER UTL CAYMAN	09.11.2016	520.000	550.711	0,14
3,3110	CASINO GUICHARD	25.01.2023	900.000	901.233	0,23
3,3750	A P MOLLER - MAERSK A/S	28.08.2019	1.600.000	1.689.344	0,44
3,3750	ENEXIS HOLDING NV	26.01.2022	2.861.000	3.028.082	0,78
3,3750	HSBC HOLDING PLC	10.01.2024	9.810.000	9.989.719	2,58
3,5000	HEINEKEN NV	19.03.2024	2.392.000	2.506.649	0,65
3,5000	ING BANK	21.11.2023	1.717.000	1.725.585	0,45
3,5000	TELE DANMARK AS	23.02.2015	2.554.000	2.631.795	0,68
3,6250	BANCO BILBAO VIZCAYA SA	03.10.2014	2.900.000	2.957.246	0,76
3,6250	BG ENERGY CAPITAL PLC	16.07.2019	1.750.000	1.898.050	0,49
3,6250	BRITISH AMERICAN TOBACCO PL	09.11.2021	628.000	678.391	0,18
3,6250	RENAULT	19.09.2018	3.470.000	3.570.457	0,92
3,7500	ROYAL KPN NV	21.09.2020	1.715.000	1.805.689	0,47
3,8750	DANSKE BANK A/S	04.10.2023	4.450.000	4.536.241	1,17
3,8750	GAZ DE FRANCE	Perpetual	1.200.000	1.237.500	0,32

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz	-	Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
3,8750	KBC BANK	31.03.2015	3.584.000	3.721.016	0,96
4,0000	AKZO NOBEL NV	17.12.2018	2.780.000	3.047.603	0,79
4,0000	BHARTI AIRTEL	10.12.2018	1.760.000	1.772.901	0,46
4,0000	GOLDMAN SACHS GROUP INC	02.02.2015	2.600.000	2.684.006	0,69
4,0000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK	12.09.2022	4.500.000	4.746.870	1,23
4,0000	STANDARD CHARTERED BANK	21.10.2025	4.330.000	4.303.890	1,11
4,1250	ING GROEP	23.03.2015	4.404.000	4.574.435	1,18
4,1250	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	20.03.2023	2.556.000	2.650.597	0,68
4,1250	RABOBANK	14.09.2022	2.761.000	2.855.647	0,74
4,1250	TERNA SPA	17.02.2017	500.000	539.745	0,14
4,1540	BP CAPITAL MARKETS PLC	01.06.2020	2.300.000	2.567.743	0,66
4,1990	SOLVAY SA	Perpetual	430.000	441.288	0,11
4,2500	AQUARIUS AND INV ZURICH	02.10.2043	350.000	349.146	0,09
4,2500	DELTA LLOYD NV	17.11.2017	2.700.000	2.900.313	0,75
4,2500	FORTIS BANK	23.03.2021	5.100.000	5.319.810	1,37
4,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2014	500.000	500.060	0,13
4,2500	NGG FINANCE PLC	18.06.2076	4.576.000	4.638.691	1,20
4,2500	RABOBANK	16.01.2017	400.000	437.412	0,11
4,2500	TEREOS FINANCE GROUP I	04.03.2020	1.100.000	1.111.000	0,29
4,3750	BANCO SANTANDER SA	04.09.2014	1.300.000	1.328.990	0,34
4,3750	UNICREDITO ITALIANO SPA	11.09.2015	1.165.000	1.220.827	0,32
4,3790	CASINO GUICHARD	08.02.2017	1.600.000	1.738.496	0,45
4,4500	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Perpetual	1.500.000	1.489.500	0,38
4,4810	CASINO GUICHARD	12.11.2018	900.000	996.948	0,26
4,5000	GOLDMAN SACHS GROUP INC	09.05.2016	770.000	826.349	0,21
4,5000	INSTITUTO CREDITO OFICIAL	08.07.2014	3.300.000	3.354.648	0,87
4,5000	SABMILLER PLC	20.01.2015	1.855.000	1.928.978	0,50
4,5000	TENNET HOLDING BV	09.02.2022	1.143.000	1.297.979	0,34
4,6250	BAYER CAPITAL CORP BV	26.09.2014	1.848.000	1.903.957	0,49
4,7500	ALLIANZ FINANCE BV	Perpetual	500.000	510.625	0,13
4,7500	BANK OF AMERICA CORP	03.04.2017	3.450.000	3.802.521	0,98
4,7500	BANK OF AMERICA CORP	06.05.2019	739.000	739.185	0,19
4,7500	FCE BANK PLC	19.01.2015	2.917.000	3.031.492	0,78
4,7500	RABOBANK	06.06.2022	806.000	927.674	0,24
4,7500	UNION BANK OF NORWAY	08.03.2022	3.550.000	3.808.972	0,98
4,8200	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	Perpetual	3.200.000	3.304.000	0,85
4,9670	TELEFONICA DE ESPANA SA	03.02.2016	1.000.000	1.073.670	0,28
5,0000	CAIXABANK	14.11.2023	1.400.000	1.419.306	0,37
5,0250	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	Perpetual	1.242.000	1.287.333	0,33
5,1250	AMERICA MOVIL SA DE CV	06.09.2073	1.500.000	1.567.500	0,40
5,1250	GOLDMAN SACHS GROUP INC	23.10.2019	2.700.000	3.082.428	0,80
5,2500	BARCLAYS BANK PLC	27.05.2014	651.000	663.310	0,17
5,2500	TELECOM ITALIA SPA	17.03.2055	1.400.000	1.118.250	0,29
5,4250	SOLVAY SA	Perpetual	440.000	457.600	0,12
5,5000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2031	285.000	397.566	0,10
5,6250	ALLIANZ FINANCE BV	17.10.2042	1.400.000	1.551.074	0,40

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
5,6250	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	Perpetual	855.000	916.560	0,24
5,7500	ALLIANZ FINANCE BV	08.07.2041	800.000	896.256	0,23
5,7500	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	18.09.2025	2.200.000	2.349.820	0,61
5,7500	DEUTSCHE TELEKOM AG	14.04.2015	1.048.000	1.116.602	0,29
5,7500	PHILIP MORRIS INTL INC	24.03.2016	1.700.000	1.884.059	0,49
5,8750	BRITISH AMERICAN TOBACCO	12.03.2015	680.000	720.956	0,19
6,0000	BARCLAYS BANK PLC	23.01.2018	3.278.000	3.695.650	0,95
6,0000	EUREKO BV	04.04.2043	900.000	969.750	0,25
6,1250	ROYAL KPN NV	Perpetual	2.950.000	3.103.400	0,80
6,3750	ABN AMRO BANK NV	27.04.2021	1.650.000	1.906.344	0,49
6,3750	ING BANK	07.05.2027	3.400.000	3.633.750	0,94
6,3750	WOLTERS KLUWER NV	10.04.2018	2.305.000	2.732.831	0,71
6,3850	LBG CAPITAL NO,2 PLC	12.05.2020	1.100.000	1.161.875	0,30
6,5000	BG ENERGY CAPITAL PLC	30.11.2072	2.134.000	2.398.083	0,62
6,5000	ENTE NAZIONALE PER L'ENERGI	10.01.2074	900.000	965.250	0,25
6,5000	REPSOL SA	27.03.2014	2.600.000	2.633.020	0,68
6,7500	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	22.07.2020	1.650.000	1.935.829	0,50
6,8750	RABOBANK	19.03.2020	1.400.000	1.582.000	0,41
6,9340	ROYAL BANK OF SCOTLAND	09.04.2018	5.050.000	5.736.699	1,48
7,0000	BANK OF AMERICA CORP	15.06.2016	1.000.000	1.139.280	0,29
7,0000	RHODIA SA	15.05.2018	800.000	845.208	0,22
7,0000	TELECOM ITALIA SPA	20.01.2017	2.350.000	2.629.227	0,68
7,1250	HEINEKEN NV	07.04.2014	1.650.000	1.678.215	0,43
7,3750	CITIGROUP INC	04.09.2019	3.083.000	3.921.607	1,01
8,0000	BARCLAYS PLC	Perpetual	440.000	453.420	0,12
8,3750	IMPERIAL TOBACCO FIN PLC	17.02.2016	2.600.000	2.991.300	0,77
8,6250	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	30.01.2017	2.600.000	3.183.310	0,82
8,6250	MICHELIN (C,G,D,E,)	24.04.2014	1.020.000	1.045.031	0,27
9,0000	SRLEV NV	15.04.2041	1.800.000	2.151.000	0,56
10,3750	LLOYDS TSB BANK PLC	12.02.2024	1.200.000	1.543.008	0,40
10,5000	ROYAL BANK OF SCOTLAND	16.03.2022	1.652.000	1.998.920	0,52
11,8750	LLOYDS TSB BANK PLC	16.12.2021	2.150.000	2.671.375	0,69
				359.195.079	92,75
	Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			359.195.079	92,75
	Summe Anlageportfolio			372.507.079	96,19
	Sonstige Aktiva und Passiva			14.760.460	3,81
	Nettovermögen insgesamt			387.267.539	100,00

Robeco All Strategy Euro Bonds

Anlageportfolio

Robeco Capital Growth Funds 201

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
-				
Anteile von Investmentfonds				
EUR				
	Robeco European High Yield Bonds Zh Eur	323.132 *	36.736.877	2,73
Summe der Anteile von Investmentfonds			36.736.877	2,73

* Anzahl

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden

EUR					
0,3640	AYT CEDULAS CAJAS	30.06.2015	5.000.000	4.874.950	0,36
0,3820	OPERA GER3 A	25.01.2022	1.900.000	1.519.813	0,11
0,4170	ESAIL 2007-2X A3A	13.03.2045	3.850.000	3.624.235	0,27
0,4200	GHM 2007-1 A2B	18.03.2039	4.800.000	2.857.945	0,21
0,4450	GRANM 2006-1X A6	20.12.2054	10.890.000	2.784.403	0,21
0,5580	AIREM 2007-1X 2A2	20.09.2066	1.500.000	1.256.259	0,09
0,6270	J,P, MORGAN & CO INC	12.10.2015	10.000.000	9.875.000	0,73
0,6580	AIREM 2005-1X 2A2	20.09.2066	1.100.000	717.415	0,05
0,6900	ESAIL 2007-NL1X A	17.04.2040	5.200.000	1.942.398	0,14
0,8750	NEDERLANDSE GASUNIE NV	30.10.2015	5.930.000	5.948.976	0,44
0,9740	CITIGROUP INC	31.05.2017	5.700.000	5.549.292	0,41
1,0000	BMW AG	18.07.2017	1.023.000	1.017.169	0,08
1,0000	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMER	08.07.2016	2.230.000	2.240.570	0,17
1,0000	MAN AG	21.09.2015	1.400.000	1.406.720	0,11
1,0060	BANK OF AMERICA CORP	23.05.2017	4.000.000	3.865.000	0,29
1,1250	KBC BANK	11.12.2017	4.300.000	4.318.404	0,32
1,1250	KRAFT FOODS INC	26.01.2017	830.000	831.544	0,06
1,1250	SPINTAB AB	07.05.2020	5.000.000	4.858.750	0,36
1,1440	DOLPH 2013-2 A	28.09.2099	2.800.000	2.801.772	0,21
1,2020	STORM 2013-4 A2	22.10.2053	4.000.000	4.001.919	0,30
1,2500	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	07.08.2018	3.970.000	3.981.989	0,30
1,2500	GE CAPITAL CORP	15.10.2015	4.160.000	4.190.368	0,31
1,2500	TESCO CORPORATE TREASURY SE	13.11.2017	1.350.000	1.339.915	0,10
1,2500	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	01.08.2017	3.600.000	3.620.520	0,27
1,3750	ANZ BANKING GROUP	04.09.2018	5.550.000	5.556.438	0,41
1,4540	J,P, MORGAN & CO INC	31.03.2018	2.900.000	2.854.702	0,21
1,5000	EFSS	22.01.2020	15.150.000	15.022.741	1,12
1,5000	SVENSKA HANDELSBANKEN	06.07.2015	4.263.000	4.318.760	0,32
1,5520	STORM 2011-3 A2	22.04.2053	4.500.000	4.557.117	0,34
1,5670	SAEC 10 A2	25.02.2094	3.500.000	3.550.967	0,26
1,6250	EFSS	15.09.2017	6.387.000	6.551.976	0,49
1,6250	FCE BANK PLC	09.09.2016	330.000	332.096	0,02
1,6250	ROBERT BOSCH INVESTMENT NED	24.05.2021	900.000	867.474	0,07
1,6500	DMPL VIII A2	25.07.2047	1.200.000	1.217.024	0,09
1,7370	ARRMF 2011-1X A2B	19.11.2047	4.350.000	3.669.233	0,27
1,7500	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	20.11.2017	2.760.000	2.734.415	0,20
1,7500	DSM NV	13.11.2019	900.000	891.927	0,07
1,8000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	23.07.2020	2.570.000	2.525.359	0,19

