

Robeco Capital Growth Funds

Investmentgesellschaft nach Luxemburger Recht

Geprüfter Jahresbericht

1. Juli 2007 – 30. Juni 2008

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Information	3	Robeco Capital Growth Funds – Robeco US Premium Equities	126
Bericht des Verwaltungsrates	4	Robeco Capital Growth Funds – Robeco US Value Equities	127
Allgemein	4	Robeco Capital Growth Funds – Robeco 130/30 North American Equities	128
Allgemeine Einleitung	4	Robeco Capital Growth Funds – Robeco US MidCap Equities	130
Globale Aktien-Teilfonds	6	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Chinese Equities	131
Anlageresultate	6	Sektoraktien-Teilfonds	
Analyse der Wertentwicklung	6	8	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Financials Equities
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds	8	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Food & Agri Equities	133
Anlageresultate	8	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Health Care Equities	134
Analyse der Wertentwicklung	8	Robeco Capital Growth Funds – Robeco IT Equities	135
Sektoraktien-Teilfonds	11	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Telecom Services Equities	136
Anlageresultate	11	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Property Equities	137
Analyse der Wertentwicklung	11	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Consumer Goods Equities	138
Globale Renten-Teilfonds	13	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Industrials Equities	139
Anlageresultate	13	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Energy Equities	140
Analyse der Wertentwicklung	13	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Materials Equities	141
Regionale Renten-Teilfonds	14	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Utilities Equities	142
Anlageresultate	14	Globale Renten-Teilfonds	
Analyse der Wertentwicklung	14	16	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Global Bonds
Absolute-Return-Renten-Teilfonds	16	Robeco Capital Growth Funds – Robeco High Yield Bonds	148
Anlageresultate	16	Regionale Renten-Teilfonds	
Analyse der Wertentwicklung	16	17	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Euro Bonds
Jahresabschluss	17	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Euro Government Bonds	157
Aufstellung des Nettovermögens	17	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Euro Credit Bonds	158
Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens	28	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Euro Credit Single A Bonds	161
Anzahl umlaufender Anteile	39	Robeco Capital Growth Funds – Robeco All Strategy Euro Bonds	163
Erläuterungen	42	Robeco Capital Growth Funds – Robeco European Currencies High Yield Bonds	167
Allgemein	42	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Investment Grade ABS	171
Finanzinstrumente	45	Absolute-Return-Renten-Teilfonds	
Übersicht der wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze	46	89	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Divirente VaR2
Übrige Angaben	89	Robeco Capital Growth Funds – Robeco Divirente VaR4	174
Unabhängiger Prüfungsvermerk	90		
Historische Übersicht	91		
Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen	94		
Glossar			
Wertpapierliste der:			
Globale Aktien-Teilfonds			
Robeco Capital Growth Funds – Robeco Global Equities	102		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco Global Growth Equities	104		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco Global Value Equities	106		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco Emerging Stars Equities	108		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco Emerging Markets Equities	109		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco 130/30 Emerging Markets Equities	111		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco Global Opportunities Equities	113		
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds			
Robeco Capital Growth Funds – Robeco Asia-Pacific Equities	114		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco European Equities	117		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco European Opportunities	120		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco European Conservative Equities	121		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco European MidCap Equities	122		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco 130/30 European Equities	123		
Robeco Capital Growth Funds – Robeco European Dividend Extension	125		

Nachstehend in diesem Bericht werden die Teilfonds mit den verkürzten Namen angedeutet, d.h. ohne den vorangehenden Holdingnamen „Robeco Capital Growth Funds“

Allgemeine Information

Robeco Capital Growth Funds

(Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital in der Form einer 'Société d'Investissement à Capital Variable' (Sicav) nach luxemburgischem Recht)

Handelsregister

RCS Luxembourg B 58 959

Satzungsmäßiger Sitz

69, route d'Esch
L-1470 Luxemburg

Verwaltungsrat

Michael Strating, Vorsitzender, stellv. Direktor Robeco, Rotterdam, Niederlande
Francesco O. Baici, Vice President Robeco (Schweiz) A.G., Zürich, Schweiz¹
Frank A. de Boer, Frankfurt am Main, Deutschland²
Ali Ould Rouis, Vorstandsmitglied, Banque Robeco und Robeco Gestions, Paris, France¹
Stéfan F.A. Richter, Brüssel, Belgien²

Verwaltungsgesellschaft

Robeco Luxembourg S.A.
6-12, Place d'Armes
L-1136 Luxemburg

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
Réviseur d'entreprises
400, route d'Esch
Postfach 1443
L-1014 Luxemburg

Depotbank und Zahlstelle

Zulassungs- und Domiziliaragent
Registrierungs- und Transferstelle
RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France
L-4360 Esch-sur-Alzette
Luxemburg

Anlageberater

Robeco Institutional Asset Management B.V.
Coolingel 120
NL-3011 AG Rotterdam
Internet: www.robeco.com

Ordentliche Hauptversammlung

Die ordentliche Hauptversammlung wird am 27. November 2008 um 15.00 Uhr in den Geschäftsräumen der Gesellschaft, 69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg, stattfinden. Anteilsscheininhaber, die der Versammlung beiwohnen und an den Abstimmungen teilnehmen wollen, werden gebeten die Gesellschaft schriftlich von ihrem Vorhaben in Kenntnis zu stellen, und zwar spätestens bis zum 20. November 2008 über RBC Dexia Investor Services Bank S.A., 14, Porte de France, L-4360 Esch-sur-Alzette in Luxemburg.

Zeichnungen und Veröffentlichungen

Aufgrund der Geschäftsberichte wie des vorliegenden können keine Zeichnungen 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 8 Monate zurückliegt. Geschäftsberichte sowie der Verkaufsprospekt sind am Geschäftssitz der Gesellschaft, bei der Depotbank und bei den ernannten Banken kostenlos erhältlich.

Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz

Robeco (Schweiz) AG, Uraniastrasse 12, CH-8001 Zürich ist die Vertreterin der Gesellschaft in der Schweiz. Der Prospekt, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie eine Übersicht der An- und Verkäufe im Wertpapierportefeuille während der Berichtsperiode sind bei dieser Vertretung kostenlos erhältlich. Zahlstelle des Fonds in der Schweiz ist UBS AG, Bahnhofstrasse 45, CH-8098 Zürich.

Zahl- und Informationsstelle in Deutschland

Die Satzung, der ausführliche und der vereinfachte Verkaufsprospekt sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos erhältlich bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle: Deutsche Bank AG, Taunusanlage 12, D-60325 Frankfurt am Main. Die Ausgabe und Rücknahmepreise der Anteilsscheine werden in der Börsenzeitung veröffentlicht. Ein Exemplar der Liste mit den Änderungen des Wertpapierbestandes während des Berichtszeitraums kann bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos angefordert werden.

Dieser Bericht wird auch in Englisch, Niederländisch, Französisch, Italienisch, Spanisch und Polnisch veröffentlicht. Nur die allein rechtsverbindliche englische Originalversion wird der ordentlichen Hauptversammlung vorgelegt werden.

¹ Mit Wirkung vom 30. November 2007.

² Bis zum 30. November 2007.

Bericht des Verwaltungsrates

Allgemein

Webseite

Wir möchten darauf hinweisen, dass Sie aktuelle Informationen in Bezug auf die Anlagestrategie, Wertentwicklung und Wertpapierlisten der Teilfonds ebenfalls unter www.robeco.com abrufen können.

Namensänderungen der Teilfonds/Anteilklassen

- Mit Wirkung vom 5. Oktober 2007 ist der Name des Teilfonds Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities in Robeco Asia-Pacific Equities geändert worden.
- Mit Wirkung vom 17. Dezember 2007 ist der Name des Teilfonds Robeco North American Equities in Robeco 130/30 North American Equities geändert worden.
- Mit Wirkung vom 15. Juni 2008 ist der Name des Teilfonds Robeco European Conservative Equity in Robeco European Conservative Equities geändert worden.

Zusammenlegungen

- Mit Wirkung vom 28. September 2007 wurde(n):
- die Anteile der Klasse M EUR der nachstehend unter 1 bis 10 erwähnten Teilfonds mit den Anteilen der Klasse D EUR desselben Teilfonds zusammengelegt;
 - 1. Robeco Global Equities – Anteilklasse M EUR
 - 2. Robeco Asia-Pacific Equities – Anteilklasse M EUR
 - 3. Robeco European Equities – Anteilklasse M EUR
 - 4. Robeco European MidCap Equities – Anteilklasse M EUR
 - 5. Robeco 130/30 North American Equities – Anteilklasse M EUR
 - 6. Robeco Financials Equities – Anteilklasse M EUR
 - 7. Robeco Telecom Services Equities – Anteilklasse M EUR
 - 8. Robeco Food & Agri Equities – Anteilklasse M EUR
 - 9. Robeco Health Care Equities – Anteilklasse M EUR
 - 10. Robeco IT Equities – Anteilklasse M EUR
 - die Anteile der Klasse M USD des Teilfonds Robeco US Premium Equities mit den Anteilen der Klasse D USD desselben Teilfonds zusammengelegt.
 - der Teilfonds Robeco US Premium Equities (EUR), der „übernommene Teilfonds“, mit dem Teilfonds Robeco US Premium Equities, dem „erwerbenden Teilfonds“, zusammengelegt.

Auflösung der Teilfonds Robeco US MidCap Equities und Robeco Euro Credit Single A Bonds

Da das Nettovermögen der Teilfonds Robeco US MidCap Equities und Robeco Euro Credit Single A Bonds („die Teilfonds“) unter die Grenze gefallen sind, welche vom Verwaltungsrat als Mindestgrenze für die Existenz und die Verwaltung der Teilfonds im Interesse der Anteilsinhaber erforderlich ist, hat der Verwaltungsrat beschlossen, diese Teilfonds mit Wirkung vom 17. Oktober 2008 aufzulösen.

Risikomanagement

Die Streuung der Risiken ist Teil des gesamten Investmentprozess. Mit Hilfe von Systemen werden die Hauptrisiken (Kursrisiko, Kreditrisiko und Liquiditätsrisiko) fortwährend überwacht. Außerdem werden die Risiken durch eine unabhängige Risikomanagementabteilung überprüft, die dem Senior Management diesbezüglich selbständig Bericht erstattet.

Allgemeine Einleitung

Kreditkrise

Im vergangenen Jahr wurde die Weltkonjunktur von einer Unruhe an den Finanzmärkten dominiert, die schließlich in eine richtige Finanzkrise mündete. Der Zusammenbruch auf dem US-Häusermarkt löste eine beachtliche Instabilität an den Märkten aus. Demzufolge gerieten die amerikanischen ABS-Anleihen unter Kursdruck. Dies hat wiederum Schwierigkeiten an mehreren Kreditmärkten nach sich gezogen, wobei die Liquidität an einigen Marktsegmenten fast völlig versiegt. Zentralbanken sahen sich gezwungen, die angeschlagenen Interbanken-Märkte mit zusätzlichen Mitteln zu unterstützen. Die Unruhe beschränkte sich nicht nur auf die US-Märkte, sondern auch die Märkte in Großbritannien, auf dem europäischen Kontinent und, wenn auch in bescheidenerem Ausmaß, in anderen Teilen der Welt bekamen die Effekte zu spüren. Nach der Übernahme von Bear Stearns durch JP Morgan verstärkte sich die Krise im Laufe des Jahres. Nach Ablauf der Berichtsperiode hat sich die Lage noch weiter verschlechtert. Mehrere Finanzinstitute gerieten in Konkurs und sowohl in den Vereinigten Staaten als auch in Europa mussten mehrere Institute von Staats wegen unterstützt oder sogar übernommen werden. Außer den Schwierigkeiten an den Finanzmärkten und der damit einhergehenden, weltweiten Verlangsamung des Wirtschaftswachstums, verzeichnete die Inflation zunächst, infolge des raschen Anstiegs der Energie- und Lebensmittelpreise, eine Steigerung. Angeblich hat sich diesbezüglich jedoch, infolge der jüngsten Korrektur an den Rohstoffmärkten, eine Wende ergeben. Nach dem Ausbruch der Krise an den Märkten senkte die US-Notenbank (die Fed), zur Unterstützung des Wirtschaftswachstums und zur Verhinderung einer Rezession in den Vereinigten Staaten, die Leitzinsen in beachtlichen Schritten von 5,25 Prozent auf 2 Prozent. Trotz dieses Eingriffs schwankte die US-Konjunktur gegen Ende des Berichtszeitraums dennoch am Rande einer Rezession oder war sogar bereits in eine gelandet. In den beiden ersten Quartalen des Jahres 2008 stiegen die Arbeitslosigkeitszahlen, während die Anzahl der offenen Stellen einen Rückgang aufwies. Es wurde zudem bekannt gemacht, dass die Häuserpreise auf Jahresrate hochgerechnet um mehr als 15 Prozent gesunken waren und dass die Anzahl der Neubauwohnungen erheblich

nachließ. Das Bild der Wirtschaft im Euroraum hat sich verschlechtert. Frühindikatoren deuten darauf, dass die Konjunktur auch hier möglicherweise auf eine Rezession zusteuert. Als sich die Schwierigkeiten an den Kreditmärkten ergaben, übte die Europäische Zentralbank (EZB) zunächst Zurückhaltung und beließ die Leitzinsen unverändert bei 4 Prozent. Als die Inflation stieg, erhöhte die EZB die Leitzinsen auf 4,25 Prozent.

Der japanische Finanzsektor hatte unter der Unruhe an den Finanzmärkten verhältnismäßig wenig zu leiden. Trotzdem stagniert das Wachstum hier, nicht nur wegen des zögernden Privatkonsums, sondern auch infolge der weltweiten Konjunkturverlangsamung.

Trotz der Kreditkrise wussten die meisten Schwellenländer das hohe Wachstumsniveau zu wahren, wenn auch in einem ruhigeren Tempo. In vielen Schwellenländern ist die Inflationsrate nun ein wichtiges Thema geworden.

Sicherer Hafen und Volatilität

Der Kreditkrise zufolge wurden Staatsanleihen als sicherer Hafen betrachtet.

Der Kreditmarkt wurde durch die Angst genährt, dass die verzeichneten Verluste der Produkte, die mit dem Häusermarkt zusammenhängen, einen Zusammenbruch des Finanzsystems nach sich ziehen würden. Die Kreditmargen erweiterten sich, ebenfalls infolge der Zwangsverkäufe von Positionen. Im Hinblick auf die Prognosen einer Wachstumsverlangsamung übten Anleger Zurückhaltung beim Eingehen von Kreditrisiko in ihren Portfolios. Die Kreditmargen stiegen jedoch beachtlich, nachdem das Vertrauen auf dem Markt in einer raschen Erholung nachließ, infolge des sog. ‚Chapter 11‘-Antrags von Lehmann Brothers, wobei sich herausstellte, dass es keine staatliche Unterstützung geben würde.

Ausblick für Rentenmärkte

Für Staatsanleihen werden die Unruhe an den Finanzmärkten, die Konjunkturverlangsamung und das Angebot von Titeln zunächst wahrscheinlich wichtige Themen sein. Es mag Spielraum für Steigerungen der Anleihenurse geben, ein vorübergehender Kursfall ist aber ebenfalls durchaus möglich. Zunächst wird die Volatilität vermutlich hoch bleiben. Die Prognosen für Unternehmensanleihen zeigen ein gemischtes Bild. In den gegenwärtigen Bewertungen sind viele schlechte Nachrichten bereits einkalkuliert worden. Der Ausblick für Hochzinsanleihen ist allerdings weniger rosig, vor allem für Unternehmen, die eine Refinanzierung benötigen. Erwartungsgemäß wird die Ausfallquote steigen.

Aktienmärkte unter Druck

Der Aktienmarkt hat eine verzögerte Reaktion auf den Start der Kreditkrise gezeigt, ging jedoch schließlich auch auf Talfahrt. Auch wenn einige Male von einer gewissen Erholung die Rede war, haben Aktienmärkte insgesamt

im Berichtszeitraum mehrere dutzend Prozente im Wert verloren.

Ausblick für Aktienanlagen

Die Prognosen für Aktien sind sehr ungewiss. Die Kreditkrise ist noch nicht überstanden. Die führenden Volkswirtschaften der entwickelten Welt stehen kurz vor oder befinden sich bereits in einer Rezession. Die Volatilität ist hoch. Der steht eine rückläufige Inflation gegenüber, die Unternehmen ein wenig aufatmen lässt und die den Zentralbanken Spielraum für eine Zinssenkung bietet. Nach dem sehr kräftigen Kursfall sind die Bewertungen übrigens nicht sehr hoch.

Globale Aktien-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 30/06/2008	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07/2007- 30/06/2008
Robeco Global Equities			
D EUR Anteile	39,91	52,38	-23,8
MSCI World Index (net return)			-23,4
DH EUR Anteile	97,54	112,42	-13,2
MSCI World Index (net return) (hedged into EUR)			-15,8
Robeco Global Growth Equities			
D EUR Anteile	113,73	148,66	-23,5
MSCI Growth World Index (net return)			-17,6
Robeco Global Value Equities			
B EUR Anteile	89,41	138,56	-32,8 ¹
D EUR Anteile	100,89	150,07	-32,8
M EUR Anteile	76,14	113,54	-32,9
MSCI World Value Index (net return) (in EUR)			-29,7
PH PLN Anteile	81,52	112,50	-27,5
MSCI World Value Index (net return) (hedged into PLN)			-23,1
Robeco Emerging Stars Equities			
D EUR Anteile	132,79	134,89	-1,6
DL EUR Anteile	91,66	100,00	-8,3 ²
I EUR Anteile	92,55	100,00	-7,5 ³
D USD Anteile	99,55	100,00	-0,5 ³
Robeco Emerging Markets Equities			
D EUR Anteile	125,47	129,46	-3,1
I EUR Anteile	215,00	220,79	-2,6
M EUR Anteile	96,43	99,99	-3,6
Z EUR Anteile	99,31	100,00	-0,7 ⁴
S&P/IFC EM Regional Investable Composite Index (net return) (in EUR)			-10,8
D USD Anteile	148,85	132,44	12,4
S&P/IFC EM Regional Investable Composite Index (net return) (in USD)			4,0
P PLN Anteile	104,09	121,17	-14,1
S&P/IFC EM Regional Investable Composite Index (net return) (in PLN)			-20,6
Robeco 130/30 Emerging Markets Equities			
D EUR Anteile	96,79	100,00	-3,2 ⁵
I EUR Anteile	96,84	100,00	-3,2 ⁵
S&P/IFC EM Regional Investable Composite Index (net return) (in EUR)			-5,6 ⁵
Robeco Global Opportunities Equities			
I EUR Anteile	84,24	100,00	-15,8 ⁶

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage der ausgeschütteten Dividende. Übrige Angaben finden Sie auf Seite 89.

² Im Zeitraum vom 14. Dezember 2007 bis zum 30. Juni 2008

³ Im Zeitraum vom 9. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008

⁴ Im Zeitraum vom 10. März 2008 bis zum 30. Juni 2008

⁵ Im Zeitraum vom 30. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008

⁶ Im Zeitraum vom 15. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Global Equities

Aktienmärkte verzeichneten weltweit einen beachtlichen Kursfall, der durch eine Kombination mehrerer negativer Faktoren ausgelöst wurde: rückläufige Häusermärkte in den Vereinigten Staaten und in einigen Ländern Europas und ein Inflationsanstieg infolge der höheren Preise für Öl und Lebensmittel. Das Wirtschaftswachstum ließ nach, während die Inflationsrate wuchs. Dies hatte niedrigere Aktienkurse zur Folge. Im Berichtszeitraum zeigte der Teilfonds eine Wertentwicklung die etwas niedriger ausfiel als die der Benchmark. Die Titelauswahl leistete den wichtigsten positiven Beitrag zum Resultat, aber der Teilfonds hat von der Streuung nach Regionen, mit Übergewichtungen in Europa und Japan im Vergleich zu den USA, leider nicht profitieren können. Die Klasse DH EUR Anteile des Robeco Global Equities verbuchten ein gutes Resultat. In dieser Klasse wurden sämtliche Währungsrisiken abgesichert. Infolge des Kursfalls des US-Dollar und dank dieser anhaltenden Absicherung des Dollars war die Wertentwicklung gut.

Robeco Global Growth Equities

In der ersten Jahreshälfte 2008 schnitten Wachstumsaktien nach wie vor besser ab als der breitere Markt. Der Teilfonds hat davon nicht völlig profitiert und schnitt in diesem Zeitraum etwa 2 bis 3 Prozent schlechter ab als die Benchmark. Ab Dezember 2007 war das hauseigene quantitative Titelauswahlmodell der einzige Faktor, der zum Resultat beigetragen hat. Das Modell wählt Aktien aufgrund ihrer Bewertung, des Kursmomentums, der Gewinnprognosen und der Merkmale der Managementstrategie. Dieses Modell findet auf das Universum der Wachstumsaktien Anwendung und wird so durchgeführt, dass ein starker Vorzug für Wachstumsaktien im Portfolio sichergestellt wird. In Theorie war das Modell einigermaßen erfolgreich, da die höchst eingestufteten Aktien besser abschnitten als der Marktdurchschnitt, während die Aktien am unteren Ende ein schlechteres Resultat aufwiesen. Der Bewertungsfaktor schnitt in den ersten sechs Monaten von 2008 schlechter ab, aber das Kursmomentum, die Gewinnprognosen und die Faktoren der Managementstrategie leisteten alle einen positiven Beitrag zum Gesamtergebnis des Teilfonds. Leider stellte sich heraus, dass der Teilfonds diese theoretischen Resultate des Modells in der Praxis nicht umzusetzen wusste. Robeco Global Growth Equities investiert in eine ziemlich geringe Anzahl Aktien, wobei das Titelauswahlmodell eine sehr diversifizierte Strategie vertritt. Die Auswahl der einzelnen Aktien kann folglich kurzfristig eine verhältnismäßig starke Auswirkung auf die Wertentwicklung des Teilfonds ausüben. Die Underperformance des Teilfonds in der ersten Jahreshälfte 2008 lässt sich völlig durch diese Auswirkung erklären.

Robeco Global Value Equities

Anteilshaber der Robeco Global Value Equities erlebten ein schwieriges Jahr. Weltweit gingen die Kurse an mehreren Aktienmärkten, angeführt von Finanzwerten, die einen Großteil des Anlageuniversums für Wertaktien darstellen, derart auf Talfahrt, dass dies in einen Baissemarkt mündete. Im Gegensatz zu früheren Baissemärkten war die Bewertung diesmal angeblich nicht so wichtig, was die Wertentwicklung des Teilfonds jedoch beeinträchtigte. Die Titelauswahl leistete einen negativen Beitrag zum Resultat, vor allem im Versicherungsgewerbe, der von den positiven Beiträgen der Telekommunikation, Rohstoffe und Versorger leider nicht ausgeglichen werden konnte.

Robeco Emerging Stars Equities

Im Berichtszeitraum erlitt Robeco Emerging Stars Equities einen geringen Rückgang, die erheblich weniger war als die Benchmark für Emerging Markets insgesamt, die um mehr als 10 Prozent fiel. Die Streuung nach Ländern hat sich positiv ausgewirkt, was vor allem der beachtlichen Position in Brasilien zu verdanken war. Dieser aufkommende Markt hat am besten abgeschnitten. Eine bedeutende Position in Russland leistete ebenfalls einen positiven Beitrag, während die Beteiligungen in Südkorea und Taiwan negativ zum Resultat beitrugen. Die Titelauswahl des Teilfonds war ebenfalls erfolgreich. Gerade in China und Südkorea hatte Robeco Emerging Star Equities Beteiligungen, die relativ gut abschnitten an Märkten, an denen die Kurse insgesamt fielen. Im Berichtsjahr hat der Teilfonds die Position in Brasilien reduziert, da die Bewertungen weniger attraktiv ausfielen und die Geldpolitik weniger Unterstützung bot. Die Gewichtung für Russland wurde hingegen erhöht, dank der attraktiven Bewertungen und der positiven Auswirkung der Ölpreise.

Robeco Emerging Markets Equities

Die Schwellenmärkte haben in den vergangenen zwölf Monaten ein ausgezeichnetes Resultat gezeigt. Bis Ende Oktober 2007 erzielten die Aktienkurse an den aufstrebenden Märkten anhaltend neue Rekordhöhen. Seitdem hat sich die Lage an den Finanzmärkten weltweit jedoch verschlechtert, so dass die Aktien der Emerging Markets ebenfalls schlechter abschnitten. Die weltweite Wachstumsverlangsamung in Kombination mit dem steigenden Inflationsdruck lagen dieser Wende zugrunde. Trotzdem gelang es den aufstrebenden Aktienmärkten im Berichtszeitraum, ein besseres Resultat zu erwirtschaften als die traditionellen Aktienmärkte, und zwar mit einer beachtlichen Marge von mehr als 12 Prozentpunkten. Die makroökonomische Lage in China und Indien blieb stark, aber die Knappgeldpolitik in beiden Ländern hatte eine negative Auswirkung auf die jeweiligen Aktienmärkte. Der Anlageschwerpunkt des Teilfonds lag bei den

Schwellenländern Asiens: Südkorea, Taiwan und China, in dieser Reihenfolge, und bei Ländern wie Brasilien und Russland, wegen ihres Rohstoffreichtums. Der Teilfonds erzielte ein erheblich besseres Resultat als die Benchmark, sowohl dank der günstigen Streuung nach Ländern als auch der richtigen Titelauswahl.

Robeco 130/30 Emerging Markets Equities

Im Januar 2008 wurde Robeco 130/30 Emerging Markets Equities aufgelegt. Zusätzlich zu den 130 Prozent Long-Positionen hat der Teilfonds 30 Prozent Short-Positionen, durch die er von negativen Prognosen profitieren kann. Anlageentscheidungen basieren auf einem quantitativen Titelauswahlmodell. In den fünf Monaten seit der Auflegung des Robeco 130/30 Emerging Markets Equities hat der Teilfonds, dank der guten Resultate aufgrund des quantitativen Titelauswahlmodells, starke relative Erträge verzeichnet. Sowohl die Long- als die Short-Positionen leisteten einen sehr positiven Beitrag zum Resultat.

Robeco Global Opportunities Equities

Ende Januar 2008 wurde die Teilfonds zwar aufgelegt. In den ersten Monaten seit der Auflegung hat sich herausgestellt, dass die Streuung nach Ländern und Branchen, wegen der hohen Volatilität an den Märkten, sehr schwierig zu gestalten war. Die Teilfonds Equities schnitt schlechter ab als die Benchmark, ähnlich wie die Sektorfonds. Diese Underperformance war aber auch der Gewichtung an aufstrebenden Märkten und der Verteilung nach SmallCap/MidCap-Titel zuzuschreiben, die unter einer hohen Risikoaversion und mangelnder Liquidität zu leiden hatten.

Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 30/06/2008	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07/2007- 30/06/2008
Robeco Asia-Pacific Equities			
D EUR Anteile	70,03	91,08	-23,1
MSCI AC Asia Pacific ex Japan and MSCI Japan Index (net return)			-21,1
Robeco European Equities			
D EUR Anteile	34,20	45,43	-24,7
MSCI Europe Index (net return)			-24,0
Robeco European Opportunities			
D EUR Anteile	83,96	121,09	-30,7
DL EUR Anteile	90,30	100,00	-9,7 ¹
I EUR Anteile	84,81	121,45	-30,2
MSCI Europe Index (net return)			-24,0
Robeco European Conservative Equities			
B EUR Anteile	82,00	100,00	-15,5 ^{2,3}
D EUR Anteile	93,58	100,00	-6,4 ⁴
I EUR Anteile	84,94	100,00	-15,1 ²
Robeco European MidCap Equities			
D EUR Anteile	71,10	103,94	-31,6
DJ Stoxx Europe Small 200 Index			-28,2
Robeco 130/30 European Equities			
D EUR Anteile	85,92	100,00	-14,1 ⁵
I EUR Anteile	86,25	100,00	-13,8 ⁵
Z EUR Anteile	88,40	100,00	-11,6 ⁵
MSCI Europe Index (net return)			-24,0
Robeco US Premium Equities			
DH EUR Anteile	102,00	119,56	-14,7 ⁶
IH EUR Anteile	104,35	121,23	-13,9 ⁶
MH EUR Anteile	99,30	100,00	-0,7 ⁷
Russell 3000 Value Index (hedged into EUR)			-18,5
D USD Anteile	106,11	124,51	-14,8
I USD Anteile	108,69	126,44	-14,0
M USD Anteile	98,91	100,00	-1,1 ⁷
Russell 3000 Value Index			-19,0
Robeco US Value Equities			
D USD Anteile	83,18	101,43	-18,0
I USD Anteile	83,80	101,54	-17,5
Russell 1000 Value Index			-18,8
Robeco 130/30 North American Equities			
D EUR Anteile	36,42	46,26	-21,3
S&P 500 Index (net return) (hedged into EUR)			-17,8
D USD Anteile	106,93	109,54	-2,4
S&P 500 Index (net return)			-13,0

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Asia-Pacific Equities

Im Berichtszeitraum hat der Teilfonds einen schweren Verlust erlitten. Auf dem japanischen Markt hielt der Abwärtstrend an. Als der Reformprozess zum Stehen gebracht wurde und die Ausfuhr in die USA unter der Wirtschaftswachstumsverlangsamung zu leiden hatte, fielen die Kurse um 26 Prozent. Zum Jahresauftakt wiesen die asiatischen Wachstumsmärkte wie China und Indien noch gute Resultate auf, aber ab November gingen die Kurse auch an diesen Märkten auf Talfahrt. Der starke Euro im Vergleich zu den asiatischen Währungen, die an den US-Dollar gekoppelt sind, war ein zusätzlicher Faktor, der einen negativen Beitrag zum Resultat leistete. In den ersten fünf Monaten schnitt der Teilfonds schlechter ab als die Benchmark, aber er wusste in der zweiten Jahreshälfte diese Verluste teilweise wettzumachen, dank der relativ hohen Gewichtung in defensiven Branchen wie Telekommunikation und an den billigeren Märkten, wie Thailand. Am 5. Oktober 2007 wurde die Verwaltung des Teilfonds von Russell wieder auf Robeco übertragen, und zwar auf die Robeco-Niederlassung in Hongkong. Das Team vor Ort wird von Arnout van Rijn geführt, dem ehemaligen Fondsmanager von Rolinco (2003-2007), der über mehr als zehn Jahre Erfahrung mit Anlagen in asiatischen Aktien verfügt. Zum Zeitpunkt der Übertragung wurde die Verwaltungsgebühr ebenfalls reduziert.

Robeco European Equities

Das Geschäftsjahr war für europäische Aktien ein schweres Jahr, da der Index um 24 Prozent fiel. Zunächst war dies die Folge der weltweiten Kreditkrise, aber die Lage verschlechterte sich noch durch die starke Preissteigerung von Öl und anderen Rohstoffen in der ersten Jahreshälfte 2008, womit das Risiko der Stagflation (und einer knapperen Geldpolitik) zum wichtigen Thema für Investoren wurde. Die Underperformance des Teilfonds in der zweiten Jahreshälfte 2007 wurde in der ersten Jahreshälfte 2008, dank der Übergewichtung in Öl- und Bergbautiteln und einer Untergewichtung in Finanzwerten, fast wettgemacht.

Robeco European Opportunities

Anleger in europäischen Aktien erlebten ein sehr enttäuschendes Jahr. Zunächst wurde dies durch die weltweite Kreditkrise ausgelöst, aufgrund des nachlassenden Häusermarktes, bald aber durch die Preissteigerung von Öl und anderen Rohstoffen, womit das Risiko der Stagflation zum wichtigen Thema für Investoren wurde. Der Fondsmanager wird nach wie vor in einem ausgewogenen Portfolio anlegen, das aus 30 bis 55 bislang unterbewerteten und unentdeckten europäischen Aktien besteht, die erhebliche Aufwärtsschancen bieten.

Anlageresultate

	Kurs am 30/06/2008	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07/2007- 30/06/2008
Robeco US MidCap Equities			
DH EUR Anteile	99,11	111,42	-11,0
SP 400 MidCap Index (hedged into EUR)			-6,8
D USD Anteile	96,99	112,21	-13,6
I USD Anteile	98,29	112,96	-13,0
SP 400 MidCap Index			-7,3
Robeco Chinese Equities			
D EUR Anteile	38,95	46,34	-15,9
MSCI UCITS 10/40 World China Index (net return)			-15,6
Robeco European Dividend Extension			
B EUR Anteile	86,10	100,00	-13,9 ⁸

¹ Im Zeitraum vom 6. Mai 2008 bis zum 30. Juni 2008.

² Im Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

³ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage der ausgeschütteten Dividende. Übrige Angaben finden Sie auf Seite 89.

⁴ Im Zeitraum vom 1. April 2008 bis zum 30. Juni 2008.

⁵ Im Zeitraum vom 2. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁶ Im Zeitraum vom 28. September 2007 bis zum 30. Juni 2008. Diese Anteilsklassen sind die Fortsetzung der Anteilsklassen des Robeco US Premium Equities (EUR), des Teilfonds, der mit Wirkung vom 28. September 2007 mit dem Teilfonds Robeco US Premium Equities zusammengelegt wurde. Die ehemalige Anteilklasse D EUR ist jetzt die Anteilklasse DH EUR und die ehemalige Anteilklasse I EUR ist nun die Anteilklasse IH EUR. Die Kurse per 1. Juli 2007 betreffen die Kurse der ehemaligen Anteilsklassen D EUR und I EUR.

⁷ Im Zeitraum vom 1. April 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁸ Im Zeitraum vom 22. April 2007 bis zum 30. Juni 2008.

Robeco European Conservative Equities

Robeco European Conservative Equities wurde im August 2007 aufgelegt. Der Teilfonds verfolgt keine Benchmark, sondern wendet ein neues Modell der quantitativen Titelauswahl an, das sich an einer Maximierung des sog. Sharpe Ratio orientiert. So kann der Teilfonds von dem positiven Alpha in Aktien mit niedrigem Beta und einer niedrigen Volatilität profitieren. Auch wenn die Anlageresultate erst nach einer langfristigen Anlageperiode besser bewertet werden können, sind die Resultate, gemäß dem Anlageziel (Maximierung des Sharp Ratio), bislang angeblich gut. Vor allem in den Monaten Januar und Juni, als die Aktienmärkte erheblich an Boden verloren, erlitt der Kurs des Robeco European Conservative Equities einen geringeren Kursverlust.

Robeco European MidCap Equities

SmallCaps und MidCaps erzielten in der ersten Jahreshälfte 2008 negative Resultaten in zweistelliger Höhe. Sie hatten, wie andere Aktienmärkte auch, sowohl unter der makroökonomischen Besorgnis als auch unter den Sorgen in Bezug auf die Folgen der Kreditkrise zu leiden. In diesem volatilen Umfeld fokussierte der Fondsmanager auf Unternehmen mit einem stärkeren Gewinnmomentum und einer höheren Gewinnqualität. Die sog. Bottom-up-Titelauswahl hatte übergewichtige Positionen im Gesundheitswesen, Versorgungsunternehmen, Industrie und Bau zur Folge und eine Untergewichtung

in Chemietiteln, Finanzwerten, Medien und Rohstoffen. Die wichtigsten Übergewichtungen in der Streuung nach Ländern betrafen die Niederlande, Griechenland und Deutschland, während der Teilfonds in Spanien und in Großbritannien nach wie vor untergewichtig vertreten war. Auch wenn es eine Weile dauern wird bis die aktuelle Ungewissheit an den Märkten sich gelegt haben wird, auf längere Frist sind die Prognosen für spezifische Small- und MidCaps sehr ermutigend, da diese Titel in der Lage sind, ihre Gewinne, trotz des herausfordernden Wirtschaftsklimas, auf mittellanger Frist zu steigern.

Robeco 130/30 European Equities

Im August 2007 wurde Robeco 130/30 European Equities aufgelegt. Zusätzlich zu den 130 Prozent Long-Positionen hat der Teilfonds 30 Prozent Short-Positionen, durch die er von negativen Prognosen profitieren kann. Anlageentscheidungen basieren auf einem quantitativen Titelauswahlmodell. In den elf Monaten seit der Auflegung des Robeco 130/30 European Equities hat der Teilfonds, dank der guten Resultate aufgrund des quantitativen Titelauswahlmodells, starke relative Erträge verzeichnet. Die Short-Positionen leisteten einen sehr positiven Beitrag.

Robeco US Premium Equities

Im Berichtszeitraum hat Robeco US Premium Equities den Index in einem negativen Markt geschlagen. Die Auswahl der einzelnen Titel des Teilfonds hat in den wichtigsten Sektoren, allen voran den Finanz- und Technologiewerten, besser abgeschnitten als die Benchmark. Robeco US Premium Equities hat von den Vorteilen der volatilen Märkte profitieren und die Qualität des Portfolios steigern können, ohne dabei die Bewertung zu opfern. Diese Leistung kommt in den Anlagen im Gesundheitswesen, der Technologie- und Konsumbranche zum Ausdruck. Auch wenn die untergewichtige Position in Branchen, die auf Rohstoffen basieren, die relative Wertentwicklung im Berichtszeitraum gedrückt haben mag, so sind wir trotzdem der Meinung, das die Veranlagung des Portfolios, in Qualität anzulegen, geholfen hat, das Portfolio auf eine künftig günstige Wertentwicklung zu positionieren.

Robeco US Value Equities

Im Berichtszeitraum hat Robeco US Value Equities den Index in einem negativen Markt geschlagen. Die Auswahl der einzelnen Titel des Teilfonds hat in den wichtigsten Sektoren, allen voran den Finanz- und Technologiewerten, besser abgeschnitten als die Benchmark. Robeco US Value Equities hat von den Vorteilen der volatilen Märkte profitieren und die Qualität des Portfolios steigern können, ohne dabei die Bewertung zu opfern. Diese Leistung kommt in den Anlagen im Gesundheitswesen, der Technologie- und Konsumbranche zum Ausdruck. Auch wenn die untergewichtige Position in Branchen, die auf Rohstoffen basieren, die relative Wertentwicklung

im Berichtszeitraum gedrückt haben mag, so sind wir trotzdem der Meinung, dass die Veranlagung des Portfolios, in Qualität anzulegen, geholfen hat, das Portfolio auf eine künftig günstige Wertentwicklung zu positionieren.

Robeco 130/30 North American Equities

Es wird darauf hingewiesen dass das Anlageziel für Robeco 130/30 North American Equities Fund am 17. Dezember 2007 von einer ausschließlich langfristigen Strategie im Vergleich zur Benchmark, dem MSCI North America Index, in eine 130/30-Strategie im Vergleich zum S&P 500 Index geändert wurde. Trotz der kräftigen Wertentwicklung des hauseigenen Titelauswahlmodells in diesem Jahr, schnitt der Teilfonds schlechter ab als der S&P 500 Index. Die Titelauswahl in den Branchen Technologie und Energie trugen hauptsächlich zu dieser Underperformance bei, während Finanzwerte und Rohstoffe einen positiven Beitrag zum Anlageresultat leisteten.

Der wichtigste positive Beitrag zur Wertentwicklung stammte von den Long-Positionen in Mosaic (MOS) und Freeport McMoran Copper & Gold (FCX) und von einer Untergewichtung in Citigroup (C), die ebenfalls zur Benchmark gehört. Die Beteiligungen die die Wertentwicklung am meisten beeinträchtigt haben, waren die Long-Positionen in CIT Group (CIT), Avid Budget Group (CAR) und Radioshack (RSH).

Robeco US MidCap Equities

Trotz der kräftigen Wertentwicklung des hauseigenen Titelauswahlmodells in diesem Jahr, schnitt der Teilfonds schlechter ab als der S&P 400 Index. Die Titelauswahl in den Branchen Gesundheitswesen und Energie trugen hauptsächlich zu dieser Underperformance bei, während die Sektoren Technologie und Dienstleistungen einen positiven Beitrag zum Anlageresultat leisteten. Die Positionen, die den größten positiven Beitrag zur Wertentwicklung leisteten, waren Chesapeake Energy (CHK), Steel Dynamics (STLD) und St. Mary Land & Exploration (SM). Die Beteiligungen, die das Anlageresultat am meisten beeinträchtigten waren Jarden (JAH), Delta Airlines (DAL) und CIT Group (CIT).

Robeco Chinese Equities

Infolge mehrerer interner und externer Verluste erfuhr Robeco Chinese Equities eine sehr volatile Periode. Das BIP-Wachstum Chinas war stark, mit einer voraussichtlichen Zuwachs von 11 Prozent im Berichtszeitraum, das vorwiegend durch Investitionen und Ausfuhr, aber auch durch einen beachtlichen Anstieg des Privatkonsums getrieben wurde. Trotzdem gab es eine Neigung, die Geldpolitik zu verknappen, in Reaktion auf die höhere Inflation und den Überschuss an flüssigen Mitteln. Die Zinsen wurden im Berichtsjahr vier Mal und der Mindestreservesatz zehn Mal angehoben. China wurde ebenfalls durch

einige Naturkatastrophen getroffen: Schneestürme, Erdbeben und massive Überschwemmungen. Das Problem der Subprime-Hypotheken in den USA drückte die chinesische Ausfuhr ebenfalls herunter. Diese Faktoren insgesamt, in Kombination mit dem weltweiten Anstieg der Rohstoffpreise, löste einen Rückgang der Gewinnzuwachsrate chinesischer Unternehmen aus, trotz der Rekordhöhe des BIP-Wachstums. Als positives Ereignis dürfte erwähnt werden, dass die chinesische Währung im Berichtszeitraum um etwa 11 Prozent im Wert stieg.

Robeco European Dividend Extension

Das Ziel des Robeco European Dividend Extension ist es, Erträge zu erwirtschaften und auf lange Frist Zuwachs zu erzielen. Zur Verwirklichung dieses Ziels wurde ein innovativer Ansatz gewählt, wobei in Aktien erstklassiger europäischer Unternehmen angelegt wird, die eine attraktive Dividendenrendite aufweisen, in Kombination mit einer Strategie, wobei Kaufoptionen zur Schaffung zusätzlicher Einnahmen verkauft werden, was zu einer Ertragserhöhung führen wird. Die Anlage in Aktien von Unternehmen mit einer hohen Dividendenrendite, die regelmäßig Ausschüttungen vornehmen, jedoch ebenfalls ein nachhaltiges Wachstum aufweisen, in Kombination mit der Ertragsaufbesserung durch Anwendung der Optionsstrategie wird gute Resultate einfahren, jeweils bei einer niedrigen Volatilität.

Der Teilfonds wurde Ende April 2008 in einem volatilen Markt aufgelegt. Das Portfolio wurde im Monat Mai aufgebaut. In dieser Periode waren die europäischen Indizes sehr volatil und gegen Ende Juni hatten sie Kursfälle von mehr als 10 Prozent verbucht, aber Robeco European Dividend Extension wies ein Resultat auf, das dem der Benchmark (European Dividend Yield Index) entsprach. Die wichtigsten Branchen im Portfolio waren Finanzwesen, Industrie, langlebige Konsumgüter und Telekommunikation. Im Berichtszeitraum belief sich die Dividendenrendite auf mehr als 6 Prozent. Gemäß unserer Strategie verkauften wir Kaufoptionen auf unterschiedlichen im Portfolio befindlichen Positionen. Die Anlagen erfolgten sowohl in Aktien mit einer beachtlichen Marktkapitalisierung (zirka 50 Prozent des Portfolios) als auch in Aktien mit einer Marktkapitalisierung von weniger als EUR 4 Milliarden (ebenfalls zirka 50 Prozent). Was die geografische Streuung betrifft, so waren Großbritannien und Frankreich die Länder, in denen der Teilfonds vorwiegend angelegt hat.

Sektoraktien-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 30/06/2008	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07/2007- 30/06/2008
Robeco Financials Equities			
D EUR Anteile	34,56	61,34	-43,7
Z EUR Anteile	85,74	100,00	-14,3 ¹
MSCI World Financials Index (net return)			-41,0
Robeco Food & Agri Equities			
D EUR Anteile	48,21	60,41	-20,2
Z EUR Anteile	89,96	100,00	-10,0 ¹
MSCI UCITS 10/40 World Consumer Staples Index (net return)			-15,6
Robeco Health Care Equities			
D EUR Anteile	41,00	53,90	-23,9
Z EUR Anteile	96,83	100,00	-3,2 ¹
MSCI UCITS 10/40 World Health Care Index (net return)			-22,1
Robeco IT Equities			
D EUR Anteile	28,48	36,55	-22,1
Z EUR Anteile	93,00	100,00	-7,0 ¹
MSCI UCITS 10/40 World IT Index (net return)			-20,9
Robeco Telecom Services Equities			
D EUR Anteile	32,49	43,26	-24,9
Z EUR Anteile	92,31	100,00	-7,7 ¹
MSCI UCITS 10/40 World Telecom Index (net return)			-22,1
Robeco Property Equities			
D EUR Anteile	78,68	117,78	-33,2
I EUR Anteile	76,96	114,42	-32,7
Citygroup BMI Real Estate World Index			-32,3
Robeco Consumer Goods Equities			
D EUR Anteile	47,11	64,89	-27,4
Z EUR Anteile	88,85	100,00	-11,2 ¹
MSCI World Consumer Discretionary Index (net return)			-34,9
Robeco Industrials Equities			
D EUR Anteile	42,60	56,95	-25,2
Z EUR Anteile	89,19	100,00	-10,8 ¹
MSCI UCITS 10/40 World Industrials Index (net return)			-23,6
Robeco Energy Equities			
D EUR Anteile	111,26	108,34	2,7
Z EUR Anteile	97,72	100,00	-2,3 ¹
MSCI UCITS 10/40 World Energy Index (net return)			4,9
Robeco Materials Equities			
D EUR Anteile	106,71	100,00	6,7
Z EUR Anteile	107,54	100,00	7,5 ²
MSCI UCITS 10/40 World Materials Index (net return)			4,1 ²

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Financials Equities

Die weltweite Kreditkrise hat im Berichtsjahr eine beachtliche Korrektur in Finanzwerten herbeigeführt. Die Risiken in Bezug auf US-Subprime-Hypotheken und CDO's lösten beachtliche Kursfälle bestimmter Bankaktien aus. Der scharfe Kurssturz im Finanzwesen wurde durch den Anstieg fauler Kredite, die Angst vor möglichen Folgen einer eventuellen Rezession in den USA und die wichtigsten Aktivitäten mehrerer Banken, um mehr Kapital anzuziehen, ausgelöst. Aktien wurden weit unter der historischen Durchschnittsbewertung gehandelt. Die absolute Wertentwicklung des Robeco Financials Equities fiel negativ aus und das Resultat war ein wenig niedriger als das der Benchmark.

Robeco Food & Agri Equities

Robeco Food & Agri Equities schnitt im Berichtsjahr 2007-2008 schlechter ab als die Benchmark, infolge der extremen Nervosität und Risikoaversion an den weltweiten Aktienmärkten. Anleger flohen in traditionelle sichere Häfen, und da sowohl die Hintergrunddaten auf lange Frist als die Bewertungen außer Betracht gelassen wurden, ergab sich ein Szenario, in dem der thematische Ansatz des Teilfonds sich als nicht effektiv erwies. Robeco Food & Agri Equities hat eine Übergewichtung in den Sektoren Konsumzuwachs an aufstrebenden Märkten, Gesundheitswesen und Wellness und Landwirtschaft, die alle schlechter abschnitten als der Index. Die Risikostreuung erfolgt fast ausschließlich durch die Titelauswahl.

Robeco Health Care Equities

Die Wertentwicklung des Robeco Health Care Equities hinkte im Vergleich zur Benchmark ein wenig nach. Die positiven Effekte der Titelauswahl in den Teilspektoren wurde durch eine negative Streuung der Teilspektoren beeinträchtigt. Die negative Streuung nach Teilspektoren erfolgte vorwiegend aus einer übergewichtigen Position im Krankenpflegesektor, der infolge enttäuschender Gewinne ein schlechteres Resultat verbuchte als erwartet. Die Titelauswahl im Teilsektor war positiv, was einigen brasilianischen Titeln zuschreiben war, die bessere Resultate aufwiesen als die US-Konkurrenz. Was die Streuung nach Ländern angeht, hat die Übergewichtung in Schwellenländern ein gutes Resultat eingebracht.

Robeco IT Equities

Durch die Angst vor schrumpfenden Erweiterungsinvestitionen bei Unternehmen und einer Verlangsamung der Konsumausgaben in den USA gerieten die Aktien in der IT-Branche unter Druck. Amerikanische LargeCap Technologiewerte, die weniger auf dem Inland ausgerichtet sind und eine breite Bewertungsgrundlage in den USA haben, schnitten verhältnismäßig gut ab, da der schwache US-Dollar ihnen zu einer Verbesserung ihrer Gewinne verhalf. Der Teilfonds hat eine übergewichtige Position in den USA und an aufstrebenden Märkten, aber auch in Unternehmen, die von dem nachhaltigen Technologiewachstum profitieren.

Anlageresultate

	Kurs am 30/06/2008	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07/2007- 30/06/2008
Robeco Utilities Equities			
D EUR Anteile	92,32	100,00	-7,7
Z EUR Anteile	93,03	100,00	-7,0 ²
MSCI World Utilities Equities Index (net return)			-11,0 ²

¹ Im Zeitraum vom 23. Mai 2008 bis zum 30. Juni 2008.

² Im Zeitraum vom 15. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

Robeco Telecom Services Equities

In der zweiten Jahreshälfte 2007 wusste Robeco Telecom Services von den defensiven Merkmalen zu profitieren. Zum Jahresauftakt 2008 änderte sich die Lage jedoch völlig, als sich herausstellte, dass auch Telekommunikationsunternehmen sich dem breiteren Konjunkturabschwung nicht länger entziehen konnten. Folglich zeigte dieser Sektor weltweit eine der schlechtesten Wertentwicklungen. Nur Finanzwerte schnitten noch schlechter ab. Hinzu kam die Besorgnis der Anleger in Bezug auf die ungewisse Regulierung und das Risiko, dass Telekommunikationsunternehmen im Bereich der Fusionen und Erwerbe auf zu großem Fuße leben würden. Dies hat die Wertentwicklung in diesem Sektor ebenfalls unter Druck gesetzt.

Robeco Property Equities

Nach der kräftigen Korrektur in der zweiten Jahreshälfte 2007 gerieten die Immobilienaktien in den ersten sechs Monaten des Jahres 2008 unter Druck. Die Positionen in US-Subprime-Hypotheken und CDO's hatten beachtliche Verluste bei amerikanischen und europäischen Banken zur Folge. Diese weltweite Kreditkrise löste erhebliche Kursfälle bei Finanzwerten, also auch bei Immobilienaktien, aus. Australische Aktien gerieten, gerade in der zweiten Jahreshälfte 2007, infolge Probleme mit der Refinanzierung von Verschuldungen, unter schweren Verkaufsdruck. Fremdkapitalmärkte haben ihre Stabilität noch nicht wiedergefunden, und deshalb bleiben Anleger vorerst behutsam. Die absolute Wertentwicklung des Robeco Property Equities fiel negativ aus und das Resultat war ein wenig niedriger als das der Benchmark.

Robeco Consumer Goods Equities

Der Sektor langlebiger Konsumgüter wurde in der ersten Hälfte des Jahres 2008 am schwersten getroffen. Der schwache Häusermarkt und die anhaltend steigenden Preise von Öl und anderen Rohstoffen beeinträchtigten die Konsumausgaben erheblich. Der US-Einzelhandelssektor scheint in Bezug auf das Einkalkulieren der Wachstumsverlangsamung am weitesten fortgeschritten zu sein, während Gewinnprognosen in der Automobilbranche nach wie vor unter Druck stehen. Die nachlassende Nachfrage der Kundschaft und steigende Stahlpreise werden die Gewinne in dieser Branche weiter unter Druck setzen.

Robeco Industrials Equities

In den ersten sechs Monaten 2008 erlitten Industriewerte schwere Verluste, wie an den Aktienmärkten insgesamt auch der Fall war. Die Kombination einer nachlassenden Wirtschaft und rasch steigender Preise von Rohstoffen und Energie nährten die Angst unter Anlegern, die Unternehmensgewinne könnten zusammenbrechen. Obwohl Unternehmensgewinne in mehreren Industriemärkten für Endverbraucher unter Druck stehen, vor allem beim Wohnungsbau und in der Automobilbranche, sind die Märkte für Endverbraucher in Öl und Gas, Landwirtschaft und Bergbau-Ausrüstungen sowie alle Titel, die sich auf infrastrukturelle Angelegenheiten beziehen, immer noch relativ stark.

Robeco Energy Equities

Der Ölpreis stieg von USD 95 pro Barrel auf USD 140 Mitte des Jahres 2008, infolge weltweit enttäuschender Angebotszahlen, nachhaltiger kräftiger Nachfrage aus Fern- und Nahost und weil Investoren sich durch den Kauf von Öl gegen Inflation und einen schwachen US-Dollar eindecken wollten. Als die Guthaben schrumpften, stiegen die Gaspreise entsprechend. Aktien der E&P schnitten besser ab als die Benchmark, dank der steigenden Rohstoffpreise, und dies galt ebenfalls der Kohlebergbau. Aktien von Raffinerien schnitten schlechter ab als die Benchmark, da die höheren Gaspreise mittlerweile das Verhalten der Verbraucher beeinflussten, vor allem in den USA.

Robeco Materials Equities

Die starke Wertentwicklung der Aktien in Rohstoffunternehmen in der ersten Hälfte des Jahres 2008 wurde eher durch ein mangelndes Angebot als durch die aktuelle Nachfrage herbeigeführt. Da Anleger dazu neigen, sich generalistisch zu verhalten, widmen sie der Nachfrage zu viel Aufmerksamkeit und vernachlässigen sie die typischen Triebfeder des Angebots. Die Teilfonds war so positioniert, dass er davon profitieren konnte, indem das Portfolio auf Aktien der Zulieferer in Branchen mit struktureller Knappheit oder mit einem höheren Risiko in Störungen der Lieferungen oder in Branchen, in denen die nicht-zyklische Nachfrage höher ist als das vermutliche Angebot, ausgerichtet war.

Robeco Utilities Equities

Trotz des sehr negativen Klimas für Aktienanlagen hat die Versorgerbranche seit Auflegung der Robeco Utilities Equities verhältnismäßig gut abgeschnitten. Der Sektor profitierte von den steigenden Rohstoffpreisen, da die höheren Öl- und Gaspreise eine Steigerung der Strompreise nach sich zog. Folglich stiegen auch die Gewinnspannen für Energiekraftwerke. Da der Teilfonds eine beachtliche Beteiligung an diesen Energiekraftwerken hat, wusste er ein besseres Resultat zu erzielen als die Benchmark. Der Teilfonds wird nach wie vor auf Versorger fokussieren, die einen guten Gewinnzuwachs mit einer attraktiven Bewertung kombinieren können.

Globale Renten-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 30/06/2008	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07/2007- 30/06/2008
Robeco Global Bonds			
B EUR Anteile	93,91	94,82	3,0 ¹
D EUR Anteile	66,60	64,79	2,8
E EUR Anteile	94,23	99,56	2,8 ¹
Lehman Brothers Global Aggregate Index (hedged into EUR)			4,9
P PLN Anteile	104,03	100,23	3,8
Lehman Brothers Global Aggregate Index (hedged into EUR)			6,0
Robeco High Yield Bonds			
D EUR Anteile	72,65	75,85	-4,2
E EUR Anteile	96,23	104,02	-4,2 ¹
I EUR Anteile	105,58	109,60	-3,7
M EUR Anteile	71,44	74,78	-4,5
Z EUR Anteile	94,29	97,35	-3,1
Lehman Brothers US High Yield & Pan Euro High Yield 2.5% Issuer Cap Index (hedged into EUR)			-2,6
P PLN Anteile	100,49	104,88	-4,2
Lehman Brothers US High Yield & Pan Euro High Yield 2.5% Issuer Cap Index (hedged into PLN)			-1,6

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage der ausgeschütteten Dividende. Übrige Angaben finden Sie auf Seite 89.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Global Bonds

Die Kreditkrise, die sich seit dem Sommer 2007 entwickelte, hatte weltweit niedrigere Zinsen für Staatsanleihen zur Folge. Da der Teilfonds eine untergewichtige Durationspositionierung hatte, wurde die relative Wertentwicklung dadurch beeinträchtigt. Als Zentralbanken Mitte März Maßnahmen trafen, um einen Zusammenbruch des Finanzsystems zu verhindern, erreichten die langfristigen Zinsen einen Tiefstand. Inflationsängste und die darauf folgende, erwartete Knappgeldpolitik hat seitdem höhere Zinsen herbeigeführt, von denen der Teilfonds hat profitieren können. Die Auswirkung der sich erweiternden Spreads auf die Wertentwicklung war bescheiden, da der Teilfonds verhältnismäßig defensiv positioniert war.

Robeco High Yield Bonds

Der Markt für Hochzinsanleihen wurde ebenfalls durch die Kreditkrise, die sich seit dem Sommer 2007 entwickelte, getroffen. Hochzinsanleihen erzielen in einer 12-Monatsperiode wohl kaum negative Renditen, dank der hohen Zinseinnahmen, aber im Berichtszeitraum reichte die Verzinsung nicht aus um die Kursverluste auszugleichen. Der Fondsmanager bevorzugte den sichersten Teil des Anlageuniversums und investierte ebenfalls in Schuldverschreibungen attraktiv bewerteter Investment-Grade-Emittenten. Auf dem aktuellen Bewertungsebene erhalten Anleger eine ausreichende Kompensation, auch für ein sehr negatives Wirtschaftsszenario.

Regionale Renten-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 30/06/2008	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07/2007- 30/06/2008
Robeco Euro Bonds			
D EUR Anteile	98,82	99,59	-0,8
DHI EUR Anteile ²	99,47	100,00	-0,5
E EUR Anteile	98,54	99,59	-0,8 ¹
I EUR Anteile	99,55	99,62	-0,1
Z EUR Anteile	100,01	99,69	0,3
Lehman Brothers Euro Aggregate Index			2,1
Robeco Euro Government Bonds			
D EUR Anteile	100,35	99,57	0,4
I EUR Anteile	102,70	101,51	1,2
Z EUR Anteile	101,15	99,64	1,5
Lehman Brothers Euro Aggregate Treasury Index			2,8
Robeco Euro Credit Bonds			
D EUR Anteile	95,09	100,09	-5,0
I EUR Anteile	97,33	101,68	-4,3
Z EUR Anteile	99,47	100,00	-0,5 ²
Lehman Brothers Euro Corporate Index			-0,9
Robeco Euro Credit Single A Bonds			
I EUR Anteile	99,80	101,93	-2,1
Lehman Brothers Euro Corporate ex BBB Index			-0,8
Robeco All Strategy Euro Bonds			
D EUR Anteile	60,82	61,94	-1,8
I EUR Anteile	98,75	99,78	-1,0
Z EUR Anteile	99,14	99,85	-0,7
Lehman Brothers Euro Aggregate Index			2,1
Robeco European Currencies High Yield Bonds			
D EUR Anteile	100,72	109,33	-7,9
I EUR Anteile	102,47	110,45	-7,2
Z EUR Anteile	91,25	98,01	-6,9
Lehman Brothers – European High Yield Corporate 2,5% Issuer Constraint Index (hedged into EUR)			-8,1
Robeco Investment Grade ABS			
D EUR Anteile	96,72	102,00	-5,2
I EUR Anteile	97,40	102,34	-4,8
Merrill Lynch EUR LIBOR Overnight Index (EONIA)			1,4

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage der ausgeschütteten Dividende. Übrige Angaben finden Sie auf Seite 89.

² Im Zeitraum vom 28. Februar 2007 bis zum 30. Juni 2008.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Euro Bonds

Die Kreditkrise, die sich seit dem Sommer 2007 entwickelte, hatte weltweit niedrigere Zinsen für Staatsanleihen in der Eurozone zur Folge. Da der Teilfonds eine untergewichtige Durationspositionierung hatte, wurde die relative Wertentwicklung dadurch beeinträchtigt. Als Zentralbanken Mitte März Maßnahmen trafen, um einen Zusammenbruch des Finanzsystems zu verhindern, erreichten die langfristigen Zinsen einen Tiefstand. Inflationssängste und die darauf folgende, erwartete Knappgeldpolitik hat seitdem höhere Zinsen herbeigeführt, von denen der Teilfonds hat profitieren können. Die Auswirkung der sich erweiternden Spreads auf die Wertentwicklung war bescheiden, da der Teilfonds verhältnismäßig defensiv positioniert war.

Robeco Euro Government Bonds

Die Kreditkrise, die sich seit dem Sommer 2007 entwickelte, hatte weltweit niedrigere Zinsen für Staatsanleihen in der Eurozone zur Folge. Da der Teilfonds eine untergewichtige Durationspositionierung hatte, wurde die relative Wertentwicklung dadurch beeinträchtigt. Als Zentralbanken Mitte März Maßnahmen trafen, um einen Zusammenbruch des Finanzsystems zu verhindern, erreichten die langfristigen Zinsen einen Tiefstand. Inflationssängste und die darauf folgende, erwartete Knappgeldpolitik hat seitdem höhere Zinsen herbeigeführt, von denen der Teilfonds hat profitieren können.

Robeco Euro Credit Bonds

Der Fondsmanager beschloss, in defensiveren Sektoren wie Finanzwerten und ASB-Anleihen anzulegen, wobei er das Portfolio im Frühling 2007 bereits auf eine schwierigere Lage an den Kreditmärkten einstellte. Leider wurden auch diese Sektoren durch die Kreditkrise schwer getroffen. Obwohl die Beteiligungen so behutsam wie möglich verwaltet wurden, hatte der Teilfonds unter den extrem illiquiden Märkten zu leiden.

Robeco Euro Credit Single A Bonds

Der Fondsmanager beschloss, in defensiveren Sektoren wie Finanzwerten und ASB-Anleihen anzulegen, wobei er das Portfolio im Frühling 2007 bereits auf eine schwierigere Lage an den Kreditmärkten einstellte. Leider wurden auch diese Sektoren durch die Kreditkrise schwer getroffen. Obwohl die Beteiligungen so behutsam wie möglich verwaltet wurden, hatte der Teilfonds unter den extrem illiquiden Märkten zu leiden.

Robeco All Strategy Euro Bonds

Die Kreditkrise, die sich seit dem Sommer 2007 entwickelte, hatte weltweit niedrigere Zinsen für

Staatsanleihen zur Folge. Die untergewichtige Durationsposition des Teilfonds hat die relative Wertentwicklung beeinträchtigt. Als Zentralbanken Mitte März Maßnahmen trafen, um einen Zusammenbruch des Finanzsystems zu verhindern, erreichten die langfristigen Zinsen einen Tiefstand. Seitdem hat Robeco All Strategy Euro Bonds von den höheren Zinsen profitieren können. Die übergewichtige Position in Finanzwerten und europäischen ABS-Anleihen haben ein schlechteres Resultat ergeben als das der Benchmark, da die Spreads sich im Berichtszeitraum erheblich erweiterten. Die Währungsstrategie leistete einen positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung.

Robeco European Currencies High Yield Bonds

Der Markt für Hochzinsanleihen wurde ebenfalls durch die Kreditkrise, die sich seit dem Sommer 2007 entwickelte, getroffen. Hochzinsanleihen erzielten in einer 12-Monatsperiode wohl kaum negative Renditen, dank der hohen Zinseinnahmen, aber im Berichtszeitraum reichte die Verzinsung nicht aus um die Kursverluste auszugleichen. Der Fondsmanager bevorzugte den sichersten Teil des Anlageuniversums und investierte ebenfalls in Schuldverschreibungen attraktiv bewerteter Investment-Grade-Emittenten. Auf dem aktuellen Bewertungsebene erhalten Anleger eine ausreichende Kompensation, auch für ein sehr negatives Wirtschaftsszenario.

Robeco Investment Grade ABS

Die zweite Jahreshälfte 2007 wurde durch den massiven Mangel an Mitteln gekennzeichnet, der eine nie gekannte Erweiterung der Spreads in europäischen ABS-Anleihen nach sich zog. Im Jahre 2008 erzielte das systematische Risiko einen Höhepunkt, als Bear Stearns fast zusammenbrach, was eine fast gleichermaßen kräftige Erweiterung der Spreads auslöste als im Jahre 2007. Nachher wurden diese ABS-Anleihen bald wieder verknappt, aber die Spreads blieben ein wenig breiter als die Höchststände im Jahre 2007. Mezzanine ABS-Anleihen (A-BBB) wussten sich ein wenig zu erholen, da der Fokus von den negativen Kursdaten auf voraussichtlich negative Hintergrunddaten verlegt wurde, auf Kosten der Besorgnis in Bezug auf die Häuserpreise.

Absolute-Return-Renten-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 30/06/2008	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07/2007- 30/06/2008
Robeco Divirente VaR2			
D EUR Anteile	98,85	100,34	-1,5
E EUR Anteile	98,47	100,34	-1,5 ¹
I EUR Anteile	99,35	100,53	-1,2
Z EUR Anteile	99,49	100,40	-0,9
Merrill Lynch EUR LIBOR Overnight Index (EONIA)			4,2
I JPY Anteile	9.760,09	10.000	-2,4 ²
Merrill Lynch JPY LIBOR Overnight Index (EONIA)			0,4 ²
Robeco Divirente VaR4			
D EUR Anteile	95,73	102,97	-7,0
E EUR Anteile	92,51	102,91	-7,1 ¹
I EUR Anteile	96,35	103,25	-6,7
Z EUR Anteile	93,62	100,00	-6,4 ²
Merrill Lynch EUR LIBOR Overnight Index (EONIA)			4,2
I JPY Anteile	9.373,30	10.000	-6,3 ²
Merrill Lynch JPY LIBOR Overnight Index (EONIA)			0,4 ²

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage der ausgeschütteten Dividende. Siehe auch im Abschnitt Übrige Angaben auf Seite 89.

² Im Zeitraum vom 2. November 2007 bis zum 30. Juni 2008.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Divirente VaR2

Die Kreditkrise, die sich seit dem Sommer 2007 entwickelte, hatte weltweit niedrigere Zinsen für Staatsanleihen zur Folge. Die untergewichtige Durationsposition des Teilfonds hat die relative Wertentwicklung beeinträchtigt. Als Zentralbanken Mitte März Maßnahmen trafen, um einen Zusammenbruch des Finanzsystems zu verhindern, erreichten die langfristigen Zinsen einen Tiefstand. Seitdem hat Robeco Divirente VaR2 von den höheren Zinsen profitieren können. Die übergewichtige Position in Finanzwerten und europäischen ABS-Anleihen haben eine beachtliche Underperformance ergeben, da die Spreads sich im Berichtszeitraum erheblich erweiterten. Die Währungsstrategie leistete einen positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung.

Robeco Divirente VaR4

Die Kreditkrise, die sich seit dem Sommer 2007 entwickelte, hatte weltweit niedrigere Zinsen für Staatsanleihen zur Folge. Die untergewichtige Durationsposition des Teilfonds hat die relative Wertentwicklung beeinträchtigt. Als Zentralbanken Mitte März Maßnahmen trafen, um einen Zusammenbruch des Finanzsystems zu verhindern, erreichten die langfristigen Zinsen einen Tiefstand. Seitdem hat Robeco Divirente VaR4 von den höheren Zinsen profitieren können. Die übergewichtige Position in Finanzwerten und europäischen ABS-Anleihen haben eine beachtliche Underperformance ergeben, da die Spreads sich im Berichtszeitraum erheblich erweiterten. Die Währungsstrategie leistete einen positiven Beitrag zur relativen Wertentwicklung.

Luxemburg, 15 Oktober 2008

Der Verwaltungsrat

Die in diesem Bericht enthaltene Information basiert auf Resultaten der Vergangenheit und ist folglich keine Garantie für die zukünftige Wertentwicklung.

Jahresabschluss

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Capital Growth Funds			Robeco Global Equities		Robeco Global Growth Equities		Robeco Global Value Equities	
	Konsolidiert								
	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	11.666.298	12.710.574	77.721	81.141	2.666	6.217	27.470	79.527	
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	335.285	207.133	895	1.435	–	–	–	89	
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	19.848	25.918	4	10	–	7	3	46	
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	1.925	5.718	–	10	–	–	–	–	
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	11.084	3.129	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	56	–	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Gewinne aus Credit-default Swaps	36.673	1.137	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	2	–	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	18.838	–	–	–	–	–	–	–	
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	1.389	–	–	–	–	–	–	
Sonstige Aktiva	242.541	206.585	742	586	54	7	317	331	
Summe der Aktiva	12.332.550	13.161.583	79.362	83.182	2.720	6.231	27.790	79.993	
Bankkredite	45.464	56.312	–	–	27	6	124	–	
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	3.183	1.585	88	11	–	–	33	72	
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	5.803	250	78	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	141	285	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	17.171	3.542	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus Credit-default Swaps	36.706	5.139	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	1.110	–	–	–	–	–	–	
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	25.467	–	–	–	–	–	–	–	
Verkauf von Optionen zum Marktwert	495	2.979	–	–	–	–	–	–	
Sonstige Passiva	75.889	38.668	220	235	4	12	88	165	
Summe der Passiva	210.319	109.871	386	246	31	18	245	237	
Nettovermögen insgesamt	12.122.231	13.051.712	78.976	82.936	2.689	6.213	27.545	79.756	
Inventarwert per B EUR Anteil			–	–	–	–	89,41	138,56	
Inventarwert per D EUR Anteil			39,91	52,38	113,73	148,66	100,89	150,07	
Inventarwert per DH EUR Anteil			97,54	112,42	–	–	–	–	
Inventarwert per I EUR Anteil			–	–	–	–	–	126,72	
Inventarwert per M EUR Anteil			–	51,69	–	–	76,14	113,54	
Inventarwert per PH PLN Anteil			–	–	–	–	81,52	112,50	

Die in diesem Bericht auf den Seiten 42 bis einschließlich 88 enthaltenen Erläuterungen bilden mit den Aufstellungen auf den Seiten 17 bis einschließlich 41 ein unteilbares Ganzes.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Emerging Stars		Robeco Emerging Markets		Robeco 130/30 Emerging Markets		Robeco Global Opportunities	
	Equities		Equities		Equities		Equities	
	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	411.890	130.577	1.888.952	2.234.057	5.292	–	38.877	–
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	9.869	2.968	6.898	4.099	227	–	4.418	–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	562	361	1.778	6.743	1	–	7	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	–	203	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	91	–	789	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	3.546	229	14.794	27.063	84	–	2.329	–
Summe der Aktiva	425.867	134.135	1.912.422	2.272.165	5.695	–	46.420	–
Bankkredite	–	–	1.773	41.240	–	–	21	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	2.184	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	40	–	3.768	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	7.081	1.649	4.086	3.650	51	–	511	–
Summe der Passiva	7.081	1.649	8.043	44.890	91	–	4.300	–
Nettovermögen insgesamt	418.786	132.486	1.904.379	2.227.275	5.604	–	42.120	–
Inventarwert per D EUR Anteil	132,79	134,89	125,47	129,46	96,79	–	–	–
Inventarwert per DL EUR Anteil	91,66	–	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per D USD Anteil	99,55	–	148,85	132,44	–	–	–	–
Inventarwert per I EUR Anteil	92,55	–	215,00	220,79	96,84	–	84,24	–
Inventarwert per I USD Anteil	–	–	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per M EUR Anteil	–	–	96,43	99,99	–	–	–	–
Inventarwert per P PLN Anteil	–	–	104,09	121,17	–	–	–	–
Inventarwert per Z EUR Anteil	–	–	99,31	–	–	–	–	–

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Asia-Pacific Equities		Robeco European Equities		Robeco European Opportunities		Robeco European Conservative Equities	
	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	511.843	790.537	775.687	1.176.969	112.547	104.245	9.330
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	9.582	45.242	10.525	–	6.067	7.731	128	–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	370	106	226	715	140	–	4	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	48	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	2.960	6.544	13.477	23.830	3.904	198	5	–
Summe der Aktiva	524.755	842.429	799.915	1.201.514	122.658	112.222	9.467	–
Bankkredite	–	–	–	2.646	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	194	249	334	3	297	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	236	199	–	–	–	–	5	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	1.058	3.367	11.968	4.195	2.327	2.570	25	–
Summe der Passiva	1.294	3.760	12.217	7.175	2.330	2.867	30	–
Nettovermögen insgesamt	523.461	838.669	787.698	1.194.339	120.328	109.335	9.437	–
Inventarwert per B EUR Anteil	–	–	–	–	–	–	82,00	–
Inventarwert per D EUR Anteil	70,03	91,08	34,20	45,43	83,96	121,09	93,58	–
Inventarwert per D USD Anteil	–	–	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per I EUR Anteil	–	169,51	–	–	84,81	121,45	84,94	–
Inventarwert per M EUR Anteil	–	88,65	–	59,83	–	–	–	–
Inventarwert per P PLN Anteil	–	–	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per DL EUR Anteil	–	–	–	–	90,30	–	–	–

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco European MidCap Equities		Robeco 130/30 European Equities		Robeco European Dividend Extension		Robeco US Premium Equities ¹	
	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	160.351	291.351	9.424	–	3.839	–	420.908
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	2.430	8.089	188	–	454	–	–	1.228
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	4	–	49	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	8	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	1.136	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	1.990	1.501	114	–	16	–	4.050	1.189
Summe der Aktiva	164.771	300.941	10.870	–	4.313	–	425.007	317.978
Bankkredite	–	–	–	–	–	–	6.653	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	12	–	–	–	116	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	780	2.349
Sonstige Passiva	536	3.324	643	–	8	–	1.507	519
Summe der Passiva	536	3.324	655	–	8	–	9.056	2.868
Nettovermögen insgesamt	164.235	297.617	10.215	–	4.305	–	415.951	315.110
Inventarwert per B EUR Anteil	–	–	–	–	86,10	–	–	–
Inventarwert per D EUR Anteil	71,10	103,94	85,92	–	–	–	–	–
Inventarwert per D USD Anteil	–	–	–	–	–	–	106,11	124,51
Inventarwert per DH EUR Anteil	–	–	–	–	–	–	102,00	–
Inventarwert per I EUR Anteil	–	–	86,25	–	–	–	–	–
Inventarwert per I USD Anteil	–	–	–	–	–	–	108,69	126,44
Inventarwert per MH EUR Anteil	–	–	–	–	–	–	99,30	–
Inventarwert per IH EUR Anteil	–	–	–	–	–	–	104,35	–
Inventarwert per M EUR Anteil	–	110,21	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per M USD Anteil	–	–	–	–	–	–	98,91	109,23
Inventarwert per Z EUR Anteil	–	–	88,40	–	–	–	–	–

¹ Die Bezugswährung ist der US-Dollar.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco US Premium Equities (EUR)		Robeco US Value Equities ¹		Robeco 130/30 North American Equities		Robeco US MidCap Equities ¹	
	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	–	181.959	4.176	5.063	540.115	686.678	14.322
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	–	7.103	60	60	1.901	–	94	97
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	2.822	–	–	7.249	87	–	3
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	16.484	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	–	252	1	17	7.735	783	65	–
Summe der Aktiva	–	192.136	4.237	5.140	573.484	687.548	14.481	11.768
Bankkredite	–	–	–	–	28	249	201	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	–	–	4	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	372	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	19.967	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	1.231	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	–	320	5	12	2.203	6.017	81	15
Summe der Passiva	–	1.551	5	12	22.570	6.266	286	15
Nettovermögen insgesamt	–	190.585	4.232	5.128	550.914	681.282	14.195	11.753
Inventarwert per D EUR Anteil	–	119,56	–	–	36,42	46,26	–	–
Inventarwert per D USD Anteil	–	–	83,18	101,43	106,93	109,54	96,99	112,21
Inventarwert per DH EUR Anteil	–	–	–	–	–	–	99,11	111,42
Inventarwert per I EUR Anteil	–	121,23	–	–	–	128,88	–	–
Inventarwert per I USD Anteil	–	–	83,80	101,54	–	–	98,29	112,96
Inventarwert per M EUR Anteil	–	107,80	–	–	–	48,46	–	–

¹ Die Bezugswährung ist der US-Dollar.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Chinese Equities		Robeco Financials Equities		Robeco Food & Agri Equities		Robeco Health Care Equities	
	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	234.570	260.373	130.614	100.983	148.028	61.605	203.219
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	2.872	1.372	7.232	–	6.463	479	2.990	6.109
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	445	694	–	12	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	333	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	1.389
Sonstige Aktiva	2.499	1.566	964	914	484	87	352	852
Summe der Aktiva	240.386	264.005	139.143	101.909	154.975	62.171	206.561	158.678
Bankkredite	–	–	–	123	–	–	4	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	18	148	–	8	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	141	285
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	407	–	–	–	1.280	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	9
Sonstige Passiva	387	406	841	2.092	1.513	104	244	348
Summe der Passiva	387	406	1.266	2.363	1.513	112	1.669	642
Nettovermögen insgesamt	239.999	263.599	137.877	99.546	153.462	62.059	204.892	158.036
Inventarwert per D EUR Anteil	38,95	46,34	34,56	61,34	48,21	60,41	41,00	53,90
Inventarwert per M EUR Anteil	–	–	–	122,95	–	129,04	–	94,97
Inventarwert per Z EUR Anteil	–	–	85,74	–	89,96	–	96,83	–

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco IT Equities		Robeco Telecom Services Equities		Robeco Property Equities		Robeco Consumer Goods Equities	
	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	184.600	82.166	48.199	62.026	74.593	140.717	51.787
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	16.918	41	614	109	4.563	576	1.060	416
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	4	44	–	–	42	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	5	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	209	69	438	1.359	495	1.257	126	17
Summe der Aktiva	201.727	82.280	49.300	63.494	79.651	142.592	52.973	23.607
Bankkredite	106	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	–	28	17	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	5	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	2.255	141	550	539	412	299	101	40
Summe der Passiva	2.361	141	555	567	429	299	101	40
Nettovermögen insgesamt	199.366	82.139	48.745	62.927	79.222	142.293	52.872	23.567
Inventarwert per D EUR Anteil	28,48	36,55	32,49	43,26	78,68	117,78	47,11	64,89
Inventarwert per I EUR Anteil	–	–	–	–	76,96	114,42	–	–
Inventarwert per M EUR Anteil	–	40,26	–	61,04	–	–	–	–
Inventarwert per Z EUR Anteil	93,00	–	92,31	–	–	–	88,85	–

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Industrials Equities		Robeco Energy Equities		Robeco Materials Equities		Robeco Utilities Equities	
	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	105.122	45.959	288.898	120.266	80.940	–	29.620
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	4.474	122	759	–	12.178	–	1.007	–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	–	21	–	–	32	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	263	442	969	2.449	42	–	375	–
Summe der Aktiva	109.859	46.523	290.626	122.736	93.160	–	31.034	–
Bankkredite	–	–	–	1.975	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	19	15	37	1	180	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit-default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	88	95	173	196	5.697	–	261	–
Summe der Passiva	107	110	210	2.172	5.877	–	261	–
Nettovermögen insgesamt	109.752	46.413	290.416	120.564	87.283	–	30.773	–
Inventarwert per D EUR Anteil	42,60	56,95	111,26	108,34	106,71	–	92,32	–
Inventarwert per Z EUR Anteil	89,19	–	97,72	–	107,54	–	93,03	–

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Global Bonds		Robeco High Yield Bonds		Robeco Euro Bonds	
	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	577.102	757.351	718.869	737.891	776.028
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	5.580	2.634	1.225	9.345	1.305	1.485
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	2.755	5.020	5.882	8.665	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	574	2.541	–	69	–	964
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	413	–	96	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	–	–	–	–	56	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit-default Swaps	–	–	25.581	380	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	2	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	13.185	24.227	55.873	17.985	19.804	21.030
Summe der Aktiva	599.611	791.773	807.526	774.335	797.193	966.559
Bankkredite	–	3.124	25.780	–	12.613	1.621
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	427	366	–	36	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	730	–	112	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit-default Swaps	–	–	24.995	3.689	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	1.110	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	516	761	9.862	883	70	65
Summe der Passiva	943	5.361	61.367	4.608	12.795	1.686
Nettovermögen insgesamt	598.668	786.412	746.159	769.727	784.398	964.873
Inventarwert per B EUR Anteil	93,91	94,82	–	–	–	–
Inventarwert per D EUR Anteil	66,60	64,79	72,65	75,85	98,82	99,59
Inventarwert per E EUR Anteil	94,23	99,56	96,23	104,02	98,54	99,59
Inventarwert per I EUR Anteil	–	–	105,58	109,60	99,55	99,62
Inventarwert per M EUR Anteil	–	–	71,44	74,78	–	–
Inventarwert per Z EUR Anteil	–	–	94,29	97,35	100,01	99,69
Inventarwert per P PLN Anteil	104,03	100,23	100,49	104,88	–	–
Inventarwert per D DHI Anteil	–	–	–	–	99,47	–

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco		Robeco		Robeco		Robeco	
	Euro Government		Euro Credit		Euro Credit Single A		All Strategy Euro	
	Bonds		Bonds		Bonds		Bonds	
	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	648.076	665.952	356.171	179.879	29.353	42.507	1.299.565	1.215.615
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	8.686	2.664	6.397	4.662	326	696	69.005	43.894
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	–	–	252	7
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	550	41	53	–	56	–	–	865
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	9	6.047	2.543
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit-default Swaps	–	–	1.905	44	–	–	3.272	353
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	17.222	15.739	8.043	3.477	758	925	44.903	29.943
Summe der Aktiva	674.534	684.396	372.569	188.062	30.493	44.137	1.423.044	1.293.220
Bankkredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	–	–	1.256	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	42	–	9	2.017	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	2.662	141	84	–	12.817	2.358
Nicht realisierte Verluste aus Credit-default Swaps	–	–	709	216	–	–	779	1
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	5.367	213	147	243	69	24	9.617	639
Summe der Passiva	5.367	213	3.518	642	153	33	26.486	2.998
Nettovermögen insgesamt	669.167	684.183	369.051	187.420	30.340	44.104	1.396.558	1.290.222
Inventarwert per D EUR Anteil	100,35	99,97	95,09	100,09	–	100,27	60,82	61,94
Inventarwert per I EUR Anteil	102,70	101,51	97,33	101,68	99,80	101,93	98,75	99,78
Inventarwert per Z EUR Anteil	101,15	99,64	99,47	–	–	–	99,14	99,85

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco		Robeco		Robeco		Robeco	
	European Currencies		Investment		Divirente		Divirente	
	High Yield Bonds		Grade ABS		VaR2		VaR4	
	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007	30/06/2008	30/06/2007
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	31.818	34.996	100.498	141.052	358.985	640.587	334.749	294.767
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	2.029	940	2.911	953	99.563	31.141	23.448	21.714
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	25	2	–	–	34	236	–	317
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	290	646	394	331
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	1.020	–	3.508	577
Nicht realisierte Gewinne aus inflationsgebundenen Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit-default Swaps	802	26	–	–	680	101	4.433	233
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	1.112	795	730	4.907	7.620	11.451	11.395	4.876
Summe der Aktiva	35.786	36.759	104.139	146.912	468.192	684.162	377.927	322.815
Bankkredite	–	–	–	–	–	5.328	637	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	299	75	468	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	70	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	843	230	765	813
Nicht realisierte Verluste aus Credit-default Swaps	627	188	–	–	2.570	30	7.026	1.015
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	11	28	21	5.049	699	67	5.168	528
Summe der Passiva	708	216	21	5.049	4.411	5.730	14.064	2.356
Nettovermögen insgesamt	35.078	36.543	104.118	141.863	463.781	678.432	363.863	320.459
Inventarwert per D EUR Anteil	100,72	109,33	96,72	102,00	98,85	100,34	95,73	102,97
Inventarwert per E EUR Anteil	–	–	–	–	98,47	100,34	92,51	102,91
Inventarwert per I EUR Anteil	102,47	110,45	97,40	102,34	99,35	100,53	96,35	103,25
Inventarwert per Z EUR Anteil	91,25	98,01	–	–	99,49	100,40	93,62	–
Inventarwert per I JPY Anteil	–	–	–	–	9.670,09	–	9.373,30	–

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Capital Growth Funds		Robeco Global Equities		Robeco Global Growth Equities		Robeco Global Value Equities	
	Konsolidiert							
	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007
Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	13.051.712	7.832.533	82.936	81.981	6.213	6.050	79.756	57.110
Wechselkursanpassungen	-35.105	-7.869	-	-	-	-	-	-
Obligationszinsen und Dividendeneinnahmen	430.402	271.142	1.809	1.322	48	71	870	1.500
Bankzinsen und sonstige Zinsen	6.805	7.044	72	48	2	2	7	52
Sonstige Erträge	15.071	14.352	124	125	-	6	52	150
Summe der Erträge	452.278	292.538	2.005	1.495	50	79	929	1.702
Verwaltungsgebühr	106.905	109.514	1.147	1.039	57	79	583	1.015
Servicegebühr	9.78	9.166	110	99	5	8	54	98
Leistungsprämie	5.831	1.696	-	-	-	-	-	-
Kosten der Verwahrung	3.917	3.195	37	32	12	10	22	31
Bankzinsen	3.158	1.992	30	4	5	2	22	21
Steuern	4.097	4.057	48	41	2	3	19	39
Übrige Kosten und Gebühren	543	292	3	1	-	-	5	1
Summe der Aufwendungen	133.529	129.912	1.375	1.216	81	102	705	1.205
Nettoertrag der Anlagen	318.749	162.626	630	279	-31	-23	224	497
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	-1.617.709	1.351.717	-23.540	13.165	-1.177	924	-17.716	13.052
Zunahme / Abnahme (-) aus Transaktionen	-1.298.960	1.514.343	-22.910	13.444	-1.208	901	-17.492	13.549
Ausgeschüttete Dividenden	-31.107	-29.433	-	-	-	-	-1.334	-2.577
Ausgabe neuer Anteile	6.747.056	8.085.243	122.205	7.984	480	355	8.584	82.361
Rückkauf von Anteilen	-6.311.365	-4.343.105	-103.255	-20.473	-2.796	-1.093	-41.969	-70.687
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	435.691	3.742.138	18.950	-12.489	-2.316	-738	-33.385	11.674
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	12.122.231	13.051.712	78.976	82.936	2.689	6.213	27.545	79.756

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Emerging Stars		Robeco Emerging Markets		Robeco 130/30 Emerging Markets		Robeco Global Opportunities	
	Equities		Equities		Equities		Equities	
	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007
Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	132.486	–	2.227.275	1.662.698	–	–	–	–
Obligationszinsen und Dividendeinnahmen	8.388	613	49.586	44.239	96	–	412	–
Bankzinsen und sonstige Zinsen	66	21	1.266	906	7	–	76	–
Sonstige Erträge	302	27	5.017	5.982	–	–	52	–
Summe der Erträge	8.756	661	55.869	51.127	103	–	540	–
Verwaltungsgebühr	4.322	469	30.985	28.912	23	–	149	–
Servicegebühr	343	37	2.247	2.115	2	–	17	–
Leistungsprämie	5.705	591	–	–	28	–	–	–
Kosten der Verwahrung	155	53	1.319	1.285	17	–	33	–
Bankzinsen	58	6	1.263	1.117	22	–	229	–
Steuern	151	24	985	966	1	–	2	–
Übrige Kosten und Gebühren	30	6	202	199	–	–	2	–
Summe der Aufwendungen	10.764	1.186	37.001	34.594	93	–	432	–
Nettoertrag der Anlagen	–2.008	–525	18.868	16.533	10	–	108	–
Realisierte und nicht realisierte Resultate								
aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	–30.936	15.448	–97.074	554.274	–244	–	–7.988	–
Zunahme / Abnahme (–) aus Transaktionen	–32.944	14.923	–78.206	570.807	–234	–	–7.880	–
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Ausgabe neuer Anteile	815.098	140.907	744.616	626.752	6.170	–	50.000	–
Rückkauf von Anteilen	–495.854	–23.344	–989.306	–632.982	–332	–	–	–
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	319.244	117.563	–244.690	–6.230	5.838	–	50.000	–
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	418.786	132.486	1.904.379	2.227.275	5.604	–	42.120	–

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Asia-Pacific Equities		Robeco European Equities		Robeco European Opportunities		Robeco European Conservative Equities	
	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	838.669	845.466	1.194.339	1.184.431	109.355	–	–
Obligationszinsen und Dividendeinnahmen	15.801	18.557	26.653	29.332	2.238	842	312	–
Bankzinsen und sonstige Zinsen	669	1.062	1.203	479	346	52	17	–
Sonstige Erträge	566	672	2.290	2.640	196	30	–	–
Summe der Erträge	17.036	20.291	30.146	32.451	2.780	924	329	–
Verwaltungsgebühr	10.661	14.304	12.300	15.506	1.367	258	69	–
Servicegebühr	810	990	1.171	1.441	134	27	6	–
Leistungsprämie	–	–	–	–	–	1.105	–	–
Kosten der Verwahrung	318	425	205	233	72	17	10	–
Bankzinsen	235	87	36	56	32	2	–	–
Steuern	320	402	478	612	52	13	3	–
Übrige Kosten und Gebühren	31	13	2	–	4	2	–	–
Summe der Aufwendungen	12.375	16.221	14.192	17.848	1.661	1.424	88	–
Nettoertrag der Anlagen	4.661	4.070	15.954	14.603	1.119	–500	241	–
Realisierte und nicht realisierte Resultate								
aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	–174.807	148.094	–293.277	216.742	–45.884	10.850	–1.929	–
Zunahme / Abnahme (–) aus Transaktionen	–170.146	152.164	–277.323	231.345	–44.765	10.350	–1.688	–
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–179	–
Ausgabe neuer Anteile	89.937	169.040	157.330	178.027	122.226	105.705	13.936	–
Rückkauf von Anteilen	–234.999	–328.001	–286.648	–399.464	–66.488	–6.700	–2.632	–
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	–145.062	–158.961	–129.318	–221.437	55.738	99.005	11.304	–
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	523.461	838.669	787.698	1.194.339	120.328	109.355	9.437	–

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco European MidCap Equities		Robeco 130/30 European Equities		Robeco European Dividend Extension		Robeco US Premium Equities ¹	
	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	297.617	271.476	–	–	–	–	315.110
Obligationszinsen und Dividendeinnahmen	4.182	5.071	414	–	99	–	7.233	3.683
Bankzinsen und sonstige Zinsen	200	181	46	–	8	–	508	368
Sonstige Erträge	348	168	–	–	–	–	199	348
Summe der Erträge	4.730	5.420	460	–	107	–	7.940	4.399
Verwaltungsgebühr	3.326	4.236	42	–	14	–	4.703	3.003
Servicegebühr	266	338	5	–	1	–	418	272
Leistungsprämie	–	–	98	–	–	–	–	–
Kosten der Verwahrung	52	61	8	–	2	–	85	72
Bankzinsen	51	8	–	–	–	–	19	–
Steuern	104	141	2	–	1	–	150	88
Übrige Kosten und Gebühren	1	1	1	–	1	–	9	3
Summe der Aufwendungen	3.800	4.785	156	–	19	–	5.384	3.438
Nettoertrag der Anlagen	930	635	304	–	88	–	2.556	961
Realisierte und nicht realisierte Resultate								
aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	–85.193	75.855	–1.870	–	–783	–	–47.973	52.223
Zunahme / Abnahme (–) aus Transaktionen	–84.263	76.490	–1.566	–	–695	–	–45.417	53.184
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Ausgabe neuer Anteile	21.527	81.555	12.794	–	5.000	–	890.687	156.334
Rückkauf von Anteilen	–70.646	–131.904	–1.013	–	–	–	–744.429	–83.383
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	–49.119	–50.349	11.781	–	5.000	–	146.258	72.951
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	164.235	297.617	10.215	–	4.305	–	415.951	315.110

¹ Die Bezugswährung ist der US-Dollar.

