

Geprüfter Jahresbericht 2005/2006



Robeco Capital Growth Funds

| Investmentgesellschaft nach luxemburgischem Recht |

Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Information	2	Wertpapierliste der:	
Bericht des Verwaltungsrates:	3	Aktien-Sub-Fonds	52
Allgemeine Einleitung	3	Robeco Global Equities (EUR)	52
Aktien-Sub-Fonds	5	Robeco Global Growth Equities (EUR)	54
Anlageresultate	5	Robeco Global Value Equities (EUR)	55
Analyse der Wertentwicklung	6	Robeco North American Equities (EUR)	56
Sektoraktien-Sub-Fonds	8	Robeco US Premium Equities (EUR)	57
Anlageresultate	8	Robeco US Premium Equities (USD)	59
Analyse der Wertentwicklung	9	Robeco European Equities (EUR)	60
Renten-Sub-Fonds	11	Robeco European MidCap Equities (EUR)	61
Anlageresultate	11	Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)	62
Analyse der Wertentwicklung	12	Robeco Emerging Markets Equities (EUR)	67
Jahresabschluss	13	Robeco Chinese Equities (EUR)	69
Aufstellung des Nettovermögens	13	Sektoraktien-Sub-Fonds	69
Aufstellung der Betriebsergebnisse und des Nettovermögens	17	Robeco Financials Equities (EUR)	69
Anzahl umlaufender Aktien	25	Robeco Food & Agri Equities (EUR)	71
Erläuterungen	26	Robeco Health Care Equities (EUR)	72
Übrige Angaben	44	Robeco IT Equities (EUR)	73
Historische Übersicht	45	Robeco Telecom Services Equities (EUR)	74
Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen	47	Robeco Consumer Goods Equities (EUR)	75
		Robeco Energy Equities (EUR)	76
		Robeco Industrials Equities (EUR)	77
		Robeco Property Equities (EUR)	78
		Renten-Sub-Fonds	80
		Robeco Global Bonds (EUR)	80
		Robeco European Bonds (EUR)	84
		Robeco High Yield Bonds (EUR)	87
		Robeco Euro Credit Bonds (EUR)	92
		Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)	94
		Robeco Euro Government Bonds (EUR)	96
		Robeco European High Yield Bonds (EUR)	97
		Unabhängiger Prüfungsvermerk	100

Allgemeine information

Robeco Capital Growth Funds, Sicav

(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
Frank A. de Boer, General Manager Robeco Institutional Asset Management B.V., Geschäftsstelle Deutschland, Frankfurt am Main
Stéfan F.A. Richter, General Manager Robeco Direct N.V., Geschäftsstelle Belgien, Brüssel

Verwaltungsgesellschaft

Robeco Luxembourg S.A.
287-289, route l'Arlon
L-1150 Luxemburg

Unabhängiger Wirtschaftsprüfer

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

Depotbank und Zahlstelle, Verwaltungs- und Domizilierungsagent

RBC Dexia Investor Services Bank S.A. (ab 24. März 2006)
5, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Dexia Banque Internationale à Luxembourg S.A.
(bis zum 24. März 2006)
69, route d'Esch
L-1470 Luxemburg

Registrierungs- und Übertragungsagent

RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
(First European Transfer Agent S.A. bis zum 2. Januar 2006)
5, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, 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 30. November 2006 um 15.00 Uhr in den Geschäftsräumen des Fonds, 69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg, stattfinden. Um dieser Versammlung beiwohnen und an den Abstimmungen teilnehmen zu können, müssen Aktieninhaber einer der Banken, die in der Einladung zur Hauptversammlung erwähnt werden, spätestens bis zum 22. November 2006 schriftlich von ihrem Vorhaben in Kenntnis setzen.

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 des Fonds sowie der letzte Halbjahresbericht beigelegt werden muss, wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als 8 Monate zurückliegt. Geschäftsberichte sowie der Verkaufsprospekt sind am Geschäftssitz des Fonds, 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 des Fonds 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 bei Robeco Institutional Asset Management B.V., Grüneburgweg 18, D-60322 Frankfurt am Main, sowie bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle, Deutsche Bank A.G., Taunusanlage 12, D-60325 Frankfurt am Main, erhältlich. 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 englische Originalversion ist rechtsverbindlich.

Bericht des Verwaltungsrates

Allgemein

Webseite

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

Namensänderungen

Namensänderung Sub-Fonds

Mit Wirkung vom 2. Oktober 2006 werden die Währungsbezeichnungen (EUR) oder (USD), die bislang zum Namen des jeweiligen Sub-Fonds gehörten, gestrichen werden. Einzige Ausnahme ist Robeco Capital Growth Funds-Robeco US Premium Equities (EUR), dessen Namen unverändert bleibt.

Namensänderung Aktienkategorie

Mit Wirkung vom 2. Oktober 2006 werden die Namen der Aktienkategorien ‚B‘, ‚D‘, ‚E‘, ‚I‘ und ‚M‘ geändert, und zwar in ‚B EUR‘, ‚D EUR‘, ‚E EUR‘, ‚I EUR‘ und ‚M EUR‘. Einzige Ausnahme ist Robeco Capital Growth Funds-Robeco US Premium Equities (EUR), dessen Aktienkategorien ‚D‘, ‚I‘ und ‚M‘ unverändert bleiben.

Namensänderung des Robeco Capital Growth Funds – Robeco European Bonds

Mit Wirkung vom 1. November 2006 wird der Name des Robeco Capital Growth Funds-Robeco European Bonds in Robeco Capital Growth Funds-Robeco All Strategy Euro Bonds geändert werden.

Erläuterung zur Anlagestrategie

Zur Information der Aktionäre sei hier erwähnt, dass die allgemeine Anlagestrategie der Rentensubfonds angepasst wurde, indem der Satz ‚und Geldmarktinstrumenten‘ durch den Satz ‚(einschließlich Derivate der Rentenmärkte sowie der Märkte für Unternehmensanleihen)‘ ersetzt wurde.

Zur Erläuterung der Anlagestrategie für die Sub-Fonds Robeco Global Equities (EUR), Robeco US Premium Equities (EUR), Robeco US Premium Equities (USD), Robeco Emerging Markets (EUR), Robeco Global Bonds (EUR) und Robeco Euro Government Bonds (EUR) sei hier erwähnt, dass mindestens zwei Drittel des gesamten Nettovermögens dem Namen des Sub-Fonds entsprechend angelegt werden sollten. Der vollständige Wortlaut der Anlagestrategie ist auf Wunsch bei den Geschäftsstellen der Gesellschaft sowie bei den Verkaufsagenten erhältlich.

Allgemeine Einleitung

Starkes, stabileres Wachstum

Im vergangenen Jahr wies die Weltkonjunktur ein nachhaltiges Wachstum auf, das allmählich auch stabiler wurde. In den USA und an vielen aufstrebenden Märkten wurden erneut hohe Wachstumsraten verzeichnet. Die Erholung der japanischen Wirtschaft fasste kräftiger Fuß. Unternehmen und Banken wiesen bessere Bilanzen auf. Seit dem Jahresanfang ist die Periode der Deflation in Japan angeblich zu Ende gegangen. Die Voraussetzungen in der Eurozone haben sich gebessert und das Wachstum hat sich erholt. Weltweit blieb die Rentabilität in der gewerblichen Wirtschaft ausgezeichnet und es gab reichlich Liquidität.

Die Weltkonjunktur erwies sich als besonders vital, da sie in der Lage war, Ereignisse wie Orkan Katrina aber auch hohe und steigende Rohstoffpreise, u.a. den Ölpreis, zu verkraften. Nicht nur stieg das Wirtschaftswachstum weltweit weiterhin beachtlich, sondern auch die zugrunde liegenden Inflationsrate und -prognosen blieben verhalten. Oft wird Globalisierung als einer der Faktoren für diese günstige Entwicklung genannt.

Dennoch macht sich in vielen Ländern eine Aufwärtstendenz der Kerninflation bemerkbar. In Kombination mit einem hohen Wachstum hat dies eine weltweite Verknappung der Geldpolitik zur Folge. Die US-Notenbank (Fed) hat den Leitzins bei jedem Treffen um 25 Basispunkte erhöht. Die EZB hat im Dezember 2005 angefangen, den Geldzins zu erhöhen, und zwar jedes Quartal um 25 Basispunkte. Im März 2006 fing die japanische Notenbank damit an, dem Bankensystem die Überliquidität zu entziehen und sie kündigte ebenfalls die Aufhebung der Null-Zins-Politik in absehbarer Zeit an. Viele andere Notenbanken in der Welt reagierten ähnlich wie die führenden Notenbanken und strafften die monetären Zügel ebenfalls.

Gute Resultate für Aktienanlagen, trotz einer Korrektur gegen Ende der Berichtsperiode

Im Berichtszeitraum schnitten viele Aktienmärkte bis Mai 2006 sehr gut ab, wobei sie von den günstigen Konjunkturaussichten profitierten. Dies traf vor allem auf viele aufstrebende Märkte zu, galt aber auch für den japanischen Aktienmarkt. Europäische Aktienmärkte verzeichneten ebenfalls starke Resultate. Nur an den US-Aktienmärkten ließ das Resultat nach.

Die Korrektur im Mai wurde durch die Angst ausgelöst, dass die Fed die Straffung übertreiben würde und hat somit einen Abwärtsdruck auf das Wirtschaftswachstum und auf die Zunahme der Unternehmensgewinne ausgeübt.

Diese Angst hatte zudem eine Veränderung der Risikoauffassung und Risikobereitschaft an den Finanzmärkten zur Folge. In den letzten Jahren waren Investoren vorwiegend auf der Suche nach

hohen Erträgen, indem sie in Titel mit einem relativ höheren Risiko investierten. Infolge der schlechteren Wirtschaftsprognosen bevorzugten sie Märkte und Titel, die als ‚sicher‘ galten. Die Korrektur erwies sich in den USA als besonders bescheiden und an den aufstrebenden Märkten als erheblich.

Ausblick für Aktienanlagen

Die Bewertungen der Aktienmärkte sind angeblich im Allgemeinen noch angemessen. Die Konjunkturaussichten bleiben günstig, wobei vermutlich das Wachstum in den USA etwas nachlassen wird, die Erholung in der Eurozone und in Japan hält an und die meisten Schwellenländer werden ein kräftiges Wachstum aufweisen. Sowohl Zinsen als Inflation dürften steigen, obwohl die Inflationsrate sich wahrscheinlich im Griff halten lässt. Aktienmärkte könnten in einem solchen Umfeld ziemlich gut abschneiden. Dennoch gibt es das Risiko eines Kursrückgangs. Die Korrektur dürfte anhalten und möglicherweise zu weit geführt werden. Die US-Wirtschaft könnte auch stärker schrumpfen als erwartet, was das Wachstum in anderen Ländern beeinträchtigen könnte. Diese Entwicklung würde einen weniger günstigen Ausblick für Aktienanlagen nach sich ziehen.

Verzögerte Reaktion der Kapitalmarktzinsen auf Verknappung

Trotz der monetären Straffung sind Kapitalmarktzinsen lange Zeit ziemlich niedrig geblieben. In der ersten Jahreshälfte 2006 hat sich diese Lage jedoch geändert. Kapitalmarktzinsen sind kräftig gestiegen und schafften somit ein schwieriges Umfeld für Anleger in Rentenwerten. Auch der Markt für Unternehmensanleihen wusste sich der monetären Verknappung nicht zu entziehen. Infolge der rückläufigen Risikobereitschaft wurden die Spreads breiter. Die volatileren Segmente des Marktes für Unternehmensanleihen, wie Hochzinsanleihen und längerfristige Rentenwerte, hatten darunter am meisten zu leiden.

Ausblick für Rentenanlagen

Voraussichtlich wird das Umfeld für Rentenwerte zunächst schwierig bleiben. Erwartet wird, dass die EZB den Leitzins weiter anheben wird und die japanische Notenbank hat ihre Null-Zins-Politik angepasst. Die US-Wirtschaft befindet sich angeblich in der Nähe einer Wende. Trotzdem könnte eine weitere monetäre Verknappung erforderlich sein, um die Inflation im Griff zu halten. Dies wiederum könnte höhere Obligationenzinsen und eine Schwächung der Märkte für Unternehmensanleihen nach sich ziehen.

Aktienfonds

Anlageresultate

<i>in %</i>	Kurs in EUR 30/06/2006	Kurs in EUR 30/06/2005	Resultat in % 01/07/2005- 30/06/2006
Robeco Global Equities (EUR)			
D-Aktien	44,59	40,06	11,3
M-Aktien	44,12	39,74	11,0
MSCI World Index			10,7
Robeco Global Growth Equities (EUR)			
D-Aktien	128,86	114,53	12,5
Citigroup World Growth Primary Market Index			8,0
Robeco Global Value Equities (EUR)			
D-Aktien	126,51	114,97	10,0
B-Aktien	121,57	114,99	11,0 ¹
I-Aktien	106,16	100,00	6,2 ²
MSCI World Value Index			12,0
Robeco North American Equities (EUR)			
D-Aktien	41,49	40,38	2,8
M-Aktien	43,57	42,51	2,5
I-Aktien	114,86	111,09	3,4
MSCI North America Index			3,7
Robeco US Premium Equities (EUR)			
D-Aktien	101,25	100,00	1,3 ³
I-Aktien	101,78	100,00	1,8 ³
Russell 3000 Value Index (hedged into EUR)			5,9 ³
Robeco US Premium Equities (USD)			
D-Aktien	USD 102,87	USD 100,00	2,9 ⁴
I-Aktien	USD 103,55	USD 100,00	3,6 ⁴
Russell 3000 Value Index			8,2 ⁴
Robeco European Equities (EUR)			
D-Aktien	37,68	32,14	17,2
M-Aktien	49,75	42,53	17,0
I-Aktien	137,27	109,99	24,8 ⁵
MSCI Europe Index			18,1
Robeco European MidCap Equities (EUR)			
D-Aktien	79,11	63,37	24,8
M-Aktien	84,29	67,86	24,2
DJ Stoxx Europe Small 200 ⁶			27,3

¹ Angenommen, dass die Dividenden in Höhe von EUR 1,20, EUR 1,25, EUR 1,28 und EUR 1,22 je Aktie, ausgeschüttet im September 2005 bzw. Dezember 2005, März 2006 und Juni 2006 wieder angelegt wurden.

² Bezieht sich auf den Zeitraum vom 2. November 2005 bis zum 30. Juni 2006.

³ Bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Dezember 2005 bis zum 30. Juni 2006.

⁴ Bezieht sich auf den Zeitraum vom 3. Oktober 2005 bis zum 30. Juni 2006.

⁵ Bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Juli 2005 bis zum 19. April 2006.

⁶ Für den Zeitraum vom 30.06.2005–31.12.2005 der Citigroup European sub \$ 2 bn Index und für den Zeitraum 01.01.2006–30.06.2006 der DJ Stoxx Europe 200.

Anlageresultate

in %	Kurs in EUR 30/06/2006	Kurs in EUR 30/06/2005	Resultat in % 01/07/2005- 30/06/2006
Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)			
D-Aktien	76,03	65,21	16,6
M-Aktien	74,19	63,80	16,3
I-Aktien	140,20	119,15	17,7
60% MSCI AC Asia-Pacific ex Japan & 40% Topic Japan Index			20,0
Robeco Emerging Markets Equities (EUR)			
D-Aktien	96,63	72,25	33,7
M-Aktien	75,00	56,35	33,1
I-Aktien	164,02	122,07	34,4
IFC Composite Index			30,3
Robeco Chinese Equities (EUR)			
D-Aktien	26,96	20,10	34,1
MSCI China Index			29,8

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Global Equities (EUR)

Der Sub-Fonds hat, vor allem dank der richtigen Auswahl der einzelnen Titel, besser abgeschnitten als die Benchmark. Gute Resultate erbrachten die Positionen in Archer Daniel Midland, infolge des Preisanstiegs von Agrarrohstoffen, und in Valero Energy, das von den beachtlichen Raffineriemargen zu profitieren wusste. Der Sub-Fonds strebt nach einer stabilen Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark. Im Berichtsjahr hat Robeco Global Equities das Ziel geschafft.

Robeco Global Growth Equities (EUR)

Sowohl in absolutem als auch in relativem Sinne hat Robeco Global Growth Equities ein gutes Resultat verbucht. Ein Drittel der Outperformance war der Auswahl nach Regionen zu verdanken. Im ganzen Berichtszeitraum hielt der Sub-Fonds eine übergewichtige Position in Japan und an den aufstrebenden Märkten (die alle kräftig stiegen) und eine Untergewichtung in den Vereinigten Staaten (wo es einen bescheidenen Anstieg gab). Zwei Drittel der Outperformance waren der Auswahl der einzelnen Titel in einer breiten Streuung nach Branchen wie Energie, zyklische Verbrauchsgüter und Technologie, zu verdanken. Im Berichtszeitraum schnitten Wachstumstitel im Vergleich zum allgemeinen Markt um 3 Prozent niedriger ab. In historischer Hinsicht sind diese Titel jetzt billig, mit einem Aufschlag von nur 5 Prozent gemessen am Markt und einem 5 Prozent höheren jährlichen Gewinnzuwachs.

Robeco Global Value Equities (EUR)

Anleger profitierten erneut in diesem guten Jahr für Wertaktien. Die Rohstoffbranche, die eigens Wertaktien umfasst, verbuchte das beste Resultat in absolutem Sinne, unter anderem infolge der Übernahmeaktivitäten im Stahlsektor. Da der Sub-Fonds jedoch keine Positionen in den übernommenen Unternehmen hatte, ergab sich daraus ebenfalls den größten negativen Beitrag zur relativen Wertentwicklung. Dank richtiger Auswahl der einzelnen Titel in den Branchen Energie, Industrie- und Dienstleistung und Versorgung wurde dieser negative Beitrag jedoch wettgemacht. Robeco Global Value hat während der jüngsten Marktkorrektur allerdings gut abgeschnitten und wusste dem Ziel der Kapitalerhaltung Ehre zu machen.

Robeco North American Equities (EUR)

Unser Auswahlmodell für einzelnen Aktien hat im Berichtsjahr eine starke positive Wertentwicklung herbeigeführt. Die ‚Momentum‘-Faktoren leisteten einen kräftigen Beitrag zur Performance, während die übrigen Faktoren gemäßigt positiv zum Resultat beitrugen und die Bewertungsfaktoren einen negativen Beitrag leisteten. Das Technologiesektormodell lieferte einen beachtlichen Beitrag zur Wertentwicklung. Bestände, die den größten positiven Beitrag zur Wertentwicklung leisteten, waren E-Trade Financial (ET), Hewlett Packard (HPQ) und Nucor (NUE). Die Wertentwicklung wurde durch die folgenden Positionen am meisten beeinträchtigt: Invitrogen (IVGN), Aetna (AET) und Home Depot (HD).

Robeco US Premium Equities (EUR)

Seit der Auflegung im Dezember 2005 hat der Sub-Fonds einen positiven, gut gestreuten Ertrag erwirtschaftet. Im Berichtszeitraum Dezember 2005–Juni 2006 schnitt der Sub-Fonds im Vergleich zum Russell 3000 Value Index weniger gut ab, was unter anderem durch die spekulativen Ausbrüche an den Märkten im ersten Quartal 2006 ausgelöst wurde. Der Sub-Fonds legt in einer breiten Palette von unterbewerteten Versicherungsgesellschaften mit soliden Fundamentalfaktoren an. Kurzfristig fielen die Resultate dieser Unternehmen generell niedriger aus als ihr längerfristiges Potenzial, so dass der Sub-Fonds im Berichtszeitraum ein niedrigeres Resultat verbuchte als der Vergleichsindex.

Robeco US Premium Equities (USD)

Seit der Auflegung im Oktober 2005 hat der Sub-Fonds einen positiven, gut gestreuten Ertrag erwirtschaftet. Im Berichtszeitraum Oktober 2005–Juni 2006 schnitt der Sub-Fonds im Vergleich zum Russell 3000 Value Index weniger gut ab, was unter anderem durch die spekulativen Ausbrüche an den Märkten im ersten Quartal 2006 ausgelöst wurde. Kurzfristig fielen die Resultate dieser Unternehmen generell niedriger aus als das längerfristige Potenzial, so dass der Sub-Fonds im Berichtszeitraum ein niedrigeres Resultat verbuchte als der Vergleichsindex.