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
1,8750	BANK OF AMERICA CORP	10.01.2019	2.750.000	2.734.902	0,20
1,8750	FCE BANK PLC	12.05.2016	2.440.000	2.472.355	0,18
1,8750	FRANCE TELECOM	03.09.2018	2.600.000	2.599.324	0,19
1,8750	HSBC SFH FRANCE SA	28.10.2020	4.300.000	4.331.433	0,32
1,8750	IBM CORP	06.11.2020	3.700.000	3.642.465	0,27
1,8750	LA BANQUE POSTAL HOME LOAN	11.09.2020	2.600.000	2.619.162	0,20
1,8800	CLARF 2011-1 A2	28.11.2060	4.300.000	2.898.622	0,22
1,9410	FSTNT 9 A1	10.08.2053	1.270.000	1.272.540	0,09
1,9500	ÖSTERREICH (REPUBLIK)	18.06.2019	9.500.000	9.832.880	0,73
2,0000	HSBC SFH FRANCE SA	16.10.2023	6.300.000	6.115.347	0,46
2,0000	PROCTER & GAMBLE CO	16.08.2022	26.000	25.145	0,00
2,0430	BERCR 9 A2	31.12.2054	4.300.000	3.174.732	0,24
2,1000	GENERAL MILLS INC	16.11.2020	1.910.000	1.888.169	0,14
2,1250	MAEXIM SECURED FUNDING LTD	15.02.2019	5.660.000	5.674.150	0,42
2,1250	MICROSOFT CORP	06.12.2021	910.000	903.794	0,07
2,1250	TENNET HOLDING BV	01.11.2020	2.400.000	2.369.016	0,18
2,1250	VOLKSWAGEN	19.01.2015	44.000	44.664	0,00
2,2500	BK NEDERLANDSCHE GEMEENTEN	30.08.2022	18.154.000	18.204.285	1,35
2,2500	ELECTRICITE DE FRANCE	27.04.2021	6.000.000	5.952.840	0,44
2,2500	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK	17.01.2017	15.716.000	16.435.162	1,22
2,2500	NIEDERLANDE (KÖNIGREICH)	15.07.2022	13.500.000	13.737.736	1,02
2,3750	DNB NOR BOLIKREDITT	31.08.2017	7.381.000	7.759.645	0,58
2,3750	KRAFT FOODS INC	26.01.2021	1.400.000	1.386.770	0,10
2,3750	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	10.02.2022	1.670.000	1.657.876	0,12
2,3750	VOLKSWAGEN AG	06.09.2022	1.800.000	1.779.696	0,13
2,5000	ABN AMRO BANK NV	05.09.2023	7.600.000	7.684.512	0,57
2,5000	ACCOR SA	21.03.2019	3.700.000	3.700.407	0,28
2,5000	ACHMEA BV	19.11.2020	2.550.000	2.527.535	0,19
2,5000	CM-CIC COVERED BONDS	11.09.2023	4.300.000	4.327.520	0,32
2,5000	ELM BV (ELSEVIER FIN)	24.09.2020	100.000	100.423	0,01
2,5000	KREDIT FUER WIEDERAUFBAU	17.01.2022	14.050.000	14.746.037	1,10
2,5000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD	23.10.2020	2.210.000	2.158.507	0,16
2,5000	SOCIETE DES AUTOROUTES DU NORD	26.07.2019	3.800.000	3.710.890	0,28
2,6250	AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE	27.07.2022	1.100.000	1.079.188	0,08
2,6250	COCA-COLA ENTERPRISES PLC	06.11.2023	6.480.000	6.267.586	0,47
2,6250	EUTELSAT SA	13.01.2020	1.300.000	1.291.485	0,10
2,6250	J,P, MORGAN & CO INC	23.04.2021	3.370.000	3.398.106	0,25
2,7500	BPCE SFH - SOCIETE DE FI	16.02.2017	11.500.000	12.183.445	0,91
2,7500	DNB NOR BOLIKREDITT	21.03.2022	10.427.000	10.966.285	0,82
2,7500	EANDIS	30.11.2022	1.400.000	1.397.214	0,10
2,7500	GCE COVERED BONDS	14.01.2015	1.200.000	1.228.848	0,09
2,8750	EUROPEAN ECONOMIC COMMUNITY	04.04.2028	6.538.000	6.665.949	0,50
2,8750	SOCIETE GENERALE	14.03.2019	1.900.000	2.041.778	0,15
3,0000	EFSS	04.09.2034	3.100.000	3.096.590	0,23
3,0000	EUROPEAN INVESTMENT BANK	28.09.2022	20.622.000	22.019.347	1,64
3,1000	BP CAPITAL MARKETS PLC	07.10.2014	5.497.000	5.604.796	0,42

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
3,1250	BANCO SANTANDER SA	28.09.2015	700.000	722.890	0,05
3,1250	BNP PARIBAS COVERED BONDS	22.03.2022	3.600.000	3.882.024	0,29
3,1250	DELHAIZE GROUP	27.02.2020	200.000	204.294	0,02
3,1250	EUTELSAT SA	10.10.2022	2.200.000	2.166.714	0,16
3,1250	MICROSOFT CORP	06.12.2028	900.000	893.187	0,07
3,1250	PHILIP MORRIS INTL INC	03.06.2033	1.750.000	1.655.552	0,12
3,1250	SFEF	30.06.2014	3.887.000	3.940.796	0,29
3,2000	ÖSTERREICH (REPUBLIK)	20.02.2017	1.613.000	1.746.218	0,13
3,2500	ALLIANDER NV	Perpetual	1.640.000	1.664.600	0,12
3,2500	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.10.2021	29.441.000	32.174.302	2,39
3,2500	THAMES WATER UTL CAYMAN	09.11.2016	34.000	36.008	0,00
3,3110	CASINO GUICHARD	25.01.2023	1.700.000	1.702.329	0,13
3,3750	ABBAY NATIONAL PLC	08.06.2015	2.850.000	2.965.539	0,22
3,3750	ENEXIS HOLDING NV	26.01.2022	1.054.000	1.115.553	0,08
3,3750	EUROPEAN ECONOMIC COMMUNITY	04.04.2032	10.427.000	11.188.588	0,83
3,3750	HSBC HOLDING PLC	10.01.2024	5.940.000	6.048.820	0,45
3,4000	ÖSTERREICH (REPUBLIK)	22.11.2022	9.000.000	9.924.839	0,74
3,5000	BANCO BILBAO VIZCAYA SA	05.12.2017	10.400.000	11.118.224	0,83
3,5000	C, DE REFINANCEMENT HYPO	25.04.2017	8.583.000	9.333.669	0,69
3,5000	CREDIT FONCIER DE FRANCE	05.11.2020	5.484.000	6.057.297	0,45
3,5000	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2026	10.831.000	11.640.942	0,87
3,5000	ING BANK	21.11.2023	4.291.000	4.312.455	0,32
3,5000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.06.2018	21.500.000	22.388.382	1,66
3,6000	C, DE REFINANCEMENT HYPO	08.03.2024	10.565.000	11.630.375	0,86
3,6250	ANZ BANKING GROUP	18.07.2022	4.293.000	4.753.381	0,35
3,6250	BANCO SANTANDER SA	06.04.2017	3.500.000	3.731.560	0,28
3,6250	EUROPEAN INVESTMENT BANK	15.01.2021	10.495.000	11.748.522	0,87
3,6250	INTESA	05.12.2022	1.000.000	1.048.780	0,08
3,6250	RENAULT	19.09.2018	6.090.000	6.266.306	0,47
3,6250	REPSOL SA	07.10.2021	2.200.000	2.268.244	0,17
3,6250	STANDARD CHARTERED BANK	23.11.2022	830.000	806.868	0,06
3,6610	TELEFONICA EMISIONES SAU	18.09.2017	1.400.000	1.490.790	0,11
3,7500	BPCE SFH - SOCIETE DE FI	13.09.2021	100.000	111.995	0,01
3,7500	CREDIT FONCIER DE FRANCE	24.01.2017	1.761.000	1.917.852	0,14
3,7500	INSTITUTO CREDITO OFICIAL	28.07.2015	9.697.000	10.031.546	0,75
3,7500	INTESA	25.09.2019	100.000	108.252	0,01
3,7500	LA CAIXA DE BARCELONA	26.05.2014	2.350.000	2.376.531	0,18
3,7500	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	20.01.2015	7.322.000	7.547.591	0,56
3,7500	NIEDERLANDE (KÖNIGREICH)	15.01.2042	5.500.000	6.423.230	0,48
3,8750	BANCO SANTANDER SA	27.05.2014	4.300.000	4.351.901	0,32
3,8750	BNP PARIBAS COVERED BONDS	12.07.2021	1.800.000	2.043.900	0,15
3,8750	HBOS PLC	07.02.2020	2.000.000	2.253.820	0,17
3,8750	LA CAIXA DE BARCELONA	17.02.2025	5.400.000	5.603.796	0,42
3,8750	NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK	17.02.2020	6.500.000	7.327.255	0,54
4,0000	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2018	19.723.000	22.114.019	1,64
4,0000	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2019	2.347.000	2.655.583	0,20