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco US Premium Equities (EUR)		Robeco US Value Equities ¹		Robeco 130/30 North American Equities		Robeco US MidCap Equities ¹	
	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	190.585	32.497	5.128	–	681.282	738.124	11.753
Obligationszinsen und Dividendeinnahmen	526	1.709	70	18	8.987	10.552	100	95
Bankzinsen und sonstige Zinsen	117	160	3	–	–326	37	5	7
Sonstige Erträge	67	78	–	–	424	1.605	1	–
Summe der Erträge	710	1.947	73	18	9.085	12.194	106	102
Verwaltungsgebühr	596	1.571	34	6	6.726	9.436	106	96
Servicegebühr	50	134	4	1	720	906	9	8
Leistungsprämie	–	–	–	–	–	–	–	–
Kosten der Verwahrung	11	67	18	–	120	98	21	11
Bankzinsen	–	14	–	–	224	199	1	3
Steuern	1	57	–	–	300	366	2	1
Übrige Kosten und Gebühren	64	1	–	–	2	–	–	–
Summe der Aufwendungen	722	1.844	56	7	8.092	11.005	139	119
Nettoertrag der Anlagen	–12	103	17	11	993	1.189	–33	–17
Realisierte und nicht realisierte Resultate								
aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	–3.566	19.899	–913	67	–143.470	77.210	–1.519	1.326
Zunahme / Abnahme (–) aus Transaktionen	–3.578	20.002	–896	78	–142.477	78.399	–1.552	1.309
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Ausgabe neuer Anteile	12.209	224.301	–	5.050	228.701	236.958	6.965	10.622
Rückkauf von Anteilen	–199.216	–86.215	–	–	–216.592	–372.199	–2.971	–178
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	–187.007	138.086	–	5.050	12.109	–135.241	3.994	10.444
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	–	190.585	4.232	5.128	550.914	681.282	14.195	11.753

¹ Die Bezugswährung ist der US-Dollar.

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Chinese Equities		Robeco Financials Equities		Robeco Food & Agri Equities		Robeco Health Care Equities	
	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	263.599	130.090	99.546	130.039	62.059	48.399	158.036
Obligationszinsen und Dividendeinnahmen	6.503	4.682	2.066	2.315	1.367	784	2.143	1.881
Bankzinsen und sonstige Zinsen	69	140	34	50	16	14	111	134
Sonstige Erträge	343	329	88	179	124	72	162	231
Summe der Erträge	6.915	5.151	2.188	2.544	1.507	870	2.416	2.246
Verwaltungsgebühr	4.781	3.002	976	1.844	921	859	2.001	2.451
Servicegebühr	382	240	78	147	74	69	160	196
Leistungsprämie	–	–	–	–	–	–	–	–
Kosten der Verwahrung	176	112	34	38	26	23	45	39
Bankzinsen	75	87	29	39	7	4	1	15
Steuern	155	107	32	59	34	29	66	82
Übrige Kosten und Gebühren	2	–	105	–	3	–	10	56
Summe der Aufwendungen	5.571	3.548	1.254	2.127	1.065	984	2.283	2.839
Nettoertrag der Anlagen	1.344	1.603	934	417	442	–114	133	–593
Realisierte und nicht realisierte Resultate								
aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	–83.792	107.475	–52.547	14.035	–25.419	11.649	–40.520	15.266
Zunahme / Abnahme (–) aus Transaktionen	–82.448	109.078	–51.613	14.452	–24.977	11.535	–40.387	14.673
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Ausgabe neuer Anteile	410.059	170.998	124.112	57.706	160.392	37.346	122.121	86.738
Rückkauf von Anteilen	–351.211	–146.567	–34.168	–102.651	–44.012	–35.221	–34.878	–92.895
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	58.848	24.431	89.944	–44.945	116.380	2.125	87.243	–6.157
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	239.999	263.599	137.877	99.546	153.462	62.059	204.892	158.036

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco IT Equities		Robeco Telecom Services Equities		Robeco Property Equities		Robeco Consumer Goods Equities	
	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	82.139	85.454	62.927	49.390	142.293	140.585	23.567
Obligationszinsen und Dividendeinnahmen	496	545	1.680	2.404	3.885	4.274	433	192
Bankzinsen und sonstige Zinsen	32	9	19	34	75	66	23	9
Sonstige Erträge	10	92	54	192	192	200	61	53
Summe der Erträge	538	646	1.753	2.630	4.152	4.540	517	254
Verwaltungsgebühr	1.032	1.449	794	1.003	1.341	2.416	452	322
Servicegebühr	83	116	63	80	110	195	36	26
Leistungsprämie	–	–	–	–	–	–	–	–
Kosten der Verwahrung	45	49	24	24	30	43	24	23
Bankzinsen	74	78	64	4	17	37	4	9
Steuern	36	49	25	33	35	72	13	11
Übrige Kosten und Gebühren	17	1	1	–	3	–	1	–
Summe der Aufwendungen	1.287	1.742	971	1.144	1.536	2.763	530	391
Nettoertrag der Anlagen	-749	-1.096	782	1.486	2.616	1.777	-13	-137
Realisierte und nicht realisierte Resultate								
aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	-26.511	13.454	-15.892	15.170	-44.318	24.951	-12.527	4.886
Zunahme / Abnahme (-) aus Transaktionen	-27.260	12.358	-15.110	16.656	-41.702	26.728	-12.540	4.749
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Ausgabe neuer Anteile	180.612	93.644	47.173	60.237	20.992	132.507	91.329	16.820
Rückkauf von Anteilen	-36.125	-109.317	-46.245	-63.356	-42.361	-157.527	-49.484	-17.603
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	144.487	-15.673	928	-3.119	-21.369	-25.020	41.845	-783
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	199.366	82.139	48.745	62.927	79.222	142.293	52.872	23.567

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Industrials Equities		Robeco Energy Equities		Robeco Materials Equities		Robeco Utilities Equities	
	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	46.413	13.234	120.564	154.014	–	–	–
Obligationszinsen und Dividendeinnahmen	884	217	2.362	2.133	290	–	197	–
Bankzinsen und sonstige Zinsen	23	5	16	10	79	–	16	–
Sonstige Erträge	81	15	64	190	–	–	–	–
Summe der Erträge	988	237	2.442	2.333	369	–	213	–
Verwaltungsgebühr	732	244	1.571	2.046	118	–	1	–
Servicegebühr	59	20	126	164	9	–	–	–
Leistungsprämie	–	–	–	–	–	–	–	–
Kosten der Verwahrung	54	28	20	38	15	–	5	–
Bankzinsen	10	8	40	40	1	–	–	–
Steuern	26	11	56	66	9	–	–	–
Übrige Kosten und Gebühren	–	–	3	1	1	–	1	–
Summe der Aufwendungen	881	311	1.816	2.355	153	–	7	–
Nettoertrag der Anlagen	107	–74	626	–22	216	–	206	–
Realisierte und nicht realisierte Resultate								
aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	–21.829	3.454	–1.994	14.405	2.444	–	–1.372	–
Zunahme / Abnahme (–) aus Transaktionen	–21.722	3.380	–1.368	14.383	2.660	–	–1.166	–
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Ausgabe neuer Anteile	111.029	36.167	234.848	72.850	88.124	–	31.941	–
Rückkauf von Anteilen	–25.968	–6.368	–63.628	–120.683	–3.501	–	–2	–
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	85.061	29.799	171.220	–47.833	84.623	–	31.939	–
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	109.752	46.413	290.416	120.564	87.283	–	30.773	–

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Global Bonds		Robeco High Yield Bonds		Robeco High Income ABS		Robeco Euro Bonds	
	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	786.412	748.545	769.727	404.132	–	–	964.873
Obligationszinsen und Dividendeinnahmen	29.783	33.569	54.686	37.159	6.085	–	38.629	4.161
Bankzinsen und sonstige Zinsen	793	1.092	–2.545	621	288	–	649	77
Sonstige Erträge	571	72	4.692	521	–313*	–	173	6
Summe der Erträge	31.147	34.733	56.833	38.301	6.060	–	39.451	4.244
Verwaltungsgebühr	5.502	6.178	3.640	3.786	1	–	302	88
Servicegebühr	597	669	290	303	–	–	34	7
Leistungsprämie	–	–	–	–	–	–	–	–
Kosten der Verwahrung	94	127	86	63	10	–	161	–
Bankzinsen	40	39	225	102	2	–	–	–
Steuern	364	420	154	158	5	–	86	24
Übrige Kosten und Gebühren	7	4	8	1	–	–	–	–
Summe der Aufwendungen	6.604	7.437	4.403	4.413	18	–	583	119
Nettoertrag der Anlagen	24.543	27.296	52.430	33.888	6.042	–	38.868	4.125
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	2.363	–8.934	–84.021	–3.048	–12.276	–	–33.639	–7.663
Zunahme / Abnahme (–) aus Transaktionen	26.906	18.362	–31.591	30.840	–6.234	–	5.229	–3.538
Ausgeschüttete Dividenden	–26.176	–26.839	–88	–17	–	–	–	–
Ausgabe neuer Anteile	148.312	268.160	251.053	521.046	60.397	–	18.261	989.264
Rückkauf von Anteilen	–336.786	–221.816	–242.942	–186.274	–54.163	–	–203.965	–20.853
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	–188.474	46.344	8.111	334.772	6.234	–	–185.704	968.411
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	598.668	786.412	746.159	769.727	–	–	784.398	964.873

* Betrifft Verluste auf Beteiligungen in ABS-Anleihen

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco Euro Government Bonds		Robeco Euro Credit Bonds		Robeco Euro Credit Single A Bonds		Robeco All Strategy Euro Bonds		
	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	684.183	386.918	187.420	126.686	44.104	104.958	1.290.222	81.132
	Obligationszinsen und Dividendeinnahmen	31.529	27.277	8.465	5.943	1.761	4.581	56.740	8.307
Bankzinsen und sonstige Zinsen	617	661	100	238	48	101	74	270	
Sonstige Erträge	284	97	208	-105	1	7	-162	377	
Summe der Erträge	32.430	28.035	8.773	6.076	1.810	4.689	56.652	8.954	
Verwaltungsgebühr	1.677	1.971	689	495	136	354	2.494	910	
Servicegebühr	217	260	73	55	16	41	259	79	
Leistungsprämie	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kosten der Verwahrung	93	82	42	25	8	20	232	26	
Bankzinsen	2	-	-	-	-	-	85	2	
Steuern	81	68	31	16	4	9	162	63	
Übrige Kosten und Gebühren	-	-	-	-	-	-	11	-	
Summe der Aufwendungen	2.070	2.381	835	591	164	424	3.243	1.080	
Nettoertrag der Anlagen	30.360	25.654	7.938	5.485	1.646	4.265	53.409	7.874	
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	-20.446	-25.742	-15.815	-4.023	-2.196	-2.302	-68.470	-10.314	
Zunahme / Abnahme (-) aus Transaktionen	9.914	-88	-7.877	1.462	-550	1.963	-15.061	-2.440	
Ausgeschüttete Dividenden	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ausgabe neuer Anteile	242.595	728.900	290.577	195.740	6.010	48.250	793.931	1.254.740	
Rückkauf von Anteilen	-267.525	-431.547	-101.069	-136.468	-19.224	-111.067	-672.534	-43.210	
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	-24.930	297.353	189.508	59.272	-13.214	-62.817	121.397	1.211.530	
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	669.167	684.183	369.051	187.420	30.340	44.104	1.396.558	1.290.222	

Aufstellung der Betriebsergebnisse und Entwicklungen des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco European Currencies High Yield Bonds		Robeco Investment Grade ABS			Robeco Dividente VaR2		Robeco Dividente VaR4	
	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	2007/2008	2006/2007	
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	36.543	32.210	141.863	–	678.432	–	320.459	–
	Obligationszinsen und Dividendeinnahmen	2.704	2.464	5.537	5.943	23.355	2.224	23.702	3.469
Bankzinsen und sonstige Zinsen	36	60	78	19	1.532	76	519	80	
Sonstige Erträge	242	–53	–	7	–450	3	–919	126	
Summe der Erträge	2.982	2.471	5.615	5.969	24.437	2.303	23.302	3.675	
Verwaltungsgebühr	16	163	216	362	2	26	2.069	422	
Servicegebühr	1	13	38	57	–	2	158	26	
Leistungsprämie	–	–	–	–	–	–	–	–	
Kosten der Verwahrung	8	10	20	30	117	–	77	20	
Bankzinsen	9	2	–	–	165	7	88	1	
Steuern	4	4	10	17	55	17	89	12	
Übrige Kosten und Gebühren	–	–	–	2	3	–	13	1	
Summe der Aufwendungen	38	192	284	468	342	52	2.494	482	
Nettoertrag der Anlagen	2.944	2.279	5.331	5.501	24.095	2.251	20.808	3.193	
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	–5.646	447	–10.576	–85	–29.993	1.588	–51.272	1.835	
Zunahme / Abnahme (–) aus Transaktionen	–2.702	2.726	–5.245	5.416	–5.898	3.839	–30.464	5.028	
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–3.330	–	
Ausgabe neuer Anteile	8.242	1.607	–	304.979	5.193	692.597	319.201	333.643	
Rückkauf von Anteilen	–7.005	–	–32.500	–168.532	–213.946	–18.004	–242.003	–18.212	
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Anteilen	1.237	1.607	–32.500	136.447	–208.753	674.593	77.198	315.431	
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	35.078	36.543	104.118	141.863	463.781	678.432	363.863	320.459	

Anzahl umlaufender Anteile

Entwicklungen im Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 30. Juni 2008

	Anteils- klasse	Stand Anfang Geschäftsjahr	Gezeichnete Anteile	Zurückge- kaufte Anteile	Stand ultimo Geschäftsjahr
Globale Aktien-Teilfonds					
Robeco Global Equities	D EUR	1.531.268	173.552	-411.872	1.292.948
	DH EUR	23.413	376.220	-119.051	280.582
	M EUR	1.821	128	-1.949	-
Robeco Global Growth Equities	D EUR	41.796	3.604	-21.762	23.638
Robeco Global Value Equities	B EUR	361.257	37.255	-134.538	263.974
	D EUR	42.109	4.042	-39.267	6.884
	I EUR	150.000	-	-150.000	-
	M EUR	2.438	323	-431	2.330
	PH PLN	136.894	10.682	-21.288	126.288
Robeco Emerging Stars Equities	D EUR	982.187	5.042.490	-3.465.906	2.558.771
	DL EUR	-	69.526	-500	69.026
	I EUR	-	806.160	-44.103	762.057
	D USD	-	33.965	-	33.965
Robeco Emerging Markets Equities	D EUR	16.396.595	4.441.391	-7.250.738	13.587.248
	I EUR	428.444	494.786	-82.608	840.622
	M EUR	21.377	30.515	-14.298	37.594
	Z EUR	-	3.100	-	3.100
	P PLN	241.129	162.041	-114.134	289.036
	D USD	437	114.141	-52.033	62.545
Robeco 130/30 Emerging Markets Equities	D EUR	-	10.970	-3.095	7.875
	I EUR	-	50.000	-	50.000
Robeco Global Opportunities Equities	I EUR	-	500.000	-	500.000
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds					
Robeco Asia-Pacific Equities	D EUR	9.128.037	1.074.000	-2.727.132	7.474.905
	I EUR	40.895	-	-40.895	-
	M EUR	3.895	69	-3.964	-
Robeco European Equities	D EUR	26.285.931	3.971.757	-7.224.465	23.033.223
	M EUR	2.483	1	-2.484	-
Robeco European Opportunities	D EUR	673.854	1.037.781	-531.134	1.180.501
	DL EUR	-	500	-	500
	I EUR	228.566	161.022	-139.982	249.606
Robeco European Conservative Equities	B EUR	-	90.756	-28.031	62.725
	D EUR	-	500	-	500
	I EUR	-	50.000	-	50.000
Robeco European MidCap Equities	D EUR	2.850.984	249.345	-790.407	2.309.922
	M EUR	11.577	1	-11.578	-
Robeco 130/30 European Equities	D EUR	-	28.088	-10.827	17.261
	I EUR	-	50.000	-	50.000
	Z EUR	-	50.000	-	50.000
Robeco European Dividend Extension	B EUR	-	50.000	-	50.000
Robeco US Premium Equities	DH EUR	-	1.625.971	-851.975	773.996
	IH EUR	-	478.418	-79.074	399.344
	MH EUR	-	17.815	-141	17.674
	D USD	1.259.002	605.386	-1.029.604	834.784
	I USD	1.251.946	261.294	-298.825	1.214.415
	M USD ¹	-	26.106	-156	25.950
	M USD ²	500	1	-501	-

¹ Aufgelegt am 2. April 2008.

² Mit Wirkung vom 28. September 2007 aufgehoben.

Anzahl umlaufender Anteile

Entwicklungen im Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 30. Juni 2008

	Anteils- klasse	Stand Anfang Geschäftsjahr	Gezeichnete Anteile	Zurückge- kaufte Anteile	Stand ultimo Geschäftsjahr
Robeco US Premium Equities (EUR)	D EUR	1.204.339	101.024	-1.305.363	-
	I EUR	383.879	3.646	-387.525	-
	M EUR	545	-	-545	-
Robeco US Value Equities	D USD	500	1	-	501
	I USD	50.000	-	-	50.000
Robeco 130/30 North American Equities	D EUR	14.654.361	5.479.787	-5.030.019	15.104.129
	I EUR	25.000	-	-25.000	-
	M EUR	1.104	-	-1.104	-
	D USD	561	32.444	-21.584	11.421
Robeco US MidCap Equities	DH EUR	2.393	25.498	-3.692	24.199
	D USD	864	10.979	-5.784	6.059
	I USD	100.000	-	-	100.000
Robeco Chinese Equities	D EUR	5.688.610	7.272.386	-6.798.828	6.162.168
Sektoraktien-Teilfonds					
Robeco Financials Equities	D EUR	1.620.120	404.213	-661.791	1.362.542
	M EUR	1.386	46	-1.432	-
	Z EUR	-	1.058.893	-	1.058.893
Robeco Food & Agri Equities	D EUR	1.025.854	1.045.944	-779.031	1.292.767
	M EUR	665	239	-904	-
	Z EUR	-	1.013.126	-	1.013.126
Robeco Health Care Equities	D EUR	2.931.384	651.043	-720.767	2.861.660
	M EUR	436	-	-436	-
	Z EUR	-	904.176	-	904.176
Robeco IT Equities	D EUR	2.246.112	564.935	-1.046.569	1.764.478
	M EUR	1.151	1	-1.152	-
	Z EUR	-	1.603.274	-	1.603.274
Robeco Telecom Services Equities	D EUR	1.405.731	672.949	-1.042.994	1.035.686
	M EUR	34.754	41.235	-75.989	-
	Z EUR	-	163.530	-	163.530
Robeco Property Equities	D EUR	870.854	143.833	-401.161	613.526
	I EUR	347.186	55.082	-140	402.128
Robeco Consumer Goods Equities	D EUR	363.189	808.977	-892.336	279.830
	Z EUR	-	446.674	-	446.674
Robeco Industrials Equities	D EUR	815.041	880.225	-508.685	1.186.581
	Z EUR	-	663.804	-	663.804
Robeco Energy Equities	D EUR	1.112.790	560.476	-611.372	1.061.894
	Z EUR	-	1.762.812	-	1.762.812
Robeco Materials Equities	D EUR	-	308.046	-31.870	276.176
	Z EUR	-	537.598	-	537.598
Robeco Utilities Equities	D EUR	-	1.211	-23	1.188
	Z EUR	-	329.599	-	329.599
Globale Renten-Teilfonds					
Robeco Global Bonds	B EUR	7.362.077	866.452	-2.673.122	5.555.407
	D EUR	1.204.199	954.313	-1.084.792	1.073.720
	E EUR	102.574	8.453	-57.884	53.143
	P PLN	4.770	12.819	-2.534	15.055

Anzahl umlaufender Anteile

Entwicklungen im Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 30. Juni 2008

	Anteils- klasse	Stand Anfang Geschäftsjahr	Gezeichnete Anteile	Zurückge- kaufte Anteile	Stand ultimo Geschäftsjahr
Robeco High Yield Bonds	D EUR	3.410.688	974.140	-1.583.283	2.801.545
	E EUR	25.899	12.740	-3.480	35.159
	I EUR	2.402.263	1.101.823	-507.129	2.996.957
	M EUR	14.766	1.344	-7.888	8.222
	Z EUR	2.495.696	550.687	-716.177	2.330.206
	P PLN	36.046	59.902	-11.129	84.819
Robeco High Income ABS	E EUR	-	5	-5	-
	I EUR	-	5	-5	-
	Z EUR	-	6.047	-6.047	-
Regionale Renten-Teilfonds					
Robeco Euro Bonds	D EUR	500	1	-	501
	E EUR	500	1	-	501
	I EUR	1.200.292	144.860	-542.052	803.100
	Z EUR	8.478.378	13.592	-1.469.718	7.022.252
	D DHI	-	21.000	-	21.000
Robeco Euro Government Bonds	D EUR	16.478	438.656	-409.008	46.126
	I EUR	5.605.519	434.656	-1.317.256	4.722.919
	Z EUR	1.137.376	1.502.767	-865.399	1.774.744
Robeco Euro Credit Bonds	D EUR	2.018	503.394	-18.678	486.734
	I EUR	1.841.170	141.720	-983.130	999.760
	Z EUR	-	2.266.634	-	2.266.634
Robeco Euro Credit Single A Bonds	D EUR	495	-	-495	-
	I EUR	432.207	58.632	-186.845	303.994
Robeco All Strategy Euro Bonds	D EUR	816.875	628.225	-879.386	565.714
	I EUR	6.386.636	4.272.632	-4.428.515	6.230.753
	Z EUR	6.032.822	3.176.825	-1.675.697	7.533.950
Robeco European Currencies High Yield Bonds	D EUR	842	47.025	-32.922	14.945
	I EUR	29.936	5.141	-34.639	438
	Z EUR	338.181	29.239	-	367.420
Robeco Investment Grade ABS	D EUR	500	1	-	501
	I EUR	1.385.686	-	-317.237	1.068.449
Absolute-Return-Renten-Teilfonds					
Robeco Divirente VaR2	D EUR	500	1	-	501
	E EUR	500	1	-	501
	I EUR	499	-	-	499
	Z EUR	6.755.998	-	-2.105.676	4.650.322
	I JPY	-	16.640	-	16.640
Robeco Divirente VaR4	D EUR	47.794	193.921	-224.458	17.257
	E EUR	72.606	1.628.726	-264.977	1.436.355
	I EUR	2.983.636	534.359	-1.423.276	2.094.719
	Z EUR	-	748.947	-465.235	283.712
	I JPY	-	16.640	-	16.640

Erläuterungen

Allgemein

Robeco Capital Growth Funds, Sicav (nachstehend auch die Gesellschaft genannt) wurde am 2. Mai 1997 auf unbestimmte Dauer errichtet als offene Investmentgesellschaft mit Sitz in Luxemburg. Nach Bedarf wird die Gesellschaft Anteile ausgeben oder zurückkaufen zu Kursen, die dem jeweiligen Inventarwert entsprechen. Die Satzung wurde am 6. Juni 1997 im ‚Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations‘ veröffentlicht.

Die Satzung wurde zuletzt am 10. Januar 2007 geändert. Diese Änderungen wurden am 28. Februar 2007 im ‚Mémorial‘ veröffentlicht.

Robeco Capital Growth Funds ist eine ‚Société d’investissement à capital variable‘ (SICAV) oder Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital, jeweils nach dem Gesetz über Handelsunternehmen vom 10. August 1915 und nach Teil I des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 20. Dezember 2002 des Großherzogtums Luxemburg.

Robeco Capital Growth Funds ist eine Holdinggesellschaft (ein so genannter Umbrellafonds) und umfasst mehrere Teilfonds, die jeweils ein Wertpapierportfolio mit unterschiedlichen Aktiva und Passiva, entsprechend der jeweiligen Anlagestrategie, repräsentieren. Der Verwaltungsrat ist befugt, für jeden einzelnen Teilfonds Anteile unterschiedlicher Klassen auszugeben.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit beschließen, neue Teilfonds aufzulegen oder aber neue Anteile der Klassen D, DH, DHI, DL, I, IH, IHI, IL, M, MH, P, PH und Z (thesaurierend) und der Klassen B, BHI, E, EH, IE und PE (ausschüttend) bestehender oder neuer Teilfonds auszugeben. Bezugswährung aller Teilfonds ist entweder der Euro (EUR), der US-Dollar (USD), oder der Polischer Zloty (PLN).

Rechtsform

Die Gesellschaft bildet insgesamt eine selbständige Rechtsperson, wenn auch das Vermögen eines jeden Teilfonds lediglich zur Entschädigung der Rechte von Anteilsscheininhabern in Bezug zu diesem Teilfonds sowie der Rechte von Schuldner, die im Zusammenhang mit der Auflegung, den Geschäften bzw. der Auflösung des Teilfonds ihre Rechte geltend gemacht haben, dient. Im Hinblick auf die Beziehung zu den Anteilsinhabern, wird jeder Teilfonds als gesonderte Einheit gelten.

Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird automatisch angepasst werden, wenn zusätzlich Anteile ausgeben oder begebene Anteile zurückgekauft werden, jeweils ohne dass dafür eine diesbezügliche Ankündigung, Maßnahme oder Veröffentlichung erforderlich ist.

Anteilsklassen

Anteile der D-Klasse stehen allen Anlegern zur Verfügung.

Anteile der Klassen B, BHI, DH, DHI, E, EH, M, MH, P, PE und PH werden nur in bestimmten Ländern zum Vertrieb erhältlich sein, jeweils nach der geltenden Genehmigung der lokalen Aufsichtsbehörde und über die eigenen Vertriebsagenten, wie sie vom Verwaltungsrat ausgewählt worden sind. Anteile der Klassen DL und IL stehen ausschließlich den jeweils vom Verwaltungsrat ausgewählten Anlegern in Peru und Chile zur Verfügung. Anteile der Klasse Z sind nur erhältlich für:

- Institutionelle Anleger, die sich (in)direkt insgesamt oder teilweise im Besitz von der Robeco Groep N.V. befinden („Mitglieder der Robeco-Gruppe“)
 - Institutionelle Anleger, die aus einem oder mehreren Investmentfonds und/oder einer bzw. mehrerer Investmentstrukturen bestehen, die von Mitgliedern der Robeco-Gruppe (mit)verwaltet und/oder beraten werden
 - Institutionelle Anleger, bei denen es sich um institutionelle Kunden von den Mitgliedern der Robeco-Gruppe handelt und die als solche separaten Gebühren (für Verwaltung, Beratung oder sonstige Dienstleistungen) unterliegen, die an solche Mitglieder der Robeco-Gruppe zu zahlen sind.
- Die endgültige Entscheidung darüber, ob ein institutioneller Anleger die Voraussetzungen für Anteile der Klasse Z erfüllt, liegt im Ermessen des Verwaltungsrats der Gesellschaft.

Der Besitz, die Rücknahme und die Übertragung von Anteilen der Klassen I, IE, IH, IHI und IL stehen nur institutionellen Anlegern, gemäß der Definition welche die Luxemburger Aufsichtsbehörde gelegentlich abgeben wird, zur Verfügung. Die Gesellschaft wird keine Anteile der Klassen I, IE, IH, IHI und IL ausgeben bzw. zur Umschichtung dieser Anteilsklassen an nicht institutionelle Anleger beitragen. Sollte sich herausstellen, dass Anteile der Klassen I, IE, IH, IHI oder IL von nicht institutionellen Anlegern gehalten werden, wird die Gesellschaft diese Anteile zurücknehmen. Die Zeichnung der Anteile der Klassen I, IE, IH, IHI und IL erfordert einen Mindestbetrag von (dem Gegenwert von) EUR 1.000.000. Der Verwaltungsrat ist befugt, nach eigenem Ermessen auf diesen Mindestbetrag zu verzichten. Folgezeichnungen der Anteile der Klassen I, IE, IH, IHI und IL erfordern einen Mindestbetrag von (dem Gegenwert von) EUR 10.000 und für Anteile der Klasse IHI einen Mindestbetrag von (dem Gegenwert von) EUR 1.000.000.

Anteile der Klassen I, IE, IH, IHI und IL können nur gezeichnet werden über ein direktes Konto des Anteilsinhabers bei der Registrierungs- und Transferstelle. Die Gesellschaft wird für die Anteile der Klassen DH, IH, EH, MH und PH (kollektiv oder individuell als die „abgesicherte Klasse(n)“ bezeichnet) Devisentermingeschäfte eingehen, um die Währung, in der die Vermögenswerte dieser abgesicherten Klassen lauten, soweit dies möglich ist, gegenüber Wechselkursschwankungen der Währungen mit erheblicher Gewichtung zu schützen, in denen die Aktiva der jeweiligen Teilfonds mit abgesicherten Klassen lauten.

Die Gesellschaft wird für die Anteile aller Klassen der Renten-Teilfonds, die ihre Anlagen in der Referenzwährung bereits absichern, Devisentermingeschäfte eingehen, um den Wert der Anlagen in der Bezugswährung so weit wie möglich gegen Wechselkursschwankungen in Bezug auf die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds zu abzusichern. Zur Information der Anteilhaber sei noch erwähnt, dass die Teilfonds der Gesellschaft unterschiedliche Anteilklassen umfassen können, die sich unter anderem durch ihre Bezugswährung unterscheiden und dass sie dem Risiko unterliegen, dass der Nettoinventarwert einer Klasse die auf die eine Währung lautet, sich im Vergleich zu einer anderen Klasse die in einer anderen Währung lautet, ungünstig entwickeln könnte.

Per Bilanzdatum setzte sich das Aktienkapital aus einundvierzig Teilfonds zusammen, die jeweils auf einem gesonderten Anlageportefeuille basieren, das Wertpapiere, flüssige Mittel und andere Anlageinstrumente umfasst. Sechzehn Teilfonds waren zum Bilanzdatum noch nicht aufgelegt worden. Der Teilfonds Robeco US Premium Equities (EUR) wurde, infolge der Zusammenlegung mit dem Teilfonds Robeco US Premium Equities mit Wirkung vom 28. September 2007 aufgehoben.

Die komplette Liste der Teilfonds lautet wie folgt:

Globale Aktien-Teilfonds

- Robeco Global Equities
- Robeco Global Growth Equities
- Robeco Global Value Equities
- Robeco Global Conservative Equities¹
- Robeco Emerging Stars Equities
- Robeco Emerging Markets Equities
- Robeco 130/30 Global Equities¹
- Robeco 130/30 Emerging Markets Equities²
- Robeco Global Opportunities Equities³
- Robeco All Weather Global Equities¹
- Robeco Frontier Markets Equities¹
- Robeco Scarce Resource Equities¹

Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds

- Robeco Asia-Pacific Equities⁴
- Robeco European Equities
- Robeco European Opportunities
- Robeco European Conservative Equities⁵
- Robeco European MidCap Equities
- Robeco Euro Stars Equities¹
- Robeco 130/30 European Equities⁶
- Robeco European Dividend Extension⁷
- Robeco US Premium Equities
- Robeco US Premium Equities (EUR)⁸
- Robeco US Value Equities
- Robeco 130/30 North American Equities⁹
- Robeco US MidCap Equities
- Robeco Chinese Equities
- Robeco African Equities¹

- Robeco Indian Equities¹

Sektoraktien-Teilfonds

- Robeco Financials Equities
- Robeco Food & Agri Equities
- Robeco Health Care Equities
- Robeco IT Equities
- Robeco Telecom Services Equities
- Robeco Property Equities
- Robeco Consumer Goods Equities
- Robeco Industrials Equities
- Robeco Energy Equities
- Robeco Materials Equities¹⁰
- Robeco Utilities Equities¹⁰
- Robeco Agribusiness Equities¹
- Robeco Nanotechnology Equities¹
- Robeco Infrastructure Equities¹

Globale Renten-Teilfonds

- Robeco Global Bonds
- Robeco High Yield Bonds
- Robeco High Income ABS¹¹
- Robeco Emerging Debt¹

Regionale Renten-Teilfonds

- Robeco Euro Bonds
- Robeco Euro Government Bonds
- Robeco Euro Credit Bonds
- Robeco Euro Credit Single A Bonds
- Robeco All Strategy Euro Bonds
- Robeco European Currencies High Yield Bonds¹²
- Robeco Investment Grade ABS

Absolute-Return-Renten-Teilfonds

- Robeco Divirente VaR2
- Robeco Divirente VaR4
- Robeco Divirente VaR8¹

Übrige Teilfonds

- Robeco Liberty 40¹
- Robeco Allocation Opportunities¹
- Robeco Credit Opportunities¹

¹ Per Bilanzdatum noch nicht aufgelegt.

² Aufgelegt am 29. Januar 2008.

³ Aufgelegt am 14. Januar 2008.

⁴ Zuvor Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities genannt.

⁵ Aufgelegt am 7. August 2007.

⁶ Aufgelegt am 1. August 2007.

⁷ Aufgelegt am 21. April 2008.

⁸ Infolge der Zusammenlegung wurde dieser Teilfonds mit Wirkung vom 28. September 2007 aufgehoben.

⁹ Zuvor Robeco North American Equities genannt.

¹⁰ Aufgelegt am 14. Januar 2008.

¹¹ Aufgelegt am 20. Juli 2007. Aufgehoben am 30. Juni 2008. Der einzige Anteilhaber des Robeco High Income ABS hat sämtliche Anteile durch ein Gegenseitigkeitsgeschäft veräußert. Das Geschäft wurde in der Form einer ‚Cross Transaction‘ erledigt und betraf den Verkauf des Portfolios des Teilfonds an den betreffenden Anteilhaber.

¹² Zuvor Robeco European High Yield Bonds genannt.

Verkaufsprovision

Die höchste Verkaufsprovision beträgt 5 Prozent für Aktien-Teilfonds, 3 Prozent für Renten-Teilfonds und 4 Prozent für übrige Teilfonds. Diese Provision gilt als Höchstbetrag und der/die Verkaufsagent(en) kann/können nach eigenem Ermessen teilweise oder völlig auf sie verzichten. Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, Zeichnungsanträge jederzeit abzulehnen.

Dividendenpolitik

Die allgemeine Politik in Bezug auf die Verteilung der Erträge und Gewinne lautet wie folgt:

Anteile der Klassen D, DH, DHI, DL, I, IH, IHI, IL, M, MH, P, PH und Z (thesaurierende Anteile)

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

Anteile der B- und BHI-Klasse (ausschüttende Anteile)

Nach Abschluss eines jeden Geschäftsjahres kann die Gesellschaft empfehlen, welchen Betrag der Erträge und Gewinne als Gewinnausschüttung für Anteile der B- und BHI-Klasse in Betracht kommt. Die ordentliche Hauptversammlung wird die Dividendenauszahlung bestimmen. In Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg hat der Verwaltungsrat das Recht, Interimsdividenden auszuschütten.

Anteile der Klassen E, EH, IE und PE (ausschüttende Anteile)

Inhaber von Anteilen der Klassen E, EH, IE und PE sind zu einer Ausschüttung des jährlichen Reingewinns berechtigt. Der Reingewinn setzt sich aus sämtlichen Erträgen in Bezug auf Anteile der Klassen E, EH, IE und PE abzüglich der Gebühren, Provisionen und Kosten in Bezug auf die bereits erwähnten Anteile zusammen. Nach Abschluss des Geschäftsjahres wird die ordentliche Hauptversammlung die Dividendenzahlung bestimmen. In Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg hat der Verwaltungsrat das Recht, Interimsdividenden auszuschütten.

Allgemeine Bemerkungen

Die Gesellschaft kann, gemäß den gesetzlichen Bestimmungen, beschließen eine Dividende auszuschütten, vorausgesetzt, dass eine solche Ausschüttung keine Verringerung des Nettovermögens der Gesellschaft unter den Mindestbetrag zur Folge hat. Ebenso kann die Gesellschaft Interimsdividenden ausschütten und eine Ausschüttung in Anteilen beschließen.

Wenn Dividenden ausgeschüttet werden, wird die Zahlbarstellung an eingetragene Anteilsinhaber in der Bezugswährung des jeweiligen Teilfonds erfolgen, und zwar an die Anschrift dieser Anteilsinhaber, wie sie bei der Registrierungs- und Transferstelle eingetragen ist. Dividendenankündigungen (unter Angabe der Zahlstellen) und sämtliche andere finanzielle Anregungen in Bezug auf Robeco Capital Growth Funds werden im Luxemburger

Wort und in einer führenden vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Zeitung in den Ländern, in denen die Anteile der Gesellschaft vertrieben werden, veröffentlicht werden. Dividenden, über die nicht innerhalb einer Fünfjahresfrist verfügt worden ist, verfallen gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg zu Gunsten der Gesellschaft.

Aufstellung des Jahresabschlusses

Die Aufstellung des Jahresabschlusses erfolgt gemäß den Luxemburger Vorschriften in Bezug auf Investmentfonds.

Offene Investmentgesellschaft

Robeco Capital Growth Funds ist eine offene Investmentgesellschaft. Dies bedeutet, dass Robeco Capital Growth Funds, vorbehaltlich außerordentlicher Umstände, täglich neue Anteile ausgibt und eigene Anteile zurückkauft zu Kursen, die dem Inventarwert entsprechen. Die Gesellschaft behält sich das Recht vor, Zeichnungsanträge jederzeit abzulehnen.

Kursermittlung

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 Kurs oder dem verwendeten Inventarwert abweichen, je nachdem ob der Inventarwert je Anteil einschließlich Steuern und Gebühren sowie der Differenz zwischen Ankaufs- und Verkaufskursen der zugrunde liegenden Anlagen („Spreads“) ermittelt wird. Diese Kosten beeinträchtigen den Wert eines Teilfonds und dieser Prozess wird als „Verwässerung“ umschrieben. Zur Milderung der Verwässerungseffekte kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung des Nettoinventarwerts je Anteil vornehmen. Der Verwaltungsrat wird in Bezug auf die Umstände, unter denen eine solche Verwässerungsanpassung vorzunehmen ist, Diskretion betrachten.

Pooling und gemeinsame Verwaltung

Der Verwaltungsrat kann zwecks eines effizienten Managements und zur Reduzierung der Verwaltungskosten, sofern die Anlagestrategien der Teilfonds dies erlauben, eine gemeinsame Verwaltung einiger oder aller Vermögenswerte bestimmter Teilfonds und anderer Luxemburger OGA's der Robeco-Gruppe („gemeinsam verwalteten Einheiten“) beschließen. In einem solchen Fall werden die Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds, 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

separaten Rechtspersonen dar und sind für Anleger nicht direkt zugänglich. Jeder gemeinsam verwalteten Einheit werden die eigenen Mittel zugeteilt.

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 wesentlichen Einfluss auf die Geschäftspolitik der Gesellschaft auszuüben. Robeco Groep N.V. gehört zur Rabobank Group. Die Verwaltungsstruktur der Robeco Groep N.V., wobei dem unabhängigen Aufsichtsrat wichtige Befugnisse eingeräumt sind, ist derart gestaltet, dass Rabobank weder Verfügungsgewalt noch wesentlichen Einfluss auf die Unternehmenspolitik der Gesellschaft ausüben kann. 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 wendet Robeco Capital Growth Funds ebenfalls Dienstleistungen eines oder mehrerer dieser verbundenen Unternehmen an, unter anderem für Transaktionen in Bezug auf Wertpapiere, flüssige Mittel, derivative Anlageinstrumente, Verwahrung von Wertpapieren, Wertpapierleihe, Ausgabe neuer und Rückkauf eigener Aktien sowie Verwaltungsaktivitäten. Die Transaktionen erfolgen zu marktgerechten Gebühren.

Finanzinstrumente

Risiken

Transaktionen in finanziellen Instrumenten können zur Folge haben, dass die nachstehend beschriebenen Finanzrisiken durch die Gesellschaft eingegangen oder auf Dritten übertragen werden.

Allgemeine Anlagerisiken

Der Wert Ihrer Anlagen kann schwanken. Resultate der Vergangenheit sind keine Garantie für die zukünftige Entwicklung. Der Substanzwert der Gesellschaft hängt mit den Entwicklungen an den Finanzmärkten zusammen und kann sowohl steigen als auch fallen. Anteilshaber gehen somit das Risiko ein, dass sie weniger oder gar nichts von ihrer Einlage zurückerhalten. Im Rahmen der Anlagerisiken lässt sich ein Unterschied zwischen Marktrisiko, Konzentrationsrisiko und Währungsrisiko machen:

Marktrisiko

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

Konzentrationsrisiko

Aufgrund der Anlagestrategie kann die Gesellschaft 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 Wertpapierportefolles der Gesellschaft, das Fondsvermögen stärker beeinflussen als wenn das Wertpapierportefeuille weniger konzentriert wäre.

Währungsrisiko

Das Wertpapierportefeuille der Gesellschaft kann völlig oder teilweise in anderen Währungen als dem Euro oder in Finanzinstrumenten, die in anderen Währungen lauten als in Euro, angelegt werden. Wechselkursschwankungen können daher sowohl einen negativen als auch einen positiven Einfluss auf das Anlageresultat der Gesellschaft 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, Branchen, einzelnen Titeln und Währungen treffen. Das Risiko in Bezug auf ihre jeweilige Benchmark wird durch Anwendung quantitativer Techniken begrenzt.

Die Renten-Teilfonds begrenzen diese Risiken, indem sie eine ausgewogene Auswahl in Bezug auf die Streuung nach Regionen, Branchen, einzelnen Titeln und Währungen treffen und dadurch, dass sie in Anleihen mit einem Mindest-Rating anlegen, jeweils gemäß der Anlagestrategie des Teilfonds. Das Risiko in Bezug auf ihre

jeweilige Benchmark wird durch Anwendung quantitativer Techniken begrenzt.

Gegenparteirisiko

Manchmal kann eine Gegenpartei der Gesellschaft ihre Verpflichtungen der Gesellschaft gegenüber nicht nachkommen. Dieses Risiko wird möglichst weitgehend begrenzt, indem die Gesellschaft bei der Auswahl von Gegenparteien die benötigte Vorsicht walten lässt. Wenn auf dem Markt üblich, wird die Gesellschaft angemessene Sicherheiten verlangen und erhalten.

Risiko der Finanzinstrumentleihe

Bei Finanzinstrumentleihgeschäften geht die Gesellschaft das Risiko ein, dass der Geschäftspartner seine Verpflichtungen in Bezug auf Rückerstattung der geliehenen Finanzinstrumenten zum vereinbarten Datum oder zur Beschaffung der verlangten Sicherheiten nicht erfüllen kann. Die Strategie in Bezug auf Leihgeschäfte der Gesellschaft ist darauf ausgerichtet, diese Risiken weitgehend zu begrenzen. Per Bilanzdatum hatte die Gesellschaft Sicherheiten aus Wertpapierleihgeschäften erhalten. Nähere Informationen diesbezüglich sind in der Erläuterung zur Bilanz auf Seite 48 enthalten.

Liquiditätsrisiko

Die Höhe der faktischen An- und Verkaufskurse der Finanzinstrumente, in denen die Gesellschaft anlegt, ist unter anderem von der Liquidität der jeweiligen Finanzinstrumente abhängig. Es ist durchaus möglich, dass eine für die Gesellschaft 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 legt die Gesellschaft vorwiegend in gängigen Finanzinstrumenten, die täglich gehandelt werden, an.

Einblick in bestehende Risiken

Einblick in aktuelle Risiken per Bilanzdatum bieten der Bericht des Verwaltungsrates, die Aufstellungen des Nettovermögens, die Erläuterungen zur Bilanz und die Streuung der Anlagen, einschließlich der Streuung nach Ländern und Währungen.

Risikomanagement

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

Derivate

Merkmal einer Anlage ist die Einnahme von Positionen. Da eine identische Position mit unterschiedlichen (derivativen) Anlageinstrumenten aufgebaut werden kann, ist die Auswahl der Instrumente der Positionierung eines Portefeuilles untergeordnet. In den Veröffentlichungen von Informationen diesbezüglich gilt der Ausgangspunkt,

dass zunächst Einsicht in die Gesamtposition gegeben wird und erst dann Art und Umfang der dazu verwendeten Finanzinstrumente erläutert werden.

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 von Gegenparteien veröffentlicht.

Übersicht der wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze

Allgemein

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 das Geschäftsjahr vom 1. Juli 2007 bis zum 30. Juni 2008.

Konsolidierte Zahlen

Die konsolidierten Zahlen lauten in Euro und dienen lediglich zur Information. Die Konsolidierung ist zum Wechselkurs USD 1 = EUR 0,63469 erfolgt.

Fremdwährungen

Die Umrechnung von Transaktionen in einer anderen Währung als in der Bezugswährung erfolgt zu den alsdann geltenden Devisenkursen. Aktiva und Passiva, die in einer anderen Währung als in der Bezugswährung lauten, werden zu den per Bilanzdatum geltenden Devisenkursen umgerechnet. Der Tabelle auf Seite 88 sind die Devisenkurse per 30. Juni 2008 zu entnehmen.

Anlagen in Wertpapieren

Der Erwerbspreis der von einem Teilfonds gekauften Wertpapiere, der in einer anderen Währung als die Bezugswährung ausgedrückt ist, wird auf der Basis des entsprechenden Devisenkurses am Geschäftstag des Ankaufs ermittelt. Der Marktwert dieser Wertpapiere ist zum Devisenkurs am Bilanzdatum in die Referenzwährung des jeweiligen Teilfonds ermittelt worden. Dieser Marktwert entspricht nicht unbedingt dem Wert, der tatsächlich bei einem Verkauf realisiert werden kann; die Verkaufserlöse können über oder unter den erwähnten Wert liegen. Die Wertpapiere, die an anerkannten Wertpapierbörsen notieren, werden, unter Berücksichtigung der Referenzzinsen zu dem am Bilanzstichtag aktuellen Substanzwert bewertet. Geldmarktpapiere mit einer kurzen Restlaufzeit, die unter ihrem Nennwert notieren, werden zum Erwerbspreis bewertet, mit einer linearen Hinzurechnung der Zinseinnahmen bis zum Fälligkeitsdatum. Andere Wertpapiere werden in Übereinstimmung mit den

vom Verwaltungsrat des Robeco Capital Growth Funds festgelegten Bewertungsregeln angesetzt.

Bankzinsen und sonstige Zinsen

In diesem Posten sind unter anderem die Zinsen für Zinsswaps enthalten. In manchen Fällen führt dies zu einem negativen Betrag in diesem Posten.

Sonstige Erträge

In diesem Posten sind unter anderem die Prämien für Credit-default Swaps enthalten. In manchen Fällen führt dies zu einem negativen Betrag in diesem Posten.

Optionen

Per 30. Juni 2008 liefen die auf Seite 51 beschriebenen Optionen auf börsennotierte Wertpapiere.

Laufende Devisentermingeschäfte

Laufende Devisentermingeschäfte werden per Bilanzdatum zu den Devisenterminkursen, die auf die Restlaufzeit des entsprechenden Kontrakts Anwendung finden, bewertet. Die nicht realisierten Resultate dieser Transaktionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften‘ ausgewiesen. Nähere Angaben in Bezug auf die laufenden Devisentermingeschäfte per Bilanzdatum, alle mit Fälligkeitsdaten von Juli bis August 2008 finden Sie auf die Seiten 51-52. Gegebenenfalls werden die Positionen gesondert, und zwar einerseits solche, die zur Anlagestrategie auf Teilfondsebene dienen und andererseits solche, die zur Absicherung bestimmter Aktienkategorien dienen, ausgewiesen.

Finanztermingeschäfte

Standardisierte Futures-Kontrakte werden zum börsennotierten Abrechnungskurs bewertet. Beim Eingehen eines Finanztermingeschäfts wird ein Bargeldeinschuss vorgenommen. Die laufenden Finanztermingeschäfte werden zum Marktwert bewertet, wobei die Wertschwankungen als nicht realisierte Gewinne oder Verluste betrachtet werden. Abhängig davon, ob nicht realisierte Gewinne oder Verluste verzeichnet werden, wird eine sog. ‚variation margin‘ gezahlt oder erhalten. Nach Ablauf des Kontrakts verbucht die Gesellschaft die Differenz zwischen Erlös (oder Kosten) des entsprechenden Kontrakts und dem Erwerbspreis als realisiertes positives oder negatives Resultat. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften‘ ausgewiesen. Alle Margen sind im Posten ‚Festgelder und sonstige flüssige Mittel‘ enthalten. Detaillierte Angaben der laufenden Finanztermingeschäfte per Bilanzdatum finden Sie auf den Seiten 53-55.

Termingeschäfte in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren

Die per Bilanzdatum laufenden Termingeschäfte in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren werden zu den letzten verfügbaren Kursen an ihren jeweiligen Hauptmärkten bewertet. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus diesen Geschäften sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren‘ ausgewiesen. Die per Bilanzdatum laufenden Termingeschäfte in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren vertreten einen Betrag von USD 130,6 Millionen für Robeco Global Bonds und sind auf Seite 55 beschrieben.

Zinsswaps

Die per Bilanzdatum laufenden Zinsswaps werden zu den letzten verfügbaren Kursen an ihren jeweiligem Hauptmarkt bewertet. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Zinsswaps sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Zinsswaps‘ ausgewiesen. Die gezahlten und erhaltenen Zinsen dieser Kontrakte werden unter ‚Übrige Erträge‘ ausgewiesen. Der Tabelle auf den Seiten 56-57 sind detaillierte Angaben der laufenden Zinsswaps zu entnehmen.

Inflationsgebundene Swaps

Die per Bilanzdatum laufenden inflationsgebundenen Swaps werden zu den letzten verfügbaren Kursen an ihren jeweiligem Hauptmarkt bewertet. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus inflationsgebundenen Swaps sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus inflationsgebundenen Swaps‘ ausgewiesen. Der Tabelle auf Seite 57 sind detaillierte Angaben der laufenden inflationsgebundenen Swaps zu entnehmen.

Credit-default Swaps

Die per Bilanzdatum laufenden Credit-default Swaps werden zu den letzten verfügbaren Kursen an ihren jeweiligem Hauptmarkt bewertet. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Credit-default Swaps sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Credit-default Swaps‘ ausgewiesen. Die gezahlten und erhaltenen Zinsen dieser Kontrakte werden unter ‚Übrige Erträge‘ ausgewiesen. Der Tabelle auf den Seiten 58-67 sind detaillierte Angaben der laufenden Credit-default Swaps zu entnehmen.

Swaps auf Aktienbasis

Synthetische Swaps auf Aktienbasis sind maßgeschneiderte Instrumente, mit Hilfe derer Investoren die Rendite von Bargeldeinlagen erhalten, ohne dass sie faktisch in die zugrunde liegenden Wertpapiere investieren.

Es gibt mehrere Formen, in der die Position in diesen Wertpapieren im Freiverkehr (OTC) angeboten werden kann, wie zum Beispiel Warrants, Schuldtiteln, Kombinationen von Optionen und Swaps auf Aktienbasis. Ein Swap auf Aktienbasis ist ein maßgeschneidertes Abkommen, das zwischen dem Investor und einem Makler in Swap-Geschäften abgeschlossen wird. Es stellt das Wirtschaftsrisiko in Bezug auf zugrunde liegende Wertpapiere bzw. Wertpapiere, die mit ähnlichen Effekten, einem Wertpapierkorb oder einem Aktienindex liiert sind, dar. In einem Swap-Abkommen einigen sich zwei Parteien darauf, den Kursgewinn oder die Gesamttrendite, die einem einzigen Wertpapier zugeschrieben werden muss, auszutauschen. Zum Beispiel in einem typischen Swapgeschäft (long-side) erhält der Anleger jede positive Performance in Bezug auf die Referenzaktien und zahlt jede negative Performance zuzüglich Verzinsung aufgrund der LIBOR-Zinsen. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Swaps auf Aktienbasis sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Swaps auf Aktienbasis‘ ausgewiesen. Detaillierte Angaben der laufenden Swaps auf Aktienbasis per Bilanzdatum finden Sie auf Seite 68.

Contracts for differences

Contracts for Differences werden zu dem letzten verfügbaren Kurs an ihrem Hauptmarkt bewertet. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Contracts for Differences sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Differences‘ ausgewiesen. Der Tabelle auf den Seiten 68-77 sind detaillierte Angaben der laufenden Contracts for Differences zu entnehmen.

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 Vergütung einen Prozentsatz der Bruttoeinnahmen aus diesen Wertpapierleihgeschäften. Für den Berichtszeitraum bis zum 1. April 2007 belief sich diese Vergütung auf 35 Prozent für Aktien-Teilfonds und auf 40 Prozent für Renten-Teilfonds. Mit Wirkung vom 1. April 2007 kann der Prozentsatz je nach Teilfonds variieren. Der Tabelle auf den Seiten 78-79 ist der Prozentsatz je Teilfonds zu entnehmen. Eine Drittpartei prüft regelmäßig, ob das Abkommen mit Robeco Securities Lending den üblichen Marktverhältnissen noch entspricht. Der Tabelle auf den Seiten 78-79 sind die Positionen per Bilanzdatum der Abkommen für besicherte Wertpapierleihen mit erstklassigen Finanzinstituten zu entnehmen, wie sie im Verkaufsprospekt beschrieben sind, sowie die Einnahmen aus Wertpapierleihen der jeweiligen Teilfonds wie auch die Einnahmen der Robeco Securities Lending B.V. (Kürzel: R.S.L.) im Berichtszeitraum.

Zum Bilanzdatum betrug der gesamte Marktwert der Wertpapierleihen EUR 3.003,2 Millionen. Per Bilanzdatum beliefen sich die enthaltenen Sicherheitsgegenstände auf EUR 3.252,3 Millionen, wovon EUR 29,2 Millionen Barmittel betrafen.

Steuern

Nach den aktuellen gesetzlichen Richtlinien in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft weder der Einkommens- noch der Kapitalertragssteuer. Es fällt lediglich eine Zeichnungssteuer („taxe d’abonnement“) an. Die Gesellschaft unterliegt nur dieser Zeichnungssteuer in Höhe von 0,05 Prozent (0,01 Prozent für Anteile der Klassen I, IE, IH, IHI, IL und Z), die vierteljährlich auf der Basis des jeweiligen Nettovermögens, wie am Ende des entsprechenden Quartals festgestellt, zu entrichten ist.

Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat Robeco Luxembourg S.A. (nachstehend ‚Verwaltungsgesellschaft‘ genannt) zur Verwaltungsgesellschaft der Robeco Capital Growth Funds bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft ist für den täglichen Geschäftsablauf, jeweils unter Aufsicht des Verwaltungsrates der Gesellschaft, in Bezug auf die Administration, das Marketing, die Anlageverwaltung und –beratungsdienstleistungen hinsichtlich aller Teilfonds zuständig.

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Verwaltungs- und Anlageberatungsdienstleistungen hinsichtlich aller Teilfonds auf Robeco Institutional Asset Management B.V. (nachstehend ‚Anlageberater‘ genannt) übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft hat die verwaltungstechnischen Funktionen sowie die Funktionen der Registrierungs- und Transferstelle an RBC Dexia Investor Services Bank S.A. (die als „Zulassungsstelle“ und „Registrierungs- und Transferstelle“ fungiert) übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft ist am 7. Juli 2005 in der Form einer ‚Société anonyme‘ (Aktiengesellschaft) nach luxemburgischem Recht gegründet worden. Die Satzung wurde am 26. Juli 2005 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft wurde gemäß den Vorschriften im Artikel 13 des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 in Bezug auf Organismen für Gemeinsame Anlagen als Verwaltungsgesellschaft genehmigt. Die Verwaltungsgesellschaft gehört zur Robeco-Gruppe und fungiert ebenfalls als Verwaltungsgesellschaft für Robeco Interest Plus Funds, Robeco Lux-o-rente, Robeco Liquidity Funds und Robeco Structured Finance Fund.

Anlageberater und Unteranlageberater

Robeco Institutional Asset Management B.V. („RIAM“) ist eine zur Robeco-Gruppe in Rotterdam, Niederlande, gehörende Verwaltungsgesellschaft, die die Anlagen der Gesellschaft auf täglicher Basis verwalten wird. Der Anlageberatungsvertrag zwischen

der Verwaltungsgesellschaft und RIAM wurde am 29. September 2005 auf unbestimmte Zeit abgeschlossen. Der Anlageberater hat Robeco Investment Management Inc. als Unteranlageberater für die Teilfonds Robeco 130/30 North American Equities und Robeco US MidCap Equities ernannt. Robeco Investment Management Inc. hat die tägliche Verwaltung dieser Teilfonds mit Wirkung vom 5. Oktober 2007 übernommen.

Robeco Investment Management Inc. ist ebenfalls der Unteranlageberater für die Teilfonds Robeco Global Value Equities, Robeco US Premium Equities, Robeco US Value Equities, Robeco Global Bonds, Robeco High Yield Bonds, Robeco Emerging Debt, Robeco Euro Bonds, Robeco Euro Credit Bonds, Robeco Euro Credit Single A Bonds, Robeco All Strategy Euro Bonds, Robeco European Currencies High Yield Bonds, Robeco Investment Grade ABS, Robeco Divirente VaR2, Robeco Divirente VaR4 und Robeco Divirente VaR8. Der Unteranlageberater für die Teilfonds Robeco Asia-Pacific Equities (ab April 2008) und Robeco Chinese Equities (per 1. Juli 2008) ist Robeco Hong Kong Ltd. Der Anlageberater hat Robeco Gestions S.A. zum Unteranlageberater für die Teilfonds Robeco European MidCap Equities und Robeco European Dividend Extension bestellt. Mit Wirkung vom 30. April 2007 bzw. 21. April 2008 hat Robeco Gestions S.A. die tägliche Verwaltung dieser Teilfonds von RIAM übernommen.

Verwaltungs- und Servicegebühren

Die Gesellschaft oder die jeweiligen Teilfonds und Anteilsklassen schulden der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Verwaltungsgebühr, in der sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Verwaltung der Robeco Interest Plus Funds enthalten sind. Zudem schuldet die Gesellschaft bzw. schulden die verschiedenen Teilfonds oder Anteilsklassen der Verwaltungsgesellschaft eine feste jährliche Servicegebühr, in der alle verbleibenden Aufwendungen enthalten sind, wie die Gebühren für den Domizilierungs- und Verwaltungsagenten, den Registrierungs- und Übertragungsagenten, Wirtschaftsprüfer und Rechtsberater, die Kosten für die Vorbereitung, den Druck und den Versand sämtlicher Prospekte, Memoranda, Berichte und eventueller anderer Unterlagen, welche sich auf die Gesellschaft beziehen, die eventuellen Gebühren und Kosten, die mit der Registrierung und der Beibehaltung der Registrierung der Gesellschaft bei irgendwelchen Aufsichtsbehörden oder Wertpapierbörsen verbunden sind, die Kosten in Bezug auf die Veröffentlichung der Kurse und Betriebskosten sowie die Kosten der ordentlichen Hauptversammlungen. Die jährlichen Verwaltungs- und Servicegebühren werden in einem Prozentsatz des Vermögenswertes ausgedrückt. Diese Kosten sind monatlich zu entrichten, jeweils aufgrund des Nettovermögenswertes des entsprechenden Zeitraums und kommen im Anteilkurs zum Ausdruck. Der Übersicht auf den Seiten 79-80 sind die Prozentsätze der jeweiligen

Teilfonds und Anteilsklassen zu entnehmen.

Leistungsprämie

Die Verwaltungsgesellschaft ist bei manchen Teilfonds zu einer Leistungsprämie berechtigt, die jährlich nach Ablauf des Geschäftsjahres zu entrichten ist. Die Leistungsprämie wird aufgrund einer Ermittlung des Inventarwerts berechnet, der dem Bewertungsdatum des Index entspricht, wobei die im Abschnitt „Kursermittlung“ erwähnten Verwässerungsanpassungen außer Betracht bleiben. Es gibt zwei Kategorien der Leistungsprämie, und zwar Kategorie A und Kategorie B.

Für Kategorie A ist eine Leistungsprämie nur dann zu entrichten, wenn die jeweilige Klassen des Teilfonds den relevanten Index seit der Auflegung oder seit der letzten Zahlung der Leistungsprämie übertreffen. Diese Outperformance ist Grundlage für die fällige Leistungsprämie. Um den relevanten Index zu übertreffen, ist es nicht immer notwendig, dass der Inventarwert der relevanten Klasse des Teilfonds eine Rekordhöhe erreicht. Für Kategorie B wird die Wertentwicklung der relevanten Klasse des Teilfonds nicht nur im Vergleich zu einem Index und einer erwarteten Mindestrendite (dem sog. „Hurdle Rate“) berechnet, sondern auch im Vergleich zu einem „High Watermark“. Eine Leistungsprämie ist dann fällig, wenn die relevante Klasse des Teilfonds im Laufe des Geschäftsjahres den relevanten Hurdle Rate übertrifft und wenn der Inventarwert eine neue Rekordhöhe erreicht. Die neue Rekordhöhe des Inventarwerts bildet die High Watermark für das nächste Geschäftsjahr. Wenn die Wertentwicklung von der High Watermark zum Inventarwert geringer ist als die Outperformance der betreffenden Klasse des Teilfonds gegenüber dem Hurdle Rate, basiert die Leistungsprämie auf der ersteren. Auf die Teilfonds Robeco Investment Grade ABS, Robeco High Income ABS (bis zum 30. Juni 2008, dem Liquidationsdatum) und Robeco Divirente VaR4 findet die Leistungsprämie der Kategorie B Anwendung und auf die Teilfonds Robeco European Opportunities Equities, Robeco 130/30 European Equities, Robeco 130/30 Global Equities, Robeco 130/30 Emerging Markets Equities, Robeco Emerging Stars Equities und Robeco 130/30 North American Equities Leistungsprämie Kategorie A. Die Leistungsprämie wird aufgrund einer Ermittlung des Inventarwerts berechnet, der dem Bewertungsdatum des Index entspricht, wobei die im Abschnitt „Kursermittlung“ erwähnten Verwässerungsanpassungen außer Betracht bleiben. Nähere Angaben zur Leistungsprämie sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Übrige Kosten und Gebühren

Die Gesellschaft und die jeweiligen Teilfonds oder Anteilsklassen leisten die üblichen Provisionen für Transaktionen und Bank-, Effektenmakler- und Verwahrungsgebühren im Zusammenhang mit dem

Nettovermögen der Gesellschaft oder auch die damit verbundenen Kosten wie Stimmrechtsvollmacht und die Zeichnungssteuer wie im Abschnitt Steuern umschrieben, direkt. Die Kosten der Gründung der Gesellschaft und der bestehenden Teilfonds sind bereits völlig beglichen. Sollten in Zukunft weitere Teilfonds aufgelegt werden, so werden diese Teilfonds im Prinzip für die eigenen Gründungskosten aufkommen.

Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

In der auf Seiten 81-84 vorgeführten so genannte Total Expense Ratio kommen die Kosten, die in der Berichtsperiode zu Lasten der Teilfonds gebracht wurden, in einem Prozentsatz des im Berichtszeitraum durchschnittlich verwalteten Vermögens zum Ausdruck. Dieses Vermögen wird auf täglicher Basis ermittelt. Die vorgeführte Total Expense Ratio enthält keine Transaktionskosten. Die übrigen Kosten umfassen die Kosten der Depotbank, Bankgebühren, die Zeichnungssteuer und sonstige Kosten.

Transaktionskosten

Die Kosten der Effektenmakler und die Börsensteuer in Bezug auf Wertpapiergeschäfte sind im Erwerbspreis bzw. im Ertragswert der Anlagen diskontiert. Die Kosten der Effektenmakler aus dem An- und Verkauf von Anleihen sind im Kurs enthalten und lassen sich nicht separat ausweisen. Diese Kosten und Gebühren werden zu Lasten des Resultats gebracht. Der Übersicht auf Seite 85 sind die in einem Prozentsatz des gesamten Transaktionsvolumens ausgedrückten quantifizierbaren Transaktionskosten sowie die Volumina dieser Geschäfte zu entnehmen.

Provisionsverrechnungsabkommen

Mehrere, unabhängige Forschungsinstitute bzw. Dritte leisten der Gesellschaft Dienste zur Unterstützung des Entscheidungsverfahrens. Ein Teil der an Effektenmakler gezahlten Provisionen werden als Zahlung für diese Dienstleistungen verwendet, also eine Provisionsverrechnung. Die Beträge der Provisionsverrechnungsabkommen beliefen sich für Robeco European Equities auf EUR 240.000 (im Vorjahreszeitraum auf EUR 542.000), für Robeco Global Equities auf EUR 11.000 (im Vorjahreszeitraum auf EUR 8.000) und für Robeco Asia-Pacific Equities auf EUR 71.000 (im Vorjahreszeitraum auf Null). Im Berichtszeitraum bestanden weder ‚Hard commissions‘ noch ‚Soft-dollar‘-Arrangements.

Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Vom Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum entfällt ein Teil auf Transaktionen mit verbundenen Unternehmen. Der Tabelle auf Seite 86 sind die verschiedenen Transaktionsarten je Teilfonds zu entnehmen.

Umschlagkennziffer

Die Umschlagkennziffer gibt die Umlaufgeschwindigkeit des Portefeuilles (einschließlich Derivate) im Vergleich

zum durchschnittlich verwalteten Vermögen wieder und ist eine Kennzahl für die angefallenen Kosten der Transaktionen, die aus der Anlagestrategie hervorgehen. Bei der Berechnung wird die Höhe des Umsatzes anhand der Summe von An- und Verkäufen von Beteiligungen nach Abzug der Summe der Ausgaben und Rückkäufe von Anteilen ermittelt. Wenn das Resultat negativ ist, beträgt die Umschlagkennziffer Null. Die Umschlagkennziffer wird ermittelt, indem der Umsatz als Prozentsatz des durchschnittlich verwalteten Vermögens ausgedrückt wird. Der Tabelle auf Seite 88 ist die Umschlagkennziffer der Teilfonds zu entnehmen.

Änderungen im Wertpapierportfolio

Die Übersicht der Änderungen in den Wertpapierportfolios im Berichtszeitraum ist beim Geschäftssitz der Gesellschaft sowie bei der Depotbank kostenlos erhältlich.

Personalkosten

Robeco Capital Growth Funds beschäftigt kein Personal.

Retrozessionen und Trailer Fees

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

Ereignisse nach Bilanzdatum

- In der Periode nachdem Lehman Brothers im September 2008 in Zahlungsverzug geraten war, hat der Verwaltungsrat, im Interesse der Anteilhaber, den Inventarwert der nachstehenden Teilfonds bereinigt: Robeco Divirente VaR2, Robeco Divirente VaR4, Robeco All Strategy Euro Bonds, Robeco Euro Bonds, Robeco Euro Credit Bonds, Robeco European High Yield Bonds, Robeco Global Bonds, Robeco High Yield Bonds, Robeco Financials Equities und Robeco Global Opportunities Equities.
- Die Teilfonds Robeco US MidCap Equities und Robeco Euro Credit Single A Bonds wurden mit Wirkung vom 17. Oktober 2008 aufgelöst. Aufgrund der illiquiden Märkte wurde die Auflösung des Portfolios des Robeco Euro Credit Single A Bonds, im Interesse der Anteilhaber, jedoch verschoben. Das Wertpapierportefeuille wird spätestens am 17. November 2008 völlig aufgelöst werden.
- Die Anteile der Klasse D EUR des Robeco Divirente VaR2 wurden mit Wirkung vom 24. Oktober 2008 inaktiviert, da sämtliche Anteilhaber ihre Anteile veräußert haben.
- Die Anteile der Klasse I EUR des Robeco Global Opportunities Equities werden mit Wirkung vom 30. November 2008 inaktiviert, da der einzige Anteilhaber seine Anteile veräußert hat.
- Der Verkaufsprospekt Juni 2008 der Gesellschaft wird mit Wirkung vom 27. Oktober 2008 durch den Verkaufsprospekt 27. Oktober 2008 ersetzt werden.

Optionen

Per 30. Juni 2008

Ankauf/ Verkauf	Stück	Kontrakt	Ausübungskurs USD x 1	Fälligkeit	Verpflichtung USD x 1	Marktwert USD x 1
Robeco US Premium Equities						
V	760	General Electric Call	30,00	16-01-09	2.028.440	-69.920
V	1.572	Lennar Corporation Call	25,00	22-11-08	1.939.848	-23.580
V	582	Morgan Stanley Call	45,00	19-07-08	2.099.274	-2.910
V	3.208	Pulte Corporation Call	10,00	17-01-09	3.089.304	-641.600
V	1.673	Pulte Corporation Call	20,00	17-01-09	1.611.099	-41.825
					10.767.965	-779.835

Devisentermingeschäfte¹

Per 30. Juni 2008

Globale Aktien-Teilfonds

Robeco Global Equities

Ankauf von AUD 1,9 Millionen, CAD 4,1 Millionen, GBP 1,9 Millionen, JPY 185,2 Millionen und USD 3,5 Millionen gegen Verkauf von CHF 4,3 Millionen, EUR 5,4 Millionen, HKD 6,5 Millionen, NOK 4,4 Millionen und SEK 3,9 Millionen.

Zur Wahrung der Referenzwährung der abgesicherten Anteilsscheinklasse DH:

Ankauf von EUR 24,7 Millionen gegen Verkauf von AUD 1,7 Millionen, CAD 2,4 Millionen, CHF 1,8 Millionen, GBP 2,3 Millionen, HKD 3,5 Millionen, HUF 20,8 Millionen, JPY 512,3 Millionen, NOK 1,8 Millionen, SEK 2,8 Millionen, SGD 0,4 Million und USD 21,9 Millionen.

Robeco Global Growth Equities

Ankauf von AUD 0,06 Million, CAD 0,04 Million, CHF 0,01 Million, EUR 0,04 Million, NOK 0,1 Million, SEK 0,2 Million und SGD 0,04 Million gegen Verkauf von GBP 0,08 Million, HKD 0,6 Million, JPY 0,6 Million und USD 0,02 Million.

Robeco Global Value Equities

Ankauf von AUD 1,6 Millionen, CAD 1,8 Millionen, JPY 287,9 Millionen und USD 2,5 Millionen gegen Verkauf von EUR 4,7 Millionen und GBP 0,6 Million.

Zur Wahrung der Referenzwährung der abgesicherten Anteilsscheinklasse PLN H:

Ankauf von PLN 9,6 Millionen gegen Verkauf von EUR 0,8 Million, GBP 0,3 Million, JPY 61,4 Millionen und USD 2,2 Millionen.

Robeco Emerging Stars Equities

Ankauf von EUR 45,1 Millionen gegen Verkauf von USD 70,1 Millionen.

Robeco Emerging Markets Equities

Purchase of EUR 136.5 million against sales of USD 212.0 million.

Robeco 130/30 Emerging Markets Equities

Ankauf von ZAR 3,1 Millionen gegen Verkauf von EUR 0,2 Million.

Robeco Global Opportunities Equities

Ankauf von EUR 1,9 Millionen gegen Verkauf von GBP 0,8 Million und, JPY 153,8 Millionen.

Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds

Robeco Asia-Pacific Equities

Ankauf von EUR 1,2 Millionen und JPY 4.629,3 Millionen gegen Verkauf von AUD 19,0 Millionen und USD 26,8 Millionen.

Robeco European Equities

Ankauf von CHF 46,5 Millionen, DKK 28,2 Millionen, GBP 69,6 Millionen und SEK 117,2 Millionen gegen Verkauf von EUR 93,8 Millionen, NOK 147,0 Millionen und USD 33,0 Millionen.

Robeco European Opportunities

Ankauf von EUR 37,2 Millionen gegen Verkauf von GBP 4,9 Millionen, NOK 158,6 Millionen und USD 17,6 Millionen.

Robeco European Conservative Equities

Ankauf von EUR 3,8 Millionen gegen Verkauf von CHF 1,5 Millionen, DKK 1,5 Millionen, GBP 1,8 Millionen, NOK 0,9 Million und SEK 3,1 Millionen.

Robeco 130/30 European Equities

Ankauf von GBP 1,9 Millionen gegen Verkauf von CHF 0,5 Million, DKK 0,7 Million, EUR 1,7 Millionen, NOK 1,9 Millionen und SEK 0,7 Million.

Robeco European Dividend Extension

Ankauf von EUR 1,0 Million gegen Verkauf von GBP 0,8 Million.

Robeco US Premium Equities

Zur Wahrung der Referenzwährung der abgesicherten Anteilsscheinklassen DH, IH und MH:

Ankauf von EUR 123,0 Millionen gegen Verkauf von USD 193,6 Millionen.

Robeco 130/30 North American Equities

Ankauf von EUR 548,0 Millionen gegen Verkauf von USD 850,9 Millionen.

Zur Wahrung der Referenzwährung der abgesicherten Anteilsscheinklasse D-USD:

Ankauf von USD 1,2 Millionen gegen Verkauf von EUR 0,8 Million.

Robeco US MidCap Equities

Zur Wahrung der Referenzwährung der abgesicherten Anteilsscheinklasse DH:

Ankauf von EUR 2,4 Millionen gegen Verkauf von USD 3,8 Millionen.

Robeco Chinese Equities

Ankauf von EUR 35,4 Millionen gegen Verkauf von USD 55,0 Millionen.

Sektoraktien-Teilfonds

Robeco Financials Equities

Ankauf von AUD 10,5 Millionen, CAD 11,3 Millionen, JPY 1.208,0 Millionen, SEK 16,0 Millionen und USD 1,6 Millionen gegen Verkauf von CHF 1,8 Millionen, EUR 5,1 Millionen, GBP 1,8 Millionen, HKD 88,7 Millionen, NOK 24,1 Millionen und SGD 10,2 Millionen.

Robeco IT Equities

Ankauf von EUR 0,2 Million gegen Verkauf von JPY 26,9 Millionen.

Robeco Telecom Services Equities

Ankauf von AUD 2,2 Millionen, CHF 2,8 Millionen, JPY 150,6 Millionen, SEK 3,5 Millionen, SGD 1,2 Millionen gegen Verkauf von CAD 0,8 Million, EUR 0,8 Million, USD 4,5 Millionen und ZAR 7,7 Millionen.

Robeco Property Equities

Ankauf von CAD 1,1 Millionen, CHF 1,1 Millionen, HKD 20,5 Millionen, JPY 650,0 Millionen und USD 4,1 Millionen gegen Verkauf von AUD 1,2 Millionen, EUR 4,4 Millionen, GBP 1,4 Millionen und SGD 5,5 Millionen.

Robeco Industrials Equities

Ankauf von AUD 2,6 Millionen, CAD 2,2 Millionen, GBP 1,7 Millionen, JPY 206,6 Millionen, SGD 0,6 Million und USD 0,5 Million gegen Verkauf von CHF 2,3 Millionen, DKK 5,8 Millionen, EUR 1,8 Millionen, HKD 23,2 Millionen und SEK 9,8 Millionen.

Robeco Energy Equities

Ankauf von AUD 3,9 Millionen, CAD 2,2 Millionen, GBP 4,4 Millionen und JPY 136,1 Millionen gegen Verkauf von EUR 5,7 Millionen, HKD 10,1 Millionen, NOK 23,2 Millionen und USD 1,3 Millionen.