Robeco European Equities (EUR)

Das Geschäftsjahr 2005/2006 hat sich für europäische Aktien als besonders gut erwiesen. Der MSCI Index legte um 18,1 Prozent zu. Das Resultat der Robeco European Equities war der richtigen Aktienausswahl in den Sektoren Telekommunikation und Energie zu verdanken. In der Telekommunikationsbranche erzielte der Sub-Fonds ein gutes Resultat, dank der Tatsache, dass er die Aktien von Unternehmen, die Gewinnwarnungen abgaben, wie Vodafone und France Telecom, vermied. Gleichzeitig wurde im Energiesektor das Resultat der Benchmark übertroffen, dank des rapiden Anstiegs der Aktien im Portfolio, wie British Gas und Norsk Hydro.

Robeco European MidCap Equities (EUR)

Aktien zyklischer Unternehmen der Industriebranche und im Baugewerbe sowie aus dem Öl- und Öldienstleistungsgewerbe haben am meisten zur Wertentwicklung beigetragen. Höhere Ölpreise ziehen mehr Investitionen in neue Infrastruktur für Entdeckung und Förderung von Öl nach sich. Der Anlageschwerpunkt für Finanztitel lag bei Aktien mit offenen Positionen an den lebhaften Finanzmärkten, wobei zinsempfindliche Titel vermieden wurden. Die bescheidene Position in Technologiewerten wurde ein wenig erhöht. Im Großen und Ganzen wurde das Risikoprofil des Portfolios im Laufe des Jahres ein wenig gesteigert, obwohl das Risiko nach wie vor als unterdurchschnittlich einzustufen ist.

Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)

Im vergangenen Jahr wurde die Struktur des Sub-Fonds verstärkt. Anfang November wurde im Pazifischen Raum der Verwalter von Wachstumsaktien Schroders gegen die kleinere, spezialisierte Verwaltungsagentur Rexiter ausgetauscht, die sich ausschließlich auf Asien und aufstrebende Märkte fokussiert. Außerdem wurde der Vergleichsindex für Asien gewechselt in MSCI AC Asia Pacific ex-Japan, um Indien und Pakistan mit einzuschließen. Im Dezember wurde der japanische Verwalter von Substanzaktien SGAM, infolge Kapazitätsengpässe, durch die Verwaltungsagentur Alliance Bernstein ersetzt. Sie erhielt das gleiche Mandat. Im Juni 2006 wurde Verwalter Martin Currie, zur Steigerung der Leistungsfähigkeit, durch GSAM ersetzt.

Robeco Emerging Markets Equities (EUR)

Aktien der aufstrebenden Märkte haben gut abgeschnitten und der Sub-Fonds sogar noch besser: Die Benchmark stieg um 30 Prozent, während der Sub-Fonds um 34 Prozent zulegen konnte. Sowohl die Streuung nach Ländern als auch die Auswahl einzelner Titel haben einen Beitrag zur Outperformance geleistet. Die besten Resultate stammten aus Brasilien und Südkorea, da die Märkte in diesen Ländern eine Hausse verzeichneten. In den Schwellenländern wurden Aktien mehrerer besonders starker Unternehmen der Rohstoffbranche und im Sektor Finanzdienstleistungen gewählt. In Russland wurde beispielsweise die Position in Gazprom gesteigert, die zur Outperformance beigetragen hat.

Robeco Chinese Equities (EUR)

Die chinesische Volkswirtschaft hat erneut gut abgeschnitten, was hübsche Erträge für Investoren zur Folge hatte. Robeco Chinese Equities legte um 34,1 Prozent zu, während der Vergleichsindex in derselben Periode um 29,8 Prozent stieg. Das anhaltende Wirtschaftswachstum von mehr als 9 Prozent im Jahr hat sich als Enttäuschung erwiesen: Der Konsum boomt, der Investitionszuwachs bleibt stabil, der Nettoexport hält sich gut und in ihrem 11. Fünfjahresplan hat die chinesische Regierung angedeutet, die Nachhaltigkeit des chinesischen Wirtschaftswachstums verbessern zu wollen. Als durchaus positive Entwicklungen sind der neue Schwerpunkt bei Umweltinvestitionen, die Entwicklung des ländlichen Chinas und die Anregung zum Konsum zu betrachten.

Sektoraktiensub-Fonds

Anlageresultate

<i>in %</i>	Kurs in EUR 30/06/2006	Kurs in EUR 30/06/2005	Resultat in % 01/07/2005- 30/06/2006
Robeco Financials Equities (EUR)			
D-Aktien	55,02	46,02	19,6
M-Aktien	110,84	93,18	19,0
MSCI Financials Index			16,0
Robeco Food & Agri Equities (EUR)			
D-Aktien	49,38	44,82	10,2
M-Aktien	106,01	96,69	9,6
MSCI 10/40 Consumer Staples Index			7,2
Robeco Health Care Equities (EUR)			
D-Aktien	49,70	48,50	2,5
M-Aktien	88,02	86,33	2,0
MSCI 10/40 Health Care Index			1,9
Robeco IT Equities (EUR)			
D-Aktien	31,44	31,16	0,9
M-Aktien	34,80	34,67	0,4
Robeco Telecom Services Equities (EUR)			
D-Aktien	33,31	31,18	6,8
M-Aktien	47,24	44,45	6,3
MSCI 10/40 Telecom Index			3,1
Robeco Consumer Goods Equities (EUR)			
D-Aktien	51,68	43,41	19,1
MSCI World Consumer Discretionary Index			5,5
Robeco Industrials Equities (EUR)			
D-Aktien	46,42	38,65	20,1
MSCI Industrials Index			18,7
Robeco Energy Equities (EUR)			
D-Aktien	93,48	79,02	18,3
MSCI 10/40 Energy Index			21,4
Robeco Media Equities (EUR)			
D-Aktien	42,15	37,97	11,0 ¹
MSCI 10/40 Media Index			3,0 ¹
Robeco Property Equities (EUR)			
D-Aktien	100,89	88,43	14,1
I-Aktien	97,33	100,00	-2,7 ²
Citigroup World Property Index			18,0

¹ Infolge der Zusammenlegung der Robeco Media Equities (EUR) mit Robeco Consumer Goods Equities (EUR) beziehen sich die Zahlen auf den Zeitraum 01.07.2005 – 12.05.2006.

² Im Zeitraum vom 2. Mai bis zum 30. Juni 2006.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Financials Equities (EUR)

Robeco Financials verzeichnete nicht nur einen starken Ertrag in absolutem Sinne, sondern schnitt auch erheblich besser ab als die Benchmark. Das günstige Marktumfeld war für Investitionsbanken, an denen der Sub-Fonds beachtliche Beteiligungen hatte, besonders vorteilhaft. Die kräftige Erholung der japanischen Finanztitel, infolge der Rückkehr der Vermögensinflation, hat einen beachtlichen Beitrag zur Wertentwicklung des Sub-Fonds geleistet. Banktitel in Schwellenländern, die ebenfalls einen beachtlichen Bestand im Portfolio haben, gewannen im Berichtszeitraum erheblich im Wert, weil ihre Unterbewertung korrigiert wurde.

Robeco Food & Agri Equities (EUR)

Im vergangenen Jahr schlug Robeco Food & Agri Equities den Vergleichsindex mit beachtlichen Zahlen. Das Portfolio des Sub-Fonds weist eine Übergewichtung im landwirtschaftlichen Verarbeitungsgewerbe, das von der steigenden Nachfrage nach Ethanol und Biodiesel profitierte. Dies hat zu höheren Produktionsmargen geführt. Die Übergewichtung in Tabakwerten hat ebenfalls zur Wertentwicklung beigetragen. Infolge der allmählich nachlassenden Gerichtsverfahren, können Tabakfirmen sich der Preiswirkung erfreuen. Der Sub-Fonds weist eine Untergewichtung in Erzeugern von Kohlensäuregetränken auf, da immer mehr Verbraucher gesündere Alternativen bevorzugen.

Robeco Health Care Equities (EUR)

Im Berichtszeitraum schnitt Robeco Health Care Equities besser ab als die Benchmark. In den ersten sechs Monaten war die relative Wertentwicklung des Sub-Fonds besonders kräftig, unter anderem infolge einer Übergewichtung in Wachstumsbereichen wie Biotechnologie, medizinischen Geräten und Dienstleistungen. Die Wachstumsbereiche im Gesundheitswesen übertrafen das Resultat der Pharmagroßkonzerne erheblich. In der zweiten Jahreshälfte erlebte der Markt eine Korrektur und Pharmakonzerne boten mehr Stabilität. In regionaler Hinsicht zeigten vor allem die Schwellenländer ihre Kraft.

Robeco IT Equities (EUR)

Dieser Sub-Fonds legt in den aussichtsreichsten Unternehmen in den verschiedenen Segmenten der Informationstechnologiebranche an. Die Unternehmen, die gewählt werden, kennzeichnen sich durch ein kräftiges nachhaltiges Wachstum, eine führende Marktposition in ihrem jeweiligen Segment und Erträge, die ihre Kapitalkosten erheblich übersteigen. Technologiewerte haben in der zweiten Jahreshälfte 2005 ziemlich gut abgeschnitten um erst gegen Ende Januar 2006 nachzulassen. Sie wurden im Laufe des ersten Halbjahres

2006 erheblich schwächer als die Erwartungen für die US-Konjunktur schrumpften. Die Performance des Sub-Fonds stammte vorwiegend aus der Übergewichtung der Bestände an aufstrebenden Märkten und den japanischen Technologiewerten. Gleichzeitig wurde eine behutsamere Haltung gegenüber den US-Technologieunternehmen eingenommen.

Robeco Telecom Services Equities (EUR)

Bruttogewinne und Margen der Telekommunikationsanbieter an etablierten Märkten standen nach wie vor unter Druck. Im Festfunksegment wird diese Entwicklung durch gestiegene Konkurrenz im Bereich der Neutechnologie verursacht. In der Sparte Mobilfunk nähert sich der Penetrationsgrad der Sättigung, so dass das weitere Wachstumspotenzial sich in Grenzen hält. Bei der Titelauswahl werden die Anbieter bevorzugt, denen es gelingt, die Finger von diesen Themen zu lassen: im Mobilfunkbereich Anbieter in Schwellenländern (wo der Penetrationsgrad noch niedrig ist, aber rasch ansteigt) und im Festfunksegment Anbieter mit einem innovativen Ansatz, die von niedrigeren Kostengrundlagen und günstigen Regelungen profitieren.

Robeco Consumer Goods Equities (EUR)

Im Berichtsjahr 2005/2006 schnitt Robeco Consumer Goods Equities, dank der richtigen Auswahl der einzelnen Titel in bestehenden und neuen Unternehmen, erheblich besser ab als die Benchmark, MSCI World Consumer Discretionary Index. In der Streuung nach Branchen hat der Sub-Fonds eine Übergewichtung im Mediensektor und eine Untergewichtung im Autogewerbe bevorzugt. Bei den Beteiligungen im Subsektor des Automobilgewerbes hat der Sub-Fonds US-Hersteller vermieden und in der ersten Jahreshälfte Aktien von japanischen Automobilherstellern bevorzugt. Nachher wurde der Anlageschwerpunkt zu Gunsten europäischer Hersteller verlegt.

Robeco Industrials Equities (EUR)

Robeco Industrials Equities schnitt im Berichtszeitraum 1 Prozent besser ab als die Benchmark, da Investoren eine weltweite Beschleunigung des Wirtschaftswachstums einkalkuliert hatten. Die starke Wertentwicklung wurde Ende April von einer beachtlichen Korrektur gefolgt, als Marktparteien sich um die Inflation zu sorgen begannen. Wenn der Aufschwung stagniert und die Fed die knappe Geldpolitik fortsetzt, wird die Risikoaversion erheblich steigen und die Volatilität wird hoch bleiben. Dank der kräftigen Nachfrage nach Investitionsgütern aus Schwellenländern wird der Ausblick für den internationalen Investitionszyklus und somit für den Sektor, jedoch günstig bleiben.

Robeco Energy Equities (EUR)

Im Berichtsjahr schnitt der Sub-Fonds niedriger ab als die Benchmark. Unter Einfluss der unverändert regen Nachfrage weltweit, Produktionsunterbrechungen infolge u.a. der Orkane im Golf von Mexiko, der Verstaatlichungen in Lateinamerika und der anhaltend geopolitischen Spannungen, stieg der Ölpreis von etwas weniger als USD 59 bis auf USD 76 je Barrel. Die Raffineriespannen blieben, infolge der regen Nachfrage nach Raffinerieprodukten und verschärfter Umweltbedingungen, weltweit nach wie vor hoch. Der Sub-Fonds hält Übergewichtungen sowohl in Bohr- als auch in Dienstleistungs- und Raffineriefirmen.

Robeco Media Equities (EUR)

Mit Wirkung vom 12. Mai 2006 ist Robeco Media Equities (EUR), infolge der Tatsache, dass das Vermögen der Robeco Media Equities (EUR) unter die Schwelle geraten ist, welche der Verwaltungsrat im Interesse der Aktionäre als Mindestsumme für die Existenz des Sub-Fonds für notwendig hält, mit Robeco Consumer Goods Equities (EUR) zusammengelegt worden.

Im Berichtsjahr 2005/2006 schnitt Robeco Media Equities, dank der richtigen Auswahl der einzelnen Titel in bestehenden und neuen Unternehmen, erheblich besser ab als die Benchmark, MSCI 10/40 Media Index. Im Medienbereich wurden Werbeagenturen bevorzugt, da sie ein positives, autonomes Wachstum zeigen und nach wie vor über einen starken Trends im Neukundengeschäft berichten. Außerdem wurden Aktien der US-Kabelfirmen bevorzugt, die beginnen, von ihrem Angebot an ‚triple-play‘- Dienstleistungen zu profitieren.

Robeco Property Equities (EUR)

Im Berichtszeitraum wies Robeco Property Equities gute Resultate auf. Dank der gestiegenen Bodenpreise und der höheren Mieten für Büroraum stiegen vor allem die Immobilienaktien in Japan und Singapur. Die traditionellen Immobilienmärkte wie in den USA und Australien hinkten im Vergleich zum Index nach. Der Sub-Fonds hatte eine verhältnismäßig bescheidene Position in diesen teuren Märkten. Infolge der anstehenden Einführung von Real Estate Investment Trusts, steuerlich transparenten Immobilienfonds, in Großbritannien, stiegen dort die Kurse der Immobilienaktien, die einen verhältnismäßig großen Teil des Portfolios ausmachen.

Rentensub-Fonds

Anlageresultate

<i>in %</i>	Kurs in EUR 30/06/2006	Kurs in EUR 30/06/2005	Resultat in % 01/07/2005- 30/06/2006
Robeco Global Bonds (EUR)			
D-Aktien	63,48	64,65	-1,8
B-Aktien	96,05	100,41	-1,5 ¹
E-Aktien	98,62	100,00	-1,4 ²
Lehman Global Aggregate Index in euros (hedged)			-1,9
Robeco US Bonds (EUR)³			
D-Aktien	60,15	63,45	-5,2 ³
Lehman US Aggregate Index in euros (hedged)			-2,9 ³
Robeco European Bonds (EUR)			
D-Aktien	62,07	63,34	-2,0
Lehman Pan-European Aggregate Index in euros (hedged)			-2,1
Robeco High Yield Bonds (EUR)			
D-Aktien	70,39	68,84	2,3
M-Aktien	69,57	68,22	2,0
I-Aktien	101,13	100,00	1,1 ⁴
E-Aktien	99,98	100,00	-0,1 ²
Lehman Brothers US Corporate High Yield & PanEuro High Yield 2,5% Issuer Cap Index (hedged into EUR)			3,0
Robeco Euro Credit Bonds (EUR)			
D-Aktien	99,23	102,33	-3,0
I-Aktien	100,13	102,52	-2,3
Lehman Euro Corporate Bond Index			-1,9
Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)			
D-Aktien	99,50	102,58	-3,0
I-Aktien	100,42	102,77	-2,3
Lehman Euro Corporate ex BBBs Index			-1,9
Robeco Euro Government Bonds (EUR)			
D-Aktien	100,40	102,99	-2,5
I-Aktien	101,39	103,19	-1,7
Lehman Euro Aggregate Treasury Index			-2,5
Robeco European High Yield Bonds (EUR)			
D-Aktien	101,72	100,00	1,7 ⁵
I-Aktien	102,15	100,00	2,2 ⁵
LB Pan-European High Yield Corporate 2,5% Issuer Constraint Index (hedged into EUR)			3,9

¹ Angenommen, dass die Dividenden in Höhe von EUR 0,50, EUR 0,80, EUR 0,80 und EUR 0,78 je Aktie, ausgeschüttet im September 2005 bzw. Dezember 2005, März 2006 und Juni 2006 wieder angelegt wurden.

² Bezieht sich auf den Zeitraum vom 6. Februar bis zum 30. Juni 2006.

³ Infolge der Zusammenlegung der Robeco US Bonds (EUR) mit Robeco Global Bonds (EUR) beziehen sich die Zahlen auf den Zeitraum 01.07.2005 – 12.05.2006.

⁴ Bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. September 2005 bis zum 30. Juni 2006.

⁵ Bezieht sich auf den Zeitraum vom 3. Oktober 2005 bis zum 30. Juni 2006.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Global Bonds (EUR)

Während eines Großteils des Berichtszeitraums wies der Sub-Fonds eine geringere Zinsempfindlichkeit auf als die Benchmark, was einen positiven Einfluss auf die relative Wertentwicklung ausgeübt hat. Der Sub-Fonds hat auf die Verringerung der Zinsspanne zwischen den USA und der Eurozone ebenfalls positiv reagiert. Die Risikoempfindlichkeit auf dem Markt für Unternehmensanleihen war vorwiegend defensiv. Allerdings wurde die Übergewichtung der Finanzwerte im Vergleich zu Unternehmensanleihen hauptsächlich durch nachrangige Kategorie-1-Sicherheiten aufgebaut, die unter Druck gerieten. Alles in allem leisteten Unternehmensanleihen einen neutralen Beitrag zur relativen Wertentwicklung des Sub-Fonds.

Robeco US Bonds (EUR)

Mit Wirkung vom 12. Mai 2006 ist Robeco US Bonds (EUR), infolge der Tatsache, dass das Vermögen der Robeco US Bonds (EUR) unter die Schwelle geraten ist, welche der Verwaltungsrat im Interesse der Aktionäre als Mindestsumme für die Existenz des Sub-Fonds für notwendig hält, mit Robeco Global Bonds (EUR) zusammengelegt worden. In der ersten Jahreshälfte 2006, als die Angst vor steigender Inflation wuchs, verzeichneten die Zinsen pauschal einen beachtlichen Anstieg, trotz der Wirtschaftsdaten, die eine Wachstumsverlangsamung im Laufe des Jahres signalisierten. Als die Fed-Mitglieder bekannt gaben, dass sie bereit waren, sorgfältig vorzugehen beim Versuch die Inflation innerhalb eines angemessenen Zielkorridors zu halten, betrachteten Marktparteien dies als Hinweis dafür, dass die Fed den Leitzins in der ersten Jahreshälfte 2006 bei jedem Treffen anheben würden. So geschah es dann auch.

Robeco European Bonds (EUR)

Während eines Großteils des Berichtszeitraums wies der Sub-Fonds eine geringere Zinsempfindlichkeit auf als die Benchmark, was einen positiven Einfluss auf die relative Wertentwicklung ausgeübt hat. Die Positionierung in der Euro-Zinsertragskurve hat einen neutralen Beitrag zum Resultat geleistet. Die Risikoempfindlichkeit auf dem Markt für Unternehmensanleihen war vorwiegend defensiv. Allerdings wurde die Übergewichtung der Finanzwerte im Vergleich zu Unternehmensanleihen hauptsächlich durch nachrangige Kategorie-1-Sicherheiten aufgebaut, die unter Druck gerieten. Alles in allem leisteten Unternehmensanleihen einen neutralen Beitrag zur relativen Wertentwicklung des Sub-Fonds.