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz	-	Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
4,0000	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2022	2.617.040	2.961.887	0,22
4,0000	BHARTI AIRTEL	10.12.2018	1.960.000	1.974.367	0,15
4,0000	FORTIS BANK NEDERLAND	03.02.2015	2.086.000	2.158.197	0,16
4,0000	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.10.2038	12.000.000	13.380.720	0,99
4,0000	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2055	3.159.000	3.521.590	0,26
4,0000	NIEDERLANDE (KÖNIGREICH)	15.07.2019	5.400.000	6.179.112	0,46
4,0000	SOCIETE GENERALE	07.06.2023	4.000.000	3.999.560	0,30
4,0000	STANDARD CHARTERED BANK	21.10.2025	5.030.000	4.999.669	0,37
4,1250	ING GROEP	23.03.2015	3.469.000	3.603.250	0,27
4,1250	RTE EDF TRANSPORT S,A	03.02.2021	100.000	111.672	0,01
4,1250	TERNA SPA	17.02.2017	1.529.000	1.650.540	0,12
4,1500	ÖSTERREICH (REPUBLIK)	15.03.2037	4.513.000	5.421.828	0,40
4,1990	SOLVAY SA	Perpetual	680.000	697.850	0,05
4,2500	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2041	4.061.000	4.641.398	0,35
4,2500	DEUTSCHE TELEKOM AG	13.07.2022	4.588.000	5.082.495	0,38
4,2500	ELECTRICITE DE FRANCE	Perpetual	3.200.000	3.302.400	0,25
4,2500	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.10.2018	11.282.000	12.908.638	0,96
4,2500	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2019	19.405.000	22.310.124	1,66
4,2500	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.10.2023	6.197.000	7.173.090	0,53
4,2500	NGG FINANCE PLC	18.06.2076	4.150.000	4.206.855	0,31
4,2500	SOCIETE GENERALE SCF	03.02.2023	2.600.000	3.021.746	0,22
4,2500	SPANIEN (KÖNIGREICH)	31.10.2016	19.777.000	21.021.962	1,56
4,2500	UNICREDITO ITALIANO SPA	29.07.2016	3.250.000	3.499.048	0,26
4,3000	SPANIEN (KÖNIGREICH)	31.10.2019	12.000.000	12.787.800	0,95
4,3750	BANCO SANTANDER SA	04.09.2014	4.500.000	4.600.350	0,34
4,3750	BANCO SANTANDER SA	16.03.2015	4.900.000	5.093.452	0,38
4,3750	UNICREDITO ITALIANO SPA	11.09.2015	4.711.000	4.936.751	0,37
4,3790	CASINO GUICHARD	08.02.2017	850.000	923.576	0,07
4,4000	SPANIEN (KÖNIGREICH)	31.10.2023	38.000.000	38.795.341	2,88
4,5000	INSTITUTO CREDITO OFICIAL	08.07.2014	5.144.000	5.229.185	0,39
4,5000	IRLAND (REPUBLIK)	18.04.2020	29.500.000	32.297.191	2,40
4,5000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.02.2018	100.000	108.129	0,01
4,5000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.03.2019	32.053.000	34.685.832	2,58
4,5000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.05.2023	67.500.000	70.649.545	5,25
4,5000	SABMILLER PLC	20.01.2015	6.086.000	6.328.710	0,47
4,5000	TENNET HOLDING BV	09.02.2022	1.707.000	1.938.452	0,14
4,6250	BAYER CAPITAL CORP BV	26.09.2014	7.541.000	7.769.341	0,58
4,6500	SPANIEN (KÖNIGREICH)	30.07.2025	7.000.000	7.200.900	0,54
4,7260	CASINO GUICHARD	26.05.2021	1.100.000	1.230.284	0,09
4,7500	ALLIANZ FINANCE BV	Perpetual	800.000	817.000	0,06
4,7500	BANCO BILBAO VIZCAYA SA	10.02.2016	6.400.000	6.865.088	0,51
4,7500	BANK OF AMERICA CORP	03.04.2017	7.600.000	8.376.568	0,62
4,7500	BANK OF AMERICA CORP	06.05.2019	2.422.000	2.422.606	0,18
4,7500	FCE BANK PLC	19.01.2015	3.565.000	3.704.926	0,28
4,7500	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2035	13.990.000	17.258.763	1,28
4,7500	ING BANK	27.05.2019	4.078.000	4.766.896	0,35

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz	-	Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
4,7500	RABOBANK	06.06.2022	268.000	308.457	0,02
4,7970	TELEFONICA EMISIONES SAU	21.02.2018	1.600.000	1.770.832	0,13
4,8200	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	Perpetual	1.950.000	2.013.375	0,15
4,8750	CREDIT FONCIER DE FRANCE	25.05.2021	4.217.000	5.020.339	0,37
4,8750	ROYAL BANK OF SCOTLAND	22.04.2015	2.200.000	2.288.704	0,17
5,0000	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2035	3.610.000	4.520.839	0,34
5,0000	C, DE REFINANCEMENT HYPO	08.04.2019	1.946.000	2.300.464	0,17
5,0000	CAIXABANK	14.11.2023	2.000.000	2.027.580	0,15
5,0000	INTESA	28.02.2017	300.000	325.125	0,02
5,0000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.09.2040	19.954.000	20.552.223	1,53
5,0250	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	Perpetual	2.000.000	2.073.000	0,15
5,1250	AMERICA MOVIL SA DE CV	06.09.2073	3.300.000	3.448.500	0,26
5,2500	BARCLAYS BANK PLC	27.05.2014	1.720.000	1.752.525	0,13
5,2500	SUDZUCKER INTL FINANCE BV	Perpetual	4.412.000	4.544.360	0,34
5,4250	SOLVAY SA	Perpetual	640.000	665.600	0,05
5,5000	BELGIEN (KÖNIGREICH)	28.03.2028	5.731.000	7.363.189	0,55
5,5000	FRANKREICH (REPUBLIK)	25.04.2029	3.610.000	4.718.595	0,35
5,5000	IRLAND (REPUBLIK)	18.10.2017	10.000.000	11.377.701	0,85
5,5000	SPANIEN (KÖNIGREICH)	30.07.2017	15.100.000	16.765.832	1,25
5,6250	ALLIANZ FINANCE BV	17.10.2042	2.400.000	2.658.984	0,20
5,6250	GAZ DE FRANCE	18.01.2016	514.000	564.603	0,04
5,7500	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	18.09.2025	2.200.000	2.349.820	0,17
5,7500	DEUTSCHE TELEKOM AG	14.04.2015	4.634.000	4.937.342	0,37
5,7500	ITALIEN (REPUBLIK)	01.02.2033	6.000.000	6.835.560	0,51
5,7500	PHILIP MORRIS INTL INC	24.03.2016	50.000	55.414	0,00
5,7500	SPANIEN (KÖNIGREICH)	30.07.2032	15.000.000	16.938.000	1,26
5,7670	MUNICH RE	Perpetual	2.050.000	2.211.438	0,17
5,8500	SPANIEN (KÖNIGREICH)	31.01.2022	7.000.000	7.960.749	0,59
5,8750	BRITISH AMERICAN TOBACCO	12.03.2015	1.854.000	1.965.666	0,15
6,0000	BARCLAYS BANK PLC	23.01.2018	2.900.000	3.269.489	0,24
6,0000	EUREKO BV	04.04.2043	3.150.000	3.394.125	0,25
6,0000	GE CAPITAL CORP	15.01.2019	150.000	178.435	0,01
6,0000	ITALIEN (REPUBLIK)	01.05.2031	3.087.000	3.594.503	0,27
6,1250	ROYAL KPN NV	Perpetual	3.625.000	3.813.500	0,28
6,1250	SBC COMMUNICATIONS INC	02.04.2015	100.000	106.805	0,01
6,3750	ING BANK	07.05.2027	1.800.000	1.923.750	0,14
6,3850	LBG CAPITAL NO,2 PLC	12.05.2020	1.900.000	2.006.875	0,15
6,5000	ALLIANZ FINANCE BV	13.01.2025	3.600.000	3.798.000	0,28
6,5000	BG ENERGY CAPITAL PLC	30.11.2072	1.600.000	1.798.000	0,13
6,5000	REPSOL SA	27.03.2014	576.000	583.315	0,04
6,5000	ROYAL KPN NV	15.01.2016	5.640.000	6.237.219	0,46
6,6250	BARCLAYS BANK PLC	30.03.2022	869.000	1.023.612	0,08
7,1250	HEINEKEN NV	07.04.2014	6.575.000	6.687.432	0,50
7,3750	LINDE FINANCE BV	14.07.2066	24.000	27.180	0,00
8,0000	BARCLAYS PLC	Perpetual	770.000	793.485	0,06
8,1250	FRANCE TELECOM	28.01.2033	1.529.000	2.251.361	0,17

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
8,3750	IMPERIAL TOBACCO FIN PLC	17.02.2016	1.020.000	1.173.510	0,09
8,6250	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	30.01.2017	4.404.000	5.392.037	0,40
8,6250	MICHELIN (C,G,D,E,)	24.04.2014	4.634.000	4.747.719	0,35
10,5000	ROYAL BANK OF SCOTLAND	16.03.2022	1.600.000	1.936.000	0,14
11,8750	LLOYDS TSB BANK PLC	16.12.2021	5.000.000	6.212.500	0,46
				1.253.158.384	93,09
	Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			1.253.158.384	93,15
	Summe Anlageportfolio			1.289.895.261	95,88
	Sonstige Aktiva und Passiva			55.391.038	4,12
	Nettovermögen insgesamt			1.345.286.299	100,00

Robeco European High Yield Bonds

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden					
CHF					
5,6250	SUNRISE COMMUNICATIONS INTE	31.12.2017	3.900.000	3.309.670	1,22
6,7500	UPC HOLDING BV	15.03.2023	2.200.000	1.840.065	0,67
8,7500	MOBILE CHALLENGER INTERMEDI	15.03.2019	1.735.000	1.475.918	0,54
				6.625.653	2,43
EUR					
3,6250	RENAULT	19.09.2018	1.500.000	1.534.425	0,56
4,0000	HEIDELBERGER ZEMENT BV	08.03.2016	100.000	104.948	0,04
4,2500	BANQUE PSA FINANCE	25.02.2016	1.000.000	1.042.000	0,38
4,2500	SCHAEFFLER FINANCE BV	15.05.2018	1.000.000	1.035.000	0,38
4,2500	TEREOS FINANCE GROUP I	04.03.2020	2.800.000	2.828.000	1,04
4,4500	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Perpetual	2.200.000	2.184.600	0,80
4,6250	ELECTRICIDADE DE PORTUGAL	13.06.2016	1.750.000	1.844.063	0,68
4,6250	OTE PLC	20.05.2016	1.700.000	1.757.375	0,64
4,6250	RENAULT	18.09.2017	4.400.000	4.703.248	1,72
4,6250	ROYAL BANK OF SCOTLAND	22.09.2021	800.000	800.000	0,29
4,7500	BARCLAYS BANK PLC	Perpetual	500.000	423.750	0,16
4,7500	LAFARGE SA	23.03.2020	400.000	427.000	0,16
5,0000	TRIONISTA HOLDCO GMBH	30.04.2020	2.250.000	2.295.000	0,84
5,1250	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS	15.09.2018	2.500.000	2.712.500	0,99
5,1250	UNITYMEDIA HESSEN / NRW	21.01.2023	3.200.000	3.184.000	1,17
5,2500	SUDZUCKER INTL FINANCE BV	Perpetual	2.800.000	2.884.000	1,06
5,2500	TELECOM ITALIA SPA	17.03.2055	2.000.000	1.597.500	0,58
5,4250	SOLVAY SA	Perpetual	2.000.000	2.080.000	0,76
5,5000	UNITYMEDIA HESSEN / NRW	15.09.2022	300.000	309.000	0,11
5,6250	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	Perpetual	760.000	814.720	0,30
5,7500	ALLIANZ FINANCE BV	08.07.2041	400.000	448.128	0,16
5,7500	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	18.09.2025	1.100.000	1.174.910	0,43
5,7500	ELECTRICIDADE DE PORTUGAL	21.09.2017	400.000	437.000	0,16
5,7500	FLASH DUTCH 2 BV AND US COA	01.02.2021	2.700.000	2.821.500	1,03
5,8750	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG	31.05.2020	2.050.000	2.162.750	0,79
6,0000	AVIS BUDGET FINANCE PLC	01.03.2021	2.580.000	2.741.250	1,00
6,0000	INTERXION HOLDING NV	15.07.2020	2.400.000	2.527.344	0,93
6,0000	NOVALIS SAS	15.06.2018	900.000	950.094	0,35
6,1250	LAFARGE SA	28.05.2015	350.000	372.750	0,14
6,1250	ROYAL KPN NV	Perpetual	2.850.000	2.998.200	1,10
6,2500	FIAT INDUSTRIAL FIN EUR	09.03.2018	4.850.000	5.502.325	2,01
6,2500	TELENET FINANCE V LUXEMBOUR	15.08.2022	600.000	637.500	0,23
6,3750	TELENET FINANCE LUX	15.11.2020	1.500.000	1.612.500	0,59
6,3750	TRW AUTOMOTIVE INC	15.03.2014	900.000	906.750	0,33
6,3750	UPCB FINANCE II LTD	01.07.2020	3.150.000	3.370.500	1,23
6,4390	LBG CAPITAL NO,1 PLC	23.05.2020	200.000	211.250	0,08