Robeco Materials Equities

Ankauf von CAD 2,3 Millionen, CHF 0,3 Million, EUR 0,3 Million und JPY 339,8 Millionen gegen Verkauf von AUD 0,4 Million, BRL 3,6 Millionen, GBP 0,7 Million, HKD 5,6 Millionen und USD 1,7 Millionen.

Robeco Utilities Equities

Ankauf von EUR 1,5 Millionen und JPY 128,4 Millionen gegen Verkauf von USD 3,5 Millionen.

Globale Renten-Teilfonds

Robeco Global Bonds

Ankauf von EUR 287,8 Millionen gegen Verkauf von CAD 13,2 Millionen, DKK 3,0 Millionen, GBP 40,1 Millionen, JPY 9.566,7 Millionen, SEK 15,8 Millionen und USD 263,0 Millionen.

Zur Wahrung der Referenzwährung der abgesicherten Anteilsscheinklasse P:

Ankauf von PLN 1.575,3 Tausend gegen Verkauf von EUR 468,8 Tausend.

Robeco High Yield Bonds

Ankauf von EUR 446,6 Millionen gegen Verkauf von GBP 18,8 Millionen, NOK 65,3 Millionen und USD 643,3 Millionen.

Zur Wahrung der Referenzwährung der abgesicherten Anteilsscheinklasse P:

Ankauf von PLN 8.541,2 Tausend gegen Verkauf von EUR 2.541,6 Tausend.

Regionale Renten-Teilfonds

Robeco All Strategy Euro Bonds

Ankauf von AUD 22,8 Millionen, BRL 8,8 Millionen, CNY 75,0 Millionen, CZK 85,0 Millionen, INR 152,4 Millionen, NOK 110,0 Millionen, PLN 23,4 Millionen, SGD 11,2 Millionen und ZAR 1,3 Millionen gegen Verkauf von CAD 0,2 Million, EUR 3,1 Millionen, GBP 26,2 Millionen, NZD 28,5 Millionen und USD 11,2 Millionen.

Robeco European Currencies High Yield Bonds

Ankauf von EUR 4,3 Millionen gegen Verkauf von GBP 2,5 Millionen, NOK 2,3 Millionen und USD 1,2 Millionen.

Absolute-Return-Renten-Teilfonds

Robeco Divirente VaR2

Ankauf von AUD 6,0 Millionen, BRL 2,2 Millionen, CNY 19,0 Millionen, CZK 28,0 Millionen, INR 27,5 Millionen, NOK 28,0 Millionen, PLN 6,2 Millionen, SGD 2,7 Millionen, USD 0,7 Million und ZAR 0,4 Million gegen Verkauf von EUR 1,0 Million, GBP 8,4 Millionen und NZD 7,5 Millionen.

Robeco Divirente VaR4

Ankauf von AUD 9,0 Millionen, BRL 3,5 Millionen, CNY 29,0 Millionen, CZK 22,0 Millionen, EUR 3,0 Millionen, INR 19,8 Millionen, NOK 44,0 Millionen, PLN 9,4 Millionen, SGD 4,4 Millionen, USD 4,1 Millionen und ZAR 0,5 Million gegen Verkauf von GBP 13,3 Millionen und NZD 21,8 Millionen.

¹ Wenn nicht ausdrücklich anders erwähnt, dienen diese Devisentermingeschäfte der Anlagestrategie auf Teilfondsebene.

Finanztermingeschäfte

Per 30. Juni 2008

Ankauf/ Verkauf	Stück	Kontrakt	Fälligkeit	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
Globale Aktien-Teilfonds					
Robeco Global Equities					
A	14	Nikkei 225 Index (SGX)	September 2008	564.556	-26.118
A	4	S&P500 Index (CME)	September 2008	813.049	-51.443
					-77.561
Robeco Emerging Markets Equities					
A	500	Korea 200 Index (KFE)	September 2008	32.605.647	-2.184.328
Robeco Global Opportunities Equities					
V	12	Nikkei 225 Index (SGX)	September 2008	-483.905	359
Regional and country equity sub-funds					
Robeco Asia-Pacific Equities					
A	160	H-Anteile Fut Index Hong Kong (HKG)	Juli 2008	7.745.874	-148.267
A	210	MSCI Taiwan Index (SGX)	Juli 2008	3.831.995	-87.969
					-236.236
Robeco European Conservative Equities					
A	5	Dow Jones STOXX 50 (EUX)	September 2008	145.950	-5.350
Robeco 130/30 European Equities					
V	9	Dow Jones STOXX 50 (EUX)	September 2008	-262.710	7.830
Robeco 130/30 North American Equities					
A	33	S&P500 Index (CME)	September 2008	6.708.181	-372.037
Globale Renten-Teilfonds					
Robeco Global Bonds					
A	956	90 Day LIBOR (LIF)	Dezember 2008	594.405.514	35.510
A	93	US 2YR 6% (CBT)	September 2008	12.466.688	4.910
A	183	US 5YR 6% (CBT)	September 2008	12.840.918	-25.408
V	192	Bank Acceptance XMOEMO	Dezember 2008	-119.092.467	-30.029
V	120	Bank Acceptance XMOEMO	September 2008	-74.459.067	-8.414
V	38	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	September 2008	-3.888.350	9.876
V	181	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	September 2008	-15.685.460	101.416
V	139	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	September 2008	-14.703.420	215.825
V	605	3M Euro Euribor (LIF)	Dezember 2008	-597.051.813	-16.404
V	116	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	September 2008	-12.826.120	181.243
V	113	Long Gilt Future (LIF)	September 2008	-14.900.613	284.052
V	490	US 10YR 6% (CBT)	September 2008	-35.429.989	-56.307
V	228	US 20YR 6% (CBT)	September 2008	-16.727.730	-122.709
					573.561
Robeco High Yield Bonds					
A	6	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	September 2008	613.950	-3.822
A	379	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	September 2008	41.903.030	-725.819
					-729.641

Finanztermingeschäfte

Per 30. Juni 2008

Ankauf/ Verkauf	Stück	Kontrakt	Fälligkeit	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
Regionale Renten-Teilfonds					
Robeco Euro Bonds					
A	47	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	September 2008	4.809.275	-15.537
A	423	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	September 2008	46.771.110	-810.083
V	98	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	September 2008	-8.492.680	61.695
V	573	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	September 2008	-60.611.940	652.003
					-111.922
Robeco Euro Government Bonds					
A	198	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	September 2008	20.260.350	-65.452
V	57	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	September 2008	-4.939.620	35.884
V	507	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	September 2008	-53.630.460	580.622
V	8	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	September 2008	-884.560	-880
					550.174
Robeco Euro Credit Bonds					
A	102	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	September 2008	8.839.320	-167.960
V	208	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	September 2008	-21.283.600	54.059
V	124	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	September 2008	-13.116.720	192.535
V	103	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	September 2008	-11.388.710	-25.610
					53.024
Robeco Euro Credit Single A Bonds					
V	7	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	September 2008	-716.275	1.819
A	5	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	September 2008	433.300	-10.000
V	42	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	September 2008	-4.442.760	65.214
A	8	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	September 2008	884.560	-640
					56.393
Robeco All Strategy Euro Bonds					
A	193	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	September 2008	19.748.725	-122.941
A	128	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	September 2008	13.539.840	-212.207
A	267	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	September 2008	29.522.190	-511.329
A	2,217	90 Day Libor (LIF)	Dezember 2008	1.378.448.770	82.348
V	447	Bank Acceptance XMOEMO	Dezember 2008	-277.261.926	-69.911
V	280	Bank Acceptance XMOEMO	September 2008	-173.737.683	-19.633
V	705	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	September 2008	-61.095.300	443.823
V	1,403	3M Euro Eurobor (LIF)	Dezember 2008	-1.384.568.088	-38.042
V	103	JPN 10YR Bond (TSE)	September 2008	-83.532.965	-1.105.359
V	129	US 2YR 6% (CBT)	September 2008	-17.292.503	-4.871
V	512	US 5YR 6% (CBT)	September 2008	-35.926.502	-352.893
V	506	US 10YR 6% (CBT)	September 2008	-36.586.886	-30.109
V	216	US 20YR 6% (CBT)	September 2008	-15.847.323	-76.045
					-2.017.169
Robeco European Currencies High Yield Bonds					
A	1	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	September 2008	102.325	-637
A	21	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	September 2008	2.221.380	-34.815
A	18	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	September 2008	1.990.260	-34.472
					-69.924
Absolute-Return-Renten-Teilfonds					
Robeco Divirente VaR2					
A	371	90 Day Libor (TSE)	September 2008	230.674.106	13.781
V	74	Bank Acceptance XMOEMO	Dezember 2008	-45.900.185	-11.574
V	46	Bank Acceptance XMOEMO	September 2008	-28.542.619	-3.225

Finanztermingeschäfte

Per 30. Juni 2008

Ankauf/ Verkauf	Stück	Kontrakt	Fälligkeit	Verpflichtung	Nicht realisierter
				EUR x 1	Gewinn/Verlust EUR x 1
V	790	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	September 2008	-80.836.750	261.953
V	26	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	September 2008	-2.253.160	16.368
V	116	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	September 2008	-12.270.480	180.113
V	235	3M Euro Euribor (LIF)	Dezember 2008	-231.912.688	-6.372
V	38	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	September 2008	-4.201.660	69.650
V	18	JPN 10YR Bond (TSE)	September 2008	-14.597.994	-193.170
V	23	US 2YR 6% (CBT)	September 2008	-3.083.159	-868
V	108	US 5YR 6% (CBT)	September 2008	-7.578.246	-24.002
V	27	US 10YR 6% (CBT)	September 2008	-1.952.265	-1.607
V	30	US 20YR 6% (CBT)	September 2008	-2.201.017	-10.562
					290.485
Robeco Divirente VaR4					
A	580	90 Day Libor (LIF)	Dezember 2008	360.622.592	21.543
V	116	Bank Acceptance XMOEMO	Dezember 2008	-71.951.641	-18.142
V	73	Bank Acceptance XMOEMO	September 2008	-45.295.896	-5.118
V	806	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	September 2008	-82.473.950	270.802
V	50	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	September 2008	-4.333.000	31.477
V	251	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	September 2008	-26.550.780	389.728
V	367	3M Euro Eurobor (LIF)	Dezember 2008	-362.178.538	-9.951
V	41	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	September 2008	-4.533.370	75.149
V	28	JPN 10YR Bond (TSE)	September 2008	-22.707.990	-300.486
V	98	US 2YR 6% (CBT)	September 2008	-13.136.940	-3.701
V	96	US 5YR 6% (CBT)	September 2008	-6.736.219	-30.907
V	69	US 10YR 6% (CBT)	September 2008	-4.989.121	-4.106
V	63	US 20YR 6% (CBT)	September 2008	-4.622.136	-22.180
					394.108

Termingeschäfte in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren

Per 30. Juni 2008

%	Kontrakt			Nennwert	Marktwert	Marktwert	Nicht realisierter
							Gewinn/Verlust
				USD x 1	USD x 1	EUR x 1	EUR x 1
Robeco Global Bonds							
4,5	FNMA TBA	Juli 08	25-06-2022	10.400.000	10.058.750	6.384.278	-6.188
4,5	FNMA TBA	Juli 08	25-08-2036	4.500.000	4.176.563	2.650.860	12.496
5,0	FNMA TBA	Juli 08	25-11-2022	13.400.000	13.253.438	8.411.943	-29.236
5,0	FHLMC TBA	Juli 08	15-02-2038	11.500.000	11.036.406	7.004.796	9.124
5,0	FNMA TBA	Juli 08	25-02-2038	9.200.000	8.826.250	5.602.012	8.896
5,5	FHLMC TBA	Juli 08	15-03-2038	12.300.000	12.127.031	7.697.015	-
5,5	FNMA TBA	Juli 08	25-01-2038	22.600.000	22.282.188	14.142.482	-13.448
5,5	GNMA TBA	Juli 08	15-02-2038	2.700.000	2.685.656	1.704.583	2.142
6,0	FNMA TBA	Juli 08	25-11-2037	12.300.000	12.411.469	7.877.547	8.539
6,0	GNMA TBA	Juli 08	15-09-2037	9.400.000	9.538.062	6.053.799	-3.729
6,5	FNMA TBA	Juli 08	25-06-2037	8.100.000	8.327.812	5.285.654	7.029
7,0	FNMA TBA	Juli 08	25-06-2037	15.200.000	15.917.250	10.102.663	6.029
Summe					130.640.875	82.917.632	1.654

Zinsswaps*

Per 30. Juni 2008

Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Nennwert	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
				EUR x 1	EUR x 1
Globale Renten-Teilfonds					
Robeco Global Bonds					
IRS JPMSLO P 4.41% USD R 3M IBOR	22-05-2018	USD	25.000.000	385.257	413.438
Robeco High Yield Bonds					
IXS SLIIL0 P 1M IBOR USD R USHY21C US	01-10-2008	USD	40.000.000	955	34.665
IXS SLIIL0 P 1M IBOR USD R USHY21C US	01-01-2009	USD	60.000.000	4.708	61.408
					96.073
Regionale Renten-Teilfonds					
Robeco Euro Credit Bonds					
IRS ABNAL0 P 3M IBOR EUR R 4.925%	12-06-2037	EUR	1.200.000	-8.978	-8.957
IRS ABNAL0 P 3M IBOR EUR R 4.284%	11-02-2018	EUR	5.600.000	-264.092	-319.716
IRS ABNAL0 P 3M IBOR EUR R 4.617%	11-02-2028	EUR	4.100.000	-188.075	-234.071
IRS BARCLO P 3M IBOR EUR R 4.405%	23-08-2010	EUR	13.700.000	186.979	-257.407
IRS BARCLO P 3M IBOR EUR R 4.8923%	29-05-2028	EUR	1.500.000	-35.128	-34.971
IRS DEUTFR P 3M IBOR EUR R 4.5678%	30-04-2010	EUR	20.000.000	-283.067	-271.034
IRS JPMSLO P 3M IBOR EUR R 3.9355%	19-02-2013	EUR	10.500.000	-430.244	-521.078
IRS JPMSLO P 3M IBOR EUR R 4.8203%	29-05-2010	EUR	16.000.000	-154.695	-152.031
IRS SLIIL0 P 3M IBOR EUR R 4.4533%	30-04-2013	EUR	28.500.000	-847.930	-825.875
IRS SLIIL0 P 3M IBOR EUR R 4.9763%	23-06-2018	EUR	7.000.000	-37.059	-37.077
					-2.662.217
Robeco Euro Credit Single A Bonds					
IRS BARCLO P 3M IBOR EUR R 4.405%	23-08-2010	EUR	1.600.000	21.837	-30.062
IRS BARCLO P 4.8175% EUR R 3M IBOR	23-06-2038	EUR	500.000	11.037	11.026
IRS JPMSLO P 3M IBOR EUR R 4.4158%	24-04-2013	EUR	1.500.000	-47.057	-45.744
IRS JPMSLO P 3M IBOR EUR R 4.8203%	29-05-2010	EUR	2.000.000	-19.336	-19.004
					-83.784
Robeco All Strategy Euro Bonds					
IRS ABNAL0 3M IBOR EUR R 4.024%	22-02-2013	EUR	93.000.000	-3.434.796	-4.276.157
IRS ABNAL0 P 5.963% GBP R 6M IBOR	01-06-2012	GBP	31.900.000	247.943	247.456
IRS BARCLO P 3M IBOR EUR R 3.862%	22-02-2010	EUR	175.000.000	-2.579.189	-4.061.595
IRS BARCLO P 5.39% EUR R 3M IBOR	12-06-2010	EUR	153.700.000	-296.782	-263.813
IRS BARCLO P 3M IBOR EUR R 4.9%	12-06-2018	EUR	36.600.000	-388.724	-387.607
IRS BARCLO P 5.214% USD R 3M IBOR	09-08-2012	USD	56.300.000	-1.933.534	-1.355.287
IRS DEUTFR P 6M IBOR AUD R 7.98%	12-06-2013	AUD	57.100.000	277.911	279.326
IRS DEUTFR P 4.08% CAD R 3M IBOR	11-06-2013	CAD	50.000.000	-165.449	-151.539
IRS GSILLO P 3M IBOR USD R 2.78%	05-02-2010	USD	248.500.000	-1.016.009	-2.083.134
IRS GSILLO P 4.234% USD R 3M IBOR	05-02-2018	USD	59.400.000	983.906	1.462.689
IRS JPMSLO P 4.122% EUR R 3M IBOR	02-04-2013	EUR	140.000.000	6.144.054	5.918.627
IRS MIZUGB P 6M IBOR JPY R 1.385%	08-05-2013	JPY	4.607.000.000	-71.453	-86.965
IRS SLIIL0 P 3M IBOR EUR R 4.738%	22-02-2038	EUR	31.500.000	-739.739	-1.104.684
IRS TDOMLO P 6M IBOR AUD R 7.36%	04-01-2013	AUD	65.000.000	-673.200	-686.715
IRS TDOMLO P 6M IBOR AUD R 7.415%	20-05-2013	AUD	54.700.000	-509.917	-489.023
IRS TDOMLO P 3.7675% CAD R 3M IBOR	16-05-2013	CAD	47.500.000	245.556	267.918
					-6.770.503
Absolute-Return-Renten-Teilfonds					
Robeco Divirente VaR2					
IRS ABNAL0 P 6.2475% GBP R 6M IBOR	05-07-2012	GBP	5.000.000	-37.427	-21.680
IRS ABNAL0 P 5.546% USD R 3M IBOR	09-07-2012	USD	9.700.000	-432.424	-308.241

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

Zinsswaps*

Per 30. Juni 2008

Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Nennwert	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
				EUR x 1	EUR x 1
IRS BARCLO P 5.39% EUR R 3M IBOR	12-06-2010	EUR	25.900.000	-50.011	-44.455
IRS BARCLO P 3M IBOR EUR R 4.9%	12-06-2018	EUR	6.200.000	-65.849	-65.660
IRS DEUTFR P 6M IBOR AUD R 7.98%	12-06-2013	AUD	9.600.000	46.724	46.962
IRS DEUTFR P 4.08% CAD R 3M IBOR	11-06-2013	CAD	8.400.000	-27.795	-25.459
IRS GSILLO P 3M IBOR USD R 2.78%	05-02-2010	USD	41.400.000	-169.267	-347.049
IRS GSILLO P 4.234% USD R 3M IBOR	05-02-2018	USD	9.900.000	163.984	243.781
IRS JPMSLO P 3.962% EUR R 3M IBOR	13-03-2013	EUR	20.500.000	798.604	992.005
IRS MIZUGB P 6M IBOR JPY R 1.385%	08-05-2013	JPY	840.000.000	-13.028	-15.856
IRS MSINLO P 4.73% USD R 3M IBOR	02-10-2011	USD	5.600.000	-94.402	-76.927
IRS MSINLO P 5.155% USD R 3M IBOR	02-10-2017	USD	2.400.000	-60.277	-51.205
IXS SLIILLO 1M IBOR USD R USHY2IC	01-10-2008	USD	8.000.000	191	6.932
IRS TDOMLO P 6M IBOR AUD R 7.36%	04-01-2013	AUD	11.000.000	-133.926	-116.213
IRS TDOMLO P 6M IBOR AUD R 7.415%	20-05-2013	AUD	9.800.000	-91.356	-87.613
IRS TDOMLO P 3.7675% CAD R 3M IBOR	16-05-2013	CAD	8.500.000	43.942	47.943
					177.265
Robeco Divirente VaR4					
IRS BARCLO P 5.39% EUR R 3M IBOR	12-06-2010	EUR	39.700.000	-76.657	-68.142
IRS BARCLO P 3M IBOR EUR R 4.9%	12-06-2018	EUR	9.500.000	-100.898	-100.608
IRS CRESLO P 5.63% 5 GBP R 6M IBOR	03-04-2012	GBP	7.000.000	163.547	156.352
IRS DEUTFR P 6M IBOR AUD R 7.98%	12-06-2013	AUD	14.900.000	72.520	72.889
IRS DEUTFR R 4.08% CAD R 3M IBOR	11-06-2013	CAD	13.000.000	-43.017	-39.400
IRS GSILLO P 3M IBOR USD R 2.78%	05-02-2010	USD	60.300.000	-246.541	-505.485
IRS GSILLO P 4.234% USD R 3M IBOR	05-02-2018	USD	14.400.000	238.523	354.591
IRS JPMSLO P 3.962% EUR R 3M IBOR	13-03-2013	EUR	73.500.000	2.863.287	3.556.701
IRS JPMSLO P 4.945% USD R 3M IBOR	06-09-2012	USD	13.900.000	-371.714	-249.279
IRS MIZUGB P 6M IBOR JPY R 1.385%	08-05-2013	JPY	1.239.000.000	-19.216	-23.388
IRS MSINLO P 4.73% USD R 3M IBOR	02-10-2011	USD	8.100.000	-136.546	-111.270
IRS MSINLO P 5.155% USD R 3M IBOR	02-10-2017	USD	3.900.000	-97.951	-83.209
IXS SLIILLO P 1M IBOR USD R USHY2IC	01-10-2008	USD	12.000.000	286	10.399
IRS TDOMLO P 6M IBOR AUD R 7.36%	04-01-2013	AUD	16.000.000	-165.711	-169.038
IRS TDOMLO P 6M IBOR AUD R 7.415%	20-05-2013	AUD	14.600.000	-136.102	-130.525
IRS TDOMLO P 3.7675% CAD R 3M IBOR	16-05-2013	CAD	12.700.000	65.654	71.633
					2.742.221

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

Inflationsgebundene Swaps

Per 30. Juni 2008

Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Nennwert	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
				EUR x 1	EUR x 1
Regionale Renten-Teilfonds					
Robeco Euro Bonds					
ILS MSINLO P 2.26% EUR R HICPX EU	03-03-2010	EUR	650.000	10.780	9.505
ILS BARCLO P 2.3075% EUR R HICPX EU	03-03-2013	EUR	690.000	18.435	17.189
ILS BARCLO P 2.3875% EUR R HICPX EU	03-03-2018	EUR	750.000	21.224	20.066
ILS BARCLO P 2.465% EUR R HICPX EU	03-03-2028	EUR	300.000	9.374	8.986
					55.746

Credit-default Swaps*

Per 30. Juni 2008

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeits- datum Referenz- anleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
Globale Renten-Teilfonds							
Robeco High Yield Bonds							
K	CDS ABCOCA Pay 530bp. 8.375 Abitibi-Consol Co Canada	01-04-2015	08-03-2017	USD	5.500.000	-1.548.168	-1.552.793
K	CDS ABCOCA Pay 545bp. 8.375 Abitibi-Consol Co Canada	01-04-2015	08-03-2017	USD	10.000.000	-2.792.039	-2.800.686
K	CDS ACCOFR Pay 70bp. 0 Accor	06-08-2005	20-03-2010	EUR	6.200.000	22.386	21.301
K	CDS AHOLUS Pay 85bp. 5.875 Koninklijke Ahold	13-03-2012	20-03-2009	EUR	6.200.000	14.974	13.657
K	CDS BAINIT Pay 215bp. 5.85 Banca Intesa	08-05-2009	20-03-2018	EUR	9.500.000	687.995	682.888
K	CDS BARCLO Pay 138bp. 4.5 Barclays Bank Wholesale	04-03-2019	20-03-2013	EUR	9.500.000	-317.146	-320.424
K	CDS BATSNL Pay 62bp. 4.375 BAT Holding BV	15-06-2011	20-03-2010	EUR	6.200.000	16.575	15.614
K	CDS BMWSUS Pay 63bp. 4.625 BMW US Capital	20-02-2013	20-03-2010	EUR	6.200.000	11.157	10.180
K	CDS BOIEIE Pay 180bp. 6.45 Bank Of Ireland	10-02-2010	20-03-2018	EUR	9.500.000	-487.176	-491.451
K	CDS BOUYSQ Pay 67bp. 4.75 Bouygues	24-05-2016	20-03-2010	EUR	6.200.000	27.425	26.386
K	CDS BRTELO Pay 73bp. 5.75 British Telecomm	07-12-2028	20-03-2010	EUR	6.200.000	22.340	21.208
K	CDS CHESUS Pay 165bp. 6.875 Chesapeake Enegy Corp	15-01-2016	20-12-2012	USD	7.000.000	-74.668	-76.501
K	CDS COBAFR Pay 260bp. 6.125 Commerzbank	02-05-2011	20-03-2018	EUR	9.500.000	453.899	447.724
K	CDS COGNDE Pay 483bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-03-2017	EUR	5.000.000	-504.929	-510.966
K	CDS COGNDE Pay 495bp. 9.5 Cognis	20-05-2014	20-06-2017	EUR	5.500.000	-533.548	-540.354
K	CDS COGNDE Pay 600bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-09-2010	EUR	3.650.000	75.833	70.358
K	CDS COMHUS Pay 520bp. 8.875 Community Health Systems	15-07-2015	20-06-2013	USD	4.000.000	32.266	28.965
K	CDS CRITMI Pay 235bp. 4.5 Unicredito Italiano	22-09-2014	20-03-2018	EUR	9.500.000	688.018	682.436
K	CDS CSHOUS Pay 390bp. 7.625 CSC Holdings	01-04-2011	20-09-2012	USD	5.500.000	-81.478	-84.881
K	CDS ELPBUS Pay 185bp. 7.875 El Paso	15-06-2012	20-09-2012	USD	7.500.000	-116.819	-119.021
K	CDS ENELIT Pay 75bp. 4.25 Enel-Societa Per Azioni	12-06-2013	20-03-2010	EUR	6.200.000	16.897	15.735
K	CDS ENFUUS Pay 615bp. 5.55 TXU Corporation	15-11-2014	20-12-2012	USD	10.000.000	37.904	28.146
K	CDS FMCCUS Pay 170bp. 7 Ford Motor Credit	01-10-2013	20-09-2009	USD	15.000.000	-1.010.573	-1.014.620
K	CDS FORTUT Pay 220bp. Fortis (NL) (FRN)	14-02-2018	20-03-2018	EUR	9.500.000	356.150	350.926
K	CDS FORXLUE Pay 300bp. Fortfinlux (FRN)	11-07-2049	20-06-2018	EUR	7.600.000	5.700	0
K	CDS FTELPA Pay 62bp. 7.25 France Telecom	28-01-2013	20-03-2010	EUR	6.200.000	10.479	9.518
K	CDS GAZCLU Pay 216bp. 8.625 Gaz Capital (Gazprom)	28-04-2034	20-03-2010	EUR	6.200.000	112.985	69.089
K	CDS GIEPFR Pay 90bp. 5.875 Gie PSA Tresorerie	27-09-2011	20-03-2010	EUR	6.200.000	-8.931	-10.326
K	CDS GRHODE Pay 530bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-06-2017	EUR	1.500.000	-204.099	-206.087
K	CDS GRHODE Pay 547bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2017	EUR	8.000.000	-1.015.242	-1.026.182
K	CDS GRHODE Pay 667bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2017	EUR	2.500.000	-185.211	-189.380
K	CDS HBOGB Pay 160bp. 4.875 HBOS	20-03-2015	20-03-2018	EUR	9.500.000	-663.661	-667.460
K	CDS IDEAUS Pay 900bp. 8 Idearc	15-11-2016	20-03-2011	USD	5.000.000	-148.261	-155.401
K	CDS INENNL Pay 70bp. 5.375 International Endesa	21-02-2013	20-03-2010	EUR	6.200.000	20.328	19.243
K	CDS INESGB Pay 500bp. 7.7875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2017	EUR	10.000.000	-2.143.286	-2.155.786
K	CDS KABEDE Pay 465bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2017	EUR	5.000.000	-314.715	-320.415
K	CDS KABEDE Pay 475bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-06-2017	EUR	2.500.000	-135.875	-138.844
K	CDS KABEDE Pay 495bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2017	EUR	3.000.000	-129.115	-132.828
K	CDS KPNLNL Pay 84bp. 8 Koninklijke KPN	01-10-2010	20-03-2010	EUR	6.200.000	33.459	32.157
K	CDS MGMGUS Pay 304bp. 5.875 MGM Mirage	27-02-2014	20-09-2012	USD	5.000.000	-297.188	-299.600
K	CDS MRELFY Pay 390bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2017	EUR	4.500.000	-1.063.758	-1.068.146
K	CDS MRELFY Pay 400 bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2017	EUR	3.500.000	-813.772	-817.272
K	CDS MRELFY Pay 480bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	07-03-2018	EUR	2.500.000	-503.575	-506.574
K	CDS NORDDK Pay 243bp. 8.25 Nordic Tel Co Hldgs	01-05-2016	20-06-2012	EUR	2.800.000	-130.664	-132.365
K	CDS NORDDK Pay 255bp. 8.25 Nordic Tel Co Hldgs	01-05-2016	20-09-2012	EUR	2.000.000	-95.563	-96.838
K	CDS ONFIEE Pay 565bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-03-2017	EUR	5.000.000	-875.313	-882.375
K	CDS OTEPGB Pay 71bp. 5 OTE	05-08-2013	20-03-2010	EUR	6.200.000	28.590	27.490
K	CDS RBOSBR Pay 153bp. 6 Royal Bank Of Scotland	10-05-2013	20-03-2018	EUR	9.500.000	-211.906	-215.540

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

Credit-default Swaps*

Per 30. Juni 2008

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeits- datum Referenz- anleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
K	CDS RENAULT Pay 97bp. 4.6256 Renault	28-05-2010	20-03-2010	EUR	6.200.000	-3.440	-4.944
K	CDS RITIGB Pay 105bp. 2.625 Rio Tinto finance	30-09-2008	20-03-2009	EUR	3.850.000	8.401	7.390
K	CDS RITIGB Pay 110bp. 2.625 Rio Tinto Finance	30-09-2008	20-03-2009	EUR	2.350.000	5.991	5.345
K	CDS SIXFUS Pay 705bp. 9.75 Six Flags	15-04-2013	20-06-2017	USD	11.000.000	-3.572.527	-3.584.833
K	CDS SLMOUS Pay 176bp. 5.125 SLM	27-08-2012	20-06-2012	USD	8.000.000	-473.492	-475.726
K	CDS TOYSPA Pay 610bp. 7.375 Toys R Us	15-10-2018	20-09-2017	USD	15.000.000	-829.939	-844.458
K	CDS TRIBCH Pay 930bp. 5.25 Tribune Company	15-08-2015	20-09-2012	USD	4.700.000	-1.339.636	-1.346.573
K	CDS TXUCUS Pay 555bp. 10.875 Energy Future Holdings	01-11-2017	20-12-2012	USD	7.500.000	-71.268	-77.872
K	CDS UPCHNL Pay 435bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2017	EUR	3.000.000	-165.429	-168.691
K	CDS UPCHNL Pay 435bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2017	EUR	5.000.000	-275.715	-281.152
K	CDS UPCHNL Pay 445bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2017	EUR	3.000.000	-149.781	-153.118
K	CDS UPCHNL Pay 515bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-09-2012	EUR	2.500.000	34.654	31.436
K	CDS UPCHNL Pay 570bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2013	EUR	3.200.000	112.021	107.461
K	CDS URNAUS Pay 725bp. 6.5 United Rentals North America	15-02-2012	20-09-2012	USD	5.000.000	32.916	27.164
K	CDS VIMEGB Pay 505bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2017	EUR	7.500.000	-131.046	-140.515
K	CDS VOTRSE Pay 75bp. 5.375 Volvo Treasury	26-01-2010	20-03-2010	EUR	6.200.000	25.769	24.607
K	CDS WDACUS Pay 417bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2017	EUR	5.000.000	-1.098.276	-1.103.489
K	CDS WDACUS Pay 450bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-06-2017	EUR	1.500.000	-311.842	-313.530
K	CDS WDACUS Pay 487bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2017	EUR	3.000.000	-572.886	-576.538
K	CDS WDACUS Pay 505bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	08-03-2014	EUR	2.500.000	-458.959	-462.115
K	CDS WINCUS Pay 98bp. 8.125 Windstream	01-08-2012	20-06-2012	USD	10.000.000	-354.772	-356.327
K	CDX CDX NA HY series 7 10Y 32 Pay 325bp.		20-12-2016	USD	10.000.000	-760.423	-765.580
K	CDX ITRX SNR FIN 165bp. 6/20/2 Pay 165bp.		20-06-2013	EUR	81.000.000	2.538.262	2.504.849
K	CDX ITRX SNR FIN 165bp. 6/20/2 Pay 165bp.		20-06-2013	EUR	78.150.000	2.122.791	2.090.554
V	CDS ABCOCA Pay 475bp. 8.375 Abitibi-Consol Co Canada	01-04-2015	08-03-2014	USD	5.500.000	1.604.234	1.608.379
V	CDS ABCOCA Pay 490bp. 8.375 Abitibi-consol Co Canada	01-04-2015	08-03-2014	USD	10.000.000	2.896.430	2.904.206
V	CDS ALTIUS Pay 145bp. 8.375 Allegheny Technologies	15-12-2011	20-03-2013	USD	1.500.000	-4.698	-4.353
V	CDS BARCLO Pay 138bp. 4.5 Barclays Bank Wholesale	04-03-2019	20-03-2013	EUR	9.500.000	141.673	144.950
V	CDS BOIEIE Pay 180bp. 6.45 Bank of Ireland	10-02-2010	20-03-2013	EUR	9.500.000	247.284	251.559
V	CDS BRAINIT Pay 215bp. 5.85 Banca Intesa	08-05-2009	20-03-2013	EUR	9.500.000	-427.613	-422.507
V	CDS COBAFR Pay 260bp. 6.125 Commerzbank	02-05-2011	20-03-2013	EUR	9.500.000	-309.482	-303.307
V	CDS COGNDE Pay 423.5bp 9.5 Cognis	15-05-2014	20-06-2014	EUR	5.500.000	559.881	565.704
V	CDS COGNDE Pay 443bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-03-2015	EUR	5.000.000	506.999	512.536
V	CDS Counus Pay 570bp. 0 Countrywide Fianncial	08-02-2031	20-12-2010	EUR	4.250.000	-204.930	-198.873
V	CDS CRITMI Pay 235bp. 4.5 Unicredito Italiano	22-09-2014	20-03-2013	EUR	9.500.000	-428.155	-422.573
V	CDS FORTUT Pay 220bp. Fortis (NL) NV (FRN)	14-02-2018	20-03-2013	EUR	9.500.000	-240.148	-234.923
V	CDS GRHODE Pay 480bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-06-2015	EUR	1.500.000	210.732	212.532
V	CDS GRHODE Pay 512bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2015	EUR	8.000.000	1.002.242	1.012.482
V	CDS GRHODE Pay 626bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	07-03-2015	EUR	2.500.000	200.213	204.125
V	CDS HBOGH Pay 160bp. 4.875 HBOS	20-03-2015	20-03-2013	EUR	9.500.000	324.558	328.358
V	CDS INESGB Pay 375bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2012	EUR	2.500.000	430.067	432.410
V	CDS INESGM Pay 375bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2012	EUR	4.000.000	688.106	691.856
V	CDS KABEDE Pay 414bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2015	EUR	5.000.000	347.736	352.911
V	CDS KABEDE Pay 428bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-06-2015	EUR	2.500.000	163.677	166.351
V	CDS KABEDE Pay 455bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2015	EUR	3.000.000	153.522	156.935
V	CDS LIMENY Pay 170bp. 5.7 Liberty Media	15-05-2013	20-12-2012	USD	7.200.000	186.240	188.182
V	CDS LIMENY Pay 171bp. 5.7 Liberty Media	15-05-2013	20-12-2012	USD	2.800.000	71.739	72.499
V	CDS MOGLUS Pay 91.13bp. 7.375 Mosaic Global Holdings	01-08-2018	20-03-2013	USD	4.800.000	-24.568	-23.874
V	CDS MRELFI Pay 330bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2014	EUR	4.500.000	1.058.935	1.062.647
V	CDS MRELFI Pay 340bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2014	EUR	3.500.000	812.325	815.300

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

Credit-default Swaps*

Per 30. Juni 2008

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeits- datum Referenz- anleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
V	CDS MRELF Pay 421bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2014	EUR	2.500.000	514.902	517.534
V	CDS NSKONO Pay 415bp. 7.625 Norske Skogindustrier	15-10-2011	20-03-2013	EUR	3.750.000	655.182	659.073
V	CDS NXPBNL Pay 940bp. 8.675 NXP BV/NXP FUNDI NXPBV	15-10-2011	20-03-2013	EUR	3.000.000	-205.035	-197.985
V	CDS ONFIE Pay 525bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-03-2015	EUR	5.000.000	899.947	906.510
V	CDS RBOSBR Pay 153bp. 6 Royal Bank of Scotland	10-05-2013	20-03-2013	EUR	9.500.000	76.758	80.392
V	CDS SIXFUS Pay 658bp. 9.75 Six Flags	15-04-2013	20-06-2014	USD	11.000.000	3.592.710	3.604.195
V	CDS SLMOUS Pay 655bp. 5.125 SLM	27-08-2012	20-03-2013	USD	5.000.000	-247.477	-242.281
V	CDS TOYSPA Pay 555bp. 7.375 Toys R Us	15-10-2018	20-09-2014	USD	15.000.000	968.162	981.372
V	CDS UPCHNL Pay 370bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2014	EUR	5.000.000	316.414	321.039
V	CDS UPCHNL Pay 372bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2014	EUR	3.000.000	187.362	190.152
V	CDS UPCHNL Pay 376bp. 7.25 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2014	EUR	3.000.000	182.390	185.210
V	CDS VIMEGB Pay 431bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2014	EUR	7.500.000	274.385	282.467
V	CDS WDACUS Pay 377bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2015	EUR	5.000.000	1.077.912	1.082.624
V	CDS WDACUS Pay 400bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-06-2015	EUR	1.500.000	314.889	316.389
V	CDS WDACUS Pay 446bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2015	EUR	3.000.000	569.734	573.079
V	CDS WDACUS Pay 467bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	08-03-2015	EUR	2.500.000	455.246	458.165
V	CDS WICOUS Pay 89bp. 7.625 Williams cos	15-07-2019	20-09-2011	USD	5.000.000	-21.074	-20.368
V	CDX CDX NA HY series 7Y 325 pay 325bp.		20-12-2013	USD	10.000.000	626.914	632.071
							586.400

Regionale Renten-Teilfonds

Robeco Euro Credit Bonds

K	CDS ACCOFR Pay 70bp. 0 Accor	06-08-2005	20-03-2010	EUR	1.450.000	5.236	4.982
K	CDS AEGODH Pay 140bp. 4.125 Aegon	08-12-2014	20-03-2010	EUR	1.450.000	14.987	14.479
K	CDS ARFILU Pay 61bp. 5.125 Arcelor Finance	24-09-2010	20-12-2012	EUR	1.800.000	-59.958	-60.233
K	CDS BAINIT Pay 110bp. 5.85 Banca Intesa	08-05-2009	20-06-2011	EUR	1.500.000	9.317	8.905
K	CDS BAINIT Pay 97,5bp. 5.85 Banca Intesa	08-05-2009	20-03-2011	EUR	1.500.000	5.044	4.679
K	CDS BATSNL Pay 62bp. 4.375 BAT Holding	15-06-2011	20-03-2010	EUR	1.450.000	3.876	3.652
K	CDS BMWSUS Pay 63bp. 4.625 BMW US Capital	20-02-2013	20-03-2010	EUR	1.450.000	2.609	2.381
K	CDS BNPPFR Pay 110bp. 5.25 BNP Paribas	17-12-2012	20-03-2010	EUR	1.450.000	6.748	6.349
K	CDS BNPPFR Pay 95bp. 5.25 BNP Paribas	17-12-2012	20-06-2011	EUR	1.500.000	-4.004	-4.361
K	CDS BOFSUK Pay 170bp. .5 Bank of Scotland	10-05-2013	20-03-2010	EUR	1.300.000	15.543	14.991
K	CDS BOFSUK Pay 250bp. 5.125 Bank of Scotland	05-12-2013	20-06-2011	EUR	1.500.000	18.958	18.021
K	CDS BOUYSQ Pay 67bp. 4.75 Bouygues	24-05-2016	20-03-2010	EUR	1.450.000	6.414	6.171
K	CDS BRTELO Pay 73bp. 5.75 British Telecommunications	07-12-2028	20-03-2010	EUR	1.450.000	5.225	4.960
K	CDS CASIFR Pay 110bp. 6 Casino Guichard Perrach-PFD	27-02-2012	20-03-2010	EUR	1.450.000	8.716	8.317
K	CDS CDMIFR Pay 128bp. 6.75 Axa	15-12-2010	20-03-2010	EUR	1.450.000	7.867	7.403
K	CDS CDMIFR Pay 32,5bp. 6.75 Axa	15-12-2010	20-03-2017	EUR	1.250.000	-106.981	-107.083
K	CDS CIGRUS Pay 32bp. 6.5 Citigroup	18-01-2011	20-12-2008	EUR	3.900.000	-11.309	-11.621
K	CDS COBAFR Pay 110bp. 6.125 Commerzbank	02-05-2011	20-06-2011	EUR	2.200.000	-21.365	-21.970
K	CDS COBAFR Pay 160bp. 6.125 Commerzbank	02-05-2011	20-03-2011	EUR	1.500.000	7.774	7.174
K	CDS CONTDE Pay 45bp. 6.875 Continental	05-12-2008	20-12-2008	EUR	1.000.000	-2.370	-2.482
K	CDS COUNLO Pay 133bp. 5.75 Aviva	14-11-2011	20-03-2010	EUR	1.450.000	6.953	6.471
K	CDS CREFR Pay 130bp. 5.1 Credit Agricole	06-06-2017	20-06-2011	EUR	1.500.000	-1.564	-2.052
K	CDS CRITMI Pay 125bp. 4.5 Unicredito Italiano	22-09-2014	20-06-2011	EUR	1.500.000	9.673	9.204
K	CDS CRITMI Pay 135bp. 4.5 Unicredito Italiano	22-09-2014	20-06-2011	EUR	1.500.000	13.823	13.316
K	CDS CRITMI Pay 80bp. 4.5 Unicredito Italiano	22-09-2014	20-06-2011	EUR	2.200.000	-13.201	-13.641
K	CDs CROAHR Pay 76bp. 5 Croatia	15-04-2014	20-03-2011	EUR	625.000	4.216	2.342
K	CDS CROAHR Pay 78bp. 5 Croatia	15-04-2014	20-03-2011	EUR	625.000	4.542	2.660
K	CDS CRSUGG Pay 100bp. Cred Suisse GP Fin (GRN) (FRN)	02-12-2013	20-06-2011	EUR	2.200.000	-20.786	-21.336
K	CDS CRSUGG Pay 190bp. Cred Suisse GP Fin (GRN) (FRN)	02-12-2013	20-06-2011	EUR	1.500.000	22.986	22.274

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

Credit-default Swaps*

Per 30. Juni 2008

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeits- datum Referenz- anleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1	
K	CDS DEBADE Pay 125bp. 5.125 Deutsche Bank	31-01-2013	20-06-2011	EUR	1.500.000	-1.325	-1.794	
K	CDS DEBADE Pay 80bp. 5.125 Deutsche Bank	31-01-2013	20-06-2011	EUR	2.200.000	-29.214	-29.654	
K	CDS DEXAFR Pay 127bp. Dexia Cred Local De Fran (FRN)	30-09-2013	20-03-2010	EUR	1.450.000	3.820	3.359	
K	CDS ENELIT Pay 75bp. 4.25 Enel-Societa Per Azioni	12-06-2013	20-03-2010	EUR	1.450.000	3.952	3.680	
K	CDS FTLEPA Pay 62bp. 7.25 France Telecom	28-01-2013	20-03-2010	EUR	1.450.000	2.451	2.226	
K	CDS GASITR Pay 90bp. 6.9 Assicurazioni Generali	20-07-2022	20-03-2010	EUR	1.450.000	3.902	3.576	
K	CDS GAZCLU Pay 139bp. 7.8 Gaz Capital (Gazprom)	27-09-2010	20-12-2008	EUR	1.700.000	4.211	3.621	
K	CDS GIEPFR Pay 85bp. 5.875 Gie PSA Tresorerie	27-09-2011	20-03-2010	EUR	1.450.000	-3.297	-3.605	
K	CDS GLENLU Pay 90bp. 5.25 Glencore Fin. Europe Lux	11-10-2013	20-09-2010	EUR	5.000.000	-55.127	-56.252	
K	CDS GOLDUS Pay 31.5bp. 6.6 Goldman Sachs Group	15-01-2012	20-03-2012	EUR	1.300.000	-43.139	-43.241	
K	CDS HSBCGB Pay 105bp. 7.5 HSBC Holdings	15-07-2009	20-03-2011	EUR	1.500.000	11.631	11.237	
K	CDS ICBASG Pay 210bp. 5.75 ICICI Bank Ltd Singapore	16-11-2010	20-12-2008	EUR	1.300.000	4.374	3.691	
K	CDS INENNL Pay 70bp. 5.375 International Endesa	21-02-2013	20-03-2010	EUR	1.450.000	4.754	4.500	
K	CDS INGBAM Pay 140bp. 5.25 ING Bank	04-01-2013	20-03-2011	EUR	1.500.000	17.944	17.419	
K	CDS KPNNL Pay 84bp. 8 Koninklijke KPN	01-10-2010	20-03-2010	EUR	750.000	4.047	3.890	
K	CDS LINDNL Pay 46bp. 6.375 Linde Finance	14-06-2007	20-09-2011	EUR	950.000	2.833	2.724	
K	CDS LLOTGB Pay 110bp. 5.875 Lloyds TSB Group	08-07-2014	20-06-2011	EUR	1.500.000	2.980	2.567	
K	CDS MIDLLO Pay 115bp. 4.25 HSBC Bank	18-03-2011	20-06-2011	EUR	1.500.000	15.304	14.873	
K	CDS MLCONY Pay 160bp. 5 Merrill Lynch & Co	15-01-2015	20-12-2008	EUR	1.200.000	-7.563	-8.043	
K	CDS MSFRFR Pay 145bp. 6.6 Morgan Stanley	01-04-2012	20-12-2008	EUR	1.300.000	-6.122	-6.593	
K	CDS OBRASP Pay 99.5bp. 12.25 Brazil	06-03-2030	20-04-2011	EUR	1.400.000	10.698	7.641	
K	CDS OTEPGB Pay 71bp. 5 OTE	05-08-2013	20-03-2010	EUR	1.450.000	6.687	6.429	
K	CDS RABOUT Pay 32bp. 6 Rabobank Nederland	15-04-2009	20-12-2012	EUR	4.350.000	-39.197	-39.545	
K	CDS RBOSBR Pay 145bp. 6 Royal Bank of Scotland	10-05-2013	20-06-2011	EUR	1.500.000	1.538	994	
K	CDS RENAULT Pay 93bp. 4.625 Renault	28-05-2010	20-03-2010	EUR	1.450.000	-1.771	-2.108	
K	CDS REPUTR Pay 90bp. 11.875 Republik of Turkije	15-01-2030	20-12-2008	EUR	1.400.000	208	-107	
K	CDS RITGB Pay 105bp. 2.625 Rio Tinto Finance	30-09-2008	20-03-2009	EUR	900.000	1.964	1.728	
K	CDS RITIGB Pay 110bp. 2.625 Rio Tinto Finance	30-09-2008	20-03-2009	EUR	550.000	1.402	1.251	
K	CDS SAINNL Pay 51bp. 5 Saint-Gobain Neder	25-04-2014	20-12-2012	EUR	1.300.000	-56.519	-56.684	
K	CDS SOGEPA Pay 20bp. Societe Generale (FRN)	28-11-2008	15-07-2008	EUR	2.000.000	646	-187	
K	CDS SWBKUS Pay 165bp. 7.375 Swiss BK Corp NY	15-06-2017	20-06-2011	EUR	1.500.000	5.788	5.170	
K	CDS SWISUS Pay 100bp. 7.5 Swiss BK Corp-NY	15-07-2025	20-06-2011	EUR	2.200.000	-30.782	-31.332	
K	CDS TNKBLU Pay 245bp. 7.5 TNK-BP Finance	18-07-2016	20-12-2008	EUR	1.500.000	907	-12	
K	CDS TRANIE Pay 130bp. 5.381 Transcapit (Transneft)	27-06-2012	20-12-2008	EUR	1.200.000	385	-5	
K	CDS VOGRGB Pay 122bp. 5 Vodafone Group	04-06-2018	20-06-2013	EUR	1.000.000	11.038	10.733	
K	CDS VOTRSE Pay 75bp. 5.375 Volvo Treasury AB	26-01-2010	20-03-2010	EUR	750.000	3.117	2.977	
K	CDS VTBCLU Pay 175bp. 6.875 VTB Capital	11-12-2008	20-12-2008	EUR	1.300.000	12.837	2.978	
K	CDX ITRX SNR FIN 165bp. 6/20/2 Pa4y 165bp.		20-06-2013	EUR	26.600.000	833.553	822.580	
V	CDS BATIUS Pay 44bp. 4.875 B.A.T. Finance	25-02-2009	20-12-2013	EUR	2.800.000	49.555	49.863	
V	CDS CASIFR Pay 161bp. 6 Casino Guichard Perrach-PFD	27-02-2012	20-06-2013	EUR	1.500.000	-22.988	-22.384	
V	CDS CITGUS Pay 47bp. 7.75 CIT Group	02-04-2012	20-09-2016	EUR	2.600.000	706.818	707.124	
V	CDS GLENLU Pay 85bp. 5.375 Glencore Fin. Europe Lux	30-09-2011	20-09-2010	EUR	5.000.000	60.368	61.430	
V	CDS KROGNY Pay 61bp. 5.5 Kroger & Co.	01-02-2013	20-06-2018	EUR	3.800.000	46.273	46.853	
V	CDS MLCONY Pay 162bp. 5 Merrill Lynch & Co	15-01-2015	20-06-2013	EUR	4.000.000	139.703	147.803	
V	CDS NGGFGB Pay 41bp. NGG Finance PLC (FRN)	23-08-2011	20-09-2013	EUR	1.500.000	21.308	21.461	
V	CDS SCHEUS Pay 115bp. 5.3 Schering-Plough	01-12-2013	20-12-2014	EUR	4.200.000	6.667	7.874	
V	CDX ITRX HIVOL 260bp. 6/20/201 Pay 260bp.		20-06-2013	EUR	13.200.000	-417.726	-409.145	
							1.195.513	
Robeco All Strategy Euro Bonds								
K	CDS ACCOFR Pay 70bp. 0 Accor	06-08-2005	20-03-2010	EUR	7.000.000	25.275	24.050	

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

Credit-default Swaps*

Per 30. Juni 2008

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeits- datum Referenz- anleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
K	CDS AEGODH Pay 140bp. 4.125 Aegon	08-12-2014	20-03-2010	EUR	7.000.000	72.349	69.899
K	CDS BAINIT Pay 110bp. 5.85 Banca Intesa	08-05-2009	20-06-2011	EUR	7.000.000	43.480	41.555
K	CDS BAINIT Pay 97.5bp. 5.85 Banca Intesa	08-05-2009	20-03-2011	EUR	7.000.000	23.540	21.833
K	CDS BATSNL Pay 62bp. 4.375 BAT Holding BV	15-06-2011	20-03-2010	EUR	7.000.000	18.713	17.628
K	CDS BMWSUS Pay 63bp. 4.625 BMW US Capital	20-02-2013	20-03-2010	EUR	7.000.000	12.596	11.494
K	CDS BNPPFR Pay 110bp. 5.25 BNP Paribas	17-12-2012	20-03-2010	EUR	7.000.000	32.576	30.651
K	CDS BNPPFR Pay 95bp. 5.25 BNP Paribas	17-12-2012	20-06-2011	EUR	7.000.000	-18.687	-20.350
K	CDS BOFSUK Pay 170bp. 5 Bank of Scotland	10-05-2013	20-03-2010	EUR	7.000.000	83.694	80.719
K	CDS BOFSUK Pay 250bp. 5.125 Bank of Scotland	05-12-2013	20-06-2011	EUR	7.000.000	88.473	84.098
K	CDS BOUYSQ Pay 67bp. 4.75 Bouygues	24-05-2016	20-03-2010	EUR	7.000.000	30.963	29.791
K	CDS BRTELO Pay 73bp. 5.75 British Telecommunications	07-12-2028	20-03-2010	EUR	7.000.000	25.222	23.945
K	CDS CASIFR Pay 110bp. 6 Casino Guichard Perrach -PFD	27-02-2012	20-03-2010	EUR	7.000.000	42.076	40.151
K	CDS CDMIFR Pay 128bp. 6.75 Axa	15-12-2010	20-03-2010	EUR	7.000.000	37.979	35.739
K	CDS COBAFR Pay 160bp. 6.125 Commerzbank	02-05-2011	20-03-2011	EUR	7.000.000	36.277	33.477
K	CDS COUNLO Pay 133bp. 5.75 Aviva	14-11-2011	20-03-2010	EUR	7.000.000	33.566	31.238
K	CDS CREDFR Pay 130bp. 5.1 Credit Agricole	06-06-2017	20-06-2011	EUR	7.000.000	-7.299	-9.574
K	CDS CRITMI Pay 125bp. 4.5 Uncredito Italiano	22-09-2014	20-06-2011	EUR	7.000.000	45.141	42.953
K	CDS CROAHR Pay 76bp. 5 Croatia	15-04-2014	20-03-2011	EUR	3.500.000	23.609	13.116
K	CDS CROAHR Pay 78bp. 5 Croatia	15-04-2014	20-03-2011	EUR	3.500.000	25.437	14.896
K	CDS DEBADE Pay 125bp. 5.125 Deutsche Bank	31-01-2013	20-06-2011	EUR	7.000.000	-6.183	-8.370
K	CDS DEXAFR Pay 127bp. Dexia Cred Local De Fran (FRN)	30-09-2013	20-03-2010	EUR	7.000.000	18.441	16.219
K	CDS ENELIT Pay 75bp. 4.25 Enel-Societa Per Azioni	12-06-2013	20-03-2010	EUR	7.000.000	19.077	17.765
K	CDS FTELPA pay 62bp. 7.25 France Telecom	28-01-2013	20-03-2010	EUR	7.000.000	11.832	10.747
K	CDS GASITR Pay 90bp. 6.9 Assicurazioni Generali	20-07-2022	20-03-2010	EUR	7.000.000	18.837	17.262
K	CDS GAZCLU Pay 140bp. 5.03 Gaz Capital (Gazprom)	25-02-2014	20-12-2008	EUR	7.000.000	18.010	15.560
K	CDS GIEPFR Pay 85bp. 5.875 Gie PSA Tresorerie	27-09-2011	20-03-2010	EUR	7.000.000	-15.915	-17.402
K	CDS HSBCGB Pay 105bp. 7.5 HSBC Holdings	15-07-2009	20-03-2011	EUR	7.000.000	54.279	52.442
K	CDS ICBASG Pay 180bp. 5.75 ICICI Bank Ltd Singapore	16-11-2010	20-12-2008	EUR	7.000.000	11.332	8.182
K	CDS INENNL Pay 70bp. 5.375 International Endesa	21-02-2013	20-03-2010	EUR	7.000.000	22.951	21.725
K	CDS INGBAM Pay 140bp. 5.25 ING Bank	04-01-2013	20-03-2011	EUR	7.000.000	83.740	81.290
K	CDS KPNNL Pay 84bp. 8 Koninklijke KPN	01-10-2010	20-03-2010	EUR	7.000.000	37.776	36.306
K	CDS LLOTGB Pay 110bp. 5.875 Lloyds TSB Group	08-07-2014	20-06-2011	EUR	7.000.000	13.906	11.981
K	CDS MIDLLO Pay 115bp. 4.25 HSBC Bank	18-03-2011	20-06-2011	EUR	7.000.000	71.420	69.408
K	CDS MLCONY Pay 205bp. 5 Merrill Lynch & Co	15-01-2015	20-12-2008	EUR	7.000.000	-28.639	-32.226
K	CDS MSFRFR Pay 145bp. 6.6 Morgan Stanley	01-04-2012	20-12-2008	EUR	7.000.000	-32.963	-35.500
K	CDS OBRASP Pay 99.5bp. 12.25 Brazil	06-03-2030	20-04-2011	EUR	6.500.000	49.668	35.475
K	CDS OTEPGB Pay 71bp. 5 OTE	05-08-2013	20-03-2010	EUR	7.000.000	32.280	31.038
K	CDS RBOSBR Pay 145bp. 6 Royal Bank of Scootland	10-05-2013	20-06-2011	EUR	7.000.000	7.178	4.640
K	CDS RENAULT Pay 93bp. 4.625 Renault	28-05-2010	20-03-2010	EUR	7.000.000	-8.551	-10.178
K	CDS REPUTR Pay 90bp. 11.875 Republik of Turkije	15-01-2030	20-12-2008	EUR	7.000.000	1.040	-535
K	CDS RITIGB Pay 105bp. 2.625 Rio Tinto Finance	30-09-2008	20-03-2009	EUR	4.350.000	9.492	8.350
K	CDS RITIGB Pay 110bp. 2.625 Rio Tinto Finance	30-09-2008	20-03-2009	EUR	2.650.000	6.756	6.028
K	CDS SWBKUS Pay 165bp. 7.375 Swiss BK Corp NY	15-06-2017	20-06-2011	EUR	7.000.000	27.012	24.125
K	CDS TNKBLU Pay 245bp. 7.5 TNK-BP Finance	18-07-2016	20-12-2008	EUR	7.000.000	4.232	-56
K	CDS TRANIE Pay 150bp. 5.381 Transcapit (Transneft)	27-06-2012	20-12-2008	EUR	7.000.000	2.591	-34
K	CDS VOTRSE Pay 75bp. 5.375 Volvo Treasury AB	26-01-2010	20-03-2010	EUR	7.000.000	29.095	27.782
K	CDS VTBCLU Pay 200bp. 6.609 VTB Capital	31-10-2012	20-12-2008	EUR	7.000.000	27.756	24.256
K	CDX ITRX SNR FIN 165bp. 6/20/2 Pay 165bp.		20-06-2013	EUR	70.000.000	2.193.560	2.164.685
V	CDS CASIFR Pay 161bp. 6 Casino Guichard Perrach-PFD	27-02-2012	20-06-2013	EUR	7.000.000	-107.276	-104.459
V	CDS KROGNY Pay 61bp. 5.5 Kroger & Co.	01-02-2013	20-06-2018	EUR	6.000.000	73.063	73.978

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

Credit-default Swaps*

Per 30. Juni 2008

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeits- datum Referenz- anleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
V	CDS MLCONY Pay 162bp. 5 Merrill Lynch & Co	15-01-2015	20-06-2013	EUR	6.000.000	209.554	221.704
V	CDX ITRX SNR FIN 165bp. 6/20/2 Pay 165bp.		20-06-2013	EUR	33.500.000	-909.961	-896.143
							2.493.352
Robeco European Currencies High Yield Bonds							
K	CDS ACCOFR Pay 70bp. 9 Accor	06-08-2005	20-03-2010	EUR	300.000	1.083	1.031
K	CDS AHOLUS Pay 85bp. 5.875 Koninklijke Ahold	14-03-2012	20-03-2009	EUR	300.000	725	661
K	CDS BAINIT Pay 215bp. 5.85 Banca Intesa	08-05-2009	20-03-2018	EUR	500.000	36.210	35.941
K	CDS BARCLO Pay 138bp. 4.5 Barclays Bank Plc Wholesale	04-03-2019	20-03-2013	EUR	500.000	-16.692	-16.864
K	CDS BATSNL Pay 62bp. 4.375 BAT Holding bv	15-06-2011	20-03-2010	EUR	300.000	802	756
K	CDS BMWSUS Pay 63bp. 4.625 BMW US Capital	20-02-2013	20-03-2010	EUR	300.000	540	493
K	CDS BOIEIE Pay 180bp. 6.45 Bank of Ireland	10-02-2010	20-03-2018	EUR	500.000	-25.641	-25.866
K	CDS BOUYSQ Pay 67bp. 4.75 Bouygues	24-05-2016	20-03-2010	EUR	300.000	1.327	1.277
K	CDS BRTELO Pay 73bp. 5.75 British Telecommunications	07-12-2028	20-03-2010	EUR	300.000	1.081	1.026
K	CDS COBAFR Pay 260bp. 6.125 Commerzbank	02-05-2011	20-03-2018	EUR	500.000	23.889	23.564
K	CDS COGNDE Pay 495bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-06-2017	EUR	500.000	-48.504	-49.123
K	CDS COGNDE Pay 600bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-09-2010	EUR	350.000	7.272	6.747
K	CDS CRITMI Pay 235bp. 4.5 Unicredito Italiano	22-09-2014	20-03-2018	EUR	500.000	36.211	35.918
K	CDS ENELIT Pay 75bp. 4.25 Enel-Societa Per Azioni	12-06-2013	20-03-2010	EUR	300.000	818	761
K	CDS FORTUT Pay 220bp. Fortis (NL) NV (FRN)	14-02-2018	20-03-2018	EUR	500.000	18.745	18.470
K	CDS FORXLU Pay 300bp. Forfinlux (FRN)	11-07-2049	20-06-2018	EUR	400.000	300	0
K	CDS FTELPA Pay 62bp. 7.25 France Telecom	28-01-2013	20-03-2010	EUR	300.000	507	461
K	CDS GAZCLU Pay 216bp. 8.625 Gaz Capital (Gazprom)	28-04-2034	20-03-2010	EUR	300.000	5.467	3.343
K	CDS GIEPFR Pay 90bp. 5.875 Gie PSA Trésorerie	27-09-2011	20-03-2010	EUR	300.000	-432	-500
K	CDS GRHODE Pay 547bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-63.453	-64.136
K	CDS HBOGB Pay 160bp. 4.875 HBOS	20-03-2015	20-03-2018	EUR	500.000	-34.930	-35.130
K	CDS INENNL Pay 70bp. 5.375 International Endesa	21-02-2013	20-03-2010	EUR	300.000	984	931
K	CDS INESGB Pay 500bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2017	EUR	1.000.000	-214.329	-215.579
K	CDX ITRX SNR FIN 165bp. 6/20/2 Pay 165bp.		20-06-2013	EUR	4.750.000	129.024	127.065
K	CDS KABEDE Pay 465bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-31.472	-32.042
K	CDS KPNNL Pay 84bp. 8 Koninklijke KPN	01-10-2010	20-03-2010	EUR	300.000	1.619	1.556
K	CDS MRELF Pay 400bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2017	EUR	500.000	-116.253	-116.753
K	CDS NORDDK Pay 243bp. 8.25 Nordic Tel Co Hldgs	01-05-2016	20-06-2012	EUR	700.000	-32.666	-33.091
K	CDS OTEGB Pay 71bp. 5 OTE	05-08-2013	20-03-2010	EUR	300.000	1.383	1.330
K	CDS RBOSBR Pay 153bp. 6 Royal Bank of Scotland	10-05-2013	20-03-2018	EUR	500.000	-11.153	-11.344
K	CDS RENAULT Pay 97bp. 4.625 Renault	28-05-2010	20-03-2010	EUR	300.000	-166	-239
K	CDS RITIGB Pay 105bp. 2.625 Rio Tinto Finance	30-09-2008	20-03-2009	EUR	200.000	436	384
K	CDS RITIGB Pay 110bp. 2.625 Rio Tinto Finance	30-09-2008	20-03-2009	EUR	100.000	255	227
K	CDS UPCHNL Pay 435bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-27.571	-28.115
K	CDS UPCHNL Pay 515bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-09-2012	EUR	500.000	6.931	6.287
K	CDS UPCHNL Pay 570bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2013	EUR	300.000	10.502	10.074
K	CDS VIMEGB Pay 505bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2017	EUR	500.000	-8.736	-9.368
K	CDS VOTRSE Pay 75bp. 5.375 Volvo Treasury AB	26-01-2010	20-03-2010	EUR	300.000	1.247	1.191
K	CDS WDACUS Pay 417bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-109.828	-110.349
K	CDX ITRX SNR FIN 165bp. 6/20/2 Pay 165bp.		20-06-2013	EUR	3.700.000	115.945	114.419
K	CDX ITRX XOVER 650bp. 6/20/201 Pay 650bp.		20-06-2013	EUR	1.000.000	49.188	47.563
V	CDS BAINIT Pay 215bp. 5.58 Bank Intesa	08-05-2009	20-03-2013	EUR	500.000	-22.506	-22.237
V	CDS BARCLO Pay 138bp. 4.5 Barclays Bank Plc Wholesale	04-03-2019	20-03-2013	EUR	500.000	7.456	7.629
V	CDS BOIEIE Pay 180bp. 6.45 Bank of Ireland	10-02-2010	20-03-2013	EUR	500.000	13.015	13.240
V	CDS COBAFR Pay 260bp. 6.125 Commerzbank	02-05-2011	20-03-2013	EUR	500.000	-16.289	-15.964
V	CDS COGNDE Pay 423.5bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-06-2014	EUR	500.000	50.898	51.428

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

Credit-default Swaps*

Per 30. Juni 2008

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeits- datum Referenz- anleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
V	CDS CRITMI Pay 235bp. 4.5 Unicredito Italiano	22-09-2014	20-03-2013	EUR	500.000	-22.534	-22.241
V	CDS FORTUT Pay 220bp. Fortis (NL) (FRN)	14-02-2018	20-03-2013	EUR	500.000	-12.639	-12.364
V	CDS GRHODE Pay 512bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2015	EUR	500.000	62.640	63.280
V	CDS HBOGB Pay 160bp. 4.875 HBOS	20-03-2015	20-03-2013	EUR	500.000	17.082	17.282
V	CDS INESGB Pay 375bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2012	EUR	500.000	86.013	86.482
V	CDS KABEDE Pay 414bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2015	EUR	500.000	34.774	35.291
V	CDS MRELFY Pay 340bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2014	EUR	500.000	116.046	116.471
V	CDS RBOSBR Pay 153bp. 6 Royal Bank of Scotland	10-05-2013	20-03-2013	EUR	500.000	4.040	4.231
V	CDS UPCHNL Pay 370bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2014	EUR	500.000	31.641	32.104
V	CDS VIMEGB Pay 431bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2014	EUR	500.000	18.292	18.831
V	CDS WDACUS Pay 377bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2015	EUR	500.000	107.791	108.262
							174.703

Absolute-Return-Renten-Teilfonds

Robeco Divirente VaR2

K	CDS ACCOFR Pay 70bp. 0 Accor	06-08-2006	20-03-2010	EUR	2.700.000	9.749	9.276
K	CDS AEGODH Pay 140bp. 4.125 Aegon	08-12-2014	20-03-2010	EUR	2.700.000	27.906	26.961
K	CDS ANGODU Pay 63bp. Anglo Irish Bank (FRN)	16-03-2009	20-12-2012	EUR	3.150.000	-256.281	-256.777
K	CDS ARFILU Pay 61bp. 5.125 Arcelor Finance	24-09-2010	20-12-2012	EUR	3.200.000	-106.593	-107.081
K	CDS BANPIT Pay 50bp. Banca Popolare Italiana (FRN)	29-04-2015	20-12-2012	EUR	3.150.000	-49.650	-50.044
K	CDS BATSNL Pay 62bp. 4.375 BAT Holding	15-06-2011	20-03-2010	EUR	2.700.000	7.218	6.799
K	CDS BNPPFR Pay 110bp. 5.25 BNP Paribas	17-12-2012	20-03-2010	EUR	2.700.000	12.565	11.822
K	CDS BOFSUK Pay 170bp. 5 Bank of Scotland	10-05-2013	20-03-2010	EUR	2.800.000	33.478	32.288
K	CDS BOUYSQ Pay 67bp. 4.75 Bouygues	24-05-2016	20-03-2010	EUR	2.700.000	11.943	11.490
K	CDS BRTELO Pay 73bp. 5.75 British Telecommunications	07-12-2028	20-03-2010	EUR	2.700.000	9.729	9.236
K	CDS CASIFR Pay 110bp. 6 Casino Guichard Perrach-PFD	27-02-2012	20-03-2010	EUR	2.700.000	16.229	15.487
K	CDS CDMIFR Pay 128bp. 6.75 Axa	15-12-2010	20-03-2010	EUR	2.700.000	14.649	13.785
K	CDS CHESUS Pay 136bp. 6.875 Chesapeake Energy	15-01-2016	20-12-2012	USD	2.500.000	-51.020	-51.560
K	CDS COMHUS Pay 375bp. 8.875 Community Health Systems	15-07-2015	20-10-2012	USD	850.000	-16.340	-16.846
K	CDS CONTDE Pay 45bp. 6.875 Continental	05-12-2008	20-12-2008	EUR	3.000.000	-7.109	-7.447
K	CDS COUNLO Pay 133bp. 5.75 Aviva	14-11-2011	20-03-2010	EUR	2.700.000	12.947	12.049
K	CDS CROAHR Pay 76bp. 5 Croatia	15-04-2014	20-03-2011	EUR	1.250.000	8.432	4.684
K	CDS CROAHR Pay 78bp. 5 Croatia	15-04-2014	20-03-2011	EUR	1.250.000	9.085	5.320
K	CDS DEBAUS Pay 85bp. 7.5 Deutsche Bank Financial	25-04-2009	20-12-2017	EUR	2.200.000	-21.219	-21.686
K	CDS DEXAFR Pay 127bp. Dexia Cred Local De Fran (FRN)	30-09-2013	20-03-2010	EUR	2.700.000	7.113	6.256
K	CDS ENELIT Pay 75bp. 4.25 Enel-Societa Per Azioni	12-06-2013	20-03-2010	EUR	2.700.000	7.358	6.852
K	CDS FTELPA Pay 62bp. 7.25 France Telecom	28-01-2013	20-03-2010	EUR	2.700.000	4.564	4.145
K	CDS GASITR Pay 90bp. 6.9 Assicurazioni Generali	20-07-2022	20-03-2010	EUR	2.700.000	7.266	6.658
K	CDS GAZCLU Pay 139bp. 7.8 Gaz Capital (Gazprom)	27-09-2010	20-12-2008	EUR	2.700.000	6.689	5.750
K	CDS GEPAUS Pay 380bp. 7.75 Georgia-Pacific	15-11-2029	20-12-2012	USD	1.200.000	-26.660	-27.384
K	CDS GIEPFR Pay 85bp. 5.875 Gie PSA Tresorerie	27-09-2011	20-03-2010	EUR	2.700.000	-6.139	-6.712
K	CDS HAOPUS Pay 490bp. 5.625 Harrahs Operating Co	01-06-2015	20-12-2012	USD	1.000.000	-160.642	-161.420
K	CDS ICBASG Pay 210bp. 5.75 ICICI Bank Ltd Singapore	16-11-2010	20-12-2008	EUR	2.800.000	9.421	7.951
K	CDS INENNL Pay 70bp. 5.375 International Endesa	21-02-2013	20-03-2010	EUR	2.700.000	8.852	8.380
K	CDS KPNNL Pay 84bp. 8 Koninklijke KPN	01-10-2010	20-03-2010	EUR	2.700.000	14.571	14.004
K	CDS LINDNL Pay 34bp. 5.875 Linde Finance	24-04-2023	20-12-2012	EUR	1.600.000	-5.985	-6.121
K	CDS MSFRFR Pay 145bp. 6.6 Morgan Stanley	01-04-2012	20-12-2008	EUR	2.800.000	-13.185	-14.200
K	CDS NORDDK Pay 350bp. 8.25 Nordic Tel Co Hldgs	01-05-2016	20-12-2012	EUR	400.000	-7.873	-8.223
K	CDS OBRASP Pay 99.5bp. 12.25 Brazil	06-03-2030	20-04-2011	EUR	2.500.000	19.103	13.644
K	CDS OTEPGB Pay 71bp. 5 OTE	05-08-2013	20-03-2010	EUR	2.700.000	12.451	11.972
K	CDS RABOUT Pay 32bp. 6 Rabobank Nederland	15-04-2009	20-12-2012	EUR	7.450.000	-67.131	-67.727

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

Credit-default Swaps*

Per 30. Juni 2008

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeits- datum Referenz- anleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
K	CDS RENAULT Pay 93bp. 4.625 Renault	28-05-2010	20-03-2010	EUR	2.700.000	-3.298	-3.926
K	CDS REPUR Pay 90bp. 11.875 Republik of Turkije	15-01-2030	20-12-2008	EUR	2.500.000	371	-191
K	CDS RESPJP Pay 150bp. 3.75 Resona Bank	15-04-2015	20-06-2010	EUR	2.650.000	10.671	9.677
K	CDS RHDCUS Pay 340bp. 8.875 R.H. Donnelley	15-01-2016	20-12-2012	USD	1.500.000	-313.403	-314.212
K	CDS RITIGB Pay 110bp. 2.625 Rio tino Finance	30-09-2008	20-03-2009	EUR	2.700.000	6.884	6.141
K	CDS SAINNL Pay 51bp. 5 Saint-Gobain Neder	25-04-2014	20-12-2012	EUR	2.200.000	-95.647	-95.927
K	CDS SWAMUS Pay 58bp. 4 Swiss Re America Holding	29-06-2015	20-12-2012	EUR	4.500.000	-99.733	-100.386
K	CDS TEEMES Pay 39bp. 4.375 Telefonica Emisiones Sau	02-02-2016	20-12-2012	EUR	3.150.000	-66.277	-66.584
K	CDS TEISIT Pay 45.13bp. 5.375 Telecom Italia	29-01-2019	20-12-2012	EUR	3.150.000	-113.821	-114.176
K	CDS TNKBLU Pay 245bp. 7.5 TNK-BP Finance	18-07-2016	20-12-2008	EUR	2.800.000	1.693	-22
K	CDS TRANIE Pay 130bp. 5.381 Transcapit (Transneft)	27-06-2012	20-12-2008	EUR	2.800.000	898	-12
K	CDS TRIBCH Pay 930bp. 5.25 Tribune Company	15-08-2015	20-09-2012	USD	400.000	-114.012	-114.602
K	CDS UNMEDE Pay 530bp. 8.75 Unity Media	15-02-2015	20-12-2012	EUR	700.000	6.901	5.973
K	CDS UPCHNL Pay 570 bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2013	EUR	500.000	17.503	16.791
K	CDS URNAUs Pay 725bp. 6.5 United Rentals North America	15-02-2012	20-12-2012	USD	700.000	1.856	1.051
K	CDS VNUNNL Pay 415bp. 5.625 VNU NL	20-05-2010	20-12-2012	EUR	800.000	-29.298	-30.128
K	CDS VOTRSe Pay 75bp. 5.375 Volvo Treasury AB	26-01-2010	20-03-2010	EUR	2.700.000	11.222	10.716
K	CDS VTBCLU Pay 175bp. 6.875 VTB Captial	11-12-2008	20-12-2008	EUR	2.800.000	27.648	6.415
K	CDS WINCUS Pay 148bp. 8.125 Windstream	01-08-2013	20-12-2012	USD	2.500.000	-76.685	-77.272
K	CDS XDTBFR Pay 31.13bp. 8.125 Deutsche Terminboerse (DTB)	29-05-2012	20-12-2012	EUR	3.150.000	-92.944	-93.189
K	CDX ITRX SNR FIN 165bp. 6/20/2 Pay 165bp.		20-06-2013	EUR	16.000.000	501.385	494.785
V	CDS BATSNL Pay 141bp. 4.375 BAT Holding	15-06-2011	20-03-2015	EUR	4.000.000	-119.865	-118.455
V	CDS CASIFR Pay 161bp. 6 Casino Guichard Perrach-PFD	27-02-2012	20-06-2013	EUR	3.000.000	-45.976	-44.768
V	CDS FORDUS Pay 660bp. 6.5 Ford Motor	01-08-2018	20-12-2012	USD	1.000.000	157.844	158.891
V	CDS GEMODE Pay 620bp. 7.125 General Motors	15-07-2013	20-12-2012	USD	1.000.000	188.219	189.203
V	CDS KRAFUS Pay 148bp. 5.25 Kraft Foods A	01-10-2013	20-03-2015	EUR	4.000.000	-94.865	-93.385
V	CDS KROGNY Pay 61bp. 5.5 Kroger & Co	01-02-2013	20-06-2018	EUR	2.500.000	30.442	30.824
V	CDS LIMENY Pay 170bp. 5.7 Liberty Media	15-05-2013	20-12-2012	USD	2.800.000	72.427	73.182
V	CDS MRELFY Pay 645bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-12-2012	EUR	900.000	113.023	114.474
V	CDS NXPBNL Pay 940bp. 8.675 NXP BV/NXP FUNDI NXPBV	15-10-2011	20-03-2013	EUR	600.000	-41.007	-39.597
V	CDX CDX NA HY 10 500bp. 6/20/2 Pay 500bp.		20-06-2013	USD	8.000.000	301.159	307.506
V	CDX ITRX XOVER 650bp. 6/20/201 Pay 650bp.		20-06-2013	EUR	30.500.000	-1.500.233	-1.450.671
							-1.890.292

Robeco Divirente VaR4

K	CDS ABCOCA Pay 545bp. 8.375 Abitibi-Consol Co Canada	01-04-2015	08-03-2017	USD	1.500.000	-418.806	-420.103
K	CDS ACCOFR Pay 70bp. 0 Accor	06-08-2005	20-03-2010	EUR	4.350.000	15.707	14.945
K	CDS AEGODH Pay 140bp. 4.125 Aegon	08-12-2014	20-03-2010	EUR	4.350.000	44.960	43.437
K	CDS ANGODU Pay 63bp. Anglo Irish Bank (FRN)	16-03-2009	20-12-2012	EUR	4.250.000	-345.776	-346.445
K	CDS ARFILU Pay 61bp. 5.125 Arcelor Finance	24-09-2010	20-12-2012	EUR	4.300.000	-143.234	-143.890
K	CDS BANPIT Pay 50bp. Banca Popolare Italiana (FRN)	29-04-2015	20-12-2012	EUR	4.250.000	-66.988	-67.519
K	CDS BATSNL Pay 62bp. 4.375 BAT Holding	15-06-2011	20-03-2010	EUR	4.350.000	11.629	10.955
K	CDS BMWSUS Pay 63bp. 4.625 BMW US Capital	20-02-2013	20-03-2010	EUR	4.350.000	7.828	7.143
K	CDS BNPPFR Pay 110bp. 5.25 BNP Paribas	17-12-2012	20-03-2010	EUR	4.350.000	20.244	19.047
K	CDS BOUYSQ Pay 67bp. 4.75 Bouygues	24-05-2016	20-03-2010	EUR	4.350.000	19.241	18.513
K	CDS BRTELO Pay 73bp. 5.75 British Telecommunications	07-12-2028	20-03-2010	EUR	4.350.000	15.674	14.880
K	CDS CASIFR Pay 110bp. 6 Casino Guichard Perrach PFD	27-02-2012	20-03-2010	EUR	4.350.000	26.147	24.951
K	CDS CDMIFR Pay 128bp. 6.75 Axa	15-12-2010	20-03-2010	EUR	4.350.000	23.601	22.209
K	CDS CHESUS Pay 136bp. 6.875 Chesapeake Energy	15-01-2016	20-12-2012	USD	3.400.000	-69.388	-70.122
K	CDS COGNDE Pay 483bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-03-2017	EUR	1.000.000	-100.986	-102.193
K	CDS COGNDE Pay 495bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-06-2017	EUR	1.500.000	-145.513	-147.369
K	CDS COMHUS Pay 375bp. 8.875 Community Health Systems	15-07-2015	20-10-2012	USD	1.150.000	-22.108	-22.792

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

Credit-default Swaps*

Per 30. Juni 2008

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeits- datum Referenz- anleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
K	CDS CONTDE Pay 45bp. 6.875 Continental	05-12-2008	20-12-2008	EUR	4.000.000	-9.479	-9.929
K	CDS COUNLO Pay 133bp. 5.75 Aviva	14-11-2011	20-03-2010	EUR	2.200.000	10.549	9.818
K	CDS CROAHR Pay 76bp. 5 Croatia	15-04-2014	20-03-2011	EUR	1.875.000	12.647	7.027
K	CDS CROAHR Pay 78bp. 5 Croatia	15-04-2014	20-03-2011	EUR	1.875.000	13.627	7.980
K	CDS DEXAFR Pay 127bp. Dexia Cred Local De Fran (FRN)	30-09-2013	20-03-2010	EUR	4.350.000	11.460	10.079
K	CDS ENELIT Pay 75bp. 4.25 Enel-Societa Per Azioni	12-06-2013	20-03-2010	EUR	4.350.000	11.855	11.040
K	CDS FTELPAY Pay 62bp. 7.25 France Telecom	28-01-2013	20-03-2010	EUR	4.350.000	7.353	6.678
K	CDS GASITR Pay 90bp. 6.9 Assicurazioni Generali	20-07-2022	20-03-2010	EUR	2.200.000	5.920	5.425
K	CDS GAZCLU Pay 139bp. 7.8 Gaz Capital (Gazprom)	27-09-2010	20-12-2008	EUR	3.900.000	9.661	8.306
K	CDS GEPAUS Pay 380bp. 7.75 Georgia-Pacific	15-11-2029	20-12-2012	USD	1.700.000	-37.769	-38.794
K	CDS GIEPFR Pay 85bp. 5.875 Gie PSA Tresorerie	27-09-2011	20-03-2010	EUR	4.350.000	-9.890	-10.814
K	CDS GRHODE Pay 530bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-06-2017	EUR	500.000	-68.033	-68.696
K	CDS GRHODE Pay 547bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-63.453	-64.136
K	CDS GRHODE Pay 550bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-06-2017	EUR	1.000.000	-127.176	-128.551
K	CDS GRHODE Pay 667bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-37.042	-37.876
K	CDS HAOPUS Pay 490bp. 5.625 Harrahs Operating Co	01-06-2015	20-12-2012	USD	1.400.000	-224.899	-225.987
K	CDS ICBASG Pay 210bp. 5.75 ICICI Bank Ltd Signapore	16-11-2010	20-12-2008	EUR	3.900.000	13.121	11.074
K	CDS INENNL Pay 70bp. 5.375 International Endesa	21-02-2013	20-03-2010	EUR	4.350.000	14.262	13.501
K	CDS INESGB Pay 510bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-06-2017	EUR	2.000.000	-423.531	-426.081
K	CDS INESGM Pay 510bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2017	EUR	1.000.000	-210.461	-211.736
K	CDS KABEDE Pay 456bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-31.472	-32.042
K	CDS KABEDE Pay 475bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-06-2017	EUR	1.500.000	-81.525	-83.307
K	CDS KPNNL Pay 84bp. 8 Koninklijke KPN	01-10-2010	20-03-2010	EUR	4.350.000	23.475	22.562
K	CDS LINDNL Pay 29bp. 6.375 Linde Finance	14-06-2007	20-12-2011	EUR	500.000	-1.404	-1.440
K	CDS LINDNL Pay 34bp. 5.875 Linde Finance	24-04-2023	20-12-2012	EUR	2.000.000	-7.481	-7.651
K	CDS MRELFY Pay 390bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2017	EUR	500.000	-118.195	-118.683
K	CDS MRELFY Pay 472bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-06-2017	EUR	2.000.000	-411.270	-413.632
K	CDS MRELFY Pay 480bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	07-03-2018	EUR	500.000	-100.715	-101.315
K	CDS MSFRFR Pay 145bp. 6.6 Morgan Stanley	01-04-2012	20-12-2008	EUR	3.900.000	-18.365	-19.779
K	CDS NORDDK Pay 243bp. 8.25 Nordic Tel Co Hldgs	01-05-2016	20-06-2012	EUR	1.000.000	-46.666	-47.273
K	CDS OBRASP Pay 99.5bp. 12.25 Brazil	06-03-2030	20-04-2011	EUR	4.000.000	30.565	21.831
K	CDS ONFIIE Pay 480bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-06-2017	EUR	2.000.000	-419.522	-421.924
K	CDS ONFIIE Pay 565bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-03-2017	EUR	1.000.000	-175.063	-176.475
K	CDS OTEPGY Pay 71bp. 5 Ote	05-08-2013	20-03-2010	EUR	4.350.000	20.060	19.288
K	CDS RABOUT Pay 32bp. 6 Rabobank Nederland	15-04-2009	20-12-2012	EUR	10.200.000	-91.911	-92.727
K	CDS RENAULT Pay 93bp. 4.625 Renault	28-05-2010	20-03-2010	EUR	4.350.000	-5.314	-6.325
K	CDS REPUTR Pay 90bp. 11.875 Republiek of Turkije	15-01-2030	20-12-2008	EUR	4.250.000	631	-325
K	CDS RESPIY Pay 150bp. 3.75 Resona Bank	15-04-2015	20-06-2010	EUR	4.400.000	17.718	16.068
K	CDS RHDCUS Pay 340bp. 8.875 R.H. Donnelley	15-01-2016	20-12-2012	USD	2.000.000	-417.870	-418.949
K	CDS RITIGY Pay 105bp. 2.625 Rio Tinto Finance	30-09-2008	20-03-2009	EUR	2.700.000	5.891	5.183
K	CDS RITIGY Pay 110bp. 2.625 Rio Tinto Finance	30-09-2008	20-03-2009	EUR	1.650.000	4.207	3.753
K	CDS BOFSUK Pay 170bp. 05 Bank of Scotland	10-05-2013	20-03-2010	EUR	3.900.000	46.630	44.972
K	CDS SAINNL Pay 51bp. 5 Saint-Gobain Neder	25-04-2014	20-12-2012	EUR	3.200.000	-139.123	-139.531
K	CDS SIXFUS Pay 705bp. 9.75 Six Flags	15-04-2013	20-06-2017	USD	1.000.000	-324.775	-325.894
K	CDS SWAMUS Pay 58bp. 4 Swiss Re America Holding	29-06-2015	20-12-2012	EUR	6.200.000	-137.411	-138.310
K	CDS TEEMES Pay 39bp. 4.375 Telefonice Amissiones Sau	02-02-2016	20-12-2012	EUR	4.250.000	-89.422	-89.836
K	CDS TEISIT Pay 45.13bp. 5.375 Telecom Italia	29-01-2019	20-12-2012	EUR	4.250.000	-153.567	-154.047
K	CDS TNKBLU Pay 245bp. 7.5 TNK-BP Finance	18-07-2016	20-12-2008	EUR	3.900.000	2.358	-31
K	CDS TRANIE Pay 130bp. 5.381 Transcapit (Transneft)	27-06-2012	20-12-2008	EUR	3.900.000	1.251	-16
K	CDS TRIBCH Pay 930bp. 5.25 Tribune Company	15-08-2015	20-09-2012	USD	700.000	-199.520	-200.553

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

Credit-default Swaps*

Per 30. Juni 2008

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeits- datum Referenz- anleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
K	CDS UBPHNL Pay 440bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-06-2017	EUR	2.500.000	-134.435	-137.185
K	CDS UNMEDE Pay 530bp. 8.75 Unity Media	15-02-2015	20-12-2012	EUR	1.000.000	9.858	8.533
K	CDS UPCHNL Pay 435bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-27.571	-28.115
K	CDS UPCHNL Pay 570bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2013	EUR	500.000	17.503	16.791
K	CDS URNAUS Pay 725bp. 6.5 United Rentals North America	15-02-2012	20-12-2012	USD	1.000.000	2.651	1.501
K	CDS VIMEGB Pay 505bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2017	EUR	2.000.000	-34.946	-37.471
K	CDS VNUNNL Pay 415bp. 5.625 VNU	20-05-2010	20-12-2012	EUR	1.100.000	-40.285	-41.427
K	CDS VOTRSE Pay 75bp. 5.375 Volvo Treasury AB	26-01-2010	20-03-2010	EUR	4.350.000	18.080	17.265
K	CDS VTBCLU Py 175bp. 6.875 VTB Capital	11-12-2008	20-12-2008	EUR	3.900.000	38.510	8.935
K	CDS WDACUS Pay 417bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-109.828	-110.349
K	CDS WDACUS Pay 450bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-06-2017	EUR	3.000.000	-623.682	-627.059
K	CDS WDACUS Pay 505bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	08-03-2017	EUR	500.000	-91.792	-92.423
K	CDS WINCUS Pay 98bp. 8.125 Windstream	01-08-2013	20-06-2012	USD	3.000.000	-106.432	-106.898
K	CDS XDTBFR Pay 31.13bp. 8.125 Deutsche Terminboerse (DTB)	29-05-2012	20-12-2012	EUR	4.250.000	-125.400	-125.731
K	CDX ITRX SNR FIN 165bp. 6/20/2 Pay 165bp.		20-06-2013	EUR	21.600.000	676.870	667.960
V	CDS ABCOCA Pay 490bp. 8.375 Abitibi-Consol Co Canada	01-04-2015	08-03-2014	USD	1.500.000	434.466	435.631
V	CDS BATSNL Pay 141bp. 4.375 BAT Holding	15-06-2011	20-03-2015	EUR	6.000.000	-179.797	-177.682
V	CDS CASIFR Pay 161bp. 6 Casino Guichard Perrach PFD	27-02-2012	20-06-2013	EUR	4.000.000	-61.301	-59.691
V	CDS COGNDE Pay 423.5bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-06-2014	EUR	1.500.000	152.695	154.283
V	CDS COGNDE Pay 443bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-03-2015	EUR	1.000.000	101.400	102.507
V	CDS FORDUS Pay 660bp. 6.5 Ford Motor	01-08-2018	20-12-2012	USD	1.400.000	220.981	222.447
V	CDS GEMODE Pay 620bp. 7.125 General Motors	15-07-2013	20-12-2012	USD	1.400.000	263.506	264.884
V	CDS GRHODE Pay 480bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-06-2015	EUR	500.000	70.244	70.844
V	CDS GRHODE Pay 500bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-06-2015	EUR	1.000.000	132.423	133.679
V	CDS GRHODE Pay 512bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2015	EUR	500.000	62.640	63.280
V	CDS GRHODE Pay 626bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	07-03-2015	EUR	500.000	40.043	40.825
V	CDS INESGB Pay 375bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2012	EUR	500.000	86.013	86.482
V	CDS INESGB Pay 437bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-06-2014	EUR	2.000.000	428.899	431.084
V	CDS INESGB Pay 365bp. 8.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2012	EUR	1.000.000	174.685	175.597
V	CDS KABEDE Pay 414bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2015	EUR	500.000	34.774	35.291
V	CDS KABEDE Pay 528bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-06-2015	EUR	1.500.000	98.206	99.811
V	CDS KRAFUS Pay 148bp. 5.25 Kraft Foods A	01-10-2013	20-03-2015	EUR	6.000.000	-142.298	-140.078
V	CDS KROGNY Pay 61bp. 5.5 Kroger & Co.	01-02-2013	20-06-2018	EUR	3.700.000	45.056	45.619
V	CDS LIMENY pay 171bp. 5.7 Liberty Media	15-05-2013	20-12-2012	USD	3.800.000	97.360	98.391
V	CDS MRELFY Pay 330bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2014	EUR	500.000	117.659	118.072
V	CDS MRELFY Pay 405bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-06-2014	EUR	2.000.000	425.904	427.928
V	CDS MRELFY Pay 421bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2014	EUR	500.000	102.980	103.507
V	CDS MRELFY Pay 645bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-12-2012	EUR	1.200.000	150.697	152.632
V	CDS NXPBNL Pay 940bp. 8.675 NXP BV/NXP FUNDI NXPBV	15-10-2011	20-03-2013	EUR	900.000	-61.511	-59.396
V	CDS ONFIEE Pay 415bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-06-2014	EUR	2.000.000	422.696	424.770
V	CDS ONFIEE Pay 525bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-03-2015	EUR	1.000.000	179.989	181.302
V	CDS SIXFUS Pay 658bp. 9.75 Six Flags	15-04-2013	20-06-2014	USD	1.000.000	326.611	327.654
V	CDS UPCHNL Pay 370bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-06-2014	EUR	2.500.000	164.632	166.944
V	CDS UPCHNL Pay 370bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2014	EUR	500.000	31.641	32.104
V	CDS VIMEGB Pay 431bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2014	EUR	2.000.000	73.169	75.324
V	CDS WDACUS Pay 377bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2015	EUR	500.000	107.791	108.262
V	CDS WDACUS Pay 400bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-06-2015	EUR	3.000.000	629.778	632.778
V	CDS WDACUS Pay 467bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	08-03-2015	EUR	500.000	91.049	91.633
V	CDX CDX NA HY 10 500bp. 6/20/2 Pay 500bp.		20-06-2013	USD	11.000.000	414.093	422.820
V	CDX ITRX XOVER 650bp. 6/20/201 Pay 650bp.		20-06-2013	EUR	45.500.000	-2.238.053	-2.164.115

* Das nicht realisierte Resultat wird durch die Gegenpartei veröffentlicht.