Robeco High Yield Bonds (EUR)

Trotz eines beachtlichen Verkaufs von Staatspapieren blieb die absolute Wertentwicklung positiv. Die Spreads der Hochzinsanleihen fielen etwa stetig von einem Hoch im Mai 2005 bis März 2006, wobei sie sich mehrjährigen Tiefständen näherte, trotz mancher zahlungsunfähiger Unternehmen im Automobilgewerbe und im Luftfahrtsektor. Dies war hauptsächlich dem Mangel an neue Emissionen und einer regen Nachfrage zuzuschreiben. In fast dem ganzen Berichtszeitraum wies der Sub-Fonds eine ziemlich defensive Position auf. Die Auswahl der Schuldner hat einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung geleistet

wie auch die Übergewichtung in europäischen Anleihen gegenüber US-Anleihen.

Robeco Euro Credit Bonds (EUR)

Die Zinsempfindlichkeit auf dem Markt für Unternehmensanleihen war im Berichtszeitraum vorwiegend defensiv, teilweise infolge der negativen Signale vom Betamodell für Unternehmensanleihen. Dieses Modell basiert auf mehreren Variablen und wurde neulich entwickelt mit dem Ziel, die Richtung auf dem Markt für Unternehmensanleihen vorauszusagen. Die Beta-Untergewichtung der Positionen in Unternehmensanleihen (also defensive Positionierung) hat sich als richtig erwiesen. Weniger erfolgreich war die Schuldnerauswahl. Die Übergewichtung der Finanzwerte wurde im Vergleich zu Unternehmensanleihen hauptsächlich durch nachrangige Kategorie-1-Sicherheiten aufgebaut, die unter Druck gerieten. Alles in allem fiel die Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark leicht negativ aus.

Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)

Im Berichtszeitraum war die Zinsempfindlichkeit im Anlageraum für Single-A-Anleihen auf dem Markt für Unternehmensanleihen vorwiegend neutral bis leicht offensiv. Die Auswahl der Schuldner innerhalb dieser Position fiel jedoch weniger günstig aus. Die Übergewichtung der Finanzwerte wurde im Vergleich zu Unternehmensanleihen hauptsächlich durch nachrangige Kategorie-1-Sicherheiten aufgebaut, die unter Druck gerieten. Alles in allem war die Wertentwicklung des Sub-Fonds im Vergleich zur Benchmark leicht negativ.

Robeco Euro Government Bonds (EUR)

Während eines Großteils des Berichtszeitraums wies der Sub-Fonds eine geringere Zinsempfindlichkeit auf als die Benchmark, was einen positiven Einfluss auf die relative Wertentwicklung ausgeübt hat. Die flachere Positionierung in der Euro-Zinsertragskurve hat einen neutralen Beitrag zum Resultat geleistet. Auf dem Geldmarkt wurden die Zinserhöhungen der Europäischen Zentralbank (EZB) für mehrere Positionen auf erfolgreiche Weise vorweggenommen. Alles in allem war die Wertentwicklung des Sub-Fonds im Vergleich zur Benchmark positiv.

Robeco European High Yield Bonds (EUR)

Seit Auflegung dieses Sub-Fonds im Oktober 2005 ist die absolute Wertentwicklung, trotz einer beachtlichen Veräußerung von Staatsanleihen, positiv geblieben. Die Zinsspannen für Hochzinsanleihen verzeichneten in den ersten Monaten des Jahres 2006 einen scharfen Rückgang, wobei sie sich mehrjährigen Tiefständen näherten. Dies war hauptsächlich dem Mangel an Neuemissionen, an zahlungsunfähigen Unternehmen im europäischen Hochzinsbereich und einer regen Nachfrage zuzuschreiben. In fast dem ganzen Berichtszeitraum wies der Sub-Fonds eine defensive Position auf. Die Schuldnerauswahl hat einen geringen negativen Beitrag geleistet.

Luxemburg, 28. September 2006

Der Verwaltungsrat

Jahresabschluss

Aufstellung des Nettovermögens

	Robeco Capital Growth Funds		Robeco Global		Robeco Global Growth		Robeco Global Value	
	Konsolidiert		Equities (EUR)		Equities (EUR)		Equities (EUR)	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
<i>(in EUR x Tausend)</i>								
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	7.631.650	5.888.137	81.001	88.338	5.979	5.794	56.726	44.730
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	161.426	92.296	761	1.142	125	19	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	13.027	823	59	–	–	3	75	–
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	3.168	587	–	21	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Equity Swaps	467	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	274	3	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	2.769	954	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	97.619	81.466	468	215	107	8	413	1.878
Summe der Aktiva	7.910.400	6.064.266	82.289	89.716	6.211	5.824	57.214	46.608
Bankkredite	41.539	25.231	–	–	–	–	2	1.795
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	589	1.778	–	–	–	–	–	45
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	99	682	52	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	310	14	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	791	21	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	603	10	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	33.936	47.304	256	746	161	9	102	80
Summe der Passiva	77.867	75.040	308	746	161	9	104	1.920
Nettovermögen insgesamt	7.832.533	5.989.226	81.981	88.970	6.050	5.815	57.110	44.688
Innerer Wert je B-Aktie			–	–	–	–	121,57	114,99
Innerer Wert je D-Aktie			44,59	40,06	128,86	114,53	126,51	114,97
Innerer Wert je I-Aktie			–	–	–	–	106,16	–
Innerer Wert je M-Aktie			44,12	39,74	–	–	–	–

	Robeco North American		Robeco US Premium		Robeco US Premium		Robeco European	
	Equities (EUR)		Equities (EUR)		Equities (USD)*		Equities (EUR)	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
<i>(in EUR x Tausend)</i>								
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	735.203	624.405	30.215	–	180.804	–	1.144.978	1.081.062
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	9.820	277	1.797	–	8.372	–	25.185	5.524
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	292	–	549	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Equity Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	2.900	1.446	72	–	682	–	16.233	6.553
Summe der Aktiva	748.215	626.128	32.633	–	189.858	–	1.186.396	1.093.139
Bankkredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	72	–	–	–	–	331	1.064
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	88	–	658	–	–	–
Sonstige Passiva	10.091	1.606	48	–	225	–	1.634	4.840
Summe der Passiva	10.091	1.678	136	–	883	–	1.965	5.904
Nettovermögen insgesamt	738.124	624.450	32.497	–	188.975	–	1.184.431	1.087.235
Innerer Wert je B-Aktie	–	–	–	–	–	–	–	–
Innerer Wert je D-Aktie	41,49	40,38	101,25	–	102,87	–	37,68	32,14
Innerer Wert je I-Aktie	114,86	111,09	101,78	–	103,55	–	–	109,99
Innerer Wert je M-Aktie	43,57	42,51	–	–	–	–	49,75	42,53

* Referenzwährung ist der US-Dollar.

Die auf den Seiten 26 bis einschließlich 43 enthaltenen Erläuterungen sind ein wesentlicher Bestandteil der auf den Seiten 13 bis einschließlich 25 enthaltenen Aufstellungen.

Aufstellung des Nettovermögens

<i>(in EUR x Tausend)</i>	Robeco European MidCap Equities (EUR)		Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)		Robeco Emerging Markets Equities (EUR)		Robeco Chinese Equities (EUR)	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	264.023	299.181	801.258	540.150	1.688.008	875.743	127.898
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	5.323	–	36.121	16.117	–	2.919	899	481
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	3.159	–	206	21
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	–	–	1.555	250	–	–	114	–
Nicht realisierte Gewinne aus Equity Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	2.927	1.311	12.812	8.419	13.237	12.380	1.201	1.132
Summe der Aktiva	272.273	300.492	851.746	564.936	1.704.404	891.042	130.318	67.732
Bankkredite	–	6.855	1.555	280	36.426	12.138	–	1.231
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	117	76	–	232	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	278	–	43
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	797	676	4.608	3.974	5.280	2.289	228	112
Summe der Passiva	797	7.531	6.280	4.330	41.706	14.937	228	1.386
Nettovermögen insgesamt	271.476	292.961	845.466	560.606	1.662.698	876.105	130.090	66.346
Innerer Wert je B-Aktie	–	–	–	–	–	–	–	–
Innerer Wert je D-Aktie	79,11	63,37	76,03	65,21	96,63	72,25	26,96	20,10
Innerer Wert je I-Aktie	–	–	140,20	119,15	164,02	122,07	–	–
Innerer Wert je M-Aktie	84,29	67,86	74,19	63,80	75,00	56,35	–	–

<i>(in EUR x Tausend)</i>	Robeco Financials Equities (EUR)		Robeco Food & Agri Equities (EUR)		Robeco Health Care Equities (EUR)		Robeco IT Equities (EUR)	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	129.373	89.015	47.654	37.491	144.968	201.873	85.342
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	203	505	707	931	2.087	1.657	1.126	1.272
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	2	–	52	–
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Equity Swaps	–	–	–	–	467	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	2.769	954	–	–
Sonstige Aktiva	723	3.302	167	1.787	317	230	353	126
Summe der Aktiva	130.299	92.822	48.528	40.209	150.610	204.714	86.873	102.984
Bankkredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	50	32	45	9	–	93	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	10	–	–
Sonstige Passiva	210	1.044	84	2.528	1.090	345	1.419	221
Summe der Passiva	260	1.076	129	2.537	1.090	448	1.419	221
Nettovermögen insgesamt	130.039	91.746	48.399	37.672	149.520	204.266	85.454	102.763
Innerer Wert je B-Aktie	–	–	–	–	–	–	–	–
Innerer Wert je D-Aktie	55,02	46,02	49,38	44,82	49,70	48,50	31,44	31,16
Innerer Wert je I-Aktie	–	–	–	–	–	–	–	–
Innerer Wert je M-Aktie	110,84	93,18	106,01	96,69	88,02	86,33	34,80	34,67

Aufstellung des Nettovermögens

	Robeco Telecom Services		Robeco Consumer Goods		Robeco Industrials		Robeco Energy	
	Equities (EUR)		Equities (EUR)		Equities (EUR)		Equities (EUR)	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
<i>(in EUR x Tausend)</i>								
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	48.513	55.882	19.475	8.693	13.190	22.937	152.679	62.621
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	526	581	157	–	–	166	–	20
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	–	3	44	–
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Equity Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	448	228	39	122	133	281	1.542	280
Summe der Aktiva	49.487	56.691	19.671	8.815	13.323	23.387	154.265	62.921
Bankkredite	–	–	–	415	10	–	1	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	1	–	–	1	45	–	–	55
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	96	106	70	25	34	74	250	106
Summe der Passiva	97	106	70	441	89	74	251	161
Nettovermögen insgesamt	49.390	56.585	19.601	8.374	13.234	23.313	154.014	62.760
Innerer Wert je B-Aktie	–	–	–	–	–	–	–	–
Innerer Wert je D-Aktie	33,31	31,18	51,68	43,41	46,42	38,65	93,48	79,02
Innerer Wert je I-Aktie	–	–	–	–	–	–	–	–
Innerer Wert je M-Aktie	47,24	44,45	–	–	–	–	–	–

	Robeco Media		Robeco Property	
	Equities (EUR)		Equities (EUR)	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
<i>(in EUR x Tausend)</i>				
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	–	8.866	135.908	106.907
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	–	–	3.869	729
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	78	–
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Equity Swaps	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	–	19	1.007	831
Summe der Aktiva	–	8.885	140.862	108.467
Bankkredite	–	48	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	1	–	96
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–
Sonstige Passiva	–	15	277	519
Summe der Passiva	–	64	277	615
Nettovermögen insgesamt	–	8.821	140.585	107.852
Innerer Wert je B-Aktie	–	–	–	–
Innerer Wert je D-Aktie	–	37,97	100,89	88,43
Innerer Wert je I-Aktie	–	–	97,33	–
Innerer Wert je M-Aktie	–	–	–	–

Aufstellung des Nettovermögens

<i>(in EUR x Tausend)</i>	Robeco Global Bonds (EUR)		Robeco US Bonds (EUR)		Robeco European Bonds (EUR)		Robeco High Yield Bonds (EUR)	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	706.815	270.053	–	9.097	72.732	88.589	393.374
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	24.916	34.810	–	3.224	7.409	335	351	2.987
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	3.567	295	–	–	41	214	4.896	287
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	1.248	–	–	–	61	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Equity Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	35	–	–	–	2	–	163	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	15.760	5.571	–	597	1.725	3.902	10.503	11.899
Summe der Aktiva	752.341	310.729	–	12.918	81.970	93.040	409.287	333.160
Bankkredite	–	–	–	–	–	2.469	3.545	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	–	2	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	–	85	–	–	–	35	25	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	106	1	–	–	18	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	791	21	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	2.899	25.254	–	308	820	150	1.585	506
Summe der Passiva	3.796	25.361	–	310	838	2.654	5.155	506
Nettovermögen insgesamt	748.545	285.368	–	12.608	81.132	90.386	404.132	332.654
Innerer Wert je B-Aktie	96,05	100,41	–	–	–	–	–	–
Innerer Wert je D-Aktie	63,48	64,65	–	63,45	62,07	63,34	70,39	68,84
Innerer Wert je E-Aktie	98,62	–	–	–	–	–	99,98	–
Innerer Wert je I-Aktie	–	–	–	–	–	–	101,13	–
Innerer Wert je M-Aktie	–	–	–	–	–	–	69,57	68,22

<i>(in EUR x Tausend)</i>	Robeco Euro Credit Bonds (EUR)		Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)		Robeco Euro Government Bonds (EUR)		Robeco Euro High Yield Bonds (EUR)	
	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005	30/06/2006	30/06/2005
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	118.428	342.838	99.477	189.630	356.775	348.571	30.255
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	5.863	8.349	3.522	5.002	22.528	5.249	1.583	–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	–	–	7	–
Nicht realisierte Gewinne aus Futures-Kontrakten	17	177	–	139	173	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Equity Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	72	3	–	–	–	–	2	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	3.759	7.734	2.083	5.213	7.581	6.002	576	–
Summe der Aktiva	128.139	359.101	105.082	199.984	387.057	359.822	32.423	–
Bankkredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Futures-Kontrakten	–	–	22	–	–	241	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	186	8	–	5	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	1.267	436	102	1.209	139	126	213	–
Summe der Passiva	1.453	444	124	1.214	139	367	213	–
Nettovermögen insgesamt	126.686	358.657	104.958	198.770	386.918	359.455	32.210	–
Innerer Wert je B-Aktie	–	–	–	–	–	–	–	–
Innerer Wert je D-Aktie	99,23	102,33	99,50	102,58	100,40	102,99	101,72	–
Innerer Wert je I-Aktie	100,13	102,52	100,42	102,77	101,39	103,19	102,15	–
Innerer Wert je M-Aktie	–	–	–	–	–	–	–	–

Aufstellung de Betriebsergebnisse und der Entwicklung des Nettovermögens

	Robeco Capital Growth Funds		Robeco Global		Robeco Global Growth		Robeco Global Value	
	Konsolidiert		Equities (EUR)		Equities (EUR)		Equities (EUR)	
	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005
<i>(in EUR x Tausend)</i>								
Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	5.989.226	4.399.135	88.970	103.605	5.815	-	44.688	-
Obligationszinsen und Dividendeneinnahmen	191.102	127.849	1.281	1.338	97	36	1.006	850
Bankzinsen und sonstige Zinsen	3.976	1.469	18	6	4	1	3	16
Sonstige Erträge	16.707	9.300	130	101	6	1	93	78
Summe der Erträge	211.785	138.618	1.429	1.445	107	38	1.102	944
Verwaltungsgebühr	89.711	60.553	1.127	1.142	113	37	633	401
Servicegebühr	7.559	4.063	108	79	11	3	62	38
Kosten der Verwahrung	2.645	1.844	41	42	11	4	23	38
Bankzinsen	1.691	1.297	5	14	1	1	22	17
Steuern	3.329	2.332	44	44	4	2	23	18
Sonstige Gebühren und Kosten	329	1.347	-	25	-	-	-	1
Summe der Aufwendungen	105.264	71.436	1.325	1.346	140	47	763	513
Nettoertrag der Anlagen	106.521	67.182	104	99	-33	-9	339	431
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	619.867	664.831	9.603	8.420	332	740	4.997	5.749
Zunahme/Abnahme(-) aus Transaktionen	726.388	732.013	9.707	8.519	299	731	5.336	6.180
Ausgeschüttete Dividenden	-16.908	-	-	-	-	-	-1.734	-
Erlöse infolge Ausgabe von A-Aktien	-	174.789	-	-	-	-	-	-
Erlöse infolge Ausgabe von B-Aktien	488.181	267.253	-	-	-	-	6.742	80.642
Erlöse infolge Ausgabe von D-Aktien	2.381.470	1.753.714	15.549	19.976	6.706	5.084	396	334
Erlöse infolge Ausgabe von E-Aktien	16.663	-	-	-	-	-	-	-
Erlöse infolge Ausgabe von I-Aktien	538.237	969.937	-	-	-	-	15.000	-
Erlöse infolge Ausgabe von M-Aktien	7.744	7.988	17	48	-	-	-	-
Zahlungen wegen Rücknahme von A-Aktien	-	-663.350	-	-	-	-	-	-
Zahlungen wegen Rücknahme von B-Aktien	-15.169	-42.461	-	-	-	-	-13.075	-42.461
Zahlungen wegen Rücknahme von D-Aktien	-1.794.238	-1.584.044	-32.245	-42.701	-6.770	-	-243	-7
Zahlungen wegen Rücknahme von E-Aktien	-1.413	-	-	-	-	-	-	-
Zahlungen wegen Rücknahme von I-Aktien	-478.284	-10.108	-	-	-	-	-	-
Zahlungen wegen Rücknahme von M-Aktien	-9.364	-15.640	-17	-477	-	-	-	-
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Aktien	1.133.827	858.078	-16.696	-23.154	-64	5.084	8.820	38.508
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	7.832.533	5.989.226	81.981	88.970	6.050	5.815	57.110	44.688

Aufstellung de Betriebsergebnisse und der Entwicklung des Nettovermögens

	Robeco North American Equities (EUR)		Robeco US Premium Equities (EUR)		Robeco US Premium Equities (USD)*		Robeco European Equities (EUR)	
	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005
	<i>(in EUR x Tausend)</i>							
Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	624.450	728.184	–	–	–	–	1.087.235	1.042.307
Obligationszinsen und Dividendeneinnahmen	9.435	9.508	191	–	1.429	–	23.588	19.562
Bankzinsen und sonstige Zinsen	98	13	23	–	210	–	32	63
Sonstige Erträge	1.952	1.319	7	–	90	–	5.072	2.411
Summe der Erträge	11.485	10.840	221	–	1.729	–	28.692	22.036
Verwaltungsgebühr	9.160	7.335	106	–	995	–	14.956	12.091
Servicegebühr	880	551	11	–	95	–	1.398	928
Kosten der Verwahrung	88	116	29	–	65	–	198	194
Bankzinsen	113	115	–	–	–	–	496	332
Steuern	371	311	3	–	31	–	599	519
Sonstige Gebühren und Kosten	–	85	–	–	–	–	2	114
Summe der Aufwendungen	10.612	8.513	149	–	1.186	–	17.649	14.178
Nettoertrag der Anlagen	873	2.327	72	–	543	–	11.043	7.858
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	10.764	48.443	–506	–	2.876	–	169.570	137.357
Zunahme/Abnahme(-) aus Transaktionen	11.637	50.770	–434	–	3.419	–	180.613	145.215
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von A-Aktien	–	21.550	–	–	–	–	–	59.194
Erlöse infolge Ausgabe von B-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von D-Aktien	289.766	210.749	5.082	–	100.784	–	132.317	332.533
Erlöse infolge Ausgabe von E-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von I-Aktien	111	7.125	28.180	–	105.964	–	–	2.434
Erlöse infolge Ausgabe von M-Aktien	5	282	–	–	–	–	635	108
Zahlungen wegen Rücknahme von A-Aktien	–	–147.641	–	–	–	–	–	–232.075
Zahlungen wegen Rücknahme von B-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von D-Aktien	–181.771	–244.603	–331	–	–7.655	–	–212.363	–252.487
Zahlungen wegen Rücknahme von E-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von I-Aktien	–5.810	–	–	–	–13.537	–	–3.317	–16
Zahlungen wegen Rücknahme von M-Aktien	–264	–1.966	–	–	–	–	–689	–9.978
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Aktien	102.037	–154.504	32.931	–	185.556	–	–83.417	–100.287
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	738.124	624.450	32.497	–	188.975	–	1.184.431	1.087.235

* Referenzwährung ist der US-Dollar.