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz	-	Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
6,5000	ENTE NAZIONALE PER L'ENERGI	10.01.2074	1.500.000	1.608.750	0,59
6,5000	KABEL DEUTSCHLAND GMBH	29.06.2018	3.220.000	3.405.086	1,25
6,5000	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH	15.05.2020	2.775.000	2.990.063	1,09
6,6250	LAFARGE SA	29.11.2018	1.300.000	1.491.750	0,55
6,6250	SAPPI PAPIER HOLDING AG	15.04.2018	550.000	584.485	0,21
6,7500	DEUTSCHE RASTSTAETTEN GRUPP	30.12.2020	500.000	518.125	0,19
6,7500	GOODYEAR DUNLOP TIRES	15.04.2019	1.150.000	1.250.050	0,46
6,7500	LAFARGE SA	16.12.2019	800.000	924.000	0,34
6,7500	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	22.07.2020	800.000	938.584	0,34
6,7500	OI EUROPEAN GROUP	15.09.2020	3.000.000	3.486.000	1,28
6,7500	REXAM PLC	29.06.2067	1.800.000	1.923.300	0,70
6,7500	TELENET FINANCE V LUXEMBOUR	15.08.2024	1.500.000	1.593.750	0,58
6,8750	RABOBANK	19.03.2020	300.000	339.000	0,12
6,8750	SCHAEFFLER HOLDING FINANCE	15.08.2018	600.000	642.000	0,24
6,8750	TRIONISTA TOPCO GMBH	30.04.2021	1.450.000	1.526.850	0,56
7,0000	TELECOM ITALIA SPA	20.01.2017	3.500.000	3.915.870	1,43
7,1250	CROWN EURO HOLDINGS SA	15.08.2018	2.600.000	2.769.000	1,01
7,1250	NOKIA SIEMENS NETWORKS FINA	15.04.2020	1.000.000	1.135.000	0,42
7,2500	OTE PLC	12.02.2015	100.000	105.000	0,04
7,3750	ARDAGH PACKAGING FINANCE	15.10.2017	3.500.000	3.753.750	1,37
7,3750	REFRESCO GROUP BV	15.05.2018	2.700.000	2.882.250	1,06
7,3750	WIND ACQUISITION FINANCE SA	15.02.2018	5.350.000	5.657.625	2,07
7,3750	WIND ACQUISITION FINANCE SA	15.02.2018	700.000	736.750	0,27
7,5000	JARDEN CORP	15.01.2020	3.320.000	3.569.000	1,31
7,5000	ONTEX IV SA	15.04.2018	1.500.000	1.573.185	0,58
7,5000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO	15.03.2019	350.000	380.625	0,14
7,6250	TELEFONICA EUROPE BV	Perpetual	3.500.000	3.867.500	1,42
7,7500	FIAT FINANCE & TRADE LTD	17.10.2016	2.300.000	2.553.000	0,93
7,7500	LEVI STRAUSS & CO	15.05.2018	2.600.000	2.756.000	1,01
7,7500	SCHAEFFLER FINANCE BV	15.02.2017	1.300.000	1.504.750	0,55
7,7810	BNP PARIBAS SA	Perpetual	350.000	406.875	0,15
7,8750	OTE PLC	07.02.2018	2.350.000	2.673.125	0,98
7,8750	UNIVEG HOLDING BV	15.11.2020	1.800.000	1.818.000	0,67
7,8750	ZOBELE HOLDING SPA	01.02.2018	1.100.000	1.158.553	0,42
8,0000	ALBA GROUP PLC & CO KG	15.05.2018	800.000	817.600	0,30
8,0000	HEIDELBERGCEMENT AG	31.01.2017	1.800.000	2.101.500	0,77
8,0000	ZIGGO BOND CO	15.05.2018	2.600.000	2.756.000	1,02
8,2500	CAMPOFRIO FOOD SA	31.10.2016	2.400.000	2.520.000	0,92
8,3750	R&R ICE CREAM PLC	15.11.2017	2.500.000	2.662.500	0,97
8,5000	MANUTENCOOP FACILITY MANAGE	01.08.2020	1.900.000	1.999.750	0,73
8,5000	RAIN CII CARBON LLC / CII C	15.01.2021	2.100.000	2.131.500	0,78
8,7500	CMA SA	15.12.2018	850.000	834.547	0,31
8,7500	FAURECIA	15.06.2019	800.000	916.600	0,34
8,7500	KM GERMANY HOLDINGS GMBH	15.12.2020	800.000	892.000	0,33
8,7500	MOBILE CHALLENGER INTERMEDI	15.03.2019	350.000	364.875	0,13
8,7500	SCHAEFFLER FINANCE BV	15.02.2019	2.800.000	3.178.000	1,16

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
8,8750	NARA CABLE FUNDING	01.12.2018	2.500.000	2.712.500	0,99
9,0000	ALGECO SCOTSMAN GLOB FIN	15.10.2018	1.700.000	1.840.250	0,67
9,0000	MATTERHORN FINANCING & CY S	15.04.2019	1.000.000	1.032.500	0,38
9,0000	ONTEX IV SA	15.04.2019	1.700.000	1.842.358	0,67
9,1250	FINDUS BONDCO SA	01.07.2018	1.700.000	1.870.000	0,68
9,2500	R&R ICE CREAM PLC	15.05.2018	400.000	412.500	0,15
9,3750	FAURECIA	15.12.2016	1.860.000	2.215.725	0,81
9,5000	BEVERAGE PACKAGING HOLD	15.06.2017	2.400.000	2.480.640	0,91
9,5000	UNITYMEDIA HESSEN GMBH & CO	15.03.2021	2.800.000	3.258.500	1,20
9,7500	EC FINANCE PLC	01.08.2017	3.190.000	3.461.150	1,28
10,0000	KINOVE GERMAN BONDCO GMBH	15.06.2018	500.000	497.250	0,18
11,0000	STORK TECHNICAL SERVICES HO	15.08.2017	1.600.000	1.620.800	0,59
11,1250	ARD FINANCE SA	01.06.2018	1.112.191	1.192.825	0,44
11,1250	ONO FINANCE II PLC	15.07.2019	1.000.000	1.100.000	0,40
15,0000	LBG CAPITAL NO,2 PLC	21.12.2019	300.000	449.250	0,16
				177.034.651	64,82
	GBP				
4,8500	VEOLIA ENVIRONNEMENT	16.04.2018	Perpetual	2.120.192	0,78
5,3750	GKN HOLDINGS PLC	19.09.2022	640.000	802.392	0,29
5,7500	TIME WARNER CABLE INC	02.06.2031	1.250.000	1.319.501	0,48
5,8750	ENW FINANCE PLC	21.06.2021	2.200.000	2.750.000	1,01
6,0000	LYNX I CORP	15.04.2021	4.350.000	5.359.075	1,97
6,6250	ELECTRICIDADE DE PORTUGAL	09.08.2017	2.150.000	2.820.583	1,03
6,7500	GKN PLC	28.10.2019	1.200.000	1.626.952	0,60
6,8750	ROYAL KPN NV	14.03.2073	1.250.000	1.549.354	0,57
7,0000	CROWN NEWCO 3 PLC	15.02.2018	1.900.000	2.403.546	0,88
7,0000	VIRGIN MEDIA SECURED FINANC	15.01.2018	800.000	997.596	0,37
7,3750	CREDIT AGRICOLE SA	18.12.2023	400.000	557.486	0,20
7,5000	CO-OPERATIVE GROUP	08.07.2026	650.000	798.828	0,29
7,5000	INTERGEN NV	30.06.2021	1.500.000	1.898.618	0,70
7,7500	ENTE NAZIONALE PER L'ENERGI	10.09.2075	600.000	763.522	0,28
7,7500	THAMES WATER KEMBLE FINA	01.04.2019	2.050.000	2.685.944	0,98
8,5000	SOUTHERN WATER GREENSAND	15.04.2019	1.500.000	2.005.709	0,73
8,8750	HOUSE OF FRASER LTD	15.08.2018	1.700.000	2.232.272	0,82
9,5000	FINDUS BONDCO SA	01.07.2018	400.000	527.644	0,19
9,8750	BOPARAN HOLDINGS LTD	30.04.2018	900.000	1.184.603	0,43
				34.403.817	12,60
	USD				
4,5000	CROWN AMERICAS LLC	15.01.2023	1.400.000	949.962	0,34
4,8750	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS	15.09.2018	2.500.000	1.882.325	0,69
5,2500	REXEL SA	15.06.2020	2.200.000	1.604.558	0,59
5,6250	GESTAMP FUNDING LUXEMBOURG	31.05.2020	800.000	590.733	0,22
6,0000	EDP FINANCE BV	02.02.2018	4.250.000	3.274.963	1,19
6,1250	REXEL SA	15.12.2019	1.450.000	1.099.641	0,40
6,8750	RHODIA SA	15.09.2020	500.000	401.865	0,15

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
7,2500	TRW AUTOMOTIVE INC	15.03.2017	1.100.000	916.035	0,34
7,4500	UPM-KYMMENE CORP	26.11.2027	1.000.000	751.116	0,27
7,6250	UNION BANK OF SWITZERLAND	17.08.2022	800.000	664.936	0,24
7,7500	SAPPI PAPIER HOLDING AG	15.07.2017	700.000	556.261	0,20
7,8750	SOCIETE GENERALE	Perpetual	1.500.000	1.094.310	0,40
8,2500	GOODYEAR TIRE & RUBBER	15.08.2020	1.500.000	1.216.481	0,45
8,8750	NARA CABLE FUNDING	01.12.2018	950.000	734.243	0,27
9,0000	FRESENIUS US FINANCE II INC	15.07.2015	1.600.000	1.283.065	0,47
11,0000	RABOBANK	Perpetual	400.000	383.976	0,14
				17.404.470	6,36
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden				235.468.591	86,21
Summe Anlageportfolio				235.468.591	86,21
Sonstige Aktiva und Passiva				37.665.781	13,79
Nettovermögen insgesamt				273.134.372	100,00