-2.592.683

Swaps auf Aktienbasis

Per 30. Juni 2008

Stück	Kontrakt	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
			EUR x 1	EUR x 1
Robeco Health Care Equities				
Long-Positionen				
120.000	Johnson & Johnson	USD	4.900.384	-95.879
300.000	Pfizer	USD	3.326.457	-44.823
				-140.702

Contract for differences

Per 30. Juni 2008

Stück	Kontrakt	Verpflichtung Währung x 1	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
				Währung x 1	EUR x 1
Robeco 130/30 Emerging Markets Equities					
Long-Positionen					
KRW					
100	POSCO	47.084.476	29.709	7.315.524	4.439
HKD					
76.000	China Construction Bank-H	540.466	44.286	-63.186	-5.143
28.000	China Everbright	529.890	45.993	-108.770	-8.854
62.000	China Southern Airlines/H	450.620	39.089	-258.420	-21.035
127.600	Cnpc Hong Kong	483.179	39.563	-13.611	-1.108
159.000	Denway Motors	641.357	54.873	-162.767	-13.249
		2.645.512	223.804	-606.754	-49.389
ILS					
2.300	Discount Investment	213.118	37.827	-11.431	-2.166
1.600	IDB Development	155.568	27.612	-23.728	-4.495
		368.686	65.439	-35.159	-6.661
KRW					
700	CJ Home Shopping	44.857	27	527.620	320
3.680	Hanwha Chemical	53.120.061	38.056	-10.432.061	-6.330
1.177	Hanwha Chemical/CLM/NS/21-05-2008	-	-	4.684.460	2.842
370	Korea Line	55.025.415	39.421	10.094.585	6.125
1.600	LG Micron	71.159.462	44.899	7.240.538	4.393
3.000	Poongsan	59.297.485	36.273	-10.397.485	-6.309
800	Shinhan Financial	43.114.931	27.204	-5.274.931	-3.201
		281.762.211	185.880	-3.557.274	-2.160
MXN					
16.700	Grupo Carso SAB de CV	707.692	42.118	99.252	6.114
2.000	Industrias Penoles SAB de CV	497.267	30.993	43.033	2.651
1.600	Kimberly-Clark de Mexico/A	79.935	4.933	-12.815	-789
		1.284.894	78.044	129.470	7.976
MYR					
33.000	Hong Leong Bank Berhad	193.340	40.412	-290	-56
86.000	KLCC Property Holdings	280.731	57.701	-46.811	-9.093
13.000	PPB Group	134.101	28.030	6.299	1.224
13.000	Telekom (Malaysia)	149.724	31.295	-108.384	-21.053
		757.896	157.438	-149.186	-28.978
THB					
20.500	Electricity Generating NVDR	1.922.500	39.420	-190.250	-3.612
21.000	PTT Chemical NVDR	1.916.733	39.301	288.267	5.472
		3.839.233	78.721	98.017	1.860

Contract for differences

Per 30. Juni 2008

Stück	Kontrakt	Verpflichtung Währung x 1	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust Währung x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
TWD					
118.000	E.Sun Financial Holding	2.002.950	41.970	-55.950	-1.170
194.000	Eastern Media International	2.625.834	54.899	-569.434	-11.907
12.000	Farglory Developers	1.342.195	27.763	-205.795	-4.303
86.000	KGI Securities	1.471.230	31.692	382.070	7.989
23.000	U-Ming Marine Transport	1.485.879	31.135	354.121	7.405
31.000	Wistron	1.413.657	29.622	-68.257	-1.427
		10.341.745	217.081	-163.245	-3.413
USD					
1.400	Banco Santander-Chile ADR	68.311	46.238	-8.097	-5.139
1.000	Brasil Telecom Part ADR	63.847	43.216	9.523	6.044
2.300	Cellcom Israel	83.517	52.995	-4.834	-3.068
1.900	Cia Cervecerias Unidas ADR	71.547	44.880	-16.143	-10.246
1.500	Cia Saneamento Basico de ADR	62.756	42.478	13.984	8.875
1.850	CIA Siderurgica Nacional ADR	59.143	40.106	23.016	14.608
300	Evrax GDR	26.683	16.985	8.267	5.247
2.500	Gazprom Neft-Sponsored ADR	73.956	46.725	26.169	16.610
1.300	Grupo Aeroportuario Del ADR	54.610	36.964	-16.429	-10.428
2.900	Partner Communications ADR	64.209	40.690	4.608	2.925
3.333	Sadia ADR	52.156	35.189	18.971	12.041
		680.735	446.466	59.035	37.469
ZAR					
1.400	African Rainbow Minerals	203.459	19.211	188.541	15.286
1.100	ArcelorMittal South Africa	256.496	21.451	-11.196	-908
2.700	Exxaro Resources	249.271	23.537	140.744	11.411
3.100	Highveld Steel and Vanadium	558.812	45.627	-62.812	-5.093
1.100	Impala Platinum	272.108	25.694	67.792	5.497
17.300	JD	655.166	58.995	-201.041	-16.300
7.000	Liberty	548.990	44.825	-114.290	-9.266
38.600	Metropolitan Holdings	516.754	40.946	-94.856	-7.691
4.100	Nedbank	464.087	43.821	-87.092	-7.061
3.000	Remgro	529.537	50.001	34.163	2.770
6.800	Reunert	432.452	40.834	-99.252	-8.047
25.700	Sanlam	491.606	46.420	-64.986	-5.269
2.100	Sasol	673.709	63.614	294.391	23.868
13.800	Shoprite Holdings	546.195	43.278	-1.233	-100
27.800	Steinhoff International	448.235	42.324	-5.659	-459
		6.846.877	610.578	-16.786	-1.362
Long-Positionen insgesamt			2.093.160		-40.219
Short-Positionen					
HKD					
11.000	Anhui Conch Cement	-479.210	-39.239	-94.440	-7.687
42.000	Beijing Capital International Airport/H	-432.747	-37.539	160.167	13.037
29.000	China Insurance International Holdings	-517.111	-44.857	-22.289	-1.814
23.000	China Mengniu Dairy	-484.524	-42.030	-23.776	-1.935
42.000	Nine Dragons Paper Holdings	-512.419	-44.450	257.059	20.924
828.000	Semiconductor Manufacturing	-537.339	-46.612	168.879	13.746
		-2.963.350	-254.727	445.600	36.271
KRW					
2.030	Daewoo International	-54.299.465	-34.261	-12.759.722	-7.741
140	Amorepacific	-82.934.429	-58.036	-7.785.571	-4.724

Contract for differences

Per 30. Juni 2008

Stück	Kontrakt	Verpflichtung Währung x 1	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust Währung x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
1.670	Daewoo Shipbuilding & Marine	-56.914.999	-40.775	-11.388.001	-6.910
100	NHN	-21.444.682	-13.118	3.194.682	1.938
730	Samsung Engineering	-67.111.182	-48.079	9.952.182	6.039
110	Shinsegae	-65.156.155	-44.912	3.226.155	1.957
		-347.860.912	-239.181	-15.560.275	-9.441
	MXN				
14.000	Wal-Mart de Mexico - SAB de CV	-526.915	-32.841	-45.406	-2.797
	MYR				
65.000	AMMB Holdings	-233.649	-48.837	26.949	5.235
36.300	Astro All Asia Networks	-126.859	-26.516	3.439	668
31.000	IJM Corporation	-232.151	-48.524	61.651	11.976
13.000	Tenaga Nasional	-117.474	-24.554	11.524	2.238
		-710.133	-148.431	103.563	20.117
	THB				
10.400	Advanced Info Service/F	-979.852	-20.091	49.052	931
28.400	Kasikornbank/F	-2.194.397	-44.995	149.597	2.840
		-3.174.249	-65.086	198.649	3.771
	TWD				
76.000	Chinatrust Financial Holding	-1.874.035	-39.269	-352.765	-7.377
175.000	Taishin Financial Holdings	-2.284.967	-47.880	18.717	391
136.000	Tatung	-2.177.529	-45.629	511.529	10.695
253.000	Winbond Electronics	-2.233.754	-46.807	614.554	12.851
73.000	Yuanta Financial Holding	-1.781.873	-37.338	230.623	4.822
		-10.352.158	-216.923	1.022.658	21.382
	USD				
3.800	Ceragon Networks	-39.484	-25.322	10.072	6.393
1.100	Check Point Software ADR	-22.826	-15.450	-3.211	-2.038
4.300	Cia Telecom Chile ADR Repr.4 shs-A-	-29.471	-19.948	4.703	2.985
4.300	Comstar United Telesyst GDR	-44.741	-28.595	1.741	1.105
2.500	CTC Media	-71.845	-45.732	10.195	6.471
2.700	Empresas Ica Spons ADR	-68.548	-43.517	1.480	940
1.400	Endesa ADS	-48.956	-33.137	-10.908	-6.923
2.000	Enersis ADR	-29.241	-19.953	-1.919	-1.218
4.600	Given Imaging	-68.450	-43.089	646	410
1.500	Grupo Televisa	-32.820	-22.215	-2.610	-1.656
1.500	Hon Hai Precision-GDR REG S	-16.042	-10.211	1.087	690
1.000	Infosys Technologies ADR	-39.964	-27.050	-3.496	-2.219
5.600	Net Servicos de Comunicacao	-58.299	-39.461	-12.205	-7.746
2.500	Nice Systems Ltd-Spons ADR	-74.033	-50.111	108	69
1.100	Satyam Computer Services	-28.776	-19.636	1.804	1.145
3.600	Tam Sa-sponsored ADR	-73.446	-49.713	4.614	2.928
8.800	Vivo Participacoes	-49.702	-33.916	-6.266	-3.977
300	Wimm-Bill-Dann ADR	-40.476	-25.869	8.910	5.655
		-837.120	-552.925	4.745	3.014
	ZAR				
10.100	Aeci	-649.194	-53.006	2.794	227
2.100	Anglogold Ashanti	-590.427	-49.456	25.842	2.095
517	Anglogold Ashanti/CLM/NS 02-06-2008	-	-	-47.823	-3.877
15.000	Discovery Holdings	-352.679	-29.495	27.179	2.204
4.600	Harmony Gold Mining	-335.526	-31.682	-101.474	-8.227

Contract for differences

Per 30. Juni 2008

Stück	Kontrakt	Verpflichtung Währung x 1	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust Währung x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
28.200	Network Healthcare Holdings	-267.498	-25.258	60.228	4.883
40.900	Sentula Mining	-719.529	-60.174	169.424	13.736
38.200	Woolworths	-486.319	-45.920	96.679	7.839
		-3.401.172	-294.991	232.849	18.880
Short-Positionen insgesamt			-1.805.105		91.197
Nicht realisierter Gewinn/Verlust insgesamt					50.978
Robeco Global Opportunities Equities					
Long-Positionen					
CAD					
600.000	Sandvine	1.974.674	1.343.456	-1.128.674	-706.106
CHF					
22.000	Credit Suisse	1.148.414	724.320	-116.614	-72.664
EUR					
190.000	Arques Industries	2.699.627	2.699.627	-1.599.527	-1.599.527
20.000	Fortis	294.400	294.400	-91.200	-91.200
20.000	ING	434.600	434.600	-29.500	-29.500
25.000	Société Générale	1.691.750	1.691.750	-309.500	-309.500
13.000	Software	688.499	688.499	-191.509	-191.509
		5.808.876	5.808.876	-2.221.236	-2.221.236
GBP					
800.000	Aegis Group	898.000	1.172.783	-36.000	-45.475
USD					
30.000	American International Group	1.365.621	908.017	-571.821	-362.935
22.000	Avon Products	889.678	610.120	-97.238	-61.717
30.000	Ciena	780.681	526.615	-85.581	-54.318
25.000	Cisco Sysytems	603.001	380.482	-21.501	-13.647
30.000	Citrix Systems	1.018.276	675.111	-135.976	-86.304
15.000	Mariott International/A	538.117	357.015	-144.517	-91.725
35.000	Monster Worldwide	1.018.290	688.547	-296.940	-188.467
100.000	Perfect World/ADR	2.451.813	1.650.386	47.187	29.949
45.000	Physicians Formula Holdings	441.299	282.977	-20.549	-13.043
40.000	Vanceinfo Technologies ADR	242.891	155.145	93.909	59.604
25.000	Varian Semiconductor Equipment	774.771	488.946	95.729	60.759
		10.124.438	6.723.361	-1.137.298	-721.844
Long-Positionen insgesamt			15.772.796		-3.767.325
Short-Positionen					
CHF					
8.000	Logitech International Namen Akt	-225.501	-139.413	5.501	3.428
EUR					
40.000	Air Berlin	-302.001	-302.001	152.001	152.001
50.000	Mediaset	-300.549	-300.549	91.149	91.149
100.000	Monte dei Paschi de Siena	-167.049	-167.049	-12.851	-12.851
12.000	Tietoenator	-154.688	-154.688	-3.952	-3.952
30.000	Vocento	-377.838	-377.838	142.338	142.338
		-1.302.125	-1.302.125	368.685	368.685

Contract for differences

Per 30. Juni 2008

Stück	Kontrakt	Verpflichtung Währung x 1	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust Währung x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
GBP					
150.000	Vodafone/STK/04-06-2008	-	-	-8.337	-10.531
HKD					
300.000	China Molybdenum /H	-1.994.190	-164.219	-3.810	-310
JPY					
200.000	Sanyo Electric	-49.246.020	-301.079	-153.980	-922
120.000	Showa Denko K.K	-37.762.272	-231.749	3.922.272	23.484
		-87.008.292	-532.828	3.768.292	22.562
SGD					
15.000	Singapore Airlines	-234.818	-109.485	14.318	6.688
USD					
70.000	Americredit	-935.118	-611.634	331.718	210.541
20.000	AVX	-252.676	-171.492	26.476	16.805
15.000	Capital One Financial	-736.605	-465.621	166.455	105.649
25.000	Discover Financial Services	-366.073	-234.895	36.823	23.371
40.000	Kemet	-195.168	-132.461	65.568	41.616
		-2.485.640	-1.616.103	627.040	397.982
Short-Positionen insgesamt					
			-3.864.173		788.504
Nicht realisierter Gewinn/Verlust insgesamt					
					-2.978.821

Robeco 130/30 European Equities

Long-Positionen

GBP					
10.600	3i Group	109.384	160.023	-21.934	-27.706
7.200	Amec	59.472	85.584	4.608	5.821
25.114	Amlin	74.577	102.004	-11.667	-14.737
2.612	Angelo American	77.608	109.527	14.491	18.305
10.442	Antofagasta	71.753	104.591	-3.045	-3.846
24.500	ARG Holdings	97.662	143.704	-44.252	-55.900
7.943	AstraZeneca	185.359	244.353	-15.219	-19.224
5.000	Berkeley/Units	80.747	119.670	-46.646	-58.925
14.860	BG	166.100	222.846	28.120	35.521
4.226	Billiton	68.990	93.701	12.149	15.347
36.650	BP	214.646	304.999	-884	-1.116
8.620	British American Tobacco	143.638	206.494	6.264	7.912
17.800	British Energy	88.396	131.006	38.429	48.542
24.965	Compass	86.957	111.434	7.785	9.834
10.900	De La Rue	80.714	119.621	16.569	20.929
3.900	Diageo	39.120	57.978	-3.084	-3.896
3.900	Diageo/STK/05-03-2008	0	0	572	723
8.398	Dragon Oil	27.613	36.969	10.808	13.653
2.700	GlaxoSmithkline	34.911	51.567	-4.860	-6.139
2.700	GlaxoSmithkline/STK/30-04-2008	0	0	390	493
24.500	Home Retail Group/STK/21-05-2008	0	0	2.722	3.439
9.275	HSBC Holdings (75p)	82.711	122.519	-10.761	-13.593
9.275	HSBC Holdings/STK/21-05-2008	0	0	1.855	2.343
24.800	IG Group Holdings	100.703	144.917	-18.801	-23.749
7.673	Land Securities Group	112.117	158.076	-17.586	-22.214

Contract for differences

Per 30. Juni 2008

Stück	Kontrakt	Verpflichtung	Verpflichtung	Nicht realisierter	Nicht realisierter
		Währung x 1	EUR x 1	Gewinn/Verlust Währung x 1	Gewinn/Verlust EUR x 1
7.673	Land Securities Group/STK/18-06-2008	0	0	1.228	1.551
12.600	Man Group	78.000	98.317	624	789
42.823	Morrison Supermarkets	129.917	174.868	-15.901	-20.086
76.684	Old Mutual	103.561	138.276	-32.398	-40.925
6.174	Pearson	41.897	53.277	-3.958	-4.999
2.108	Reckitt Benckiser	62.809	78.374	-9.160	-11.571
1.500	Rio Tinto	51.982	77.039	38.153	48.193
13.600	Royal Bank of Scotland/STK/05-03-2008	0	0	3.491	4.409
2.400	SAB Miller	33.285	47.632	-5.637	-7.121
15.700	Sainsbury (I)	64.363	89.598	-14.398	-18.187
17.800	SSL International	89.665	118.848	-10.233	-12.926
40.100	Stagecoach Group	84.249	124.860	28.031	35.408
42.900	The Game Group	82.905	122.867	41.720	52.700
169.529	Vodafone	255.549	369.075	-2.697	-3.407
152.920	Vodafone/STK/04-06-2008	0	0	8.499	10.736
19.125	Wood Group (John)	61.708	91.453	32.865	41.515
1.220	Xstrata	46.883	59.617	2.210	2.792
Long-Positionen insgesamt		3.189.951	4.475.684	8.462	10.688
Short-Positionen					
CHF					
3	Lindt & Spruengli	-101.074	-62.877	8.914	5.555
5.300	Nobel Biocare/N Namen	-284.002	-173.150	107.193	66.792
1.500	Petroplus Holdings	-89.188	-55.158	6.839	4.261
2.800	Schmolz + Bickenbach	-268.286	-164.280	41.626	25.938
3.979	UBS	-112.113	-69.186	26.804	16.702
		-854.663	-524.651	191.376	119.248
EUR					
10.800	Alcatel-Lucent	-55.052	-55.052	13.364	13.364
9.800	Autostrada Torino-Milano	-127.482	-127.482	19.858	19.858
5.700	Banco Popolare	-74.625	-74.625	10.329	10.329
8.900	CA Immobilien Anlagen	-138.828	-138.828	20.369	20.369
3.000	CMB	-130.134	-130.134	14.304	14.304
9.500	Ebro Puleva	-149.308	-149.308	33.978	33.978
6.700	Enagas	-115.491	-115.491	-5.109	-5.109
1.400	Grupo Ferrovial	-89.388	-89.388	34.340	34.340
47.300	Hera	-139.922	-139.922	17.178	17.178
6.600	IAWS Group	-96.971	-96.971	-7.969	-7.969
1.400	Icade	-121.039	-121.039	17.257	17.257
5.783	JC Decaux	-108.792	-108.792	15.165	15.165
7.400	Kemira	-116.215	-116.215	56.867	56.867
33.000	M-Real/B	-144.015	-144.015	100.125	100.125
9.350	Premiere	-127.276	-127.276	-3.624	-3.624
2.105	Rhodia	-61.634	-61.634	36.964	36.964
23.600	Risanamento	-117.525	-117.525	97.503	97.503
700	Tod's	-45.623	-45.623	21.200	21.200
		-1.959.321	-1.959.321	492.100	492.100
GBP					
18.886	Aberdeen Asset Management	-32.862	-48.540	7.838	9.900
116.400	Ashtead Group	-133.457	-193.929	58.961	74.479
13.200	Barratt Developments	-59.017	-82.156	51.361	64.878
10.700	Croda International	-69.171	-99.541	691	873

Contract for differences

Per 30. Juni 2008

Stück	Kontrakt	Verpflichtung Währung x 1	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust Währung x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
15.800	EasyJet Airline	-78.231	-115.941	35.611	44.983
7.900	Hikma Pharmaceuticals	-31.842	-47.191	-7.974	-10.073
6.868	London Stock Exchange	-62.333	-78.570	8.763	11.069
5.536	Mapeley	-106.645	-153.513	34.123	43.104
186.253	Mecom Group	-102.230	-147.952	62.186	78.552
16.700	Northumbrian Water Group	-56.391	-80.696	3.869	4.888
33.400	Premier Foods	-68.348	-95.145	36.534	46.149
31.184	St. James's Place	-84.674	-117.906	16.303	20.594
31.184	St. James's Place/STK/05-03-2008	0	0	-884	-1.116
64.636	Taylor Wimpey	-88.757	-110.596	48.683	61.495
49.510	Taylor Wimpey/STK/21-05-2008	0	0	-5.639	-7.123
16.200	Yell Group	-74.445	-110.330	63.025	79.612
		-1.048.403	-1.482.006	413.451	522.264
	NOK				
7.600	Acergy	-749.677	-92.922	-116.723	-14.545
252.600	Marine Harvest	-825.002	-102.471	-119.722	-14.919
10.000	ProSafe	-894.553	-111.966	94.553	11.782
3.900	Seadrill	-686.582	-87.499	79.157	9.864
		-3.155.814	-394.858	-62.735	-7.818
	Short-Positionen insgesamt		-4.360.836		1.125.795
	Nicht realisierter Gewinn/Verlust insgesamt				1.136.483

Robeco 130/30 North American Equities

Long-Positionen

USD

30.308	Ace	1.733.938	1.132.310	-64.270	-40.792
14.605	American Express	660.859	434.110	-110.689	-70.254
200.644	Astrazeneca Spons	8.971.472	6.226.003	-438.083	-278.051
498.213	Avis Budget	6.301.226	4.023.594	-2.131.184	-1.352.660
33.240	Avon Products	1.316.002	836.752	-118.697	-75.337
224.591	Bank of America	9.413.897	6.522.523	-4.052.910	-2.572.378
81.279	Best Buy Company	3.999.825	2.707.488	-781.176	-495.812
184.278	Boeing	14.898.950	9.558.838	-2.788.200	-1.769.668
13.007	Brinker International	254.188	168.957	-8.355	-5.303
20.806	CA	484.058	317.931	-3.647	-2.315
290.478	CBS /B	7.508.279	5.170.736	-1.846.862	-1.172.202
33.721	Celanese	1.472.039	951.612	67.662	42.945
12.875	Chesapeake Energy	601.416	389.485	247.819	157.290
194.593	Chubb	10.405.839	7.233.918	-868.836	-551.449
7.549	Computer Sciences	355.591	233.791	-1.995	-1.267
248.210	ConAgra Foods	5.741.779	3.870.772	-956.290	-606.956
45.414	ConocoPhillips	3.744.194	2.597.937	542.433	344.282
74.202	CSX	3.623.618	2.430.445	1.037.010	658.189
37.414	Disney (Walt)	1.186.924	756.567	-19.607	-12.445
266.712	Duke Energy Holding	5.277.746	3.572.632	-642.291	-407.662
177.067	Edison International	9.663.347	6.706.576	-565.644	-359.014
195.509	Embarq	9.457.731	6.563.569	-216.021	-137.108
169.064	Endurance Specialty	7.107.770	4.904.348	-1.902.289	-1.207.381
20.118	Freeport McMoran Copper	1.974.226	1.283.282	383.403	243.345
236.351	Gatx	9.057.713	6.296.813	1.419.727	901.099
405.001	General Electric	14.807.746	10.267.627	-3.998.269	-2.537.697
121.548	Hasbro	3.186.398	2.192.630	1.155.296	733.265

Contract for differences

Per 30. Juni 2008

Stück	Kontrakt	Verpflichtung Währung x 1	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust Währung x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
10.286	Hewlett Packard	492.016	317.809	-37.271	-23.656
546.008	Intel	13.175.261	8.841.897	-1.447.009	-918.415
55.741	McDonald's	3.226.848	2.184.216	-93.089	-59.084
29.019	Medco Health Solutions	1.376.982	890.300	-7.285	-4.624
52.798	Murphy Oil	4.418.221	2.990.626	758.623	481.497
21.109	Nucor	1.430.905	931.445	145.304	92.224
111.141	Oneok	5.022.226	3.384.909	404.789	256.919
923.295	Pfizer	21.122.699	14.612.152	-4.992.735	-3.168.884
204.087	Philip Morris International	2	1	10.079.855	6.397.674
130.497	Procter & Gamble	9.265.680	6.294.931	-1.330.157	-844.250
161.297	Prologis Shs of Be	10.072.590	6.991.370	-1.306.098	-828.979
1.071.760	Qwest Communications I	5.208.432	3.349.619	-996.415	-632.424
554.173	Radioshack	9.696.092	6.708.625	-2.896.390	-1.838.336
173.419	Raytheon	10.624.818	7.386.143	-864.797	-548.886
452.973	Regions Financial	10.709.985	7.407.453	-5.768.050	-3.660.975
11.337	Royal Dutch Shell	802.227	534.188	124.119	78.778
229.527	Sanofi-Aventis ADR	10.144.726	6.986.546	-2.517.543	-1.597.882
221.623	Scana	8.689.851	5.610.518	-489.800	-310.875
697.253	Stmicroelectronics	9.881.079	6.812.860	-2.678.455	-1.700.013
20.846	T Rowe Price Group	1.226.783	778.440	-49.610	-31.487
143.775	TJX	4.732.602	3.143.051	-208.003	-132.019
28.011	Valero Energy	1.529.923	990.497	-376.430	-238.919
265.163	Verizon Communications	9.577.948	6.176.737	-191.178	-121.341
15.305	Wal-Mart Stores	772.006	514.181	88.135	55.939
20.027	Wells Fargo & Co	623.870	415.357	-148.229	-94.081
Long-Positionen insgesamt		297.030.540	201.605.121	-31.459.686	-19.967.431
Short-Positionen					
USD					
48.072	Alliant Tech	-5.427.548	-3.737.093	539.587	342.475
99.882	Amphenol/A	-4.396.679	-3.022.201	-86.025	-54.600
93.767	Apollo Group/A	-4.469.202	-2.833.755	319.074	202.516
155.429	Arthur J Gallagher & Co	-3.936.686	-2.709.373	190.847	121.131
98.693	Ashland	-4.607.742	-3.025.751	-149.261	-94.736
80.007	Avnet	-2.367.445	-1.530.742	184.854	117.327
257.179	Brown & Brown	-4.502.104	-2.905.784	29.762	18.890
123.833	Cameco	-4.557.706	-2.859.480	-751.015	-476.668
154.450	Cheesecake Factory	-3.213.066	-2.073.740	755.766	479.684
497.671	Chico's Fas	-3.712.019	-2.502.772	1.039.526	659.786
142.519	Citrix Systems	-4.503.950	-2.907.932	312.466	198.322
175.643	CNA Financial	-4.599.897	-2.969.007	182.475	115.817
329.943	Conseco	-3.599.775	-2.290.705	326.741	207.382
320.725	Cooper Tire & Rubber	-3.455.182	-2.234.050	940.698	597.060
34.149	Covance	-2.973.417	-2.047.519	35.920	22.799
151.352	Covanta Holding	-4.136.933	-2.846.107	97.348	61.787
165.111	Cypress Semiconductor	-3.775.583	-2.498.054	-310.915	-197.337
192.412	Dean Foods	-4.557.372	-3.022.067	782.249	496.493
60.497	Dresser-Rand Group	-1.960.922	-1.316.809	-404.511	-256.743
29.507	DST Systems	-2.409.827	-1.661.657	785.467	498.535
249.358	East West Bancorp	-3.153.391	-1.976.552	1.392.923	884.087
150.672	Elan	-3.304.480	-2.264.210	-2.051.910	-1.302.345
60.812	Energizer Holdings	-4.699.323	-3.044.271	254.574	161.578
158.437	Fidelity National Titl	-2.220.541	-1.433.671	224.235	142.322

Contract for differences

Per 30. Juni 2008

Stück	Kontrakt	Verpflichtung	Verpflichtung	Nicht realisierter	Nicht realisierter
		Währung x 1	EUR x 1	Gewinn/Verlust Währung x 1	Gewinn/Verlust EUR x 1
117.750	First American	-4.597.863	-3.088.451	1.489.263	945.234
49.056	Foundation Coal Holding	-2.747.681	-1.811.805	-1.597.700	-1.014.058
121.750	Frontier Oil	-3.592.125	-2.280.975	681.083	432.282
195.532	General Motors	-5.005.498	-3.453.113	2.756.880	1.749.789
86.972	Gen-Probe	-4.199.994	-2.673.012	67.954	43.131
81.645	Goldcorp	-2.712.576	-1.862.730	-1.056.974	-670.860
69.511	Graco	-2.588.239	-1.781.475	-58.045	-36.841
177.172	Great Plains Energy	-5.105.965	-3.517.649	627.057	397.992
82.685	Harman International	-3.454.408	-2.295.648	32.075	20.358
152.711	Health Net	-4.576.723	-2.959.216	902.497	572.814
146.256	Hill-Rom Holdings	-4.720.885	-2.997.984	774.898	491.827
359.427	Huntington BancAnteile	-4.984.745	-3.441.301	2.910.852	1.847.515
135.382	Ingram Micro/A	-2.117.196	-1.365.289	-285.835	-181.419
31.564	Jones Lang LaSalle	-2.289.708	-1.483.404	389.871	247.450
40.787	Kilroy Realty	-2.192.956	-1.511.810	274.743	174.379
113.471	Lamar Advertising C	-4.828.985	-3.274.376	740.625	470.074
44.549	Las Vegas Sands	-4.346.094	-2.951.169	2.232.690	1.417.086
107.647	Linear Tech	-3.314.384	-2.281.120	-191.679	-121.658
347.510	Louisiana Pacific	-4.603.982	-3.175.278	1.653.622	1.049.552
106.607	Marsh & McLennon/COS	-2.659.407	-1.828.458	-171.009	-108.539
58.434	MEMC Electronic Materi	-3.936.158	-2.549.898	340.130	215.880
46.131	Merrill Lynch	-2.329.211	-1.577.172	866.397	549.901
168.189	Monster Worldwide	-4.310.633	-2.736.952	844.258	535.850
329.354	Mylan	-4.401.820	-3.032.165	426.517	270.710
59.310	NBTY	-2.076.317	-1.342.504	174.838	110.970
90.659	Nicor	-3.039.430	-1.961.747	-821.737	-521.555
205.709	Novellus Systems	-4.409.942	-2.847.236	50.968	32.349
373.708	Old Republic	-5.461.692	-3.759.518	1.036.989	658.176
159.845	O'Reilly Automotive	-4.505.402	-3.024.273	932.866	592.089
126.551	PALL	-4.662.344	-3.000.277	-359.199	-227.983
69.511	Plains All American	-3.265.212	-2.073.318	129.571	82.238
56.541	Plum Creek Timber	-2.324.103	-1.456.753	-90.763	-57.607
199.084	Rambus	-4.079.716	-2.740.376	283.184	179.737
156.278	Robert Half	-3.844.478	-2.490.499	98.495	62.515
60.324	Roper Industries	-3.725.884	-2.564.879	-248.261	-157.571
171.957	Satyam Computer Services	-4.485.937	-2.896.302	269.552	171.084
117.378	SBA Communications	-3.787.637	-2.605.686	-439.144	-278.725
117.548	Scientific Games	-3.598.329	-2.480.578	116.558	73.979
176.322	Spirit Aerosystems	-4.745.022	-3.191.378	1.363.166	865.200
87.652	Stericycle	-5.014.189	-3.452.193	482.580	306.293
90.879	Teekay Shipping	-3.635.019	-2.345.606	-470.894	-298.876
128.275	Tesoro Petro	-4.614.624	-3.144.682	2.078.628	1.319.303
221.677	Tetra Technologies	-3.656.339	-2.360.016	-1.599.622	-1.015.279
273.316	Titanium Metals	-5.979.033	-4.051.803	2.155.343	1.367.994
204.180	Toll Brothers	-4.326.673	-2.972.674	502.382	318.861
139.971	Varian Semiconductor/E	-4.873.907	-3.283.115	117	74
151.691	VCA Antech	-4.579.737	-2.956.032	365.761	232.148
168.169	Whole Food Market	-4.348.810	-2.807.767	364.886	231.593
126.551	Zebra Technologies	-4.434.333	-3.051.829	303.709	192.764
Short-Positionen insgesamt		-283.632.137	-188.504.791	25.971.017	16.483.779
Nicht realisierter Gewinn/Verlust insgesamt					-3.483.652

Contract for differences

Per 30. Juni 2008

Stück	Kontrakt	Verpflichtung Währung x 1	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust Währung x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
Robeco Financials Equities					
Long-Positionen					
GBP					
475.000	HSBC Holdings	3.854.225	4.869.520	-169.413	-213.999
EUR					
36.000	Allianz	4.218.089	4.218.089	-192.929	-192.929
Long-Positionen insgesamt			9.087.609		-406.928
Short-Positionen					
GBP					
1.200.000	HBOS	3.493.349	4.433.341	181.349	229.078
EUR					
40.000	Deutsche Bank	2.280.973	2.280.973	103.773	103.773
Short-Positionen insgesamt			6.714.314		332.851
Nicht realisierter Gewinn/Verlust insgesamt					-74.077
Robeco Health Care Equities					
Long-Positionen					
USD					
100.000	Schering-Plough	2.742.700	1.866.608	-773.700	-491.067
CHF					
133.000	Novartis REG SHS	8.746.768	5.365.293	-1.265.518	-788.559
Long-Positionen insgesamt			7.231.901		-1.279.626
Robeco Telecom Services Equities					
Long-Positionen					
EUR					
50.000	Deutsche Telekom N	515.522	515.522	5.478	5.478
GBP					
409.154	Vodafone Group shs	610.113	772.588	141	178
Long-Positionen insgesamt			1.288.110		5.656
Short-Positionen					
USD					
30.000	Telefonos de Mexico/ADS/L-series	708.500	458.044	-1.900	-1.206
100.000	Cincinnati Bell	403.477	260.768	5.447	3.457
			1.111.977	3.547	2.251
EUR					
5000	Mobistar	249.783	249.783	-7.467	-7.467
Short-Positionen insgesamt			968.595		5.216
Nicht realisierter Gewinn/Verlust insgesamt					440

Wertpapierleihe

Per 30. Juni 2008

	30/06/2008		2007/2008		*	2006/2007	
	Marktwert der ausgeliehenen Wertpapiere	In % der Anlagen	Einnahmen des Teilfonds	Einnahmen RSL		Einnahmen des Teilfonds	Einnahmen RSL
	EUR x 1		EUR x 1.000	EUR x 1.000		EUR x 1.000	EUR x 1.000
Globale Aktien-Teilfonds							
Robeco Global Equities	6.980.123	9,0	140	60	A	125	61
Robeco Global Growth Equities	–	–	1	–	A	7	3
Robeco Global Value Equities	4.794.557	17,5	71	30	A	154	74
Robeco Emerging Stars Equities	81.694.341	19,8	287	154	B	36	19
Robeco Emerging Markets Equities ¹	196.559.137	10,4	4.775	3.091	B	6.132	3.382
Robeco 130/30 Emerging Markets Equities ²	–	–	–	–	D	–	–
Robeco Global Opportunities Equities ³	7.831.359	20,1	52	22	A	–	–
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds							
Robeco Asia-Pacific Equities	99.549.844	19,5	513	220	A	545	279
Robeco European Equities	213.674.708	27,6	2.415	1.035	A	2.946	1.341
Robeco European Opportunities	17.927.998	16,9	175	75	A	54	24
Robeco European Conservative Equities ⁴	–	–	–	–	D	–	–
Robeco European MidCap Equities	45.018.632	28,1	–	–	C	169	58
Robeco 130/30 European Equities ⁵	–	–	–	–	D	–	–
Robeco European Dividend Extension ⁶	–	–	–	–	D	–	–
Robeco US Premium Equities ⁷	18.087.360	4,3	242	103	A	320	163
Robeco US Premium Equities(EUR) ⁸	–	–	42	18	A	101	51
Robeco US Value Equities ⁷	–	–	–	–	D	–	–
Robeco 130/30 North American Equities	36.718.996	6,8	354	190	B	1.656	892
Robeco US MidCap Equities ⁷	52.680	0,4	–	–	A	–	–
Robeco Chinese Equities	108.800.007	46,4	344	185	B	302	162
Sektoraktien-Teilfonds							
Robeco Financials Equities	19.978.320	15,3	96	41	A	216	106
Robeco Food & Agri Equities	25.386.144	17,2	125	54	A	80	40
Robeco Health Care Equities	10.589.317	5,2	139	59	A	157	74
Robeco IT Equities	8.424.829	4,6	28	12	A	76	38
Robeco Telecom Services Equities	5.173.729	10,7	114	49	A	166	79
Robeco Property Equities	12.649.889	17,0	123	53	A	201	104
Robeco Consumer Goods Equities	7.201.609	13,9	60	26	A	34	17
Robeco Industrials Equities	4.749.994	4,5	86	37	A	15	7
Robeco Energy Equities	38.667.050	13,4	146	63	A	139	75
Robeco Materials Equities ⁹	–	–	–	–	D	–	–
Robeco Utilities Equities ⁹	–	–	–	–	D	–	–
Globale Renten-Teilfonds							
Robeco Global Bonds	211.287.075	36,6	554	138	C	166	87
Robeco High Yield Bonds	452.930.220	63,0	1.074	578	B	764	478
Robeco High Income ABS ¹⁰	–	–	–	–	D	–	–
Regionale Renten-Teilfonds							
Robeco Euro Bonds	333.709.736	42,1	174	43	C	–	–
Robeco Euro Government Bonds	376.470.447	58,1	283	71	C	86	45
Robeco Euro Credit Bonds	16.263.402	4,5	4	1	C	2	1
Robeco Euro Credit Single A Bonds	–	–	–	–	C	6	3
Robeco All Strategy Euro Bonds	445.836.162	33,6	320	80	C	10	4
Robeco European Currencies High Yield Bonds	–	–	0,9	0,4	A	0,8	0,4
Robeco Investment Grade ABS	–	–	–	–	D	–	–

78 Robeco Capital Growth Funds

Wertpapierleihe

Per 30. Juni 2008	30/06/2008		2007/2008		*	2006/2007	
	Marktwert der ausgeliehenen Wertpapiere	In % der Anlagen	Einnahmen des Teilfonds	Einnahmen RSL		Einnahmen des Teilfonds	Einnahmen RSL
	EUR x 1		EUR x 1.000	EUR x 1.000		EUR x 1.000	EUR x 1.000
Absolute-Return-Renten-Teilfonds							
Robeco Divirente VaR2	988.020	36,7	5	1	C	–	–
Robeco Divirente VaR4	3.592.800	1,1	1	–	C	–	–
Marktwert insgesamt	3.003.231.025						

* Im Berichtszeitraum wurde die Vergütung angepasst, welche Robeco Securities Lending B.V. (R.S.L.) für ihre Dienstleistungen erhält. Die Prozentsätze der verschiedenen Teilfonds lauten wie folgt:

A Bis zum 1. April 2007: 35 Prozent der Bruttoeinnahmen. Mit Wirkung vom 1. April 2007 sind es 30 Prozent.

B Bis zum 1. April 2007: 35 Prozent der Bruttoeinnahmen. Mit Wirkung vom 1. April 2007 bleiben es unverändert 35 Prozent.

C Bis zum 1. April 2007: 35 Prozent der Bruttoeinnahmen. Mit Wirkung vom 1. April 2007 sind dies 20 Prozent.

D Für diese Teilfonds gab es noch keine Wertpapierleihgeschäfte.

¹ Die Kreditgeschäfte zur Wertpapierleihe beziehen sich zu einem Betrag von EUR 113,1 Millionen auf Total Return Swaps, für die der Teilfonds die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Wertpapiere erhält. Diese Swaps sind im Portfolio enthalten. Die Positionen im Portfolio, die teilweise Swaps enthalten, wurden mit einem Sternchen versehen.

² Im Zeitraum vom 29. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

³ Zeitraum vom 14. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

⁴ Zeitraum vom 7. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁵ Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁶ Zeitraum vom 21. April 2008 bis zum 30. Juni 2008.

⁷ Beträge in US-Dollar.

⁸ Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 28. September 2007.

⁹ Zeitraum vom 14. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

¹⁰ Zeitraum vom 20. Juli 2007 bis zum 30. Juni 2008.

Verwaltungs- und Servicegebühr¹

In%	Verwaltungsgebühr										Servicegebühr ²	
	Anteilsklasse										Anteilsklasse	
	B	D	DH	DL	E	I	IH	M	P	PH	B, D, DH, DL, E, M, P, PH	I, IH
Globale Aktien-Teilfonds												
Robeco Global Equities	–	1,25	1,25	–	–	0,70	–	1,50	–	–	0,12	0,08
Robeco Global Growth Equities	–	1,25	–	–	–	–	–	–	–	–	0,12	0,08
Robeco Global Value Equities	1,25	1,25	–	–	–	0,70	–	1,50	–	2,00	0,12	0,08
Robeco Emerging Stars Equities ³	–	1,50	–	1,75	–	1,10	–	–	–	–	0,12	0,08
Robeco Emerging Markets Equities	–	1,50	–	–	–	1,10	–	2,00	2,00	–	0,12	0,08
Robeco 130/30 Emerging Markets Equities ³	–	1,25	–	–	–	0,60	–	–	–	–	0,12	0,08
Robeco Global Opportunities Equities ³	–	–	–	–	–	0,70	–	–	–	–	–	0,08
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds												
Robeco Asia-Pacific Equities	–	1,75	–	–	–	0,90	–	2,00	–	–	0,12	0,08
Robeco European Equities	–	1,25	–	–	–	0,70	–	1,50	–	–	0,12	0,08
Robeco European Opportunities ³	–	1,25	–	1,50	–	0,70	–	–	–	–	0,12	0,08
Robeco European Conservative Equities	1,00	1,00	–	–	–	0,60	–	–	–	–	0,08	0,05
Robeco European MidCap Equities	–	1,50	–	–	–	–	–	2,00	–	–	0,12	0,08
Robeco 130/30 European Equities ³	–	1,00	–	–	–	0,70	–	–	–	–	0,12	0,08
Robeco European Dividend Extension	–	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	0,12	–
Robeco US Premium Equities	–	1,50	1,50	–	–	0,70	0,70	2,00	–	–	0,12	0,08
Robeco US Premium Equities (EUR)	–	1,50	–	–	–	0,70	–	–	–	–	0,12	0,08
Robeco US Value Equities	–	1,25	–	–	–	0,70	–	–	–	–	0,12	0,08
Robeco 130/30 North American Equities ³	–	1,25	–	–	–	0,70	–	1,50	–	–	0,12	0,08
Robeco US MidCap Equities	–	1,50	1,50	–	–	0,90	0,90	–	–	–	0,12	0,08
Robeco Chinese Equities	–	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	0,12	–

Verwaltungs- und Servicegebühr¹

In%	Verwaltungsgebühr									Servicegebühr ²		
	Anteilsklasse									Anteilsklasse		
	B	D	DH	DL	E	I	IH	M	P	PH	B, D, DH, DL, E, M, P, PH	I, IH
Sektoraktien-Teilfonds												
Robeco Financials Equities	–	1,50	–	–	–	–	–	2,00	–	–	0,12	–
Robeco Food & Agri Equities	–	1,50	–	–	–	–	–	2,00	–	–	0,12	–
Robeco Health Care Equities	–	1,50	–	–	–	–	–	2,00	–	–	0,12	–
Robeco IT Equities	–	1,50	–	–	–	–	–	2,00	–	–	0,12	–
Robeco Telecom Services Equities	–	1,50	–	–	–	–	–	2,00	–	–	0,12	–
Robeco Property Equities	–	1,50	–	–	–	0,90	–	–	–	–	0,12	0,08
Robeco Consumer Goods Equities	–	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	0,12	–
Robeco Industrials Equities	–	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	0,12	–
Robeco Energy Equities	–	1,50	–	–	1,50	0,90	–	2,00	–	–	0,12	0,08
Robeco Materials Equities	–	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	0,12	–
Robeco Utilities Equities	–	1,50	–	–	–	–	–	–	–	–	0,12	–
Globale Renten-Teilfonds												
Robeco Global Bonds	0,70	1,00	–	–	1,00	–	–	–	1,50	–	0,08	0,04
Robeco High Yield Bonds	–	1,00	–	–	1,00	0,50	–	1,25	1,75	–	0,08	0,04
Robeco High Income ABS ³	–	–	–	–	1,35	0,70	–	–	–	–	0,08	0,04
Regionale Renten-Teilfonds												
Robeco Euro Bonds	–	1,00	–	–	1,00	0,35	–	–	–	–	0,08	0,04
Robeco Euro Government Bonds	–	1,00	–	–	–	0,30	–	–	–	–	0,08	0,04
Robeco Euro Credit Bonds	–	1,00	–	–	–	0,35	–	–	–	–	0,08	0,04
Robeco Euro Credit Single A Bonds	–	1,00	–	–	–	0,35	–	–	–	–	0,08	0,04
Robeco All Strategy Euro Bonds	–	1,00	–	–	–	0,30	–	–	–	–	0,08	0,04
Robeco European Currencies High Yield Bonds	–	1,00	–	–	–	0,50	–	–	–	–	0,08	0,04
Robeco Investment Grade ABS ³	–	0,70	–	–	–	0,25	–	–	–	–	0,08	0,04
Absolute-Return-Renten-Teilfonds												
Robeco Divirente VaR2	–	0,48	–	–	0,48	0,25	–	–	–	–	0,08	0,03
Robeco Divirente VaR4 ³	–	0,80	–	–	0,80	0,50	–	–	–	–	0,08	0,03

¹ Anteilsklasse Z wurde nicht erwähnt. Die Verwaltungs- und Servicegebühr für Anteilsscheinklasse Z beträgt 0 Prozent.

² Wenn das Vermögen eines Teilfonds die Marke von EUR 1 Milliarde übersteigt, erfolgt ein Rabatt der Servicegebühr für den Teil über die Marke von EUR 1 Milliarde des betreffenden Teilfonds in Höhe von 0,02 Prozent. Sollte das Vermögen des Teilfonds die Marke von EUR 5 Milliarden übersteigen, so gilt ein Rabatt der Servicegebühr von abermals 0,02 Prozent für den Teil über die Marke von EUR 5 Milliarden des betreffenden Teilfonds.

³ Auf diesen Teilfonds findet ebenfalls eine Leistungsprämie Anwendung.

Total Expense Ratio

In %	2007/2008					2006/2007				
	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe
Globale Aktien-Teilfonds										
Robeco Global Equities										
D EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,09	1,46	1,25	0,12	–	0,09	1,46
DH EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,11	1,48	0,82	0,08	–	0,06	0,96
M EUR Anteile ¹	0,38	0,03	–	0,02	0,43	1,50	0,12	–	0,09	1,71
Robeco Global Growth Equities										
D EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,31	1,68	1,25	0,12	–	0,21	1,58
Robeco Global Value Equities										
B EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,10	1,47	1,25	0,12	–	0,09	1,46
D EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,09	1,46	1,25	0,12	–	0,08	1,45
I EUR Anteile ²	0,34	0,04	–	0,03	0,41	0,70	0,08	–	0,05	0,83
M EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,09	1,71	1,24	0,10	–	0,08	1,42
PH PLN Anteile ³	2,00	0,12	–	0,09	2,21	1,49	0,09	–	0,08	1,66
Robeco Emerging Stars Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	1,77	0,12	3,51	0,99	0,08	1,25	0,18	2,50
DL EUR Anteile ³	0,93	0,05	–	0,07	1,05	–	–	–	–	–
I EUR Anteile ⁴	0,52	0,04	1,71	0,03	2,30	–	–	–	–	–
D USD Anteile ⁴	0,71	0,06	0,73	0,08	1,58	–	–	–	–	–
Robeco Emerging Markets Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,11	–	0,12	1,73	1,50	0,11	–	0,13	1,74
I EUR Anteile	1,10	0,07	–	0,08	1,25	1,10	0,07	–	0,09	1,26
M EUR Anteile	2,00	0,11	–	0,12	2,23	2,00	0,11	–	0,13	2,24
Z EUR Anteile ⁵	–	–	–	0,03	0,03	–	–	–	–	–
P PLN Anteile	2,00	0,11	–	0,12	2,23	1,49	0,09	–	0,12	1,70
D USD Anteile	1,50	0,11	–	0,13	1,74	1,05	0,08	–	0,12	1,25
Robeco 130/30 Emerging Markets Equities										
D EUR Anteile ⁶	0,52	0,05	0,37	0,60	1,54	–	–	–	–	–
I EUR Anteile ⁶	0,42	0,03	0,51	0,30	1,26	–	–	–	–	–
Robeco Global Opportunities Equities										
I EUR Anteile ⁷	0,32	0,04	–	0,08	0,44	–	–	–	–	–
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds										
Robeco Asia-Pacific Equities										
D EUR Anteile	1,57	0,12	–	0,10	1,79	1,75	0,12	–	0,10	1,97
I EUR Anteile ⁸	0,20	0,02	–	0,01	0,23	0,90	0,08	–	0,06	1,04
M EUR Anteile ¹	0,50	0,03	–	0,03	0,56	2,00	0,12	–	0,10	2,22
Robeco European Equities										
D EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,07	1,44	1,25	0,12	–	0,07	1,44
M EUR Anteile ¹	0,38	0,03	–	0,02	0,43	1,50	0,12	–	0,07	1,69
Robeco European Opportunities										
D EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,10	1,47	0,77	0,07	3,55	0,11	4,50
DL EUR Anteile ⁹	0,23	0,02	–	0,03	0,28	–	–	–	–	–
I EUR Anteile	0,70	0,08	–	0,06	0,84	0,43	0,05	1,63	0,05	2,16
Robeco European Conservative Equities										
B EUR Anteile ¹⁰	0,89	0,07	–	0,16	1,12	–	–	–	–	–
D EUR Anteile ¹¹	0,42	0,03	–	0,04	0,49	–	–	–	–	–
I EUR Anteile ¹⁰	0,54	0,04	–	0,11	0,69	–	–	–	–	–
Robeco European MidCap Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,07	1,69	1,50	0,12	–	0,07	1,69
M EUR Anteile ¹	0,50	0,03	–	0,02	0,55	2,00	0,12	–	0,07	2,19

Total Expense Ratio

In %	2007/2008					2006/2007				
	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe	Verwal- tungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe
Robeco 130/30 European Equities										
D EUR Anteile ¹²	0,91	0,11	1,56	0,14	2,72	–	–	–	–	–
I EUR Anteile ¹²	0,62	0,07	1,63	0,09	2,41	–	–	–	–	–
Z EUR Anteile ¹²	–	–	–	0,08	0,08	–	–	–	–	–
Robeco European Dividend Extension										
B EUR Anteile ¹³	0,29	0,02	–	0,08	0,39	–	–	–	–	–
Robeco US Premium Equities										
DH EUR Anteile ¹⁴	1,12	0,09	–	0,06	1,27	–	–	–	–	–
IH EUR Anteile ¹⁴	0,52	0,06	–	0,03	0,61	–	–	–	–	–
MH EUR Anteile ¹¹	0,49	0,03	–	0,09	0,61	–	–	–	–	–
D USD Anteile	1,50	0,12	–	0,07	1,69	1,50	0,12	–	0,08	1,70
I USD Anteile	0,70	0,08	–	0,03	0,81	0,70	0,08	–	0,04	0,82
M USD Anteile ¹	0,47	0,03	–	0,02	0,52	1,20	0,07	–	0,06	1,33
M USD Anteile ¹¹	0,49	0,03	–	0,09	0,61	–	–	–	–	–
Robeco US Premium Equities (EUR)										
D EUR Anteile ¹	0,38	0,03	–	0,04	0,45	1,50	0,12	–	0,11	1,73
I EUR Anteile ¹	0,18	0,02	–	0,04	0,24	0,70	0,08	–	0,07	0,85
M EUR Anteile ¹	0,50	0,03	–	0,04	0,57	1,20	0,07	–	0,07	1,34
Robeco US Value Equities										
D USD Anteile	1,25	0,12	–	0,43	1,80	0,21	0,02	–	0,01	0,24
I USD Anteile	0,70	0,08	–	0,39	1,17	0,12	0,01	–	0,00	0,13
Robeco 130/30 North American Equities										
D EUR Anteile	1,11	0,12	–	0,07	1,30	1,25	0,12	–	0,06	1,43
I EUR Anteile ¹⁵	0,42	0,05	–	0,02	0,49	0,70	0,08	–	0,02	0,80
M EUR Anteile ¹	0,38	0,03	–	0,02	0,43	1,50	0,12	–	0,07	1,69
D USD Anteile	1,06	0,12	–	0,09	1,27	0,88	0,08	–	0,05	1,01
Robeco US MidCap Equities										
DH EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,48	2,10	1,04	0,08	–	0,21	1,33
D USD Anteile	1,50	0,12	–	0,33	1,95	1,50	0,12	–	0,18	1,80
I USD Anteile	0,90	0,08	–	0,18	1,16	0,90	0,08	–	0,11	1,09
Robeco Chinese Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,10	1,72	1,50	0,12	–	0,11	1,73
Sektoraktien-Teilfonds										
Robeco Financials Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,10	1,72	1,50	0,12	–	0,08	1,70
M EUR Anteile ¹	0,50	0,03	–	0,02	0,55	2,00	0,12	–	0,13	2,25
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Robeco Food & Agri Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,09	1,70	1,50	0,12	0	0,09	1,71
M EUR Anteile ¹	0,50	0,03	–	0,02	0,55	2,00	0,12	0	0,09	2,21
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Robeco Health Care Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,08	1,70	1,50	0,12	0	0,08	1,70
M EUR Anteile ¹	0,50	0,03	–	0,02	0,55	2,00	0,12	0	0,08	2,20
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Robeco IT Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,11	1,73	1,50	0,12	0	0,10	1,72
M EUR Anteile ¹	0,50	0,03	–	0,03	0,56	2,00	0,12	0	0,10	2,22
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–

Total Expense Ratio

In %	2007/2008					2006/2007				
	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe
Robeco Telecom Services Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,09	1,71	1,50	0,12	–	0,09	1,71
M EUR Anteile ¹	0,50	0,03	–	0,03	0,56	2,00	0,12	–	0,09	2,21
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Robeco Property Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,08	1,70	1,50	0,12	–	0,07	1,69
I EUR Anteile	0,90	0,08	–	0,04	1,02	0,90	0,08	–	0,04	1,02
Robeco Consumer Goods Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,12	1,74	1,50	0,12	–	0,16	1,78
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Robeco Industrials Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,15	1,78	1,50	0,12	–	0,24	1,86
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	0,01	0,01	–	–	–	–	–
Robeco Energy Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,07	1,69	1,50	0,12	–	0,08	1,70
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Robeco Materials Equities										
D EUR Anteile	0,69	0,06	–	0,08	0,83	–	–	–	–	–
Z EUR Anteile	–	–	–	0,05	0,05	–	–	–	–	–
Robeco Utilities Equities										
D EUR Anteile	0,69	0,05	–	0,07	0,81	–	–	–	–	–
Z EUR Anteile	–	–	–	0,05	0,05	–	–	–	–	–
Globale Renten-Teilfonds										
Robeco Global Bonds										
B EUR Anteile	0,70	0,08	–	0,06	0,84	0,70	0,08	–	0,07	0,85
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,06	1,14	1,00	0,08	–	0,06	1,14
E EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,06	1,14	1,00	0,08	–	0,06	1,14
P PLN Anteile	1,50	0,08	–	0,06	1,64	1,12	0,06	–	0,14	1,32
Robeco High Yield Bonds										
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,06	1,14	1,00	0,08	–	0,06	1,14
E EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,07	1,15	1,00	0,08	–	0,08	1,16
I EUR Anteile	0,50	0,04	–	0,02	0,56	0,50	0,04	–	0,02	0,56
M EUR Anteile	1,25	0,08	–	0,06	1,39	1,25	0,08	–	0,07	1,40
Z EUR Anteile	–	–	–	0,02	0,02	–	–	–	–	–
P PLN Anteile	1,75	0,08	–	0,07	1,90	1,31	0,06	–	0,06	1,43
Robeco High Income ABS										
E EUR Anteile ¹⁷	0,95	0,06	–	0,05	1,06	–	–	–	–	–
I EUR Anteile ¹⁷	0,66	0,04	–	0,02	0,72	–	–	–	–	–
Z EUR Anteile ¹⁷	–	–	–	0,03	0,03	–	–	–	–	–
Regionale Renten-Teilfonds										
Robeco Euro Bonds										
D EUR Anteile	0,97	0,08	–	0,07	1,12	0,08	0,01	–	0,01	0,10
E EUR Anteile	0,97	0,08	–	0,07	1,12	0,08	0,01	–	0,01	0,10
I EUR Anteile	0,35	0,04	–	0,03	0,42	0,03	–	–	–	0,03
Z EUR Anteile	–	–	–	0,03	0,03	–	–	–	–	–
D DHI Anteile ¹⁸	0,32	0,03	–	0,03	0,38	–	–	–	–	–

Total Expense Ratio

In %	2007/2008					2006/2007				
	Verwal- tungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe	Verwal- tungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe
Robeco Euro Government Bonds										
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,06	1,14	0,99	0,08	–	0,07	1,14
I EUR Anteile	0,30	0,04	–	0,02	0,36	0,30	0,04	–	0,02	0,36
Z EUR Anteile	–	–	–	0,02	0,02	–	–	–	–	–
Robeco Euro Credit Bonds										
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,09	1,17	1,00	0,08	–	0,07	1,15
I EUR Anteile	0,35	0,04	–	0,03	0,42	0,35	0,04	–	0,03	0,42
Z EUR Anteile ¹⁹	–	–	–	0,01	0,01	–	–	–	–	–
Robeco Euro Credit Single A Bonds										
D EUR Anteile ²⁰	0,68	0,05	–	0,04	0,77	1,00	0,08	–	0,07	1,15
I EUR Anteile	0,35	0,04	–	0,03	0,42	0,35	0,04	–	0,03	0,42
Robeco All Strategy Euro Bonds										
D EUR Anteile	1,00	0,07	–	0,06	1,13	1,00	0,08	–	0,09	1,17
I EUR Anteile	0,30	0,03	–	0,03	0,36	0,03	–	–	–	0,03
Z EUR Anteile	–	–	–	0,03	0,03	–	–	–	–	–
Robeco European Currencies High Yield Bonds										
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,06	1,14	1,00	0,08	–	0,08	1,16
I EUR Anteile	0,50	0,04	–	0,04	0,58	0,50	0,04	–	0,04	0,58
Z EUR Anteile	–	–	–	0,03	0,03	–	–	–	0,01	0,01
Robeco Investment Grade ABS										
D EUR Anteile	0,50	0,06	–	0,07	0,63	0,43	0,05	–	0,05	0,53
I EUR Anteile	0,20	0,03	–	0,03	0,26	0,15	0,02	–	0,02	0,19
Absolute-Return-Renten-Teilfonds										
Robeco Divirente VaR2										
D EUR Anteile	0,48	0,08	–	0,07	0,63	0,04	0,01	–	0,01	0,06
E EUR Anteile	0,48	0,08	–	0,07	0,63	0,04	0,01	–	0,01	0,06
I EUR Anteile	0,25	0,02	–	0,03	0,30	0,02	–	–	–	0,02
Z EUR Anteile	–	–	–	0,03	0,03	–	–	–	–	–
I JPY Anteile ²¹	0,16	0,02	–	0,02	0,20	–	–	–	–	–
Robeco Divirente VaR4										
D EUR Anteile	0,80	0,08	–	0,05	0,93	0,52	0,05	–	0,16	0,73
E EUR Anteile	0,80	0,08	–	0,08	0,96	0,52	0,05	–	0,10	0,67
I EUR Anteile	0,50	0,03	–	0,03	0,56	0,33	0,02	–	0,03	0,38
Z EUR Anteile	–	–	–	0,03	0,03	–	–	–	–	–
I JPY Anteile ²¹	0,31	0,02	–	0,03	0,36	–	–	–	–	–

¹ Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 28. September 2007.

² Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 21. Dezember 2007.

³ Zeitraum vom 13. Dezember 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁴ Zeitraum vom 9. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

⁵ Zeitraum vom 10. März 2008 bis zum 30. Juni 2008.

⁶ Zeitraum vom 29. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

⁷ Zeitraum vom 14. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

⁸ Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 18. September 2007.

⁹ Zeitraum vom 6. Mai 2008 bis zum 30. Juni 2008.

¹⁰ Zeitraum vom 7. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

¹¹ Zeitraum vom 1. April 2008 bis zum 30. Juni 2008.

¹² Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

¹³ Zeitraum vom 21. April 2008 bis zum 30. Juni 2008.

¹⁴ Zeitraum vom 28. September 2007 bis zum 30. Juni 2008.

¹⁵ Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 21. Februar 2008.

¹⁶ Zeitraum vom 23. Mai 2008 bis zum 30. Juni 2008.

¹⁷ Zeitraum vom 20. Juli 2007 bis zum 30. Juni 2008.

¹⁸ Zeitraum vom 28. Februar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

¹⁹ Zeitraum vom 21. April 2008 bis zum 30. Juni 2008.

²⁰ Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 28. Februar 2008.

²¹ Zeitraum vom 2. November 2007 bis zum 30. Juni 2008.

Transaktionskosten

	2007/2008			2006/2007		
	Transaktionsart		Volumen ¹	Transaktionsart		Volumen ¹
	EUR x 1.000		%	EUR x 1.000		%
	Aktien	Futures-Kontrakte		Aktien	Futures-Kontrakte	
Globale Aktien-Teilfonds						
Robeco Global Equities	112	1	98	76	2	96
Robeco Global Growth Equities	12	–	100	4	–	95
Robeco Global Value Equities	82	–	100	272	3	100
Robeco Emerging Stars Equities	1.575	–	94	252	–	95
Robeco Emerging Markets Equities	6.080	–	89	4.712	–	87
Robeco 130/30 Emerging Markets Equities ²	10	1	99	–	–	–
Robeco Global Opportunities Equities ³	289	1	97	–	–	–
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds						
Robeco Asia-Pacific Equities	889	31	26	1.448	69	87
Robeco European Equities	6.401	–	66	5.071	–	97
Robeco European Opportunities	939	2	97	387	2	87
Robeco European Conservative Equities ⁴	26	1	96	–	–	–
Robeco European MidCap Equities	–	–	–	830	–	94
Robeco 130/30 European Equities ⁵	17	1	97	–	–	–
Robeco European Dividend Extension ⁶	13	–	99	–	–	–
Robeco US Premium Equities ⁷	375	–	65	232	–	85
Robeco US Premium Equities(EUR) ⁸	61	–	93	165	–	92
Robeco US Value Equities ⁷	5	–	99	2	–	100
Robeco 130/30 North American Equities	1.274	–	98	916	–	99
Robeco US MidCap Equities ⁷	418	–	94	21	–	100
Robeco Chinese Equities	2.753	–	98	621	20	98
Sektoraktien-Teilfonds						
Robeco Financials Equities	251	–	59	341	–	94
Robeco Food & Agri Equities	286	–	66	71	–	98
Robeco Health Care Equities	140	6	50	200	46	84
Robeco IT Equities	713	1	77	587	1	99
Robeco Telecom Services Equities	397	–	94	247	–	98
Robeco Property Equities	196	–	97	408	–	90
Robeco Consumer Goods Equities	204	–	92	79	–	94
Robeco Industrials Equities	159	–	64	45	–	97
Robeco Energy Equities	85	–	36	148	–	95
Robeco Materials Equities ³	305	–	76	–	–	–
Robeco Utilities Equities ³	30	–	58	–	–	–
Globale Renten-Teilfonds						
Robeco Global Bonds	–	152	1	–	135	2
Robeco High Yield Bonds	–	15	–	–	5	–
Robeco High Income ABS ⁹	–	–	–	–	–	–
Regionale Renten-Teilfonds						
Robeco Euro Bonds	–	59	1	–	10	–
Robeco Euro Government Bonds	–	50	1	–	30	–
Robeco Euro Credit Bonds	–	8	–	–	4	–
Robeco Euro Credit Single A Bonds	–	1	–	–	3	–
Robeco All Strategy Euro Bonds	–	316	–	–	37	–
Robeco European Currencies High Yield Bonds	–	–	–	–	–	–
Robeco Investment Grade ABS	–	–	–	–	–	–
Absolute-Return-Renten-Teilfonds						
Robeco Divirente VaR2	–	81	–	–	18	–
Robeco Divirente VaR4	–	117	2	–	28	1

¹ Wenn das Volumen der quantifizierbaren Transaktionen unter der Marke von 0,5 Prozent des gesamten Transaktionsvolumen bleibt, wird das Volumen nicht in einem Prozentsatz angegeben.

² Im Zeitraum vom 29. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

³ Zeitraum vom 14. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

⁴ Zeitraum vom 7. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁵ Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁶ Zeitraum vom 21. April 2008 bis zum 30. Juni 2008.

⁷ Beträge in US-Dollar.

⁸ Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 28. September 2007.

⁹ Zeitraum vom 20. Juli 2007 bis zum 30. Juni 2008.

Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Anteil am Gesamtvolumen in %	2007/2008			2006/2007		
	Transaktionsart			Transaktionsart		
	Aktien/ Anleihen ¹	Devisentermin- geschäfte	Sonstige Transaktionen	Aktien/ Anleihen ¹	Devisentermin- geschäfte	Sonstige Transaktionen
Globale Aktien-Teilfonds						
Robeco Global Equities	0,1	11,5	–	–	7,4	–
Robeco Global Growth Equities	0,4	96,2	–	–	100,0	–
Robeco Global Value Equities	–	1,5	–	–	46,0	–
Robeco Emerging Stars Equities	–	26,8	100,0 ⁹	–	48,7	–
Robeco Emerging Markets Equities	–	15,4	37,2/100,0 ¹⁰	–	16,7	42,2 ¹¹
Robeco 130/30 Emerging Markets Equities ²	–	100,0	–	–	–	–
Robeco Global Opportunities Equities ³	0,2	100,0	–	–	–	–
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds						
Robeco Asia-Pacific Equities	–	26,5	–	–	–	–
Robeco European Equities	1,0	17,5	100,0 ¹¹	–	19,1	–
Robeco European Opportunities	0,7	96,8	100,0 ¹¹	0,1	50,5	–
Robeco European Conservative Equities ⁴	0,2	44,5	–	–	–	–
Robeco European MidCap Equities	1,7	–	–	1,4	–	–
Robeco 130/30 European Equities ⁵	0,3	16,0	–	–	–	–
Robeco European Dividend Extension ⁶	–	100,0	–	–	–	–
Robeco US Premium Equities	–	–	–	–	–	–
Robeco US Premium Equities(EUR) ⁷	–	6,9	–	–	31,0	–
Robeco US Value Equities	–	–	–	–	–	–
Robeco 130/30 North American Equities	–	26,8	–	–	51,5	–
Robeco US MidCap Equities	–	–	–	–	–	–
Robeco Chinese Equities	–	18,7	–	–	25,0	–
Sektoraktien-Teilfonds						
Robeco Financials Equities	–	40,0	–	–	92,2	–
Robeco Food & Agri Equities	–	17,6	–	–	0,7	–
Robeco Health Care Equities	0,9	–	–	–	–	–
Robeco IT Equities	–	24,2	–	–	15,2	–
Robeco Telecom Services Equities	0,3	93,4	–	–	91,6	–
Robeco Property Equities	17,5	18,8	–	–	11,5	–
Robeco Consumer Goods Equities	–	24,3	–	–	17,4	–
Robeco Industrials Equities	1,8	8,1	–	0,5	93,7	–
Robeco Energy Equities	–	6,0	–	–	14,6	–
Robeco Materials Equities ³	0,9	100,0	–	–	–	–
Robeco Utilities Equities ³	–	100,0	–	–	–	–
Globale Renten-Teilfonds						
Robeco Global Bonds	4,8	14,1	–	–	43,9	–
Robeco High Yield Bonds	1,1	26,1	–	3,2	26,5	–
Robeco High Income ABS ⁸	2,6	18,1	100,0 ⁹	–	–	–
Regionale Renten-Teilfonds						
Euro Bonds Robeco Euro Bonds	0,4	–	–	0,1	–	–
Robeco Euro Government Bonds	–	–	–	4,7	–	–
Robeco Euro Credit Bonds	1,0	–	1,8 ¹²	1,2	–	2,5 ¹²
Robeco Euro Credit Single A Bonds	1,0	–	–	1,0	–	–
Robeco All Strategy Euro Bonds	0,2	25,6	50,0 ¹¹	1,4	94,4	–
Robeco European Currencies High Yield Bonds	1,8	97,7	–	4,7	80,0	–
Robeco Investment Grade ABS	–	–	–	43,8	–	–
Absolute-Return-Renten-Teilfonds						
Robeco Divirente VaR2	22,9	12,5	22,2 ¹¹	9,7	47,4	–
Robeco Divirente VaR4	11,6	5,0	23,6 ¹¹	4,7	76,7	–

¹ Aktien im Falle der Aktien- und Sektoraktien-Teilfonds und Anleihen für Renten-Teilfonds.

² Im Zeitraum vom 29. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

³ Zeitraum vom 14. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008.

⁴ Zeitraum vom 7. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁵ Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁶ Zeitraum vom 21. April 2008 bis zum 30. Juni 2008.

⁷ Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 28. September 2007.

⁸ Zeitraum vom 20. Juli 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁹ Bezieht sich auf Tagesgelder und Einlagen.

¹⁰ Bezieht sich zu 37,2% auf Tagesgelder und zu 100% auf Einlagen.

¹¹ Tagesgelder.

¹² Credit-default Swaps.

Zahlung von Provisionen an verbundenen Unternehmen*

2007/2008	Aktien/Anleihen			Devisentermingeschäfte			Übrige Transaktionen		
	Volumen	Provision		Volumen	Provision		Volumen	Provision	
		insgesamt	%		insgesamt	%		insgesamt	%
Robeco Emerging Stars Equities	–	–	–	2.233,0	–	0,00%	28.910	–	0,00%
Robeco Emerging Markets Equities	–	–	–	11.410,6	–	0,00%	27.960	–	0,00%
Robeco Asia Pacific Equities	–	–	–	177,9	–	0,00%	–	–	–
Robeco European Opportunities	3.312,7	5,0	0,15%	350,9	–	0,00%	4.800	–	0,00%
Robeco Europeam Midcap Equities	3.929,4	5,9	0,15%	–	–	–	–	–	–
Robeco 130/30 European Equities	68,3	0,1	0,15%	69,1	–	0,00%	–	–	–
Robeco US Premium Equities	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Robeco US Value Equities	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Robeco Chinese Equities	–	–	–	2.302,8	–	0,00%	–	–	–
Robeco Food & Agri Equities	–	–	–	53,0	–	0,00%	–	–	–
Robeco Consumer Goods Equities	–	–	–	16,2	–	0,00%	–	–	–
Robeco Energy Equities	–	–	–	86,2	–	0,00%	–	–	–

* Die Angaben in dieser Tabelle wurden nicht geprüft.

Umschlagkennziffer

In %	2007/2008	2006/2007
Globale Aktien-Teilfonds		
Robeco Global Equities	–	31
Robeco Global Growth Equities	225	30
Robeco Global Value Equities	19	37
Robeco Emerging Stars Equities	–	–
Robeco Emerging Markets Equities	11	9
Robeco 130/30 Emerging Markets Equities ¹	49	–
Robeco Global Opportunities Equities ²	269	–
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds		
Robeco Asia-Pacific Equities	32	63
Robeco European Equities	315	146
Robeco European Opportunities	259	184
Robeco European Conservative Equities ³	–	–
Robeco European MidCap Equities	67	59
Robeco 130/30 European Equities ⁴	88	–
Robeco European Dividend Extension ⁵	–	–
(incl. options) Robeco US Premium Equities	–	30
Robeco US Premium Equities(EUR) ⁶	7	0
Robeco US Value Equities	144	14
Robeco 130/30 North American Equities	334	148
Robeco US MidCap Equities	140	221
Robeco Chinese Equities	69	–
Sektoraktien-Teilfonds		
Robeco Financials Equities	155	14
Robeco Food & Agri Equities	140	–
Robeco Health Care Equities	32	23
Robeco IT Equities	584	378
Robeco Telecom Services Equities	325	79
Robeco Property Equities	48	0
Robeco Consumer Goods Equities	54	109
Robeco Industrials Equities	103	100
Robeco Energy Equities	–	–
Robeco Materials Equities ²	319	–
Robeco Utilities Equities ²	127	–
Globale Renten-Teilfonds		
Robeco Global Bonds	113	190
Robeco High Yield Bonds	59	45
Robeco High Income ABS ⁷	–	–
Regionale Renten-Teilfonds		
Robeco Euro Bonds	101	24
Robeco Euro Government Bonds	63	85
Robeco Euro Credit Bonds	127	100
Robeco Euro Credit Single A Bonds	64	27
Robeco All Strategy Euro Bonds	94	242
Robeco European Currencies High Yield Bonds	57	113
Robeco Investment Grade ABS ³	19	91
Absolute-Return-Renten-Teilfonds		
Robeco Divirente VaR2	119	13
Robeco Divirente VaR4 ¹	–	–

Devisenkurse

		30/06/2008
		EUR
AED	1	0,1728
ARS	1	0,2099
AUD	1	0,6091
BRL	1	0,3991
CAD	1	0,6256
CHF	1	0,6231
CLP	1	0,0012
CNY	1	0,0926
CYP	1	1,7085
CZK	1	0,0418
DKK	1	0,1341
EGP	1	0,1191
GBP	1	1,2632
HKD	1	0,0814
HUF	1	0,0043
IDR	1	0,0001
ILS	1	0,1895
INR	1	0,0148
JPY	1	0,0060
KRW	1	0,0006
KZT	1	0,0053
MAD	1	0,0871
MXN	1	0,0616
MYR	1	0,1942
NGN	1	0,0054
NOK	1	0,1246
NZD	1	0,4831
PEN	1	0,2137
PHP	1	0,0141
PLN	1	0,2984
RON	1	0,2742
RUB	1	0,0271
SEK	1	0,1055
SGD	1	0,4671
THB	1	0,0190
TRY	1	0,5191
TWD	1	0,0209
USD	1	0,6347
ZAR	1	0,0811

Luxembourg, 15. Oktober 2008

Der Verwaltungsrat
Michael Strating
Francesco O. Baici
Ali Ould Rouis

¹ Im Zeitraum vom 29. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008. ⁶ Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 28. September 2007.

² Zeitraum vom 14. Januar 2008 bis zum 30. Juni 2008. ⁷ Zeitraum vom 20. Juli 2007 bis zum 30. Juni 2008.