Aufstellung de Betriebsergebnisse und der Entwicklung des Nettovermögens

	Robeco European MidCap Equities (EUR)		Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)		Robeco Emerging Markets Equities (EUR)		Robeco Chinese Equities (EUR)	
	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005
	<i>(in EUR x Tausend)</i>							
Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	292.961	277.032	560.606	449.357	876.105	570.678	66.346	69.509
Obligationszinsen und Dividendeneinnahmen	4.743	5.267	17.018	12.757	32.268	21.481	2.564	2.005
Bankzinsen und sonstige Zinsen	126	64	1.253	543	452	121	126	7
Sonstige Erträge	690	333	500	144	5.648	3.003	327	122
Summe der Erträge	5.559	5.664	18.771	13.444	38.368	24.605	3.017	2.134
Verwaltungsgebühr	4.489	4.062	13.393	8.429	20.821	10.333	1.485	981
Servicegebühr	359	257	936	451	1.584	684	119	61
Kosten der Verwahrung	71	61	418	382	1.013	523	53	46
Bankzinsen	4	36	85	35	453	400	9	47
Steuern	146	140	375	243	724	376	52	34
Sonstige Gebühren und Kosten	–	78	4	113	134	385	2	36
Summe der Aufwendungen	5.069	4.634	15.211	9.653	24.729	12.701	1.720	1.205
Nettoertrag der Anlagen	490	1.030	3.560	3.791	13.639	11.904	1.297	929
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	66.399	48.725	97.076	80.446	260.424	236.658	23.911	6.843
Zunahme/Abnahme(-) aus Transaktionen	66.889	49.755	100.636	84.237	274.063	248.562	25.208	7.772
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von A-Aktien	–	20.938	–	–	–	8.205	–	9.624
Erlöse infolge Ausgabe von B-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von D-Aktien	71.399	135.685	349.717	135.758	769.233	272.704	80.719	6.200
Erlöse infolge Ausgabe von E-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von I-Aktien	–	–	65.303	74.718	88.326	2.200	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von M-Aktien	1.261	3.589	2.079	252	2.974	289	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von A-Aktien	–	-107.262	–	–	–	-28.741	–	-9.665
Zahlungen wegen Rücknahme von B-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von D-Aktien	-158.364	-85.703	-165.032	-173.409	-322.891	-197.487	-42.183	-17.094
Zahlungen wegen Rücknahme von E-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von I-Aktien	–	–	-66.195	-10.092	-23.253	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von M-Aktien	-2.670	-1.073	-1.648	-215	-1.859	-305	–	–
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Aktien	-88.374	-33.826	184.224	27.012	512.530	56.865	38.536	-10.935
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	271.476	292.961	845.466	560.606	1.662.698	876.105	130.090	66.346

Aufstellung de Betriebsergebnisse und der Entwicklung des Nettovermögens

<i>(in EUR x Tausend)</i>	Robeco Financials Equities (EUR)		Robeco Food & Agri Equities (EUR)		Robeco Health Care Equities (EUR)		Robeco IT Equities (EUR)	
	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	91.746	98.253	37.672	43.361	204.266	200.007	102.763
Obligationszinsen und Dividendeneinnahmen	2.438	2.194	528	459	1.233	1.402	633	1.291
Bankzinsen und sonstige Zinsen	13	6	23	2	33	37	8	15
Sonstige Erträge	344	270	149	31	459	183	93	303
Summe der Erträge	2.795	2.470	700	492	1.725	1.622	734	1.609
Verwaltungsgebühr	1.595	1.320	638	494	2.814	2.692	1.625	1.614
Servicegebühr	128	81	51	30	225	164	130	98
Kosten der Verwahrung	35	33	15	13	60	51	63	44
Bankzinsen	26	59	18	7	20	43	96	41
Steuern	56	45	22	17	91	94	52	55
Sonstige Gebühren und Kosten	–	34	–	24	68	57	3	53
Summe der Aufwendungen	1.840	1.572	744	585	3.278	3.101	1.969	1.905
Nettoertrag der Anlagen	955	898	–44	–93	–1.553	–1.479	–1.235	–296
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	13.085	15.486	3.968	1.593	10.089	8.554	3.730	–11.857
Zunahme/Abnahme(-) aus Transaktionen	14.040	16.384	3.924	1.500	8.536	7.075	2.495	–12.153
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von A-Aktien	–	3.592	–	606	–	12.113	–	1.684
Erlöse infolge Ausgabe von B-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von D-Aktien	57.864	19.177	23.425	18.425	21.325	88.091	25.280	23.930
Erlöse infolge Ausgabe von E-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von I-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von M-Aktien	169	5	98	50	20	20	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von A-Aktien	–	–14.374	–	–13.120	–	–47.078	–	–12.716
Zahlungen wegen Rücknahme von B-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von D-Aktien	–33.754	–31.287	–16.720	–13.149	–84.593	–55.960	–45.084	–39.586
Zahlungen wegen Rücknahme von E-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von I-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von M-Aktien	–26	–4	–	–1	–34	–2	–	–1
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Aktien	24.253	–22.891	6.803	–7.189	–63.282	–2.816	–19.804	–26.689
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	130.039	91.746	48.399	37.672	149.520	204.266	85.454	102.763

Aufstellung de Betriebsergebnisse und der Entwicklung des Nettovermögens

(in EUR x Tausend)	Robeco Telecom Services Equities (EUR)		Robeco Consumer Goods Equities (EUR)		Robeco Industrials Equities (EUR)		Robeco Energy Equities (EUR)	
	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	56.585	45.562	8.374	7.697	23.313	16.296	62.760
Obligationszinsen und Dividendeneinnahmen	1.248	1.104	133	112	188	262	1.547	650
Bankzinsen und sonstige Zinsen	4	6	5	4	4	4	19	6
Sonstige Erträge	169	98	38	7	11	21	177	54
Summe der Erträge	1.421	1.208	176	123	203	287	1.743	710
Verwaltungsgebühr	816	748	186	142	217	285	1.622	633
Servicegebühr	65	48	15	9	17	18	130	42
Kosten der Verwahrung	18	24	12	9	24	14	38	21
Bankzinsen	16	16	6	2	6	3	29	11
Steuern	26	26	7	5	6	10	58	24
Sonstige Gebühren und Kosten	1	36	1	16	–	14	–	19
Summe der Aufwendungen	942	898	227	183	270	344	1.877	750
Nettoertrag der Anlagen	479	310	–51	–60	–67	–57	–134	–40
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	3.254	6.317	1.043	242	2.450	1.079	9.995	17.854
Zunahme/Abnahme(-) aus Transaktionen	3.733	6.627	992	182	2.383	1.022	9.861	17.814
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von A-Aktien	–	10.006	–	–	–	–	–	7.022
Erlöse infolge Ausgabe von B-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von D-Aktien	14.580	32.333	14.448	12.174	6.323	12.607	115.885	44.107
Erlöse infolge Ausgabe von E-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von I-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von M-Aktien	117	961	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von A-Aktien	–	–20.192	–	–50	–	–	–	–7.172
Zahlungen wegen Rücknahme von B-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von D-Aktien	–25.218	–18.696	–4.213	–11.629	–18.785	–6.612	–34.492	–25.581
Zahlungen wegen Rücknahme von E-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von I-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von M-Aktien	–407	–16	–	–	–	–	–	–
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Aktien	–10.928	4.396	10.235	495	–12.462	5.995	81.393	18.376
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	49.390	56.585	19.601	8.374	13.234	23.313	154.014	62.760

Aufstellung de Betriebsergebnisse und der Entwicklung des Nettovermögens

<i>(in EUR x Tausend)</i>	Robeco Media		Robeco Property	
	Equities (EUR)		Equities (EUR)	
	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005
Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	8.821	10.386	107.852	75.716
Obligationszinsen und Dividendeneinnahmen	106	70	3.759	3.062
Bankzinsen und sonstige Zinsen	1	1	41	16
Sonstige Erträge	19	6	338	189
Summe der Erträge	126	77	4.138	3.267
Verwaltungsgebühr	116	136	1.869	1.455
Servicegebühr	9	8	148	92
Kosten der Verwahrung	6	7	57	60
Bankzinsen	1	2	32	36
Steuern	4	5	64	50
Sonstige Gebühren und Kosten	64	12	–	25
Summe der Aufwendungen	200	170	2.170	1.718
Nettoertrag der Anlagen	-74	-93	1.968	1.549
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	1.078	126	13.020	25.990
Zunahme/Abnahme(-) aus Transaktionen	1.004	33	14.988	27.539
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von A-Aktien	–	–	–	20.255
Erlöse infolge Ausgabe von B-Aktien	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von D-Aktien	825	994	77.831	41.937
Erlöse infolge Ausgabe von E-Aktien	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von I-Aktien	–	–	50	–
Erlöse infolge Ausgabe von M-Aktien	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von A-Aktien	–	-47	–	-23.217
Zahlungen wegen Rücknahme von B-Aktien	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von D-Aktien	-10.650	-2.545	-60.136	-34.378
Zahlungen wegen Rücknahme von E-Aktien	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von I-Aktien	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von M-Aktien	–	–	–	–
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Aktien	-9.825	-1.598	17.745	4.597
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	0	8.821	140.585	107.852

Aufstellung de Betriebsergebnisse und der Entwicklung des Nettovermögens

(in EUR x Tausend)	Robeco Global Bonds (EUR)		Robeco US Bonds (EUR)		Robeco European Bonds (EUR)		Robeco High Yield Bonds (EUR)	
	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	285.368	98.244	12.608	34.356	90.386	142.194	332.654
Obligationszinsen und Dividendeneinnahmen	23.060	4.265	326	759	3.418	6.309	30.051	23.137
Bankzinsen und sonstige Zinsen	633	149	40	90	56	40	240	205
Sonstige Erträge	-85	2	3	1	-20	13	689	610
Summe der Erträge	23.608	4.416	369	850	3.454	6.362	30.980	23.952
Verwaltungsgebühr	4.324	976	105	241	778	1.282	3.653	2.998
Servicegebühr	462	58	8	12	62	76	292	188
Kosten der Verwahrung	113	26	11	16	20	31	52	46
Bankzinsen	34	8	31	43	1	8	187	21
Steuern	302	67	5	10	39	58	164	155
Sonstige Gebühren und Kosten	3	36	45	15	-	17	1	152
Summe der Aufwendungen	5.238	1.171	205	337	900	1.472	4.349	3.560
Nettoertrag der Anlagen	18.370	3.245	164	513	2.554	4.890	26.631	20.392
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	-26.996	3.336	-716	851	-4.106	5.108	-15.848	786
Zunahme/Abnahme(-) aus Transaktionen	-8.626	6.581	-552	1.364	-1.552	9.998	10.783	21.178
Ausgeschüttete Dividenden	-15.174	-	-	-	-	-	-	-
Erlöse infolge Ausgabe von A-Aktien	-	-	-	-	-	-	-	-
Erlöse infolge Ausgabe von B-Aktien	481.439	186.611	-	-	-	-	-	-
Erlöse infolge Ausgabe von D-Aktien	36.831	25.992	3.407	3.370	27.426	32.238	151.164	271.022
Erlöse infolge Ausgabe von E-Aktien	16.289	-	-	-	-	-	374	-
Erlöse infolge Ausgabe von I-Aktien	-	-	-	-	-	-	141.964	-
Erlöse infolge Ausgabe von M-Aktien	-	-	-	-	-	-	369	2.384
Zahlungen wegen Rücknahme von A-Aktien	-	-	-	-	-	-	-	-
Zahlungen wegen Rücknahme von B-Aktien	-2.094	-	-	-	-	-	-	-
Zahlungen wegen Rücknahme von D-Aktien	-44.075	-32.060	-15.463	-26.482	-35.128	-94.044	-231.426	-178.544
Zahlungen wegen Rücknahme von E-Aktien	-1.413	-	-	-	-	-	-	-
Zahlungen wegen Rücknahme von I-Aktien	-	-	-	-	-	-	-	-
Zahlungen wegen Rücknahme von M-Aktien	-	-	-	-	-	-	-1.750	-1.602
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Aktien	486.977	180.543	-12.056	-23.112	-7.702	-61.806	60.695	93.260
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	748.545	285.368	0	12.608	81.132	90.386	404.132	332.654

Aufstellung de Betriebsergebnisse und der Entwicklung des Nettovermögens

<i>(in EUR x Tausend)</i>	Robeco Euro Credit Bonds (EUR)		Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)		Robeco Euro Government Bonds (EUR)		Robeco European High Yield Bonds (EUR)	
	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005	2005/2006	2004/2005
	Nettovermögen Anfang Geschäftsjahr	358.657	–	198.770	–	359.455	–	–
Obligationszinsen und Dividendeneinnahmen	6.725	4.118	5.125	2.200	15.717	3.651	1.558	–
Bankzinsen und sonstige Zinsen	167	19	97	26	251	9	42	–
Sonstige Erträge	–173	–	5	–	10	–	–14	–
Summe der Erträge	6.719	4.137	5.227	2.226	15.978	3.660	1.586	–
Verwaltungsgebühr	564	300	417	166	1.194	260	117	–
Servicegebühr	63	34	47	19	156	34	10	–
Kosten der Verwahrung	31	18	24	10	64	15	6	–
Bankzinsen	–	–	–	–	–	–	–	–
Steuern	14	9	11	5	41	10	2	–
Sonstige Gebühren und Kosten	–	–	–	–	–	–	–	–
Summe der Aufwendungen	672	361	499	200	1.455	319	135	–
Nettoertrag der Anlagen	6.047	3.776	4.728	2.026	14.523	3.341	1.451	–
Realisierte und nicht realisierte Resultate aus Anlagen und anderen Finanzinstrumenten	–9.477	5.044	–7.442	3.322	–21.294	7.619	–785	–
Zunahme/Abnahme(-) aus Transaktionen	–3.430	8.820	–2.714	5.348	–6.771	10.960	666	–
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von A-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von B-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von D-Aktien	4.890	110	4	51	180	8.133	77	–
Erlöse infolge Ausgabe von E-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Erlöse infolge Ausgabe von I-Aktien	–	349.727	3.800	193.371	81.137	340.362	31.494	–
Erlöse infolge Ausgabe von M-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von A-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von B-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von D-Aktien	–1.331	–	–2	–	–4.961	–	–27	–
Zahlungen wegen Rücknahme von E-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von I-Aktien	–232.100	–	–94.900	–	–42.122	–	–	–
Zahlungen wegen Rücknahme von M-Aktien	–	–	–	–	–	–	–	–
Saldo Ausgabe/Rücknahme von Aktien	–228.541	349.837	–91.098	193.422	34.234	348.495	31.544	–
Nettovermögen ultimo Geschäftsjahr	126.686	358.657	104.958	198.770	386.918	359.455	32.210	–

Anzahl umlaufender Aktien

Entwicklungen im Zeitraum vom 1. Juli 2005 bis zum 30. Juni 2006

Sub-Fonds	D-Aktien				I-Aktien				M-Aktien			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV	I	II	III	IV
I Stand Anfang Geschäftsjahr												
II Gezeichnete Aktien												
III Zurückgenommene Aktien												
IV Stand ultimo Geschäftsjahr												
Aktien-Sub-Fonds												
Robeco Global Equities (EUR)	2.218.110	367.871	-750.174	1.835.807	-	-	-	-	2.596	389	-363	2.622
Robeco Global Growth Equities (EUR)	50.771	49.777	-53.596	46.952	-	-	-	-	-	-	-	-
Robeco Global Value Equities (EUR)	3.268	3.165	-1.892	4.541	-	150.000	-	150.000	-	-	-	-
Robeco North American Equities (EUR)	15.262.232	6.692.509	-4.234.587	17.720.154	71.428	880	-47.308	25.000	7.014	111	-6.021	1.104
Robeco US Premium Equities (EUR)	-	50.033	-3.252	46.781	-	272.753	-	272.753	-	-	-	-
Robeco US Premium Equities (USD)	-	982.189	-74.604	907.585	-	1.057.515	-134.124	923.391	-	-	-	-
Robeco European Equities (EUR)	33.742.333	3.588.347	-5.903.055	31.427.625	24.194	-	-24.194	-	3.900	13.089	-14.265	2.724
Robeco European MidCap Equities (EUR)	4.578.420	981.218	-2.148.969	3.410.669	-	-	-	-	41.728	15.281	-37.265	19.744
Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)	7.443.373	4.615.844	-2.105.808	9.953.409	630.634	454.089	-456.090	628.633	1.266	27.842	-21.892	7.216
Robeco Emerging Markets Equities (EUR)	12.088.290	7.809.776	-3.428.822	16.469.244	22.000	543.319	-138.160	427.159	1.212	40.043	-24.661	16.594
Robeco Chinese Equities (EUR)	3.300.489	3.240.816	-1.716.574	4.824.731	-	-	-	-	-	-	-	-
Sektoraktien-Sub-Fonds												
Robeco Financials Equities (EUR)	1.992.273	1.011.463	-644.320	2.359.416	-	-	-	-	649	1.565	-229	1.985
Robeco Food & Agri Equities (EUR)	839.350	488.824	-351.262	976.912	-	-	-	-	565	900	-	1.465
Robeco Health Care Equities (EUR)	4.209.901	415.229	-1.617.955	3.007.175	-	-	-	-	775	211	-373	613
Robeco IT Equities (EUR)	3.296.774	715.957	-1.295.931	2.716.800	-	-	-	-	1.206	-	-	1.206
Robeco Telecom Services Equities (EUR)	1.780.691	441.641	-764.833	1.457.499	-	-	-	-	23.803	2.562	-8.580	17.785
Robeco Consumer Goods Equities (EUR)	192.893	268.439	-82.056	379.276	-	-	-	-	-	-	-	-
Robeco Industrials Equities (EUR)	603.109	134.054	-452.082	285.081	-	-	-	-	-	-	-	-
Robeco Energy Equities (EUR)	794.273	1.233.160	-379.938	1.647.495	-	-	-	-	-	-	-	-
Robeco Media Equities (EUR)	232.318	20.113	-252.431	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Robeco Property Equities (EUR)	1.219.578	787.618	-614.200	1.392.996	-	500	-	500	-	-	-	-
Rentensub-Fonds												
Robeco Global Bonds (EUR)	1.523.559	576.423	-686.272	1.413.710	-	-	-	-	-	-	-	-
Robeco US Bonds (EUR)	198.715	54.500	-253.215	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Robeco European Bonds (EUR)	1.426.962	437.267	-557.218	1.307.011	-	-	-	-	-	-	-	-
Robeco High Yield Bonds (EUR)	4.805.031	2.169.071	-3.308.664	3.665.438	-	1.436.375	-1	1.436.374	27.276	5.363	-25.444	7.195
Robeco Euro Credit Bonds (EUR)	1.101	47.814	-13.311	35.604	3.497.268	-	-2.267.383	1.229.885	-	-	-	-
Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)	511	35	-15	531	1.933.706	37.094	-926.107	1.044.693	-	-	-	-
Robeco Euro Government Bonds (EUR)	79.946	1.747	-48.805	32.888	3.403.619	790.426	-410.577	3.783.468	-	-	-	-
Robeco European High Yield Bonds (EUR)	-	774	-273	501	-	314.817	-	314.817	-	-	-	-

Sub-Fonds	B-Aktien				E-Aktien			
	I	II	III	IV	I	II	III	IV
I Stand Anfang Geschäftsjahr								
II Gezeichnete Aktien								
III Zurückgenommene Aktien								
IV Stand ultimo Geschäftsjahr								
Aktien-Sub-Fonds								
Robeco Global Value Equities (EUR)	385.362	54.963	-106.255	334.070	-	-	-	-
Rentensub-Fonds								
Robeco Global Bonds (EUR)	1.861.105	4.865.482	-21.422	6.705.165	-	163.728	-14.296	149.432
Robeco High Yield Bonds (EUR)	-	-	-	-	-	3.735	-	3.735

Erläuterungen

Allgemein

Robeco Capital Growth Funds, Sicav (nachstehend die ‚Gesellschaft‘ genannt) wurde am 2. Mai 1997 auf unbestimmte Dauer errichtet. Die Satzung wurde am 6. Juni 1997 im ‚Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations‘ (nachstehend ‚Mémorial‘ genannt) des Großherzogtums Luxemburg veröffentlicht. Die Satzung wurde zuletzt am 28. Juni 2006 geändert. Diese Änderungen wurden am 7. September 2006 im ‚Mémorial‘ veröffentlicht.