Robeco Euro Sustainable Credits

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden					
EUR					
0,3750	SIEMENS	10.09.2014	750.000	750.068	0,66
1,0000	BMW AG	18.07.2017	119.000	118.322	0,10
1,0000	GE CAPITAL CORP	02.05.2017	900.000	891.972	0,78
1,0000	MAN AG	21.09.2015	1.000.000	1.004.800	0,88
1,2500	TESCO CORPORATE TREASURY SE	13.11.2017	420.000	416.863	0,37
1,5000	BNP PARIBAS	12.03.2018	540.000	538.817	0,47
1,5000	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMER	19.11.2018	800.000	798.376	0,70
1,5000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	15.05.2023	500.000	483.070	0,42
1,7500	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	20.11.2017	290.000	287.312	0,25
1,7500	DSM NV	13.11.2019	300.000	297.309	0,26
1,7500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.07.2022	100.000	100.363	0,09
1,7500	LINDE FINANCE BV	11.06.2019	400.000	400.468	0,35
1,8750	BANK OF AMERICA CORP	10.01.2019	610.000	606.651	0,53
1,8750	FRANCE TELECOM	03.09.2018	1.500.000	1.499.610	1,33
1,8750	IBM CORP	06.11.2020	900.000	886.005	0,78
1,8750	LLOYDS TSB BANK PLC	10.10.2018	450.000	451.242	0,40
1,8750	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	13.01.2023	1.050.000	1.010.909	0,90
2,0000	GE CAPITAL CORP	27.02.2015	225.000	228.211	0,20
2,0000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	26.02.2016	550.000	570.983	0,50
2,0000	LINDE AG	18.04.2023	650.000	619.235	0,54
2,1250	HEINEKEN NV	04.08.2020	1.100.000	1.084.633	0,95
2,1250	MICROSOFT CORP	06.12.2021	300.000	297.954	0,26
2,1250	TENNET HOLDING BV	01.11.2020	400.000	394.836	0,35
2,1250	VOLKSWAGEN	19.01.2015	450.000	456.791	0,40
2,2500	GE CAPITAL CORP	20.07.2020	300.000	297.900	0,26
2,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.09.2020	350.000	371.217	0,33
2,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.09.2021	350.000	368.557	0,32
2,3750	COCA-COLA ENTERPRISES PLC	07.05.2025	210.000	193.740	0,17
2,5000	ABN AMRO BANK NV	29.11.2023	370.000	354.675	0,31
2,5000	ACCOR SA	21.03.2019	1.000.000	1.000.110	0,88
2,5000	ELM BV (ELSEVIER FIN)	24.09.2020	700.000	702.961	0,62
2,6250	J,P, MORGAN & CO INC	23.04.2021	1.040.000	1.048.674	0,92
2,7500	EANDIS	30.11.2022	300.000	299.403	0,26
2,7500	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	09.10.2023	300.000	296.211	0,26
2,7500	VOLKSWAGEN AG	13.07.2015	1.400.000	1.441.440	1,28
2,8750	AUCHAN SA	15.11.2017	600.000	636.882	0,56
2,8750	BNP PARIBAS	27.11.2017	1.050.000	1.108.138	0,97
2,8750	WOLTERS KLUWER NV	21.03.2023	450.000	444.470	0,39
3,0000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.07.2020	710.000	786.538	0,69
3,1250	COCA-COLA ENTERPRISES PLC	29.09.2017	525.000	557.067	0,49
3,1250	DELHAIZE GROUP	27.02.2020	600.000	612.882	0,54

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
3,1250	MICROSOFT CORP	06.12.2028	290.000	287.805	0,25
3,1250	SOCIETE GENERALE	21.09.2017	1.000.000	1.065.120	0,94
3,1570	CASINO GUICHARD	06.08.2019	200.000	207.042	0,18
3,2500	BMW AG	28.01.2016	1.325.000	1.391.992	1,23
3,2500	TENNET HOLDING BV	09.02.2015	600.000	616.392	0,54
3,3110	CASINO GUICHARD	25.01.2023	200.000	200.274	0,18
3,3750	ENEXIS HOLDING NV	26.01.2022	1.400.000	1.481.760	1,30
3,3750	HSBC HOLDING PLC	10.01.2024	2.330.000	2.372.685	2,10
3,5000	BANCO BILBAO VIZCAYA SA	05.12.2017	500.000	534.530	0,47
3,5000	BANCO BILBAO VIZCAYA SA	24.01.2021	200.000	211.624	0,19
3,5000	COMPAGNIE DE ST GOBAIN	30.09.2015	950.000	992.009	0,87
3,5000	ING BANK	21.11.2023	599.000	601.995	0,53
3,5000	NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	23.01.2015	350.000	360.668	0,32
3,5000	WESTPAC SECURITIES NZ LT	16.06.2016	1.400.000	1.496.124	1,32
3,6250	ABN AMRO BANK NV	06.10.2017	650.000	701.201	0,62
3,6250	ANZ BANKING GROUP	18.07.2022	750.000	830.430	0,73
3,7500	ABN AMRO BANK NV	15.07.2014	150.000	152.702	0,13
3,7500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2019	700.000	796.341	0,70
3,7500	INTESA	25.09.2019	1.600.000	1.732.032	1,52
3,7500	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	20.01.2015	500.000	515.405	0,45
3,8750	BMW AG	18.01.2017	400.000	433.288	0,38
3,8750	STANDARD CHARTERED BANK	20.10.2016	900.000	966.519	0,85
3,8750	VOLKSWAGEN	Perpetual	290.000	300.875	0,26
4,0000	AKZO NOBEL NV	17.12.2018	300.000	328.878	0,29
4,0000	BARCLAYS BANK PLC	20.01.2017	170.000	184.156	0,16
4,0000	BMW AG	17.09.2014	300.000	307.449	0,27
4,0000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2018	2.680.000	3.034.752	2,67
4,0000	SOCIETE GENERALE	07.06.2023	500.000	499.945	0,44
4,0000	STANDARD CHARTERED BANK	21.10.2025	770.000	765.357	0,67
4,1250	ALSTOM	01.02.2017	900.000	966.897	0,85
4,1250	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMER	19.01.2017	250.000	272.753	0,24
4,1250	ENEL FINANCE INTERNATIONAL	12.07.2017	1.250.000	1.341.238	1,18
4,1250	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	20.03.2023	210.000	217.772	0,19
4,1250	RABOBANK	14.01.2020	1.070.000	1.183.859	1,04
4,1250	RABOBANK	12.01.2021	150.000	165.840	0,15
4,1250	RABOBANK	14.09.2022	750.000	775.710	0,68
4,1250	TERNA SPA	17.02.2017	675.000	728.656	0,64
4,1250	VINCI SA	20.02.2017	200.000	217.482	0,19
4,2500	CITIGROUP INC	25.02.2030	875.000	864.063	0,76
4,2500	DELTA LLOYD NV	17.11.2017	500.000	537.095	0,47
4,2500	FORTIS BANK	23.03.2021	2.000.000	2.086.200	1,83
4,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2014	142.000	142.017	0,12
4,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.07.2018	100.000	115.279	0,10
4,2500	NGG FINANCE PLC	18.06.2076	500.000	506.850	0,45
4,2500	UNICREDITO ITALIANO SPA	31.07.2018	1.350.000	1.494.464	1,31
4,3750	ALLIANZ FINANCE BV	Perpetual	330.000	343.613	0,30

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
4,3750	BANCO SANTANDER SA	04.09.2014	800.000	817.840	0,72
4,3750	BANCO SANTANDER SA	16.03.2015	300.000	311.844	0,27
4,3750	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS	02.11.2016	450.000	487.120	0,43
4,3750	UNION BANK OF NORWAY	24.02.2021	550.000	618.992	0,54
4,3790	CASINO GUICHARD	08.02.2017	700.000	760.592	0,67
4,5000	BANCO SANTANDER SA	30.09.2019	400.000	379.800	0,33
4,5000	EANDIS	08.11.2021	900.000	1.021.626	0,90
4,5000	MORGAN STANLEY DEAN WITTER	29.10.2014	750.000	773.378	0,68
4,5000	ROYAL KPN NV	04.10.2021	100.000	108.650	0,10
4,5000	UNION BANK OF NORWAY	29.05.2014	400.000	406.544	0,36
4,6250	BANCO SANTANDER SA	21.03.2016	100.000	106.722	0,09
4,6250	BAYER CAPITAL CORP BV	26.09.2014	360.000	370.901	0,33
4,6250	ROYAL BANK OF SCOTLAND	22.09.2021	600.000	600.000	0,53
4,6930	TELEFONICA EMISIONES SAU	11.11.2019	100.000	110.922	0,10
4,7100	TELEFONICA EMISIONES SAU	20.01.2020	100.000	110.546	0,10
4,7500	ABN AMRO BANK NV	11.01.2019	100.000	113.237	0,10
4,7500	ALLIANZ FINANCE BV	Perpetual	100.000	102.125	0,09
4,7500	BANK OF AMERICA CORP	03.04.2017	1.350.000	1.487.943	1,31
4,7500	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	05.08.2019	750.000	858.218	0,75
4,7500	FRANCE TELECOM	21.02.2017	600.000	662.592	0,58
4,7500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.07.2034	94.000	124.200	0,11
4,7500	IBERDROLA	25.01.2016	100.000	107.552	0,09
4,7500	ING BANK	31.05.2017	950.000	1.051.346	0,92
4,7500	TELEFONICA EMISIONES SAU	07.02.2017	600.000	655.866	0,58
4,7500	UNION BANK OF NORWAY	08.03.2022	700.000	751.065	0,66
4,8200	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	Perpetual	500.000	516.250	0,45
4,8750	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	22.04.2025	350.000	402.661	0,35
4,8750	TERNA SPA	03.10.2019	150.000	170.709	0,15
5,0000	CAIXABANK	14.11.2023	800.000	811.032	0,71
5,0000	VOLVO TREASURY AB	31.05.2017	1.000.000	1.114.560	0,98
5,0190	BNP PARIBAS	Perpetual	250.000	263.750	0,23
5,1250	LA CAIXA DE BARCELONA	27.04.2016	600.000	650.472	0,57
5,1250	SIEMENS	20.02.2017	300.000	337.224	0,30
5,2500	DSM NV	17.10.2017	200.000	229.828	0,20
5,2500	GAS NATURAL FINANCE BV	09.07.2014	300.000	306.630	0,27
5,2500	SIEMENS	14.09.2066	150.000	161.437	0,14
5,2500	TELECOM ITALIA SPA	17.03.2055	300.000	239.625	0,21
5,2500	WPP FINANCE SA	30.01.2015	375.000	392.693	0,35
5,2520	SWISS REINSURANCE CO	Perpetual	300.000	314.250	0,28
5,3750	GE CAPITAL CORP	23.01.2020	64.000	75.032	0,07
5,4310	TELEFONICA EMISIONES SAU	03.02.2014	700.000	702.821	0,62
5,7500	ALLIANZ FINANCE BV	08.07.2041	1.400.000	1.568.448	1,38
5,7500	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	18.09.2025	600.000	640.860	0,56
5,7500	DEUTSCHE TELEKOM AG	10.01.2014	270.000	270.270	0,24
5,7500	DEUTSCHE TELEKOM AG	14.04.2015	700.000	745.822	0,66
5,7500	DSM NV	17.03.2014	400.000	404.224	0,36