³ Zeitraum vom 7. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁴ Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 30. Juni 2008.

⁵ Zeitraum vom 21. April 2008 bis zum 30. Juni 2008.

Übrige Angaben

Informationen zur EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie

Die Rentensub-Fonds der Gesellschaft unterliegen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie.

Börsennotierung

Die Anteile der D-Klasse der Robeco Capital Growth Funds notieren amtlich an der Luxemburger Wertpapierbörse.

Ausschüttungen

Im Berichtszeitraum sind die nachstehenden Ausschüttungen erfolgt:

Ausschüttungen

	Betrag je Anteil EUR x 1	Datum der ex Dividende	Zahlbarstellung
Robeco Global Value Equities			
B EUR Anteile	1,30	14-09-2007	21-09-2007
	1,21	14-12-2007	21-12-2007
	0,98	14-03-2008	25-03-2008
	1,01	13-06-2008	20-06-2008
Summe	4,50		
Robeco European Conservative Equities			
B EUR Anteile	1,00	14-09-2007	21-12-2007
	0,88	14-03-2008	21-03-2008
	0,90	13-06-2008	20-06-2008
	2,78		
Robeco Global Bonds			
B EUR Anteile	0,97	14-09-2007	21-09-2007
	0,97	14-12-2007	21-12-2007
	0,97	14-03-2008	25-03-2008
	0,95	13-06-2008	20-06-2008
	3,86		
E EUR Anteile	8,18	07-12-2007	14-12-2007
Robeco High Yield Bonds			
E EUR Anteile	3,47	07-12-2007	14-12-2007
Robeco Euro Bonds			
E EUR Anteile	0,29	07-12-2007	14-12-2007
Robeco Divirente VaR2			
E EUR Anteile	0,38	07-12-2007	14-12-2007
Robeco Divirente VaR4			
E EUR Anteile	3,17	07-12-2007	14-12-2007

Dividendenvorschlag

Der Verwaltungsrat schlägt für das per 30. Juni 2008 abgelaufene Geschäftsjahr die nachstehenden Dividenden vor:

Robeco Global Value Equities B EUR Anteile

Außer den bereits ausgeschütteten Interimsdividenden wird keine Schlussdividende vorgeschlagen.

Robeco European Conservative Equities B EUR Anteile

Außer den bereits ausgeschütteten Interimsdividenden wird keine Schlussdividende vorgeschlagen.

Robeco Global Bonds B EUR Anteile

Außer den bereits ausgeschütteten Interimsdividenden wird keine Schlussdividende vorgeschlagen.

Robeco Global Bonds E EUR Anteile

Vorgeschlagen wird eine Dividende in Höhe von EUR 8,94 je Anteil. Dividendenstichtag ist der 4. Dezember 2008 und die Zahlbarstellung dieser Dividende erfolgt am 12. Dezember 2008. Mit Wirkung vom 5. Dezember 2008 notieren die Anteile ex Dividende.

Robeco High Yield Bonds E EUR Anteile

Vorgeschlagen wird eine Dividende in Höhe von EUR 6,92 je Anteil. Dividendenstichtag ist der 4. Dezember 2008 und die Zahlbarstellung dieser Dividende erfolgt am 12. Dezember 2008. Mit Wirkung vom 5. Dezember 2008 notieren die Anteile ex Dividende.

Robeco Euro Bonds E EUR Anteile

Diese Anteilsklasse wurde am 1. Juli 2008 aufgehoben.

Robeco Divirente VaR2 E EUR Anteile

Diese Anteilsklasse wurde am 1. Juli 2008 aufgehoben.

Robeco Divirente VaR4 E EUR Anteile

Vorgeschlagen wird eine Dividende in Höhe von EUR 2,28 je Anteil. Dividendenstichtag ist der 4. Dezember 2008 und die Zahlbarstellung dieser Dividende erfolgt am 12. Dezember 2008. Mit Wirkung vom 5. Dezember 2008 notieren die Anteile ex Dividende.

Gemeinsame Beteiligungen der Verwaltungsratsmitglieder

Am 1. Juli 2007 und am 30. Juni 2008 hatten die Verwaltungsratsmitglieder eine gemeinsame Beteiligung von St. 3.805 bzw. 7.595 Anteile der Robeco Capital Growth Funds. Die Verwaltungsratsmitglieder hatten weder per 1. Juli 2007 noch am 30. Juni 2008 eine Beteiligung an den Anlagen des Fonds.

Unabhängiger prüfungsvermerk

An die Anteilhaber der Robeco Capital Growth Funds

Wir haben den Jahresabschluss des Robeco Capital Growth Plus Funds und eines jeden Teilfonds, die in ihm enthaltenen Aufstellungen des Nettovermögens, der Betriebsergebnisse und Entwicklung des Nettovermögens, Wertpapierportfolio und Erläuterungen zur Bilanz sowie die Kurzfassung der wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze für das am 30. Juni 2008 abgelaufene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates der SICAV für die Erstellung des Jahresabschlusses

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die Erstellung und die wirtschaftlich angemessene Darstellung des Jahresabschlusses, jeweils gemäß den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Vorschriften in Bezug auf die Erstellung des Jahresabschluss, zuständig. Diese Verantwortlichkeit umfasst unter anderem: Die Einstellung, die Durchführung und die Wartung eines internen Revisionsystems in Bezug auf die Erstellung und wirtschaftlich angemessene Darstellung des Jahresberichtes, die frei von wesentlich unzutreffenden Angaben sind, ungeachtet, ob diese aus Versehen oder durch Betrug entstanden sind; die Wahl und Anwendung von akzeptablen Bilanzierungsgrundsätzen und Einschätzungen machen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind.

Verantwortlichkeit der Wirtschaftsprüfer

Unsere Verantwortung liegt darin, aufgrund unserer Prüfung ein Urteil über den Jahresabschluss abzugeben. Wir haben unsere Prüfung gemäß den internationalen Prüfungsgrundsätzen wie sie vom „Institut des Réviseur d'Entreprises“ angenommen 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 Jahresbericht frei von wesentlich unzutreffenden Angaben ist. Die Prüfung umfasst Tätigkeiten zum Erwerb von Prüfungsangaben in Bezug auf Beträge und Erläuterungen im Jahresbericht. Die Wahl der vorzunehmenden Tätigkeiten ist von der professionellen Urteilsbildung des Wirtschaftsprüfers 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 das für die Erstellung und die wirtschaftlich angemessene Darstellung des Jahresabschlusses der Gesellschaft relevante interne Revisionsystem, um eine verantwortungsvolle Wahl in Bezug auf die Prüfungstätigkeiten treffen zu können, die in den gegebenen Umständen zwar geeignet sind, aber nicht beabsichtigen, ein Urteil über die Effektivität des internen Revisionsystems der Gesellschaft zu fällen. Eine Prüfung umfasst des Weiteren die Beurteilung der vom Verwaltungsrat der Sicav im Jahresabschluss angewendeten Bilanzierungsgrundsätzen 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 Jahresbericht, im Einklang mit den gesetzlichen Vorschriften in Luxemburg in Bezug auf die Erstellung des Jahresberichtes, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Robeco Capital Growth Plus Funds sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das am 30. Juni 2008 abgelaufene Geschäftsjahr.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen ergänzenden 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.

Luxemburg, 31. Oktober 2008

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
Réviseur d'entreprises
vertreten durch

Christelle Crépin

R.C.S. Luxembourg B65 477 – TVA LU 17564447.

Historische Übersicht

		Nettovermögen			Anzahl umlaufender Anteile			Inventarwert je Anteil		
		30/06/08	30/06/07	30/06/06	30/06/08	30/06/07	30/06/06	30/06/08	30/06/07	30/06/06
Globale Aktien-Teilfonds										
Robeco Global Equities	D EUR	51.607.723	80.209.367	81.865.548	1.292.948	1.531.268	1.835.807	39,91	52,38	44,59
	DH EUR	27.368.458	2.632.187	–	280.582	23.413	–	97,54	112,42	–
	M EUR	–	94.139	115.662	–	1.821	2.622	–	51,69	44,12
Robeco Global Growth Equities	D EUR	2.688.517	6.213.454	6.050.298	23.638	41.796	46.952	113,73	148,66	128,86
Robeco Global Value Equities	B EUR	23.601.366	50.057.197	40.612.263	263.974	361.257	334.070	89,41	138,56	121,57
	D EUR	694.473	6.319.535	574.444	6.884	42.109	4.541	100,89	150,07	126,51
	I EUR	–	19.007.612	15.923.712	–	150.000	150.000	–	126,72	106,16
	M EUR	177.380	276.852	–	2.330	2.438	–	76,14	113,54	–
	PH PLN	10.294.728	15.401.036	–	126.288	136.894	–	81,52	112,50	–
Robeco Emerging Stars Equities	D EUR	339.783.109	132.485.833	–	2.558.771	982.187	–	132,79	134,89	–
	DL EUR	6.326.794	–	–	69.026	–	–	91,66	–	–
	I EUR	70.530.390	–	–	762.057	–	–	92,55	–	–
	D USD	3.381.044	–	–	33.965	–	–	99,55	–	–
Robeco Emerging Markets Equities	D EUR	1.704.828.428	2.122.732.196	1.591.390.737	13.587.248	16.396.595	16.469.244	125,47	129,46	96,63
	I EUR	180.730.724	94.594.474	70.062.278	840.622	428.444	427.159	215,00	220,79	164,02
	M EUR	3.625.106	2.137.543	1.244.585	37.594	21.377	16.594	96,43	99,99	75,00
	Z EUR	307.859	–	–	3.100	–	–	99,31	–	–
	P PLN	30.084.709	29.217.870	–	289.036	241.129	–	104,09	121,17	–
	D USD	9.309.896	57.877	–	62.545	437	–	148,85	132,44	–
	Robeco 130/30 Emerging Markets Equities	D EUR	762.216	–	–	7.875	–	–	96,79	–
Robeco Global Opportunities Equities	I EUR	4.842.007	–	–	50.000	–	–	96,84	–	–
Robeco Global Opportunities Equities	I EUR	42.120	–	–	500.000	–	–	84,24	–	–
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds										
Robeco Asia-Pacific Equities	D EUR	523.461.384	831.391.682	756.796.125	7.474.905	9.128.037	9.953.409	70,03	91,08	76,03
	I EUR	–	6.932.269	88.134.606	–	40.895	628.633	–	169,51	140,20
	M EUR	–	345.322	535.346	–	3.895	7.216	–	88,65	74,19
Robeco European Equities	D EUR	787.697.599	1.194.190.205	1.184.295.822	23.033.223	26.285.931	31.427.625	34,20	45,43	37,68
	M EUR	–	148.576	135.534	–	2.483	2.724	–	59,83	49,75
Robeco European Opportunities	D EUR	99.112.444	81.595.442	–	1.180.501	673.854	–	83,96	121,09	–
	DL EUR	45.151	–	–	500	–	–	90,30	–	–
	I EUR	21.170.321	27.759.752	–	249.606	228.566	–	84,81	121,45	–
Robeco European Conservative Equities	B EUR	5.143.609	–	–	62.725	–	–	82,00	–	–
	D EUR	46.789	–	–	500	–	–	93,58	–	–
	I EUR	4.246.959	–	–	50.000	–	–	84,94	–	–
Robeco European MidCap Equities	D EUR	164.235.108	296.340.787	269.811.484	2.309.922	2.850.984	3.410.669	71,10	103,94	79,11
	M EUR	–	1.275.883	1.664.198	–	11.577	19.744	–	110,21	84,29
Robeco 130/30 European Equities	D EUR	1.483.044	–	–	17.261	–	–	85,92	–	–
	I EUR	4.312.535	–	–	50.000	–	–	86,25	–	–
	Z EUR	4.419.894	–	–	50.000	–	–	88,40	–	–
Robeco European Dividend Extension	B EUR	4.305.040	–	–	50.000	–	–	86,10	–	–
Robeco US Premium Equities	D USD	88.579.385	156.762.681	93.358.940	834.784	1.259.002	907.585	106,11	124,51	102,87
	I USD	131.995.766	158.293.136	95.615.783	1.214.415	1.251.946	923.391	108,69	126,44	103,55
	M USD ¹	–	54.614	–	–	500	–	–	109,23	–
	M USD ²	2.566.582	–	–	25.950	–	–	98,91	–	–
	DH EUR	78.950.329	–	–	773.996	–	–	102,00	–	–
	IH EUR	41.670.283	–	–	399.344	–	–	104,35	–	–
	MH EUR	1.754.956	–	–	17.674	–	–	99,30	–	–

² Mit Wirkung vom 28. September 2007 aufgehoben.

¹ Aufgelegt am 2. April 2008.

Historische Übersicht

		Nettovermögen			Anzahl umlaufender Anteile			Inventarwert je Anteil		
		30/06/08	30/06/07	30/06/06	30/06/08	30/06/07	30/06/06	30/06/08	30/06/07	30/06/06
Robeco US Premium Equities (EUR)	D EUR	–	143.987.257	4.736.751	–	1.204.339	46.781	–	119,56	101,25
	I EUR	–	46.539.294	27.760.736	–	383.879	272.753	–	121,23	101,78
	M EUR	–	58.754	–	–	545	–	–	107,80	–
Robeco US Value Equities	D USD	41.673	50.717	–	501	500	–	83,18	101,43	–
	I USD	4.189.917	5.077.093	–	50.000	50.000	–	83,80	101,54	–
Robeco 130/30 North American Equities	D EUR	550.139.149	677.961.065	735.204.714	15.104.129	14.654.361	17.720.154	36,42	46,26	41,49
	I EUR	–	3.222.001	2.871.490	–	25.000	25.000	–	128,88	114,86
	M EUR	–	53.495	48.114	–	1.104	1.104	–	48,46	43,57
Robeco US MidCap Equities	D USD	1.221.237	61.452	–	11.421	561	–	106,93	109,54	–
	DH EUR	2.398.342	266.594	–	24.199	2.393	–	99,11	111,42	–
	D USD	587.695	96.966	–	6.059	864	–	96,99	112,21	–
Robeco Chinese Equities	I USD	9.828.656	11.295.968	–	100.000	100.000	–	98,29	112,96	–
	D EUR	239.998.647	263.599.144	130.090.088	6.162.168	5.688.610	4.824.731	38,95	46,34	26,96
Sektoraktien-Teilfonds										
Robeco Financials Equities	D EUR	47.090.031	99.375.724	129.819.140	1.362.542	1.620.120	2.359.416	34,56	61,34	55,02
	M EUR	–	170.366	220.078	–	1.386	1.985	–	122,95	110,84
	Z EUR	90.786.471	–	–	1.058.893	–	–	85,74	–	–
Robeco Food & Agri Equities	D EUR	62.321.341	61.973.169	48.243.542	1.292.767	1.025.854	976.912	48,21	60,41	49,38
	M EUR	–	85.807	155.286	–	665	1.465	–	129,04	106,01
	Z EUR	91.140.887	–	–	1.013.126	–	–	89,96	–	–
Robeco Health Care Equities	D EUR	117.338.462	157.994.677	149.466.344	2.861.660	2.931.384	3.007.175	41,00	53,90	49,70
	M EUR	–	41.377	53.946	–	436	613	–	94,97	88,02
	Z EUR	87.553.166	–	–	904.176	–	–	96,83	–	–
Robeco IT Equities	D EUR	50.253.987	82.092.287	85.412.043	1.764.478	2.246.112	2.716.800	28,48	36,55	31,44
	M EUR	–	46.337	41.972	–	1.151	1.206	–	40,26	34,80
	Z EUR	149.111.889	–	–	1.603.274	–	–	93,00	–	–
Robeco Telecom Services Equities	D EUR	33.650.205	60.805.881	48.550.233	1.035.686	1.405.731	1.457.499	32,49	43,26	33,31
	M EUR	–	2.121.347	840.202	–	34.754	17.785	–	61,04	47,24
	Z EUR	15.095.041	–	–	163.530	–	–	92,31	–	–
Robeco Property Equities	D EUR	48.275.103	102.569.666	140.536.134	613.526	870.854	1.392.996	78,68	117,78	100,89
	I EUR	30.947.148	39.723.346	48.665	402.128	347.186	500	76,96	114,42	97,33
Robeco Consumer Goods Equities	D EUR	13.182.523	23.566.565	19.600.978	279.830	363.189	379.276	47,11	64,89	51,68
	Z EUR	39.689.143	–	–	446.674	–	–	88,85	–	–
Robeco Industrials Equities	D EUR	50.544.284	46.412.681	13.233.916	1.186.581	815.041	285.081	42,60	56,95	46,42
	Z EUR	59.207.222	–	–	663.804	–	–	89,19	–	–
Robeco Energy Equities	D EUR	118.149.356	120.564.334	154.013.562	1.061.894	1.112.790	1.647.495	111,26	108,34	93,48
	Z EUR	172.266.777	–	–	1.762.812	–	–	97,72	–	–
Robeco Materials Equities	D EUR	29.469.675	–	–	276.176	–	–	106,71	–	–
	Z EUR	57.813.534	–	–	537.598	–	–	107,54	–	–
Robeco Utilities Equities	D EUR	109.724	–	–	1.188	–	–	92,32	–	–
	Z EUR	30.662.995	–	–	329.599	–	–	93,03	–	–
Globale Renten-Teilfonds										
Robeco Global Bonds	B EUR	521.685.695	698.050.667	644.059.467	5.555.407	7.362.077	6.705.165	93,91	94,82	96,05
	D EUR	71.507.583	78.017.144	89.748.978	1.073.720	1.204.199	1.413.710	66,60	64,79	63,48
	E EUR	5.007.476	10.212.289	14.737.073	53.143	102.574	149.432	94,23	99,56	98,62
	P PLN	1.566.207	478.116	–	15.055	4.770	–	104,03	100,23	–

Historische Übersicht

		Nettovermögen			Anzahl umlaufender Anteile			Inventarwert je Anteil		
		30/06/08	30/06/07	30/06/06	30/06/08	30/06/07	30/06/06	30/06/08	30/06/07	30/06/06
Robeco High Yield Bonds	D EUR	203.522.244	258.686.239	258.004.427	2.801.545	3.410.688	4.805.031	72,65	75,85	70,39
	E EUR	3.383.413	2.693.982	373.451	35.159	25.899	3.735	96,23	104,02	99,98
	I EUR	316.411.889	263.276.016	145.254.051	2.996.957	2.402.263	1.436.374	105,58	109,60	101,13
	M EUR	587.406	1.104.103	500.550	8.222	14.766	7.195	71,44	74,78	69,57
	P PLN	8.523.787	3.780.407	–	84.819	36.046	–	100,49	104,88	–
	Z EUR	219.710.283	242.961.677	–	2.330.206	2.495.696	–	94,29	97,35	–
Regionale Renten-Teilfonds										
Robeco Euro Bonds	D EUR	49.511	49.795	–	501	500	–	98,82	99,59	–
	E EUR	49.369	49.795	–	501	500	–	98,54	99,59	–
	I EUR	79.944.919	119.568.476	–	803.100	1.200.292	–	99,55	99,62	–
	Z EUR	702.265.194	845.204.943	–	7.022.252	8.478.378	–	100,01	99,69	–
	D DHI	2.088.957	–	–	21.000	–	–	99,47	–	–
Robeco Euro Government Bonds	D EUR	4.628.570	1.647.327	3.302.031	46.126	16.478	32.888	100,35	99,97	100,40
	I EUR	485.028.622	569.009.681	383.616.530	4.722.919	5.605.519	3.783.468	102,70	101,51	101,39
	Z EUR	179.509.645	113.326.817	–	1.774.744	1.137.376	–	101,15	99,64	–
Robeco Euro Credit Bonds	D EUR	46.281.444	201.961	3.532.831	486.734	2.018	35.604	95,09	100,09	99,23
	I EUR	97.309.977	187.217.652	123.153.554	999.760	1.841.170	1.229.885	97,33	101,68	100,13
	Z EUR	225.459.637	–	–	2.266.634	–	–	99,47	–	–
Robeco Euro Credit Single A Bonds	D EUR	–	49.632	52.834	–	495	531	–	100,27	99,50
	I EUR	30.339.855	44.054.794	104.905.100	303.994	432.207	1.044.693	99,80	101,93	100,42
Robeco All Strategy Euro Bonds	D EUR	34.407.436	50.595.277	81.132.367	565.714	816.875	1.307.011	60,82	61,94	62,07
	I EUR	615.259.713	637.267.001	–	6.230.753	6.386.636	–	98,75	99,78	–
	Z EUR	746.890.689	602.359.711	–	7.533.950	6.032.822	–	99,14	99,85	–
Robeco European Currencies	D EUR	1.505.180	92.104	50.961	14.945	842	501	100,72	109,33	101,72
High Yield Bonds	I EUR	44.890	3.306.341	32.159.130	438	29.936	314.817	102,47	110,45	102,15
	Z EUR	33.528.089	33.144.545	–	367.420	338.181	–	91,25	98,01	–
Robeco Investment Grade ABS	D EUR	48.459	51.002	–	501	500	–	96,72	102,00	–
	I EUR	104.071.989	141.812.248	–	1.068.449	1.385.686	–	97,40	102,34	–
Absolute-Return-Renten-Teilfonds										
Robeco Divirente VaR2	D EUR	49.522	50.170	–	501	500	–	98,85	100,34	–
	E EUR	49.332	50.170	–	501	500	–	98,47	100,34	–
	I EUR	49.591	50.178	–	499	499	–	99,35	100,53	–
	Z EUR	462.669.491	678.281.930	–	4.650.322	6.755.998	–	99,49	100,40	–
	I JPY	160.910.287	–	–	16.640	–	–	9.670,09	–	–
Robeco Divirente VaR4	D EUR	1.652.091	4.921.254	–	17.257	47.794	–	95,73	102,97	–
	E EUR	132.880.888	7.472.079	–	1.436.355	72.606	–	92,51	102,91	–
	I EUR	201.835.954	308.056.237	–	2.094.719	2.983.636	–	96,35	103,25	–
	Z EUR	26.560.037	–	–	283.712	–	–	93,62	–	–
	I JPY	155.971.648	–	–	16.640	–	–	9.373,30	–	–

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 30. Juni 2008		Robeco Global Equities		Robeco Global Growth Equities		Robeco Global Value Equities		Robeco Emerging Stars Equities		Robeco Emerging Markets Equities	
	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
Amerika											
Argentinien	ARS	–	–	–	–	–	–	–	–	1,7	–
Brasilien	BRL	–	–	–	–	–	–	16,9	3,3	19,2	5,6
Kanada	CAD	2,1	5,3	3,8	4,9	0,8	4,8	–	–	–	–
Mexiko	MXN	–	–	–	–	–	–	3,6	3,6	2,7	1,9
Panama	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	0,2	–
Peru	PEN	–	–	–	–	–	–	–	–	1,7	–
Vereinigte Staaten	USD	44,0	47,3	47,4	47,1	40,6	46,4	–	30,3	–	27,4
		46,1	52,6	51,2	52,0	41,4	51,2	20,5	37,2	25,5	34,9
Europa											
Eurozone											
Österreich	EUR	–	–	1,3	–	–	–	–	–	–	–
Belgien	EUR	0,4	–	0,4	–	1,4	–	–	–	–	–
Finnland	EUR	1,5	–	0,3	–	–	–	–	–	–	–
Frankreich	EUR	7,3	–	1,5	–	12,0	–	–	–	–	–
Deutschland	EUR	3,9	–	6,0	–	6,6	–	–	–	–	–
Griechenland	EUR	0,4	–	0,2	–	–	–	–	–	–	–
Irland	EUR	0,6	–	0,7	–	1,3	–	–	–	–	–
Italien	EUR	1,4	–	0,7	–	6,0	–	–	–	–	–
Niederlande	EUR	5,1	–	1,9	–	8,6	–	–	–	–	–
Spanien	EUR	1,4	–	1,1	–	0,6	–	–	–	–	–
Euro	EUR	–	16,5	–	14,6	–	19,3	–	11,3	–	6,6
		22,0	16,5	14,1	14,6	36,5	19,3	–	11,3	–	6,6
Übrige Länder											
Dänemark	DKK	–	–	0,9	1,1	0,8	0,8	–	–	–	–
Ungarn	HUF	0,2	0,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Kasachstan	KZT	–	–	–	–	–	–	2,6	–	0,6	–
Norwegen	NOK	1,7	1,1	–	0,8	1,5	1,6	–	–	–	–
Russische Föderation	RUB	–	–	–	–	–	–	17,0	–	13,8	–
Schweden	SEK	0,9	0,4	–	1,1	–	–	–	–	–	–
Schweiz	CHF	6,8	3,5	4,3	4,8	1,7	1,7	–	–	–	–
Türkei	TRY	–	–	–	–	–	–	2,3	2,3	1,6	1,6
Großbritannien	GBP	7,5	10,4	13,7	9,9	11,7	9,2	–	–	–	–
		17,1	15,6	18,9	17,7	15,7	13,3	21,9	2,3	16,0	1,6
Asien											
China	CNY	0,6	–	–	–	–	–	4,8	–	14,2	–
Hongkong	HKD	1,5	0,8	2,6	0,9	–	–	3,2	8,1	0,7	14,7
Indien	INR	–	–	–	–	–	–	2,8	2,8	4,5	4,5
Indonesien	IDR	–	–	–	–	–	–	–	–	1,7	0,7
Israel	ILS	–	–	–	–	–	–	3,0	3,0	1,4	1,4
Japan	JPY	9,5	10,3	11,1	11,1	5,4	11,8	–	–	–	–
Malaysia	MYR	–	–	–	–	–	–	–	–	2,2	2,3
Singapur	SGD	0,7	0,7	–	0,8	–	–	–	3,1	–	1,5
Südkorea	KRW	0,5	–	–	–	–	–	25,4	22,3	17,4	15,4
Taiwan	TWD	–	–	–	–	–	–	10,9	7,3	12,0	11,6
Thailand	THB	–	–	–	–	–	–	–	–	0,5	0,5
		12,8	11,8	13,7	12,8	5,4	11,8	50,1	46,6	54,6	52,6
Australien											
Australien	AUD	2,0	3,5	1,3	2,9	–	3,6	–	–	–	–
Neuseeland	AUD	–	–	–	–	0,7	0,8	–	–	–	–
		2,0	3,5	1,3	2,9	0,7	4,4	–	–	–	–
Afrika											
Ägypten	EGP	0,2	–	–	–	–	–	0,1	–	0,1	–
Nigeria	NGN	–	–	–	–	–	–	–	–	0,2	–
Südafrika	ZAR	–	–	–	–	–	–	3,2	–	3,9	3,9
Vereinigte Arabische Emirate	AED	–	–	–	–	–	–	2,6	2,6	0,6	0,4
		0,2	–	–	–	–	–	5,9	2,6	4,8	4,3
Betriebskapital											
		-0,2	–	0,8	–	0,3	–	1,6	–	-0,9	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Gegebenenfalls umfasst die Streuung nach Ländern der Aktien-Teilfonds ebenfalls die Positionen in Derivaten, mit Ausnahme der Devisentermingeschäfte. Die Streuung nach Währungen umfasst ebenfalls die Positionen in Devisentermingeschäften.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 30. Juni 2008		Robeco 130/30 Emerging		Robeco Global		Robeco		Robeco		Robeco European	
		Markets Equities		Opportunities Equities		Asia-Pacific Equities		European Equities		Opportunities	
	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
Amerika											
Argentinien	ARS	–	–	1,1	–	–	–	–	–	–	–
Bermudainseln	USD	–	–	0,5	–	–	–	–	–	–	–
Brasilien	BRL	17,4	8,1	6,0	5,2	–	–	–	–	–	–
Kanada	CAD	–	–	-1,7	-1,6	–	–	–	–	–	–
Chile	CLP	1,0	1,4	–	–	–	–	–	–	–	–
Mexiko	MXN	4,6	4,2	0,6	–	–	–	–	–	–	–
Peru	PEN	1,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Vereinigte Staaten	USD	–	25,8	23,9	36,4	0,2	-0,3	–	–	–	1,8
		24,3	39,5	30,4	40,0	0,2	-0,3	–	–	–	1,8
Europa											
Eurozone											
Österreich	EUR	–	–	–	–	–	–	0,5	–	–	–
Belgien	EUR	–	–	-0,2	–	0,6	–	2,2	–	1,9	–
Finnland	EUR	–	–	–	–	–	–	3,6	–	1,9	–
Frankreich	EUR	–	–	2,5	–	–	–	15,3	–	6,6	–
Deutschland	EUR	–	–	-1,1	–	–	–	15,6	–	5,9	–
Griechenland	EUR	–	–	2,1	–	–	–	6,7	–	20,6	–
Irland	EUR	–	–	–	–	–	–	0,9	–	–	–
Italien	EUR	–	–	0,6	–	–	–	6,0	–	–	–
Luxemburg	EUR	–	–	–	–	–	–	0,2	–	–	–
Niederlande	EUR	–	–	0,5	–	–	–	4,8	–	5,9	–
Portugal	EUR	–	–	0,3	–	–	–	0,2	–	–	–
Spanien	EUR	–	–	1,0	–	–	–	3,9	–	2,1	–
Euro	EUR	–	-2,6	–	26,2	–	0,9	–	51,0	–	88,8
		0,0	-2,6	5,7	26,2	0,6	0,9	59,9	51,0	44,9	88,8
Übrige Länder											
Zypern	CYP	–	–	3,9	–	–	–	2,0	–	7,8	–
Tschechische Republik	CZK	0,7	0,7	–	–	–	–	–	–	–	–
Dänemark	DKK	–	–	–	–	–	–	0,9	1,4	–	–
Ungarn	HUF	0,7	0,8	–	–	–	–	–	–	–	–
Norwegen	NOK	–	–	1,3	1,3	–	–	3,9	1,7	16,0	0,5
Polen	PLN	2,3	2,4	–	–	–	–	–	–	–	–
Rumänien	RON	–	–	–	–	–	–	–	–	0,8	–
Russische Föderation	RUB	12,6	–	–	–	–	–	2,6	–	9,4	–
Schweden	SEK	–	–	–	–	–	–	1,6	3,4	1,9	2,0
Schweiz	CHF	–	–	0,6	0,6	–	–	7,3	11,1	2,0	2,1
Türkei	TRY	1,5	1,5	1,0	1,1	–	–	–	–	2,6	2,7
Großbritannien	GBP	–	–	3,2	3,0	–	–	20,3	31,4	8,1	2,1
		17,8	5,4	10,0	6,0	–	–	38,6	49,0	48,6	9,4
Asien											
China	CNY	13,6	–	13,3	–	5,3	–	–	–	–	–
Hongkong	HKD	–	13,3	0,7	5,4	7,5	11,7	–	–	–	–
Indien	INR	6,5	6,5	–	–	3,4	3,4	–	–	–	–
Indonesien	IDR	1,8	1,8	–	–	1,6	1,6	–	–	–	–
Israel	ILS	2,3	2,3	1,4	–	–	–	–	–	–	–
Japan	JPY	–	–	4,7	4,3	39,9	45,3	–	–	–	–
Kasachstan	USD	–	–	0,6	–	–	–	–	–	–	–
Malaysia	MYR	1,6	1,6	–	–	1,6	1,6	–	–	–	–
Philippinen	PHP	0,6	0,6	2,3	2,3	0,9	0,9	–	–	–	–
Singapur	SGD	–	–	2,5	4,9	5,6	5,0	–	–	–	–
Südkorea	KRW	12,4	12,8	2,4	2,4	9,4	9,1	–	–	–	–
Taiwan	TWD	11,5	11,1	3,4	3,1	7,4	6,4	–	–	–	–
Thailand	THB	1,2	1,2	–	–	2,7	2,2	–	–	–	–
		51,5	51,2	31,3	22,4	85,3	87,2	–	–	–	–
Afrika											
Ägypten	EGP	1,2	1,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Marokko	MAD	0,2	0,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Südafrika	ZAR	0,3	5,1	–	–	–	–	–	–	–	–
		1,7	6,5	–	–	–	–	–	–	–	–
Australien											
Australien	AUD	–	–	6,7	5,4	13,9	12,2	–	–	–	–
		4,7	–	15,9	–	–	–	1,5	–	6,5	–
Betriebskapital		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Gegebenenfalls umfasst die Streuung nach Ländern der Aktien-Teilfonds ebenfalls die Positionen in Derivaten, mit Ausnahme der Devisentermingeschäfte. Die Streuung nach Währungen umfasst ebenfalls die Positionen in Devisentermingeschäften.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 30. Juni 2008

	Währung	Robeco European Conservative Equities		Robeco European MidCap Equities		Robeco 130/30 European Equities		Robeco European Dividend Extension		Robeco US Premium Equities	
		Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
Amerika											
Bermudainseln	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	2,0	–
Kanada	CAD	–	–	–	–	–	–	–	–	2,8	–
Vereinigte Staaten	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	87,4	96,0
		–	–	–	–	–	–	–	–	92,2	96,0
Europa											
Eurozone											
Österreich	EUR	1,2	–	3,7	–	1,4	–	–	–	–	–
Belgien	EUR	9,5	–	–	–	5,0	–	–	–	–	–
Finnland	EUR	3,8	–	2,7	–	1,2	–	2,6	–	–	–
Frankreich	EUR	5,5	–	12,6	–	4,5	–	7,0	–	–	–
Deutschland	EUR	3,1	–	15,6	–	17,6	–	20,3	–	4,0	–
Griechenland	EUR	1,8	–	6,7	–	18,9	–	6,1	–	–	–
Irland	EUR	–	–	7,9	–	1,7	–	2,0	–	–	–
Italien	EUR	12,3	–	8,1	–	5,8	–	6,3	–	–	–
Luxemburg	EUR	–	–	–	–	0,1	–	3,6	–	–	–
Niederlande	EUR	7,0	–	12,3	–	9,3	–	4,4	–	–	–
Portugal	EUR	7,7	–	1,0	–	2,4	–	2,6	–	–	–
Spanien	EUR	8,5	–	2,0	–	3,9	–	3,8	–	–	–
Euro	EUR	1,5	101,7	–	74,7	–2,6	50,2	–	90,4	–	4,0
		61,9	101,7	72,6	74,7	69,2	50,2	58,7	90,4	4,0	4,0
Übrige Länder											
Dänemark	DKK	1,8	–0,2	–	–	2,4	1,4	1,8	1,8	–	–
Norwegen	NOK	0,9	–0,3	3,8	3,9	3,4	1,8	–	2,7	–	–
Schweden	SEK	2,9	–0,5	–	–	3,8	3,1	2,2	2,2	–	–
Schweiz	CHF	9,6	–0,6	7,0	7,1	13,2	10,5	1,4	1,5	1,0	–
Großbritannien	GBP	23,3	–0,1	14,2	14,3	9,2	33,0	25,1	1,4	2,8	–
		38,5	–1,7	25,0	25,3	32,0	49,8	30,5	9,6	3,8	–
Asien											
Südkorea	KRW	–	–	–	–	–	–	–	–	1,2	–
		–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Betriebskapital											
		–0,4	–	2,4	–	–1,2	–	10,8	–	–1,2	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Gegebenenfalls umfasst die Streuung nach Ländern der Aktien-Teilfonds ebenfalls die Positionen in Derivaten, mit Ausnahme der Devisentermingeschäfte. Die Streuung nach Währungen umfasst ebenfalls die Positionen in Devisentermingeschäften.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 30. Juni 2008

	Währung	Robeco US Value		Robeco 130/30		Robeco US MidCap		Robeco Chinese		Robeco Financials	
		Equities		North American Equities		Equities		Equities		Equities	
		Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
Amerika											
Vereinigte Staaten	USD	88,9	96,6	93,3	1,3	100,9	100,0	–	–13,7	33,5	32,9
Kanada	CAD	2,9	–	0,8	–	–	–	–	–	1,5	6,5
Bermudainseln	USD	1,0	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Brasilien	BRL	–	–	–	–	–	–	–	–	1,9	1,9
Mexiko	USD	–	–	0,9	–	–	–	–	–	–	–
		92,8	96,6	95,0	1,3	100,9	100,0	–	–13,7	36,9	41,3
Europa											
Eurozone											
Österreich	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	1,6	–
Frankreich	EUR	2,6	–	0,3	–	–	–	–	–	5,7	–
Deutschland	EUR	0,8	–	–	–	–	–	–	–	1,1	–
Griechenland	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	2,9	–
Irland	EUR	–	–	–0,3	–	–	–	–	–	1,1	–
Italien	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	2,3	–
Niederlande	EUR	–	–	2,0	–	–	–	–	–	2,9	–
Spanien	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	2,8	–
Euro	EUR	–	3,4	–	98,7	–	–	–	15,3	–	23,6
		3,4	3,4	2,0	98,7	–	–	–	15,3	20,4	23,6
Übrige Länder											
Norwegen	NOK	–	–	–	–	–	–	–	–	2,1	–0,1
Schweden	SEK	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,2
Schweiz	CHF	–	–	–	–	–	–	–	–	5,7	4,9
Großbritannien	GBP	1,5	–	–	–	–	–	–	–	10,1	8,5
		1,5	–	–	–	–	–	–	–	17,9	14,5
Asien											
China	CNY	–	–	–	–	–	–	94,8	–	2,0	–
Hongkong	HKD	–	–	–	–	–	–	2,9	97,0	3,4	0,3
Japan	JPY	–	–	–	–	–	–	–	–	8,9	14,2
Philippinen	PHP	–	–	–	–	–	–	–	–	0,5	0,5
Singapur	SGD	–	–	–	–	–	–	–	1,4	4,4	1,0
Taiwan	TWD	1,0	–	1,6	–	–	–	–	–	–	–
		1,0	–	1,6	–	–	–	97,7	98,4	19,2	16,0
Australien											
Australien	AUD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	4,6
Betriebskapital											
		1,3	–	1,4	–	–0,9	–	2,3	–	5,6	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Gegebenenfalls umfasst die Streuung nach Ländern der Aktien-Teilfonds ebenfalls die Positionen in Derivaten, mit Ausnahme der Devisentermingeschäfte. Die Streuung nach Währungen umfasst ebenfalls die Positionen in Devisentermingeschäften.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 30. Juni 2008		Robeco Food & Agri		Robeco Health Care		Robeco IT		Robeco Telecom		Robeco Property	
		Equities		Equities		Equities		Services Equities		Equities	
	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
Amerika											
Bermudainseln	USD	0,5	–	2,0	–	–	–	–	–	2,0	–
Brasilien	BRL	3,9	2,3	7,9	7,9	–	–	1,7	–	2,6	2,6
Kanada	CAD	–	–	–	–	–	–	1,9	1,0	0,5	1,3
Mexiko	MXN	2,6	–	1,0	1,0	–	–	1,5	1,5	–	–
Vereinigte Staaten	USD	39,5	43,9	49,5	54,8	74,1	73,5	24,7	23,3	32,0	37,3
		46,5	46,2	60,4	63,7	74,1	73,5	29,8	25,8	37,1	41,2
Europa											
Eurozone											
Österreich	EUR	–	–	–	–	–	–	0,9	–	0,8	–
Belgien	EUR	5,9	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Zypern	EUR	0,3	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finnland	EUR	2,0	–	–	–	4,5	–	0,5	–	–	–
Frankreich	EUR	3,2	–	1,5	–	–	–	4,3	–	3,7	–
Deutschland	EUR	2,3	–	3,2	–	2,1	–	3,1	–	2,1	–
Griechenland	EUR	–	–	–	–	–	–	2,4	–	2,4	–
Italien	EUR	–	–	–	–	–	–	6,5	–	–	–
Luxemburg	EUR	–	–	–	–	–	–	0,5	–	1,1	–
Niederlande	EUR	7,1	–	–	–	–	–	4,5	–	2,2	–
Portugal	EUR	–	–	–	–	–	–	0,8	–	–	–
Spanien	EUR	–	–	2,1	–	–	–	7,9	–	–	–
Euro	EUR	–	24,0	–	8,3	–	13,5	–	29,3	–	11,9
		20,8	24,0	6,8	8,3	6,6	13,5	31,4	29,3	12,3	11,9
Übrige Länder											
Dänemark	DKK	–	–	2,6	2,6	–	–	–	–	–	–
Norwegen	NOK	–	–	–	–	0,5	0,5	2,6	2,6	–	–
Russische Föderation	RUB	–	–	–	–	–	–	1,1	–	–	–
Schweden	SEK	2,1	2,2	–	–	–	–	4,1	4,9	–	–
Schweiz	CHF	4,0	4,1	16,2	16,1	–	–	–	3,6	–	0,9
Türkei	TRY	2,6	2,6	–	–	–	–	–	–	–	–
Großbritannien	GBP	9,8	9,8	6,4	6,4	–	–	12,1	12,5	5,9	3,7
		18,5	18,7	25,2	25,1	0,5	0,5	19,9	23,6	5,9	4,6
Asien											
China	CNY	3,9	–	1,9	–	0,5	–	–	–	–	–
Hongkong	HKD	0,2	4,6	–	–	0,8	1,3	0,3	0,3	9,4	11,5
Indien	INR	–	–	0,7	0,7	0,6	0,6	–	–	–	–
Indonesien	IDR	2,9	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Israel	ILS	–	–	1,4	–	–	–	1,5	–	–	–
Japan	JPY	2,6	2,6	2,2	2,2	7,5	7,4	8,2	10,0	12,6	17,6
Malaysia	MYR	1,1	1,1	–	–	–	–	1,4	1,4	–	–
Singapur	SGD	–	2,8	–	–	0,5	0,5	0,7	1,8	7,4	4,3
Südkorea	KRW	–	–	–	–	1,0	1,0	–	–	–	–
Taiwan	TWD	–	–	–	–	0,5	1,7	0,1	1,4	–	–
Thailand	THB	–	–	–	–	–	–	1,6	1,0	–	–
		10,7	11,1	6,2	2,9	11,4	12,5	13,8	15,9	29,4	33,4
Afrika											
Südafrika	ZAR	–	–	–	–	–	–	1,2	–0,1	–	–
Australien											
Australien	AUD	–	–	–	–	–	–	2,2	4,9	9,5	8,9
Neuseeland	NZD	–	–	–	–	–	–	0,6	0,6	–	–
		–	–	–	–	–	–	2,8	5,5	9,5	8,9
Betriebskapital											
		3,5	–	1,4	–	7,4	–	1,1	–	5,8	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Gegebenenfalls umfasst die Streuung nach Ländern der Aktien-Teilfonds ebenfalls die Positionen in Derivaten, mit Ausnahme der Devisentermingeschäfte. Die Streuung nach Währungen umfasst ebenfalls die Positionen in Devisentermingeschäften.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 30. Juni 2008		Robeco Consumer Goods Equities		Robeco Industrials Equities		Robeco Energy Equities		Robeco Materials Equities		Robeco Utilities Equities	
	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
Amerika											
Argentinien	ARS	1,2	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Bermudainseln	USD	–	–	–	–	–	–	1,6	–	–	–
Brasilien	BRL	1,0	–	–	–	–	–	1,5	–1,8	–	–
Kanada	CAD	–	–	–	1,2	9,4	9,9	11,8	13,4	2,1	2,1
Vereinigte Staaten	USD	37,8	44,2	45,1	47,8	54,1	55,9	18,3	20,0	47,2	41,3
		40,0	44,2	45,1	49,0	63,5	65,8	33,2	31,6	49,3	43,4
Europa											
Eurozone											
Österreich	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	1,3	–
Tschechische Republik	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	1,3	1,3
Finnland	EUR	–	–	1,4	–	–	–	–	–	2,8	–
Frankreich	EUR	–	–	2,2	–	9,2	–	4,2	–	12,4	–
Deutschland	EUR	4,6	–	3,6	–	–	–	6,4	–	13,1	–
Griechenland	EUR	2,0	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Irland	EUR	0,1	–	3,0	–	–	–	–	–	–	–
Italien	EUR	–	–	–	–	2,7	–	–	–	2,5	–
Niederlande	EUR	1,0	–	6,3	–	5,3	–	4,9	–	–	–
Portugal	EUR	–	–	–	–	0,9	–	–	–	–	–
Spanien	EUR	–	–	–	–	1,7	–	–	–	4,4	–
Euro	EUR	–	9,7	–	16,5	–	18,0	–	24,1	–	43,6
		7,7	9,7	16,5	16,5	19,8	18,0	15,5	24,1	37,8	44,9
Übrige Länder											
Dänemark	DKK	–	–	1,8	1,1	–	–	–	–	–	–
Norwegen	NOK	–	–	–	–	5,1	4,2	2,2	2,3	–	–
Russische Föderation	RUB	–	–	–	–	2,1	–	3,0	–	–	–
Schweden	SEK	1,6	1,6	3,1	2,1	–	–	1,8	1,8	–	–
Schweiz	CHF	4,0	4,1	4,1	2,8	–	–	1,1	3,0	–	–
Großbritannien	GBP	12,4	13,3	4,0	6,0	9,0	11,2	16,7	16,5	1,8	1,8
		18,0	19,0	13,0	12,0	16,2	15,4	24,8	23,6	1,8	1,8
Asien											
China	CNY	7,0	–	3,0	–	–	–	1,2	–	–	–
Hongkong	HKD	2,7	4,5	1,2	2,6	–	–0,3	1,3	2,0	7,4	7,4
Indien	INR	0,7	0,7	–	–	–	–	–	–	–	–
Indonesien	IDR	–	–	–	–	–	–	1,3	1,3	–	–
Japan	JPY	19,4	19,5	17,0	18,2	–	0,3	0,8	3,1	–	2,5
Singapur	SGD	–	–	–	0,3	–	–	0,8	0,8	–	–
Südkorea	KRW	2,4	2,4	–	–	–	–	–	–	–	–
		32,2	27,1	21,2	21,1	–	–	5,4	7,2	7,4	9,9
Australien											
Australien	AUD	–	–	–	1,4	–	0,8	13,8	13,5	–	–
Betriebskapital											
		2,1	–	4,2	–	0,5	–	7,3	–	3,7	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Gegebenenfalls umfasst die Streuung nach Ländern der Aktien-Teilfonds ebenfalls die Positionen in Derivaten, mit Ausnahme der Devisentermingeschäfte. Die Streuung nach Währungen umfasst ebenfalls die Positionen in Devisentermingeschäften.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

	Robeco		Robeco		Robeco		Robeco	
	Global Bonds		High Yield Bonds		Euro Bonds		Euro Government Bonds	
	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
Langfristige Anlagen								
<i>Nordamerika</i>								
US-Dollar	27,2	0,3	51,9	0,5	–	–	–	–
Kanadischer Dollar	1,5	0,2	–	–	–	–	–	–
	28,7	0,5	51,9	0,5	–	–	–	–
<i>Europa</i>								
Euro	49,9	99,8	40,7	99,7	98,9	100,0	96,9	100,0
Britisches Pfund	8,0	–0,1	3,0	–	–	–	–	–
Norwegische Krone	–	–	0,7	–0,2	–	–	–	–
Schwedische Krone	0,3	–	–	–	–	–	–	–
Dänische Krone	0,1	–	–	–	–	–	–	–
	58,3	99,7	44,4	99,5	98,9	100,0	96,9	100,0
<i>Asien</i>								
Japanischer Yen	9,4	–0,2	–	–	–	–	–	–
	3,6	–	3,7	–	1,1	–	3,1	–
Betriebskapital								
Summe	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Die Streuung nach Ländern ist im Grunde der Streuung des Portefeuilles nach Währungen gleich. Die Streuung nach Währungen umfasst die Währungspositionen einschließlich der Positionen in Devisentermingeschäften.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

	Robeco Euro Credit		Robeco Euro Credit		Robeco All Strategy		Robeco European Currencies	
	Bonds		Single A Bonds		Euro Bonds		High Yield Bonds	
	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
Langfristige Anlagen								
<i>Nordamerika</i>								
US-Dollar	–	–	–	–	0,4	–0,2	2,2	–
	–	–	–	–	–	0,2	–	–
<i>Südamerika</i>								
Brasilianischer Real	–	–	–	–	–	0,2	–	–
<i>Europa</i>								
Euro	96,5	100,0	95,6	100,0	92,4	99,2	79,6	100,3
Britisches Pfund	–	–	–	–	0,3	–2,0	8,2	–0,5
Tschechische Krone	–	–	–	–	–	0,3	–	–
D-Mark	–	–	1,1	–	–	–	–	–
Polnischer Zloty	–	–	–	–	–	0,5	–	–
Norwegische Krone	–	–	–	–	–	1,0	0,7	0,2
	96,5	100,0	96,7	100,0	92,7	99,0	88,5	100,0
<i>Asien</i>								
Indische Ruppi	–	–	–	–	–	0,2	–	–
Singapur-Dollar	–	–	–	–	–	0,4	–	–
Yuan Renminbi	–	–	–	–	–	0,5	–	–
	–	–	–	–	–	1,1	–	–
<i>Australien</i>								
Australischer Dollar	–	–	–	–	–	0,9	–	–
Neuseeländischer Dollar	–	–	–	–	–	–1,0	–	–
	–	–	–	–	–	–0,1	–	–
Betriebskapital	3,5	–	3,3	–	6,9	–	9,3	–
Summe	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Die Streuung nach Ländern ist im Grunde der Streuung des Portefeuilles nach Währungen gleich. Die Streuung nach Währungen umfasst die Währungspositionen einschließlich der Positionen in Devisentermingeschäften.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 30. Juni 2008	Robeco Investment Grade ABS		Robeco Divirente VaR2		Robeco Divirente VaR4	
	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
Langfristige Anlagen						
<i>Nordamerika</i>						
Kanadischer Dollar	–	–	–	0,1	–	0,1
US-Dollar	–	–	–	–0,1	–	0,4
	–	–	–	0,0	–	0,5
<i>Südamerika</i>						
Brasilianischer Real	–	–	–	0,2	–	0,3
<i>Europa</i>						
Euro	96,5	100,0	76,7	99,2	92,0	101,1
Britisches Pfund	–	–	–	–1,5	–	–4,5
Tschechische Krone	–	–	–	0,2	–	0,3
Niederländischer Gulden	–	–	0,3	–	–	–
D-Mark	–	–	0,4	–	–	–
Polnischer Zloty	–	–	–	0,4	–	0,8
Norwegische Krone	–	–	–	0,7	–	1,5
	96,5	100,0	77,4	99,0	92,0	99,2
<i>Asien</i>						
Japanischer Yen	–	–	–	0,0	–	0,1
Indische Rupie	–	–	–	0,1	–	0,1
Singapur Dollar	–	–	–	0,3	–	0,6
Yuan Renminbi	–	–	–	0,4	–	0,7
	–	–	–	0,8	–	1,5
<i>Australien</i>						
Australischer Dollar	–	–	–	0,8	–	1,4
Neuseeländischer Dollar	–	–	–	–0,8	–	–2,9
	–	–	–	0,0	–	–1,5
Betriebskapital	3,5	–	22,6	–	8,0	–
Summe	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Die Streuung nach Ländern ist im Grunde der Streuung des Portefeuilles nach Währungen gleich. Die Streuung nach Währungen umfasst die Währungspositionen einschließlich der Positionen in Devisentermingeschäften.

Wertpapierliste - Wörterverzeichnis

English

Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
Transferable securities traded on other regulated markets			
Total transferable securities traded on other regulated markets			
Other transferable securities			
Total other transferable securities			
Total securities portfolio			
Operating capital			
Total net assets			

Bonds

Investment portfolio

At 30/06/2008	Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
---------------	--------------------	---------------	----------------------------	-----------------------

Deutsch

Aktien

Wertpapierliste

Per 30/06/2008	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt			
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt			
Andere übertragbare Wertpapiere			
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt			
Wertpapiere insgesamt			
Betriebskapital			
Nettovermögen insgesamt			

Renten

Wertpapierliste

Per 30/06/2008	Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
----------------	------------	----------	-------------------------	------------------------------

Robeco Global Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AUD			
BHP Billiton	52,000	1,384,091	1.75
Brambles Industries	36,883	196,119	0.25
		1,580,210	2.00
CAD			
CDN Pacific Railway	8,850	374,829	0.47
Canadian Natural Resource	8,300	523,615	0.67
National Bank of Canada	7,350	232,853	0.29
Teck Cominco	16,000	492,177	0.63
		1,623,474	2.06
CHF			
ABB	35,000	633,766	0.80
Adecco Cheserex	12,639	399,288	0.51
CS	16,941	495,082	0.63
Holcim N	12,441	641,488	0.81
Nestlé	21,280	612,073	0.78
Nobel Biocare Holding	17,500	363,772	0.46
Novartis	23,546	825,287	1.03
Roche	3,773	432,584	0.55
Swiss Reinsurance	9,702	411,391	0.52
Syngenta (Novartis)	1,600	331,246	0.42
UBS	16,878	225,482	0.29
		5,371,459	6.80
EUR			
L'Air Liquide	6,782	568,806	0.72
Allied Irish Banks	32,636	319,800	0.40
Axa	27,084	510,804	0.65
BNP Paribas	11,610	668,039	0.85
Bayer	9,000	479,790	0.61
CRH	8,113	149,279	0.19
Carrefour Supermarche	7,515	270,239	0.34
Delhaize	7,842	335,246	0.42
Deutsche Post	13,987	231,345	0.29
E.ON	3,750	479,813	0.61
Enel	49,875	301,195	0.38
Henkel/Vorzugsaktien	14,726	372,715	0.47
ING	27,000	546,885	0.69
Koninklijke Ahold	27,000	230,580	0.29
Koninklijke KPN	25,445	277,351	0.35
National Bank of Greece	12,191	348,906	0.44
Nokia/A	77,500	1,200,475	1.53
RWE/A	4,822	385,519	0.49
Reed Elsevier	41,869	448,417	0.57
Regie National des Usines Renault	6,800	354,280	0.45
Royal Dutch Shell/A	61,097	1,596,770	2.03
SNS Reaal	15,677	193,297	0.24
Sanofi-Synthelabo	5,379	228,231	0.29
Saras	57,582	208,447	0.26
Siemens	13,000	911,560	1.15
Société Télévision Francaise 1	24,000	255,120	0.32
Suez	6,109	264,153	0.33
TNT	18,555	403,015	0.51
Tognum	11,932	203,202	0.26
Total	33,000	1,788,600	2.27
Unicredito Italiano	162,476	631,707	0.80
Vinci	10,367	404,313	0.51
Vivendi Universal	17,877	430,836	0.55

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Wolters Kluwer	21,724	322,384	0.41
		16,321,119	20.67
GBP			
AstraZeneca	8,132	220,031	0.28
BP	61,616	453,957	0.57
BT	48,876	123,417	0.16
Barclays	89,943	331,187	0.42
British American Tobacco	23,434	514,769	0.65
Debenhams	199,050	112,518	0.14
GlaxoSmithKline	31,546	443,513	0.56
Man Group	37,842	298,281	0.38
Old Mutual	131,516	154,168	0.20
Petrofac	16,000	149,258	0.19
Prudential	59,000	397,234	0.50
Rio Tinto	11,314	858,786	1.09
Royal Bank of Scotland	90,979	247,085	0.31
Standard Life	70,786	187,550	0.24
Tesco	109,574	511,156	0.65
Vodafone	274,234	516,668	0.65
WPP 2005	56,771	347,267	0.44
		5,866,845	7.43
HKD			
Esprit	70,700	466,144	0.59
Sun Hung Kai Properties	42,800	368,592	0.47
Swire Pacific/A	47,800	310,295	0.39
		1,145,031	1.45
HUF			
MOL Magyar Olaj - Es Gazipari	2,268	194,317	0.25
JPY			
Yamanouchi Pharmaceutical	10,000	269,435	0.34
Denso	18,300	399,932	0.51
Fanuc	6,000	372,539	0.47
Honda Motor	27,200	587,919	0.74
Jafco	8,400	182,569	0.23
Japan Tobacco	70	189,862	0.24
Komatsu	27,500	487,378	0.62
Millea	13,000	322,244	0.41
Mitsubishi	33,000	691,550	0.87
Nidec	9,400	397,914	0.50
Nomura	29,900	281,606	0.36
Shin-Etsu Chemical	14,800	583,082	0.74
Shiseido	24,500	356,463	0.45
Sony	16,200	450,064	0.57
Sumitomo Mitsui Financial	126	602,780	0.76
T&D	7,000	273,686	0.35
Tokyo Electric Power	14,000	228,840	0.29
Yamada Denki	5,870	265,706	0.34
		6,943,569	8.79
NOK			
DNB	45,600	368,209	0.47
Statoil	25,000	591,589	0.75
Telenor	31,769	379,249	0.48
		1,339,047	1.70
SEK			
Tele2	30,000	373,516	0.47
Volvo	44,670	348,782	0.44
		722,298	0.91

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
SGD			
Singapore Telecom	148,615	251,319	0.32
United Overseas Bank	31,000	269,647	0.34
		520,966	0.66
USD			
AT&T/new	41,952	897,060	1.14
Aflac	6,800	271,042	0.34
Altria	10,900	142,239	0.18
Amdocs	20,453	381,916	0.48
American International	13,500	226,721	0.29
Amgen	5,774	172,830	0.22
Apache	6,900	608,740	0.77
Apple Computers	4,500	478,233	0.61
Applera-applied Biosys	13,000	276,246	0.35
Archer-Daniels-Midland	17,000	364,159	0.46
Assurant	10,600	443,766	0.56
Avery Dennison	12,800	356,894	0.45
Avon Products	17,800	406,941	0.52
Bank of America	25,068	379,787	0.48
Bank of New York Mellon	18,647	447,727	0.57
Boeing	4,400	183,535	0.23
Bristol Myers	22,175	288,948	0.37
Broadcom	20,950	362,874	0.46
CIT	22,500	97,252	0.12
Capital One Financial	8,500	205,062	0.26
Chevrontexaco	17,290	1,087,847	1.37
China Medical Tech-Spon	14,000	438,958	0.56
Cisco Systems	80,088	1,182,347	1.50
Citigroup	6,750	71,804	0.09
Coach	40,900	749,701	0.94
Coca-Cola Enterprises	22,950	251,998	0.32
ConocoPhillips	11,172	669,306	0.85
Cooper Industries/A	13,700	343,467	0.43
DR. Horton	23,000	158,389	0.20
Devon Energy	5,400	411,833	0.52
EMC	33,700	314,210	0.40
Eaton	4,100	221,115	0.28
Edison International	7,600	247,842	0.31
Energen	4,000	198,102	0.25
Exelon	2,400	137,034	0.17
Exxon Mobil	11,420	638,789	0.81
FPL Group	7,150	297,608	0.38
Fannie Mae	25,300	313,289	0.40
Firstenergy	6,000	313,529	0.40
General Electric	19,000	321,862	0.41
Google	1,280	427,671	0.54
Halliburton	16,000	538,936	0.68
Hewlett-Packard	19,000	533,141	0.68
IAC/Interactive	19,200	234,950	0.30
ITT Industries	10,204	410,155	0.52
JP Morgan Chase & Co	31,100	677,250	0.86
Johnson & Johnson	21,600	882,069	1.11
KB Home	12,900	138,616	0.18
Kraft Foods/A	21,500	388,230	0.49
L-3 Communications	5,700	328,748	0.42
Lexmark International	8,500	180,353	0.23
Lilly (Eli)	7,000	205,084	0.26
Limited Brands	28,000	299,451	0.38

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Lincoln National	12,160	349,777	0.44
Lowe's Companies	31,400	413,538	0.52
MBIA	6,561	18,281	0.02
Medtronic	23,800	781,727	0.99
Merck	21,150	505,946	0.64
Microsoft	51,729	903,218	1.13
Mirant	10,700	265,879	0.34
Molson Coors Brewing	16,000	551,731	0.70
Monsanto	5,400	433,357	0.55
Morgan Stanley Dean Witter & Co	12,000	274,723	0.35
Nabors Industries	9,500	296,839	0.38
News-Class B	39,190	381,814	0.48
Oracle	77,000	1,026,308	1.30
Pfizer	36,264	402,102	0.51
Philip Morris International	10,900	341,691	0.43
Procter & Gamble	13,364	515,798	0.65
Prudential Financial	10,000	379,169	0.48
Qualcomm	20,100	566,048	0.72
Quest Diagnostics	18,000	553,749	0.70
Raytheon Company	11,850	423,292	0.54
Schlumberger	10,000	681,857	0.86
Sprint-FON	16,800	101,298	0.13
Supervalu	20,000	392,117	0.50
Synopsis	23,500	356,479	0.45
Texas Instruments	21,000	375,336	0.48
Textron	6,100	185,569	0.23
Time Warner	61,200	574,885	0.73
Travelers Companies	14,800	407,680	0.52
Weatherford Int	19,000	598,020	0.76
Wellpoint	16,000	483,996	0.61
Yahoo!	17,600	230,787	0.29
		34,378,667	43.53
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		76,007,002	96.25
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	45,749	556,765	0.70
Telefónica	32,014	540,396	0.68
		1,097,161	1.38
USD			
Orascom Telecom/GDR	3,750	152,328	0.19
Samsung Electronics/GDR			
1/2 vgt.s -144A-	2,272	425,040	0.54
		577,368	0.73
Total transferable securities traded on other regulated markets		1,674,529	2.11

Robeco Global Growth Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Other transferable securities			
GBP			
Barclays/CLM/26-06-2008	19,273	2,313	0.00
GlaxoSmithkline/STK/30-04-2008	31,546	5,756	0.01
Tesco/STK/23-04-2008	109,574	11,842	0.01
Vodafone Group/STK/04-06-2008	274,234	19,322	0.03
		39,233	0.05
Total other transferable securities		39,233	0.05
Total securities portfolio		77,720,764	98.41
Operating capital		1,255,417	1.59
Total net assets		78,976,181	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AUD			
BHP Billiton	1,037	27,602	1.02
Sims Group	337	8,557	0.32
		36,159	1.34
CAD			
Canadian Natural Resource	200	12,617	0.47
EnCana	600	35,044	1.31
Imperial Oil	700	24,594	0.91
Potash Corp of Saskatchewan	100	14,800	0.55
Research in Motion	200	14,976	0.56
		102,031	3.80
CHF			
ABB	959	17,365	0.65
Nestlé	510	14,669	0.55
Novartis	917	32,141	1.19
Roche	229	26,255	0.98
Syngenta (Novartis)	124	25,672	0.95
		116,102	4.32
DKK			
Novo-Nordisk	575	23,901	0.89
EUR			
Bayer	209	11,142	0.41
Coca-Cola Hellenic Bottling	333	5,761	0.21
Deutsche Boerse	173	12,404	0.46
E.ON	192	24,566	0.91
Eurazeo	319	21,622	0.80
Fiat	1,702	17,721	0.66
fresenius Medical Care	821	28,661	1.08
Gea	919	20,540	0.76
Kerry	931	17,503	0.65
Klepierre (ex-compagnie Foncière)	617	19,744	0.73
Koninklijke Ahold	2,787	23,801	0.89
Man/Stammaktien	289	20,346	0.76
Nokia/A	593	9,186	0.34
Oest Elektrizitätswirts/A	449	25,557	0.96
Philips Electronics	699	15,105	0.56
Telekom Austria	598	8,240	0.31
Umicore	337	10,582	0.39
Unilever/Cert	600	10,818	0.40
Volkswagen/Stammaktien	170	31,076	1.16
		334,375	12.44
GBP			
3i Group	1,749	18,227	0.68
Amec	2,305	25,914	0.96
Anglo American	406	18,083	0.67
Antofagasta	2,275	18,909	0.70
BG	1,620	26,746	0.99
Billiton	694	16,832	0.63
British American Tobacco	723	15,882	0.59
Cobham	7,065	17,652	0.66
Diageo	1,154	13,469	0.50
GlaxoSmithKline	1,632	22,945	0.85
Group 4 Securicor	5,071	12,971	0.48
Imperial Tobacco	310	7,327	0.27
Morrison Supermarkets	7,614	25,608	0.95

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Reckitt Benckiser Group	735	23,629	0.88
Rio Tinto	390	29,603	1.11
Stagecoach	8,148	28,819	1.08
Standard Chartered	591	10,676	0.40
United Business Media	2,941	20,265	0.75
Xstrata	262	13,318	0.50
		366,875	13.65
HKD			
Hutchison Whampoa	4,000	25,592	0.95
Sun Hung Kai Properties	3,000	25,836	0.96
Wheelock & Company	11,000	18,714	0.70
		70,142	2.61
JPY			
Canon	300	9,807	0.36
Central Japan Railway	3	21,016	0.78
Daiichi Sankyo	600	10,508	0.39
Familymart	900	23,387	0.87
Fujitsu	5,000	23,591	0.88
Hitachi	6,000	27,518	1.02
Konica	2,000	21,471	0.80
Matsushita Electric Industrial	1,000	13,711	0.51
Mitsubishi	400	8,382	0.31
Mitsubishi Electric	4,000	27,423	1.02
Nissan Chemical Industries	3,000	23,459	0.87
Orix	180	16,371	0.61
Sony	400	11,113	0.41
Tobu Railway	3,000	9,035	0.34
Toyoda Gosei	1,100	20,417	0.76
Yamato Kogyo	700	21,208	0.79
Yasuda Trust & Banking	9,000	9,861	0.37
		298,278	11.09
USD			
Accenture CL/A	1,100	28,429	1.06
Aetna	1,000	25,724	0.96
Affiliated Computer	500	16,975	0.63
Aflac	600	23,915	0.89
Apple Computers	100	10,627	0.40
Avnet	1,200	20,778	0.77
BMC Software	1,000	22,849	0.85
Baxter International	180	7,305	0.27
Best Buy Company	680	17,091	0.64
Boeing	400	16,685	0.62
CIGNA	1,100	24,708	0.92
CSX	600	23,919	0.89
CVS	600	15,069	0.56
Cameron	700	24,591	0.91
Caterpillar	200	9,371	0.35
Charles Schwab	1,900	24,770	0.92
Cisco Systems	500	7,382	0.27
Coca-Cola	300	9,898	0.37
Comcast/A	900	10,836	0.40
Corning	600	8,778	0.33
Express Scripts	630	25,079	0.93
FMC Technologies	500	24,414	0.91
Freeport McMoran Copper/B	350	26,033	0.97
Gamestop/A	700	17,949	0.67
Gilead Sciences	300	10,082	0.38
Google	10	3,341	0.12

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Halliburton	992	33,414	1.24
Hewlett-Packard	900	25,254	0.94
Honeywell International	400	12,765	0.47
Intel	1,850	25,222	0.94
IBM	500	37,615	1.40
Invitrogen	800	19,935	0.74
Janus Capital	1,300	21,841	0.81
Juniper Networks	1,300	18,301	0.68
KBR	1,100	24,373	0.91
L-3 Communications	300	17,303	0.64
McDonald's	696	24,835	0.92
Microsoft	2,300	40,159	1.49
Mirant	1,000	24,848	0.92
Monsanto	320	25,680	0.96
The Mosaic	300	27,552	1.02
NRG Energy	600	16,337	0.61
National Oilwell Varco	500	28,155	1.05
Nike	700	26,484	0.99
Noble Energy	400	25,530	0.95
Oracle	2,900	38,653	1.44
Owens-Illinois	700	18,522	0.69
Parker-Hannifin	500	22,633	0.84
Patterson-UTI Energy	500	11,466	0.43
Pepsi Bottling	1,154	20,450	0.76
Procter & Gamble	700	27,017	1.00
Ross Stores	900	20,290	0.75
Symantec	1,200	14,738	0.55
Texas Instruments	700	12,511	0.47
Thermo-Electron	650	22,992	0.86
Toll Brothers	600	7,133	0.27
Tyco International	900	22,872	0.85
United Technologies	300	11,748	0.44
Viacom/B	1,100	21,322	0.79
Wal-Mart Stores	1,300	46,371	1.71
Western Digital	1,100	24,108	0.90
		1,275,027	47.42
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing			2,622,890
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Hochtief	216	13,910	0.52
Telefónica	1,713	28,915	1.07
		42,825	1.59
Total transferable securities traded on other regulated markets			42,825

Robeco Global Value Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Other transferable securities			
GBP			
3i Group/New/STK/18-06-2008	1,749	268	0.01
Total other transferable securities		268	0.01
Total securities portfolio		2,665,983	99.16
Operating capital		22,534	0.84
Total net assets		2,688,517	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CAD			
Power Corporation of Canada	11,400	222,658	0.81
CHF			
Nestlé	6,860	197,313	0.72
Zurich Financial Services	1,673	272,605	0.99
		469,918	1.71
DKK			
Danske Bank	12,000	220,439	0.80
EUR			
Aegon	30,399	255,747	0.93
Axa	15,404	290,519	1.05
BASF	8,400	366,492	1.33
BNP Paribas	6,408	368,716	1.34
Bayer	4,400	234,564	0.85
Bayerische Motoren Werke	7,600	232,180	0.84
Beni Stabili	282,656	178,073	0.65
CNP Assurances	3,034	217,720	0.79
Continental	3,000	194,400	0.71
Crédit Agricole	14,479	187,937	0.68
Delhaize	5,164	220,761	0.80
Enel	50,682	306,069	1.11
Eni	21,442	508,175	1.84
France Telecom	16,975	317,602	1.15
ING	16,165	327,422	1.19
Banca Intesa	71,500	259,402	0.94
Irish Life & Permanent	20,171	133,330	0.48
Kerry	11,150	209,620	0.76
Koninklijke Ahold	24,510	209,315	0.76
Koninklijke DSM	6,043	225,827	0.82
Lafarge Coppee	2,600	253,214	0.92
Legrand	11,710	187,477	0.68
Milano Assicurazioni	49,500	162,113	0.59
Mobistar	3,431	176,525	0.64
Münchener Rückversicherung	2,700	300,132	1.09
Royal Dutch Shell/A	32,263	843,194	3.07
SNS Reaal	16,000	197,280	0.72
Saint-Gobain	5,678	225,644	0.82
Siemens	3,400	238,408	0.87
Thales	6,063	219,481	0.80
Total	13,389	725,684	2.64
Unilever - Cert	17,632	317,905	1.15
Banche Popolari Unite	15,922	237,079	0.86
Vivendi Universal	13,305	320,651	1.16
		9,648,658	35.03
GBP			
Aviva	42,179	266,932	0.97
BP	41,568	306,253	1.11
Drax Group	29,874	278,872	1.01
HSBC 75P	44,869	439,678	1.60
Kesa Electricals	89,101	178,112	0.65
Land Securities	12,890	200,600	0.73
Liberty Internationa	17,003	185,140	0.67
Royal Bank of Scotland	134,652	365,694	1.33
Taylor Woodrow	240,706	188,515	0.68

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Vodafone	301,218	567,507	2.06
WPP 2005	28,444	173,991	0.63
		3,151,294	11.44
JPY			
Aiful	18,250	134,403	0.49
Fujitsu	47,000	221,751	0.81
Honda Motor	18,100	391,226	1.42
Japan Petroleum Exploration	5,900	267,771	0.97
Nippon Telegraph & Telephone	78	242,851	0.88
Osaka Gas	103,000	239,899	0.87
		1,497,901	5.44
NOK			
DNB	27,150	219,230	0.79
Storebrand	39,000	183,701	0.67
		402,931	1.46
NZD			
Telecom of New Zealand	118,967	205,165	0.74
USD			
AT&T	11,745	251,143	0.91
Ace	7,400	258,745	0.94
Alliant Energy	10,580	230,060	0.84
Arrow Electronics	13,230	257,958	0.94
Avis Budget	28,205	149,837	0.54
Bank of America	6,740	102,113	0.37
Bank of New York Mellon	12,975	311,538	1.13
Celanese	8,660	250,970	0.91
Chevrontexaco	8,135	511,836	1.87
Citigroup	33,395	355,241	1.29
Clorox	5,970	197,794	0.72
Coventry Health Care	8,505	164,211	0.60
Davita	6,685	225,429	0.82
Exxon Mobil	18,730	1,047,682	3.81
Federated Investors	8,460	184,820	0.67
Firstenergy	6,475	338,350	1.23
General Electric	23,060	390,639	1.42
Genworth Financial Class A	17,580	198,724	0.72
Halliburton	9,025	303,993	1.10
JP Morgan Chase & Co	21,160	460,791	1.67
Johnson & Johnson	15,935	650,730	2.37
Kraft Foods/A	2	36	0.00
MBIA	17,880	49,820	0.18
Marathon Oil	11,000	362,140	1.31
Masco	18,835	188,045	0.68
Mckesson HBOC	6,300	223,562	0.81
Merrill Lynch	12,265	246,849	0.90
Nalco	17,735	238,073	0.86
Navistar International	6,400	267,366	0.97
Oracle	15,985	213,059	0.77
PMI	16,850	20,855	0.08
PP&L Resources	9,600	318,487	1.16
PepsiAmericas	13,680	171,743	0.62
Quest Diagnostics	7,635	234,882	0.85
Reliance Steel & Aluminium	4,465	218,468	0.79
Royal Caribbean Cruises	13,710	195,528	0.71
Stanley Works	7,240	206,004	0.75
State Street	5,115	207,743	0.75
Sunstone Hotel Investors	19,965	210,351	0.76

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Travelers Companies	10,115	278,627	1.01
United Rentals	21,125	262,931	0.95
Wellpoint	7,020	212,353	0.77
		11,169,526	40.55
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
		26,988,490	97.98
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Commerzbank	13,200	249,084	0.90
Telefónica	10,416	175,822	0.64
		424,906	1.54
Total transferable securities traded on other regulated markets			
		424,906	1.54
Other transferable securities			
GBP			
HSBC/STK/21-05-2008	44,869	11,336	0.04
Land Securities/18-06-2008	12,890	2,605	0.01
Taylor Wimpey/21-05-2008	147,706	21,249	0.08
Vodafone/STK/04-06-2008	301,218	21,223	0.08
		56,413	0.21
Total other transferable securities			
		56,413	0.21
Total securities portfolio			
		27,469,809	99.73
Operating capital			
		75,501	0.27
Total net assets			
		27,545,310	100.00

Robeco Emerging Stars Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AED			
Emaar Properties	5,800,000	10,874,280	2.60
BRL			
Banco do Brasil	1,320,000	13,774,692	3.29
HKD			
Chaoda Modern Agriculture	19,549,410	15,658,305	3.73
Denway Motors	18,230,000	4,466,519	1.07
Pacific Basin Shipping	14,627,300	13,263,720	3.17
		33,388,544	7.97
IIS			
Bank Hapoalim	4,560,000	12,777,296	3.05
INR			
Tata Iron & Steel	1,080,000	11,612,047	2.77
KRW			
Hyundai Motor	199,270	8,584,513	2.05
Hyundai Motor	380,000	6,594,244	1.57
Kookmin Bank	365,500	13,705,385	3.27
LG Chemicals	232,017	14,077,812	3.37
LG Electronics	131,900	9,483,715	2.26
LG Electronics	150,000	4,823,725	1.15
Samsung Electronics-PFD	45,600	12,478,338	2.98
Shinhan Financial	478,350	13,728,475	3.29
Sk Telecom	86,730	10,024,892	2.39
		93,501,099	22.33
MXN			
Consortio Asa	7,000,000	4,104,940	0.98
Grupo Mexico	5,227,200	7,531,320	1.79
Sare	3,886,400	3,251,016	0.78
		14,887,276	3.55
SGD			
STX Pan Ocean	10,145,000	12,938,056	3.09
TRY			
Turkiye IS Bankasi/C	4,760,000	9,883,464	2.36
TWD			
Taiwan Cellular	8,390,885	9,913,399	2.36
Unimicron Technology	13,275,000	9,576,790	2.29
		19,490,189	4.65
USD			
AU Optronics	1,590,000	15,985,275	3.82
Cemig	729,972	11,374,322	2.72
Cia Saneamento Basico	273,250	8,872,756	2.12
Mobile Telesystems	236,700	11,509,369	2.75
Petroleo Brasileiro	338,600	12,453,981	2.97
Sasol Sponsored	355,000	13,280,251	3.17
Tele Norte Leste	741,800	11,728,119	2.80
Telecomunicacoes	218,350	3,898,439	0.93
Vale Do Rio Doce	462,200	8,753,799	2.09
		97,856,311	23.37
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		330,983,254	79.03

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities traded on other regulated markets			
TWD			
Coretronic	15,429,000	10,356,409	2.47
USD			
Gazprom	507,600	18,686,046	4.46
JSC MMC Norilsk Nickel	744,000	11,876,234	2.84
Kazvedka Dobycha K-GDR Reg S	550,000	10,891,435	2.60
Lukoil	292,000	18,273,746	4.36
Palm Hills	19,100	193,115	0.05
Sberbank	5,300,000	10,629,939	2.54
		70,550,515	16.85
Total transferable securities traded on other regulated markets		80,906,924	19.32
Total securities portfolio		411,890,178	98.35
Operating capital		6,896,060	1.65
Total net assets		418,786,238	100.00

Robeco Emerging Markets Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AED			
Emaar Properties	4,223,531	7,918,596	0.42
BRL			
AES Tiete	1,547,588	10,437,063	0.55
Banco Estado Rio Grande Sul/B	1,269,000	4,684,245	0.25
Banco do Brasil	1,629,000	16,999,222	0.89
CIA Saneamento Minas Gerais	486,000	5,754,268	0.30
Cemig	1,484,021	23,025,155	1.21
OGX Petroleo E Gas Participa	5,000	2,534,020	0.13
Sabesp/ON	747,011	12,222,136	0.64
Sul America SA - Units	445,000	5,167,604	0.27
Usiminas	832,875	26,256,884	1.38
		107,080,597	5.62
HKD			
Aluminum of China	8,442,000	6,177,618	0.32
C C Land	6,019,000	2,376,195	0.12
CNOOC	24,729,000	27,013,140	1.42
Chaoda Modern Agriculture	24,089,056	19,294,382	1.01
China Bluechemical	20,715,000	9,105,309	0.48
China Construction Bank	50,007,000	25,562,684	1.34
China Merchants Bank	5,004,000	9,979,284	0.52
China Mobile (Hong Kong)	6,182,500	52,740,156	2.77
China Overseas Land & Investment	14,213,250	14,253,454	0.75
China Petroleum & Chemical/H	13,276,300	7,888,890	0.41
China Resources Power	5,647,000	8,733,481	0.46
China Shipping Container Lines	25,029,400	6,213,929	0.33
Dongfeng Motor	26,331,000	6,687,102	0.35
Harbin Power	4,793,000	4,408,612	0.23
Industrial and Commercial Bank of China	60,059,000	26,056,814	1.37
Jiangxi Copper	5,211,000	6,489,758	0.34
KWG Property	3,554,000	1,620,024	0.09
Luen Thai	14,060,700	1,030,067	0.05
Pacific Basin Shipping	12,124,000	10,993,782	0.58
Petrochina	22,426,000	18,436,955	0.97
Shenzhen International	14,802,000	2,506,108	0.13
Weiqiao Textile	2,393,000	1,182,354	0.06
Xiamen International	16,951,000	2,704,378	0.14
Zhejiang Expressway/H	6,450,000	3,155,369	0.17
		274,609,845	14.41
IDR			
Indika Energy	3,518,000	793,130	0.04
International Nickel Indonesia PT	30,070,000	12,523,505	0.66
		13,316,635	0.70
ILS			
Bank Hapoalim	5,273,983	14,777,904	0.78
Israel Chemicals	395,172	5,839,648	0.31
Israel Discount Bank	4,150,000	5,826,024	0.31
		26,443,576	1.40
INR			
Apollo Hospitals Enterprise	1,207,300	8,706,381	0.46
Bharti Televentures	1,184,507	12,602,895	0.66
Dabur India	3,000,000	3,498,404	0.18
GAIL India	1,600,000	7,863,333	0.41
Housing Development Finance	341,518	9,898,967	0.52
Sesa GOA	208,000	10,387,412	0.55
State Bank of India	239,283	3,923,803	0.21

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Tata Consultancy	522,886	6,619,762	0.35
Tata Iron & Steel	1,771,330	19,045,154	1.00
Tata Motors	453,000	2,847,119	0.15
		85,393,230	4.49
KRW			
Amorepacific	20,019	7,871,051	0.41
CJ Cheiljedang	50,000	8,297,413	0.44
Cheil Communication	30,000	4,514,278	0.24
Hana Financial	500,000	12,211,001	0.64
Hanjin Shipping	300,100	7,392,773	0.39
Hankook Tire MFG	400,000	3,531,330	0.19
Hynix Semiconductor	500,100	7,585,989	0.40
Hyundai Motor	500,400	21,557,134	1.13
KT	300,995	8,172,740	0.43
Kookmin Bank	500,206	18,756,541	0.98
LG Chemicals	150,000	9,101,367	0.48
LG Construction	100,000	6,947,377	0.36
LG Electronics	300,000	21,570,240	1.13
POSCO	100,000	33,007,624	1.73
Samsung Electronics	130,100	49,336,994	2.59
Samsung Electronics-PFD	40,000	10,945,911	0.57
Samsung Heavy Industries	300,000	6,789,620	0.36
Samsung SDI	200,200	10,155,135	0.53
Samsung Techwin	200,000	5,624,645	0.30
Shinhan Financial	500,000	14,349,822	0.75
Shinsegae	30,000	10,248,139	0.54
Sk Telecom	100,000	11,558,736	0.61
		289,525,860	15.20
MXN			
Consorcio Asa	5,247,400	3,077,180	0.16
Grupo Financiero Banorte	5,150,000	15,376,307	0.81
Grupo Mexico	9,935,994	14,315,724	0.75
Sare	5,192,900	4,343,917	0.23
		37,113,128	1.95
MYR			
IOI BHD*	15,510,000	22,445,077	1.18
KLCC Property	8,000,000	4,226,802	0.22
Public Bank Berhad*	3,000,000	6,060,488	0.32
Starhill Real Estate Investment	20,000,000	3,302,189	0.17
YTL*	5,007,133	6,565,169	0.34
YTL Power INTL BHD	111,268	12,860	0.00
YTL Power International*	333,807	119,956	0.01
		42,732,541	2.24
SGD			
China Fishery	6,103,000	4,846,705	0.25
Golden Agri-Res	32,188,000	13,532,899	0.72
Lippo Mapple-tree Indonesia Reit	25,000,000	6,364,889	0.33
STX Pan Ocean	3,000,000	3,825,941	0.20
		28,570,434	1.50
THB			
Esso Thailand	15,668,900	2,528,271	0.13
PTT Chemical	3,142,100	6,262,900	0.33
		8,791,171	0.46
TRY			
Ford Otomotiv Sanayi	2,085,512	9,472,465	0.50
Turkiye IS Bankasi/C	6,280,327	13,040,208	0.68
Turkiye Vakiflar Bankasi	9,270,000	7,651,016	0.40
		30,163,689	1.58

* Part of the position concerns equity swaps.