Robeco Capital Growth Funds ist eine Sicav (‚Société d’investissement à capital variable‘ 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 und umfasst mehrere Sub-Fonds, die jeweils ein Wertpapierportefeuille mit unterschiedlichen Aktiva und Passiva, entsprechend der jeweiligen Anlagestrategie, repräsentieren. Der Verwaltungsrat ist befugt, für jeden einzelnen Sub-Fonds Aktien unterschiedlicher Kategorien auszugeben. Die Gesellschaft kann für einen oder mehrere Sub-Fonds entweder B-Aktien, D-Aktien, E-Aktien, I-Aktien oder M-Aktien ausgeben. Referenzwährung aller Sub-Fonds ist der Euro (EUR), mit Ausnahme des Robeco US Premium Equities (USD) und Robeco US MidCap Equities (USD), deren Referenzwährung der US-Dollar ist.

Rechtsform

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

Aktienkapital

Das Aktienkapital der Gesellschaft wird automatisch angepasst werden, wenn zusätzlich Aktien ausgegeben oder begebene Aktien zurückgekauft werden, jeweils ohne dass dafür eine diesbezügliche Ankündigung, Maßnahme oder Veröffentlichung erforderlich ist. Aktien der D-Kategorie stehen allen Anlegern zur Verfügung. Aktien der B-, E- und M-Kategorie 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. Der An- und Verkauf sowie die Umschichtung von Aktien der I-Kategorie stehen nur institutionellen Anlegern, gemäß der Definition welche die Luxemburger Aufsichtsbehörde gelegentlich abgeben

wird, zur Verfügung. Die Gesellschaft wird keine Aktien der I-Kategorie ausgeben bzw. zur Umschichtung dieser Aktienkategorie an nicht institutionelle Anleger beitragen. Sollte sich herausstellen, dass Aktien der I-Kategorie von nicht institutionellen Anlegern gehalten werden, wird die Gesellschaft diese Aktien zurücknehmen. Die Zeichnung der Aktien der I-Kategorie erfordert einen Mindestbetrag von EUR 1.000.000. Der Verwaltungsrat ist befugt, nach eigenem Ermessen auf diesen Mindestbetrag zu verzichten. Zusätzliche Zeichnungen erfordern einen Mindestbetrag von (dem Gegenwert von) EUR 10.000. Aktien der I-Kategorie können lediglich über einen Nominee oder ein Konto des Aktionärs beim Übertragungs- und Registrierungsagenten platziert werden. Per Bilanzdatum setzt sich das Aktienkapital aus siebenundzwanzig Anlagekategorien (Sub-Fonds) zusammen, die jeweils auf einem gesonderten Anlageportfolio basieren, das Wertpapiere, flüssige Mittel und andere Anlageinstrumente umfasst. Vier Sub-Fonds waren zum Bilanzdatum noch nicht aufgelegt worden. Es handelt sich um die folgenden Sub-Fonds:

Aktiensub-Fonds

- Robeco Global Equities (EUR)
- Robeco Global Growth Equities (EUR)
- Robeco Global Value Equities (EUR)
- Robeco North American Equities (EUR)
- Robeco US Premium Equities (EUR)¹
- Robeco US Premium Equities (USD)²
- Robeco US MidCap Equities (USD)³
- Robeco European Equities (EUR)
- Robeco European MidCap Equities (EUR)
- Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)
- Robeco Emerging Markets Equities (EUR)
- Robeco Emerging Stars Equities (EUR)³
- Robeco Chinese Equities (EUR)

Sektoraktiensub-Fonds

- Robeco Financials Equities (EUR)
- Robeco Food & Agri Equities (EUR)
- Robeco Health Care Equities (EUR)
- Robeco IT Equities (EUR)
- Robeco Telecom Services Equities (EUR)
- Robeco Industrials Equities (EUR)
- Robeco Consumer Goods Equities (EUR)
- Robeco Energy Equities (EUR)
- Robeco Media Equities (EUR)⁴
- Robeco Property Equities (EUR)

Rentensub-Fonds

- Robeco Global Bonds (EUR)
- Robeco US Bonds (EUR)⁴
- Robeco European Bonds (EUR)
- Robeco High Yield Bonds (EUR)
- Robeco Euro Credit Bonds (EUR)
- Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)
- Robeco Euro Government Bonds (EUR)

- Robeco Euro Bonds (EUR) ³
- Robeco European High Yield Bonds (EUR) ²

Übrige Sub-Fonds

- Robeco Liberty 40 (EUR) ³

¹ Aufgelegt am 1. Dezember 2005.

² Aufgelegt am 3. Oktober 2005.

³ Noch nicht aufgelegt worden.

⁴ Infolge der Zusammenlegung ist dieses Sub-Fonds per 12. Mai 2006 aufgelöst worden.

Verkaufsprovision

Die höchste Verkaufsprovision beträgt 5 Prozent für Aktiensub-Fonds, 3 Prozent für Rentensub-Fonds und 4 Prozent für übrige Sub-Fonds. Diese Provision gilt als Höchstbetrag und Verkaufsagenten können nach eigenem Ermessen teilweise oder völlig auf sie verzichten. Die Gesellschaft bringt selbst keine Zeichnungsgebühr in Rechnung, aber sie hat das Recht eine Handelsgebühr bis zu 1,25 Prozent des Nettovermögens zu Gunsten der Aktien der I-Kategorie des Sub-Fonds Robeco Capital Growth Funds – Robeco European High Yield Bonds (EUR) zu berechnen. 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:

Aktien der Kategorien D, I und M

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

Aktien der Kategorien B und E

Nach Abschluss eines jeden Geschäftsjahrs kann die Gesellschaft empfehlen, welchen Betrag der Erträge und Gewinne als Gewinnausschüttung für Aktien der Kategorien B und E 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.

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 Aktien beschließen. Wenn Dividenden ausgeschüttet werden, wird die Zahlbarstellung an eingetragene Aktionäre in der Referenzwährung des jeweiligen Sub-Fonds erfolgen, und zwar an die Anschrift dieser Aktionäre, wie sie beim Registrierungs- und Übertragungsagenten 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 Aktien 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 Aktien ausgibt und eigene Aktien zurückkauft zu Kursen, die dem inneren Wert entsprechen.

Verwaltung des Vermögens

Zur Reduzierung der Betriebs- und Verwaltungskosten und im Hinblick auf eine breitere Diversifizierung der Anlagen kann der Verwaltungsrat entscheiden, einen Teil der Anlagen eines beliebigen Sub-Fonds zusammen mit den Anlagen eines anderen Sub-Fonds zu verwalten. Jeder Sub-Fonds beteiligt sich am entsprechenden Vermögenspool im Verhältnis zu dem jeweiligen Beitrag, jeweils gemäß den Bedingungen in der Satzung. Diese Vermögenspools dienen lediglich zur internen Verwaltung und bilden folglich keine selbständigen Einheiten, an denen sich Anleger direkt beteiligen können.

Verbundene Unternehmen

Robeco Capital Growth Funds ist mit den anderen zur Robeco Groep N.V. gehörenden Gesellschaften verbunden. Die Verbundenheit mit Robeco Groep N.V. geht aus der Möglichkeit hervor, entscheidende Verfügungsgewalt oder aber einen bedeutenden Einfluss auf die 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 die Rabobank Groep weder Verfügungsgewalt noch wesentlichen Einfluss auf die Geschäftspolitik 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.

Zusammenlegung

Mit Wirkung vom 12. Mai 2006 sind der Sub-Fonds Robeco US Bonds (EUR) (aufzulösender Fonds) mit dem Robeco Global Bonds (EUR) Kategorie D-Aktien (erwerbenden Sub-Fonds) und Robeco Media Equities (EUR) (aufzulösender Fonds) mit dem Robeco Consumer Goods Equities (EUR) Kategorie D-Aktien (erwerbenden Sub-Fonds) zusammengelegt worden. Die Zusammenlegung erfolgte jeweils aufgrund des Nettovermögens des aufzulösenden Sub-Fonds und des erwerbenden Sub-Fonds am 12. Mai 2006 um 9.00 Uhr (Luxemburger Zeit) und zwar im nachstehenden Umtauschverhältnis (die Anzahl Aktien des erwerbenden Sub-Fonds gegen Einreichung von einer Aktie des aufzulösenden Sub-Fonds):

Aufzulösender Sub-Fonds	Umtauschverhältnis	Erwerbender Sub-Fonds
Robeco US Bonds (EUR)	0,951826196	Robeco Global Bonds (EUR)
Robeco Media Equities (EUR)	0,763931470	Robeco Consumer Goods Equities (EUR)

Finanzinstrumente

Risiken

Transaktionen in Finanzinstrumenten können für die Gesellschaft die nachstehend beschriebenen Risiken zur Folge haben.

Kursrisiko

Mit dem Währungsrisiko wird das Risiko beschrieben, dass der Wert eines Finanzinstruments infolge der Änderungen von Devisenkursen schwankt. Mit dem Zinsrisiko wird das Risiko beschrieben, dass der Wert eines Finanzinstruments infolge der Änderungen der Marktzinsen schwankt.

Der Wert festverzinslicher Titel ist direkt vom Marktzins abhängig. Als Maßstab für die Empfindlichkeit des Portefeuilles gegen Marktzinsschwankungen findet die Duration Anwendung. Die Anfälligkeit des Portefeuilles für sich verändernde Marktzinsen kann durch die Anpassung der Duration im Portefeuille beeinflusst werden. Weitere Informationen über die Durationsstrategie sind dem Bericht des Verwaltungsrates zu entnehmen. Marktrisiko ist das Risiko, dass der Wert eines Finanzinstruments infolge der Änderungen von Marktpreisen schwankt, entweder durch Faktoren, die ausschließlich für das einzelne Instrument oder seinen Emittenten gelten oder durch Faktoren, die einen Einfluss auf alle auf dem Markt gehandelten Instrumente ausüben.

Die Aktiensub-Fonds 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 Rentensub-Fonds 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 Sub-Fonds. Das Risiko in Bezug auf ihre jeweilige Benchmark wird durch Anwendung quantitativer Techniken begrenzt.

Kreditrisiko

Kreditrisiko ist das Risiko, dass die Gegenpartei eines Finanzinstruments ihre Verpflichtungen nicht länger erfüllt, so dass die Gesellschaft einen finanziellen Verlust erleidet. Die Gesellschaft begrenzt dieses Risiko, indem sie ausschließlich mit renommierten Gegenparteien und mit Gegenparteien, die ein bestimmtes Mindest-Rating aufweisen, Geschäfte tätigt. Wenn auf dem Markt üblich, werden die Sub-Fonds angemessene Sicherheiten verlangen und erhalten.

Liquiditätsrisiko

Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Gesellschaft keine Möglichkeiten hat, Finanzmittel zu beschaffen, die zur Erfüllung der mit den Finanzinstrumenten verbundenen

Verpflichtungen und Rücknahmen benötigt werden. Zur Begrenzung dieses Risikos legen die Sub-Fonds 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.

Anwendung von derivativen Anlageinstrumenten

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. Bei der Erteilung von Informationen diesbezüglich gilt der Ausgangspunkt, dass zunächst Einsicht in die eingenommenen Positionen gegeben wird und im Rahmen dieser Positionen Art und Umfang der dazu verwendeten Finanzinstrumente erläutert werden.

Derivate

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

Kurzfassung der wichtigsten Grundlagen zur Bewertung und Ermittlung des Resultats

Allgemein

Wenn nicht anders erwähnt, sind die im Jahresabschluss enthaltenen Posten zum Nennwert bewertet und sie lauten in Euro. Mit Ausnahme von Robeco US Premium Equities (USD), denn dieser Sub-Fonds hat als Referenzwährung den US-Dollar. Dieser Jahresbericht umfasst den Zeitraum vom 1. Juli 2005 bis zum 30. Juni 2006.

Konsolidierte Zahlen

Die konsolidierten Zahlen lauten in Euro und dienen lediglich zur Information.

Fremdwährungen

Die Umrechnung von Transaktionen in einer anderen Währung als in der Referenzwährung erfolgt zu den alsdann geltenden Devisenkursen. Aktiva und Passiva, die in einer anderen Währung als in der Referenzwährung lauten, werden zu den per Bilanzdatum geltenden Devisenkursen umgerechnet.

Anlagen in Wertpapieren

Der Erwerbspreis der von einem Sub-Fonds gekauften Wertpapiere, der in einer anderen Währung als die Referenzwährung 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 Sub-Fonds 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 an geregelten Märkten notierten Wertpapiere werden alle zu den letzten amtlich verfügbaren Kursen ihrer jeweiligen Hauptbörse 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.

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.

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. Am 30. Juni 2006 liefen die nachstehenden Devisentermingeschäfte, alle mit Fälligkeitsdatum im Januar und im März 2006:

Robeco Global Equities (EUR)

Ankauf von AUD 1,1 Millionen, CAD 1,3 Millionen, GBP 2,6 Millionen und JPY 467,5 Millionen gegen Verkauf von USD 4,0 Millionen, CHF 3,7 Millionen, EUR 2,2 Millionen und HKD 7,0 Millionen.

Robeco Global Growth Equities (EUR)

Ankauf von AUD 0,2 Million und EUR 0,4 Million gegen Verkauf von CHF 0,5 Million und JPY 32,1 Millionen.

Robeco Global Value Equities (EUR)

Ankauf von CAD 1,4 Millionen, GBP 1,5 Millionen und JPY 642,5 Millionen gegen Verkauf von EUR 2,4 Millionen und USD 6,5 Millionen.

Robeco North American Equities (EUR)

Ankauf von EUR 19,2 Millionen gegen Verkauf von USD 24,2 Millionen.

Robeco US Premium Equities (EUR)

Ankauf von EUR 30,1 Millionen gegen Verkauf von USD 37,9 Millionen.

Robeco European Equities (EUR)

Ankauf von GBP 120,1 Millionen gegen Verkauf von NOK 92,0 Millionen, CHF 12,6 Millionen und SEK 53,8 Millionen und EUR 148,3 Millionen.

Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)

Ankauf von AUD 9,7 Millionen, HKD 30,8 Millionen, JPY 1.555,0 Millionen, KRW 2.075,0 Millionen, SGD 3,1 Millionen und TWD 81,0 Millionen gegen Verkauf von EUR 24,7 Millionen.

Robeco Emerging Markets Equities (EUR)

Ankauf von EUR 182,8 Millionen gegen Verkauf von USD 230,1 Millionen.

Robeco Chinese Equities (EUR)

Ankauf von EUR 12,1 Millionen gegen Verkauf von USD 15,3 Millionen.

Robeco Financials Equities (EUR)

Ankauf von AUD 2,5 Millionen, EUR 0,6 Million und USD 4,1 Millionen gegen Verkauf von CAD 1,1 Millionen, CHF 3,0 Millionen, GBP 1,4 Millionen, JPY 32,0 Millionen und NOK 3,8 Millionen.

Robeco Food & Agri Equities (EUR)

Ankauf von USD 3,1 Millionen und GBP 1,1 Millionen gegen Verkauf von JPY 325,9 Millionen und EUR 1,8 Millionen.

Robeco Health Care Equities (EUR)

Ankauf von EUR 2,3 Millionen, JPY 321,0 Millionen gegen Verkauf von CHF 7,0 Millionen.

Robeco IT Equities (EUR)

Ankauf von EUR 8,5 Millionen gegen Verkauf von USD 10,9 Millionen.

Robeco Telecom Services Equities (EUR)

Ankauf von CAD 1,8 Millionen gegen Verkauf von EUR 0,01 Million, SGD 1,6 Millionen und USD 0,6 Million.

Robeco Industrials Equities (EUR)

Ankauf von AUD 0,8 Million, CAD 0,4 Million, GBP 0,5 Million und USD 2,4 Millionen gegen Verkauf von EUR 1,5 Millionen, JPY 193,6 Millionen und SEK 4,1 Millionen.

Robeco Energy Equities (EUR)

Ankauf von AUD 3,9 Millionen, GBP 12,3 Millionen und JPY 291,8 Millionen gegen Verkauf von CAD 5,6 Millionen, EUR 13,1 Millionen, HKD 27,4 Millionen, NOK 7,2 Millionen und USD 1,7 Millionen.

Robeco Property Equities (EUR)

Ankauf von AUD 1,7 Millionen, EUR 3,8 Millionen und JPY 738,4 Millionen gegen Verkauf von GBP 4,1 Millionen und USD 5,0 Millionen.

Robeco Global Bonds (EUR)

Ankauf von EUR 277,6 Millionen gegen Verkauf von CAD 14,1 Millionen, DKK 3,0 Millionen, GBP 45,0 Millionen, JPY 3.467,0 Millionen, SEK 15,8 Millionen und USD 221,9 Millionen.

Robeco European Bonds (EUR)

Ankauf von EUR 11,7 Millionen gegen Verkauf von GBP 6,3 Millionen, DKK 6,4 Millionen, HUF 270,0 Millionen und SEK 7,9 Millionen.

Robeco High Yield Bonds (EUR)

Ankauf von EUR 296,3 Millionen gegen Verkauf von GBP 4,6 Millionen, NOK 17,0 Millionen und USD 362,1 Millionen.

Robeco European High Yield Bonds (EUR)

Ankauf von EUR 4,0 Millionen gegen Verkauf von GBP 2,5 Millionen, NOK 1,0 Million und USD 0,4 Million.

Optionen

Per 30. Juni 2006 liefen die auf Seite 34 beschriebenen Optionsgeschäfte auf börsennotierte Wertpapiere.

Futures-Kontrakte

Standardisierte Futures-Kontrakte werden zum börsennotierten Abrechnungskurs bewertet.

Beim Eingehen eines Futures-Kontraktes wird ein Bargeldeinschuss vorgenommen. Die laufenden Futures-Kontrakte 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 der Fonds die Differenz zwischen Erlös (oder Kosten) des entsprechenden Kontrakts und dem Erwerbspreis als realisiertes Gewinn oder Verlust. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Futures-Kontrakten sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Futures-Kontrakten‘ ausgewiesen. Sämtliche Bargeldeinschüsse sind im Posten ‚Festgelder und sonstige flüssige Mittel‘ enthalten. Detaillierte Angaben der laufenden Futures-Kontrakte per Bilanzdatum finden Sie auf Seite 35.

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 122,1 Millionen für Robeco Global Bonds (EUR) und sind auf Seite 34 beschrieben.

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 aus diesen Kontrakten sind im Posten ‚Bankzinsen und sonstige Zinsen‘ ausgewiesen. Der Tabelle auf Seite 36 sind detaillierte Angaben der laufenden Credit Default Swaps zu entnehmen.

Wertpapierleihe

Robeco Securities Lending B.V. tritt für Robeco Capital Growth Funds in allen Geschäften der Wertpapierleihe als Vermittler auf. Im Zeitraum vom 1. Juli 2005 bis zum 31. Dezember 2005 erhält Robeco Securities Lending B.V. als Vergütung für ihre Tätigkeiten 40 Prozent der Bruttoeinnahmen aus diesen Wertpapierleihgeschäften. Für den Zeitraum vom 1. Januar 2006 bis zum 30. Juni 2006 belief sich diese Vergütung auf 35 Prozent für Aktiensub-Fonds und auf 40 Prozent für Rentensub-Fonds. Eine Drittpartei prüft regelmäßig, ob das Abkommen mit Robeco Securities Lending den üblichen Marktverhältnissen noch entspricht. Der Tabelle auf Seite 37 sind die Positionen per Bilanzdatum der Abkommen für besicherte Wertpapierleihen mit erstklassigen Finanzinstituten zu entnehmen, wie sie im Verkaufsprospekt beschrieben sind, sowie die Erträge aus Wertpapierleihen der jeweiligen Sub-Fonds 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 2.230.105 Tausend. Per Bilanzdatum beliefen sich die enthaltenen Sicherheitsgegenstände auf EUR 2.463.743 Tausend, wovon EUR 11.229 Tausend Barmittel betrafen.

Equity swaps

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 Gesamtrendite, 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. Zum Bilanzdatum wies das Portefeuille des Robeco Health Care Equities (EUR) eine Position in einem synthetischen Swap auf Aktienbasis auf, die der Tabelle auf Seite 42 zu entnehmen ist.

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 I-Aktien), 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 Sub-Fonds zuständig.