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz	-	Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
5,7670	MUNICH RE	Perpetual	550.000	593.313	0,52
5,8750	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	17.04.2015	700.000	743.477	0,65
5,8750	ELECTRICIDADE DE PORTUGAL	01.02.2016	250.000	267.813	0,24
6,0000	BARCLAYS BANK PLC	23.01.2018	200.000	225.482	0,20
6,0000	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS	27.01.2020	100.000	118.418	0,10
6,0000	GE CAPITAL CORP	15.01.2019	1.250.000	1.486.962	1,31
6,0000	MUNICH RE	26.05.2041	500.000	577.990	0,51
6,1250	AVIVA PLC	05.07.2043	560.000	620.200	0,55
6,1250	ROYAL KPN NV	Perpetual	475.000	499.700	0,44
6,2110	AXA SA	Perpetual	250.000	267.188	0,23
6,3750	ABN AMRO BANK NV	27.04.2021	900.000	1.039.824	0,91
6,3750	GAS NATURAL FINANCE BV	09.07.2019	50.000	59.733	0,05
6,3750	ING BANK	07.05.2027	500.000	534.375	0,47
6,3750	WOLTERS KLUWER NV	10.04.2018	405.000	480.172	0,42
6,3850	LBG CAPITAL NO,2 PLC	12.05.2020	600.000	633.750	0,56
6,5000	BG ENERGY CAPITAL PLC	30.11.2072	800.000	899.000	0,79
6,5000	BRITISH TELECOMMUNICATIONS	07.07.2015	800.000	868.416	0,76
6,5000	REPSOL SA	27.03.2014	675.000	683.572	0,60
6,5000	ROYAL KPN NV	15.01.2016	650.000	718.828	0,63
6,6250	BARCLAYS BANK PLC	30.03.2022	750.000	883.440	0,78
6,6250	CLOVERIE PLC FOR SWISS REIN	01.09.2042	1.150.000	1.383.254	1,22
6,6250	DIAGEO FINANCE PLC	05.12.2014	360.000	380.189	0,33
6,6250	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	03.02.2016	1.050.000	1.177.921	1,04
6,6250	WPP GROUP PLC	12.05.2016	550.000	621.198	0,55
6,7500	LINDE FINANCE BV	08.12.2015	450.000	502.479	0,44
6,8750	RABOBANK	19.03.2020	250.000	282.500	0,25
7,0000	TELECOM ITALIA SPA	20.01.2017	650.000	727.233	0,64
7,2500	AKZO NOBEL NV	27.03.2015	450.000	485.739	0,43
7,3750	CITIGROUP INC	04.09.2019	1.200.000	1.526.412	1,35
7,3750	LINDE FINANCE BV	14.07.2066	700.000	792.750	0,70
7,5000	ROYAL KPN NV	04.02.2019	100.000	124.033	0,11
7,8750	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMER	16.01.2014	350.000	350.913	0,31
8,6250	MICHELIN (C,G,D,E,)	24.04.2014	240.000	245.890	0,22
9,0000	HOLCIM LTD	26.03.2014	320.000	325.984	0,29
10,3750	LLOYDS TSB BANK PLC	12.02.2024	250.000	321.460	0,28
10,5000	ROYAL BANK OF SCOTLAND	16.03.2022	650.000	786.500	0,69
				105.499.130	92,77
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden				105.499.130	92,77
Summe Anlageportfolio				105.499.130	92,77
Sonstige Aktiva und Passiva				8.221.854	7,23
Nettovermögen insgesamt				113.720.984	100,00

Robeco Financial Institutions Bonds

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden					
EUR					
0,3640	AYT CEDULAS CAJAS	30.06.2015	1.300.000	1.267.487	0,66
0,9740	CITIGROUP INC	31.05.2017	400.000	389.424	0,20
1,0060	BANK OF AMERICA CORP	23.05.2017	3.350.000	3.236.938	1,69
1,1340	BANK OF AMERICA CORP	28.03.2018	1.900.000	1.826.375	0,95
2,2500	GE CAPITAL CORP	20.07.2020	500.000	496.500	0,26
2,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.09.2020	1.100.000	1.166.682	0,61
2,5000	BANK OF AMERICA CORP	27.07.2020	450.000	451.701	0,24
2,6250	GOLDMAN SACHS GROUP INC	19.08.2020	800.000	798.464	0,42
2,7500	UNICREDITO ITALIANO SPA	31.01.2020	1.950.000	1.991.827	1,04
3,0000	FOERENINGSBANKEN AB	05.12.2022	2.350.000	2.392.417	1,25
3,0000	UNION BANK OF NORWAY	26.09.2023	800.000	806.112	0,42
3,3750	HSBC HOLDING PLC	10.01.2024	5.180.000	5.274.897	2,76
3,5000	ING BANK	21.11.2023	700.000	703.500	0,37
3,6250	STANDARD CHARTERED BANK	23.11.2022	2.550.000	2.478.931	1,30
3,8750	DANSKE BANK A/S	04.10.2023	1.900.000	1.936.822	1,01
3,8750	RABOBANK	25.07.2023	800.000	801.464	0,42
4,0000	BANQUE FED CRED MUTUEL	22.10.2020	1.200.000	1.267.872	0,66
4,0000	INTESA	09.11.2017	756.000	795.380	0,42
4,0000	LEGAL & GENERAL FINANCE PLC	08.06.2025	3.600.000	3.699.000	1,93
4,0000	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK	12.09.2022	1.400.000	1.476.804	0,77
4,0000	SOCIETE GENERALE	07.06.2023	3.000.000	2.999.670	1,57
4,0000	STANDARD CHARTERED BANK	21.10.2025	960.000	954.211	0,50
4,1250	GE CAPITAL CORP	19.09.2035	3.000.000	3.025.320	1,58
4,1250	INTESA	19.09.2016	700.000	738.612	0,39
4,1250	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	20.03.2023	2.650.000	2.748.076	1,44
4,1250	RABOBANK	14.09.2022	1.650.000	1.706.562	0,89
4,2500	AQUARIUS AND INV ZURICH	02.10.2043	3.900.000	3.890.484	2,03
4,2500	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL	25.10.2023	500.000	486.765	0,25
4,2500	CITIGROUP INC	25.02.2030	4.050.000	3.999.375	2,09
4,3100	ABN AMRO BANK NV	Perpetual	1.100.000	1.091.750	0,57
4,3750	BNP PARIBAS	22.01.2019	400.000	400.704	0,21
4,3750	GOLDMAN SACHS GROUP INC	16.03.2017	200.000	217.230	0,11
4,3750	J,P, MORGAN & CO INC	12.11.2019	500.000	507.500	0,27
4,3750	J,P, MORGAN & CO INC	30.11.2021	4.450.000	4.650.250	2,43
4,4710	BANQUE FED CRED MUTUEL	Perpetual	600.000	609.000	0,32
4,5000	BANCO SANTANDER SA	30.09.2019	1.300.000	1.234.350	0,65
4,5000	STATE BANK INDIA	30.11.2015	400.000	413.716	0,22
4,6250	BPCE SA	18.07.2023	3.400.000	3.565.172	1,86
4,6250	FORTIS BANK	Perpetual	700.000	705.250	0,37
4,6250	GE CAPITAL TRUST IV	15.09.2066	200.000	204.500	0,11
4,6250	NORDEA BANK	15.02.2022	4.850.000	5.203.468	2,72

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
4,7500	ALLIANZ FINANCE BV	Perpetual	2.300.000	2.348.875	1,23
4,7500	BARCLAYS BANK PLC	Perpetual	1.800.000	1.525.500	0,80
4,7500	GOLDMAN SACHS GROUP INC	12.10.2021	1.600.000	1.704.192	0,89
4,7500	UNION BANK OF NORWAY	08.03.2022	2.650.000	2.843.317	1,49
5,0000	CAIXABANK	14.11.2023	1.700.000	1.723.443	0,90
5,0000	DEUTSCHE BANK AG	24.06.2020	1.600.000	1.771.552	0,93
5,2500	AXA SA	16.04.2040	1.550.000	1.653.695	0,86
5,2520	SWISS REINSURANCE CO	Perpetual	3.550.000	3.718.625	1,94
5,3687	HSBC HOLDING PLC	Perpetual	550.000	552.750	0,29
5,5000	GE CAPITAL CORP	15.09.2067	2.100.000	2.226.000	1,16
5,6250	ALLIANZ FINANCE BV	17.10.2042	1.700.000	1.883.447	0,98
5,7500	ALLIANZ FINANCE BV	08.07.2041	2.200.000	2.464.704	1,29
5,7500	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	18.09.2025	1.150.000	1.228.315	0,64
5,7670	MUNICH RE	12.06.2017	2.200.000	2.373.250	1,24
5,8750	STANDARD CHARTERED PLC	26.09.2017	1.500.000	1.694.160	0,89
6,0000	BARCLAYS BANK PLC	14.01.2021	400.000	452.988	0,24
6,0000	EUREKO BV	04.04.2043	4.000.000	4.310.000	2,25
6,0000	MUNICH RE	Perpetual	400.000	462.392	0,24
6,1250	AVIVA PLC	05.07.2043	2.470.000	2.735.525	1,43
6,1250	ING BANK	29.05.2023	3.000.000	3.335.460	1,74
6,2110	AXA SA	Perpetual	3.600.000	3.847.500	2,01
6,2500	MUNICH RE	26.05.2042	1.800.000	2.117.250	1,11
6,3750	ABN AMRO BANK NV	27.04.2021	3.950.000	4.563.672	2,39
6,3750	ING BANK	07.05.2027	1.850.000	1.977.188	1,03
6,6250	BARCLAYS BANK PLC	30.03.2022	3.000.000	3.533.760	1,85
6,6250	CLOVERIE PLC FOR SWISS REIN	01.09.2042	1.350.000	1.623.820	0,85
6,7500	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	22.07.2020	1.150.000	1.349.214	0,71
6,8750	AVIVA PLC	22.05.2038	2.450.000	2.786.875	1,46
6,8750	RABOBANK	19.03.2020	1.300.000	1.469.000	0,77
6,9340	ROYAL BANK OF SCOTLAND	09.04.2018	2.550.000	2.896.749	1,51
7,0922	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK	Perpetual	2.650.000	2.975.950	1,56
7,5000	CLOVERIE PLC	24.07.2039	1.550.000	1.849.537	0,97
7,8750	CREDIT AGRICOLE SA	Perpetual	1.450.000	1.656.625	0,87
8,0000	BARCLAYS PLC	Perpetual	220.000	226.710	0,12
9,0000	BPCE SA	Perpetual	850.000	901.000	0,47
9,0000	DELTA LLOYD LEVENSVERZEKERI	29.08.2042	2.050.000	2.467.688	1,29
9,0000	SRLEV NV	15.04.2041	1.000.000	1.195.000	0,62
10,1250	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	10.07.2042	2.000.000	2.582.500	1,35
10,5000	ROYAL BANK OF SCOTLAND	16.03.2022	2.250.000	2.722.500	1,42
15,0000	LBG CAPITAL NO,2 PLC	21.12.2019	2.600.000	3.893.500	2,04
				160.254.790	83,79
	GBP				
5,2500	WACHOVIA BANK	01.08.2023	1.350.000	1.749.045	0,91
6,1250	PRUDENTIAL CORP PLC	19.12.2031	500.000	668.371	0,35
6,2140	ASSICURAZIONI GENERALI SPA	Perpetual	2.700.000	3.188.401	1,67
7,2500	UNION BANK OF NORWAY	23.06.2020	900.000	1.156.944	0,60

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
7,3750	CREDIT AGRICOLE SA	18.12.2023	800.000	1.114.971	0,58
9,2500	DIRECT LINE INSURANCE PLC	27.04.2042	1.100.000	1.625.792	0,85
11,3750	PRUDENTIAL CORP PLC	29.05.2039	950.000	1.541.946	0,81
13,0000	LLOYDS TSB BANK PLC	Perpetual	900.000	1.718.329	0,90
				12.763.799	6,67
	USD				
4,7500	UNION BANK OF SWITZERLAND	22.05.2023	2.000.000	1.448.844	0,76
5,7000	BPCE SA	22.10.2023	1.900.000	1.419.745	0,74
6,2500	TURKIYE GARANTI BANKASI AS	20.04.2021	600.000	426.177	0,22
6,5000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	08.08.2023	450.000	347.146	0,18
7,5000	CREDIT SUISSE FIRST BOSTON	Perpetual	420.000	321.266	0,17
7,6250	UNION BANK OF SWITZERLAND	17.08.2022	4.100.000	3.407.795	1,78
7,8750	SOCIETE GENERALE	Perpetual	200.000	146.036	0,08
8,0000	KBC BANK	25.01.2023	2.000.000	1.592.946	0,83
8,2500	SOCIETE GENERALE	Perpetual	1.840.000	1.428.669	0,75
9,2500	METLIFE CAPITAL TRUST X	08.04.2038	1.500.000	1.404.260	0,73
				11.942.884	6,24
	Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			184.961.473	96,70
	Summe Anlageportfolio			184.961.473	96,70
	Sonstige Aktiva und Passiva			6.307.115	3,30
	Nettovermögen insgesamt			191.268.588	100,00