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
TWD			
AU Optronics*	8,742,035	8,719,614	0.46
Acer*	7,918,482	9,901,694	0.52
Asustek Computer*	7,385,864	12,756,975	0.67
Chi Mei Optoelectronics*	10,750,000	7,878,850	0.41
First Financial*	26,000,000	18,104,392	0.95
Formosa Chemicals & Fibre*	5,820,000	7,277,639	0.38
Formosa Plastics*	8,700,000	13,316,702	0.70
High Tech Computer*	1,163,000	16,536,934	0.87
Quanta Computer*	17,219,341	16,923,132	0.89
Siliconware Precision Industries*	7,759,258	7,260,718	0.38
Taiwan Cellular	15,425,435	18,224,358	0.96
Taiwan Semiconductor Manufacturing*	26,994,513	36,690,634	1.93
U-Ming Marine Transport*	7,050,000	11,793,575	0.62
Unimicron Technology*	12,480,000	9,003,265	0.47
Walsin Lihwa	17,000,000	3,892,507	0.20
		198,280,989	10.41
USD			
AU Optronics	1,415,000	14,225,889	0.75
America Movil	443,513	14,848,980	0.78
Banco Bradesco	1,120,000	14,544,254	0.76
Brasil Telecom	205,000	9,546,412	0.50
Buenaventua	338,800	14,056,905	0.74
Copa /A	210,000	3,753,356	0.20
Credicorp	352,100	18,351,974	0.96
Diamond Bank GDR 144A W/I	477,800	3,942,369	0.21
Dp World	7,641,400	4,170,990	0.22
Gravity	600,500	514,535	0.03
Mobile Telesystems	459,432	22,339,555	1.17
Petroleo Brasileiro	782,000	35,155,381	1.85
Petroleo Brasileiro	2,185,668	80,390,632	4.22
Stalnaya Gruppa Mechel	351,240	11,044,035	0.58
Tele Norte Leste	878,300	13,886,232	0.73
Telecomunicacoes	330,000	5,891,847	0.31
Tenaris	444,000	20,994,573	1.10
Ternium	394,000	10,502,999	0.55
Unibanco	272,600	21,961,295	1.15
Vale Do Rio Doce	4,080,688	77,285,856	4.06
Vimetco Nv-Gdr Reg S/Wi	873,600	4,768,468	0.25
		402,176,537	21.12
ZAR			
ArcelorMittal South Africa	454,431	8,216,393	0.43
Kumba Resources	65,500	767,127	0.04
Impala Platinum	910,286	22,805,769	1.20
Sasol	980,186	36,636,823	1.92
Steinhoff International	4,379,885	5,653,458	0.30
		74,079,570	3.89
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		1,626,196,398	85.39

* Part of the position concerns equity swaps.

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities traded on other regulated markets			
TWD			
Coretronic	13,529,883	9,081,664	0.48
Hannstar Display	25,500,000	5,892,083	0.31
		14,973,747	0.79
USD			
AFK Sistema/GDR	429,800	8,200,176	0.43
Evraz - GDR	154,871	11,451,539	0.60
Gazprom	2,787,739	102,623,758	5.39
JSC MMC Norilsk Nickel	1,401,370	22,369,620	1.17
Kazvedka Dobycha K-GDR Reg S	565,700	11,202,336	0.59
Lotte Shopping CO-GDR	500,000	5,077,592	0.27
Lukoil	717,922	44,928,507	2.36
Palm Hills	125,500	1,268,900	0.07
Raspadsкая	2,523,824	15,057,564	0.79
Sberbank	12,764,700	25,601,506	1.34
		247,781,498	13.01
Total transferable securities traded on other regulated markets		262,755,245	13.80
Total securities portfolio		1,888,951,643	99.19
Operating capital		15,427,151	0.81
Total net assets		1,904,378,794	100.00

Robeco 130/30 Emerging Markets Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
BRL			
Banco Estado Rio Grande Sul/B	12,400	45,772	0.82
Banco do Brasil	3,600	37,567	0.67
Brasil Telecom	7,300	50,339	0.90
Cia de Transmissao de Energia Ele	1,400	29,526	0.53
Elektrobras PNB	5,000	51,977	0.93
Eletropaulo Metropolitana de Sao	3,480	51,966	0.93
Gerdaul Metalurgica/pref	1,000	20,751	0.37
Itausa Investimentos Itau-Pr	15,180	61,607	1.10
Klabin	18,500	44,222	0.79
Telemar Norte Leste	1,400	49,164	0.88
Usiminas	450	14,187	0.25
		457,078	8.17
CLP			
Banco de Chile	166,997	7,995	0.14
Banco de Credito e Inversiones	1,553	26,380	0.47
Embotelladora Andina	5,415	8,153	0.15
Empresa Nacional de Telecom	4,192	35,569	0.63
		78,097	1.39
CZK			
Cesky Telecom	1,800	37,017	0.66
HKD			
CNOOC	67,000	73,189	1.31
COSCO	24,000	37,196	0.66
Chaoda Modern Agriculture	62,000	49,660	0.89
China Agri-Industries	118,000	54,749	0.98
China Mobile (Hong Kong)	10,000	85,306	1.52
China Netcom Hongkong	27,000	46,702	0.83
China Petroleum & Chemical	32,000	19,015	0.34
China Shipping Container Lines	153,000	37,985	0.68
China Shipping Development	24,000	45,713	0.82
Citic Pacific	13,000	30,423	0.54
Guangzhou Investment	340,000	32,657	0.58
Hopson Development	28,000	19,988	0.36
Huaneng Power International	40,000	17,615	0.31
Industrial and Commercial Bank of China	208,000	90,242	1.61
Shenzhen	158,000	36,139	0.64
Shougang Concord International Enterprises	224,000	46,495	0.83
		723,074	12.90
HUF			
Magyar Telekom Telecommunications	13,411	41,581	0.74
IDR			
Astra Agro Lestari	18,500	37,633	0.67
Astra International	24,500	32,466	0.58
Bumi Resources	23,500	13,265	0.24
International Nickel Indonesia PT	37,000	15,410	0.27
		98,774	1.76
ILS			
Bank Hapoalim	4,199	11,766	0.21
Bank Leumi	14,854	46,997	0.84
Delek	395	38,166	0.68

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
United Mizrahi Bank	8,043	40,457	0.72
		137,386	2.45
INR			
Bajaj Auto	4,098	26,228	0.47
Bank of India	9,699	31,062	0.55
Bharat Petroleum	9,210	30,407	0.54
Glenmark Pharmaceuticals	5,800	54,477	0.97
Hindalco Industries	14,162	29,687	0.53
Industrial Development Bank of India	20,425	19,389	0.35
Oil & Natural Gas	4,353	52,338	0.93
Reliance Industries	1,496	46,237	0.83
Sterlite Industries India	1,682	17,314	0.31
Sun Pharmaceuticals Industries	653	13,495	0.24
Tata Iron & Steel	3,900	41,932	0.75
		362,566	6.47
KRW			
Dongbu Insurance	1,420	33,085	0.59
Dongkuk Steel Mill	1,380	37,763	0.68
Hana Financial	2,000	48,844	0.87
Hyundai Motor	1,330	57,296	1.02
Hyundai Motor	2,500	43,383	0.77
Industrial Bank Of Korea	2,860	27,678	0.49
KT	1,530	41,543	0.74
Kookmin Bank	552	20,699	0.37
Korea Gas	771	35,647	0.64
LG	1,078	44,412	0.79
LG Philips LCD	1,500	35,677	0.64
LG Electronics	763	54,860	0.98
Pusan Bank	2,140	18,178	0.33
Samsung Electronics	402	152,448	2.72
Samsung Electronics-PFD	47	12,861	0.23
Sk Telecom	350	40,456	0.72
		704,830	12.58
MXN			
Alfa/A	11,000	49,958	0.89
Controladora Comm Mexicana/UBC	7,000	13,436	0.24
Grupo Elektra	2,490	58,280	1.05
Grupo Mexico	38,400	55,327	0.99
Mexichem SAB de CV	8,500	43,720	0.78
		220,721	3.95
MYR			
IOI BHD	7,300	10,564	0.19
Kuala Lumpur Kepong	12,200	41,709	0.74
Public BK BHD	6,600	13,589	0.24
RHB Capital BHD	38,900	31,887	0.57
		97,749	1.74
PHP			
Metropolitan Bank & Trust	73,900	34,477	0.62
PLN			
Echo Investment	6,804	8,832	0.16
Grupa Lotos	1,496	11,830	0.21
KGHM Polska Miedz	1,778	53,058	0.95
Telekomunikacja Polska	8,400	51,738	0.92
		125,458	2.24

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
THB			
Bangkok Bank	18,400	41,565	0.74
Thoresen Thai Agencies	23,100	17,979	0.32
		59,544	1.06
TRY			
Tupras-Turkiye Petrol Rafinerileri	1,921	28,170	0.50
Turk Sise ve Cam Fabrikalari	39,219	26,466	0.47
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi	25,927	11,978	0.21
Turkiye Vakiflar Bankasi	20,600	17,002	0.30
		83,616	1.48
TWD			
AU Optronics	55,000	54,859	0.98
Acer	41,000	51,269	0.91
Chi Mei Optoelectronics	68,000	49,838	0.89
China Steel	18,000	17,634	0.31
Chunghwa Picture Tubes	200,000	33,248	0.59
Compal Electronics	75,000	51,440	0.92
Formosa Plastics	9,000	13,776	0.25
Formosa Taffeta	32,000	20,041	0.36
High Tech Computer	4,000	56,877	1.01
Hung Sheng Construction	60,000	32,621	0.58
Inventec	111,000	41,547	0.74
King Yuan Electronics	108,000	29,810	0.53
Taiwan Semiconductor Manufacturing	21,000	28,543	0.51
Teco Electric and Machinery	80,000	28,438	0.51
Universal Scientific Industrial	120,000	39,897	0.71
		549,838	9.80
USD			
America Movil	900	30,132	0.54
Banco Bradesco	1,350	17,531	0.31
Buenaventua	400	16,596	0.30
CIA Vale Do Rio Doce-ADR	2,500	56,837	1.01
Cemig	3,264	50,859	0.91
Femsa Unit	400	11,554	0.21
Inner Mongolia Yitai Coal	12,000	45,889	0.82
Petroleo Brasileiro	1,400	62,938	1.12
Petroleo Brasileiro	3,400	125,055	2.23
Southern Peru Copper	800	54,142	0.97
Stalnaya Gruppa Mechel	1,500	47,164	0.84
Tele Norte Leste	3,100	49,012	0.87
Vale Do Rio Doce	5,400	102,273	1.82
Vimpel-Communications	1,800	33,908	0.61
		703,890	12.56
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		4,515,696	80.57
Transferable securities traded on other regulated markets			
MAD			
ONA	74	12,108	0.22
TWD			
Hannstar Display	163,000	37,663	0.67
Radiant Opto-Electronics	52,000	39,688	0.71
		77,351	1.38
USD			
Gazprom	6,900	254,007	4.53

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Lukoil	1,760	110,143	1.97
MMC Norlisk Nickel	400	63,978	1.14
Pharmstandard	2,650	46,338	0.83
Severstal	3,250	53,426	0.95
Tatneft-Sponsored	650	62,193	1.11
		590,085	10.53
Total transferable securities traded on other regulated markets		679,544	12.13
Other transferable securities			
EGP			
EL Ezz Aldekhela Steel Alexandria	248	43,874	0.78
Telecom Egypt	13,071	25,538	0.46
		69,412	1.24
USD			
Gerdau/Spon ADR	1,800	27,430	0.49
Total other transferable securities		96,842	1.73
Total securities portfolio		5,292,082	94.43
Operating capital		312,141	5.57
Total net assets		5,604,223	100.00

Robeco Global Opportunities Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AUD			
Austar United Communications	300,000	204,653	0.49
Babcock & Brown	50,000	228,408	0.54
Billabong International	30,000	197,344	0.47
Copperco	1,100,000	385,248	0.91
Macquarie	17,000	503,642	1.20
Mitchell Communications	1,000,000	371,543	0.88
North Queensland Metals	1,406,551	252,730	0.60
Territory Resources	350,000	181,204	0.43
		2,324,772	5.52
BRL			
Agrenco/BDR	400,000	245,820	0.58
Amil Participacoes	160,000	932,200	2.21
Cremer	170,000	1,017,598	2.42
		2,195,618	5.21
CHF			
Basilea Pharmaceutica	3,000	311,057	0.74
EUR			
BNP Paribas	6,000	345,240	0.82
Bank of Cyprus Public	41,291	321,244	0.76
Galp Energia SGPS SA-B	10,000	141,600	0.34
Gameloft	150,000	453,000	1.08
Gek Group Of Cos	40,000	304,000	0.72
Hellenic Bank	220,000	517,000	1.23
Hellenic Exchanges	30,000	240,000	0.57
Hi-Media	130,000	561,600	1.33
Intralot	30,000	327,000	0.78
Marfin Popular Bank Public	96,782	449,068	1.07
Parmalat	100,000	166,000	0.39
Siemens	8,000	560,960	1.32
Tognum	20,000	340,600	0.81
TomTom	12,000	219,240	0.52
		4,946,552	11.74
GBP			
ARM	550,000	592,276	1.41
Aricom	300,000	306,954	0.73
Ceramic Fuel Cells	2,000,000	480,010	1.14
Collins Stewart	300,000	279,480	0.66
Sportingbet	400,000	171,793	0.41
Urals Energy Public	150,000	322,112	0.76
Vyke Communications	77,500	58,738	0.14
		2,211,363	5.25
HKD			
China Grand Forestry Green	5,000,000	276,755	0.66
Clear Media	403,000	223,064	0.53
Harbin Power	700,000	643,862	1.53
Zhejiang Glass/H	2,300,000	1,067,133	2.53
		2,210,814	5.25
JPY			
Hitachi Construction Machine	15,000	267,190	0.63
Komatsu	30,000	531,685	1.26
Nidec	14,000	592,637	1.41
T&D	8,000	312,784	0.74
The Tokyo Tomin Bank	28,000	344,518	0.82
Wacom Co	150	227,224	0.54
		2,276,038	5.40

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
KRW			
LG Philips LCD	20,000	475,698	1.13
LG Electronics	3,000	215,702	0.51
		691,400	1.64
NOK			
Dockwise	150,000	355,140	0.84
PHP			
Pepsi-Cola Products Philippi	9,000,000	318,092	0.76
Philippine Stock Exchange	70,000	643,252	1.53
		961,344	2.29
SGD			
China Hongxing Sports	2,500,000	525,541	1.25
FerroChina	800,000	455,936	1.08
Noble	960,000	1,062,855	2.52
		2,044,332	4.85
TRY			
Turkiye IS Bankasi-C	150,000	311,454	0.74
Turkiye Vakiflar Bankasi	150,000	123,803	0.29
		435,257	1.03
TWD			
Innolux Display	250,000	284,907	0.67
Mediatek	40,000	292,748	0.70
		577,655	1.37
USD			
AU Optronics	50,000	502,682	1.19
Abitibibowater	40,000	236,870	0.56
America Movil	7,000	234,363	0.56
Bare Escentuals	25,000	297,198	0.71
Broadcom	15,000	259,814	0.62
Brocade Communications Systems	70,000	366,094	0.87
Centennial Communications CP	135,000	598,934	1.42
China Medical Tech-Spon	30,000	940,624	2.23
Coach	18,000	329,942	0.78
Coldwater Creek	70,000	234,585	0.56
Cynasure/A	20,000	251,595	0.60
DIRECTV	25,000	411,126	0.98
Dick's Sporting Goods	20,000	225,191	0.53
F5 Networks	25,000	450,954	1.07
Focus Media	90,000	1,583,447	3.76
Foundry Networks	35,000	262,575	0.62
Global Sources	60,000	578,084	1.37
Herbalife	15,000	368,919	0.88
JDS Uniphase	35,000	252,356	0.60
Leap Wireless International	15,000	410,999	0.98
Lehman Brothers	15,000	188,601	0.45
Life Time Fitness	50,000	937,768	2.23
Mediacom	300,000	1,016,788	2.41
Mercadolibre	22,000	481,597	1.14
Metropcs Communications	20,000	224,810	0.53
Morgan Stanley Dean Witter & Co	12,000	274,723	0.65
Nice Systems	32,000	600,578	1.43
Omrix Biopharmaceuticals	10,000	99,902	0.24
Petroleo Brasileiro	8,000	359,646	0.85
Prudential Financial	6,000	227,502	0.54
Simcere Pharmaceutical	40,000	319,888	0.76
Tessera Technologies	45,000	467,551	1.11
United Natural Foods	30,000	370,918	0.88
Virgin Media	50,000	431,913	1.03

Robeco Asia-Pacific Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Websense	23,000	245,832	0.58
XM Satellite Radio	90,000	447,844	1.06
		15,492,213	36.78
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		37,033,555	87.91
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Laboratorios Farmaceuticos	30,000	282,900	0.67
Solar-Fabrik	30,000	292,500	0.70
		575,400	1.37
JPY			
Septeni	200	148,489	0.35
KRW			
Neowiz Games	17,181	297,104	0.71
NOK			
Seabird Exploration	160,000	205,358	0.49
TWD			
Coretronic	500,000	335,615	0.80
USD			
Kazvedka Dobycha K-GDR Reg S	13,000	257,434	0.61
Total transferable securities traded on other regulated markets		1,819,400	4.33
Other transferable securities			
EUR			
Hellenic Bank/STK	220,000	24,200	0.06
Total other transferable securities		24,200	0.06
Total securities portfolio		38,877,155	92.30
Operating capital		3,242,878	7.70
Total net assets		42,120,033	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AUD			
AGL Energy	142,900	1,244,652	0.24
Alumina	764,618	2,207,510	0.42
Amcor	264,366	813,161	0.16
Australian & New Zealand Banking	490,000	5,587,039	1.08
BHP Billiton	524,700	13,966,007	2.68
Boral	750,000	2,581,009	0.49
Brambles Industries	270,500	1,438,339	0.27
CSR	367,900	549,004	0.10
Coca-Cola Amatil	102,738	438,661	0.08
Fairfax	307,009	547,896	0.10
Fortescue Metals	291,000	2,109,209	0.40
Foster's	559,370	1,727,376	0.33
Insurance Australia	451,200	953,627	0.18
James Hardies	252,900	653,122	0.12
Lend Lease	345,000	2,006,791	0.38
MacQuarie Infrastructure	2,150,000	3,038,129	0.58
National Australia Bank NAB	200,000	3,228,164	0.62
Origin Energy	356,228	3,497,622	0.67
QBE Insurance	122,200	1,667,243	0.32
Qantas Airways	1,000,000	1,851,626	0.35
Rio Tinto	17,200	1,419,540	0.27
St. George Bank	200,000	3,302,473	0.63
Stockland	179	588	0.00
Suncorp-Metway	278,542	2,212,320	0.42
Tabcorp	177,347	1,059,675	0.20
Telecom of New Zealand	545,032	926,203	0.18
Telstra	2,295,376	5,927,881	1.14
Wesfarmers Lim	9,790	222,419	0.04
Westfield - Stapled Securit	399,998	3,966,359	0.76
Woodside Petroleum	85,884	3,530,984	0.67
WorleyParsons	78	1,799	0.00
		72,676,428	13.88
EUR			
RHJ International	400,000	3,200,000	0.61
HKD			
Alibaba.com	72,000	64,468	0.01
Bank of China (HK)	2,882,500	4,845,129	0.93
CLP	496,860	2,701,634	0.52
Central China Real Estate	4,500,000	853,462	0.16
Cheung Kong	467,000	3,995,173	0.76
China Construction Bank	4,296,000	2,196,038	0.42
China Life Insurance	618,000	1,373,305	0.26
China Mobile (Hong Kong)	801,500	6,837,240	1.30
China Netcom Hongkong	1,088,100	1,882,105	0.36
China Petroleum & Chemical/H	3,570,000	2,121,324	0.41
China Resources Land	734,000	645,262	0.12
China Shipping Development	1,072,000	2,041,863	0.39
Cosco Pacific	958,000	996,580	0.19
Dah Sing Financial	182,100	932,345	0.18
Esprit	374,900	2,471,818	0.47
First Pacific	950,200	380,536	0.07
Giordano International	4,438,500	1,156,118	0.22
Gome Electrical App	7,224,000	2,093,359	0.40

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Hang Lung Properties	1,150,000	2,340,205	0.45
Hutchison Whampoa	800,000	5,118,333	0.98
New World Department Store	1,148,892	642,469	0.12
PCCW	7,500,000	2,881,504	0.55
Petrochina	4,319,000	3,550,754	0.68
Shanghai Electric	4,165,000	1,295,073	0.25
Shenzhen	2,424,600	554,578	0.11
Sun Hung Kai Properties	150,000	1,291,793	0.25
Television Broadcasts	420,000	1,538,430	0.29
Yanzhou Coal Mining	2,032,000	2,398,323	0.46
Zhaojin Mining Industry	451,400	352,735	0.07
		59,551,956	11.38
IDR			
Astra International	911,000	1,207,219	0.23
Bank Central Asia PT	4,357,000	742,335	0.14
Bank Danamon PT	2,954,500	955,914	0.18
Kalbe Farma	28,684,500	1,678,430	0.32
Telkom Indonesia	7,897,000	3,968,461	0.76
		8,552,359	1.63
INR			
Bharat Forge	213,328	739,856	0.14
Bharti Televentures	147,722	1,571,730	0.30
Cairn India	72,100	292,120	0.06
HDFC Bank	94,823	1,409,167	0.27
Infosys Technologies	66,270	1,697,906	0.32
Maruti Udyog	111,206	1,011,448	0.19
National Thermal Power	976,010	2,187,051	0.42
Oil & Natural Gas	135,207	1,625,662	0.31
Satyam Computer Services	255,275	1,645,082	0.31
Tata Iron & Steel	370,000	3,978,201	0.76
Titan Industries	82,245	1,203,985	0.23
Zee Telefilms	191,756	565,186	0.11
		17,927,394	3.42
JPY			
AEON Credit Service	300,000	2,390,787	0.46
Aisin Seiki	106,100	2,210,733	0.42
Amada	233,000	1,167,678	0.22
Aozora Bank	2,260,000	3,288,186	0.63
Asahi Chemical Industry	308,000	1,025,338	0.20
Yamanouchi Pharmaceutical	39,800	1,072,352	0.20
Autobacs Seven	17,200	303,803	0.06
Calsonic Kansei	139,000	353,708	0.07
Canon	219,900	7,188,852	1.37
Chuba Electric Power	55,900	866,869	0.17
Dai Nippon Ink & Chemicals	757,000	1,391,477	0.27
Daicel Chemical Industries	225,000	805,611	0.15
Daiichi Sankyo	129,600	2,269,721	0.43
Daikin Industries	160,000	5,134,834	0.98
Daito Trust Construction	45,000	1,387,591	0.27
Daiwa House	58,000	346,577	0.07
East Japan Railway	829	4,293,508	0.82
Elpida Memory	26,300	535,397	0.10
Fuji Photo Film	50,000	1,092,709	0.21
Fanuc	62,500	3,880,614	0.74
Fuji Heavy Industries	412,000	1,282,751	0.25
Fujitsu	498,000	2,349,618	0.45
Fuyo General Lease	42,000	842,434	0.16
Godo Steel	459,000	871,191	0.17

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Gunze	198,000	567,861	0.11
Hino Motors	78,000	307,300	0.06
Hitachi	400,000	1,834,554	0.35
Honda Motor	349,300	7,550,009	1.44
Ibiden	47,000	1,086,243	0.21
Inpex	165	1,323,824	0.25
Isuzu Motor	335,000	1,024,961	0.20
Itochu	425,000	2,878,016	0.55
JFE	115,400	3,696,590	0.71
Japan Airport Terminal	250,000	2,499,759	0.48
Joint	65,300	208,002	0.04
KDDI	285	1,119,413	0.21
Kaneka	125,000	541,116	0.10
Kato Works	104,000	259,041	0.05
Kirin Brewery	76,000	754,466	0.14
Komatsu	69,400	1,229,965	0.23
Kubota	147,000	671,558	0.13
Kyocera	27,700	1,658,523	0.32
Kyushu Electric Power	99,000	1,315,921	0.25
Leopalace21	270,000	2,457,248	0.47
Matsushita Electric Industrial	105,000	1,439,682	0.28
Mikuna Coca-Cola Bottling	26,800	169,931	0.03
Mitsubishi	298,400	6,253,289	1.19
Mitsubishi Electric	403,000	2,762,817	0.53
Mitsubishi Heavy Industries	269,000	814,975	0.16
Mitsubishi Tokyo Financial	1,000,000	5,634,187	1.08
Mitsui & Co	369,000	5,180,968	0.99
Mitsui O.S.K. Lines	128,000	1,159,553	0.22
Mizuho Financial	2,900	8,612,343	1.64
Mori Seiki	26,100	279,884	0.05
Moshi Moshi Hotline	49,200	793,900	0.15
Murata Manufacturing	31,900	951,178	0.18
Nippon System Development	27,400	197,688	0.04
Namco Bandai	82,500	593,745	0.11
Nidec	20,200	855,091	0.16
Nintendo	14,500	5,156,988	0.99
Nippon Chemi-Con	79,000	182,108	0.03
Nippon Konpo Unyu Soko	48,000	389,424	0.07
Nippon Mining	747,000	2,974,294	0.57
Nippon Oil	163,000	695,855	0.13
Nippon Sanso	97,000	513,992	0.10
Nippon Telegraph & Telephone	1,622	5,050,052	0.96
Nippon Yusen	457,000	2,793,725	0.53
Nissan Motor	340,300	1,786,912	0.34
Nissan Shatai	42,000	208,722	0.04
Nisshin Steel	127,000	274,506	0.05
Nomura	247,500	2,331,018	0.45
Nomura Real Estate	42,500	570,005	0.11
Obayashi	249,000	717,111	0.14
Oki Electric Industries	694,000	677,312	0.13
Okinawa Cellular Telephone	272	285,002	0.05
Orix	39,000	3,547,023	0.68
Osaka Gas	502,000	1,169,217	0.22
Resona Bank	5,000	4,879,769	0.93
Ricoh	172,000	1,973,175	0.38
Softbank Investment	2,420	336,739	0.06
Sakai Chemical Industry	73,000	182,701	0.03
Sankyo	100,000	4,143,313	0.79

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets	At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Sekisui Chemical	61,000	264,064	0.05	Parkson	1,503,060	1,474,418	0.28
Sekisui House	112,000	664,559	0.13	Tanjong	402,500	1,071,123	0.20
Seven & I	142,592	2,586,899	0.49	Tanaga Nasional	651,700	1,031,712	0.20
Sharp	190,000	1,966,936	0.38			8,399,559	1.60
Shimamura	8,800	344,590	0.07	PHP			
Shin-Etsu Chemical	40,400	1,591,655	0.30	Philip. Long Distance Telephone	54,470	1,844,304	0.35
Shindengen Electric				Robinsons Land	3,847,000	402,461	0.08
Manufacturing	118,000	243,749	0.05	SM Investments	128,659	445,632	0.09
Shoei	50,093	373,112	0.07	SM Prime	19,396,305	1,919,494	0.36
Showa Shell Sekiya	93,800	653,167	0.12			4,611,891	0.88
Sompo Japan Insurance	232,000	1,386,309	0.26	SGD			
Sony	130,000	3,611,628	0.69	Comfortdelgro	2,891,000	2,025,787	0.39
Sumco	26,300	370,054	0.07	DBS	800,000	7,048,326	1.34
Sumitomo Chemical	195,000	781,092	0.15	Keppel	300,000	1,561,208	0.30
Sumitomo	391,000	3,265,823	0.62	Keppel Land	551,000	1,276,696	0.24
Sumitomo Heavy Industries	216,000	929,874	0.18	Raffles Education	2,802,000	1,479,111	0.28
Suzuki Motor	54,500	819,053	0.16	Saizen Reit	5,250,000	1,716,768	0.33
T&D	130,000	5,082,744	0.97	Sembcorp Industries	800,000	1,554,668	0.30
Takashimaya	144,000	830,291	0.16	Singapore Post	1,922,700	988,004	0.19
Takeda Chemical	147,200	4,759,302	0.91	Singapore Tech. Engineering	1,216,000	1,562,142	0.30
Tokyo Electric Power	288,000	4,707,570	0.90	Singapore Telecom	1,946,850	3,292,270	0.63
Toshiba	497,000	2,330,021	0.45	StarHub	1,032,565	1,374,727	0.26
Toshiba TEC	100,000	396,968	0.08	Venture	550,000	2,520,496	0.48
Tosoh	401,000	1,042,019	0.20			26,400,203	5.04
Toyota Boshoku	33,100	563,835	0.11	THB			
Toyota Motor	303,500	9,104,122	1.74	Bangkok Bank	848,900	1,917,652	0.37
Uss	30,860	1,295,256	0.25	Bank of Ayudhya	1,631,100	681,192	0.13
		205,839,595	39.32	Esso Thailand	10,000,000	1,613,560	0.31
KRW				Kasikornbank	1,383,800	1,891,350	0.36
CJ CGV	82,300	813,960	0.16	PTT /Foreign	815,835	4,800,984	0.92
Daelim Industrial	16,120	1,046,560	0.20	Tisco Bank	1,028,900	390,633	0.07
Daewoo Shipbuilding & Marine	62,227	1,544,250	0.30	Tisco Bank	244,000	94,027	0.02
Daewoo Heavy Ind & Mach	100,370	1,845,279	0.35	True Wt08 - F - Warrants 200	45,157	0	0.00
Hana Financial	63,030	1,539,319	0.29			11,389,398	2.18
Hanmi Pharm	16,296	1,522,710	0.29	TWD			
Hite Brewery	24,190	1,724,603	0.33	AU Optronics	3,700,000	3,690,511	0.71
Hyundai Development	34,984	1,125,021	0.21	Acer	1,333,836	1,667,900	0.32
Hyundai Mipo Dockyard	9,865	1,227,061	0.23	Advantech	565,986	923,138	0.18
Hyundai Motor	26,198	1,128,605	0.22	Asia Cement	790,000	751,631	0.14
Hyundai Motor	51,156	887,724	0.17	Cathay Financial Company	2,974,383	4,104,944	0.78
Hyundai Steel	45,405	2,170,927	0.41	Chinatrust Financial	7,441,720	4,559,396	0.87
Kookmin Bank	94,394	3,539,551	0.68	Compal Electronics	905	621	0.00
Korea Tobacco & Ginseng	40,153	2,192,683	0.42	Delta Electronics	394,000	696,176	0.13
LG Dacom	108,604	1,097,174	0.21	Hon Hai Precision Industry	815,040	2,547,924	0.49
LG Philips LCD	45,830	1,090,062	0.21	Lite-on Technology	1,514,041	967,198	0.18
Lotte Chilsung Beverage	601	368,673	0.07	Mediatek	240,749	1,761,972	0.34
Lotte Shopping	8,787	1,660,787	0.32	Taiwan Cellular	1,536,809	1,815,661	0.35
Orion	8,746	1,175,435	0.22	Taiwan Semiconductor			
Samsung Electronics	13,541	5,135,067	0.99	Manufacturing	3,761,273	5,112,279	0.98
Samsung Electronics-PFD	12,702	3,475,874	0.66	United Microelectronics	2,523,664	849,618	0.16
Samsung Fire & Marine	24,939	3,306,327	0.63			29,448,969	5.63
Shinhan Financial	86,430	2,480,510	0.47	USD			
Shinsegae	8,098	2,766,314	0.53	Advanced Semiconductor	3,776	10,665	0.00
		44,864,476	8.57	Hon Hai Precision	42,324	255,199	0.05
MYR				Jardine Matheson	241,254	4,746,834	0.91
Digi.com	525,200	2,438,235	0.47	Taiwan Semiconductor	489,216	3,387,608	0.65
Genting	754,400	820,621	0.16	Total Access Communication	2,400,600	2,437,853	0.47
IOI BHD	884,830	1,280,469	0.24			10,838,159	2.08
Lion Diversified	1,156,200	282,981	0.05				

Robeco European Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		503,700,387	96.22
Transferable securities traded on other regulated markets			
JPY			
Village Vanguard	150	476,002	0.09
KRW			
MegaStudy	13,000	2,612,456	0.50
TWD			
Far Eastone Telecomm	1,712,213	1,727,514	0.33
USD			
MCB Bank	140,500	820,412	0.16
Samsung Electronics / GDR 1/2 vgt.s -144A-	7,773	1,454,154	0.28
		2,274,566	0.44
Total transferable securities traded on other regulated markets		7,090,538	1.36
Other transferable securities			
HKD			
China Overseas Land & Inv/ WAR/14-08-2007	219,083	19,616	0.00
JPY			
Mitsubishi Chemical	279,000	1,032,368	0.20
Total other transferable securities		1,051,984	0.20
Total securities portfolio		511,842,909	97.78
Operating capital		11,618,475	2.22
Total net assets		523,461,384	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CHF			
ABB	242,627	4,393,395	0.56
Baloise	23,084	1,547,708	0.20
Cie Financiere Richemont	41,891	1,485,247	0.19
CS	38,004	1,110,626	0.14
Julius Baer	43,393	1,865,668	0.24
Nestlé	261,550	7,522,914	0.96
Novartis	424,437	14,876,519	1.89
Pargesa	19,891	1,411,711	0.18
Roche	40,879	4,686,878	0.60
Swiss Life	9,816	1,669,793	0.21
Swiss Reinsurance	26,684	1,131,474	0.14
Syngenta (Novartis)	15,131	3,132,551	0.40
The Swatch	8,734	1,389,135	0.18
UBS /New	130,443	1,742,654	0.22
Zurich Financial Services	57,565	9,379,847	1.19
		57,346,120	7.30
DKK			
FLSmidth & Co A/S B	13,200	920,372	0.12
Jyske Bank	35,200	1,333,360	0.17
Novo-Nordisk	67,150	2,791,220	0.35
Vestas Wind Systems	28,750	2,390,099	0.30
		7,435,051	0.94
EUR			
AEM	3,454,982	8,043,198	1.02
Accor	13,000	551,590	0.07
Adidas-Salomon	40,987	1,644,808	0.21
Aegon	209,221	1,760,176	0.22
l'Air Liquide	8,273	693,857	0.09
Akzo Nobel	42,812	1,869,172	0.24
Alapis Holding Industrial	6,400,000	11,136,000	1.40
Allianz	71,303	7,972,388	1.01
Allied Irish Banks	73,440	719,639	0.09
Alstom	13,958	2,047,220	0.26
Anglo Irish Bank	850,000	5,057,500	0.64
Arcelor French Line	67,904	4,264,371	0.54
Assicurazioni Generali	130,955	3,191,373	0.41
Axa	121,930	2,299,600	0.29
BASF	106,928	4,665,269	0.59
BNP Paribas	156,981	9,032,687	1.15
Bank Of Cyprus	890,000	6,888,600	0.87
Bayer	226,026	12,049,446	1.53
Belgacom	58,432	1,601,037	0.20
CNP Assurances	20,324	1,458,450	0.19
Cap Gemini (FR)	299,877	11,227,395	1.43
Carrefour Supermarche	15,000	539,400	0.07
Casino Guichard Perrachon et Cie	9,983	718,776	0.09
Coca-Cola Hellenci Bottling Co	60,265	1,042,585	0.13
Corio	25,532	1,267,153	0.16
Daimler-Chrysler	92,089	3,609,889	0.46
Danone	12,612	562,495	0.07
Delhaize	190,000	8,122,500	1.03
Deutsche Bank	20,037	1,090,614	0.14
Deutsche Börse	28,817	2,066,179	0.26
Deutsche Lufthansa/VA	101,012	1,383,864	0.18
Deutsche Telekom	287,969	3,000,637	0.38

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
E.ON	123,477	15,798,882	2.01
Enel	1,284,559	7,757,452	0.98
Eni	243,474	5,770,334	0.73
Erste Bank Der Österreichischen Sparkassen	14,523	574,239	0.07
Eurazeo	18,830	1,276,297	0.16
Fiat	154,731	1,611,059	0.20
Fortis	158,419	1,609,537	0.20
Fortum	50,874	1,641,195	0.21
France Telecom	403,517	7,549,803	0.96
Fresenius Medical Care	53,176	1,856,374	0.24
Gaz de France	46,975	1,917,520	0.24
Gea	319,367	7,137,852	0.91
Gecina	12,896	992,992	0.13
Hannover Rückversicherungs	44,204	1,385,353	0.18
Hellenic Telecommunication	480,000	7,680,000	0.97
Henkel/Vorzugsaktien	399,000	10,098,690	1.28
ING	162,529	3,292,025	0.42
Ifil-Investments	254,400	1,050,163	0.13
Immofinanz Immobilien Anlagen	230,705	1,511,118	0.19
Interbrew	34,479	1,519,834	0.19
Banca Intesa	379,064	1,375,244	0.17
Intralot	1,195,000	13,025,500	1.64
K&S	2,780	1,014,700	0.13
KBC Bancassurance	30,817	2,173,523	0.28
Kerry	88,478	1,663,386	0.21
Klepierre (ex-compagnie Foncière)	39,218	1,254,976	0.16
Kone	62,450	1,395,133	0.18
Koninklijke Ahold	250,100	2,135,854	0.27
Koninklijke DSM	48,144	1,799,141	0.23
Koninklijke KPN	146,731	1,599,368	0.20
Lafarge Coppee	10,924	1,063,888	0.14
Lagardere	37,480	1,355,652	0.17
Linde	9,333	834,184	0.11
Man	124,175	8,741,920	1.11
Marfin Popular Bank Public	1,950,000	9,048,000	1.15
Mediaset	278,471	1,166,237	0.15
Metso	250,000	7,242,500	0.92
Münchener Rückversicherung	28,232	3,138,269	0.40
National Bank of Greece	250,000	7,155,000	0.91
Nexans	65,000	5,094,050	0.65
Nokia/A	691,269	10,707,757	1.36
Nyrstar	166,173	1,877,755	0.24
OMV	31,733	1,582,207	0.20
Opap	400,000	8,872,000	1.13
Orion/B	111,725	1,414,439	0.18
Outokumpu	36,274	807,097	0.10
Parmalat	845,814	1,404,051	0.18
Peugeot	40,137	1,384,325	0.18
Philips Electronics	126,472	2,733,060	0.35
Piraeus Bank	200,000	3,452,000	0.44
Pirelli	2,656,187	1,162,082	0.15
Porsche/Vorzugsaktien	6,771	661,594	0.08
Portugal Telecom SGPS REG	224,365	1,617,672	0.21
Prismian Spa	76,769	1,235,213	0.16
RWE /A	51,117	4,086,804	0.52
Royal Dutch Shell/A	310,000	8,101,850	1.03
Royal Dutch Shell/A	270,000	7,036,064	0.89

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
SAP	51,713	1,713,769	0.22
Sampo/A	112,825	1,810,841	0.23
Sanofi-Synthelabo	102,721	4,358,452	0.55
Siemens	47,392	3,323,127	0.42
Snam Rete Gas	385,368	1,673,653	0.21
Société Générale	15,245	842,896	0.11
Sodexo Alliance	135,000	5,632,200	0.72
Suez	46,440	2,008,066	0.25
Symrise	350,000	4,872,000	0.62
TNT	493,434	10,717,386	1.36
Technip	25,373	1,491,679	0.19
Terna	530,955	1,427,738	0.18
Thales	37,651	1,362,966	0.17
Total	385,309	20,883,748	2.64
Umicore	23,940	751,716	0.10
Unibail	4,889	718,292	0.09
Unicredito Italiano	2,365,143	9,195,676	1.17
Unilever - Cert	128,614	2,318,910	0.29
Unipol	676,500	1,013,397	0.13
United Internet	100,000	1,249,000	0.16
Valeo	25,925	528,870	0.07
Vinci	355,431	13,861,809	1.76
Vivendi Universal	551,874	13,300,163	1.69
Volkswagen	23,965	4,380,802	0.56
Wartsila	36,751	1,468,202	0.19
Yit	93,826	1,499,339	0.19
		446,425,779	56.67
GBP			
3i Group	144,311	1,503,904	0.19
Amec	142,726	1,604,575	0.20
Anglo American	130,594	5,816,642	0.74
Antofagasta	94,935	789,076	0.10
Associated British Foods	58,740	562,803	0.07
AstraZeneca	149,340	4,040,754	0.51
Aviva	198,424	1,255,737	0.16
BAE Systems	263,850	1,474,814	0.19
BG	297,957	4,919,217	0.62
BP	1,527,181	11,251,542	1.43
Balfour Beatty	181,374	973,713	0.12
Barclays	261,392	962,493	0.12
Berkeley	90,795	782,192	0.10
Billiton	180,336	4,373,715	0.56
British American Tobacco	167,419	3,677,656	0.47
British Energy	229,986	2,069,918	0.26
Centrica	542,407	2,125,709	0.27
Cobham	558,963	1,396,613	0.18
Compass	438,748	2,103,264	0.27
Diageo	198,425	2,315,982	0.29
GlaxoSmithKline	418,577	5,884,876	0.75
Group 4 Securicor	361,130	923,752	0.12
HBOS	302,345	1,054,092	0.13
HSBC 75P	783,158	7,674,286	0.97
Hammerson	123,303	1,390,108	0.18
Home Retail Group	479,526	1,320,491	0.17
Icap	222,186	1,521,188	0.19
Imperial Tobacco	359,030	8,485,380	1.08
Invensys	382,329	1,258,090	0.16
Land Securities	105,202	1,637,199	0.21

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Legal & General	496,053	627,860	0.08
Lloyds TSB	178,211	699,540	0.09
LogicaCMG	709,864	968,424	0.12
Man Group	213,310	1,681,367	0.21
Morrison Supermarkets	552,885	1,859,479	0.24
National Grid Transco	70,000	584,033	0.07
Old Mutual	403,536	473,039	0.06
Pearson	220,978	1,715,291	0.22
Prudential	182,056	1,225,742	0.16
Reckitt Benckiser	82,701	2,658,675	0.34
Reed Elsevier	82,433	599,778	0.08
Rio Tinto	75,858	5,757,983	0.73
Rolls-Royce	248,784	1,073,198	0.14
Rolls-Royce	31,592,601	39,907	0.01
Royal Bank of Scotland	725,107	1,969,279	0.25
Royal Dutch Shell	212,472	5,421,505	0.69
South African Breweries	147,688	2,149,139	0.27
Stagecoach	538,809	1,905,722	0.24
Standard Chartered	100,932	1,823,189	0.23
Tesco	349,116	1,628,605	0.21
Tullow Oil	72,632	876,190	0.11
Unilever	100,000	1,805,091	0.23
United Utilities	110,312	956,599	0.12
Vodafone	10,300,152	19,405,895	2.45
WPP 2005	87,430	534,807	0.07
Xstrata	162,922	8,281,414	1.05
		151,871,532	19.28
NOK			
Yara International	41,350	2,323,844	0.30
DNB	212,600	1,716,695	0.22
Fred Olsen Energy	150,000	5,775,701	0.73
Norsk Hydro	206,900	1,918,176	0.24
Petroleum Geo-Services	590,000	9,190,031	1.16
Renewable Energy	425,000	6,990,654	0.89
Statoil	91,824	2,172,882	0.28
Telenor	64,300	767,594	0.10
		30,855,577	3.92
SEK			
Alfa Laval	60,700	600,435	0.08
Atlas Copco/A	77,000	721,050	0.09
Ericsson/B	224,400	1,486,924	0.19
Hennes & Mauritz	37,600	1,295,321	0.16
Millicom International			
Cellular-SDR	22,600	1,497,526	0.19
Modern Times	34,275	1,282,035	0.16
Nordea Bank	158,600	1,390,626	0.18
SKF/B	138,400	1,379,984	0.18
Skanska AB/B	88,600	808,642	0.10
Svenskt Stal/A	170,000	3,497,758	0.44
		13,960,301	1.77
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		707,894,360	89.88

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	189,013	2,300,288	0.29
Banco Santander Central Hispano	1,087,949	12,696,365	1.61
Cintra Concesiones de Infraestructuras de Transpor	1,050,000	7,476,000	0.95
Hochtief	159,475	10,270,190	1.29
Iberdrola	127,993	1,089,220	0.14
Repsol	58,809	1,471,989	0.19
Salzgitter	44,403	5,166,289	0.66
Telefónica	338,751	5,718,117	0.73
		46,188,458	5.86
USD			
Gazprom	325,000	11,964,076	1.52
Lukoil	135,000	8,448,478	1.07
		20,412,554	2.59
Total transferable securities traded on other regulated markets		66,601,012	8.45
Other transferable securities			
GBP			
3i Group/STK/18-06-2008	144,311	22,078	0.00
Barclays/CLM/26-06-2008	56,012	6,722	0.00
GlaxoSmithkline/STK/ 30-04-2008	320,945	58,559	0.01
Home Retail Group/STK/ 21-05-2008	479,526	67,303	0.01
HSBC/STK/21-05-2008	783,158	197,855	0.03
Imperial Tobacco/STK/ 04-06-2008	160,000	53,896	0.01
Land Securities/18-06-2008	105,202	21,262	0.00
Tesco/STK/23-04-2008	349,116	37,730	0.00
Vodafone/STK/04-06-2008	10,300,152	725,724	0.09
		1,191,129	0.15
Total other transferable securities		1,191,129	0.15
Total securities portfolio		775,686,501	98.48
Operating capital		12,011,098	1.52
Total net assets		787,697,599	100.00

Robeco European Opportunities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CHF			
Zurich Financial Services	15,000	2,444,154	2.03
EUR			
Accsys Technologies	400,000	1,120,000	0.93
Advanced Metallurgical	30,000	1,627,500	1.35
Alapis Holding Industrial	2,300,000	4,002,000	3.33
Altec SA Info & Comm Systems	1,700,000	1,785,000	1.48
Arques Industries	450,000	2,605,500	2.17
Balkan Export	400,000	1,200,000	1.00
Bank Of Cyprus	200,000	1,548,000	1.29
Brunel	210,000	2,982,000	2.48
E.ON	15,000	1,919,250	1.60
Gek Group Of Cos	325,000	2,470,000	2.05
Hellenic Bank	1,000,000	2,350,000	1.95
Hellenic Telecommunication	175,000	2,800,000	2.33
I Kloukinas-I Lappas	350,000	1,883,000	1.56
Intralot	425,000	4,632,500	3.85
Marfin Popular Bank Public	900,000	4,176,000	3.47
Michaniki	800,000	2,992,000	2.49
Nokia/A	150,000	2,323,500	1.93
Nyrstar	200,000	2,260,000	1.88
Terna	425,000	2,983,500	2.48
Total	45,000	2,439,000	2.03
Unit 4	150,000	2,388,000	1.98
Vinci	140,000	5,460,000	4.53
		57,946,750	48.16
GBP			
Premier Foods	3,600,000	4,331,460	3.60
Vodafone	2,200,000	4,144,887	3.44
		8,476,347	7.04
NOK			
Crew Gold	2,700,000	1,837,009	1.53
Dockwise	900,000	2,130,841	1.77
MPF	625,100	136,315	0.11
Petromena	600,000	1,338,318	1.11
Petroleum Geo-Services	260,000	4,049,844	3.37
Petrolia Drilling	9,500,000	2,841,122	2.36
ProSafe	200,000	1,258,567	1.05
Renewable Energy	75,000	1,233,645	1.03
Rocksource	11,000,000	2,480,997	2.06
Sevan Marine	290,000	2,294,704	1.91
		19,601,362	16.30
SEK			
Tanganyika Oil	140,000	2,326,563	1.93
TRY			
Alkim Ti Equity SU9S	275,000	1,127,722	0.94
Bagfas Bandirma Gubre Fabrik	25,000	2,024,449	1.68
		3,152,171	2.62
USD			
Eurasia Drillin-GDR Regs	42,500	699,994	0.58
RGI International	500,000	2,618,133	2.18
		3,318,127	2.76
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		97,265,474	80.84

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Centrotherm Photovoltaics	20,000	1,178,600	0.98
Cintra Concesiones de Infraestructuras de Transpor	350,000	2,492,000	2.07
Roth & Rau	10,000	1,370,000	1.14
		5,040,600	4.19
NOK			
Scanarc	650,000	895,016	0.74
USD			
Gazprom	150,000	5,521,881	4.59
Sberbank	1,250,000	2,507,061	2.08
		8,028,942	6.67
Total transferable securities traded on other regulated markets		13,964,558	11.60
Other transferable securities			
EUR			
Hellenic Bank/STK/09-06-2008	1,200,000	132,000	0.11
GBP			
Vodafone/STK /04-06-2008	1,750,000	123,301	0.10
RON			
Azomures Targu-Mures	6,000,000	1,061,263	0.88
Total other transferable securities		1,316,564	1.09
Total securities portfolio		112,546,596	93.53
Operating capital		7,781,320	6.47
Total net assets		120,327,916	100.00

Robeco European Conservative Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CHF			
BKW FMB Energie	205	17,883	0.19
EMS-Chemie	1,116	98,537	1.04
Givaudan	175	99,558	1.05
Nestlé	6,460	185,808	1.97
Novartis	5,378	188,499	2.00
PSP Swiss Property	2,369	89,602	0.95
Swiss Prime Site-Reg	2,300	85,416	0.91
Swisscom Namensaktien	477	101,279	1.07
Valiant Holding	300	36,452	0.39
		903,034	9.57
DKK			
Danske Bank	1,600	29,392	0.31
Jyske Bank	875	33,145	0.35
Sydbank A/S	1,350	32,674	0.35
Trygvesta	1,600	71,871	0.76
		167,082	1.77
EUR			
Ackermans & Van Haaren	1,555	100,002	1.06
Alleanza Assicurazioni	11,850	81,706	0.87
Autostrade	4,256	81,843	0.87
BASF	2,146	93,630	0.99
BRISA Auto-Estradas	10,265	75,345	0.80
Banca Popolare Di Sondrio	10,915	85,683	0.91
Banco BPI	12,635	33,293	0.35
Banco Espirito Santo-Reg	7,140	70,757	0.75
Bekaert	481	47,162	0.50
Belgacom	3,301	90,447	0.96
Bic	2,117	70,284	0.74
CNP Assurances	543	38,966	0.41
CSM	3,500	77,665	0.82
Casino Guichard Perrachon et Cie	1,370	98,640	1.05
Cimentos de Portugal (Cimpor)	14,482	61,983	0.66
Coca-Cola Helleni Bottling	3,899	67,453	0.71
Cofinimmo	692	79,926	0.85
Colruyt	689	115,628	1.23
Danone	1,138	50,755	0.54
Deutsche Telekom	10,111	105,357	1.12
EDP-Energias de Portugal	12,054	39,959	0.42
Elisa/A	5,138	68,490	0.73
Enel	13,292	80,270	0.85
Eni	6,494	153,908	1.62
Essilor International	1,126	43,734	0.46
Euronav	3,548	109,278	1.16
Fortum	3,527	113,781	1.20
France Telecom	6,078	113,719	1.20
GIMV	2,261	94,736	1.00
Galp Energia SGPS SA-B shrs	6,192	87,679	0.93
Interbrew	832	36,675	0.39
Italmobiliare	1,027	51,319	0.54
Jeronimo Martins	17,559	81,035	0.86
Kone	1,912	42,714	0.45
Koninklijke DSM	2,518	94,098	1.00
Koninklijke KPN	8,263	90,067	0.95
Mediaset	17,026	71,305	0.76
Mobistar	1,715	88,237	0.93

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Mondadori Editore (Arnoldo)	7,263	27,135	0.29
Oest Elektrizitatswirts/A	2,019	114,921	1.22
Opap	4,514	100,121	1.06
Orion corporation/new/B	2,543	32,194	0.34
Pernod-Ricard	118	7,700	0.08
Portucel Empresa Produtora	44,561	90,459	0.96
Portugal Telecom SGPS REG	14,626	105,453	1.12
Recordati	21,315	105,488	1.12
SNS Reaal	7,237	89,232	0.95
Sampo/A	3,640	58,422	0.62
Semapa Soc Inve E Gestao	10,066	79,723	0.84
Snam Rete Gas	23,382	101,548	1.08
Societa Iniziative Autostradali e	7,245	55,526	0.59
Sofina	1,451	101,672	1.08
Solvay & Cie/A	448	37,224	0.39
Telecom Italia	50,579	64,741	0.69
De Telegraaf	3,637	75,468	0.80
Terna	40,463	108,805	1.15
Total	1,811	98,156	1.04
Unilever - Cert	5,655	101,960	1.08
Banche Popolari Unite	6,456	96,130	1.02
Vastned Retail	1,739	88,689	0.94
Volkswagen	512	93,594	0.99
Wartsila	1,054	42,107	0.45
Wereldhave	716	47,936	0.51
		4,911,933	52.05
GBP			
Associated British Foods	8,620	82,590	0.88
BP	25,645	188,940	2.00
BT	18,052	45,583	0.48
British American Tobacco	4,936	108,428	1.15
Bunzl	11,500	95,077	1.01
Davis Service	5,817	32,845	0.35
De La Rue	4,522	50,981	0.54
Diageo	7,654	89,336	0.95
GlaxoSmithKline	13,907	195,522	2.07
HBOS	575	2,005	0.02
HSBC 75P	20,283	198,756	2.11
Imperial Tobacco	3,066	72,462	0.77
Lloyds TSB	11,094	43,548	0.46
National Express	2,854	34,321	0.36
National Grid Transco	12,826	107,012	1.13
Next	1,766	21,627	0.23
Reckitt Benckiser	2,679	86,125	0.91
Royal Dutch Shell	7,561	192,929	2.04
Scottish & Southern Energy	5,592	99,104	1.05
Severn Trent	5,500	89,206	0.95
Tesco	19,078	88,998	0.94
United Utilities	10,621	92,103	0.98
VT	4,521	36,178	0.38
Vodafone	65,698	123,778	1.31
		2,177,454	23.07
NOK			
DNB	10,100	81,555	0.86

Robeco European MidCap Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
SEK			
Hufvudstaden	8,600	52,630	0.56
Nordea Bank	4,200	36,826	0.39
Svenska Handelsbanken	5,000	75,706	0.80
Swedish Match	8,200	106,853	1.13
		272,015	2.88
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		8,513,073	90.20
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Abertis Infraestructuras	3,882	58,502	0.62
Banco Popular	6,434	56,555	0.60
Banco Santander Central Hispano	11,108	129,630	1.37
CIA Espanola de Petroleos	1,594	112,377	1.19
Enagas	1,603	28,854	0.31
Endesa	2,307	71,379	0.76
Indra Sistemas	5,602	92,545	0.98
Red Electrica de Espana	2,208	91,301	0.97
Telefónica	9,389	158,486	1.67
		799,629	8.47
Total transferable securities traded on other regulated markets		799,629	8.47
Other Transferable securities			
GBP			
Bunzl/STK/07-05-2008	11,500	2,082	0.02
GlaxoSmithkline/STK/ 30-04-2008	13,906	2,537	0.03
HSBC/STK/21-05-2008	20,283	5,124	0.06
Imperial Tobacco/STK/ 04-06-2008	3,066	1,033	0.01
Tesco/STK/23-04-2008	19,078	2,062	0.02
Vodafone/STK/04-06-2008	65,698	4,629	0.05
		17,467	0.19
Total other transferable securities		17,467	0.19
Total securities portfolio		9,330,169	98.86
Operating capital		107,188	1.14
Total net assets		9,437,357	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CHF			
Galenica	7,883	1,770,771	1.08
Kardex/BR	57,795	2,160,763	1.32
Schindler	78,000	3,701,094	2.24
Swissquote	95,692	2,718,980	1.66
Temenos	60,000	1,183,288	0.72
		11,534,896	7.02
EUR			
Air France	135,000	2,057,400	1.25
Alten	80,000	1,856,000	1.13
Amplifon/AZ.Post Frazionamento	500,000	869,500	0.53
Ansaldo Sts	440,000	4,203,320	2.56
Autogrill	200,000	1,525,000	0.93
Banca Popolare di Milano	350,000	2,086,000	1.27
Banif SGPS	650,000	1,144,000	0.70
Beter Bed	101,646	1,082,530	0.66
BinckBank	532,500	3,583,725	2.18
Bonduelle	34,864	2,476,041	1.51
C&C	380,000	1,337,600	0.81
Cie Generale de Geophysique	50,000	1,502,500	0.91
DCC	228,399	3,620,124	2.20
EVN	120,000	2,640,000	1.61
Elisa/A	170,000	2,266,100	1.38
Enia	290,000	2,306,950	1.40
Fonciere des Regions	20,000	1,556,000	0.95
Forthnet	202,786	944,983	0.58
Gerry Weber International	163,322	3,304,004	2.01
Grafton	492,468	1,822,132	1.11
Grontmij	105,000	2,818,200	1.72
Groupe Steria	125,000	2,193,750	1.34
Hellenic Exchanges	85,000	680,000	0.41
Hellenic Technodomik	500,000	4,050,000	2.47
Hypo Real Estate	115,000	2,043,550	1.24
IAWS	50,000	795,000	0.48
Intralot	320,000	3,488,000	2.12
Irish Life & Permanent	170,000	1,123,700	0.68
Kingspan	201,748	1,244,180	0.76
Koninklijke Boskalis Westminster	85,000	2,894,250	1.76
Manitou BF	105,195	2,001,861	1.22
Mytilineos Holdings	250,000	1,840,000	1.12
Nexans	22,000	1,724,140	1.05
Palfinger	80,176	1,691,714	1.03
Permasteelisa	180,195	2,344,878	1.43
Jaakko Poyry	129,429	2,135,579	1.30
Rheinmetall Stammaktien	47,000	2,153,540	1.31
SR Teleperformance	120,000	2,812,800	1.71
Sligro Food	143,294	3,668,326	2.23
Strabag/BR	38,000	1,881,000	1.15
Tognum	137,377	2,339,530	1.42
USG People	157,500	1,815,975	1.11
Unit 4	276,146	4,396,244	2.68
United Drug	854,203	3,015,337	1.84
United Internet	220,765	2,757,355	1.68
Washtec	160,000	1,576,000	0.96
Zodiac	85,000	2,477,750	1.51
		104,146,568	63.41

Robeco 130/30 European Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
GBP			
Admiral	100,000	1,008,653	0.61
Barratt Developments	500,000	366,324	0.22
Britvic	250,000	914,230	0.56
Carphone Warehouse	350,000	874,945	0.53
Cattles	950,000	1,608,034	0.98
Cattles REGD	427,500	692,565	0.42
Dignity	240,000	2,319,207	1.41
Expro International	25,492	520,048	0.32
Greene King	200,000	1,129,287	0.69
Homeserve	70,000	1,497,000	0.91
Lonmin	57,792	2,329,492	1.42
Mitie	1,109,980	2,972,472	1.81
Premier Foods	1,900,000	2,286,048	1.39
Premier Oil	30,000	624,518	0.38
Southern Cross Healthcare	420,000	689,699	0.42
Sthree	750,000	1,522,927	0.93
Tullow Oil	165,000	1,990,463	1.21
		23,345,912	14.21
NOK			
Aker Kvaerner	180,000	2,697,196	1.65
Seadrill	100,000	1,940,810	1.18
Storebrand	350,000	1,648,598	1.00
		6,286,604	3.83
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
		145,313,980	88.47
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Gerresheimer	65,000	2,109,250	1.28
Kloeckner	75,000	2,718,000	1.65
Laboratorios Almirall	237,880	3,280,365	2.00
Rhoen-Klinikum	230,660	4,643,186	2.83
Vossloh	22,094	1,822,092	1.11
		14,572,893	8.87
Total transferable securities traded on other regulated markets			
		14,572,893	8.87
Other transferable securities			
EUR			
Anglo-Irish Bank/STK	210,083	16,344	0.01
Banif SGPS	110,000	193,600	0.12
Banif SGPS	110,000	225,500	0.14
Bonduelle/WRT 2010-24-07-2014	3,750	28,209	0.02
		463,653	0.29
Total other transferable securities			
		463,653	0.29
Total securities portfolio			
		160,350,526	97.63
Operating capital			
		3,884,582	2.37
Total net assets			
		164,235,108	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CHF			
ABB	7,659	138,686	1.36
Bucher Industries	434	73,016	0.71
Lonza	749	66,133	0.65
Nestlé	6,280	180,630	1.77
PSP Swiss Property	3,500	132,380	1.30
Roche	419	48,039	0.47
Phonak	1,803	95,158	0.93
Swiss Prime Site-Reg	3,276	121,662	1.19
Syngenta (Novartis)	745	154,236	1.51
Synthes	1,088	95,455	0.93
Zurich Financial Services	769	125,304	1.23
		1,230,699	12.05
DKK			
Jyske Bank	2,175	82,388	0.81
Vestas Wind Systems	2,000	166,268	1.62
		248,656	2.43
EUR			
Ackermans & Van Haaren	1,735	111,578	1.09
Assicurazioni Generali	2,404	58,585	0.57
Athens Water Supply & Sewage	10,268	99,600	0.97
BASF	1,812	79,058	0.77
Bank of Cyprus	9,971	77,176	0.76
Bayer	1,518	80,925	0.79
Beneteau	6,117	85,087	0.83
Bollore Investissement	880	108,680	1.06
Casino Guichard Perrachon et Cie	860	61,920	0.61
Coca-Cola Hellenic Bottling	4,524	78,265	0.77
Corio	2,353	116,779	1.14
Daimler-Chrysler	1,616	63,347	0.62
Delhaize	2,276	97,299	0.95
Deutsche Börse	1,408	100,954	0.99
Deutsche Lufthansa/VA	6,197	84,899	0.83
Deutsche Telekom	4,918	51,246	0.50
E.ON	1,192	152,516	1.49
Eni	5,619	133,170	1.30
Eramet	243	153,333	1.50
Eurocommercial Prop	3,705	112,150	1.10
Fiat	9,528	99,206	0.97
Fortis	4,002	40,660	0.40
France Telecom	10,030	187,661	1.84
Fresenius Medical Care	3,930	137,196	1.34
Galp Energia SGPS SA-B	5,576	78,956	0.77
Gaz de France	3,827	156,218	1.53
Gecina	962	74,074	0.73
Gemalto	4,444	102,745	1.01
Groupe Bruxelles Lambert	1,713	129,520	1.27
Hannover Rückversicherungs	4,247	133,101	1.30
ING	4,085	82,742	0.81
Ifil-Investments	19,653	81,128	0.79
Interbrew	2,551	112,448	1.10
Merloni Ellectrodomestici	7,391	52,528	0.51
KCI Konecranes	4,500	118,350	1.16
Klepierre (ex-compagnie Foncière)	1,466	46,912	0.46
Koninklijke Ahold	14,371	122,728	1.20
Koninklijke DSM	1,800	67,266	0.66

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Koninklijke KPN	10,851	118,276	1.16
Man	1,567	110,317	1.08
Metro	2,299	93,224	0.91
Münchener Rückversicherung	1,566	174,077	1.71
Nexans	692	54,232	0.53
Océ	7,058	55,264	0.54
Oest Elektrizitätswirts-A	2,090	118,963	1.16
Outokumpu	2,899	64,503	0.63
Peugeot	3,250	112,093	1.10
Philips Electronics	6,489	140,227	1.37
Portugal Telecom SGPS REG	13,613	98,150	0.96
RWE /A	2,176	173,971	1.70
Rautaruukki	1,549	45,014	0.44
Royal Bank of Scotland	1	3	0.00
Royal Dutch Shell/A	6,672	173,869	1.71
Sampo/A	4,629	74,295	0.73
Sanofi-Synthelabo	3,269	138,704	1.36
Semapa Soc Inve E Gestao	8,840	70,013	0.69
Suez	1,468	63,476	0.62
Total	3,092	167,586	1.64
Ubisoft Entertainment	1,924	107,225	1.05
Valeo	1,338	27,295	0.27
Vastned Retail	1,864	95,064	0.93
Vivendi Universal (EUR)	2,919	70,348	0.69
Volkswagen	1,100	201,080	1.97
Wacker Chemie	414	55,033	0.54
Wavin	6,715	35,321	0.35
		6,367,629	62.33
GBP			
Royal Dutch Shell/B	9,567	244,115	2.39
NOK			
Yara International	2,650	148,928	1.45
Norsk Hydro	12,200	113,107	1.11
Statoil	4,569	108,119	1.06
		370,154	3.62
SEK			
Wihlborgs Fastigheter	21,300	90,571	0.89
Hufvudstaden	15,200	93,020	0.91
Industrivarden	7,600	72,973	0.71
Investor AB	6,400	83,566	0.82
Peab	9,800	42,705	0.42
		382,835	3.75
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		8,844,088	86.57

Transferable securities traded on other regulated markets

EUR			
Banco Santander Central Hispano	10,385	121,193	1.19
Corporacion Financiera Alba	2,789	104,281	1.02
Gas Natural	1,390	51,486	0.50
Salzgitter	1,126	131,010	1.29
Telefónica	3,520	59,418	0.58
Vossloh	1,365	112,572	1.10
		579,960	5.68

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Total transferable securities traded on other regulated markets			
		579,960	5.68
Total securities portfolio			
		9,424,048	92.25
Operating capital			
		791,425	7.75
Total net assets			
		10,215,473	100.00

Robeco European Dividend Extension

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CHF			
Baloise	900	60,342	1.40
DKK			
Danske Bank	4,200	77,154	1.79
EUR			
Allianz	750	83,858	1.95
Axa	4,000	75,440	1.75
BNP Paribas	1,400	80,556	1.87
Banif SGPS	25,000	44,000	1.02
DCC	6,500	103,025	2.40
Deutsche Telekom	8,000	83,360	1.94
Dexia	5,500	55,825	1.30
Elisa/A	5,800	77,314	1.80
Enel	14,000	84,546	1.96
Eni	4,200	99,540	2.31
Euler	1,300	61,425	1.43
Fonciere des Regions	1,000	77,800	1.81
France Telecom	5,000	93,550	2.17
Intesa Sanpaolo	20,000	65,850	1.53
Irish Life & Permanent	8,000	52,880	1.23
Koninklijke BAM	6,600	74,184	1.72
Koninklijke Wessanen	10,000	73,400	1.70
Motor Oil (Hellas)	6,500	83,850	1.95
Neopost	1,500	100,815	2.34
Pagesjaunes Groupe	8,000	74,800	1.74
Portugal Telecom SGPS REG	6,500	46,865	1.09
RWE /A	1,200	95,940	2.23
Ramirent	9,000	59,580	1.38
Rautaruukki	3,300	95,898	2.23
Regie National des Usines Renault	1,400	72,940	1.69
SNS Reaal	3,500	43,155	1.00
Sanoma-WSOY	5,000	70,350	1.63
Unibail	600	88,152	2.05
Unicredito Italiano	5,000	19,440	0.45
Vivendi Universal	3,800	91,580	2.13
		2,229,918	51.80
GBP			
Admiral Group	9,000	90,779	2.10
BT	30,000	75,753	1.76
Barratt Developments	18,000	13,188	0.31
Cable and Wireless	50,000	95,244	2.20
Cattles	30,000	50,780	1.18
Cattles REGD	13,500	21,870	0.51
GlaxoSmithKline	7,000	98,415	2.28
Greene King	13,000	73,404	1.71
HSBC 75P	9,000	88,192	2.05
Home Retail Group	25,000	68,844	1.60
Investec	23,000	89,484	2.08
Premier Foods	50,000	60,159	1.40
Restaurant	40,000	63,159	1.47
Rexam	18,000	88,107	2.05
Travis Perkins	8,000	54,367	1.26
Vodafone	20,000	37,681	0.88
		1,069,426	24.84

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
NOK			
ProSafe	14,000	88,100	2.04
Prosafe Production	7,000	25,732	0.60
		113,832	2.64
SEK			
Axfood	4,500	94,724	2.20
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		3,645,396	84.67
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Bolsas y Mercados Espanoles	3,000	70,950	1.65
Endesa	3,000	92,820	2.16
		163,770	3.81
Total transferable securities traded on other regulated markets		163,770	3.81
Other transferable securities			
EUR			
Banif SGPS	5,000	8,800	0.20
Banif SGPS	5,000	10,250	0.24
		19,050	0.44
GBP			
Cable and Wireless/STK/11-06-2008	50,000	3,509	0.08
Home Retail/STK/21-05-2008	9,000	2,274	0.06
HSBC/STK/21-05-2008	25,000	3,509	0.08
Vodafone/STK/04-06-2008	20,000	1,409	0.03
		10,701	0.25
Total other transferable securities		29,751	0.69
Total securities portfolio		3,838,917	89.17
Operating capital		466,123	10.83
Total net assets		4,305,040	100.00

Robeco US Premium Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in USD x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
USD			
AON	83,935	3,855,974	0.93
Accenture CL/A	61,010	2,484,327	0.60
Ace	312,345	17,207,086	4.14
Axiom	161,785	1,858,910	0.45
Alleghany	23,409	7,772,958	1.87
Allied World Assurance	42,870	1,698,509	0.41
Amgen	189,435	8,933,755	2.14
Annaly Capital Management	437,109	6,779,561	1.63
Apache	31,045	4,315,255	1.04
Ashford Hospitality Trust	339,765	1,569,714	0.39
Aspen Insurance	68,085	1,611,572	0.38
Astrazeneca	53,645	2,281,522	0.55
Belden	31,795	1,077,215	0.26
CBRE Realty Finance	30,885	106,244	0.03
CBRE Realty Finance	269,265	926,272	0.22
Capital One Financial	97,395	3,701,984	0.89
Career Education	134,135	1,959,712	0.47
Chevrontexaco	50,565	5,012,508	1.21
Clorox	41,845	2,184,309	0.53
Davita	99,770	5,300,780	1.27
Dell Computers	188,185	4,117,488	0.99
Devon Energy	36,670	4,406,267	1.06
Dover	124,875	6,040,204	1.45
Dresser-Rand	38,845	1,518,840	0.37
Embarq	53,590	2,533,199	0.61
Equifax	38,155	1,282,771	0.31
Expedia	147,270	2,706,823	0.65
FNM PREF 8.75%	89,136	3,432,627	0.83
Fannie Mae	117,419	2,290,845	0.55
Fidelity National Informatio	57,395	2,118,449	0.51
First American	32,548	859,267	0.21
Flagstone Reinsurance	296,320	3,493,613	0.84
Friedman Billings Ramsey-A	258,560	387,840	0.09
GSI	142,785	1,108,012	0.27
General Electric	76,000	2,028,440	0.49
Grainger (W.W.)	60,145	4,919,861	1.18
Hanover Insurance	111,390	4,734,075	1.14
Harte-Hanks	120,605	1,380,927	0.33
Hatteras Financial	8,810	202,542	0.05
Herbalife	57,670	2,234,713	0.54
Hewlett-Packard	175,545	7,760,844	1.87
IAC/Interactive	212,710	4,101,049	0.99
IPC	161,585	4,290,082	1.03
IBM	90,025	10,670,663	2.57
JP Morgan Chase & Co	53,990	1,852,397	0.45
Johnson & Johnson	182,030	11,711,810	2.81
Kohlberg Capital	70,865	708,650	0.17
Korea Electric Power	350,705	5,095,744	1.23
Lear	157,200	1,939,848	0.47
Lincare	133,570	3,793,388	0.91
Loews	471,880	22,131,172	5.31
Maiden	10,995	70,368	0.02
Manpower	34,365	2,001,418	0.48
Marathon Oil	85,235	4,421,139	1.06
Marsh & McLennan	151,545	4,023,520	0.97

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in USD x 1	In % of net assets
Mattel	325,370	5,570,334	1.34
Medtronic	93,055	4,815,596	1.16
Mentor	57,980	1,613,004	0.39
Merrill Lynch	91,765	2,909,868	0.70
Microsoft	324,305	8,921,631	2.14
Morgan Stanley Dean Witter & Co	194,825	7,027,338	1.69
Natl Health Investors	96,315	2,745,941	0.66
Nike	70,675	4,212,937	1.01
Oxford Industries	45,080	863,282	0.21
Omnicom	95,545	4,288,060	1.03
Parker-Hannifin	62,952	4,489,737	1.08
Peoples Choice	12,146	0	0.00
Pfizer	635,025	11,093,887	2.66
Pioneer Natural Resources	63,375	4,960,995	1.19
Procter & Gamble	147,335	8,959,441	2.15
Pulte	488,100	4,700,403	1.13
Qantas Capital	236,870	625,337	0.15
Rait Financial Trust	1	7	0.00
Rent-A-Center	94,675	1,947,465	0.47
SLM	170,610	3,301,304	0.79
Safeway	148,310	4,234,251	1.02
Sanofi-Aventis	112,915	3,752,165	0.90
Specialty Underwriters' Alliance	80,160	430,459	0.10
Symantec	109,325	2,115,439	0.51
Talisman Energy	472,825	10,463,617	2.52
Tech Data	84,465	2,862,519	0.69
Total	152,450	12,999,412	3.12
Travelers Companies	139,055	6,034,987	1.45
Tronox -Class B-W/I	1	3	0.00
Tupperware Brands	92,245	3,156,624	0.76
Tyco Electronics	112,267	4,021,404	0.97
UnitedHealth	61,680	1,619,100	0.39
Unumprovident	320,543	6,555,104	1.58
VF	38,485	2,739,362	0.66
Vodafone	345,022	10,164,348	2.43
Wal-Mart Stores	109,785	6,169,917	1.48
Watson Wyatt & Co	30,660	1,621,607	0.39
Wesco Financial	3,535	1,350,370	0.32
White Mountains Insurance	27,283	11,704,407	2.80
Wolseley PLC-ADR	201,240	1,493,201	0.36
Wyeth	144,000	6,906,240	1.66
		400,448,165	96.28
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		400,448,165	96.28
Transferable securities traded on other regulated markets			
USD			
Castlepoint	78,790	716,201	0.17
Nestlé	36,240	4,098,744	0.98
Solar Capital	166,535	2,498,025	0.60
Bank Tech Reg	358,111	1,271,294	0.31
Hatteras Financial	95,205	2,188,763	0.53
JG Wentworth 144A	133,405	1,600,860	0.38
Maiden	97,575	624,480	0.15
Peoples Choice Finance	10,700	0	0.00
Quest Resource	68,705	783,924	0.19
		13,782,291	3.31

Robeco US Value Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in USD x 1	In % of net assets
Total transferable securities traded on other regulated markets		13,782,291	3.31
Other transferable securities			
USD			
Thornburg warrants/31-03-2015	883,398	178,446	0.04
Total other transferable securities		178,446	0.04
BONDS			
	Face value	Market value in USD x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
18.000 Thornburg Mortgage/ 31-03-2015	6,025,000	6,025,000	1.45
14.000 MBIA Insurance/ 15-01-2033	1,156,000	473,960	0.11
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		6,498,960	1.56
Total securities portfolio		420,907,862	101.19
Operating capital		-4,957,304	-1.19
Total net assets		415,950,558	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in USD x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
USD			
Accenture CL/A	790	32,169	0.76
Ace	1,325	72,994	1.72
Advance Auto Parts	1,295	50,285	1.19
Altria	1,245	25,597	0.60
Analog Devices	1,070	33,994	0.80
Annaly Capital Management	1,385	21,481	0.51
Avis Budget	2,230	18,665	0.44
Bank of America	2,230	53,230	1.26
Bank of New York Mellon	1,066	40,327	0.95
Berkshire Hath/B	23	92,276	2.18
CIGNA	520	18,403	0.43
Capital One Financial	1,415	53,784	1.27
Chevrontexaco	605	59,974	1.42
Citigroup	2,615	43,827	1.04
Clorox	420	21,924	0.52
ConocoPhillips	625	58,994	1.39
Covidien	884	42,335	1.00
DTE Energy	515	21,857	0.52
Davita	1,105	58,709	1.39
Donnelley & Sons	1,430	42,457	1.00
Dr. Pepper Snap	2,320	48,674	1.15
Dresser-Rand Group	780	30,498	0.72
eBay	1,185	32,386	0.77
Exxon Mobil	2,100	185,073	4.36
Franklin Resources	805	73,778	1.74
Harris	1,335	67,404	1.59
Helix Energy Solutions	1,025	42,681	1.01
Hewlett-Packard	1,290	57,031	1.35
Home Depot	2,240	52,461	1.24
Honeywell International	845	42,487	1.00
Illinois Tool Works	445	21,142	0.50
IBM	460	54,524	1.29
JP Morgan Chase & Co	4,105	140,843	3.33
Johnson & Johnson	2,750	176,935	4.17
Lincare	1,370	38,908	0.92
Lockheed Martin	1,030	101,620	2.40
Loews	2,525	118,423	2.80
Macy's	1,000	19,420	0.46
Marathon Oil	2,365	122,673	2.90
Marsh & McLennan	1,280	33,984	0.80
Marshall & Ilsley	930	14,257	0.34
Mattel	1,205	20,630	0.49
McAfee	840	28,585	0.68
McGraw-Hill	1,060	42,527	1.00
Mckesson HBOC	1,005	56,190	1.33
Merrill Lynch	1,875	59,456	1.41
Microsoft	3,010	82,805	1.96
Mohawk Industries	305	19,551	0.46
Molson Coors Brewing	485	26,350	0.62
Moody's	1,360	46,838	1.11
Morgan Stanley Dean Witter & Co	1,440	51,941	1.23
Nike	895	53,351	1.26
Omnicom	1,460	65,525	1.55
Oracle	3,135	65,835	1.56
PG&E	805	31,950	0.76

Robeco 130/30 North American Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in USD x 1	In % of net assets
PPG Industries	555	31,840	0.75
Philip Morris International	1,775	87,667	2.07
Procter & Gamble	1,820	110,674	2.62
Reinsurance of America	435	18,931	0.45
Ross Stores	1,515	53,813	1.27
Safeway	720	20,556	0.49
Schering-Plough	1,310	25,794	0.61
Staples	985	23,394	0.55
Symantec	1,470	28,445	0.67
Synovus Financial	4,085	35,662	0.84
Taiwan Semiconductor	3,787	41,316	0.98
Talisman Energy	5,480	121,272	2.87
Texas Instruments	1,130	31,821	0.75
Time Warner	3,085	45,658	1.08
Total	1,310	111,704	2.64
Travelers Companies	1,360	59,024	1.39
United Parcel Service	330	20,285	0.48
United Technologies	685	42,265	1.00
Vodafone	2,200	64,812	1.53
Wellpoint	565	26,928	0.64
Wells Fargo & Co	1,640	38,950	0.92
Windstream	2,260	27,888	0.66
Wyeth	695	33,332	0.79
Zions Bancorporation	455	14,328	0.34
Liberty Media-Capital	1,520	36,830	0.87
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		4,143,207	97.91
Transferable securities traded on other regulated markets			
USD			
Siemens Spons ADR	295	32,488	0.77
Total transferable securities traded on other regulated markets		32,488	0.77
Total securities portfolio		4,175,695	98.68
Operating capital		55,896	1.32
Total net assets		4,231,591	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
USD			
AK Steel	60,320	2,641,668	0.48
Ace	239,781	8,384,079	1.52
Aetna	234,757	6,038,971	1.10
Allied Waste Industries	366,623	2,936,614	0.53
American Express	336,680	8,049,720	1.46
Annaly Capital Management	329,769	3,246,306	0.59
Apple Computers	90,879	9,658,075	1.75
Astrazeneca	122,274	3,300,634	0.60
Autozone	64,550	4,957,758	0.90
Avis Budget	516,234	2,742,457	0.50
Avon Products	348,282	7,962,374	1.45
BB&T	277,223	4,006,453	0.73
Bank of America	19,338	292,976	0.05
Best Buy	6,114	153,670	0.03
Black & Decker	213,693	7,800,123	1.42
Boeing	32,133	1,340,345	0.24
BorgWarner	201,123	5,665,221	1.03
Boston Scientific	907,940	7,082,341	1.29
Brinker International	194,491	2,333,077	0.42
Broadcom	138,273	2,395,018	0.43
CA	480,812	7,046,396	1.28
CSX	18,546	739,345	0.13
Capital One Financial	62,339	1,503,923	0.27
Caterpillar	249,705	11,699,548	2.12
Celanese	314,507	9,114,525	1.65
Cemex	298,796	4,684,244	0.85
Charles Schwab	674,543	8,793,826	1.60
Chesapeake Energy	96,010	4,019,434	0.73
Chubb	98,938	3,077,625	0.56
Ciena	462,379	6,799,734	1.23
Citigroup	113,978	1,212,447	0.22
Coach	130,495	2,391,987	0.43
Computer Sciences	90,564	2,692,404	0.49
ConAgra Foods	84,900	1,038,921	0.19
ConocoPhillips	41,558	2,489,708	0.45
Disney (Walt)	587,867	11,641,300	2.11
Duke Energy	305,231	3,367,024	0.61
Edison International	125,127	4,080,496	0.74
Embarq	129,277	3,878,597	0.70
Encana	87,652	5,058,676	0.92
Endurance Specialty	3,438	67,187	0.01
EnSCO International	215,392	11,037,892	2.00
Expedia	639,210	7,456,875	1.35
Exxon Mobil	577,888	32,324,756	5.87
Fastenal	113,054	3,096,957	0.56
First Solar	14,486	2,508,375	0.46
Freeport McMoran Copper/B	120,362	8,952,571	1.63
Gatx	60,577	1,704,407	0.31
General Electric	34,955	592,142	0.11
Hasbro	38,977	883,665	0.16
Hess	19,306	1,546,269	0.28
Hewitt Associates	108,113	2,630,174	0.48
Hewlett-Packard	469,589	13,176,687	2.39
IBM	130,288	9,801,680	1.78
Invitrogen	329,203	8,203,173	1.49

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Kirby	79,035	2,407,845	0.44
Kroger	197,409	3,617,275	0.66
LSI Logic	1,901,324	7,409,558	1.34
Lear	118,368	927,080	0.17
Lexmark International	343,641	7,291,370	1.32
Mastercard	36,861	6,212,010	1.13
McDonald's	4,223	150,688	0.03
Medco Health Solutions	178,899	5,359,419	0.97
Merck	203,331	4,864,045	0.88
Metlife	308,649	10,337,601	1.88
Molson Coors Brewing	257,349	8,874,216	1.61
The Mosaic	84,254	7,737,967	1.40
Murphy Oil	5,816	361,943	0.07
Northern Trust	174,624	7,599,865	1.38
Novell	950,522	3,553,410	0.65
Nucor	167,104	7,919,556	1.44
Occidental Petroleum	216,581	12,352,492	2.24
Omnicom	175,643	5,003,242	0.91
Oneok	3,652	113,184	0.02
Oshkosh Truck	111,853	1,468,845	0.27
Owens-Illinois	46,613	1,233,408	0.22
Parker-Hannifin	185,325	8,389,057	1.52
Pepsi Bottling	478,686	8,482,697	1.54
Pfizer	274,099	3,039,262	0.55
Philip Morris International	17,250	540,749	0.10
Procter & Gamble	8,624	332,852	0.06
Benesse	107,093	3,694,268	0.67
Qualcomm	186,005	5,238,197	0.95
Questar	87,539	3,947,047	0.72
Qwest Communications International	1,542,327	3,847,130	0.70
Radioshack	128,184	998,266	0.18
Raytheon Company	68,132	2,433,734	0.44
Regions Financial	206,112	1,427,236	0.26
Royal Caribbean Cruises	221,760	3,162,672	0.57
Royal Dutch Shell	175,347	9,093,715	1.65
Safeway	174,799	3,167,473	0.57
Sanofi-Aventis	151,315	3,191,392	0.58
Scana	5,490	128,926	0.02
Schering-Plough	331,581	4,143,842	0.75
Stmicroelectronics/NY	586,774	3,847,149	0.70
Supervalu	142,970	2,803,049	0.51
Symantec	938,517	11,526,327	2.09
T Rowe Price	123,371	4,421,796	0.80
TD Ameritrade	121,726	1,397,622	0.25
TJX Cos	10,501	209,747	0.04
Taiwan Semiconductor	1,255,149	8,691,362	1.58
Tenet Healthcare	2,035,519	7,183,197	1.30
Thermo-Electron	192,120	6,795,625	1.23
Toro	87,927	1,856,705	0.34
Unit	29,869	1,572,931	0.29
Valero Energy	259,404	6,780,018	1.24
WR Berkley	250,554	3,842,077	0.70
Wal-Mart Stores	237,288	8,464,083	1.55
Watson Pharmaceuticals	204,715	3,530,263	0.64
Wells Fargo & Co	230,867	3,480,113	0.63
Yum Brands	150,796	3,358,466	0.61
		540,114,914	98.04