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Anlageberatungsdienstleistungen hinsichtlich aller Sub-Fonds auf Robeco Institutional Asset Management B.V. (nachstehend ‚Anlageberater‘ genannt) übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft hat die verwaltungstechnischen Funktionen sowie die Funktionen des Übertragungs- und Registrierungsagenten an RBC Dexia Investor

Services Bank S.A. (die als ‚Übertragungs- und Registrierungsagenten‘ fungiert) übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft ist in der Form einer ‚Société Anonyme‘ nach luxemburgischem Recht am 7. Juli 2005 gegründet worden. Die Satzung wurde am 26. Juli 2005 im Mémorial veröffentlicht. Die Verwaltungsgesellschaft wurde gemäß den Vorschriften im Artikel 13 des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 in Bezug auf Organismen für Gemeinsame Anlagen als Verwaltungsgesellschaft genehmigt. Die Verwaltungsgesellschaft gehört zur Robeco Groep und fungiert ebenfalls als Verwaltungsgesellschaft für Robeco Interest Plus Funds, Robeco Lux-o-Rente und Robeco Liquidity Funds.

Verwaltungs- und Servicegebühren

Die Gesellschaft oder die jeweiligen Sub-Fonds und Aktienkategorien schulden der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Verwaltungsgebühr, in der sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Verwaltung der Robeco Capital Growth Funds enthalten sind. Zudem schuldet die Gesellschaft bzw. schulden die verschiedenen Sub-Fonds oder Aktienkategorien der Verwaltungsgesellschaft eine feste jährliche Servicegebühr, in der alle verbleibenden Aufwendungen enthalten sind, wie die Gebühren für den Registrierungs- und Übertragungsagenten, für den Verwaltungsagenten, 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 Aktienkurs zum Ausdruck. Der Übersicht auf Seite 38 sind die Prozentsätze der jeweiligen Sub-Fonds und Aktienkategorien zu entnehmen.

Sonstige Gebühren und Kosten

Die Gesellschaft und die jeweiligen Sub-Fonds oder Aktienkategorien 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 sind bereits völlig beglichen. Sollten in Zukunft weitere Sub-

Fonds aufgelegt werden, so werden diese Sub-Fonds im Grunde für die eigenen Gründungskosten aufkommen.

Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

Die auf Seite 39 vorgeführte so genannte Total Expense Ratio drückt die Kosten, die in der Berichtsperiode zu Lasten der Sub-Fonds gebracht wurden, in einem Prozentsatz des im Berichtszeitraum durchschnittlich verwalteten Vermögens aus, das täglich ermittelt wird. Die vorgeführte Total Expense Ratio enthält keine Transaktionskosten. Die übrigen Kosten umfassen die Kosten der Depotbank, Bankgebühren, die Zeichnungssteuer und sonstige Kosten.

Änderungen im Wertpapierportefeuille

Die Übersicht der Änderungen in den Wertpapierportefeuilles während der Berichtsperiode ist beim Geschäftssitz der Gesellschaft, bei der Depotbank und bei den ernannten Banken kostenlos erhältlich.

Leistungsprämie

Robeco Capital Growth Funds stellt keine Leistungsprämie in Rechnung.

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 Steuern werden zu Lasten des Resultats gebracht. Der Übersicht auf Seite 41 sind die in einem Prozentsatz des gesamten Transaktionsvolumens ausgedrückten quantifizierbaren Transaktionskosten sowie die Volumina dieser Geschäfte zu entnehmen.

„Hard commissions“ und „commission sharing arrangements“

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. Im Berichtszeitraum beliefen sich diese Verrechnungsabkommen auf EUR 146.000 für Robeco European Equities (EUR), gegenüber EUR 165.000 in der Vorjahresperiode und auf EUR 19.000 für Robeco Global Equities (EUR) gegenüber EUR 12.000 in der Vorjahresperiode. Im Berichtszeitraum bestanden keine „Hard Commissions Arrangements“.

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 eigener Aktien ermittelt. Ist das Ergebnis negativ, so ist die Umschlagkennziffer gleich null. Die Umschlagkennziffer wird in einem Prozentsatz des durchschnittlich anvertrauten Vermögens ausgedrückt. Der Tabelle auf Seite 42 ist die Umschlagkennziffer der Sub-Fonds zu entnehmen.

Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Vom Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum entfällt ein Teil auf Transaktionen mit verbundenen Unternehmen. Der Tabelle auf Seite 43 sind die verschiedenen Transaktionsarten zu entnehmen, wenn dies auf die jeweiligen Sub-Fonds zutreffend war.

Personalkosten

Robeco Capital Growth Funds beschäftigt kein Personal.

Informationen zu Bestandspflegeprovisionen (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.

Optionsgeschäfte

Per 30. Juni 2006

Kauf/Verkauf	Stück	Kontrakt				Verpflichtung EUR x 1	Marktwert EUR x 1
Robeco US Premium Equities (EUR)							
V	36	Pacific Sunwear of California Call	16-06-2007	20.00		50.481	3.104
V	79	Career Education Call	19-01-2007	25.00		184.672	42.631
V	22	McAfee Call	16-09-2006	21.00		41.758	6.680
V	85	Microsoft Call	20-10-2006	23.50		154.890	8.034
V	46	Sherwin-Williams Call	16-09-2006	40.00		170.811	27.341
						602.612	87.790
Robeco Health Care Equities (EUR)							
K	1.000	Johnson & Johnson Call	20-01-2007	45.00			1.251.320
K	374	GlaxoSmithKline Call	15-12-2006	12.50			1.517.422
							2.768.742
Kauf/Verkauf	Stück	Kontrakt				Verpflichtung USD x 1	Marktwert USD x 1
Robeco US Premium Equities (USD)							
V	391	Career Education CC	19-01-2007	25.00		1.168.699	269.790
V	301	McAfee Call	16-09-2006	21.00		730.527	116.855
V	412	Microsoft Call	20-10-2006	23.50		959.960	49.792
V	591	Pacific Sunwear of Calif Call	16-06-2007	20.00		1.059.663	65.149
V	206	Sherwin-Williams Call	16-09-2006	40.00		978.088	156.560
						4.896.937	658.146

Termingeschäfte in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren

Per 30. Juni 2006

%	Kontrakt			Nennwert USD x 1	Marktwert USD x 1	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
Robeco Global Bonds (EUR)							
4,5	FNMA TBA	JUL 06	/25-10-2020	6.400.000	6.044.000	4.726.860	-37.540
5,0	FHLMC TBA	JUL 06	/15-01-2021	8.800.000	8.464.500	6.619.873	-56.994
5,0	FHLMC TBA	JUL 06	/15-12-2035	5.500.000	5.135.625	4.016.443	-46.375
5,0	FNMA TBA	JUL 06	/25-01-2021	11.000.000	10.587.500	8.280.217	-68.554
5,0	FNMA TBA	JUL 06	/25-12-2035	10.000.000	9.346.875	7.309.956	-78.207
5,0	GNMA TBA	JUL 06	/15-10-2035	4.800.000	4.542.000	3.552.184	-43.992
5,5	FHLMC TBA	JUL 06	/15-03-2036	13.400.000	12.872.375	10.067.161	-79.417
5,5	FNMA TBA	JUL 06	/25-02-2021	6.900.000	6.770.625	5.295.135	-39.208
5,5	FNMA TBA	JUL 06	/25-03-2036	22.200.000	21.318.938	16.673.005	-130.215
6,0	FNMA TBA	JUL 06	/25-02-2036	14.100.000	13.875.281	10.851.508	-75.812
6,0	GNMA TBA	JUL 06	/15-08-2035	6.800.000	6.740.500	5.271.575	-48.195
6,5	FNMA TBA	JUL 06	/25-11-2035	8.000.000	8.042.500	6.289.837	-32.261
6,5	GNMA TBA	JUL 06	/15-12-2032	8.300.000	8.401.156	6.570.333	-53.755
				122.141.875	122.141.875	95.524.087	-790.525

Futures-Kontrakte

Per 30. Juni 2006

Kauf/Verkauf	Stück	Kontrakt	Fällig im Monat	Verpflichtung EUR x 1	Gewinn/Verlust EUR x 1	Nicht realisierter
Robeco Global Equities (EUR)						
K	38	NIKKEI 225	September 2006	2.014.142	20.798	
V	29	DJ EURO STOXX	September 2006	-1.061.980	-72.779	
						-51.981
Robeco Multi-Manager Asia Pacific Equities (EUR)						
K	126	S&P ASX 200 INDEX (SFE)	September 2006	9.384.393	367.613	
K	48	HANG SENG FUT INDEX (HKG)	Juli 2006	4.016.249	165.533	
K	136	TOKYO STOCK PRICE INDEX (TSE)	September 2006	14.474.365	660.164	
K	72	KOREA 200 INDEX (KFE)	September 2006	4.835.855	161.672	
K	70	SINGAPORE S.E. INDICES (SGX)	Juli 2006	2.056.536	88.420	
K	128	MSCI TAIWAN INDEX (SGX)	Juli 2006	2.907.243	111.380	
						1.554.782
Robeco Chinese Equities (EUR)						
K	130	MSCI TAIWAN INDEX (SGX)	Juli 2006	2.823.368	114.224	
Robeco Global Bonds (EUR)						
K	517	90 DAY STERLING FUT	März 2007	369.166.866	18.695	
K	1	JPN 10 YR 6% (TSE)	September 2006	900.670	-6.235	
K	340	US 10 YR 6% (CBT)	September 2006	27.882.679	-83.390	
K	9	US LONG BOND 20 YR 6% (CBT)	September 2006	750.719	880	
V	417	EURO-SCHATZ 2 YR 6% (EUX)	September 2006	-43.363.830	66.783	
V	870	EURO-BUND 10Y 6% (EUX)	September 2006	-100.328.400	721.334	
V	395	EURO-BOBL 5 YR 6% (EUX)	September 2006	-43.098.450	151.600	
V	184	UK 10 YR 6% (LIF)	September 2006	-28.983.294	314.052	
V	173	US 5 YR NOTE (CBT)	September 2006	-13.990.757	73.992	
V	474	90DAY EURO\$ FUTR (CME)	März 2007	-365.550.698	-9.268	
						1.248.443
Robeco European Bonds (EUR)						
K	9	UK 10 YR 6%	September 2006	1.417.661	-15.491	
K	28	EURO BUXL 30 YR 6%	September 2006	2.647.120	-16.757	
V	72	EURO-BUND 10 YR 6%	September 2006	-8.303.040	43.920	
V	129	EURO-BOBL 5 YR 6%	September 2006	-14.075.190	49.510	
						61.182
Robeco High Yield Bonds (EUR)						
K	209	US 5YR NOTE (CBT)	September 2006	17.007.875	-83.004	
V	152	EURO-BOBL 5 YR 6% (EUX)	September 2006	-16.584.720	58.337	
						-24.667
Robeco Euro Credit Bonds (EUR)						
K	66	EURO-SCHATZ 2 YR 6% (EUX)	September 2006	6.863.340	-14.850	
K	12	EURO-BUND 10 YR 6% (EUX)	September 2006	1.383.840	-4.456	
K	16	EURO-BOBL 5 YR 6% (EUX)	September 2006	1.745.760	-5.760	
V	8	EURO BUXL 30 YR BOND (EUX)	September 2006	-756.320	4.833	
V	32	LFB 10 YR 6% (LIF)	September 2006	-3.628.800	37.120	
						16.887
Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)						
K	98	EURO-SCHATZ 2 YR 6% (EUX)	September 2006	10.191.020	-16.950	
K	4	EURO-BUND 10 YR 6% (EUX)	September 2006	461.280	-40	
K	43	EURO-BOBL 5 YR 6% (EUX)	September 2006	4.691.730	-15.480	
V	17	EURO BUXL 30 YR BOND (EUX)	September 2006	-1.607.180	10.271	
						-22.199
Robeco Euro Government Bonds (EUR)						
K	15	EURO-BUND 10 YR 6%	September 2006	1.729.800	-8.100	
V	183	EURO-SCHATZ 2 YR 6%	September 2006	-19.030.170	29.307	
V	48	EURO BUXL 30 YR	September 2006	-4.537.920	29.000	
V	321	EURO-BOBL 5 YR 6%	September 2006	-35.024.310	123.199	
						173.406

Credit Default Swaps

Per 30. Juni 2006

Kauf/ Verkauf der Risiken	Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1	
Robeco Global Bonds (EUR)							
K	CDS BANPIT Pay 97bp. 20-09-2015 Banca Popolare Italiana (FRN)	03-02-2010	20-09-15	EUR	900.000	35.568	35.350
K	CDS RESIUS Pay 145bp. 20-12-2010 6,375 Residential Capital	30-06-2010	20-12-10	USD	1.000.000	3.613	3.324
K	CDS DRHOUS Pay 77bp. 20-06-2011 8 DR. Horton	01-02-2009	20-06-11	USD	450.000	-3.475	-3.544
V	CDS BRTELO Pay 114bp. 20-06-2016 7,125 British Telecom.	15-02-2011	20-06-10	EUR	850.000	-17.012	-16.770
V	CDS WLSNAM Pay 86.5bp. 20-09-2016 5,125 Wolters Kluwer	27-01-2014	20-09-16	EUR	800.000	4.173	4.577
V	CDS ELECSE Pay 77bp. 20-09-2016 6 Electrolux	20-03-2008	20-09-16	EUR	1.250.000	-1.873	-1.659
V	CDX ITRAXX EUR Broad Pay 40bp.	20-06-2011	20-06-11	EUR	15.400.000	-54.218	-52.678
V	CDX ITRAXX EUR Broad Pay 60bp.	20-06-2016	20-06-16	EUR	15.400.000	-65.330	-63.020
V	CDX CDX NA IG series 6.5Y 345 Pay 40b.	20-06-2011	20-06-11	USD	14.500.000	14.159	15.315
V	CDX CDX NA IG series 6 10Y Pay 65bp.	20-06-2016	20-06-16	USD	14.500.000	5.910	7.789
							-71.316
Robeco European Bonds (EUR)							
K	CDS ICIWUS Pay 47bp. 20-06-2011 5,625 ICI Wilmington	01-12-2013	20-06-11	EUR	150.000	-385	-403
K	CDX ITRAXX EUR Broad Pay 40bp.	20-06-2011	20-06-11	EUR	850.000	2.993	2.908
V	CDS BRTELO Pay 114bp. 20-06-2016 7,125 British Telecom	15-02-2011	20-06-16	EUR	150.000	-3.002	-2.959
V	CDS WLSNAM Pay 86.5bp. 20-09-2016 5,125 Wolters Kluwer	27-01-2014	20-09-16	EUR	150.000	782	858
V	CDS ELECSE Pay 77bp. 20-09-2016 6 Electrolux	20-03-2008	20-09-16	EUR	130.000	-195	-173
V	CDX ITRAXX EUR Broad Pay 60bp.	20-06-2016	20-06-16	EUR	3.850.000	-16.332	-15.755
							-15.524
Robeco High Yield Bonds (EUR)							
K	CDS FIFILU Pay 408bp. 20-09-10 6,75 Fiat Finance & Trade	25-05-2011	20-09-10	EUR	2.000.000	151.817	149.777
V	CDS ELECSE Pay 56bp. 20-03-11 6 Electrolux	20-03-2008	20-03-11	EUR	8.500.000	-43.345	-42.155
V	CDS BRTELO Pay 64bp. 20-06-11 7,125 British Telecom	15-02-2011	20-06-11	EUR	12.000.000	-78.018	-76.098
V	CDX ITRAXX EUR Xover 290bp.	20-06-2011	20-06-11	EUR	4.000.000	-11.025	-8.125
V	CDX CDX NA HY series 6 5Y 345 Pay 40bp.	20-06-20 11	20-06-11	USD	25.000.000	122.006	139.204
							162.603
Robeco Euro Credit Bonds (EUR)							
K	CDS ICIWUS Pay 47bp. 20-06-2011 5,625 ICI Wilmington	01-12-2013	20-06-11	EUR	1.250.000	-3.208	-3.355
K	CDS BANPIT Pay 97bp. 20-09-15 Banca Popolare Italiana (FRN)	03-02-2010	20-09-15	EUR	1.250.000	49.400	49.097
K	CDX ITRAXX EUR Broad Pay 40bp.	20-06-2011	20-06-11	EUR	7.500.000	26.405	25.655
V	CDS BRTELO Pay 114bp. 20-06-16 7,125 British Telecom	15-02-2011	20-06-16	EUR	1.250.000	-25.017	-24.662
V	CDS WLSNAM Pay 86.5bp. 20-09-16 5,125 Wolters Kluwer	27-01-2014	20-09-16	EUR	1.150.000	5.999	6.579
V	CDS ELECSE Pay 77bp. 20-09-16 6 Electrolux	20-03-2008	20-09-16	EUR	1.250.000	-1.873	-1.659
V	CDX ITRAXX EUR Broad Pay 60bp.	20-06-2016	20-06-16	EUR	40.500.000	-171.809	-165.734
							-114.079
Robeco European High Yield Bonds (EUR)							
V	CDS ELECSE Pay 56bp. 20-03-2011 6 Electrolux	20-03-2008	20-03-11	EUR	600.000	-3.060	-2.976
V	CDS BRTELO Pay 64p. 20-06-2011 6,875 British Telecom	15-02-2011	20-06-11	EUR	1.000.000	-6.501	-6.341
V	CDX CDX NA HY series 6 5Y 345 Pay 40bp.	20-06-2011	20-06-11	USD	2.000.000	9.761	11.136
							1.819

Wertpapierleihe

Per 30. Juni 2006

	30/06/2006		2005/2006		2004/2005	
	Marktwert		Einnahmen Sub-Fonds	Einnahmen R.S.L.	Einnahmen Sub-Fonds	Einnahmen R.S.L.
	der ausgleichenden Wertpapiere	In % der Anlagen				
	EUR x 1		EUR x 1000	EUR x 1000	EUR x 1000	EUR x 1000
Aktiensub-Fonds						
Robeco Global Equities (EUR)	20.275.684	25,0	130	75	111	59
Robeco Global Growth Equities (EUR)	875.291	14,6	6	3	1	1
Robeco Global Value Equities (EUR)	19.689.525	34,7	96	54	71	47
Robeco North American Equities (EUR)	430.841.514	58,6	1.836	1.101	1.386	722
Robeco US Premium Equities (EUR)	4.764.969	15,8	8	4	–	–
Robeco US Premium Equities (USD) ¹	42.352.520	23,4	90	50	–	–
Robeco European Equities (EUR)	281.920.621	24,6	2.546	1.398	2.019	1.346
Robeco European MidCap Equities (EUR)	9.329.509	3,5	164	93	261	174
Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)	123.572.201	15,4	581	340	106	71
Robeco Emerging Markets Equities (EUR) ²	300.734.860	17,8	5.716	3.478	2.861	1.915
Robeco Chinese Equities (EUR)	64.172.772	50,2	96	56	126	84
Sektoraktiensub-Fonds						
Robeco Financials Equities (EUR)	37.521.723	29,0	221	123	207	138
Robeco Food & Agri Equities (EUR)	13.893.054	29,2	72	41	33	22
Robeco Health Care Equities (EUR)	31.747.389	21,9	252	145	167	111
Robeco IT Equities (EUR)	15.375.703	18,0	83	50	69	38
Robeco Telecom Services Equities (EUR)	16.430.247	33,9	121	71	75	50
Robeco Consumer Goods Equities (EUR)	1.409.823	7,2	8	5	3	2
Robeco Industrials Equities (EUR)	2.060.216	15,6	11	6	20	13
Robeco Energy Equities (EUR)	33.548.437	22,0	148	84	50	34
Robeco Media Equities (EUR)	–	–	5	3	5	3
Robeco Property Equities (EUR)	36.315.411	26,7	275	168	176	117
Rentensub-Fonds						
Robeco Global Bonds (EUR)	246.649.245	34,9	51	34	–	–
Robeco US Bonds (EUR)	–	–	–	–	–	–
Robeco European Bonds (EUR)	4.447.056	6,2	1	1	–	–
Robeco High Yield Bonds (EUR)	329.790.148	83,8	632	421	451	301
Robeco Euro Credit Bonds (EUR)	493.300	0,4	–	–	–	–
Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)	–	–	–	–	–	–
Robeco Euro Government Bonds (EUR)	170.392.883	47,8	10	7	–	–
Robeco European High Yield Bonds (EUR)	701.000	2,3	0,4	0,3	–	–

¹ Beträge in US-Dollar.