Robeco Covered Bonds

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden					
EUR					
0,4130	CORDR 1 A2	30.06.2033	550.000	88.668	0,67
0,7840	CAR 2013-G1V A	18.12.2024	200.000	199.985	1,50
1,1250	KBC BANK	11.12.2017	200.000	200.856	1,51
1,1250	SPINTAB AB	07.05.2020	200.000	194.350	1,46
1,1440	DOLPH 2013-2 A	28.09.2099	200.000	200.127	1,50
1,2480	DUTCH 2013-18 A2	02.02.2045	200.000	200.370	1,51
1,2500	CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	07.08.2018	330.000	330.997	2,49
1,3750	LANDESBANK BADEN WUERTTEMBERG	01.06.2018	310.000	316.172	2,38
1,4510	SAEC 12 A2	30.07.2092	370.000	374.228	2,81
1,4510	STORM 2011-4 A2	22.10.2053	400.000	409.228	3,07
1,7320	ARENA 2011-1 A2	17.12.2042	400.000	406.794	3,06
1,8750	DNB NOR BOLIKREDITT	18.06.2019	360.000	368.046	2,76
1,8750	ING BANK	22.05.2023	150.000	144.192	1,08
1,8750	LA BANQUE POSTAL HOME LOAN	11.09.2020	100.000	100.737	0,76
1,9410	FSTNT 9 A1	10.08.2053	100.000	100.200	0,75
2,0000	HSBC SFH FRANCE SA	16.10.2023	400.000	388.276	2,92
2,0000	ING BANK	28.08.2020	310.000	314.191	2,36
2,1250	CREDIT SUISSE GUERNSEY LTD	18.01.2017	240.000	249.970	1,88
2,1250	SNS BANK NEDERLAND	30.08.2017	250.000	257.830	1,94
2,1250	WESTPAC BANKING CORP	09.07.2019	240.000	247.428	1,86
2,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	11.04.2014	485.000	487.799	3,66
2,2500	UNION BANK OF SWITZERLAND	10.01.2017	240.000	250.846	1,88
2,3750	NORDEA BANK	02.09.2016	350.000	366.097	2,75
2,4000	C, DE REFINANCEMENT HYPO	17.01.2025	300.000	295.035	2,22
2,5000	CM-CIC COVERED BONDS	11.09.2023	200.000	201.280	1,51
2,5000	MUENCHNER HYPOTHEKENBANK	11.01.2016	300.000	312.750	2,35
2,6250	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANK	16.10.2017	175.000	186.078	1,40
2,7500	STADSHYPOTEK AB	30.04.2015	350.000	360.738	2,71
2,8750	CREDIT AG HOME LOAN SFH	09.09.2016	400.000	423.076	3,18
3,3750	BANCO ESPIRITO SANTO SA	17.02.2015	150.000	152.508	1,15
3,3750	ROYAL BANK OF SCOTLAND	23.11.2016	340.000	365.289	2,74
3,5000	BANCO BILBAO VIZCAYA SA	24.01.2021	200.000	211.624	1,59
3,5000	MADRID (CAJA DE)	13.11.2014	100.000	101.797	0,76
3,6250	ABBAY NATIONAL PLC	05.10.2017	350.000	383.358	2,88
3,6250	ANZ BANKING GROUP	18.07.2022	220.000	243.593	1,83
3,6250	LA CAIXA DE BARCELONA	18.01.2021	150.000	157.418	1,18
3,7500	BNP PARIBAS COVERED BONDS	20.04.2020	350.000	394.513	2,96
3,7500	BPCE SFH - SOCIETE DE FI	13.09.2021	200.000	223.990	1,68
3,7500	INTESA	25.09.2019	100.000	108.252	0,81
4,0000	BARCLAYS BANK PLC	07.10.2019	350.000	398.325	2,99
4,0000	C, DE REFINANCEMENT HYPO	10.01.2022	90.000	102.729	0,77

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
4,0000	LLOYDS TSB BANK PLC	29.09.2020	330.000	376.167	2,83
4,0000	SOCIETE GENERALE SFH	18.01.2022	100.000	114.252	0,86
4,0000	UNICREDITO ITALIANO SPA	31.01.2018	150.000	163.744	1,23
4,0000	WM COVERED BOND	27.09.2016	260.000	281.208	2,11
4,2500	AYT CEDULAS CAJAS GLOBAL	25.10.2023	400.000	389.412	2,93
4,2500	BA COVERED BOND	05.04.2017	240.000	263.741	1,98
4,2500	CEDULAS TDA 1	28.03.2027	200.000	179.340	1,35
4,6250	BANCO SANTANDER SA	04.05.2027	100.000	112.568	0,85
4,6250	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY	08.02.2021	300.000	356.679	2,68
				13.056.851	98,09
Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden				13.056.851	98,09
Summe Anlageportfolio				13.056.851	98,09
Sonstige Aktiva und Passiva				254.758	1,91
Nettovermögen insgesamt				13.311.609	100,00

Robeco Investment Grade Corporate Bonds

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden					
EUR					
0,5000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	13.10.2017	2.300.000	2.291.421	0,20
0,7500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	24.02.2017	4.350.000	4.394.283	0,38
0,8750	NEDERLANDSE GASUNIE NV	30.10.2015	4.610.000	4.624.752	0,40
1,0000	BMW AG	18.07.2017	4.789.000	4.761.703	0,41
1,0000	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMER	08.07.2016	7.030.000	7.063.322	0,61
1,0000	MAN AG	21.09.2015	2.900.000	2.913.920	0,25
1,1250	KRAFT FOODS INC	26.01.2017	1.140.000	1.142.120	0,10
1,1250	VOLKSWAGEN BANK AG	08.02.2018	9.040.000	8.954.482	0,77
1,2500	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	24.03.2017	2.800.000	2.816.856	0,24
1,2500	DANONE (GROUPE)	06.06.2018	6.200.000	6.142.030	0,53
1,2500	EFSS	31.07.2018	6.940.000	6.958.045	0,60
1,2500	NESTLE	04.05.2020	6.500.000	6.265.090	0,54
1,2500	TESCO CORPORATE TREASURY SE	13.11.2017	4.770.000	4.734.368	0,41
1,2500	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	01.08.2017	13.550.000	13.627.235	1,17
1,5000	BMW AG	05.06.2018	18.410.000	18.508.493	1,59
1,5000	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMER	19.11.2018	9.000.000	8.981.730	0,77
1,5000	GAZ DE FRANCE	01.02.2016	3.650.000	3.706.539	0,32
1,5000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	15.02.2023	10.450.000	10.147.368	0,87
1,5000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	15.05.2023	5.750.000	5.555.305	0,48
1,5000	SIEMENS	10.03.2020	6.150.000	5.979.707	0,52
1,7500	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC	20.11.2017	20.900.000	20.706.257	1,78
1,7500	DSM NV	13.11.2019	3.300.000	3.270.399	0,28
1,7500	FCE BANK PLC	21.05.2018	4.470.000	4.430.574	0,38
1,7500	LINDE FINANCE BV	11.06.2019	10.600.000	10.612.401	0,91
1,7500	PHILIP MORRIS INTL INC	19.03.2020	2.440.000	2.383.807	0,21
1,8000	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	23.07.2020	6.300.000	6.190.569	0,53
1,8750	FCE BANK PLC	12.05.2016	3.800.000	3.850.388	0,33
1,8750	FRANCE TELECOM	03.09.2018	12.600.000	12.596.724	1,09
1,8750	IBM CORP	06.11.2020	9.700.000	9.549.165	0,82
1,8750	SANOFI-AVENTIS	04.09.2020	7.000.000	6.913.410	0,60
1,8750	SBC COMMUNICATIONS INC	04.12.2020	3.630.000	3.520.773	0,30
2,0000	COCA-COLA ENTERPRISES PLC	05.12.2019	6.400.000	6.328.576	0,55
2,0000	LINDE AG	18.04.2023	4.500.000	4.287.015	0,37
2,0000	MCDONALD'S CORP	01.06.2023	6.400.000	6.022.080	0,52
2,0000	PROCTER & GAMBLE CO	16.08.2022	13.110.000	12.678.681	1,09
2,0000	VOLKSWAGEN	14.01.2020	6.900.000	6.876.747	0,59
2,1000	GENERAL MILLS INC	16.11.2020	6.710.000	6.633.305	0,57
2,1250	MICROSOFT CORP	06.12.2021	5.900.000	5.859.762	0,50
2,1250	VOLKSWAGEN	19.01.2015	9.600.000	9.744.864	0,84
2,2500	DANONE (GROUPE)	15.11.2021	9.500.000	9.449.080	0,81
2,2500	ELECTRICITE DE FRANCE	27.04.2021	3.500.000	3.472.490	0,30

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
2,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.09.2021	5.000.000	5.265.100	0,45
2,3750	KRAFT FOODS INC	26.01.2021	1.930.000	1.911.762	0,16
2,3750	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	10.02.2022	1.750.000	1.737.295	0,15
2,5000	ACCOR SA	21.03.2019	9.200.000	9.201.012	0,79
2,5000	ELM BV (ELSEVIER FIN)	24.09.2020	11.700.000	11.749.491	1,01
2,5000	HEINEKEN NV	19.03.2019	3.670.000	3.773.127	0,33
2,5000	ORIGIN ENERGY FINANCE LTD	23.10.2020	7.300.000	7.129.910	0,61
2,5000	SOCIETE DES AUTOROUTES DU NORD	26.07.2019	9.100.000	8.886.605	0,77
2,5000	STATKRAFT AS	28.11.2022	11.750.000	11.517.938	0,99
2,5000	TELSTRA CORP LTD	15.09.2023	4.140.000	4.022.176	0,35
2,6250	AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE	27.07.2022	6.100.000	5.984.588	0,52
2,6250	CARLSBERG BREWERIES A S	03.07.2019	6.030.000	6.138.118	0,53
2,6250	COCA-COLA ENTERPRISES PLC	06.11.2023	6.020.000	5.822.664	0,50
2,6250	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMER	02.04.2019	5.800.000	6.044.064	0,52
2,6250	EUTELSAT SA	13.01.2020	2.200.000	2.185.590	0,19
2,6250	NEDERLANDSE GASUNIE NV	13.07.2022	6.800.000	6.860.724	0,59
2,7360	TELEFONICA EMISIONES SAU	29.05.2019	5.000.000	5.074.500	0,44
2,7500	EANDIS	30.11.2022	900.000	898.209	0,08
2,7500	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	09.10.2023	2.200.000	2.172.214	0,19
2,8750	ALSTOM	05.10.2015	1.400.000	1.442.952	0,12
2,8750	AUCHAN SA	15.11.2017	9.900.000	10.508.553	0,91
2,8750	MCDONALD'S CORP	17.12.2025	3.300.000	3.269.310	0,28
2,8750	PHILIP MORRIS INTL INC	30.05.2024	20.270.000	20.152.028	1,74
2,8750	WOLTERS KLUWER NV	21.03.2023	1.800.000	1.777.878	0,15
2,9940	BP CAPITAL MARKETS PLC	18.02.2019	1.700.000	1.795.370	0,15
3,0000	AMERICA MOVIL SA DE CV	12.07.2021	8.950.000	9.051.672	0,78
3,0000	AUCHAN SA	02.12.2016	3.400.000	3.594.208	0,31
3,0000	FRANCE TELECOM	15.06.2022	1.000.000	1.012.640	0,09
3,0000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.07.2020	3.800.000	4.209.640	0,36
3,1250	CONTINENTAL AG	09.09.2020	5.350.000	5.582.671	0,48
3,1250	CRH FINANCE LTD	03.04.2023	3.580.000	3.547.529	0,31
3,1250	DELHAIZE GROUP	27.02.2020	11.000.000	11.236.170	0,97
3,1250	EUTELSAT SA	10.10.2022	3.600.000	3.545.532	0,31
3,1250	LINDE FINANCE BV	12.12.2018	2.420.000	2.596.007	0,22
3,1250	MICROSOFT CORP	06.12.2028	5.900.000	5.855.337	0,50
3,1250	PHILIP MORRIS INTL INC	03.06.2033	2.860.000	2.705.646	0,23
3,2500	ALLIANDER NV	Perpetual	3.150.000	3.197.250	0,28
3,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.07.2042	1.487.009	1.636.245	0,14
3,2500	ROYAL KPN NV	01.02.2021	7.900.000	7.994.484	0,69
3,2500	TENNET HOLDING BV	09.02.2015	3.860.000	3.965.455	0,34
3,2500	THAMES WATER UTL CAYMAN	09.11.2016	8.650.000	9.160.869	0,79
3,2500	VOLKSWAGEN AG	10.05.2018	8.300.000	8.897.849	0,77
3,3110	CASINO GUICHARD	25.01.2023	2.100.000	2.102.877	0,18
3,3750	A P MOLLER - MAERSK A/S	28.08.2019	11.250.000	11.878.200	1,02
3,3750	ASML HOLDING NV	19.09.2023	3.075.000	3.096.218	0,27
3,3750	CARLSBERG BREWERIES A S	13.10.2017	2.000.000	2.127.940	0,18