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		540,114,914	98.04
Total securities portfolio		540,114,914	98.04
Operating capital		10,799,353	1.96
Total net assets		550,914,267	100.00

Robeco US MidCap Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in USD x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
USD			
ADC Telecom	12,027	177,639	1.25
American Financial	3,410	91,218	0.64
Alliant Energy	1,806	61,874	0.44
Allied Waste Industries	15,282	192,859	1.36
Annaly Capital Management	11,117	172,425	1.21
Apartment Invt & Mgmt CO/A	3,708	126,294	0.89
Apria Healthcare	7,729	149,865	1.06
Arrow Electronics	3,764	115,630	0.81
Aspen Insurance	4,213	99,722	0.70
Avis Budget	7,886	66,006	0.46
Avnet	8,615	235,017	1.66
BMC Software	6,731	242,316	1.71
Biovail	7,266	70,117	0.49
Broadridge Financial CA	5,961	125,479	0.88
Celestica	6,368	147,037	1.04
Century Tel Entr	10,623	89,552	0.63
Century Tel Entr	2,474	88,050	0.62
Charles River Laboratories	3,596	229,856	1.62
Chesapeake Energy	3,842	253,418	1.79
Cimarex Energy	3,842	253,418	1.79
Cimarex Energy	4,521	314,978	2.22
Cleveland-Cliffs	1,040	123,958	0.87
Commercial Metals	1,050	39,585	0.28
Computer Sciences	4,032	188,859	1.33
Cubist Pharmaceuticals	3,283	58,634	0.41
DPL	3,923	103,489	0.73
Donnelley & Sons	4,722	140,196	0.99
Douglas Emmet	2,977	65,405	0.46
EOG Resources	522	68,486	0.48
Eastman Chemical	3,020	207,957	1.46
Energen	2,074	161,834	1.14
FTI Consulting	1,464	100,225	0.71
Flowserve	1,601	218,857	1.54
Gamestop-CL A	4,668	188,587	1.33
Goodyear Tire & Rubber	6,505	115,984	0.82
HCC Insurance	3,478	73,525	0.52
Hanesbrands	4,342	117,842	0.83
Harris	3,942	199,032	1.40
Hewitt Associates	5,333	204,414	1.44
JB Hunt Transport Service	4,887	162,639	1.15
Jarden	7,193	131,200	0.92
Jones Apparel	6,729	92,524	0.65
KBR	3,304	115,343	0.81
Kinetic Concepts	1,273	50,805	0.36
Lorillard	2,280	157,685	1.11
MEMC Electronic Materials	3,289	202,405	1.43
Magellan Health Services	1,648	61,025	0.43
Molex	4,092	99,886	0.70
Molson Coors Brewing	1,920	104,314	0.73
Nordson	2,411	175,738	1.24
Nationwide Financial Services	2,010	96,500	0.68
Northeast Utilities	3,447	88,002	0.62
Northern Trust Corporation	1,263	86,604	0.61
Novell	7,417	43,686	0.31
OSI Pharmaceuticals	5,178	213,955	1.51
Oneok	3,062	149,517	1.05

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in USD x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
Pitney Bowes	3,563	121,498	0.86
Reinsurance of America	2,280	99,226	0.70
Rent-A-Center	7,370	151,601	1.07
Ryder System	3,858	265,739	1.87
SVB Finance	3,633	174,784	1.23
Scana	4,058	150,146	1.06
Sepracor	2,800	55,776	0.39
Sierra Pacific Resources	7,669	97,473	0.69
Steel Dynamics	9,219	360,186	2.54
Steris	3,459	99,481	0.70
Sunstone Hotel Investors	8,309	137,929	0.97
Tenet Healthcare	21,949	122,036	0.86
Tidewater	4,251	276,443	1.95
Wabtec	3,068	149,166	1.05
Wellcare Health Plans	1,674	60,515	0.43
Western Digital	9,491	327,724	2.31
		10,107,772	71.21
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
		10,107,772	71.21
Transferable securities traded on other regulated markets			
USD			
Aeropostale	7,410	232,155	1.64
Agco	3,120	163,519	1.15
Barnes & Noble	4,351	108,079	0.76
Beckman Coulter	3,714	250,806	1.77
Bob Evans Farms	1,379	39,439	0.28
CF Industries	2,482	379,250	2.67
Crane	2,959	114,010	0.80
Cummins	1,193	78,165	0.55
Dollar Tree	5,425	177,343	1.25
Dreamworks Animation	4,524	134,860	0.95
Edwards Lifesciences	2,195	136,178	0.96
Emcor	2,915	83,165	0.59
FirstMerit	4,056	66,153	0.47
Hawaiian Electric Industry	3,281	81,139	0.57
Hospitality Properties Trust	4,905	119,976	0.85
ITT Educational Services	879	72,632	0.51
Jacobs Engineering	665	53,666	0.38
Knight Capital	10,004	179,872	1.27
Lubrizol	5,619	260,328	1.83
McDermott International	1,829	113,197	0.80
Metavante Technologies	6,428	145,401	1.02
National Fuel Gas	1,718	102,187	0.72
Raymond James Financial	2,411	63,626	0.45
S&P MID-CAP 401	324	48,211	0.34
Seacor	1,507	134,892	0.95
St Mary Land & Exploration	4,092	264,507	1.86
Superior Energy Services	563	31,044	0.22
TRW Automotive	8,663	160,006	1.13
Timken	2,685	88,444	0.62
Vectren	3,693	115,259	0.81
Ventas	2,116	90,078	0.63
Washington Federal	7,017	127,008	0.89
		4,214,595	29.69

Robeco Chinese Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in USD x 1	In % of net assets
Total transferable securities traded on other regulated markets		4,214,595	29.69
Total securities portfolio		14,322,367	100.90
Operating capital		-127,309	-0.90
Total net assets		14,195,058	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
HKD			
Aluminum of China	2,041,000	1,493,546	0.62
Anhui Tianda Oil Pipe/H	1,493,000	211,458	0.09
Bank of Communications	4,409,000	3,276,626	1.37
Beijing Enterprises	1,522,000	3,159,154	1.32
C C Land	4,659,000	1,839,291	0.77
CNOOC	19,843,000	21,675,836	9.03
COSCO	906,000	1,404,142	0.59
Chaoda Modern Agriculture	5,121,000	4,101,719	1.71
China Bluechemical	6,800,000	2,988,950	1.25
China Coal Energy	4,209,000	4,673,145	1.95
China Communications Const.	5,610,000	6,091,646	2.54
China Construction Bank	34,969,000	17,875,527	7.45
China Everbright	661,000	809,218	0.34
China Life Insurance	4,869,000	10,819,780	4.51
China Merchants Bank	3,042,000	6,066,543	2.53
China Mobile (Hong Kong)	2,430,300	20,731,808	8.64
China Netcom Hongkong	3,086,000	5,337,905	2.22
China Oilfield Services	1,894,000	2,158,361	0.90
China Overseas Land & Investment	4,884,000	4,897,815	2.04
China Petroleum & Chemical/H	15,282,000	9,080,694	3.78
China Resources Power	639,000	988,258	0.41
China Shenhua Energy	3,007,000	7,489,811	3.12
China Shipping Container Lines	4,000,600	993,210	0.41
China Shipping Development	1,200,000	2,285,668	0.95
China Telecom (HK)	19,771,000	6,823,552	2.84
China Unicom	2,870,000	3,382,723	1.41
Dongfang Electrical Machinery	700,000	1,304,817	0.54
Dongfeng Motor	10,869,000	2,760,325	1.15
Fujian Zijin Mining Industry	6,020,000	3,248,823	1.35
Harbin Power	1,486,000	1,366,826	0.57
Industrial and Commercial Bank of China	51,471,000	22,330,879	9.30
Jiangxi Copper	2,146,000	2,672,620	1.11
KWG Property	5,732,000	2,612,824	1.09
Mint	2,296,000	1,024,161	0.43
Pacific Basin Shipping	2,688,000	2,437,420	1.02
Petrochina	15,019,868	12,348,195	5.15
Ping An Insurance/H	1,830,000	8,639,629	3.60
Shanghai Ind	1,599,000	2,980,574	1.24
Shenzhou International	7,060,000	1,195,320	0.50
Sichuan Expressway	16,515,000	3,011,221	1.25
Tencent Holdings/ New	558,000	2,738,845	1.14
Yanzhou Coal Mining	4,624,000	5,457,602	2.27
Zhejiang Expressway/H	5,986,000	2,928,378	1.22
		229,714,845	95.72
SGD			
China Fishery	4,110,000	3,263,962	1.36
USD			
Perfect World/ADR	100,300	1,590,871	0.66
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		234,569,678	97.74

Robeco Financials Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Total securities portfolio		234,569,678	97.74
Operating capital		5,428,969	2.26
Total net assets		239,998,647	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
BRL			
Banco do Brasil	250,000	2,608,843	1.89
CAD			
Canadian Imp. Bank of Commerce	60,000	2,105,790	1.53
CHF			
Swiss Life	15,000	2,551,640	1.85
Swiss Reinsurance	49,000	2,077,733	1.51
UBS	242,165	3,235,204	2.34
		7,864,577	5.70
EUR			
Allied Irish Banks	160,000	1,567,840	1.14
BNP Paribas	32,000	1,841,280	1.34
Deutsche Börse	25,000	1,792,500	1.30
Hellenic Exchanges	100,000	800,000	0.58
ING	195,000	3,949,725	2.87
National Bank of Greece	111,000	3,176,820	2.30
Société Générale	65,000	3,593,850	2.61
Unibail	16,000	2,350,720	1.70
Unicredito Italiano	835,000	3,246,480	2.35
Wiener Staedtische Versicher	54,000	2,264,760	1.64
		24,583,975	17.83
GBP			
Barclays	500,000	1,841,091	1.34
Man Group	499,902	3,940,363	2.86
Prudential	700,000	4,712,941	3.41
Standard Chartered	200,000	3,612,708	2.62
		14,107,103	10.23
HKD			
Dah Sing Financial	100,000	511,996	0.37
Hong Kong Exchanges and Clearing	265,000	2,459,046	1.78
Industrial and Commercial Bank of China	6,500,000	2,820,048	2.05
Midland Realty	4,500,000	1,772,858	1.29
		7,563,948	5.49
JPY			
Nomura	304,000	2,863,149	2.08
Sony Financial Holdings	1,250	3,195,800	2.32
Sumitomo Mitsui Financial	800	3,827,176	2.77
T&D	60,000	2,345,882	1.70
		12,232,007	8.87
NOK			
DNB	350,000	2,826,168	2.05
PHP			
Philippine Stock Exchange	70,000	643,252	0.47
SGD			
Capitaland	800,000	2,130,194	1.55
Cdl Hospitality Trust	1,700,000	1,397,706	1.01
United Overseas Bank	300,000	2,609,488	1.89
		6,137,388	4.45

Robeco Food & Agri Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
USD			
Assurant	75,000	3,139,856	2.28
Bank of America	100,000	1,515,027	1.10
Bank of New York Mellon	180,000	4,321,919	3.13
Capital One Financial	75,000	1,809,368	1.31
Citigroup	118,000	1,255,232	0.91
Discover Financial	155,000	1,295,643	0.94
Fannie Mae	170,000	2,105,106	1.53
Goldman Sachs	38,000	4,218,336	3.06
JP Morgan Chase & Co	250,000	5,444,131	3.95
Marsh & McLennan	100,000	1,685,126	1.22
Metlife	110,000	3,684,237	2.67
PNC Bank	70,000	2,536,892	1.84
Partnerre	76,000	3,334,632	2.42
Prudential Financial	114,000	4,322,529	3.14
State Street	70,000	2,843,007	2.06
TD Ameritrade	225,000	2,583,384	1.87
		46,094,425	33.43
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		126,767,476	91.94
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	315,000	3,833,550	2.78
		3,833,550	2.78
Other transferable securities			
GBP			
Barclays/CLM/26-06-2008	107,142	12,857	0.01
Total other transferable securities		12,857	0.01
Total securities portfolio		130,613,883	94.73
Operating capital		7,262,619	5.27
Total net assets		137,876,502	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
BRL			
Agrenco/BDR	1,800,000	1,106,189	0.72
Minerva	705,900	2,394,409	1.56
		3,500,598	2.28
CHF			
Nestlé	217,500	6,255,912	4.08
EUR			
Delhaize	97,399	4,163,807	2.71
Heineken	120,000	3,496,800	2.28
Henkel KGaA	150,000	3,562,500	2.32
Inbev	110,000	4,848,800	3.17
Kesko/B	150,000	3,085,500	2.01
L'Oréal	22,000	1,520,200	0.99
Pernod-Ricard	51,437	3,356,264	2.19
Unilever - Cert	410,000	7,392,300	4.82
		31,426,171	20.48
GBP			
Diageo	160,000	1,867,492	1.22
Imperial Tobacco	164,993	3,899,475	2.54
Imperial Tobacco/STK/04-06-2008	165,482	55,742	0.04
Premier Foods	1,650,000	1,985,252	1.29
Tesco	1,483,980	6,922,678	4.51
		14,730,639	9.60
HKD			
Chaoda Modern Agriculture	3,000,000	2,402,882	1.57
China Agri-Industries	5,000,000	2,319,855	1.51
China Grand Forestry Green	4,500,000	249,079	0.16
China Grand Forestry Resources	14,462,000	800,485	0.52
China Mengniu Dairy	732,000	1,316,799	0.86
		7,089,100	4.62
JPY			
Japan Tobacco	1,453	3,940,991	2.57
MYR			
Hap Seng Plantations	2,800,000	1,653,426	1.08
SEK			
Oriflame Cosmetics	80,000	3,270,905	2.13
SGD			
Golden Agri-Res	4,000,000	1,681,732	1.10
Indofood Agri Resources	2,280,000	2,715,997	1.77
		4,397,729	2.87
TRY			
Bagfas Bandirma Gubre Fabrik	18,500	1,498,092	0.98
Coca-Cola Icecek Uretim AS	425,000	2,492,927	1.62
		3,991,019	2.60
USD			
Altria	513,815	6,704,983	4.37
Archer-Daniels-Midland	220,000	4,712,640	3.07
Bare Escentuals	300,000	3,566,374	2.32
Bunge	28,704	1,961,939	1.28
Coca-Cola	250,000	8,247,913	5.37
Cosan/A	310,000	2,488,972	1.62
Energizer	55,000	2,551,458	1.66

Robeco Health Care Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Femsa Unit	140,000	4,043,921	2.64
Hansen Natural	180,000	3,292,565	2.15
Herbalife	161,670	3,976,207	2.59
Lorillard	140,000	6,145,410	4.00
PepsiCo	60,180	2,428,895	1.58
Procter & Gamble	180,000	6,947,288	4.53
Rite Aid	1,257,330	1,268,861	0.83
Supervalu	160,000	3,136,936	2.04
United Natural Foods	230,000	2,843,705	1.85
Wal-Mart Stores	82,931	2,958,156	1.93
		67,276,223	43.84
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		147,532,713	96.15
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Ifr Capital	980,000	494,900	0.32
		494,900	0.32
Total transferable securities traded on other regulated markets			
Total securities portfolio		148,027,613	96.46
Operating capital		5,434,615	3.54
Total net assets		153,462,228	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
BRL			
Amil Participacoes	525,000	3,058,781	1.49
Cremer	600,000	3,591,524	1.75
Diagnosticos Da America	210,000	3,461,032	1.69
Profarma Distribuidora	220,000	2,171,994	1.06
Sul America SA - Units	150,000	1,741,889	0.85
Tempo participacoes	750,000	2,092,063	1.02
		16,117,283	7.86
CHF			
Basilea Pharmaceutica	25,500	2,643,985	1.29
Nobel Biocare	102,000	2,120,273	1.03
Novartis	243,500	8,534,676	4.17
Roche	123,345	14,141,808	6.91
Phonak	52,000	2,744,431	1.34
Synthes	44,000	3,860,298	1.88
		34,045,471	16.62
DKK			
Genmab	54,275	1,317,240	0.64
Novo-Nordisk	94,000	3,907,292	1.91
		5,224,532	2.55
EUR			
Merck	34,265	3,086,934	1.51
Sanofi-Synthelabo	73,500	3,118,605	1.52
		6,205,539	3.03
GBP			
Antisoma	3,930,000	1,141,792	0.56
GlaxoSmithKline	657,000	9,236,923	4.51
Optos	1,200,000	2,622,371	1.28
		13,001,086	6.35
INR			
Opto Circuits India	330,000	1,423,193	0.69
JPY			
Shionogi	195,000	2,446,022	1.19
Takeda Chemical	64,000	2,069,262	1.01
		4,515,284	2.20
MXN			
Genomma Lab Internacional	2,000,000	1,958,840	0.96
USD			
Abbott Laboratories	220,000	7,396,401	3.61
Aetna	121,000	3,112,646	1.52
Amgen	84,000	2,514,322	1.23
Applera-applied Biosys	42,000	892,488	0.44
Bristol Myers	390,000	5,081,844	2.48
Celgene	119,000	4,824,049	2.35
Coventry Health Care	59,000	1,139,145	0.56
Covidien	135,000	4,103,424	2.00
Genentech	94,050	4,530,732	2.21
Gilead Sciences	222,000	7,460,823	3.64
Hologic	185,000	2,559,741	1.25
Johnson & Johnson	273,000	11,148,374	5.44
Laboratory of America	40,000	1,767,764	0.86
Lilly (Eli)	85,000	2,490,305	1.22
Mckesson HBOC	73,000	2,590,480	1.26
Medtronic	156,000	5,123,925	2.50

Robeco IT Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Merck	359,000	8,587,928	4.19
Pediatrix Medical	121,000	3,780,794	1.85
Pfizer	670,000	7,429,088	3.63
ST Jude Medical	68,000	1,764,362	0.86
Schering-Plough	70,000	874,806	0.43
Simcere Pharmaceutical	475,000	3,798,673	1.85
Stryker	71,000	2,833,601	1.38
Syneron Medical	268,000	2,796,433	1.36
Thermo-Electron	44,000	1,556,358	0.76
UnitedHealth	240,000	3,998,604	1.95
Wellpoint	115,000	3,478,722	1.70
Wyeth	118,000	3,591,939	1.75
Zimmer	34,000	1,468,503	0.72
		112,696,274	55.00
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		195,187,502	95.26
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Fresenius/Vorzugsaktien	64,500	3,555,885	1.73
Laboratorios Almirall	163,960	2,261,008	1.10
Laboratorios Farmaceuticos	225,000	2,121,750	1.04
		7,938,643	3.87
Total transferable securities traded on other regulated markets		7,938,643	3.87
Other transferable securities			
GBP			
GlaxoSmithkline/STK/30-04-2008	511,000	93,237	0.05
		93,237	0.05
Total other transferable securities		93,237	0.05
Total securities portfolio		203,219,382	99.18
Operating capital		1,672,246	0.82
Total net assets		204,891,628	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
EUR			
Nokia/A	575,000	8,906,750	4.47
Q-Cells	15,000	966,300	0.48
SAP	100,000	3,314,000	1.66
		13,187,050	6.61
HKD			
ASM Pacific Technology	315,000	1,508,944	0.76
ZTE-H	350,000	1,065,505	0.53
		2,574,449	1.29
INR			
Tata Consultancy	100,000	1,266,005	0.64
JPY			
Canon	131,000	4,282,581	2.15
Hitachi	455,000	2,086,805	1.05
Konica	180,000	1,932,389	0.97
Kurita Water Industries	80,000	1,915,983	0.96
Nintendo	13,000	4,623,506	2.31
		14,841,264	7.44
KRW			
LG Electronics	13,000	934,710	0.47
Samsung Electronics	2,800	1,061,826	0.53
		1,996,536	1.00
NOK			
Renewable Energy	55,000	904,673	0.45
SGD			
Chartered Semiconductor	2,750,000	995,609	0.50
TWD			
Taiwan Semiconductor Manufacturing	790,001	1,073,760	0.54
USD			
Accenture CL/A	77,200	1,995,230	1.00
Activision	122,000	2,638,152	1.32
Adobe Systems	47,700	1,192,538	0.60
Affiliated Computer	31,000	1,052,452	0.53
Altera	76,000	998,508	0.50
Amphenol/A	73,000	2,079,426	1.04
Ansys	65,000	1,943,956	0.98
Apple Computers	100,000	10,627,400	5.34
Applied Materials	150,000	1,817,461	0.91
BMC Software	48,000	1,096,760	0.55
Brocade Communications Systems	200,000	1,045,984	0.52
Cisco Systems	736,800	10,877,451	5.46
Corning	237,000	3,467,265	1.74
Dell Computers	300,000	4,166,164	2.09
EMC	100,000	932,373	0.47
Earthlink	150,000	823,522	0.41
Emerson Electric	30,000	941,576	0.47
Energy Conversion Devices	20,344	950,863	0.48
Evergreen Solar	130,000	799,530	0.40
First Solar	6,000	1,038,951	0.52
Global Payments	33,000	976,040	0.49
Google	30,000	10,023,547	5.03

Robeco Telecom Services Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Harris	27,000	865,241	0.43
Hewitt Associates	37,000	900,136	0.45
Hewlett-Packard	300,000	8,418,013	4.22
IHS	40,000	1,767,002	0.89
Intel	480,000	6,544,001	3.28
IBM	88,000	6,620,317	3.32
Intersil/A	61,000	941,589	0.47
L-3 Communications	15,000	865,126	0.43
Lam Research	45,000	1,032,497	0.52
Marvel Entertainment	50,000	1,019,961	0.51
Marvell Technology	100,000	1,120,878	0.56
Mastercard	12,000	2,022,303	1.01
McAfee	48,000	1,036,743	0.52
Medtronic	30,000	985,370	0.49
Microchip Technology	46,000	891,651	0.45
Microsemi	70,000	1,118,720	0.56
Microsoft	820,000	14,317,667	7.19
Netlogic Microsystems	52,000	1,095,744	0.55
Oracle	485,000	6,464,409	3.24
Priceline.com	14,000	1,025,953	0.51
Qualcomm	225,000	6,336,359	3.18
Research in Motion	45,000	3,338,834	1.67
Salesforce.com	25,000	1,082,638	0.54
Solera	50,000	877,789	0.44
Sun Microsystems	150,000	1,035,829	0.52
Sybase	94,500	1,764,584	0.89
THQ	80,000	1,028,720	0.52
Texas Instruments	100,000	1,787,312	0.90
Thermo-Electron	37,000	1,308,756	0.66
Trimble Navigation	50,400	1,142,001	0.57
Varian Associates	60,000	1,974,549	0.99
Varian Semiconductor Equipment	55,000	1,215,512	0.61
Verisign	42,000	1,007,648	0.51
Western Digital	44,000	964,311	0.48
Western Union	115,000	1,804,322	0.91
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		147,207,634	73.84
Transferable securities traded on other regulated markets			
USD			
Illumina	10,000	552,886	0.28
Total transferable securities traded on other regulated markets		552,886	0.28
Total securities portfolio		184,599,866	92.59
Operating capital		14,766,010	7.41
Total net assets		199,365,876	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AUD			
Telstra	413,354	1,067,500	2.19
CAD			
BCE	11,500	255,763	0.52
Rogers Communications/B	27,766	687,180	1.41
		942,943	1.93
EUR			
Deutsche Telekom	142,340	1,483,183	3.04
Elisa OYJ-A	18,824	250,924	0.51
Forthnet	256,064	1,193,258	2.45
France Telecom	111,493	2,086,034	4.28
Koninklijke KPN	200,214	2,182,333	4.48
Portugal Telecom SGPS REG	51,721	372,908	0.77
Telecom Italia	753,745	964,794	1.98
Telecom Italia	2,162,325	2,227,195	4.56
Telekom Austria	33,159	456,931	0.94
		11,217,560	23.01
GBP			
BT	562,222	1,419,670	2.91
Colt Telecom	125,870	234,123	0.48
Telecity/W/I	127,299	430,950	0.88
Vodafone	2,075,468	3,910,264	8.03
		5,995,007	12.30
HKD			
Hutchison Telecommunications	150,000	135,040	0.28
JPY			
KDDI	138	542,032	1.11
NTT Mobile Telecommunications			
DoCoMo	1,125	1,050,797	2.16
Nippon Telegraph & Telephone	544	1,693,729	3.47
Softbank	65,531	702,330	1.44
		3,988,888	8.18
MXN			
Megacable - CPO	389,600	719,726	1.48
MYR			
TM International SDN	276,034	329,754	0.68
Telekom (Malaysia)	599,934	370,581	0.76
		700,335	1.44
NOK			
Telenor	105,200	1,255,845	2.58
NZD			
Telecom of New Zealand	165,518	285,445	0.59
SEK			
Tele2 AB/B	79,200	986,083	2.02
Teliasonera	217,300	1,022,588	2.10
		2,008,671	4.12
SGD			
Singapore Telecom	187,750	317,499	0.65
THB			
Advanced Info Service	278,462	488,961	1.00

Robeco Property Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
TWD			
Chunghwa Telecom	39,545	64,912	0.13
USD			
AT&T	131,777	2,817,789	5.78
American Tower	39,918	1,070,442	2.20
Cellcom Israel	33,700	731,730	1.50
Century Tel Entr	12,500	282,362	0.58
Crown Castle	15,402	378,610	0.78
Embarq	16,879	506,408	1.04
Equinix	8,000	453,023	0.93
Level 3 Communications	164,800	308,565	0.63
Metropcs Communications	19,700	221,438	0.45
NII	17,100	515,426	1.06
Qwest Communications International	154,800	386,128	0.79
Sprint-FON	190,570	1,149,069	2.36
Total Access Communication	303,400	308,108	0.63
Verizon Communications	158,921	3,570,692	7.32
Vimpel-Communications	27,600	519,925	1.07
Vivo Participacoes	208,077	839,941	1.72
Windstream/Shs when issued	49,200	385,344	0.79
		14,445,000	29.63
ZAR			
Telkom South Africa	49,675	569,905	1.17
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		44,203,237	90.68
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Telefónica	227,015	3,832,013	7.86
Total transferable securities traded on other regulated markets		3,832,013	7.86
Other transferable securities			
GBP			
Vodafone/STK/04-06-2008	2,323,094	163,680	0.34
Total other transferable securities		163,680	0.34
Total securities portfolio		48,198,930	98.88
Operating capital		546,316	1.12
Total net assets		48,745,246	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AUD			
Challenger Ken	1,197,331	630,827	0.80
Commonwealth Property Office	1,200,000	902,668	1.14
Goodman	700,000	1,317,456	1.66
ING Industrial Fund	700,409	669,778	0.85
Macquarie DDR	2,382,600	580,485	0.73
Reckson New York Property	629,700	107,392	0.14
Westfield - Stapled Securit	330,000	3,272,262	4.13
		7,480,868	9.45
BRL			
BR Malls Participacoes	337,400	2,086,955	2.63
CAD			
Innvest Real Estate Investment	66,600	399,987	0.50
EUR			
Alstria Office	157,300	1,620,190	2.05
Babis Vovos International			
Construct	90,900	1,899,810	2.40
Gagfah	100,000	898,000	1.13
Immofinanz Immobilien Anlagen	91,514	599,417	0.76
Unibail	20,000	2,938,400	3.71
Wereldhave	26,000	1,740,700	2.20
		9,696,517	12.25
GBP			
Brixton	302,000	917,464	1.16
Land Securities	176,047	2,739,720	3.46
Segro(Reit)	200,523	996,726	1.25
		4,653,910	5.87
HKD			
Hang Lung	592,800	1,671,966	2.11
Midland Realty	2,548,000	1,003,831	1.27
New World Development	814,000	1,052,182	1.33
Sun Hung Kai Properties	272,300	2,345,035	2.96
Swire Pacific/A	211,100	1,370,361	1.73
		7,443,375	9.40
JPY			
Japan Single-Residence Reit	650	934,042	1.18
Mitsubishi Estate	320,900	4,668,933	5.89
Mitsui Fudosan	238,700	3,244,292	4.10
Sumitomo Realty & Development	88,900	1,123,119	1.42
		9,970,386	12.59
SGD			
Ascott Residence Trust	1,200,000	599,818	0.76
Cambridge Industrial	3,055,400	956,307	1.21
Capitaland	980,300	2,610,287	3.29
Fraser Centrepoint Trust	1,568,700	872,050	1.10
Suntec Reit	1,352,900	859,526	1.08
		5,897,988	7.44
USD			
AMB Generali	28,500	911,320	1.15
Boston Properties	59,000	3,378,490	4.26
Dupont Fabros Technology	106,041	1,254,549	1.58
Federal Realty trust	26,500	1,160,547	1.46
Host Marriott	122,526	1,061,521	1.34
HRPT Properties Trust	130,000	558,599	0.71

Robeco Consumer Goods Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Healthcare Realty Trust	95,000	1,433,246	1.81
Hongkong Land	596,900	1,606,332	2.03
Mack-Cali Realty	30,200	654,967	0.83
Omega Healthcare Investors	128,300	1,355,841	1.71
Penn Real Estate Invest Tst	41,000	602,164	0.76
Benesse	82,699	2,852,776	3.60
Public Storage	30,000	1,538,320	1.94
Senior Housing Property	105,000	1,301,545	1.64
Simon Property	80,650	4,601,332	5.81
Starwood Hotels & Resorts	22,608	574,975	0.73
Vornado Realty Trust	37,250	2,080,543	2.63
		26,927,067	33.99
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		74,557,053	94.12
Other transferable securities			
AUD			
Goodman Group/CLM/ 24-06-2008	700,000	0	0.00
ING Industrial Fund/CLM/ 24-06-2008	700,409	0	0.00
Macquarie DDR Trust/CLM/ 24-06-2008	2,382,600	0	0.00
		0	0.00
GBP			
Land Securities Group/18-06-2008	176,047	35,581	0.04
HKD			
New World/CLM/09-04-2008	814,000	0	0.00
		35,581	0.04
Total other transferable securities		35,581	0.04
Total securities portfolio		74,592,634	94.16
Operating capital		4,629,616	5.84
Total net assets		79,222,250	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CHF			
Phonak	22,500	1,187,494	2.25
The Swatch	5,900	938,390	1.77
		2,125,884	4.02
EUR			
Intralot	95,000	1,035,500	1.95
Volkswagen	9,300	854,112	1.62
Wolters Kluwer	34,500	511,980	0.97
		2,401,592	4.54
GBP			
Aegis	1,000,000	1,361,081	2.57
IG Group	125,000	521,458	0.99
ITE	400,000	853,913	1.62
Informa	100,000	521,695	0.99
Next	43,000	526,603	1.00
Partygaming	160,000	530,537	1.00
Taylor Nelson Sofres	300,000	880,124	1.66
The Game Group	345,000	1,265,995	2.39
United Business Media	95,000	654,614	1.24
		7,116,020	13.46
HKD			
Esprit	220,000	1,450,520	2.74
Ports Design	500,000	907,592	1.72
		2,358,112	4.46
INR			
Educomp Solutions	10,000	380,539	0.72
Zee News	2	1	0.00
		380,540	0.72
JPY			
Canon	15,500	506,718	0.96
Capcom	44,500	825,968	1.56
Dena	225	843,332	1.60
Honda Motor	40,000	864,587	1.64
Kakaku.com	350	662,212	1.25
Konami	25,000	555,336	1.05
Matsushita Electric Industrial	50,000	685,563	1.30
Nintendo	2,900	1,031,398	1.95
Opt	364	666,906	1.26
Sankyo	22,000	911,529	1.72
Toyota Motor	50,000	1,499,855	2.83
		9,053,404	17.12
KRW			
Hyundai Motor	12,500	538,498	1.02
LG Electronics	10,000	719,008	1.36
		1,257,506	2.38
SEK			
Hennes & Mauritz	25,000	861,250	1.63
USD			
Abercrombie & Fitch/A	25,000	994,573	1.88
CTRI.COM International	25,000	726,413	1.37
Chipotle Mexican Gri-Class B	19,000	908,787	1.72
Coach	29,000	531,573	1.01
Coldwater Creek	75,000	251,341	0.48
Comcast /A	142,500	1,715,734	3.25
DIRECTV	55,000	904,478	1.71

Robeco Industrials Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Dick's Sporting Goods	65,000	731,871	1.38
Discovery	35,000	487,830	0.92
Disney (Walt)	38,500	762,400	1.44
Dolby Laboratories I	33,000	844,086	1.60
eBay	30,000	520,390	0.98
Focus Media	55,000	967,662	1.83
Google	3,100	1,035,767	1.96
Guess	52,000	1,236,013	2.34
Hanesbrands	72,500	1,248,865	2.36
Home Depot	42,500	631,748	1.19
KB Home	47,000	505,036	0.96
Kohls	30,000	762,400	1.44
Lowe's Companies	40,000	526,800	1.00
Lumber Liquidators	100,000	825,109	1.56
Mercadolibre	30,000	656,723	1.24
Netflix	30,000	496,398	0.94
Perfect World/ADR	70,000	1,110,279	2.11
Priceline.com	13,000	952,671	1.80
Target	30,000	885,215	1.67
True Religion Apparel	20,000	338,295	0.64
Urban Outfitters	32,500	643,379	1.22
Viacom/B	26,000	503,976	0.95
Vistaprint	43,000	730,335	1.38
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		23,436,147	44.33
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		48,990,455	92.66
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Elringklinger	26,000	1,559,740	2.95
JPY			
Rakuten	1,750	561,623	1.06
Septeni	850	631,077	1.20
Total transferable securities traded on other regulated markets		1,192,700	2.26
Total transferable securities traded on other regulated markets		2,752,440	5.21
Other transferable securities			
GBP			
New Media Lottery Services	270,000	44,338	0.08
Total other transferable securities		44,338	0.08
Total securities portfolio		51,787,233	97.95
Operating capital		1,084,433	2.05
Total net assets		52,871,666	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CHF			
ABB	250,000	4,526,903	4.12
DKK			
A.P. Møller-Maersk	249	1,936,483	1.76
EUR			
Bic	25,000	830,000	0.76
DCC	100,000	1,585,000	1.44
Draka	56,000	953,680	0.87
Kingspan	150,000	925,050	0.84
Metso	54,000	1,564,380	1.43
Randstad	147,500	3,274,500	2.98
Ryanair	259,365	726,222	0.66
Siemens	56,400	3,954,768	3.61
TNT	74,000	1,607,280	1.46
Vinci	40,708	1,587,612	1.45
Wavin	200,000	1,052,000	0.96
		18,060,492	16.46
GBP			
Experian	400,000	1,888,461	1.72
Tomkins	750,000	1,430,556	1.30
Travis Perkins	150,000	1,019,390	0.93
		4,338,407	3.95
HKD			
China Communications Const.	1,170,000	1,270,450	1.16
Cosco Pacific	850,000	884,231	0.81
Pacific Basin Shipping	1,500,000	1,360,168	1.24
Shanghai Ind	625,000	1,165,015	1.06
		4,679,864	4.27
JPY			
Daikin Industries	100,000	3,209,271	2.92
Fanuc	62,400	3,874,405	3.53
Itochu	480,000	3,250,465	2.96
JGC	170,000	2,127,340	1.94
Kajima	750,000	1,666,007	1.52
Mitsubishi	125,000	2,619,508	2.39
Sojitz	900,000	1,907,601	1.74
		18,654,597	17.00
SEK			
Volvo	430,000	3,357,425	3.06
USD			
3M	53,000	2,340,941	2.13
Boeing	61,900	2,581,999	2.36
Caterpillar	49,000	2,295,821	2.09
Cooper Industries/A	40,000	1,002,824	0.91
Danaher	32,000	1,569,991	1.43
Deere	44,200	2,023,513	1.84
Eaton	38,459	2,074,108	1.89
ITT Industries	41,000	1,648,015	1.50
Ingersoll-Rand	73,000	1,734,245	1.58
L-3 Communications	50,000	2,883,755	2.64
Lockheed Martin	32,500	2,035,131	1.85
Parker-Hannifin	47,075	2,130,931	1.94
Plug Power	1,567,520	2,338,023	2.14

Robeco Energy Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
RSC	350,000	2,057,059	1.87
Raytheon	104,207	3,722,364	3.39
SPX	42,000	3,511,574	3.20
Southwest Airlines	100,000	827,647	0.75
Tyco International	160,000	4,066,136	3.70
Union Pacific	40,600	1,945,543	1.77
United Parcel Service	58,000	2,262,867	2.06
United Technologies	90,000	3,524,484	3.22
Waste Management	40,000	957,380	0.87
		49,534,351	45.13
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		105,088,522	95.75
Other transferable securities			
GBP			
Experian/STK	200,000	33,685	0.03
Total other transferable securities		33,685	0.03
Total securities portfolio		105,122,207	95.78
Operating capital		4,629,299	4.22
Total net assets		109,751,506	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CAD			
Canadian Natural Resource	170,350	10,746,720	3.71
EnCana	145,745	8,512,467	2.93
Nexen	313,300	7,969,457	2.74
		27,228,644	9.38
EUR			
Eni	333,992	7,915,610	2.73
Galp Energia SGPS SA-B	174,401	2,469,518	0.85
Royal Dutch Shell/A	570,695	14,915,114	5.14
Total	379,245	20,555,079	7.07
Vallourec	27,392	6,105,951	2.10
		51,961,272	17.89
GBP			
BP	2,136,403	15,739,999	5.42
Bateman Litwin	229,000	426,672	0.15
Cad. Pet.-W/I	200,000	454,746	0.16
Royal Dutch Shell/B	330,113	8,423,271	2.90
Tullow Oil	134,214	1,619,079	0.56
Wellstream	25,000	410,535	0.14
		27,074,302	9.33
NOK			
Aker Kvaerner	257,050	3,851,746	1.33
Dockwise	1,131,100	2,677,994	0.92
Statoil	349,830	8,278,220	2.85
		14,807,960	5.10
USD			
Apache	111,194	9,809,886	3.38
Cameron	119,100	4,184,053	1.44
Chevrontexaco	279,924	17,612,177	6.05
ConocoPhillips	222,023	13,301,229	4.58
Devon Energy	129,482	9,875,001	3.40
Exxon Mobil	258,649	14,467,796	4.98
Halliburton	350,483	11,805,486	4.07
Helmerich & Payne	120,400	5,503,607	1.90
Hess	45,000	3,604,170	1.24
Massey Energy	30,000	1,785,091	0.61
Nabors Industries	50,000	1,562,312	0.54
Occidental Petroleum	211,114	12,040,687	4.15
Schlumberger	249,017	16,979,402	5.85
Transocean	94,745	9,163,905	3.16
Ultra Petroleum	103,100	6,425,959	2.21
Valero Energy	121,759	3,182,403	1.10
Weatherford Int	321,248	10,111,192	3.48
Williams Companies	209,263	5,353,935	1.84
		156,768,291	53.98
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		277,840,469	95.68

Robeco Materials Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Tecnicas Reunidas	92,873	4,945,487	1.70
USD			
Gazprom	81,596	3,003,756	1.03
Novatek Microelectronics	56,363	3,108,721	1.07
		6,112,477	2.10
Total transferable securities traded on other regulated markets		11,057,964	3.80
Total securities portfolio		288,898,433	99.48
Operating capital		1,517,700	0.52
Total net assets		290,416,133	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AUD			
Alumina	500,000	1,443,538	1.65
Avoca Resources	716,983	978,220	1.12
BHP Billiton	164,251	4,371,890	5.01
Newcrest Mining	131,796	2,352,067	2.69
Oxiana	500,000	800,950	0.92
Platinum Australia	303,500	554,574	0.64
Rio Tinto	19,046	1,571,892	1.80
		12,073,131	13.83
CAD			
Agnico Eagle Mines	23,000	1,100,610	1.26
Barrick Gold	80,000	2,332,760	2.67
Equinox Minerals	675,000	1,874,941	2.15
Goldcorp	30,000	882,292	1.01
Nova Chemicals	18,100	284,219	0.33
Potash Corp of Saskatchewan	20,150	2,982,192	3.42
Western Canadian Coal	150,000	840,815	0.96
		10,297,829	11.80
CHF			
Lonza Group	10,901	962,502	1.10
EUR			
L'Air Liquide	16,334	1,369,933	1.57
Akzo Nobel	15,000	654,900	0.75
Arcelor	30,000	1,884,000	2.16
BASF	53,622	2,339,528	2.68
Bayer	40,000	2,132,400	2.44
K&S	3,000	1,095,000	1.25
Vallourec	10,500	2,340,555	2.69
		11,816,316	13.54
GBP			
Anglo American	40,000	1,781,595	2.04
Aquarius Paltinum	140,000	1,424,493	1.63
Billiton	82,000	1,988,758	2.28
Cad. Pet.-W/I	150,000	341,060	0.39
Central African Mining & Exp.	3,800,000	2,664,056	3.05
Eurasian Natural Resourc-W/I	50,000	819,175	0.94
Kazakhmys	45,000	904,945	1.04
Lonmin	44,821	1,806,655	2.07
New World Resources	75,600	1,699,842	1.95
Rio Tinto	56,000	4,250,666	4.87
		17,681,245	20.26
HKD			
China Coal Energy	270,000	299,774	0.34
China Molybdenum	500,000	271,057	0.31
China Shenhua Energy	120,000	298,895	0.34
Hunan Non-Ferrous Metals-H	1,000,000	161,169	0.18
Pacific Basin Shipping	1,300,000	1,178,812	1.36
		2,209,707	2.53
IDR			
Tambang Batubara Bukit Asam	1,000,000	1,128,966	1.29
JPY			
Nitto Denko	30,000	732,863	0.84

Robeco Utilities Equities

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
NOK			
Yara International	19,250	1,081,838	1.24
Norsk Hydro	95,400	884,456	1.01
		1,966,294	2.25
SEK			
Svenskt Stal/A	75,000	1,543,128	1.77
SGD			
Singapore Post	1,400,000	719,408	0.82
USD			
CIA Siderurgica Nacional	45,000	1,268,414	1.45
Celanese	38,800	1,124,438	1.29
Dow Chemical	50,000	1,107,867	1.27
ETFS Streettracks Gold Trust	75,000	4,350,862	4.99
Ecolab	25,800	703,971	0.81
FMC	13,800	678,285	0.78
Freeport McMoran Copper/B	22,000	1,636,368	1.87
Monsanto Co	39,600	3,177,953	3.64
The Mosaic	15,700	1,441,903	1.65
Nucor	11,000	521,323	0.60
Owens-Illinois	19,200	508,044	0.58
Sigma-Aldrich.	20,500	700,790	0.80
		17,220,218	19.73
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		78,351,607	89.76
Transferable securities traded on other regulated markets			
USD			
Evrax - GDR	35,000	2,587,985	2.97
		2,587,985	2.97
Total transferable securities traded on other regulated markets		2,587,985	2.97
Total securities portfolio		80,939,592	92.73
Operating capital		6,343,617	7.27
Total net assets		87,283,209	100.00

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CAD			
TransAlta	27,800	641,064	2.08
CZK			
Ceske Energeticke Zavody	7,000	393,859	1.28
EUR			
E.ON	21,520	2,753,484	8.94
Electricite De France	14,000	844,760	2.75
Enel	128,179	774,073	2.52
Fortum	27,020	871,665	2.83
Gaz de France	21,689	885,345	2.88
Oest Elektrizitatswirts-A	7,006	398,782	1.30
RWE /A	16,050	1,283,198	4.17
Suez	37,699	1,630,105	5.29
Veolia Environnement	12,955	461,587	1.50
		9,902,999	32.18
GBP			
National Grid Transco	65,707	548,215	1.78
HKD			
CLP	123,000	668,802	2.17
Cheung Kong Infrastructure	406,000	1,090,576	3.55
Hongkong & China Gas	339,000	511,594	1.66
		2,270,972	7.38
USD			
American Electric Power	13,100	334,495	1.09
Arch Coal	10,000	476,215	1.55
Constellation Energy	16,600	865,006	2.81
Dominion Resources	20,000	602,837	1.96
Duke Energy	34,200	377,263	1.23
Edison International	17,600	573,951	1.87
Entergy	16,100	1,231,143	4.00
Equitable Resources	13,900	609,269	1.98
Exelon	35,100	2,004,123	6.50
FPL Group	13,400	557,756	1.81
Firstenergy	26,500	1,384,751	4.50
NRG Energy	10,700	291,346	0.95
PG&E	34,200	861,539	2.80
PP&L Resources	28,200	935,555	3.04
Public Service Enterprise	36,200	1,055,292	3.43
Questar	15,000	676,335	2.20
Reliant Energy	37,200	502,202	1.63
Sempra Energy	8,100	290,213	0.94
Southern	40,200	890,980	2.90
		14,520,271	47.19
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		28,277,380	91.89

Investment portfolio

At 30/06/2008	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Enagas	15,000	270,000	0.88
Iberdrola	126,001	1,072,269	3.48
		1,342,269	4.36
Total transferable securities traded on other regulated markets		1,342,269	4.36
Total securities portfolio		29,619,649	96.25
Operating capital		1,153,069	3.75
Total net assets		30,772,718	100.00

Robeco Global Bonds

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Fund Shares					
EUR					
0.000	Robeco Euro Cash Class I		5,470	55,453,016	9.26
Total Fund Shares				55,453,016	9.26
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					
EUR					
3.125	Credit Suisse GP Finance	14-09-2012	2,050,000	1,831,819	0.31
3.500	Germany	10-10-2008	55,000,000	55,462,000	9.27
3.750	France	12-01-2013	10,200,000	9,778,332	1.63
3.750	Resona Bank	15-04-2015	1,600,000	1,491,952	0.25
4.000	Netherlands	15-01-2037	8,950,000	7,679,995	1.28
4.125	Parker-Hannifin	11-11-2015	1,100,000	1,000,230	0.17
4.250	Netherlands	15-07-2013	3,600,000	3,519,720	0.59
4.375	Allianz Finance	17-02-2017	500,000	405,625	0.07
4.565	EFG Hel.	02-11-2015	850,000	613,241	0.10
4.750	Mizuho Finance	15-04-2014	1,500,000	1,474,710	0.25
5.000	France	25-04-2012	8,810,000	8,873,872	1.48
5.000	Buoni Polienali del Tes	01-08-2034	5,000,000	4,745,250	0.79
5.142	Allied Irish Bank	16-06-2016	1,250,000	904,063	0.15
5.250	Société Générale	28-03-2013	4,100,000	3,964,249	0.66
5.250	Germany	04-01-2011	2,550,000	2,589,449	0.43
5.250	Austria	04-01-2011	15,100,000	15,285,579	2.55
5.435	Santander Issuances	24-10-2017	2,550,000	2,437,622	0.41
6.125	AT&T	02-04-2015	1,450,000	1,446,375	0.24
6.250	ING	21-06-2021	4,650,000	4,538,400	0.76
6.375	Wolters Kluwer	10-04-2018	1,350,000	1,307,921	0.22
6.500	Koninklijke KPN	15-01-2016	1,200,000	1,202,664	0.20
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	1,500,000	1,385,850	0.23
6.500	Koninklijke KPN	15-01-2016	1,250,000	1,253,491	0.21
6.625	Intesa Sanpaol	08-05-2018	1,600,000	1,527,792	0.26
6.625	SNS Bank	14-05-2018	1,550,000	1,543,955	0.26
7.092	Royal Bank of Scotland	29-09-2017	6,550,000	5,640,860	0.94
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	200,000	186,008	0.03
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	2,000,000	2,019,180	0.34
8.220	KBC Bank Funding Trust IV Tier I	10-11-2009	750,000	759,398	0.13
8.250	VTB Capital	30-06-2011	2,350,000	2,341,046	0.39
8.836	UBS CAP. SECS	11-04-2049	1,650,000	1,636,388	0.27
				148,847,036	24.87
GBP					
4.250	United Kingdom	07-06-2032	5,200,000	5,986,453	1.00
4.375	European Investment Bank	08-07-2015	2,500,000	2,924,967	0.49
5.500	Goldman Sachs	12-10-2021	1,450,000	1,464,891	0.24
5.500	Merrill Lynch Capital Services	22-11-2021	3,000,000	2,806,771	0.47
6.250	United Kingdom	25-11-2010	7,050,000	9,129,868	1.53
				22,312,950	3.73
JPY					
0.700	Japan	20-03-2013	1,060,000,000	6,193,357	1.04
0.900	Japan	20-12-2012	3,301,500,000	19,509,588	3.26
1.300	Japan	20-12-2013	1,519,000,000	9,098,115	1.52
1.400	European Inv Bank	20-06-2017	1,100,000,000	6,472,564	1.08
2.000	Japan	20-12-2024	296,900,000	1,748,430	0.29
2.100	Japan	20-09-2033	900,000,000	5,043,610	0.84
				48,065,664	8.03

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
%					
SEK					
4.500	Sweden	12-08-2015	14,400,000	1,512,946	0.25
USD					
3.500	United States	15-02-2018	3,000,000	1,832,331	0.31
3.875	US Treasury N/B	15-05-2010	640,000	416,155	0.07
4.000	US Treasury N/B	15-02-2015	340,000	221,834	0.04
4.125	US Treasury N/B	15-08-2010	2,265,000	1,481,627	0.25
4.250	United States	15-11-2014	8,020,000	5,310,797	0.89
4.250	US Treasury	01-11-2017	4,000,000	2,592,644	0.43
4.250	US Treasury Note	15-10-2010	24,885,000	16,346,659	2.73
4.250	US Treasury N/B	15-08-2015	26,665,000	17,590,556	2.94
4.500	US Treasury Note	15-11-2015	6,480,000	4,332,640	0.72
4.500	US Treasury N/B	15-02-2036	225,000	141,782	0.02
4.750	US Treasury N/B	15-05-2014	2,950,000	2,006,872	0.34
4.875	US Treasury N/B	15-08-2016	50,000	34,016	0.01
4.875	United States	15-02-2012	6,000,000	4,039,579	0.67
5.000	United States	15-02-2011	1,010,000	676,989	0.11
5.250	Wells Fargo & Company	23-10-2012	5,300,000	3,352,003	0.56
5.375	United States	15-02-2031	4,785,000	3,374,662	0.56
5.500	United States	15-08-2028	550,000	389,829	0.06
5.625	BAC Capital Trust VI	08-03-2035	1,000,000	527,861	0.09
5.625	Wachovia	15-10-2016	7,050,000	4,070,403	0.68
5.625	General Electric Capital	01-05-2018	7,300,000	4,527,696	0.76
5.800	E.ON	30-04-2018	7,400,000	4,639,835	0.78
6.000	Veolia Environnement	01-06-2018	3,500,000	2,215,924	0.37
6.000	General Electric Capital	15-06-2012	400,000	262,966	0.04
6.250	Freddie Mac	15-07-2032	4,750,000	3,467,737	0.58
6.250	United States	15-05-2020	675,000	527,319	0.09
6.750	General Electric Capital	15-03-2032	5,300,000	3,391,354	0.56
7.250	United States	15-08-2022	5,690,000	4,651,748	0.78
7.750	Verizon Global FDG	01-12-2030	600,000	404,807	0.07
7.900	J.P. Morgan Chase	29-04-2049	3,600,000	2,169,071	0.36
8.400	Citigroup	30-04-2049	5,000,000	2,965,631	0.49
				97,963,327	16.36
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				318,701,923	53.24
Transferable securities traded on other regulated markets					
CAD					
5.000	Canada	01-06-2014	4,500,000	3,034,550	0.50
5.250	Canada	01-06-2012	2,900,000	1,934,230	0.32
5.750	Canada	01-06-2033	2,800,000	2,197,162	0.37
5.750	Canada	01-06-2029	2,320,000	1,779,150	0.30
				8,945,092	1.49
DKK					
6.000	Denmark	15-11-2011	3,000,000	414,433	0.07
EUR					
3.500	Germany	01-04-2016	1,400,000	1,302,896	0.22
3.750	Netherlands	15-01-2023	10,700,000	9,405,728	1.57
3.750	Belgium Kingdom	28-09-2015	21,117,000	19,738,904	3.30
3.875	HBOS Treasury Services	07-02-2020	8,850,000	7,449,576	1.24
3.875	Bradford & Bingley BS	04-05-2011	2,250,000	2,115,563	0.35
3.875	J.P. Morgan Chase & Co	15-03-2013	1,300,000	1,134,744	0.19
4.125	Commerzbank	13-09-2011	2,950,000	2,714,708	0.45
4.150	MBNA Credit Card Master Note	19-09-2012	100,000	96,623	0.02

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
4.250	Unit Util Water	24-01-2020	400,000	329,392	0.06
4.250	Bundesrepublik Deutschland	04-07-2039	12,700,000	11,507,089	1.92
4.250	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	15-07-2014	7,500,000	7,060,275	1.18
4.375	Rodamco Europe Finance	01-10-2014	1,100,000	972,070	0.16
4.375	HBOS	30-10-2019	1,950,000	1,622,693	0.27
4.375	American International	26-04-2016	700,000	596,449	0.10
4.375	J.P. Morgan Chase Bank	14-11-2016	3,950,000	3,296,670	0.55
4.500	Barclays Bank Wholesale	04-03-2019	1,950,000	1,752,426	0.29
4.625	Lehman Brothers	14-03-2014	4,700,000	3,453,607	0.58
4.625	Anglian Water	07-10-2013	1,150,000	1,076,975	0.18
4.750	Telstra	15-07-2014	1,400,000	1,286,698	0.21
4.875	Volkswagen Leasing	18-10-2012	1,800,000	1,731,798	0.29
4.875	Société Générale	18-12-2014	500,000	490,440	0.08
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	1,065,000	1,046,043	0.17
6.352	HT1 Funding	29-07-2049	1,450,000	1,118,139	0.19
6.467	Royal Bank of Scotland Tier I	29-06-2012	450,000	412,421	0.07
6.625	WPP Group	12-05-2016	500,000	477,065	0.08
6.625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-2011	980,000	956,558	0.16
6.750	Axa	15-12-2020	6,000,000	5,945,100	1.00
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	850,000	829,082	0.14
7.375	Lloyds TSB Capital 1 Tier I	07-02-2012	1,700,000	1,669,842	0.28
				91,589,574	15.30
GBP					
4.750	HSBC Bank	29-09-2015	2,850,000	3,148,446	0.53
5.000	United Kingdom	07-09-2014	2,200,000	2,758,386	0.46
5.500	KfW	07-12-2015	9,600,000	11,944,308	2.00
5.750	American International Group	15-03-2017	500,000	482,536	0.08
5.902	Aviva	27-07-2020	350,000	356,238	0.06
6.000	United Kingdom	07-12-2028	3,300,000	4,676,608	0.78
6.214	Generali Finance	16-06-2016	1,550,000	1,745,030	0.29
6.375	HSBC	18-10-2022	750,000	905,334	0.15
				26,016,886	4.35
JPY					
0.600	Japan	20-03-2010	1,393,200,000	8,312,098	1.39
USD					
4.500	Federal Home Loan Mortgage	15-01-2013	14,350,000	9,255,114	1.54
4.875	Fannie Mae	15-04-2009	11,300,000	7,284,973	1.22
5.000	Fannie Mae	15-03-2016	7,900,000	5,133,658	0.86
5.260	Rabobank Capital Fund II Tier I	31-12-2013	1,800,000	1,092,327	0.18
5.350	Goldman Sachs	15-01-2016	1,750,000	1,042,892	0.17
5.375	Morgan Stanley	15-10-2015	7,900,000	4,599,404	0.77
5.375	Federal Home Loan Banks	18-05-2016	21,000,000	13,988,448	2.34
5.490	Bank of America	15-03-2019	4,700,000	2,682,110	0.45
5.750	Goldman Sachs	01-10-2016	6,000,000	3,643,341	0.61
5.860	CS Guernsey Branche	29-05-2049	3,200,000	1,681,146	0.28
5.911	HSBC Finance Cap Trust	30-11-2015	700,000	361,102	0.06
6.000	HBOS	01-11-2033	550,000	358,161	0.06
6.000	Citigroup	31-10-2033	3,550,000	1,910,135	0.32
6.000	Unicredito Luxem Fin	31-10-2017	4,800,000	3,042,595	0.51
6.110	Merrill Lynch & Co	29-01-2037	1,950,000	961,610	0.16
6.300	AIG Sunamerica Global Finance I	10-05-2011	1,650,000	1,067,046	0.18
6.500	HSBC	02-05-2036	1,150,000	678,657	0.11
6.860	Barclays Bank	15-06-2032	350,000	194,407	0.03
6.875	Merrill Lynch	15-11-2018	1,400,000	840,825	0.14
6.875	Verizon Global FDG	15-06-2012	570,000	381,322	0.06
6.900	Aig Sunamer Glob Financial X	15-03-2032	1,350,000	819,271	0.14
7.648	Royal Bank of Scotland	30-09-2031	1,200,000	723,437	0.12

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
8.000	National Rural Utilities	01-03-2032	1,400,000	1,021,146	0.17
8.250	Deutsche Telekom	15-06-2030	1,450,000	1,067,453	0.18
8.622	UBS PFD Funding Trust I Tier I	01-10-2010	2,050,000	1,307,222	0.22
				65,137,802	10.88
Total transferable securities traded on other regulated markets				200,415,885	33.48
Other transferable securities					
EUR					
5.750	Kraft Foods	20-03-2012	2,600,000	2,531,022	0.42
Total Other transferable securities				2,531,022	0.42
Total securities portfolio				577,101,846	96.40
Operating capital				21,566,286	3.60
Total net assets				598,668,132	100.00

Robeco High Yield Bonds

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					
EUR					
0.000	The Nielsen Company	01-08-2016	9,550,000	5,777,750	0.77
4.176	ING Bank	08-06-2015	2,350,000	1,849,450	0.25
4.562	Gillespie CLO (FRN)	15-08-2023	5,000,000	4,606,500	0.62
4.565	EFG Hel. PER.	02-11-2015	7,750,000	5,591,315	0.75
4.588	Jubilee CDO (FRN)	30-07-2024	5,000,000	4,695,000	0.63
4.855	Promise (FRN)	12-05-2024	1,729,000	1,597,077	0.21
4.855	Stability	05-05-2022	1,900,000	1,577,000	0.21
5.012	Commerzbank Capital Fund Trust	12-04-2016	4,750,000	3,663,105	0.49
5.019	BNP Paribas	17-04-2049	2,350,000	1,963,190	0.26
5.054	Shield (FRN)	20-01-2014	3,500,000	3,307,787	0.44
5.075	Saecure (FRN)	25-02-2086	1,300,000	1,133,391	0.15
5.111	Storm (FRN)	22-06-2046	1,078,830	1,063,736	0.14
5.157	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2021	1,950,000	1,720,649	0.23
5.165	Delphinus (FRN)	25-11-2090	3,500,000	3,351,018	0.45
5.167	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	3,150,000	2,699,590	0.36
5.258	Countrywide Financial (FRN)	23-11-2010	5,000,000	4,558,200	0.62
5.271	MUFG Cap Fin 5	25-01-2017	5,000,000	3,874,200	0.52
5.328	Delphinus (FRN)	25-09-2096	1,500,000	1,285,322	0.17
5.360	Holl Euro Denom (FRN)	18-05-2039	2,300,000	1,789,937	0.24
5.375	General Motors	06-06-2011	6,400,000	4,224,000	0.57
5.458	Celtic Residential Irish (FRN)	14-12-2048	4,000,000	3,066,926	0.41
5.750	SNS	29-07-2049	5,700,000	5,001,323	0.67
6.000	GMAC Canada	23-05-2012	4,800,000	3,360,000	0.45
6.211	AXA	29-10-2049	2,200,000	1,913,098	0.26
6.610	Monastery (FRN)	17-11-2044	1,197,656	1,160,816	0.16
6.625	Intesa Sanpaol	08-05-2018	6,250,000	5,967,938	0.80
6.875	Ow-Brock Gl. Cn.	31-03-2017	1,500,000	1,410,000	0.19
6.999	Société Générale	19-12-2049	4,750,000	4,240,800	0.57
7.092	Royal Bank of Scotland	29-09-2017	4,750,000	4,090,700	0.55
7.500	Etab Casino Guich	20-01-2010	3,990,000	2,568,064	0.34
7.625	Rockwood Spec	15-11-2014	3,000,000	2,850,000	0.38
7.756	Société Générale	22-05-2049	950,000	907,545	0.12
7.872	Impress (FRN)	15-09-2013	9,000,000	8,307,000	1.12
8.000	Beverage Packaging Hold	15-12-2016	3,900,000	3,237,000	0.43
8.000	Banque AIG	22-05-2018	4,000,000	3,700,840	0.50
8.125	Europcar	15-05-2014	1,850,000	1,239,500	0.17
8.250	Nordic Tel	01-05-2016	1,800,000	1,629,000	0.22
8.250	Hayes Lemmerz Finance	15-06-2015	1,000,000	850,000	0.11
8.375	General Motors	05-07-2033	5,000,000	2,700,000	0.36
9.500	Beverage Packaging	15-06-2017	7,300,000	5,529,750	0.74
10.607	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	1,800,000	1,292,375	0.17
10.747	Hellas II (FRN)	15-01-2015	1,400,000	1,057,000	0.14
11.607	Mars (FRN)	28-08-2014	2,400,000	1,993,200	0.27
				128,401,092	17.21
GBP					
7.589	Crédit Agricole	30-01-2020	1,900,000	2,278,848	0.30
8.750	British Airways	23-08-2016	1,750,000	2,055,833	0.27
				4,334,681	0.57
NOK					
9.750	Petromena As	24-05-2012	16,500,000	2,014,953	0.27
11.650	Sevan Drilling (FRN)	07-12-2012	12,000,000	1,480,374	0.20
12.000	Petr. Dril. ASA	20-06-2012	13,500,000	1,673,832	0.22
				5,169,159	0.69

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
USD					
0.000	Fedders North America	01-03-2014	1,800,000	91,397	0.01
3.176	Petrusse European (FRN)	27-12-2017	8,000,000	4,671,385	0.63
5.200	Affil. Comp.	01-06-2015	4,000,000	2,164,324	0.29
5.250	American Axle & Manufacturing	11-02-2014	4,700,000	2,103,075	0.28
5.254	Rabo CAP TRST III	29-12-2049	5,000,000	2,689,486	0.36
5.550	TXU	15-11-2014	3,000,000	1,542,319	0.21
5.678	Sevan Marine	14-05-2013	2,400,000	1,416,648	0.19
5.716	Bluewater Holding	30-07-2014	2,500,000	1,233,696	0.17
5.850	Resona Bank	29-09-2049	7,000,000	3,696,176	0.50
5.875	MGM Mirage	27-02-2014	3,300,000	1,696,550	0.23
6.000	Sprint Nextel	01-12-2016	4,000,000	2,183,365	0.29
6.243	UBS	29-05-2049	5,000,000	2,738,111	0.37
6.250	Citizens Communications	15-01-2013	2,350,000	1,383,406	0.19
6.300	USG	15-11-2016	5,000,000	2,562,597	0.34
6.375	Resident Capital	30-06-2010	5,300,000	1,412,840	0.19
6.625	Noble	17-03-2015	4,000,000	2,223,655	0.30
6.625	MGM Mirage	15-07-2015	2,000,000	1,018,692	0.14
6.750	Hercules	15-10-2029	1,750,000	1,077,402	0.14
6.750	Sappi Papier	15-06-2012	2,000,000	1,167,846	0.16
6.750	St. En.	15-12-2014	5,000,000	2,784,742	0.37
6.750	HCA	15-07-2013	4,000,000	2,227,793	0.30
6.875	Chemtura	01-06-2016	5,100,000	2,799,975	0.38
6.875	Massey Energy	15-12-2013	2,000,000	1,240,837	0.17
6.875	DRS Technologies	01-11-2013	3,000,000	1,904,097	0.26
7.000	Leucadia National	15-08-2013	2,500,000	1,539,145	0.21
7.000	Steinway Musical Instrum	01-03-2014	3,000,000	1,742,249	0.23
7.000	Georgia Pacific	15-01-2015	2,000,000	1,193,234	0.16
7.000	United Rentals	15-02-2014	4,000,000	1,967,567	0.26
7.000	Edison Mission Energy	15-05-2017	500,000	296,722	0.04
7.125	Echostar DBS	01-02-2016	6,500,000	3,805,814	0.51
7.200	Southern Union	01-11-2011	4,000,000	2,048,631	0.27
7.250	Case	15-01-2016	2,500,000	1,547,079	0.21
7.250	Sabine Pass Lng Lp	30-11-2013	12,500,000	7,219,701	0.97
7.250	Qwest Communications International	15-02-2011	1,500,000	919,917	0.12
7.250	El Paso Natural Gas	01-06-2018	10,000,000	6,283,520	0.84
7.375	Pride Intern	15-07-2014	5,000,000	3,165,561	0.42
7.375	Nextel Comm	01-08-2015	4,000,000	2,126,242	0.28
7.456	Expedia	15-08-2018	2,000,000	1,111,576	0.15
7.500	William Lyon Homes	15-02-2014	2,000,000	660,087	0.09
7.500	HCA	06-11-2033	2,900,000	1,417,283	0.19
7.500	Rite Aid	15-01-2015	8,800,000	5,976,326	0.80
7.500	Rite Aid	01-03-2017	7,000,000	3,598,743	0.48
7.500	Chiquita Brands Int'l	01-11-2014	3,500,000	1,821,586	0.24
7.625	William Lyon Homes	15-12-2012	1,600,000	538,225	0.07
7.625	Sprint Cap	30-01-2011	4,000,000	2,494,367	0.33
7.625	Edison Mission Energy	15-05-2027	7,500,000	4,284,218	0.57
7.750	United Rentals	15-11-2013	6,550,000	3,325,823	0.45
7.750	Phillips van-Heusen	15-11-2023	3,108,000	1,893,739	0.25
7.750	Clayton William Energy	01-08-2018	3,000,000	1,827,933	0.24
7.750	Quebecor Media	15-03-2016	5,000,000	2,951,350	0.40
7.750	AK Steel	15-06-2012	4,000,000	2,545,143	0.34
7.750	Valor Telecom Enter	15-02-2015	1,500,000	975,659	0.13
7.750	AES	01-03-2014	2,500,000	1,562,946	0.21
7.875	AEP Industries	15-03-2013	3,000,000	1,780,331	0.24
7.875	Buhrmann US	01-03-2015	3,000,000	2,127,828	0.29
7.875	Orascom Telecom	08-02-2014	7,000,000	4,154,105	0.56
7.875	El Paso	15-06-2012	2,000,000	1,320,174	0.18

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
7.900	J.P. Morgan Chase	29-04-2049	5,000,000	3,012,599	0.40
8.000	Georgia Pacific	15-01-2024	500,000	293,548	0.04
8.125	Bank America	29-12-2049	3,950,000	2,414,801	0.32
8.200	Rock-Tenn Company	15-08-2011	4,000,000	2,614,960	0.35
8.250	Allegheny Energy Supply	15-04-2012	2,300,000	1,525,499	0.20
8.250	Toll Brothers	01-12-2011	2,250,000	1,363,809	0.18
8.375	Allegheny Technologies	15-12-2011	1,500,000	983,980	0.13
8.375	Charter Comm Opt LLC/CAP	30-04-2014	15,000,000	9,020,659	1.20
8.400	Citigroup	30-04-2049	7,500,000	4,448,447	0.60
8.500	Yankee Acquisition	15-02-2015	1,000,000	495,065	0.07
8.750	Warner Chilcott	01-02-2015	4,000,000	2,576,878	0.35
8.801	Africa Offshore Services (FRN)	29-06-2012	700,000	404,303	0.05
8.875	Qwest Communications International	15-03-2012	3,100,000	2,006,918	0.27
8.875	Community Health Systems	15-07-2015	10,000,000	6,378,725	0.85
8.875	Georgia Pacific	15-05-2031	2,350,000	1,379,677	0.18
8.875	Nord. Tel	01-05-2016	2,000,000	1,244,010	0.17
9.000	Goodyear Tire & Rubber	01-07-2015	2,104,000	1,332,068	0.18
9.125	VIP FIN	30-04-2018	5,000,000	3,282,251	0.44
9.125	VIP FIN	30-04-2018	6,000,000	3,869,125	0.52
9.250	Amkor Tech	01-06-2016	5,000,000	3,022,754	0.41
9.250	Mercer International	15-02-2013	4,000,000	2,380,121	0.32
9.250	HCA	15-11-2016	2,000,000	1,307,480	0.18
9.500	Graphic Packaging International	15-08-2013	4,000,000	2,424,550	0.32
9.625	Six Flags	01-06-2014	2,100,000	739,742	0.10
9.625	Imax	01-12-2010	4,000,000	2,551,490	0.34
10.000	Young Broadcasting	01-03-2011	2,000,000	710,863	0.10
10.000	LVB	15-10-2017	2,500,000	1,697,820	0.23
10.000	Denny's Corp/Hldgs	01-10-2012	3,500,000	2,149,249	0.29
10.500	Exide Technologies	15-03-2013	1,500,000	933,008	0.13
10.750	Harrah Operating	01-02-2016	17,500,000	9,219,003	1.24
10.750	Healthsouth	15-06-2016	2,000,000	1,364,603	0.18
10.850	Petromena	19-11-2010	4,500,000	2,856,145	0.38
10.875	Reable Therapeut	15-11-2014	1,500,000	952,048	0.13
11.000	Cecon	04-05-2012	3,700,000	2,125,290	0.28
12.000	Marquee Holdings	15-08-2014	5,000,000	2,507,061	0.34
14.875	Aquila	01-07-2012	3,000,000	2,227,793	0.30
				216,069,580	28.97
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				353,974,512	47.44
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
0.000	Celf Partnership Loan	17-09-2020	5,000,000	3,580,000	0.48
4.904	Storm (FRN)	22-04-2048	3,800,000	3,707,118	0.50
4.958	Smart Sme Clo	27-12-2016	1,900,000	1,425,000	0.19
5.092	Aire Valley Mortgage (FRN)	20-09-2066	800,000	731,278	0.10
5.112	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	1,200,000	1,106,960	0.15
5.125	HBOS	14-10-2015	5,000,000	3,753,350	0.50
5.142	Aire Valley Mortgage (FRN)	20-09-2066	500,000	471,513	0.06
5.219	Anglo Irish Capital	29-09-2016	4,600,000	2,930,016	0.39
5.305	Countrywide Home Loan (FRN)	24-11-2008	3,800,000	3,706,140	0.50
5.606	Lanark Mst Iss (FRN)	22-12-2054	3,500,000	3,075,081	0.41
5.777	AXA	06-07-2006	2,200,000	1,918,532	0.26
6.125	Hornbach Baum	15-11-2014	1,400,000	1,302,000	0.17
6.250	Crown Euro	01-09-2011	8,600,000	8,170,000	1.09
6.250	Chesapeake Energy	15-01-2017	8,900,000	8,054,500	1.08
6.352	HT1 Funding	30-06-2017	4,750,000	3,662,868	0.49

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
6.375	TRW Automotive	15-03-2014	1,900,000	1,558,000	0.21
6.742	Banca Popolare Lodi	30-06-2015	7,000,000	6,193,950	0.83
6.750	Owens-Brockway Glass	01-12-2014	1,000,000	940,000	0.13
6.750	Rexam	29-06-2067	3,300,000	2,536,281	0.34
6.756	Bancaja Fondo De Tituliz (FRN)	22-05-2050	1,900,000	1,167,550	0.16
6.875	Huntsman International	15-11-2013	2,700,000	2,308,500	0.31
6.958	Clondalkin Acquisition (FRN)	15-12-2013	7,750,000	6,781,250	0.91
7.125	FCE Bank	16-01-2012	3,900,000	3,159,000	0.42
7.125	Ford Motor	15-01-2013	9,000,000	7,155,000	0.96
7.125	Pfleiderer Finance	14-08-2014	2,600,000	1,703,000	0.23
7.152	UBS AG Jersey Branch	21-12-2049	1,150,000	1,004,303	0.13
7.479	Whinston Capital Managem (FRN)	25-01-2055	3,800,000	2,280,000	0.31
7.497	Rhodia (FRN)	15-10-2013	3,750,000	3,328,125	0.45
7.723	lesy Hessen & ISH NRW	15-04-2013	8,000,000	7,640,000	1.02
7.750	UPC	15-01-2014	2,500,000	2,253,000	0.30
7.750	Peermont Global	30-04-2014	8,000,000	6,480,000	0.87
7.958	Smart (FRN)	27-12-2016	1,900,000	1,454,260	0.19
7.981	Bombardier (FRN)	15-11-2013	2,400,000	2,376,000	0.32
8.000	Lighthouse International	30-04-2014	9,500,000	7,077,500	0.95
8.000	Savcio	15-02-2013	6,500,000	5,785,000	0.78
8.000	Clonda Industries	15-03-2014	950,000	755,250	0.10
8.034	Smile 2005 Synthetic (FRN)	20-01-2015	2,269,306	1,948,093	0.26
8.079	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	2,900,000	2,315,339	0.31
8.208	Edcon Proprietary (FRN)	15-06-2014	3,800,000	2,529,755	0.34
8.250	SPCM	15-06-2013	4,725,000	4,347,000	0.58
8.294	Skyline (FRN)	22-07-2043	3,800,000	3,420,000	0.46
8.500	WDAC Subsidiary	01-12-2014	2,000,000	1,400,000	0.19
9.625	Johnson Diversey	15-05-2012	7,850,000	7,614,500	1.02
9.750	Wind Acquisition	01-12-2015	10,100,000	10,125,250	1.36
9.856	BCM Ireland (FRN)	15-08-2016	8,300,000	7,719,000	1.03
10.375	IFCO Systems	15-10-2010	900,000	920,250	0.12
10.458	Edcon Holdings Prop	15-06-2015	4,750,000	2,422,500	0.32
10.750	Kab. Deut.	01-07-2014	3,050,000	3,042,375	0.41
11.000	Boats Invest Netherlands	31-03-2017	5,077,852	5,262,174	0.71
12.329	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	900,000	715,790	0.10
				175,312,351	23.50
GBP					
5.625	Northern Rock	13-01-2015	1,400,000	1,449,428	0.19
6.375	Residential Capital	17-05-2013	5,150,000	2,732,268	0.37
8.625	Cable & Wireless International Finance	25-03-2019	2,500,000	3,128,592	0.41
8.698	Eurosail (FRN)	13-03-2045	1,717,653	867,885	0.12
8.755	Great Hall Mortgages (FRN)	18-03-2039	900,000	341,060	0.05
9.455	Resloc (FRN)	15-12-2043	2,216,607	1,259,993	0.17
9.750	Virgin Media	15-04-2014	7,350,000	8,518,442	1.14
				18,297,668	2.45
USD					
0.000	Telligent	01-03-2008	700,000	1,333	0.00
5.000	Scholastic	15-04-2013	3,000,000	1,606,563	0.22
5.000	Deluxe	15-12-2012	4,575,000	2,395,592	0.32
5.625	Computer Associates	01-12-2014	3,000,000	1,733,937	0.23
5.860	CS Guernsey Branche	29-05-2049	5,000,000	2,626,791	0.35
5.875	KB Home	15-01-2015	3,250,000	1,712,101	0.23
6.000	Case New Holland	01-06-2009	1,800,000	1,133,890	0.15
6.125	Norske Skogsindustrier	15-10-2015	5,500,000	2,146,869	0.29
6.250	Home	15-06-2015	3,250,000	1,732,728	0.23
6.375	HCA	15-01-2015	5,500,000	2,897,401	0.39
6.500	Nova Chemicals	15-01-2012	4,500,000	2,556,250	0.34
6.500	Lin Television	15-05-2013	4,500,000	2,613,373	0.35

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
%					
6.500	Chesapeake Energy	15-08-2017	1,250,000	741,804	0.10
6.594	Northern Rock	28-06-2017	2,200,000	837,803	0.11
6.750	Ikon Office Solutions	01-12-2025	3,000,000	1,457,853	0.20
6.875	Whouse Air Brake T	31-07-2013	2,500,000	1,566,913	0.21
6.875	R.H. Donnelley	15-01-2013	10,000,000	3,776,459	0.51
6.875	Suburban Propane Partnrs	15-12-2013	4,500,000	2,699,057	0.36
6.875	Qwest Capital Funding	15-09-2033	1,300,000	675,624	0.09
7.125	The Manitowoc	01-11-2013	2,000,000	1,205,928	0.16
7.125	Williams Cos	01-09-2011	5,000,000	3,300,435	0.43
7.130	Dillard's	01-08-2018	3,000,000	1,428,073	0.19
7.250	Interpublic	15-08-2011	3,000,000	1,846,974	0.25
7.250	Eastman Kodak	15-11-2013	4,000,000	2,468,979	0.33
7.250	TRW Automotive	15-03-2017	3,000,000	1,599,441	0.21
7.250	Texas Industries	15-07-2013	3,500,000	2,210,339	0.30
7.375	NRG Energy	01-02-2016	14,000,000	8,397,068	1.13
7.375	Huntsman International	01-01-2015	400,000	222,145	0.03
7.375	Radioshack	15-05-2011	2,000,000	1,282,092	0.17
7.375	Spectrum Brands	01-02-2015	5,000,000	1,999,302	0.27
7.625	Unumprovident	01-03-2011	770,000	501,425	0.07
7.625	Mosaic	01-12-2016	4,800,000	3,244,581	0.43
7.625	Mastec	01-02-2017	5,000,000	2,697,471	0.36
7.709	Rubicon Offshore (FRN)	16-04-2012	2,900,000	1,674,971	0.22
7.750	HCA	15-07-2036	2,900,000	1,454,482	0.19
7.750	Edison Mission Energy	15-06-2016	8,800,000	5,585,351	0.75
7.750	Fairfax Financial	15-06-2017	3,600,000	2,124,972	0.28
7.750	Eland Finance	15-11-2011	5,000,000	3,078,290	0.41
7.850	Univision Comm	15-07-2011	2,000,000	1,186,887	0.16
7.857	Goodyear	15-08-2011	1,600,000	1,009,171	0.14
7.875	Eurochem Finance	21-03-2012	5,500,000	3,478,875	0.47
8.000	Charter Communications	30-04-2012	10,650,000	6,387,769	0.86
8.000	Idearc	15-11-2016	9,000,000	3,591,603	0.48
8.000	Stone Container	15-03-2017	7,000,000	3,554,314	0.48
8.000	Gamestop	01-10-2012	4,500,000	2,934,689	0.39
8.000	Xerox Capital Trust I	01-02-2027	5,000,000	3,078,290	0.41
8.000	Unisys	15-10-2012	2,000,000	1,091,682	0.15
8.000	AMC Entertainment	01-03-2014	2,000,000	1,129,764	0.15
8.300	Mirant Americas Ganr	01-05-2011	3,500,000	2,304,751	0.31
8.375	Finlay Fine Jewelry	01-06-2012	4,000,000	1,040,906	0.14
8.375	Park-Ohio Industries	15-11-2014	4,000,000	2,031,037	0.27
8.500	Ship Finance International	15-12-2013	3,000,000	1,942,179	0.26
8.500	PSEG Energy	15-06-2011	5,000,000	3,300,435	0.44
8.500	Foot Locker	15-01-2022	3,000,000	1,780,331	0.24
8.500	Buckeye Technologies	01-10-2013	4,000,000	2,526,102	0.34
8.500	Accuride	01-02-2015	3,500,000	1,632,763	0.22
8.500	Unisys	15-10-2015	2,000,000	1,053,600	0.14
8.625	Norske Skog Canada	15-06-2011	3,000,000	1,618,482	0.22
8.625	Tenneco Automotive	15-11-2014	800,000	448,097	0.06
8.750	Sprint Capital	15-03-2032	4,000,000	2,418,203	0.32
8.750	Continental Airlines	01-12-2011	1,000,000	412,554	0.06
8.750	Lear	01-12-2016	5,000,000	2,475,326	0.33
8.750	Arvinmeritor	01-03-2012	4,400,000	2,457,555	0.33
8.875	R.H. Donnelley	15-01-2016	6,600,000	2,513,408	0.34
9.000	Finance Capital Finance	07-10-2014	5,300,000	3,397,544	0.46
9.000	Blockbuster	01-09-2012	1,500,000	778,300	0.10
9.250	Citizens Communications	15-05-2011	3,200,000	2,102,123	0.28
9.375	Bemax Resource	15-07-2014	2,000,000	1,040,906	0.14
9.500	Navios Maritime Holdings	15-12-2014	1,000,000	648,980	0.09
9.500	Georgia Pacific	01-12-2011	2,550,000	1,644,783	0.22

Investment portfolio

At 30/06/2008	Expiration date	Face value	Market value	In % of
%			in EUR x 1	net assets
9.750 Offshore Rig Services	27-04-2011	1,900,000	1,181,810	0.16
9.750 Yankee Acquisition	15-02-2017	6,000,000	2,751,420	0.37
10.000 AMR Holdco/Emcar Amcare	15-02-2015	1,000,000	672,781	0.09
10.250 Star Gas Partner/Finance	25-02-2013	1,118,203	695,528	0.09
10.250 Bon-Ton Dept Store	15-03-2014	3,000,000	1,256,704	0.17
10.625 FMG Finance	01-09-2016	5,500,000	4,066,834	0.55
10.625 Ka. Deu.	01-07-2014	7,500,000	4,867,348	0.65
10.850 Petroprod	24-05-2013	2,600,000	1,567,707	0.21
11.000 Alliance One International	15-05-2012	3,500,000	2,276,983	0.31
11.500 Stoneridge	01-05-2012	3,500,000	2,301,974	0.31
12.000 Orion Power	01-05-2010	2,000,000	1,364,603	0.18
			171,249,761	22.95
Warrants				
USD		Number		
Abovenet Wts 08		717	18,212	0.00
Abovenets Wts 10		844	16,071	0.00
			34,283	0.00
Total transferable securities traded on other regulated markets			364,894,063	48.90
Total securities portfolio			718,868,575	96.34
Operating capital			27,290,278	3.66
Total net assets			746,158,853	100.00