² Die Kreditgeschäfte zur Ausleihe von Wertpapieren beziehen sich zu einem Betrag von EUR 56,5 Millionen auf Total Return Swaps, für die der Fonds die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Wertpapiere erhält. Diese Swaps sind im Portefeuille ausgewiesen und mit einem Sternchen versehen.

Verwaltungs- und Servicegebühr

in %	Verwaltungsgebühr						Servicegebühr ¹
	D- Aktien	E- Aktien	I- Aktien	M- Aktien	B- D-, M-, B-, E- Aktien	I- Aktien	
Aktiensub-Fonds							
Robeco Global Equities (EUR)	1,25	–	–	1,50	–	0,12	–
Robeco Global Growth Equities (EUR)	1,25	–	–	–	–	0,12	–
Robeco Global Value Equities (EUR)	1,25	–	0,70	–	1,25	0,12	0,08
Robeco North American Equities (EUR)	1,25	–	0,70	1,50	–	0,12	0,08
Robeco US Premium Equities (EUR)	1,50	–	0,70	–	–	0,12	0,08
Robeco US Premium Equities (USD)	1,50	–	0,70	–	–	0,12	0,08
Robeco European Equities (EUR)	1,25	–	0,70	1,50	–	0,12	0,08
Robeco European MidCap Equities (EUR)	1,50	–	–	2,00	–	0,12	–
Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities(EUR)	1,75	–	0,90	2,00	–	0,12	0,08
Robeco Emerging Markets Equities (EUR)	1,50	–	1,10	2,00	–	0,12	0,08
Robeco Chinese Equities (EUR)	1,50	–	–	–	–	0,12	–
Sektoraktiensub-Fonds							
Robeco Financials Equities (EUR)	1,50	–	–	2,00	–	0,12	–
Robeco Food & Agri Equities (EUR)	1,50	–	–	2,00	–	0,12	–
Robeco Health Care Equities (EUR)	1,50	–	–	2,00	–	0,12	–
Robeco IT Equities (EUR)	1,50	–	–	2,00	–	0,12	–
Robeco Telecom Services Equities (EUR)	1,50	–	–	2,00	–	0,12	–
Robeco Consumer Goods Equities (EUR)	1,50	–	–	–	–	0,12	–
Robeco Industrials Equities (EUR)	1,50	–	–	–	–	0,12	–
Robeco Energy Equities (EUR)	1,50	–	–	–	–	0,12	–
Robeco Media Equities (EUR)	1,50	–	–	–	–	0,12	–
Robeco Property Equities (EUR)	1,50	–	0,90	–	–	0,12	0,08
Rentensub-Fonds							
Robeco Global Bonds (EUR)	1,00	1,00	–	–	0,70	0,08	–
Robeco US Bonds (EUR)	1,00	–	–	–	–	0,08	–
Robeco European Bonds (EUR)	1,00	–	–	–	–	0,08	–
Robeco High Yield Bonds (EUR)	1,00	1,00	0,50	1,25	–	0,08	0,04
Robeco Euro Credit Bonds (EUR)	1,00	–	0,35	–	–	0,08	0,04
Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)	1,00	–	0,35	–	–	0,08	0,04
Robeco Euro Government Bonds (EUR)	1,00	–	0,30	–	–	0,08	0,04
Robeco European High Yield Bonds (EUR)	1,00	–	0,50	–	–	0,08	0,04

¹ Sollte das Vermögen eines Sub-Fonds die Marke von EUR 1 Milliarde überschreiten, gilt für den Teil über diese Marke eine Servicegebühr von 0,10 Prozent für die betreffenden Aktiensub-Fonds und 0,06 Prozent für die betreffenden Rentensub-Fonds. Sollte das Vermögen eines Sub-Fonds die Marke von EUR 5 Milliarde überschreiten, gilt für den Teil über diese Marke eine Servicegebühr von 0,08 Prozent für die betreffenden Aktiensub-Fonds und 0,04 Prozent für die betreffenden Rentensub-Fonds.

Total Expense Ratio

in %	2005/2006				2004/2005			
	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Übrige Kosten	Summe
Aktiensub-Fonds								
Robeco Global Equities (EUR)								
D-Aktien	1,25	0,12	0,10	1,47	1,25	0,12	0,12	1,49
M-Aktien	1,50	0,12	0,10	1,72	1,50	0,12	0,11	1,73
Robeco Global Growth Equities (EUR) ¹								
D-Aktien	1,25	0,12	0,17	1,54	0,69	0,07	0,13	0,89
Robeco Global Value Equities (EUR) ^{1, 7, 14}								
D-Aktien	1,25	0,12	0,10	1,47	0,69	0,07	0,15	0,91
B-Aktien	1,25	0,12	0,10	1,47	0,69	0,07	0,13	0,89
I-Aktien	0,46	0,05	0,01	0,52	–	–	–	–
Robeco North American Equities (EUR) ^{3, 9}								
D-Aktien	1,25	0,12	0,06	1,43	1,15	0,09	0,10	1,34
M-Aktien	1,50	0,12	0,06	1,68	1,50	0,08	0,10	1,68
I-Aktien	0,70	0,08	0,03	0,81	0,34	0,04	0,03	0,41
Robeco US Premium Equities (EUR) ¹⁰								
D-Aktien	0,87	0,07	0,17	1,11	–	–	–	–
I-Aktien	0,41	0,05	0,13	0,59	–	–	–	–
Robeco US Premium Equities (USD) ¹¹								
D-Aktien	1,13	0,09	0,11	1,33	–	–	–	–
I-Aktien	0,52	0,06	0,05	0,63	–	–	–	–
Robeco European Equities (EUR) ^{4, 15}								
D-Aktien	1,25	0,12	0,07	1,44	1,16	0,09	0,12	1,37
M-Aktien	1,50	0,12	0,07	1,69	1,50	0,09	0,09	1,68
I-Aktien	0,57	0,06	0,03	0,66	0,31	0,03	0,03	0,37
Robeco European MidCap Equities (EUR)								
D-Aktien	1,50	0,12	0,07	1,69	1,45	0,10	0,10	1,65
M-Aktien	2,00	0,12	0,07	2,19	2,00	0,11	0,10	2,21
Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR) ⁸								
D-Aktien	1,75	0,12	0,10	1,97	1,75	0,09	0,17	2,01
M-Aktien	2,00	0,12	0,09	2,21	2,00	0,10	0,14	2,24
I-Aktien	0,90	0,08	0,06	1,04	0,90	0,08	0,13	1,11
Robeco Emerging Markets Equities (EUR) ⁵								
D-Aktien	1,50	0,12	0,16	1,78	1,45	0,10	0,23	1,78
M-Aktien	2,00	0,12	0,13	2,25	2,00	0,12	0,23	2,35
I-Aktien	1,10	0,08	0,11	1,29	0,52	0,04	0,10	0,66
Robeco Chinese Equities (EUR)								
D-Aktien	1,50	0,12	0,11	1,73	1,43	0,09	0,24	1,76
Sektoraktiensub-Fonds								
Robeco Financials Equities (EUR)								
D-Aktien	1,50	0,12	0,09	1,71	1,43	0,09	0,19	1,71
M-Aktien	2,00	0,12	0,09	2,21	2,00	0,09	0,22	2,31
Robeco Food & Agri Equities (EUR)								
D-Aktien	1,50	0,12	0,09	1,71	1,44	0,09	0,18	1,71
M-Aktien	2,00	0,12	0,09	2,21	2,00	0,09	0,21	2,30
Robeco Health Care Equities (EUR)								
D-Aktien	1,50	0,12	0,08	1,70	1,44	0,09	0,13	1,66
M-Aktien	2,00	0,12	0,08	2,20	2,00	0,09	0,13	2,22

Total Expense Ratio

in %	2005/2006				2004/2005			
	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Übrige Kosten	Summe
Robeco IT Equities (EUR)								
D-Aktien	1,50	0,12	0,11	1,73	1,43	0,09	0,17	1,69
M-Aktien	2,00	0,12	0,11	2,23	2,00	0,09	0,18	2,27
Robeco Telecom Services Equities (EUR)								
D-Aktien	1,50	0,12	0,08	1,70	1,45	0,10	0,19	1,74
M-Aktien	2,00	0,12	0,08	2,20	2,00	0,12	0,22	2,34
Robeco Consumer Goods Equities (EUR)								
D-Aktien	1,50	0,12	0,16	1,78	1,45	0,10	0,33	1,88
Robeco Industrials Equities (EUR)								
D-Aktien	1,50	0,12	0,21	1,83	1,45	0,09	0,21	1,75
Robeco Energy Equities (EUR)								
D-Aktien	1,50	0,12	0,09	1,71	1,45	0,10	0,17	1,72
Robeco Media Services Equities (EUR) ¹⁶								
D-Aktien	1,31	0,10	0,84	2,25	1,43	0,09	0,27	1,79
Robeco Property Equities (EUR) ¹⁷								
D-Aktien	1,50	0,12	0,10	1,72	1,45	0,09	0,17	1,71
I-Aktien	0,14	0,01	0,01	0,16	–	–	–	–
Rentensub-Fonds								
Robeco Global Bonds (EUR) ^{6,13}								
D-Aktien	1,00	0,08	0,07	1,15	1,00	0,06	0,13	1,19
B-Aktien	0,70	0,08	0,07	0,85	0,02	0,00	0,03	0,05
E-Aktien	0,40	0,03	0,04	0,47	–	–	–	–
Robeco US Bonds (EUR) ¹⁶								
D-Aktien	0,88	0,07	0,51	1,46	1,01	0,05	0,35	1,41
Robeco European Bonds (EUR)								
D-Aktien	1,00	0,08	0,08	1,16	1,00	0,08	0,08	1,16
Robeco High Yield Bonds (EUR) ^{12,13}								
D-Aktien	1,00	0,08	0,06	1,14	1,00	0,06	0,13	1,19
E-Aktien	0,40	0,03	0,03	0,46	–	–	–	–
M-Aktien	1,25	0,08	0,06	1,39	1,25	0,07	0,13	1,45
I-Aktien	0,42	0,03	0,02	0,47	–	–	–	–
Robeco Euro Credit Bonds (EUR) ²								
D-Aktien	1,00	0,08	0,07	1,15	0,24	0,02	0,02	0,28
I-Aktien	0,35	0,04	0,03	0,42	0,08	0,01	0,01	0,10
Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR) ²								
D-Aktien	1,00	0,08	0,08	1,16	0,24	0,02	0,02	0,28
I-Aktien	0,35	0,04	0,03	0,42	0,08	0,01	0,01	0,10
Robeco Euro Government Bonds (EUR) ²								
D-Aktien	1,00	0,08	0,06	1,14	0,24	0,02	0,04	0,30
I-Aktien	0,30	0,04	0,03	0,37	0,07	0,01	0,01	0,09
Robeco European High Yield Bonds (EUR) ¹¹								
D-Aktien	0,75	0,06	0,12	0,93	–	–	–	–
I-Aktien	0,37	0,03	0,03	0,43	–	–	–	–

¹ 2004/2005: D-Aktien im Zeitraum vom 13. Dezember 2004 bis zum 30. Juni 2005.

² 2004/2005: D- und I-Aktien im Zeitraum vom 1. April bis zum 30. Juni 2005.

³ 2004/2005: I-Aktien im Zeitraum vom 4. Januar bis zum 30. Juni 2005.

⁴ 2004/2005: I-Aktien im Zeitraum vom 18. Januar bis zum 30. Juni 2005.

⁵ 2004/2005: I-Aktien im Zeitraum vom 11. Januar bis zum 30. Juni 2005.

⁶ 2004/2005: B-Aktien im Zeitraum vom 6. Juni bis zum 30. Juni 2005.

⁷ 2004/2005: B-Aktien im Zeitraum vom 13. Dezember 2004 bis zum 30. Juni 2005.

⁸ 2004/2005: I-Aktien im Zeitraum vom 5. Juli 2004 bis zum 30. Juni 2005.

⁹ 2004/2005: I-Aktien im Zeitraum vom 4. Januar bis zum 30. Juni 2005.

¹⁰ 2005/2006: Alle Aktien im Zeitraum vom 1. Dezember 2005 bis zum 30. Juni 2006.

¹¹ 2005/2006: Alle Aktien im Zeitraum vom 3. Oktober 2005 bis zum 30. Juni 2006.

¹² 2005/2006: I-Aktien im Zeitraum vom 1. September 2005 bis zum 30. Juni 2006.

¹³ 2005/2006: E-Aktien im Zeitraum vom 6. Februar bis zum 30. Juni 2006.

¹⁴ 2005/2006: I-Aktien im Zeitraum vom 2. November 2005 bis zum 30. Juni 2006.

¹⁵ 2005/2006: I-Aktien im Zeitraum vom 1. Juli 2005 bis zum 19. April 2006.

¹⁶ 2005/2006: D-Aktien im Zeitraum vom 1. Juli 2005 bis zum 12. Mai 2006.

¹⁷ 2005/2006: I-Aktien im Zeitraum vom 2. Mai bis zum 30. Juni 2006.

Transaktionskosten

	2005/2006			2004/2005		
	Transaktionsart		Volumen ¹	Transaktionsart		Volumen ¹
	EUR x 1.000		%	EUR x 1.000		%
	Aktien	Futures		Aktien	Futures	
Aktiensub-Fonds						
Robeco Global Equities (EUR)	133	4	94	190	3	99
Robeco Global Growth Equities (EUR) ²	14	–	99	7	–	98
Robeco Global Value Equities (EUR) ²	145	–	98	268	8	99
Robeco North American Equities (EUR)	970	–	99	1.742	–	99
Robeco US Premium Equities (EUR) ³	40	–	93	–	–	–
Robeco US Premium Equities (USD) ⁴	234	–	92	–	–	–
Robeco European Equities (EUR)	5.623	–	97	4.845	–	98
Robeco European MidCap Equities (EUR)	1.613	23	97	721	4	98
Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)	2.307	65	73	1.358	23	92
Robeco Emerging Markets Equities (EUR)	4.607	133	89	2.001	246	89
Robeco Chinese Equities (EUR)	382	30	96	227	24	98
Sektoraktiensub-Fonds						
Robeco Financials Equities (EUR)	325	–	93	338	–	92
Robeco Food & Agri Equities (EUR)	75	–	93	83	–	99
Robeco Health Care Equities (EUR)	274	4	92	307	58	94
Robeco IT Equities (EUR)	848	–	99	924	–	99
Robeco Telecom Services Equities (EUR)	185	–	98	389	–	98
Robeco Consumer Goods Equities (EUR)	36	–	79	35	–	97
Robeco Industrials Equities (EUR)	24	–	94	47	–	99
Robeco Energy Equities (EUR)	186	–	98	102	–	98
Robeco Media Equities (EUR) ⁶	10	–	99	12	–	94
Robeco Property Equities (EUR)	375	–	92	288	–	91
Rentensub-Fonds						
Robeco Global Bonds (EUR)	–	85	1	–	17	–
Robeco US Bonds (EUR) ⁶	–	–	–	–	–	–
Robeco European Bonds (EUR)	–	7	–	–	7	–
Robeco High Yield Bonds (EUR)	–	4	–	–	–	–
Robeco Euro Credit Bonds (EUR) ⁵	–	9	–	–	5	–
Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR) ⁵	–	5	–	–	2	–
Robeco Euro Government Bonds (EUR) ⁵	–	21	1	–	3	–
Robeco European High Yield Bonds (EUR) ⁴	–	–	–	–	–	–

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

² Im Geschäftsjahr 2004/2005 vom 13. Dezember 2004 bis zum 30. Juni 2005.

³ Im Zeitraum vom 1. Dezember 2005 bis zum 30. Juni 2006.

⁴ Im Zeitraum vom 3. Oktober 2005 bis zum 30. Juni 2006.

⁵ Im Geschäftsjahr 2004/2005 vom 1. April 2005 bis zum 30. Juni 2005.

⁶ Im Zeitraum vom 1. Juli 2005 bis zum 12. Mai 2006.

Umschlagkennziffer

in %

	2005/2006	2004/2005
Aktiensub-Fonds		
Robeco Global Equities (EUR)	63	66
Robeco Global Growth Equities (EUR) ¹	31	30
Robeco Global Value Equities (EUR) ¹	110	72
Robeco North American Equities (EUR)	167	263
Robeco US Premium Equities (EUR) ²	53	–
Robeco US Premium Equities (USD) ³	45	–
Robeco European Equities (EUR)	185	129
Robeco European MidCap Equities (EUR)	156	28
Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)	163	72
Robeco Emerging Markets Equities (EUR)	10	10
Robeco Chinese Equities (EUR)	–	33
Sektoraktiensub-Fonds		
Robeco Financials Equities (EUR)	139	141
Robeco Food & Agri Equities (EUR)	35	81
Robeco Health Care Equities (EUR)	49	39
Robeco IT Equities (EUR)	556	424
Robeco Telecom Services Equities (EUR)	160	274
Robeco Consumer Goods Equities (EUR)	180	52
Robeco Industrials Equities (EUR)	70	88
Robeco Energy Equities (EUR)	43	16
Robeco Media Equities (EUR) ⁵	47	66
Robeco Property Equities (EUR)	61	76
Rentensub-Fonds		
Robeco Global Bonds (EUR)	128	173
Robeco US Bonds (EUR) ⁵	899	1,472
Robeco European Bonds (EUR)	149	188
Robeco High Yield Bonds (EUR)	1	17
Robeco Euro Credit Bonds (EUR) ⁴	226	64
Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR) ⁴	169	42
Robeco Euro Government Bonds (EUR) ⁴	56	3
Robeco European High Yield Bonds (EUR) ³	62	–

¹ Im Geschäftsjahr 2004/2005 vom 13. Dezember 2004 bis zum 30. Juni 2005.

² Im Zeitraum vom 1. Dezember 2005 bis zum 30. Juni 2006.

³ Im Zeitraum vom 3. Oktober 2005 bis zum 30. Juni 2006.

⁴ Im Geschäftsjahr 2004/2005 vom 1. April 2005 bis zum 30. Juni 2005.

⁵ Im Zeitraum vom 1. Juli 2005 bis zum 12. Mai 2006.

Equity Swaps

Robeco Health Care Equities (EUR)		MarktWert
Stück	Kontrakt	in EUR x 1
Long-Position		
4.256	Allergan	USD 359.146
7.813	Becton Dickinson	USD 377.070
17.199	Conor Medsystems	USD 371.379
10.661	Advanced Medical Optics	USD 426.056
36.000	GN Store Nord	DKK 323.355
9.365	Hologic	USD 362.618
12.613	Integralifescience	USD 384.609
4.842	Intuitive Surgery	USD 444.382
42.168	Micrus Endovascular	USD 375.296
10.751	Mentor	USD 369.367
9.500	Tecan	CHF 400.032
3.200	Ypsomed	CHF 302.620
Short-Position		
19.905	Baxter	USD 571.939
2.935	C R Bard	USD 167.586
7.576	Biomet	USD 186.934
19.091	Boston Scientific	USD 249.341
3.699	Fisher Scientific	USD 213.148
5.479	Hospira	USD 186.654
7.546	Medtronic	USD 1.375.986
3.998	Perkinelmer	USD 66.506
1.464	St. Jude Medical	USD 295.778
8.414	Stryker	USD 280.587
4.670	Thermo Electron	USD 133.016
3.244	Waters	USD 112.848
7.551	Zimmer Holdings	USD 337.083

Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Anteil am Gesamtvolumen in %

Sub-Fonds	2005/2006			2004/2005		
	Aktien/ Anleihen ¹	Tages- gelder	Devisen- termin- geschäfte	Aktien/ Anleihen ¹	Tages- gelder	Devisen- termin- geschäfte
Aktiensub-Fonds						
Robeco Global Equities (EUR)	0,2	–	16,2	0,1	–	11,2
Robeco Global Growth Equities (EUR) ²	–	–	95,2	–	–	59,9
Robeco Global Value Equities (EUR) ²	–	–	81,7	–	–	–
Robeco North American Equities (EUR)	–	–	96,7	–	–	54,7
Robeco US Premium Equities (EUR) ³	–	–	42,2	–	–	–
Robeco US Premium Equities (USD) ⁴	–	–	–	–	–	–
Robeco European Equities (EUR)	0,4	–	20,6	0,7	–	4,5
Robeco European MidCap Equities (EUR)	2,1	–	62,9	8,6	100,0	–
Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)	–	–	–	–	–	–
Robeco Emerging Markets Equities (EUR)	–	49,5	23,2	–	–	9,2
Robeco Chinese Equities (EUR)	–	–	34,7	–	–	18,4
Sektoraktiensub-Fonds						
Robeco Financials Equities (EUR)	0,4	–	90,8	0,9	–	20,1
Robeco Food & Agri Equities (EUR)	–	–	24,3	1,8	–	9,7
Robeco Health Care Equities (EUR)	–	–	2,1	0,3	–	9,1
Robeco IT Equities (EUR)	–	–	37,7	0,1	–	36,1
Robeco Telecom Services Equities (EUR)	–	–	97,5	0,2	–	9,9
Robeco Consumer Goods Equities (EUR)	–	–	100,0	0,1	–	70,6
Robeco Industrials Equities (EUR)	–	–	75,2	–	–	6,2
Robeco Energy Equities (EUR)	–	–	73,7	–	–	38,2
Robeco Media Equities (EUR) ⁵	–	–	39,7	–	–	67,7
Robeco Property Equities (EUR)	–	–	18,5	–	–	25,0
Rentensub-Fonds						
Robeco Global Bonds (EUR)	0,4	–	50,4	0,3	–	1,1
Robeco US Bonds (EUR) ⁵	–	–	43,1	–	–	2,7
Robeco European Bonds (EUR)	0,6	–	67,9	0,5	–	–
Robeco High Yield Bonds (EUR)	0,3	–	29,6	0,3	–	20,3
Robeco Euro Credit Bonds (EUR) ⁶	1,7	–	–	59,1	–	–
Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR) ⁶	1,3	–	–	61,8	–	–
Robeco Euro Government Bonds (EUR) ⁶	2,9	–	–	92,4	–	–
Robeco European High Yield Bonds (EUR) ⁴	–	–	–	–	–	–

¹ Aktien im Falle der Aktien- und Sektoraktiensub-Fonds und Anleihen für Rentensub-Fonds.