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
3,3750	ENEXIS HOLDING NV	26.01.2022	8.250.000	8.731.799	0,75
3,3750	FRANCE TELECOM	16.09.2022	4.800.000	4.985.760	0,43
3,4720	BP CAPITAL MARKETS PLC	01.06.2016	5.000.000	5.303.800	0,46
3,5000	COMPAGNIE DE ST GOBAIN	30.09.2015	3.500.000	3.654.770	0,31
3,5000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2016	3.800.000	4.050.876	0,35
3,5000	HEINEKEN NV	19.03.2024	15.400.000	16.138.122	1,39
3,5500	AT&T INC	17.12.2032	4.540.000	4.335.882	0,37
3,7500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2019	3.150.000	3.583.535	0,31
3,7500	RCI BANQUE SA	07.07.2014	7.250.000	7.349.760	0,63
3,7500	ROYAL KPN NV	21.09.2020	5.408.000	5.693.975	0,49
3,7500	TELE DANMARK AS	02.03.2022	7.200.000	7.698.600	0,66
3,8750	FRANCE TELECOM	14.01.2021	900.000	973.206	0,08
3,8750	GAZ DE FRANCE	Perpetual	3.600.000	3.712.500	0,32
4,0000	AKZO NOBEL NV	17.12.2018	9.000.000	9.866.339	0,85
4,0000	ALSTOM	23.09.2014	1.000.000	1.022.760	0,09
4,0000	ALTADIS SA	11.12.2015	2.500.000	2.641.375	0,23
4,0000	ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDW	26.04.2018	2.800.000	3.093.076	0,27
4,0000	BHARTI AIRTEL	10.12.2018	6.450.000	6.497.279	0,56
4,0000	BRITISH AMERICAN TOBACCO	07.07.2020	3.000.000	3.322.680	0,29
4,0000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2037	2.400.000	2.911.176	0,25
4,0780	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	17.05.2021	10.000.000	11.093.201	0,96
4,1250	ALSTOM	01.02.2017	7.250.000	7.788.892	0,67
4,1250	ENEL FINANCE INTERNATIONAL	12.07.2017	5.450.000	5.847.796	0,50
4,1250	EUTELSAT SA	27.03.2017	3.450.000	3.726.242	0,32
4,1250	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS	26.01.2018	50.000	54.343	0,00
4,1250	PROCTER & GAMBLE CO	07.12.2020	5.200.000	5.936.320	0,51
4,1250	SUDZUCKER INTL FINANCE BV	29.03.2018	1.850.000	2.028.136	0,17
4,1540	BP CAPITAL MARKETS PLC	01.06.2020	7.500.000	8.373.075	0,72
4,1990	SOLVAY SA	Perpetual	1.610.000	1.652.263	0,14
4,2500	DEUTSCHE TELEKOM AG	13.07.2022	10.800.000	11.964.024	1,03
4,2500	ELECTRICITE DE FRANCE	Perpetual	5.600.000	5.779.200	0,50
4,2500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2014	12.302.000	12.303.476	1,06
4,2500	NGG FINANCE PLC	18.06.2076	8.950.000	9.072.615	0,78
4,2500	TELSTRA CORP LTD	23.03.2020	7.900.000	8.860.088	0,76
4,3750	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS	02.11.2016	5.350.000	5.791.321	0,50
4,3750	STATOIL	11.03.2015	1.800.000	1.879.578	0,16
4,3750	TELE DANMARK AS	23.02.2018	8.900.000	9.813.407	0,85
4,3790	CASINO GUICHARD	08.02.2017	8.000.000	8.692.480	0,75
4,4810	CASINO GUICHARD	12.11.2018	4.950.000	5.483.214	0,47
4,5000	EANDIS	08.11.2021	19.100.000	21.681.172	1,87
4,5000	IMPERIAL TOBACCO FIN PLC	05.07.2018	6.000.000	6.660.179	0,57
4,5000	PROCTER & GAMBLE CO	12.05.2014	2.000.000	2.028.780	0,17
4,5000	ROYAL KPN NV	04.10.2021	350.000	380.275	0,03
4,5000	SABMILLER PLC	20.01.2015	11.290.000	11.740.246	1,01
4,5000	TENNET HOLDING BV	09.02.2022	5.845.000	6.637.523	0,57
4,6250	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMER	02.09.2014	750.000	770.737	0,07

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
4,6250	HENKEL CORP	19.03.2014	5.190.000	5.234.322	0,45
4,6250	TENNET HOLDING BV	21.02.2023	7.750.000	8.849.493	0,76
4,7100	TELEFONICA EMISIONES SAU	20.01.2020	8.000.000	8.843.679	0,76
4,7500	AMERICA MOVIL SA DE CV	28.06.2022	2.394.000	2.711.636	0,23
4,7500	FCE BANK PLC	19.01.2015	7.000.000	7.274.750	0,63
4,7500	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.07.2028	1.250.000	1.598.588	0,14
4,7500	HUTCH WHAMPOA FINANCE O9	14.11.2016	150.000	164.655	0,01
4,7500	TELEFONICA EMISIONES SAU	07.02.2017	7.400.000	8.089.014	0,70
4,7970	TELEFONICA EMISIONES SAU	21.02.2018	800.000	885.416	0,08
4,8200	SUEZ ENVIRONNEMENT SA	Perpetual	13.950.000	14.403.375	1,25
4,8750	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	22.04.2025	3.850.000	4.429.271	0,38
4,8750	ENEL FINANCE INTERNATIONAL	11.03.2020	2.700.000	2.996.055	0,26
4,8750	TERNA SPA	03.10.2019	4.200.000	4.779.852	0,41
5,0000	CRH FINANCE BV	25.01.2019	5.100.000	5.759.278	0,50
5,0000	RWE AG	10.02.2015	5.950.000	6.230.126	0,54
5,0250	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	01.10.2015	2.500.000	2.591.250	0,22
5,1250	AMERICA MOVIL SA DE CV	06.09.2073	10.770.000	11.254.649	0,98
5,1250	BASF FINANCE EUROPE NV	09.06.2015	1.500.000	1.597.140	0,14
5,1250	NEDERLANDSE GASUNIE NV	31.03.2017	6.350.000	7.163.181	0,62
5,1250	PROCTER & GAMBLE CO	24.10.2017	500.000	574.290	0,05
5,2500	GAS NATURAL FINANCE BV	09.07.2014	6.000.000	6.132.600	0,53
5,2500	SIEMENS	14.09.2066	8.000.000	8.609.999	0,74
5,2500	TELECOM ITALIA SPA	17.03.2055	2.800.000	2.236.500	0,19
5,3750	GAS NATURAL CAPITAL MARKETS	24.05.2019	3.200.000	3.668.800	0,32
5,4250	SOLVAY SA	Perpetual	1.510.000	1.570.400	0,14
5,4310	TELEFONICA EMISIONES SAU	03.02.2014	7.000.000	7.028.210	0,61
5,5000	E,ON AG	19.01.2016	5.400.000	5.907.006	0,51
5,5000	DEUTSCHLAND (BUNDESREPUBLIK)	04.01.2031	1.000.000	1.394.970	0,12
5,6250	RCI BANQUE SA	13.03.2015	11.350.000	11.954.387	1,04
5,6250	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	Perpetual	7.800.000	8.361.600	0,72
5,7500	DEUTSCHE TELEKOM AG	14.04.2015	12.000.000	12.785.520	1,11
5,7500	E,ON AG	07.05.2020	2.500.000	3.032.100	0,26
5,7500	ENEL FINANCE INTERNATIONAL	24.10.2018	2.900.000	3.342.482	0,29
5,7500	HIT FINANCE BV	09.03.2018	5.100.000	5.835.930	0,50
5,7500	PHILIP MORRIS INTL INC	24.03.2016	3.000.000	3.324.810	0,29
6,0000	CARLSBERG FINANCE A/S	28.05.2014	5.450.000	5.566.848	0,48
6,2500	ELECTRICITE DE FRANCE	25.01.2021	1.500.000	1.876.845	0,16
6,2500	KRAFT FOODS INC	20.03.2015	6.050.000	6.434.356	0,55
6,2500	ROYAL KPN NV	04.02.2014	6.350.000	6.381.115	0,55
6,2500	VINCI SA	Perpetual	6.000.000	6.420.000	0,55
6,3750	GAZ DE FRANCE	18.01.2021	4.500.000	5.710.815	0,49
6,3750	WOLTERS KLUWER NV	10.04.2018	9.300.000	11.026.173	0,95
6,5000	BG ENERGY CAPITAL PLC	30.11.2072	5.100.000	5.731.125	0,49
6,6250	DIAGEO FINANCE PLC	05.12.2014	6.350.000	6.706.108	0,58
6,6250	WPP GROUP PLC	12.05.2016	8.000.000	9.035.600	0,78
6,7500	LINDE FINANCE BV	08.12.2015	1.500.000	1.674.930	0,14

Anlageportfolio

Am 31. Dezember 2013

Zinssatz		Fälligkeitsdatum	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettoverm ögens
6,7500	VEOLIA ENVIRONNEMENT	24.04.2019	3.550.000	4.368.594	0,38
7,0000	RHODIA SA	15.05.2018	2.900.000	3.063.879	0,26
7,0000	TELECOM ITALIA SPA	20.01.2017	3.100.000	3.468.342	0,30
7,5000	ROYAL KPN NV	04.02.2019	1.000.000	1.240.330	0,11
7,8750	DAIMLERCHRYSLER NORTH AMER	16.01.2014	3.250.000	3.258.482	0,28
8,1250	FRANCE TELECOM	28.01.2033	3.200.000	4.711.808	0,41
8,3750	IMPERIAL TOBACCO FIN PLC	17.02.2016	4.870.000	5.602.935	0,48
8,6250	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	30.01.2017	5.350.000	6.550.272	0,56
8,6250	MICHELIN (C,G,D,E,)	24.04.2014	6.980.000	7.151.290	0,62
9,8750	VOLVO TREASURY AB	27.02.2014	3.100.000	3.142.780	0,27
				1.118.605.267	96,37
	Summe der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse gehandelt werden			1.118.605.267	96,37
	Summe Anlageportfolio			1.118.605.267	96,37
	Sonstige Aktiva und Passiva			42.123.410	3,63
	Nettovermögen insgesamt			1.160.728.677	100,00