Robeco Euro Bonds

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					
EUR					
0.000	Netherlands JA23 PS	15-01-2023	381	182	0.00
0.000	Germany	04-07-2027	7,889,615	3,111,129	0.40
3.125	Dexia Muni Agency	15-09-2015	9,320,000	8,266,467	1.06
3.250	Caisse d'Amort Dette	25-04-2013	8,450,000	7,860,444	1.00
3.750	France	12-01-2013	15,750,000	15,098,895	1.92
3.750	Resona Bank	15-04-2015	2,900,000	2,704,163	0.34
3.750	Netherlands	15-07-2009	1,750,000	1,734,723	0.22
3.875	WM Covered Bond Program	27-09-2011	23,700,000	21,502,062	2.74
4.000	European Investment Bank	15-10-2037	17,890,000	15,034,756	1.92
4.000	France	25-04-2014	11,800,000	11,361,512	1.45
4.000	European Investment Bank	15-04-2009	10,120,000	10,060,869	1.28
4.000	WM Covered Bond Program	27-09-2016	500,000	404,550	0.05
4.000	Austria	15-07-2009	20,200,000	20,068,902	2.56
4.125	Parker-Hannifin	11-11-2015	990,000	900,207	0.12
4.125	Caisse d'Amortissement de la D	25-04-2017	2,400,000	2,266,656	0.29
4.250	Germany	04-01-2014	490,000	481,499	0.06
4.250	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2015	6,300,000	6,042,960	0.77
4.250	France	25-04-2019	31,680,000	30,169,498	3.85
4.250	Netherlands	15-07-2013	17,910,000	17,510,607	2.23
4.250	Belgium	28-09-2013	7,800,000	7,585,422	0.97
4.250	Achmea Hypotheekbank	26-02-2014	17,000,000	16,079,110	2.05
4.250	Belgium	28-09-2014	300,000	290,607	0.04
4.375	Wachovia Bank	01-08-2016	4,250,000	3,498,983	0.45
4.375	New York Life Funding	19-01-2017	4,500,000	3,997,125	0.51
4.500	HBOS Treasury Services	23-10-2013	15,500,000	14,676,175	1.87
4.500	MBNA America European Structure	17-01-2014	480,000	447,557	0.06
4.500	Germany	04-01-2013	43,400,000	43,084,048	5.49
4.565	EFG Hel.	02-11-2015	2,150,000	1,551,139	0.20
4.750	Citigroup	31-05-2012	2,100,000	1,891,617	0.24
4.875	Dexia Municipal Agency	03-07-2017	970,000	954,548	0.12
4.875	Cred. Agri. Indo.	08-04-2011	1,850,000	1,808,616	0.23
5.000	Germany	04-07-2011	1,950,000	1,969,676	0.25
5.000	Buoni Polienali del Tes	01-08-2034	8,550,000	8,114,378	1.04
5.000	France	25-04-2012	4,050,000	4,079,363	0.52
5.000	Buoni Polienali del Tes	01-02-2012	30,770,000	30,777,983	3.92
5.125	Santander	11-04-2011	5,400,000	5,285,682	0.67
5.250	Société Générale	28-03-2013	6,000,000	5,801,340	0.74
5.250	Austria	04-01-2011	34,550,000	34,974,620	4.46
5.250	Germany	04-01-2011	19,500,000	19,801,665	2.52
5.369	HSBC Capital Funding LP	24-03-2014	1,250,000	1,101,275	0.14
5.375	Danske Bank	18-08-2014	2,300,000	2,229,206	0.28
5.375	Germany	04-01-2010	18,150,000	18,328,052	2.34
5.500	Belgium	28-03-2028	12,270,000	12,837,119	1.64
5.500	Netherlands	15-07-2010	31,950,000	32,438,516	4.14
5.508	Robeco CSO III (FRN)	15-09-2010	18,000,000	17,879,400	2.28
5.750	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2033	18,650,000	19,601,150	2.50
6.125	AT&T	02-04-2015	2,250,000	2,244,375	0.29
6.125	ING Bank	29-05-2023	3,750,000	3,564,975	0.45
6.211	AXA	29-10-2049	4,900,000	4,260,991	0.54
6.250	ING	21-06-2021	1,270,000	1,239,520	0.16
6.298	Groupama	29-10-2049	1,750,000	1,434,353	0.18
6.375	Wolters Kluwer	10-04-2018	1,950,000	1,889,219	0.24
6.375	ING Bank	07-05-2027	1,070,000	1,016,628	0.13
6.400	Citibank Master	27-03-2013	3,500,000	3,465,665	0.44
6.500	Koninklijke KPN	15-01-2016	1,750,000	1,753,885	0.22

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
6.500	Koninklijke KPN	15-01-2016	1,750,000	1,754,887	0.22
6.625	Deutsche Telekom International Finance	11-07-2011	3,040,000	3,108,126	0.40
6.625	SNS Bank	14-05-2018	2,100,000	2,091,810	0.27
6.625	Intesa Sanpaol	08-05-2018	5,850,000	5,585,990	0.71
6.750	Merril Lynch Capital Services	21-05-2013	750,000	705,968	0.09
7.092	Royal Bank of Scotland	29-09-2017	2,200,000	1,894,640	0.24
7.756	Société Générale	22-05-2049	3,450,000	3,295,820	0.42
7.781	BNP Eq Fra	02-07-2018	3,400,000	3,373,565	0.43
8.000	Banque AIG	22-05-2038	1,100,000	1,017,731	0.13
8.836	UBS CAP. SECS	11-04-2049	3,550,000	3,520,713	0.45
				532,883,314	67.94
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				532,883,314	67.94
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
3.500	Germany	01-04-2016	700,000	651,448	0.08
3.500	KFW International Finance	17-04-2009	23,280,000	23,047,193	2.94
3.625	Caisse Amor Dette	25-04-2016	16,300,000	14,991,436	1.91
3.750	Goldman Sachs	04-02-2013	6,500,000	5,769,595	0.74
3.750	Morgan Stanley	01-03-2013	4,500,000	3,927,330	0.50
3.750	Buoni Polienali Del Tes	01-08-2021	24,000,000	20,731,680	2.64
3.875	J.P. Morgan Chase & Co	15-03-2013	3,650,000	3,186,012	0.41
3.875	Depfa Pfandbriefbank	15-07-2013	2,050,000	1,935,016	0.25
4.000	American International	20-09-2011	2,050,000	1,881,531	0.24
4.000	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2017	8,250,000	7,655,423	0.98
4.125	Commerzbank	13-09-2011	4,500,000	4,141,080	0.53
4.125	Nationwide Bldg Society	27-02-2012	29,950,000	28,236,261	3.60
4.250	Germany	04-07-2014	1,730,000	1,697,130	0.22
4.250	Citigroup	25-02-2025	2,050,000	1,391,622	0.18
4.250	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	15-07-2014	6,100,000	5,742,357	0.73
4.250	Bundesrepublik Deutschland	04-07-2039	12,650,000	11,461,786	1.46
4.250	Unit Util Water	24-01-2020	710,000	584,671	0.07
4.350	Royal Bank of Scotland	23-01-2017	700,000	610,904	0.08
4.375	US Bank NA Minnesota	28-02-2012	1,750,000	1,546,353	0.20
4.375	Covered Bond Program	19-05-2014	7,650,000	6,667,740	0.85
4.500	Eurohypo	21-01-2013	8,080,000	7,876,465	1.00
4.500	Leaseplan	08-11-2016	1,100,000	972,070	0.12
4.500	HBOS Treasury Services	13-07-2021	1,100,000	975,414	0.12
4.500	Barclays Bank Wholesale	04-03-2019	2,700,000	2,426,436	0.31
4.625	Anglian Water	07-10-2013	980,000	917,770	0.12
4.700	Hellenic Republic	20-03-2024	7,100,000	6,528,734	0.83
4.750	Bank of America (FRN)	06-05-2019	3,800,000	3,352,208	0.42
4.750	Telstra	15-07-2014	1,100,000	1,010,977	0.12
4.750	Spain	30-07-2014	5,650,000	5,637,231	0.72
4.875	Volkswagen Leasing	18-10-2012	700,000	673,477	0.08
4.875	Standard C Bank	11-03-2011	5,500,000	5,317,235	0.68
5.000	American International	26-06-2017	2,050,000	1,802,893	0.23
5.000	Ireland	18-04-2013	1,000,000	1,004,390	0.13
5.125	Lehman Brothers	27-06-2014	2,450,000	2,087,278	0.27
5.250	Royal Bank of Scotland	15-05-2013	2,500,000	2,396,725	0.31
5.625	Lloyds Bank	05-03-2018	3,200,000	3,098,432	0.40
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	1,510,000	1,483,122	0.19
5.750	Spain	30-07-2032	5,300,000	5,748,327	0.73
5.875	Standard Chartered Bank	26-09-2017	2,050,000	1,895,594	0.24
6.000	Barclays Bank	23-01-2018	1,300,000	1,242,956	0.15
6.000	Greece	19-05-2010	11,200,000	11,401,824	1.45

Investment portfolio

At 30/06/2008	Expiration date	Face value	Market value	In % of
%			in EUR x 1	net assets
6.000 Tels. Corp	08-04-2013	750,000	747,758	0.10
6.125 Allianz Finance II	31-05-2022	1,930,000	1,901,803	0.24
6.352 HT1 Funding	29-07-2049	2,300,000	1,773,599	0.23
6.625 WPP Group	12-05-2016	500,000	477,065	0.06
6.934 Royal Bank of Scotland	09-04-2018	3,350,000	3,350,067	0.43
8.047 Intesa Spaolo	20-06-2049	3,850,000	3,805,148	0.49
			225,761,566	28.78
Total transferable securities traded on other regulated markets			225,761,566	28.78
Other transferable securities				
EUR				
3.000 France	12-01-2011	14,400,000	13,829,904	1.76
5.750 Kraft Foods	20-03-2012	3,650,000	3,553,166	0.45
			17,383,070	2.21
Total other transferable securities			17,383,070	2.21
Total securities portfolio			776,027,950	98.93
Operating capital			8,370,000	1.07
Total net assets			784,397,950	100.00

Robeco Euro Government Bonds

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					
EUR					
3.750	France	12-01-2013	64,500,000	61,833,570	9.24
3.750	Netherlands	15-07-2009	4,350,000	4,312,025	0.65
3.900	Austria	15-07-2020	2,600,000	2,367,326	0.35
4.000	Netherlands	15-01-2037	16,500,000	14,158,650	2.12
4.000	France	25-04-2014	37,000,000	35,625,080	5.32
4.000	Austria	15-07-2009	5,800,000	5,762,358	0.86
4.250	Buoni Poliенali del Tes	01-02-2015	6,800,000	6,522,560	0.98
4.250	France	25-04-2019	26,350,000	25,093,632	3.75
4.250	Netherlands	15-07-2013	10,750,000	10,510,275	1.57
4.250	Belgium	28-09-2013	8,800,000	8,557,912	1.28
4.500	Germany	04-01-2013	24,750,000	24,569,820	3.67
5.000	Germany	04-07-2011	2,141,000	2,162,602	0.32
5.000	Buoni Poliенali del Tes	01-02-2012	33,250,000	33,280,257	4.97
5.000	France	25-04-2012	17,240,000	17,364,990	2.60
5.000	France	25-10-2011	14,155,000	14,249,131	2.13
5.250	Austria	04-01-2011	25,050,000	25,357,864	3.79
5.250	Germany	04-01-2011	14,150,000	14,368,901	2.15
5.375	Germany	04-01-2010	27,953,000	28,227,219	4.22
5.500	Netherlands	15-01-2028	2,600,000	2,760,836	0.41
5.500	Belgium	28-09-2017	13,300,000	13,913,130	2.08
5.500	Germany	04-01-2031	9,300,000	9,987,921	1.49
5.500	Netherlands	15-07-2010	6,800,000	6,903,972	1.03
5.500	Belgium	28-03-2028	3,330,000	3,483,913	0.52
5.750	Buoni Poliенali del Tes	01-02-2033	30,200,000	31,740,200	4.74
				403,114,144	60.24
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				403,114,144	60.24
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
3.000	France	12-01-2010	17,150,000	16,720,221	2.50
3.250	Bundesobligation	17-04-2009	7,100,000	7,026,870	1.05
3.500	Germany	01-04-2016	18,900,000	17,589,096	2.63
3.750	Netherlands	15-01-2023	9,700,000	8,526,688	1.27
3.750	Buoni Poliенali del Tes	01-08-2021	28,000,000	24,186,960	3.61
4.000	Buoni Poliенali del Tes	01-02-2037	7,900,000	6,322,449	0.94
4.000	Germany	04-01-2018	37,100,000	35,465,374	5.30
4.000	Buoni Poliенali del Tes	01-02-2017	17,200,000	15,960,396	2.39
4.250	Bundesrepublik Deutschland	04-07-2039	13,300,000	12,050,731	1.80
4.500	Nederland	15-07-2017	19,200,000	18,818,880	2.81
4.700	Hellenic Republic	20-03-2024	13,800,000	12,689,652	1.90
4.750	Spain	30-07-2014	17,270,000	17,230,970	2.58
5.000	Belgium	28-09-2012	8,850,000	8,897,347	1.33
5.000	Ireland	18-04-2013	6,300,000	6,327,657	0.95
5.750	Spain	30-07-2032	9,800,000	10,628,982	1.59
6.000	Greece	19-05-2010	26,050,000	26,519,421	3.96
				244,961,694	36.61
Total transferable securities traded on other regulated markets				244,961,694	36.61
Total securities portfolio				648,075,838	96.85
Operating capital				21,090,999	3.15
Total net assets				669,166,837	100.00

Robeco Euro Credit Bonds

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					
EUR					
3.750	Resona Bank	15-04-2015	5,500,000	5,128,585	1.39
4.125	Parker-Hannifin	11-11-2015	1,090,000	991,137	0.27
4.250	Germany	04-01-2014	2,100,000	2,063,565	0.56
4.250	Santander Issuances	30-05-2018	950,000	855,057	0.23
4.310	ABN AMRO Bank	10-03-2016	4,000,000	2,917,320	0.79
4.375	GCAP EU. FN	30-03-2011	5,000,000	4,845,000	1.31
4.500	MBNA America European Structure	17-01-2014	600,000	559,446	0.15
4.500	Germany	04-01-2013	15,150,000	15,039,707	4.08
4.565	EFG Hellas	02-11-2015	3,900,000	2,813,694	0.76
4.625	J.P. Morgan Chase	29-05-2017	4,000,000	3,668,400	0.99
4.750	Koninklijke KPN	17-01-2017	850,000	753,619	0.20
4.750	Comp Saint-Gobain	11-04-2017	2,700,000	2,324,916	0.63
4.750	Santander	29-05-2019	4,300,000	3,904,099	1.06
4.750	DNB Nordbank Asa	28-03-2011	5,000,000	4,856,300	1.32
4.877	Lusitano Mortgage (FRN)	15-07-2059	935,113	866,925	0.23
4.880	Banca Popolare Italiana	29-04-2015	4,000,000	3,914,560	1.06
4.939	HBOS Capital Funding	23-05-2016	3,500,000	2,522,800	0.68
4.959	Granite Master Issuer Pl (FRN)	20-12-2054	2,310,000	2,174,962	0.59
5.000	Koninklijke KPN	13-11-2012	3,600,000	3,424,392	0.93
5.010	UBS Jersey Branch (FRN)	17-11-2015	4,100,000	3,851,376	1.04
5.012	Commerzbank Capital Fund Trust	12-04-2016	3,500,000	2,699,130	0.73
5.054	Shield (FRN)	20-01-2014	4,000,000	3,780,328	1.02
5.125	Santander	11-04-2011	4,000,000	3,915,320	1.06
5.142	Allied Irish Bank	16-06-2016	650,000	470,113	0.13
5.158	ABN-AMRO Bank N.V. (FRN)	14-09-2016	4,700,000	4,323,530	1.17
5.158	KBC Ifima (FRN)	14-12-2015	6,000,000	5,669,879	1.54
5.165	Delphinus (FRN)	25-11-2090	1,000,000	957,434	0.26
5.167	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	3,390,000	2,905,273	0.79
5.200	Caisse Epargne	19-07-2014	900,000	843,399	0.23
5.252	ELM (Swiss Rein)	25-05-2016	2,300,000	1,816,770	0.49
5.261	Anglo Irish (FRN)	21-06-2016	5,100,000	4,278,390	1.16
5.328	Delphinus (FRN)	25-09-2096	2,500,000	2,142,203	0.58
5.375	Schering Plough	01-10-2014	4,200,000	3,864,042	1.05
5.375	Citibank Credit Card Master Trust	11-04-2011	50,000	48,114	0.01
5.375	Danske Bank	18-08-2014	8,600,000	8,335,291	2.26
5.425	Dutch Mortgage	28-12-2051	1,400,000	1,152,250	0.31
5.435	Santander Issuances	24-10-2017	1,900,000	1,816,267	0.49
5.458	Celtic Residential Irish (FRN)	14-12-2048	700,000	536,712	0.15
5.487	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	100,000	75,415	0.02
5.492	Smile Securitisation (FRN)	20-12-2053	581,950	431,277	0.12
5.500	Netherlands	15-07-2010	100,000	101,529	0.03
5.605	Promise (FRN)	12-05-2024	3,367,000	2,634,523	0.71
5.750	ASML	13-06-2017	2,200,000	1,815,792	0.49
5.750	SNS	29-07-2049	4,000,000	3,509,700	0.95
6.250	Fortis Capital Company	29-06-2049	4,000,000	3,920,600	1.06
6.250	ING	21-06-2021	6,510,000	6,353,759	1.72
6.298	Groupama	29-10-2049	3,000,000	2,458,890	0.67
6.375	Etab Econ Casino	04-04-2013	1,500,000	1,460,850	0.40
6.375	ING Bank	07-05-2027	3,410,000	3,239,909	0.88
6.400	Citibank Master	27-03-2013	2,300,000	2,277,437	0.62
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	2,900,000	2,679,310	0.73
6.625	Deutsche Telekom International Finance	11-07-2011	8,200,000	8,383,761	2.27
6.625	BES Finance	01-03-2010	2,000,000	1,997,860	0.54
6.625	Intesa Sanpaolo	08-05-2018	3,350,000	3,198,815	0.87
6.750	Merrill Lynch Capital Services	21-05-2013	5,850,000	5,506,546	1.49

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
6.875	KBC Bank Funding Trust II	30-06-2009	1,090,000	1,072,451	0.29
6.988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-2011	2,750,000	2,676,218	0.73
7.055	HVB Funding Trust VIII Tier I	28-03-2012	4,750,000	4,557,768	1.23
7.092	Royal Bank of Scotland	29-09-2017	1,850,000	1,593,220	0.43
7.250	Olivetti International Finance	24-04-2012	7,750,000	7,933,675	2.15
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	2,400,000	2,232,096	0.60
7.750	Olivetti International Finance	24-01-2033	730,000	741,884	0.20
7.756	Societe Generale	22-05-2049	3,500,000	3,343,585	0.91
8.000	Banque AIG	22-05-2038	3,750,000	3,469,538	0.94
8.125	France Telecom	28-01-2033	1,560,000	1,856,213	0.50
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	3,800,000	3,836,442	1.04
8.160	Standard Chartered Bank Tier I	23-03-2010	1,890,000	1,881,684	0.51
8.250	VTB Capital	30-06-2011	3,950,000	3,934,951	1.07
				206,206,003	55.87
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				206,206,003	55.87
Transferable securities traded on other regulated markets					
DEM					
5.875	Batavia	16-03-2009	150,000	76,391	0.02
EUR					
3.500	Germany	01-04-2016	1,500,000	1,395,960	0.38
3.625	HSBC	29-06-2015	2,650,000	2,209,279	0.60
3.625	Cred Suisse GP Fin (GRN)	23-01-2013	4,950,000	4,238,883	1.15
3.750	Bundesrepublik Deutschland	04-01-2017	2,900,000	2,729,045	0.74
3.875	Bradford & Bingley BS	04-05-2011	450,000	423,113	0.11
3.875	Telstra	24-07-2015	1,750,000	1,513,050	0.41
4.125	National Grid	21-03-2013	1,850,000	1,703,943	0.46
4.125	UBS	25-09-2013	850,000	742,314	0.20
4.125	Commerzbank	13-09-2011	3,600,000	3,312,864	0.90
4.250	Germany	04-07-2014	810,000	794,610	0.22
4.250	Citigroup	25-02-2025	5,150,000	3,496,026	0.95
4.375	Telefonica Emisiones Sau	02-02-2016	6,900,000	6,226,007	1.69
4.375	American International	26-04-2016	2,150,000	1,831,951	0.50
4.375	Imperial Tobacco Finance	22-11-2013	4,000,000	3,527,800	0.96
4.375	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	20-10-2014	4,100,000	3,619,521	0.98
4.500	Leaseplan	08-11-2016	950,000	839,515	0.23
4.500	Barclays Bank Wholesale	04-03-2019	1,950,000	1,752,426	0.47
4.625	Lehman Brothers	14-03-2014	1,000,000	734,810	0.20
4.650	Citigroup	19-09-2016	2,600,000	1,766,986	0.48
4.750	Telstra	15-07-2014	1,150,000	1,056,931	0.29
4.799	BBVA Bancomer	17-05-2012	2,000,000	1,739,580	0.47
4.875	Standard Chartered Bank	11-03-2011	5,750,000	5,558,927	1.51
4.954	Shield (FRN)	20-01-2014	500,000	490,519	0.13
4.959	Barclays Bank Plc Wholes (FRN)	20-04-2016	8,200,000	7,684,793	2.08
5.000	Lafarge	16-07-2014	1,520,000	1,404,784	0.38
5.000	Volvo Treasury	31-05-2017	950,000	862,287	0.23
5.020	Mizuho Capital Invest	30-06-2011	5,500,000	4,738,525	1.28
5.084	Goldman Sachs (FRN)	21-10-2008	3,700,000	3,685,496	1.00
5.087	Royal Bank of Scotland (FRN)	30-01-2017	1,800,000	1,663,740	0.45
5.101	Leek Finance (FRN)	21-12-2037	839,088	806,928	0.22
5.125	Wolters Kluwer	27-01-2014	1,990,000	1,884,729	0.51
5.125	HBOS	14-10-2015	2,000,000	1,501,340	0.41
5.125	BAT International Finance	09-07-2013	2,650,000	2,512,200	0.68
5.167	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	190,000	169,265	0.04
5.197	Permanent Financing (FRN)	10-06-2042	2,700,000	2,608,175	0.71

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
5.208	Provide Bricks (FRN)	30-01-2040	550,000	489,851	0.13
5.219	Anglo Irish Capital	29-09-2016	800,000	509,568	0.14
5.224	Fosse Master Issuer (FRN)	18-10-2054	930,000	709,683	0.19
5.250	Royal Bank of Scotland	15-05-2013	4,000,000	3,834,760	1.04
5.264	Brunel Residential (FRN)	13-01-2039	2,700,000	2,033,482	0.55
5.329	Gracechurch Mortgage Fin (FRN)	20-11-2056	3,500,000	2,861,553	0.78
5.341	Paragon Mortgages (FRN)	15-09-2039	670,000	553,870	0.15
5.360	Great Hall Mortgages (FRN)	18-03-2039	230,000	176,012	0.05
5.375	Vodafone	06-06-2022	1,900,000	1,694,439	0.45
5.421	Leek Finance (FRN)	21-12-2037	4,000,000	3,187,427	0.86
5.467	Permanent Financing (FRN)	10-06-2042	1,000,000	828,026	0.22
5.543	BCP Finance Bank	09-06-2014	1,500,000	1,278,270	0.35
5.562	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	1,100,000	946,905	0.26
5.662	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	3,000,000	2,056,225	0.56
5.730	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2038	1,930,000	1,129,668	0.31
5.734	Lloyds TSB Bank (FRN)	15-07-2049	2,300,000	2,196,498	0.59
5.777	AXA	06-07-2016	4,600,000	4,011,476	1.09
5.840	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	1,450,000	1,166,473	0.32
5.875	BAT Finance	12-03-2015	1,850,000	1,779,515	0.48
6.125	Allianz Finance II	31-05-2022	5,600,000	5,518,184	1.49
6.352	HT1 Funding	29-07-2049	4,050,000	3,123,077	0.85
6.467	Royal Bank of Scotland Tier I	29-06-2012	6,100,000	5,590,588	1.51
6.625	WPP Group	12-05-2016	1,600,000	1,526,608	0.41
6.625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-2011	3,630,000	3,543,170	0.96
6.742	Banca Popolare Lodi	30-06-2015	2,000,000	1,769,700	0.48
6.750	Axa	15-12-2020	900,000	891,765	0.24
6.756	Banca Pop Verona Novara	29-06-2049	2,300,000	1,769,183	0.48
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	1,590,000	1,550,870	0.42
7.875	Société Générale Tier I	22-02-2010	5,500,000	5,470,025	1.48
8.047	Intesa Sanpaolo	20-06-2049	2,750,000	2,717,963	0.74
				146,141,156	39.60
Total transferable securities traded on other regulated markets				146,217,547	39.62
Other transferable securities					
EUR					
5.750	Kraft Foods	20-03-2012	3,850,000	3,747,860	1.02
Total other transferable securities				3,747,860	1.02
Total securities portfolio				356,171,410	96.51
Operating capital				12,879,648	3.49
Total net assets				369,051,058	100.00

Robeco Euro Credit Single A Bonds

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					
EUR					
3.625	Credit Suisse GP US	14-09-2020	300,000	240,789	0.79
3.750	Air Products & Chemicals	08-11-2013	690,000	627,686	2.07
3.750	Resona Bank	15-04-2015	300,000	279,741	0.92
4.125	Parker-Hannifin	11-11-2015	320,000	290,976	0.96
4.250	Achmea Hypotheekbank	26-02-2014	850,000	803,956	2.65
4.250	BA Covered Bond Issuer	05-04-2017	900,000	811,764	2.69
4.310	AMRO Bank	10-03-2016	350,000	255,266	0.84
4.375	J.P. Morgan Chase	12-11-2019	800,000	695,168	2.29
4.375	Santander	10-12-2014	530,000	440,663	1.45
4.375	Allianz Finance	17-02-2017	420,000	340,725	1.12
4.500	MBNA America European Structure	17-01-2014	630,000	587,418	1.94
4.500	Germany	04-01-2013	230,000	228,326	0.75
4.750	Mizuho Finance	15-04-2014	750,000	737,355	2.43
4.750	GE Capital Euro Funding	28-09-2012	800,000	772,120	2.54
4.750	Citigroup	31-05-2017	300,000	270,231	0.89
4.877	Lusitano Mortgage (FRN)	15-07-2059	170,021	157,623	0.52
4.892	Dexia Funding	30-11-2049	350,000	257,964	0.85
4.939	HBOS Capital Funding	23-05-2016	400,000	288,320	0.95
4.952	BBVA Intl Pref Unin	31-12-2049	350,000	285,002	0.94
4.959	Granite Master Issuer PI (FRN)	20-12-2054	450,000	423,694	1.40
5.125	Danske Bank Upper Tier II	12-11-2012	360,000	354,744	1.17
5.142	Allied Irish Bank	16-06-2016	210,000	151,883	0.50
5.229	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	500,000	432,567	1.43
5.252	ELM (Swiss Rein)	25-05-2016	400,000	315,960	1.04
5.369	HSBC Capital Funding LP	24-03-2014	500,000	440,510	1.45
5.375	Danske Bank	18-08-2014	100,000	96,922	0.32
5.500	E.ON International Fin	02-10-2017	220,000	217,263	0.72
5.500	Netherlands	15-07-2010	400,000	406,116	1.34
5.625	Siemens Financ.	11-06-2018	300,000	296,385	0.98
5.971	Credit Agricole	01-02-2018	450,000	448,691	1.48
6.000	UBS	18-04-2018	600,000	587,886	1.94
6.125	RWE	26-10-2012	260,000	264,714	0.87
6.250	ING	21-06-2021	540,000	527,040	1.74
6.298	Groupama	29-10-2049	300,000	245,889	0.81
6.375	ING Bank	07-05-2027	590,000	560,571	1.85
6.500	Morgan Stanley	28-12-2018	450,000	423,005	1.39
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	500,000	461,950	1.52
6.750	Merril Lynch Capital Services	21-05-2013	450,000	423,581	1.40
6.821	Dexia BIL	06-07-2049	190,000	176,702	0.58
6.988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-2011	360,000	350,341	1.15
7.055	HVB Funding Trust VIII Tier I	28-03-2012	300,000	287,859	0.95
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	170,000	158,107	0.52
7.756	Société Générale	22-05-2049	300,000	286,593	0.94
8.000	9 Banque AIG	22-05-2038	300,000	277,563	0.91
8.125	France Telecom	28-01-2033	520,000	618,738	2.04
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	500,000	504,795	1.66
8.220	KBC Bank Funding Trust IV Tier I	10-11-2009	320,000	324,010	1.07
				18,435,172	60.76
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				18,435,172	60.76

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Transferable securities traded on other regulated markets					
DEM					
5.875	Batavia	16-03-2009	680,000	346,304	1.14
EUR					
3.500	Northern Rock	04-05-2009	450,000	442,499	1.46
3.750	Bayerische Landesbank	23-05-2011	160,000	153,968	0.51
3.750	Goldman Sachs	04-02-2013	940,000	834,372	2.75
3.875	HBOS Treasury Services	07-02-2020	550,000	462,968	1.53
3.875	Northern Rock	18-10-2011	450,000	420,368	1.39
4.125	Commerzbank	13-09-2011	600,000	552,144	1.82
4.250	Citigroup	25-02-2025	880,000	597,379	1.97
4.250	Unit Util Water	24-01-2020	150,000	123,522	0.41
4.375	American International	26-04-2016	350,000	298,225	0.98
4.375	Nationwide Bldg Society	28-02-2022	400,000	346,552	1.14
4.500	Zurich Finance (USA)	17-09-2014	350,000	322,994	1.06
4.625	Anglian Water	07-10-2013	240,000	224,760	0.74
4.875	Volkswagen Leasing	18-10-2012	300,000	288,633	0.95
4.875	Société Générale	18-12-2014	450,000	441,396	1.46
4.875	Standard C Bank	11-03-2011	600,000	580,062	1.91
4.894	RCL Securitisation GMBH (FRN)	24-12-2014	100,000	98,216	0.32
5.000	Volvo Treasury	31-05-2017	230,000	208,764	0.69
5.087	Royal Bank of Scotland (FRN)	30-01-2017	400,000	369,720	1.22
5.101	Leek Finance (FRN)	21-12-2037	209,772	201,732	0.66
5.250	Royal Bank of Scotland	15-05-2013	200,000	191,738	0.63
5.543	BCP Finance Bank	09-06-2014	500,000	426,090	1.40
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	520,000	510,744	1.68
5.875	Standard Chartered Bank	26-09-2017	200,000	184,936	0.61
6.000	Tels. Corp	08-04-2013	100,000	99,701	0.33
6.467	Royal Bank of Scotland Tier I	29-06-2012	290,000	265,782	0.88
6.625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-2011	500,000	488,040	1.61
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	600,000	585,234	1.93
7.375	Lloyds TSB Capital 1 Tier I	07-02-2012	240,000	235,742	0.78
7.875	Société Générale Tier I	22-02-2010	420,000	417,711	1.38
8.047	Intesa Spaulo	20-06-2049	200,000	197,670	0.65
				10,571,662	34.85
Total transferable securities traded on other regulated markets				10,917,966	96.75
Total securities portfolio				29,353,138	96.75
Operating capital				986,717	3.25
Total net assets				30,339,855	100.00

Robeco All Strategy Euro Bonds

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					
EUR					
3.500	CSSE L'Habitat	25-04-2017	14,600,000	12,803,908	0.92
3.750	Air Products & Chemicals	08-11-2013	200,000	181,938	0.01
3.750	France	12-01-2013	12,450,000	11,935,317	0.85
3.750	Resona Bank	15-04-2015	7,250,000	6,760,408	0.48
3.750	Bank Nederlandse Gemeenten	16-12-2013	21,600,000	20,356,920	1.46
3.875	WM Covered Bond Program	27-09-2011	33,600,000	30,483,936	2.18
4.000	Netherlands	15-01-2037	50,140,000	43,025,134	3.08
4.000	Germany	04-01-2037	3,300,000	2,871,990	0.21
4.000	ING Verzekeringen	18-09-2013	650,000	598,039	0.04
4.000	France	25-04-2014	5,000,000	4,814,200	0.34
4.000	European Investment Bank	15-10-2037	7,630,000	6,412,252	0.46
4.000	Belgium	28-03-2022	40	36	0.00
4.000	France	25-10-2038	3,750,000	3,187,913	0.23
4.000	Cred Fonc France	21-07-2011	20,700,000	19,988,334	1.43
4.000	Caisse d'Amort	25-10-2014	13,700,000	13,047,606	0.93
4.125	Parker-Hannifin	11-11-2015	1,440,000	1,309,392	0.09
4.250	Germany	04-01-2014	11,640,000	11,438,046	0.82
4.250	Buoni Polienali del Tes	01-02-2015	16,700,000	16,018,640	1.15
4.250	Netherlands	15-07-2013	37,350,000	36,517,095	2.62
4.250	France	25-04-2019	37,920,000	36,111,974	2.60
4.250	Belgium	28-09-2013	5,200,000	5,056,948	0.36
4.250	Achmea Hypotheekbank	26-02-2014	1,900,000	1,797,077	0.13
4.375	Veolia Environnement	11-12-2020	100,000	82,686	0.01
4.375	Wachovia Bank	01-08-2016	6,750,000	5,557,208	0.40
4.375	New York Life Funding	19-01-2017	6,700,000	5,951,275	0.43
4.500	HBOS Treasury Services	23-10-2013	15,000,000	14,202,750	1.02
4.500	Germany	04-01-2013	40,445,000	40,150,560	2.87
4.500	French Treasury Note	12-07-2012	20,100,000	19,901,010	1.43
4.500	Ireland	18-04-2020	1,050,000	998,151	0.07
4.500	MBNA America European Structure	17-01-2014	820,000	764,576	0.05
4.625	General Electric Capital	15-09-2016	1,560,000	1,307,186	0.09
4.625	European Investment Bank	15-04-2020	750,000	722,175	0.05
4.750	Germany	04-07-2034	5,700,000	5,571,180	0.40
4.750	Depfa Pfandbriefbank	15-07-2008	1,000,000	1,000,153	0.07
4.750	GE Capital Euro Funding	28-09-2012	3,900,000	3,764,085	0.27
4.750	Mizuho Finance	15-04-2014	4,910,000	4,827,217	0.35
4.750	Citigroup	31-05-2017	3,400,000	3,062,618	0.22
4.750	Cemex Finance Europe	05-03-2014	950,000	808,716	0.06
4.862	Celtic Res (FRN) Irish	10-04-2048	1,250,000	1,200,344	0.09
4.877	Lusitano Mortgage (FRN)	15-07-2059	6,715,810	6,226,101	0.45
4.880	Banca Popolare Italiana	29-04-2015	6,000,000	5,871,840	0.42
4.924	Magellan Mortgage (FRN)	20-07-2059	3,257,091	3,070,317	0.22
4.934	Storm (FRN)	21-10-2046	7,439,330	7,296,834	0.52
4.934	Candide Financing (FRN)	20-04-2050	1,400,000	1,374,908	0.10
4.959	Granite Master Issuer PI (FRN)	20-12-2054	9,540,000	8,982,310	0.64
4.964	Eurosail (FRN)	17-04-2040	4,572,063	4,346,551	0.31
4.966	Storm (FRN)	22-05-2048	4,400,000	4,287,416	0.31
4.974	Talisman Finance (FRN)	22-10-2016	2,967,136	2,803,404	0.20
4.988	Mermaid Sec Financ (FRN)	30-01-2040	7,000,000	6,898,450	0.49
4.989	Golden Bar Securitisation (FRN)	20-11-2022	4,000,000	3,854,008	0.28
5.000	France	25-10-2016	2,115,000	2,149,601	0.15
5.000	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2012	14,100,000	14,112,831	1.01
5.000	Germany	04-07-2012	840,000	849,240	0.06
5.000	Buoni Polienali Del Tes	01-08-2034	7,000,000	6,643,350	0.48
5.000	France	25-04-2012	21,590,000	21,746,528	1.56

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
5.024	German Resid Asset (FRN)	20-07-2016	2,733,776	2,576,553	0.18
5.041	Castellana Finance (FRN)	08-10-2049	2,844,430	2,133,323	0.15
5.078	Delphinus (FRN)	28-09-2096	11,200,000	11,000,888	0.79
5.079	Unicred (FRN)	23-07-2014	5,350,000	5,260,227	0.38
5.116	ABN-AMRO Bank (FRN)	08-06-2015	16,600,000	15,585,740	1.12
5.148	Mermaid Secured Finance (FRN)	30-01-2040	2,000,000	1,889,699	0.14
5.157	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2021	800,000	705,907	0.05
5.167	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	1,510,000	1,294,089	0.09
5.250	WPP Finance	30-01-2015	2,000,000	1,790,580	0.13
5.250	Société Générale	28-03-2013	11,600,000	11,215,924	0.80
5.250	Germany	04-01-2011	12,900,000	13,099,563	0.94
5.250	Greece	18-05-2012	550,000	552,442	0.04
5.250	Austria	04-01-2011	4,400,000	4,454,076	0.32
5.268	Unicredit (FRN)	15-06-2015	2,000,000	1,965,300	0.14
5.375	Lehman Brothers	17-10-2012	4,450,000	3,957,875	0.28
5.375	Citibank Credit Card Master Trust	11-04-2011	200,000	192,456	0.01
5.375	E.I.B	15-10-2012	26,100,000	26,533,521	1.90
5.375	Danske Bank	18-08-2014	4,350,000	4,216,107	0.30
5.435	Santander Issuances	24-10-2017	5,300,000	5,066,429	0.36
5.458	Celtic Residential Irish (FRN)	14-12-2048	2,250,000	1,725,146	0.12
5.487	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	900,000	678,737	0.05
5.492	Smile Securitisation (FRN)	20-12-2053	2,640,487	1,956,841	0.14
5.500	E.ON International Fin	02-10-2017	80,000	79,005	0.01
5.500	France	25-04-2029	882,000	938,201	0.07
5.500	Netherlands	15-07-2010	610,000	619,327	0.04
5.500	Belgium	28-03-2028	29,500,000	30,863,490	2.21
5.500	France	25-10-2010	3,820,000	3,884,940	0.28
5.500	Belgium	28-09-2017	6,800,000	7,113,480	0.51
5.500	Germany	04-01-2031	10,820,000	11,620,355	0.83
5.605	Promise (FRN)	12-05-2024	2,002,000	1,566,473	0.11
5.658	Delphinus (FRN)	25-09-2096	600,000	514,890	0.04
5.750	France	25-10-2032	450,000	496,859	0.04
5.750	Buoni Polienali del Tes	01-02-2033	24,500,000	25,749,500	1.84
6.000	UBS	18-04-2018	6,550,000	6,417,756	0.46
6.125	RWE	26-10-2012	80,000	81,450	0.01
6.250	Fortis Cap	29-06-2049	3,500,000	3,430,525	0.25
6.250	ING	21-06-2021	1,920,000	1,873,920	0.13
6.298	Groupama	29-10-2049	3,200,000	2,622,816	0.19
6.375	Etab Econ Casino	04-04-2013	7,000,000	6,817,300	0.49
6.375	ING Bank	07-05-2027	1,670,000	1,586,700	0.11
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	7,600,000	7,021,640	0.50
6.625	Deutsche Telekom International Finance	11-07-2011	4,270,000	4,365,691	0.31
6.750	Merril Lynch Capital Services	21-05-2013	6,000,000	5,647,740	0.40
6.875	KBC Bank Funding Trust II	30-06-2009	2,520,000	2,479,428	0.18
6.988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-2011	3,070,000	2,987,632	0.21
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	1,200,000	1,116,048	0.08
8.000	Banque AIG	22-05-2038	2,600,000	2,405,546	0.17
8.125	France Telecom	28-01-2033	720,000	856,714	0.06
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	3,800,000	3,836,442	0.27
8.250	VTB Capital	30-06-2011	6,500,000	6,475,235	0.46
				756,423,208	54.16
	USD				
5.625	General Electric	15-09-2017	7,150,000	4,461,776	0.32
6.671	Santander	29-10-2049	2,300,000	1,463,759	0.10
				5,925,535	0.42
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				762,348,743	54.58

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
2.500	Germany	08-10-2010	1,450,000	1,386,896	0.10
3.150	Bonos Y Oblig Del Estado	31-01-2016	4,000,000	3,580,600	0.26
3.250	France	25-04-2016	20,750,000	18,770,243	1.34
3.375	Morgan Stanley	20-07-2012	3,400,000	2,965,650	0.21
3.500	Germany	04-01-2016	3,450,000	3,210,708	0.23
3.500	Bundesobligation	08-04-2011	2,600,000	2,527,694	0.18
3.500	Northern Rock	04-05-2009	18,750,000	18,437,456	1.32
3.500	KFW International Finance	17-04-2009	1,200,000	1,188,000	0.09
3.625	Northern Rock	28-03-2013	7,500,000	6,782,700	0.49
3.750	Goldman Sachs	04-02-2013	8,000,000	7,101,040	0.51
3.750	Belgium Kingdom	28-09-2015	26,678,000	24,936,994	1.79
3.750	Bundesrepublik Deutschland	04-01-2017	5,300,000	4,987,565	0.36
3.750	Morgan Stanley	01-03-2013	6,800,000	5,934,632	0.42
3.750	Hypothekebank in Essen	28-09-2012	1,000,000	947,350	0.07
3.750	Buoni Polienali del Tes	01-08-2021	34,400,000	29,715,408	2.14
3.750	Netherlands	15-01-2023	18,650,000	16,394,096	1.17
3.875	Bradford & Bingley BS	04-05-2011	500,000	470,125	0.03
3.875	KFW Intl Finance	09-04-2010	8,000,000	7,846,880	0.56
3.875	J.P. Morgan Chase & Co	15-03-2013	5,650,000	4,931,772	0.35
4.000	American International	20-09-2011	3,850,000	3,533,607	0.25
4.000	Eurohypo	15-01-2010	21,100,000	20,733,071	1.49
4.000	Buoni Polienali del Tes	01-02-2017	11,500,000	10,671,195	0.76
4.000	Allianz Finance II	23-11-2016	2,100,000	1,869,798	0.13
4.125	Commerzbank	13-09-2011	6,950,000	6,395,668	0.46
4.125	KFW	04-07-2017	17,300,000	16,223,594	1.16
4.125	Nationwide Bldg Society	27-02-2012	6,200,000	5,845,236	0.42
4.125	UBS	25-09-2013	600,000	523,986	0.04
4.125	Unicredito Italiano	20-09-2011	2,200,000	2,047,144	0.15
4.250	Germany	04-07-2014	4,270,000	4,188,870	0.30
4.250	Unit Util Water	24-01-2020	2,110,000	1,737,543	0.12
4.250	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	15-07-2014	8,800,000	8,284,056	0.59
4.250	Bundesrepublik Deutschland	04-07-2039	2,800,000	2,536,996	0.18
4.250	Citigroup	25-02-2025	4,710,000	3,197,336	0.23
4.350	Royal Bank of Scotland	23-01-2017	2,250,000	1,963,620	0.14
4.375	Rodamco Europe Finance	01-10-2014	1,420,000	1,254,854	0.09
4.375	American International Group	26-04-2016	5,250,000	4,473,368	0.32
4.375	US Bank NA Minnesota	28-02-2012	4,350,000	3,843,791	0.28
4.500	Adecco Financial Service	25-04-2013	1,250,000	1,137,313	0.08
4.500	Leaseplan	08-11-2016	4,350,000	3,844,095	0.28
4.500	Nederland	15-07-2017	7,700,000	7,547,155	0.54
4.500	Barclays Bank Wholesale	04-03-2019	4,600,000	4,133,928	0.30
4.625	Anglian Water	07-10-2013	2,920,000	2,734,580	0.20
4.700	Hellenic Republic	20-03-2024	16,100,000	14,804,594	1.06
4.750	Bank of America (FRN)	06-05-2014	8,200,000	7,233,712	0.52
4.750	Volkswagen Financial Service	19-07-2011	3,180,000	3,103,044	0.22
4.750	France Telecom	21-02-2017	900,000	823,878	0.06
4.750	Telstra	15-07-2014	1,600,000	1,470,512	0.11
4.750	Lafarge	23-03-2020	800,000	651,464	0.05
4.824	Arran Residential Mortga (FRN)	12-04-2056	8,481,423	8,344,842	0.60
4.850	MUFG Capital Finance	25-07-2016	13,440,000	10,211,174	0.73
4.875	Volkswagen Leasing	18-10-2012	2,200,000	2,116,642	0.15
4.875	Société Générale	18-12-2014	2,140,000	2,099,083	0.15
4.875	Standard C Bank	11-03-2011	7,150,000	6,912,406	0.49
4.894	RCL Securitisation GMBH (FRN)	24-12-2014	9,200,000	9,035,846	0.65
4.904	Storm (FRN)	22-04-2048	4,200,000	4,097,341	0.29
4.944	Opera (FRN)	25-01-2022	1,943,666	1,730,606	0.12
4.954	Shield (FRN)	20-01-2014	1,000,000	981,039	0.07

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
5.000	American International Group	26-06-2017	3,000,000	2,638,380	0.19
5.020	Mizuho Capital Invest	30-06-2011	5,500,000	4,738,525	0.34
5.055	BBVA Leasing (FRN)	26-05-2031	7,000,000	6,518,202	0.47
5.077	Permanent Financing (FRN)	10-06-2042	1,000,000	970,623	0.07
5.090	Great Hall Mortgages (FRN)	18-03-2039	5,000,000	4,732,111	0.34
5.092	Aire Valley Mortgage (FRN)	20-09-2066	1,500,000	1,371,146	0.10
5.101	Leek Finance (FRN)	21-12-2037	6,852,552	6,589,910	0.47
5.109	Eurosail (FRN)	13-03-2045	4,000,000	3,223,372	0.23
5.112	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	2,300,000	2,121,673	0.15
5.125	Lehman Brothers	27-06-2014	3,850,000	3,280,008	0.23
5.142	Aire Valley Mortgage (FRN)	20-09-2066	1,100,000	1,037,328	0.07
5.164	Financiacion Banesto (FRN)	19-10-2019	3,500,000	2,861,250	0.20
5.167	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	810,000	721,605	0.05
5.208	Provide Bricks (FRN)	30-01-2040	4,700,000	4,186,000	0.30
5.219	Anglo Irish Capital	29-09-2016	13,660,000	8,700,874	0.62
5.224	Fosse Master Issuer (FRN)	18-10-2054	1,560,000	1,190,436	0.09
5.250	D.Pfandbriefbank	15-07-2011	19,700,000	19,726,792	1.42
5.250	Royal Bank of Scotland	15-05-2013	6,150,000	5,895,944	0.42
5.254	Granite Master Issuer (FRN)	20-12-2054	695,000	556,748	0.04
5.264	Brunel Residential (FRN)	13-01-2039	5,800,000	4,368,220	0.31
5.329	Gracechurch Mortgage Fin (FRN)	20-11-2056	7,350,000	6,009,261	0.43
5.341	Paragon Mortgages (FRN)	15-09-2039	2,280,000	1,884,813	0.13
5.360	Great Hall Mortgages (FRN)	18-03-2039	270,000	206,623	0.01
5.375	Bat International Finance	29-06-2017	2,000,000	1,841,240	0.13
5.490	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2039	5,000,000	3,774,744	0.27
5.522	Granite Master Issuer (FRN)	20-12-2054	5,000,000	4,396,127	0.31
5.562	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	5,800,000	4,992,771	0.36
5.625	Lloyds Bank	05-03-2018	6,200,000	6,003,212	0.43
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	4,080,000	4,007,376	0.29
5.730	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2038	1,430,000	837,008	0.06
5.750	Spain	30-07-2032	9,870,000	10,704,903	0.77
5.840	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	2,500,000	2,011,161	0.14
5.875	Standard Chartered Bank	26-09-2017	2,950,000	2,727,806	0.20
6.000	Tels. Corp	08-04-2013	1,400,000	1,395,814	0.10
6.000	Greece	19-05-2010	16,800,000	17,102,736	1.22
6.125	Allianz Finance II	31-05-2012	2,730,000	2,690,115	0.19
6.467	Royal Bank of Scotland Tier I	29-06-2012	4,230,000	3,876,753	0.28
6.500	Greece	11-01-2014	1,027,146	1,092,144	0.08
6.625	WPP Group	12-05-2016	2,550,000	2,433,032	0.17
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	3,710,000	3,618,697	0.26
6.934	Royal Bank of Scotland	09-04-2018	3,500,000	3,500,070	0.25
				524,988,349	37.59
	GBP				
6.375	HSBC Holdings	18-10-2022	2,950,000	3,560,980	0.26
	Total transferable securities traded on other regulated markets			528,549,329	37.85
	Other transferable securities				
	EUR				
3.000	France	12-01-2011	1,980,000	1,901,612	0.14
5.750	Kraft Foods	20-03-2012	6,950,000	6,765,617	0.48
				8,667,229	0.62
	Total other transferable securities			8,667,229	0.62
	Total securities portfolio			1,299,565,301	93.05
	Operating capital			96,992,536	6.95
	Total net assets			1,396,557,837	100.00

Robeco European Currencies High Yield Bonds

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					
EUR					
0.000	The Nielsen Company	01-08-2016	650,000	393,250	1.12
4.176	ING Bank	08-06-2015	150,000	118,050	0.34
4.565	EFG Hel.	02-11-2015	350,000	252,511	0.72
4.691	Anglo Irish Bank	30-09-2049	200,000	101,000	0.29
4.750	ISS Global	18-09-2010	650,000	606,125	1.73
4.855	Promise (FRN)	12-05-2024	91,000	84,057	0.24
4.855	Stability	05-05-2022	100,000	83,000	0.24
5.012	Commerzbank Capital Fund Trust	12-04-2016	250,000	192,795	0.55
5.019	BNP Paribas	17-04-2049	150,000	125,310	0.36
5.075	Saecure (FRN)	25-02-2086	100,000	87,184	0.25
5.157	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2021	100,000	88,238	0.25
5.167	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	50,000	42,851	0.12
5.250	Suedzucker Int Finance	30-06-2049	400,000	294,464	0.84
5.328	Delphinus (FRN)	25-09-2096	100,000	85,688	0.24
5.375	General Motors	06-06-2011	700,000	462,000	1.32
5.375	Meinl European Land	09-08-2013	300,000	246,085	0.70
5.458	Celtic Residential Irish (FRN)	14-12-2048	100,000	76,673	0.22
5.750	SNS	29-07-2049	300,000	263,228	0.75
6.211	AXA	29-10-2049	100,000	86,959	0.25
6.375	Alcatel	07-04-2014	450,000	378,000	1.08
6.375	Tereos Europe	15-04-2014	250,000	191,250	0.54
6.610	Monastery (FRN)	17-11-2044	63,035	61,096	0.17
6.625	Intesa Sanpaol	08-05-2018	350,000	334,205	0.95
6.875	Ow-Brock Gl. Cn.	31-03-2017	500,000	470,000	1.34
6.999	Société Générale	19-12-2049	250,000	223,200	0.63
7.000	Norske Skogsindustrier	26-06-2017	250,000	160,000	0.46
7.092	Royal Bank of Scotland	29-09-2017	250,000	215,300	0.61
7.500	Etab Casino Guich	20-01-2010	510,000	328,249	0.94
7.625	Rockwood Spec	15-11-2014	200,000	190,000	0.54
7.756	Société Générale	22-05-2049	50,000	47,766	0.14
7.872	Impress (FRN)	15-09-2013	600,000	553,800	1.58
8.000	Beverage Packaging Hold	15-12-2016	600,000	498,000	1.42
8.000	Banque AIG	22-05-2038	200,000	185,042	0.53
8.125	Europcar	15-05-2014	100,000	67,000	0.19
8.250	Nordic Tel	01-05-2016	200,000	181,000	0.52
8.375	General Motors	15-07-2033	500,000	270,000	0.77
8.750	Iesy Repository	15-02-2015	100,000	89,750	0.26
8.875	Ardag Glass Finance	01-07-2013	100,000	92,500	0.26
9.000	Mecachrome International	15-05-2014	100,000	85,000	0.24
9.250	Momentive Performan	01-12-2014	150,000	112,875	0.32
9.500	Beverage Packaging	15-06-2017	400,000	303,000	0.86
9.625	Safilo Capital	15-05-2013	97,500	91,163	0.26
9.750	Dürr	15-07-2011	100,000	105,000	0.30
10.357	Nordic Tel (FRN)	01-05-2016	150,000	148,125	0.42
10.607	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	100,000	71,799	0.20
10.747	Hellas II (FRN)	15-01-2015	100,000	75,500	0.22
11.607	Mars (FRN)	28-08-2014	100,000	83,050	0.24
				9,301,138	26.52
GBP					
7.589	Credit Agricole	30-01-2020	100,000	119,939	0.34
8.750	British Airways	23-08-2016	150,000	176,214	0.50
				296,153	0.84

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
NOK					
9.750	Petromena As	24-05-2012	1,000,000	122,118	0.35
11.650	Sevan Drilling (FRN)	07-12-2012	500,000	61,682	0.17
12.000	Petr. Dril. ASA	20-06-2012	500,000	61,994	0.18
				245,794	0.70
USD					
5.716	Bluewater Holding	30-07-2014	200,000	98,696	0.28
10.850	Petromena	19-11-2010	100,000	63,470	0.18
11.000	Cecon	04-05-2012	200,000	114,881	0.33
				277,047	0.79
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				10,120,132	28.85
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
4.904	Storm (FRN)	22-04-2048	200,000	195,111	0.56
4.958	Smart Sme Clo	27-12-2016	100,000	75,000	0.21
5.112	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	100,000	92,247	0.27
5.125	Kazkommertsbank International	23-03-2011	150,000	129,927	0.37
5.142	Aire Valley Mortgage (FRN)	20-09-2066	100,000	94,303	0.27
5.305	Countrywide Home Loan (FRN)	24-11-2008	200,000	195,060	0.56
5.625	Peri	15-12-2011	450,000	432,000	1.23
5.625	SC Parex Banka	05-05-2011	150,000	137,420	0.40
5.625	Royal Carribean Cruises	27-01-2014	500,000	400,100	1.14
5.750	Ford Motor Credit	12-01-2009	700,000	689,535	1.97
5.750	Thomson	25-09-2015	250,000	80,000	0.23
5.777	AXA	06-07-2016	100,000	87,206	0.25
5.875	Stena	01-02-2019	200,000	150,000	0.43
6.125	Hornbach Baum	15-11-2014	150,000	139,500	0.40
6.250	Crown Euro	01-09-2011	650,000	617,500	1.76
6.250	Chesapeake Energy	15-01-2017	800,000	724,000	2.07
6.352	HT1 Funding	29-07-2049	250,000	192,783	0.55
6.500	Kronos	15-04-2013	200,000	134,000	0.38
6.500	Wienerberger	28-02-2049	250,000	210,868	0.60
6.625	FKI	22-02-2010	300,000	292,500	0.83
6.742	Banca Popolare Lodi	30-06-2015	300,000	265,455	0.76
6.750	Rexam	29-06-2067	850,000	653,285	1.86
6.756	Bancaja Fondo De Tituliz (FRN)	22-05-2050	100,000	61,450	0.18
6.875	Agco	23-04-2014	200,000	193,800	0.55
6.875	Huntsman International	15-11-2013	400,000	342,000	0.97
6.958	Clondalkin Acquisition (FRN)	15-12-2013	450,000	393,750	1.12
7.000	Chesapeake	15-12-2014	100,000	42,000	0.12
7.125	FCE Bank	16-01-2012	100,000	81,000	0.23
7.125	Pfleiderer Finance	14-08-2014	400,000	262,000	0.75
7.125	Ford Motor	15-01-2013	500,000	397,500	1.13
7.125	El Paso	06-05-2009	250,000	252,500	0.72
7.152	UBS AG Jersey Branch	21-12-2049	50,000	43,666	0.12
7.250	Bombardier	15-11-2016	200,000	193,500	0.55
7.250	General Motors	03-07-2013	100,000	68,000	0.19
7.479	Whinston Capital Managem (FRN)	25-01-2055	200,000	120,000	0.34
7.497	Rhodia (FRN)	15-10-2013	450,000	399,375	1.14
7.723	Iesy Hessen & ISH NRW	15-04-2013	500,000	477,500	1.36
7.750	UPC	15-01-2014	250,000	225,300	0.64
7.750	Peermont Global	30-04-2014	450,000	364,500	1.04
7.875	Gerresheimer	01-03-2015	60,000	59,400	0.17
7.958	Smart (FRN)	27-12-2016	100,000	76,540	0.22
7.981	Bombardier (FRN)	15-11-2013	200,000	198,000	0.56

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
8.000	Lighthouse International	30-04-2014	1,250,000	931,250	2.65
8.000	Central Eur Distr	25-07-2012	80,000	78,000	0.22
8.000	Clonda Industries	15-03-2014	150,000	119,250	0.34
8.000	Savcio	15-02-2013	400,000	356,000	1.01
8.034	Smile 2005 Synthetic (FRN)	20-01-2015	75,644	64,936	0.19
8.079	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	100,000	79,839	0.23
8.208	Edcon Proprietary (FRN)	15-06-2014	200,000	133,145	0.38
8.250	Codere Finance Luxembourg	15-06-2015	300,000	255,000	0.73
8.250	Central Euro Media Center	15-05-2012	100,000	99,500	0.28
8.250	SPCM	15-06-2013	525,000	483,000	1.38
8.250	Lottomatica Spa	31-03-2016	400,000	358,000	1.02
8.294	Skyline (FRN)	22-07-2043	200,000	180,000	0.51
8.500	Hellas Telecom III	15-10-2013	200,000	178,660	0.51
8.500	Louis	01-12-2014	300,000	214,500	0.61
8.500	WDAC Subsidiary	01-12-2014	200,000	140,000	0.40
8.625	Grohe	01-10-2014	200,000	148,000	0.42
8.625	Levis Strauss	01-04-2013	100,000	91,500	0.26
8.750	Cirsa Finance Luxembourg	15-05-2014	200,000	170,000	0.48
8.750	Polypore	15-05-2012	100,000	92,000	0.26
9.000	Nalco	15-11-2013	200,000	198,000	0.56
9.000	Sazka	12-07-2021	100,000	86,500	0.25
9.250	Vac Finanzierung	15-04-2016	100,000	92,000	0.26
9.500	TVN Finance	15-12-2013	100,000	105,250	0.30
9.625	Johnson Diversey	15-05-2012	500,000	485,000	1.38
9.750	Wind Acquisition	01-12-2015	1,000,000	1,002,500	2.86
9.750	FMG Finance	01-09-2013	150,000	160,875	0.46
9.750	Gildemeister	19-07-2011	100,000	104,875	0.30
9.856	BCM Ireland (FRN)	15-08-2016	400,000	372,000	1.06
10.000	Piaggio Finance	30-04-2012	100,000	104,000	0.30
10.000	Louis No1	01-12-2016	150,000	106,125	0.30
10.125	Eco-Bat Finance	31-01-2013	100,000	103,625	0.30
10.375	IFCO Systems	15-10-2010	100,000	102,250	0.29
10.458	Edcon Holdings Prop	15-06-2015	250,000	127,500	0.36
10.500	Ono Finance	15-05-2014	200,000	144,000	0.41
10.750	Kab. Deut.	01-07-2014	500,000	498,750	1.42
11.000	Treofan Germany	01-08-2013	100,000	41,000	0.12
11.000	Boats Invest Netherlands	31-03-2017	278,094	288,189	0.82
12.329	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	100,000	79,532	0.23
				18,614,132	53.06
GBP					
5.625	Northern Rock	13-01-2015	100,000	103,531	0.30
6.625	Allied Domecq	18-04-2011	450,000	550,675	1.57
7.000	British Energy	31-03-2022	257,873	327,370	0.93
7.250	Iron Mountain	15-04-2014	125,000	142,108	0.41
8.125	Warner Music	15-04-2014	50,000	48,633	0.14
8.698	Eurosail (FRN)	13-03-2045	80,831	40,842	0.12
8.750	Cable And Wireless	06-08-2012	200,000	243,795	0.70
8.750	HCA	01-11-2010	200,000	242,531	0.69
9.375	Focus Diy Finance	03-03-2015	50,000	23,053	0.06
9.455	Resloc (FRN)	15-12-2043	107,602	61,165	0.17
9.750	NTL Cable	15-04-2014	650,000	753,332	2.15
11.750	Gl Crossing UK Finance	15-12-2014	50,000	62,212	0.18
				2,599,247	7.42

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
USD					
6.594	Northern Rock	28-06-2017	800,000	304,656	0.87
7.709	Rubicon Offshore (FRN)	16-04-2012	100,000	57,758	0.16
9.750	Offshore Rig Services	27-04-2011	100,000	62,201	0.18
10.850	Petroprod	24-05-2013	100,000	60,296	0.17
				484,911	1.38
Total transferable securities traded on other regulated markets				21,698,290	61.86
Total securities portfolio				31,818,422	90.71
Operating capital				3,259,738	9.29
Total net assets				35,078,160	100.00

Robeco Investment Grade ABS

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					
EUR					
4.663	Stichting DFM Vehicle Lo (FRN)	18-08-2018	3,000,000	2,877,929	2.76
4.877	Lusitano Mortgage (FRN)	15-07-2059	2,125,256	1,970,285	1.89
4.974	Talisman Finance (FRN)	22-10-2016	3,956,181	3,737,872	3.59
4.994	Taurus CMBS (FRN)	22-04-2015	2,249,863	2,095,017	2.01
5.024	German Resid Asset (FRN)	20-07-2016	4,410,791	4,157,120	3.99
5.039	Chaves Funding (FRN)	20-11-2034	5,468,000	5,276,182	5.08
5.041	Castellana Finance (FRN)	08-10-2049	4,740,717	3,555,538	3.41
5.044	Ludgate Funding (FRN)	01-12-2060	3,687,734	3,493,390	3.36
5.120	Locat Securitisation Veh (FRN)	12-09-2028	5,000,000	4,825,767	4.64
5.157	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2021	850,000	750,027	0.72
5.167	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	800,000	685,610	0.66
5.350	Holland Euro-Denomination (FRN)	18-12-2038	2,300,000	1,754,061	1.68
5.487	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	500,000	377,076	0.36
5.492	Smile Securitisation (FRN)	20-12-2053	902,456	668,802	0.64
5.504	German Residential Asset (FRN)	20-07-2016	2,450,539	2,043,857	1.96
5.507	Mars (FRN)	28-08-2014	3,000,000	2,333,400	2.24
5.604	Skyline (FRN)	22-07-2043	2,800,000	2,207,176	2.12
5.658	Delphinus (FRN)	25-09-2096	3,100,000	2,660,264	2.56
5.660	Holland Euro-Denomination	18-05-2039	1,000,000	894,447	0.86
5.961	Dovedale Finance No.1 PL (FRN)	21-12-2038	3,234,624	2,434,993	2.34
6.074	Holland Euro-Denomination (FRN)	28-06-2033	2,000,000	1,948,622	1.87
				50,747,435	48.74
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				50,747,435	48.74
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
4.894	RCL Securitisation GMBH (FRN)	24-12-2014	2,500,000	2,455,393	2.36
4.897	AYT Genova Hipotecario (FRN)	15-07-2039	4,350,000	3,905,300	3.75
4.914	Bankinter Fondo De Titul (FRN)	17-07-2049	2,897,599	2,637,192	2.53
4.934	Fta Santander Financiaci (FRN)	20-07-2035	2,479,431	2,407,492	2.31
4.970	Caja Laboral FTA (FRN)	24-10-2049	4,597,608	4,213,205	4.04
5.101	Leek Finance (FRN)	21-12-2037	3,705,972	3,563,931	3.42
5.147	Holmes Financing (FRN)	16-07-2040	1,367,000	1,279,894	1.23
5.174	Arran Residential Mortga (FRN)	12-04-2056	2,759,000	2,348,792	2.25
5.208	Provide Bricks (FRN)	30-01-2040	1,900,000	1,692,213	1.63
5.210	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	4,370,000	3,946,313	3.79
5.217	Eurosail (FRN)	10-06-2044	3,828,000	3,186,426	3.06
5.224	Fosse Master Issuer (FRN)	18-10-2054	3,650,000	2,785,315	2.68
5.258	Clavis Securities (FRN)	15-12-2039	2,509,817	2,311,387	2.22
5.329	Gracechurch Mortgage Fin (FRN)	20-11-2056	1,650,000	1,349,018	1.30
5.407	FTPYME Bancaja (FRN)	14-02-2039	1,600,000	1,442,819	1.39
5.562	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	2,500,000	2,152,056	2.07
5.562	Farms Securitisation (FRN)	20-12-2062	5,500,000	5,451,028	5.23
5.840	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	3,260,000	2,622,554	2.52
				49,750,328	47.78
Total transferable securities traded on other regulated markets				49,750,328	47.78
Total securities portfolio				100,497,763	96.52
Operating capital				3,619,768	3.48
Total net assets				104,117,531	100.00

Robeco Divirente VaR2

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Fund Shares					
EUR					
0.000	Robeco Euro Cash Class I		4,269	43,278,145	9.33
Total Fund Shares				43,278,145	9.33
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					
EUR					
4.750	Mizuho Finance	15-04-2014	2,050,000	2,015,437	0.43
4.750	Citigroup	31-05-2012	1,100,000	990,847	0.21
4.884	ING Verzekeringen (FRN)	20-10-2010	5,000,000	4,896,550	1.06
4.924	Smile 2005 Synthetic (FRN)	20-01-2015	3,574,575	3,549,053	0.77
4.924	Magellan Mortgage (FRN)	20-07-2059	277,199	261,304	0.06
4.934	Storm (FRN)	21-10-2046	7,439,330	7,296,834	1.57
4.959	Granite Master Issuer PI (FRN)	20-12-2054	1,100,000	1,035,696	0.22
4.980	Anglo Irish Bank (FRN)	10-02-2010	4,000,000	3,808,240	0.82
5.005	ALG Sunamerica (FRN)	25-11-2008	10,000,000	9,946,600	2.14
5.030	Holland Euro-Denom (FRN)	18-05-2038	7,455,713	7,288,169	1.57
5.035	J.P. Morgan Chase (FRN)	01-06-2010	6,500,000	6,373,510	1.37
5.054	Shield (FRN)	20-01-2014	2,500,000	2,362,705	0.51
5.055	Gold Sachs (FRN)	11-05-2011	8,000,000	7,699,600	1.66
5.078	Delphinus (FRN)	28-09-2096	1,000,000	982,222	0.21
5.125	Danske Bank Upper Tier II	12-11-2009	930,000	916,422	0.20
5.165	Delphinus (FRN)	25-11-2090	2,000,000	1,914,868	0.41
5.167	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	6,700,000	5,741,984	1.24
5.212	Smile Securitisation (FRN)	20-12-2053	434,291	350,110	0.08
5.328	Delphinus (FRN)	25-09-2096	3,900,000	3,341,836	0.72
5.375	Citibank Credit Card Master Trust	11-04-2011	300,000	288,684	0.06
5.458	Celtic Residential Irish (FRN)	14-12-2048	5,900,000	4,523,716	0.98
5.487	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	4,000,000	3,016,608	0.65
5.508	Robeco CSO III (FRN)	15-09-2010	16,000,000	15,892,800	3.43
5.604	Skyline (FRN)	22-07-2043	4,000,000	3,153,108	0.68
6.160	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2039	5,700,000	3,767,404	0.81
6.250	Kraft Foods	20-03-2015	4,000,000	3,915,600	0.84
6.250	ING	21-06-2011	1,370,000	1,337,120	0.29
6.375	Etab Econ Casino	04-04-2013	3,000,000	2,921,700	0.63
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	1,600,000	1,478,240	0.32
6.625	Deutsche Telekom International Finance	11-07-2011	750,000	766,808	0.17
6.988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-2011	950,000	924,512	0.20
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	1,430,000	1,329,957	0.29
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	1,640,000	1,655,728	0.36
8.220	KBC Bank Funding Trust IV Tier I	10-11-2009	800,000	810,024	0.17
8.250	VTB Capital	30-06-2011	2,550,000	2,540,285	0.55
				119,094,281	25,68
NLG					
6.250	ABN AMRO Bank	14-01-2009	3,230,000	1,469,111	0.32
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				120,562,392	26.00
Transferable securities traded on other regulated markets					
DEM					
5.750	Credit Suisse (Londen)	11-05-2010	2,309,000	1,179,292	0.26
5.875	Batavia	16-03-2009	1,670,000	850,481	0.18
				2,029,773	0.44

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
EUR					
3.200	DNB Nordbank Asa	30-07-2009	3,500,000	3,419,350	0.75
3.500	Northern Rock	04-05-2009	4,400,000	4,326,656	0.93
3.875	Lehman Bros Cap Fund III	22-02-2011	7,150,000	5,717,212	1.23
4.125	Commerzbank	13-09-2011	2,650,000	2,438,636	0.53
4.125	Nationwide Bldg Society	27-02-2012	2,950,000	2,781,201	0.60
4.200	Merrill Lynch	31-10-2011	1,100,000	988,020	0.21
4.500	Leaseplan	08-11-2016	7,299,000	6,450,126	1.39
4.824	Arran Residential Mortga (FRN)	12-04-2056	1,197,377	1,178,095	0.25
4.842	HSBC Bank USA (FRN)	09-07-2008	4,100,000	4,095,900	0.88
4.864	BMW (UK) Capital (FRN)	20-10-2008	3,200,000	3,197,949	0.69
4.875	Volkswagen Leasing	18-10-2012	350,000	336,739	0.07
4.879	DNB Nordbank Asa (FRN)	25-01-2010	4,000,000	3,985,400	0.86
4.884	General Electric Capital EUR (FRN)	21-10-2009	9,000,000	8,965,530	1.93
4.894	BCP Finance Bank (FRN)	20-10-2009	3,500,000	3,469,620	0.75
4.904	Storm (FRN)	22-04-2048	16,100,000	15,706,472	3.39
4.954	Shield (FRN)	20-01-2014	7,400,000	7,259,685	1.57
4.955	Citigroup (FRN)	10-11-2008	7,000,000	6,970,600	1.50
4.957	Wachovia (FRN)	01-08-2011	5,500,000	5,154,160	1.11
4.957	BCP Finance Bank (FRN)	03-02-2011	5,000,000	4,912,900	1.06
4.970	Caja Laboral FTA (FRN)	24-10-2049	919,522	842,641	0.18
4.985	Bank of America (FRN)	18-05-2010	5,000,000	4,926,850	1.06
4.988	Belgacom (FRN)	23-11-2009	2,900,000	2,891,432	0.62
5.008	DNB Nordbank Asa (FRN)	27-09-2010	1,749,000	1,739,136	0.37
5.020	Mizuho Capital Invest	30-06-2011	1,050,000	904,628	0.20
5.045	Royal Bank of Scotland p (FRN)	29-03-2011	4,000,000	3,958,600	0.85
5.055	Allied Irish Bank (FRN)	29-09-2008	10,000,000	9,965,900	2.15
5.057	Merrill Lynch (FRN)	08-02-2010	10,000,000	9,525,700	2.05
5.058	Westlb (FRN)	25-09-2008	8,000,000	7,993,832	1.73
5.077	Permanent Financing (FRN)	10-06-2042	900,000	873,561	0.19
5.081	EFG Hellas (FRN)	19-09-2008	2,300,000	2,294,595	0.49
5.108	Lehman Brothers	21-05-2009	3,500,000	3,401,615	0.72
5.167	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	4,000,000	3,563,480	0.77
5.231	Ludgate Funding (FRN)	01-01-2061	4,000,000	2,929,200	0.63
5.250	Royal Bank of Scotland	15-05-2013	5,200,000	4,985,188	1.07
5.254	Granite Master Issuer (FRN)	20-12-2054	1,100,000	881,184	0.19
5.341	Paragon Mortgages (FRN)	15-09-2039	6,000,000	4,960,034	1.07
5.360	Great Hall Mortgages (FRN)	18-03-2039	1,000,000	765,269	0.17
5.547	Cosmo Finance (FRN)	29-11-2027	4,600,000	3,865,380	0.83
5.565	Pyme TDA Cam (FRN)	28-09-2045	1,200,000	826,907	0.18
5.606	Lanark Mst Iss (FRN)	22-12-2054	9,500,000	8,346,648	1.80
5.620	IM Grupo Banco Pop (FRN)	24-01-2041	5,600,000	4,200,320	0.91
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	1,640,000	1,610,808	0.35
5.840	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	1,200,000	965,357	0.21
5.875	BAT Finance	12-03-2015	4,000,000	3,847,600	0.83
6.625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-2011	2,680,000	2,615,894	0.56
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	2,550,000	2,487,245	0.55
7.375	Lloyds TSB Capital 1 Tier I	07-02-2012	600,000	589,356	0.13
7.500	Barclays Tier I	15-12-2010	1,000,000	993,370	0.21
7.875	Société Générale Tier I	22-02-2010	4,030,000	4,008,037	0.87
				193,114,018	41.64
Total transferable securities traded on other regulated markets				195,143,791	42.08
Total securities portfolio				358,985,328	77.41
Operating capital				104,796,050	22.59
Total net assets				463,781,378	100.00

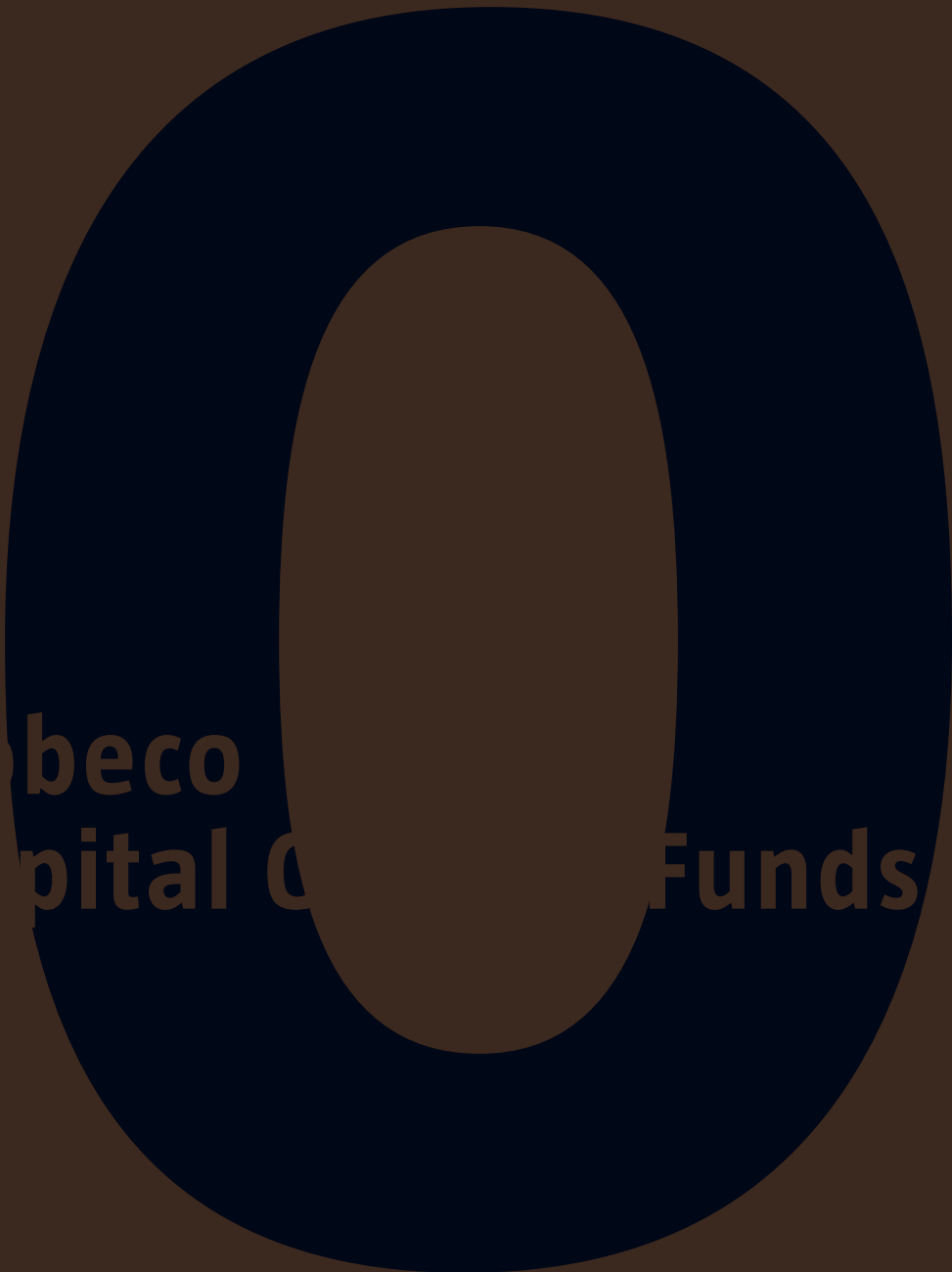
Robeco Divirente VaR4

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
Fund Shares					
EUR					
0.000	Robeco Euro Cash Class I		3,581	36,299,758	9.98
Total Fund Shares				36,299,758	9.98
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing					
EUR					
3.500	Bank of Tokyo-Mitsubishi	16-12-2015	6,900,000	6,356,901	1.75
4.663	Stichting DFM Vehicle Lo (FRN)	18-08-2018	2,500,000	2,398,274	0.66
4.750	Citigroup	31-05-2012	8,000,000	7,206,160	1.98
4.877	Lusitano Mortgage (FRN)	15-07-2059	1,785,215	1,655,040	0.45
4.924	Smile 2005 Synthetic (FRN)	20-01-2015	2,168,575	2,153,092	0.59
4.994	Taurus CMBS (FRN)	22-04-2015	1,864,172	1,735,872	0.48
5.024	German Residential Asset (FRN)	20-07-2016	3,656,089	3,445,822	0.95
5.039	Chaves Funding (FRN)	20-11-2034	4,532,000	4,373,017	1.20
5.157	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2021	1,700,000	1,500,053	0.41
5.165	Delphinus (FRN)	25-11-2090	3,000,000	2,872,301	0.79
5.328	Delphinus (FRN)	25-09-2096	2,000,000	1,713,762	0.47
5.345	Stability (FRN)	05-05-2022	1,000,000	859,700	0.24
5.359	Stichting Eleven Cities (FRN)	20-05-2078	1,500,000	1,150,166	0.32
5.458	Celtic Residential Irish (FRN)	14-12-2048	4,650,000	3,565,301	0.98
5.487	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	1,300,000	980,398	0.27
5.492	Smile Securitisation (FRN)	20-12-2053	1,347,170	998,375	0.27
5.504	German Residential Asset (FRN)	20-07-2016	6,010,722	5,013,205	1.38
5.507	Mars (FRN)	28-08-2014	2,500,000	1,944,500	0.53
5.604	Skyline (FRN)	22-07-2043	2,000,000	1,576,554	0.43
5.609	Stichting Eleven Cities (FRN)	20-05-2078	376,416	356,139	0.10
5.637	Promise (FRN)	20-03-2017	1,400,000	1,063,422	0.29
5.750	Aviva	14-11-2021	6,300,000	6,022,485	1.66
5.961	Dovedale Finance No.1 PL (FRN)	21-12-2038	2,949,216	2,220,140	0.61
6.160	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2039	2,600,000	1,718,465	0.47
6.250	BCP Finance Bank	29-03-2011	6,950,000	6,845,542	1.88
6.250	ING	21-06-2011	1,400,000	1,366,400	0.38
6.250	Kraft Foods	20-03-2015	6,000,000	5,873,400	1.61
6.375	Etab Econ Casino	04-04-2013	4,000,000	3,895,600	1.07
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	7,000,000	6,467,300	1.78
6.625	BES Finance	01-03-2010	4,200,000	4,195,506	1.15
6.988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-2011	3,650,000	3,552,071	0.98
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	5,000,000	4,650,200	1.28
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	1,850,000	1,867,742	0.51
8.160	Standard Chartered Bank Tier I	23-03-2010	3,500,000	3,484,600	0.96
8.250	VTB Capital	30-06-2011	3,950,000	3,934,951	1.08
				109,012,456	29.96
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				109,012,456	29.96
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
0.000	Kredietbk Int Fin Upper Tier II	11-05-2009	4,750,000	4,582,045	1.26
0.000	Generali Finance	28-05-2019	4,450,000	4,416,019	1.21
3.875	Lehman Brothers Cap Fund III	22-02-2011	6,650,000	5,317,407	1.46
4.125	Commerzbank	13-09-2011	6,000,000	5,521,440	1.52
4.125	Rodamco Sverige	21-04-2011	4,950,000	4,669,137	1.28
4.200	Merrill Lynch	31-10-2011	4,000,000	3,592,800	0.99

Investment portfolio

At 30/06/2008		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
4.250	HSBC Bank	18-03-2011	6,800,000	6,444,836	1.77
4.500	Leaseplan	08-11-2016	5,900,000	5,213,830	1.43
4.799	BBVA Bancomer	17-05-2012	4,500,000	3,914,055	1.08
4.897	AYT Genova Hipotecario (FRN)	15-07-2039	3,650,000	3,276,861	0.90
4.914	Bankinter Fondo De Titul (FRN)	17-07-2049	3,169,249	2,884,429	0.79
4.934	Fta Santander Financiaci (FRN)	20-07-2035	2,103,760	2,042,721	0.56
4.954	Shield (FRN)	20-01-2014	1,000,000	981,039	0.27
4.970	Caja Laboral FTA (FRN)	24-10-2049	5,767,909	5,285,657	1.45
4.979	Candide Financing (FRN)	20-11-2051	2,300,000	2,242,618	0.62
5.020	Mizuho Capital Invest	30-06-2011	1,900,000	1,636,945	0.45
5.101	Leek Finance (FRN)	21-12-2037	3,636,048	3,496,687	0.96
5.167	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	2,400,000	2,138,088	0.59
5.174	Arran Residential Mortga (FRN)	12-04-2056	2,241,000	1,907,808	0.52
5.197	Permanent Financing (FRN)	10-06-2042	2,300,000	2,221,779	0.61
5.208	Provide Bricks (FRN)	30-01-2040	4,350,000	3,874,276	1.06
5.210	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	3,630,000	3,278,059	0.90
5.217	Eurosail (FRN)	10-06-2044	3,172,000	2,640,372	0.73
5.224	Fosse Master Issuer (FRN)	18-10-2054	1,010,000	770,731	0.21
5.224	GC FTPYME Sabadell (FRN)	30-09-2039	1,900,000	1,499,032	0.41
5.231	Ludgate Funding (FRN)	01-01-2061	2,000,000	1,464,600	0.40
5.244	Bankinter Fondo De Titul (FRN)	17-07-2049	1,400,000	1,029,187	0.28
5.250	Royal Bank of Scotland	15-05-2013	3,850,000	3,690,957	1.01
5.254	Granite Master Issuer (FRN)	20-12-2054	8,205,000	6,572,828	1.81
5.258	Clavis Securities (FRN)	15-12-2039	2,078,513	1,914,183	0.53
5.294	Italfinance Securititati (FRN)	14-01-2026	600,000	358,456	0.10
5.341	Paragon Mortgages (FRN)	15-09-2039	3,550,000	2,934,687	0.81
5.407	FTPYME Bancaja (FRN)	14-02-2039	1,400,000	1,262,467	0.35
5.547	Cosmo Finance (FRN)	29-11-2027	2,400,000	2,016,720	0.55
5.562	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	3,100,000	2,668,550	0.73
5.562	Farms Securitisation (FRN)	20-12-2062	4,500,000	4,459,932	1.23
5.565	Pyme TDA Cam (FRN)	28-09-2045	4,300,000	2,963,084	0.81
5.606	Lanark Master Issuer (FRN)	22-12-2054	5,000,000	4,392,973	1.21
5.620	IM Grupo Banco Popolare (FRN)	24-01-2041	7,400,000	5,550,423	1.53
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	6,650,000	6,531,630	1.80
5.662	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	2,000,000	1,370,817	0.38
5.730	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2038	140,000	81,945	0.02
5.840	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	6,090,000	4,899,188	1.35
5.875	BAT Finance	12-03-2015	6,000,000	5,771,400	1.59
6.625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-2011	5,000,000	4,880,400	1.34
6.750	Axa	15-12-2020	4,100,000	4,062,485	1.12
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	7,000,000	6,827,730	1.87
7.125	Abbey National	28-09-2010	6,000,000	5,938,680	1.63
7.400	Bank of Ireland	07-03-2011	5,800,000	5,486,858	1.51
7.500	Barclays Tier I	15-12-2010	7,000,000	6,953,590	1.91
7.500	Allied Irish Bank Tier I	28-02-2011	5,900,000	5,608,658	1.54
8.048	Unicredito Italiano Capital Trust Tier I	05-10-2010	5,850,000	5,895,221	1.62
				189,436,320	52.06
Total transferable securities traded on other regulated markets				189,436,320	52.06
Total securities portfolio				334,748,534	92.00
Operating capital				29,114,309	8.00
Total net assets				363,862,843	100.00



Robeco Capital Growth Funds