² Im Geschäftsjahr 2004/2005 vom 13. Dezember 2004 bis zum 30. Juni 2005.

³ Im Zeitraum vom 1. Dezember 2005 bis zum 30. Juni 2006.

⁴ Im Zeitraum vom 3. Oktober 2005 bis zum 30. Juni 2006.

⁵ Im Zeitraum vom 1. Juli 2005 bis zum 12. Mai 2006.

⁶ Im Geschäftsjahr 2004/2005 vom 1. April 2005 bis zum 30. Juni 2005.

Übrige Angaben

Informationen zur EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie

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

Savings directive information

The bond sub-funds of the Company are subject to the EU savings directive.

Ausschüttungen

Im Berichtszeitraum erfolgten die nachstehenden Ausschüttungen:

erfolgt am 15. Dezember 2006. Mit Wirkung vom 8. Dezember 2006 notieren die Aktien ex Dividende.

Gemeinsame Beteiligungen der Mitglieder des Verwaltungsrates

Per 30. Juni 2006 hatten die Mitglieder des Verwaltungsrates eine gemeinsame Beteiligung in Höhe von St. 4.398 Aktien des Robeco Capital Growth Funds sowie die nachstehenden Beteiligungen in Anlagen der Gesellschaft: St. 130 Aktien der Electronic Data Systems und St. 235 Aktien der Veolia Environment. Per 30. Juni 2005 hatten die Mitglieder des Verwaltungsrates eine gemeinsame Beteiligung in Höhe von St. 5.332 Aktien des Robeco Capital Growth Funds sowie die nachstehenden Beteiligungen in Anlagen der Gesellschaft: St. 198 Aktien der Reed Elsevier, St. 20 Aktien der Pfizer und St. 50 Aktien der Royal Dutch.

Luxemburg, 28. September 2006

Der Verwaltungsrat

M. Strating

F.A. de Boer

S.F.A. Richter

Ausschüttungen

	Betrag je Aktie in EUR x 1	Datum der ex Dividende	Datum der Zahlbar- stellung
Robeco Global Value Equities (EUR) B shares	1,20	16/09/2005	23/09/2005
	1,25	16/12/2005	23/12/2005
	1,28	17/03/2006	24/03/2006
	1,22	16/06/2006	23/06/2006
Summe	4,95		
Robeco Global Bond (EUR) B shares	0,50	16/09/2005	23/09/2005
	0,80	16/12/2005	23/12/2005
	0,80	17/03/2006	24/03/2006
	0,78	16/06/2006	23/06/2006
Summe	2,88		

Börsennotierung

Die Aktien der D-Kategorie der Robeco Capital Growth Funds notieren amtlich an der Luxemburger Wertpapierbörse.

Dividendenvorschlag

Der Verwaltungsrat schlägt für das per 30. Juni 2006 abgelaufene Geschäftsjahr die nachstehenden Dividenden vor:

Robeco Global Value Equities (EUR) B-Aktien

Außer der bereits ausgeschütteten Interimsdividende wird keine Schlussdividende vorgeschlagen.

Robeco Global Bonds (EUR) B-Aktien

Außer der bereits ausgeschütteten Interimsdividende wird keine Schlussdividende vorgeschlagen.

Robeco Global Bonds (EUR) E-Aktien

Vorgeschlagen wird, eine Dividende in Höhe von EUR 1,10 je Aktie auszuschütten. Dividendenstichtag ist der 7. Dezember 2006 und die Zahlbarstellung dieser Dividende erfolgt am 15. Dezember 2006. Mit Wirkung vom 8. Dezember 2006 notieren die Aktien ex Dividende.

Robeco High Yield Bonds (EUR) E-Aktien

Vorgeschlagen wird, eine Dividende in Höhe von EUR 3,62 je Aktie auszuschütten. Dividendenstichtag ist der 7. Dezember 2006 und die Zahlbarstellung dieser Dividende

Historische Übersicht

	Nettovermögen			Anzahl umlaufender			Innerer Wert		
				Aktien			je Aktie		
	30/06/06	30/06/05	30/06/04	30/06/06	30/06/05	30/06/04	30/06/06	30/06/05	30/06/04
Robeco Global Equities (EUR)									
D-Aktien	81.865.548	88.867.161	103.098.119	1.835.807	2.218.110	2.848.218	44,59	40,06	36,20
M-Aktien	115.662	103.141	507.675	2.622	2.596	14.098	44,12	39,74	36,01
Robeco Global Growth Equities (EUR)									
D-Aktien	6.050.298	5.814.546	-	46.952	50.771	-	128,86	114,53	-
Robeco Global Value Equities (EUR)									
B-Aktien	40.612.263	44.312.727	-	334.070	385.362	-	121,57	114,99	-
D-Aktien	574.444	375.727	-	4.541	3.268	-	126,51	114,97	-
I-Aktien	15.923.712	-	-	150.000	-	-	106,16	-	-
Robeco North American Equities (EUR)									
A-Aktien	-	-	130.084.695	-	-	3.328.326	-	-	39,08
D-Aktien	735.204.714	616.216.886	596.153.854	17.720.154	15.262.232	16.107.105	41,49	40,38	37,01
I-Aktien	2.871.490	7.934.793	-	25.000	71.428	-	114,86	111,09	-
M-Aktien	48.114	298.162	1.945.298	1.104	7.014	49.730	43,57	42,51	39,12
Robeco US Premium Equities (EUR)									
D-Aktien	4.736.751	-	-	46.781	-	-	101,25	-	-
I-Aktien	27.760.736	-	-	272.753	-	-	101,78	-	-
Robeco US Premium Equities (USD)									
D-Aktien	93.358.940	-	-	907.585	-	-	102,87	-	-
I-Aktien	95.615.783	-	-	923.391	-	-	103,55	-	-
Robeco European Equities (EUR)									
A-Aktien	-	-	169.164.473	-	-	4.541.643	-	-	37,25
D-Aktien	1.184.295.824	1.084.407.589	863.274.817	31.427.625	33.742.333	30.871.572	37,68	32,14	27,96
I-Aktien	-	2.661.146	-	-	24.194	-	-	109,99	-
M-Aktien	135.534	165.881	9.867.773	2.724	3.900	266.812	49,75	42,53	36,98
Robeco European MidCap Equities (EUR)									
A-Aktien	-	-	83.569.233	-	-	1.433.801	-	-	58,29
D-Aktien	269.811.484	290.129.678	193.354.565	3.410.669	4.578.420	3.645.904	79,11	63,37	53,03
M-Aktien	1.664.198	2.831.460	108.413	19.744	41.728	1.895	84,29	67,86	57,21
Robeco MultiManager									
Asia-Pacific Equities (EUR)									
D-Aktien	756.796.125	485.382.926	449.331.728	9.953.409	7.443.373	8.073.018	76,03	65,21	55,66
I-Aktien	88.134.606	75.142.703	-	628.633	630.634	-	140,20	119,15	-
M-Aktien	535.346	80.741	25.536	7.216	1.266	468	74,19	63,80	54,62
Robeco Emerging Markets Equities (EUR)									
A-Aktien	-	-	18.371.096	-	-	447.752	-	-	41,03
D-Aktien	1.591.390.737	873.351.512	552.264.134	16.469.244	12.088.290	10.753.270	96,63	72,25	51,36
I-Aktien	70.062.278	2.685.460	-	427.159	22.000	-	164,02	122,07	-
M-Aktien	1.244.585	68.269	43.709	16.594	1.212	1.083	75,00	56,35	40,36
Robeco Chinese Equities (EUR)									
A-Aktien	-	-	49.660	-	-	500	-	-	99,32
D-Aktien	130.090.088	66.346.093	69.459.149	4.824.731	3.300.489	3.886.412	26,96	20,10	17,87
Robeco Financials Equities (EUR)									
A-Aktien	-	-	10.541.275	-	-	131.904	-	-	79,92
D-Aktien	129.819.140	91.685.368	87.661.434	2.359.416	1.992.273	2.285.023	55,02	46,02	38,36
M-Aktien	220.078	60.491	50.105	1.985	649	641	110,84	93,18	78,14
Robeco Food & Agri Equities (EUR)									
A-Aktien	-	-	13.130.806	-	-	139.553	-	-	94,09
D-Aktien	48.243.542	37.617.841	30.229.833	976.912	839.350	711.878	49,38	44,82	42,46
M-Aktien	155.286	54.609	827	1.465	565	9	106,01	96,69	92,09
Robeco Health Care Equities (EUR)									
A-Aktien	-	-	39.251.192	-	-	461.069	-	-	85,13
D-Aktien	149.466.344	204.199.020	160.710.027	3.007.175	4.209.901	3.456.836	49,70	48,50	46,49
M-Aktien	53.946	66.889	45.644	613	775	548	88,02	86,33	83,23

Historische Übersicht

	Nettovermögen			Anzahl umlaufender			Innerer Wert		
				Aktien			je Aktie		
	30/06/06	30/06/05	30/06/04	30/06/06	30/06/05	30/06/04	30/06/06	30/06/05	30/06/04
Robeco IT Equities (EUR)									
A-Aktien	–	–	12.336.980	–	–	323.879	–	–	38,09
D-Aktien	85.412.043	102.721.452	129.221.090	2.716.800	3.296.774	3.850.132	31,44	31,16	33,56
M-Aktien	41.972	41.807	46.916	1.206	1.206	1.249	34,80	34,67	37,57
Robeco Telecom Services Equities (EUR)									
A-Aktien	–	–	9.649.655	–	–	238.468	–	–	40,47
D-Aktien	48.550.233	55.526.718	35.861.502	1.457.499	1.780.691	1.302.061	33,31	31,18	27,54
M-Aktien	840.202	1.057.939	50.560	17.785	23.803	1.281	47,24	44,45	39,48
Robeco Consumer Goods Equities (EUR)									
A-Aktien	–	–	51.395	–	–	500	–	–	102,79
D-Aktien	19.600.978	8.374.222	7.645.498	379.276	192.893	184.433	51,68	43,41	41,45
Robeco Industrials Equities (EUR)									
A-Aktien	–	–	176.765	–	–	1.659	–	–	106,57
D-Aktien	13.233.916	23.313.157	16.118.948	285.081	603.109	433.438	46,42	38,65	37,19
Robeco Energy Equities (EUR)									
A-Aktien	–	–	189.673	–	–	1.855	–	–	102,25
D-Aktien	154.013.562	62.760.060	26.380.785	1.647.495	794.273	480.865	93,48	79,02	54,86
Robeco Media Equities (EUR)									
A-Aktien	–	–	48.989	–	–	500	–	–	97,98
D-Aktien	–	8.820.655	10.336.568	–	232.318	274.505	–	37,97	37,66
Robeco Property Equities (EUR)									
A-Aktien	–	–	1.364.824	–	–	12.688	–	–	107,56
D-Aktien	140.536.134	107.851.563	74.351.297	1.392.996	1.219.578	1.106.092	100,89	88,43	67,22
I-Aktien	48.665	–	–	500	–	–	97,33	–	–
Robeco Global Bonds (EUR)									
B-Aktien	644.059.467	186.874.243	–	6.705.165	1.861.105	–	96,05	100,41	–
D-Aktien	89.748.978	98.493.713	98.243.816	1.413.710	1.523.559	1.622.720	63,48	64,65	60,54
E-Aktien	14.737.073	–	–	149.432	–	–	98,62	–	–
Robeco US Bonds (EUR)									
D-Aktien	–	12.607.963	34.356.069	–	198.715	567.656	–	63,45	60,52
Robeco European Bonds (EUR)									
D-Aktien	81.132.367	90.386.136	142.193.531	1.307.011	1.426.962	2.428.939	62,07	63,34	58,54
Robeco High Yield Bonds (EUR)									
D-Aktien	258.004.427	330.793.768	217.232.373	3.665.438	4.805.031	3.428.037	70,39	68,84	63,37
E-Aktien	373.451	–	–	3.735	–	–	99,98	–	–
I-Aktien	145.254.051	–	–	1.436.374	–	–	101,13	–	–
M-Aktien	500.550	1.860.731	983.418	7.195	27.276	15.621	69,57	68,22	62,95
Robeco Euro Credit Bonds (EUR)									
D-Aktien	3.532.831	112.671	–	35.604	1.101	–	99,23	102,33	–
I-Aktien	123.153.554	358.544.774	–	1.229.885	3.497.268	–	100,13	102,52	–
Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)									
D-Aktien	52.834	52.420	–	531	511	–	99,50	102,58	–
I-Aktien	104.905.100	198.717.914	–	1.044.693	1.933.706	–	100,42	102,77	–
Robeco Euro Government Bonds (EUR)									
D-Aktien	3.302.031	8.233.347	–	32.888	79.946	–	100,40	102,99	–
I-Aktien	383.616.530	351.221.780	–	3.783.468	3.403.619	–	101,39	103,19	–
Robeco European High Yield Bonds (EUR)									
D-Aktien	50.961	–	–	501	–	–	101,72	–	–
I-Aktien	32.159.130	–	–	314.817	–	–	102,15	–	–

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

per 30. Juni 2006, in %

	Währung	Robeco Global Equities (EUR)		Robeco Global Growth Equities (EUR)		Robeco Global Value Equities (EUR)		Robeco North American Equities (EUR)		Robeco US Premium Equities (EUR)	
		Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
AMERIKA											
Vereinigte Staaten	USD	45,6	43,3	41,8	44,1	54,5	46,7	92,3	88,6	85,4	4,0
Bermudainseln	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	0,6	–
Kaimanninseln	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	0,9	–
Kanada	CAD	2,1	3,2	3,7	3,8	2,5	3,5	7,3	7,3	–	–
Brasilien	USD	0,6	–	–	–	–	–	–	–	1,3	–
		48,3	46,5	45,5	47,9	57,0	50,2	99,6	95,9	88,2	4,0
EUROPA											
Eurozone											
Österreich	EUR	0,2	–	–	–	0,7	–	–	–	–	–
Belgien	EUR	–	–	1,0	–	–	–	–	–	–	–
Finnland	EUR	0,5	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Frankreich	EUR	9,1	–	4,2	–	5,7	–	–	–	1,4	–
Deutschland	EUR	2,8	–	3,2	–	7,3	–	–	–	–	–
Griechenland	EUR	0,3	–	0,7	–	–	–	–	–	–	–
Irland	EUR	0,8	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Italien	EUR	0,8	–	–	–	1,6	–	–	–	–	–
Niederlande	EUR	5,3	–	2,3	–	6,5	–	–	–	0,5	–
Spanien	EUR	1,2	–	1,1	–	0,9	–	–	–	–	–
Euro	EUR	–1,3	18,4	–	19,6	–	18,7	–	4,1	–	96,0
		19,7	18,4	12,5	19,6	22,7	18,7	–	4,1	1,9	96,0
Übrige Länder											
Ungarn	HUF	0,2	0,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Norwegen	NOK	1,5	1,5	1,3	1,3	–	0,1	–	–	–	–
Russische Föderation	RUB	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Schweden	SEK	1,7	1,8	–	0,1	1,7	1,7	–	–	–	–
Schweiz	CHF	5,4	2,6	9,3	3,9	2,8	2,7	–	–	0,5	–
Türkei	TRY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Großbritannien	GBP	6,3	10,9	9,7	9,8	9,1	12,9	–	–	–	–
		15,1	17,0	20,3	15,1	13,6	17,4	–	–	0,5	–
ASIEN											
Japan	JPY	12,6	14,4	17,5	14,0	5,1	12,8	–	–	1,0	–
Südkorea	KRW	0,5	–	1,7	–	–	–	–	–	1,4	–
Taiwan	TWD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Hongkong	HKD	1,5	0,6	1,3	1,3	–	–	–	–	–	–
Singapur	SGD	0,6	0,6	–	–	–	–	–	–	–	–
		15,2	15,6	20,5	15,3	5,1	12,8	–	–	2,4	–
AUSTRALIEN											
Australien	AUD	1,7	2,5	–	2,1	0,9	0,9	–	–	–	–
Neuseeland	AUD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
		1,7	2,5	–	2,1	0,9	0,9	–	–	–	–
Betriebskapital											
		–	–	1,2	–	0,7	–	0,4	–	7,0	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Die Streuung der Anlagen nach Ländern umfasst, falls zutreffend, die offene Position in Derivaten, ohne Devisentermingeschäfte. Der Prozentsatz an offenen Positionen in Derivaten wird im Prozentsatz des Betriebskapital ausgeglichen. Die Streuung der Anlagen nach Währungen enthält die offene Position in Devisentermingeschäften.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

per 30. Juni 2006, in %

	Währung	Robeco US Premium Equities (USD)**		Robeco European Equities (EUR)		Robeco European MidCap Equities (EUR)		Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)		Robeco Emerging Markets Equities (EUR)	
		Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
AMERIKA											
Vereinigte Staaten	USD	87,9	98,1	–	–	–	–	–	3,6	0,1	18,5
Brasilien	USD	1,4	–	–	–	–	–	–	–	13,4	3,7
Kaimanninseln	USD	0,9	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Mexiko	MXN	–	–	–	–	–	–	–	–	4,2	1,6
Argentinien	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	1,0	–
Peru	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	0,5	–
Bermudainseln	USD	0,6	–	–	–	2,2	–	–	–	–	–
		90,8	98,1	–	–	2,2	–	–	3,6	19,2	23,8
EUROPA											
Eurozone											
Österreich	EUR	–	–	2,0	–	1,0	–	–	–	–	–
Belgien	EUR	–	–	2,2	–	2,0	–	–	–	–	–
Finnland	EUR	–	–	2,0	–	4,2	–	–	–	–	–
Frankreich	EUR	1,4	–	12,5	–	5,8	–	0,4	–	–	–
Deutschland	EUR	–	–	13,0	–	12,8	–	–	–	–	–
Griechenland	EUR	–	–	1,5	–	4,6	–	–	–	–	–
Irland	EUR	–	–	–	–	9,4	–	–	–	–	–
Italien	EUR	–	–	8,1	–	4,5	–	–	–	–	–
Niederlande	EUR	0,5	–	9,9	–	15,8	–	–	–	–	–
Spanien	EUR	–	–	5,1	–	–	–	–	–	–	–
Euro	EUR	–	1,9	–	46,7	–	62,0	–	0,4	–	8,2
		1,9	1,9	56,3	46,7	60,1	62,0	0,4	0,4	–	8,2
Übrige Länder											
Norwegen	NOK	–	–	2,1	1,1	10,8	13,1	–	–	–	–
Polen	PLN	–	–	–	–	–	–	–	–	0,4	0,4
Russische Föderation	RUB	–	–	–	–	–	–	–	–	12,5	–
Schweden	SEK	–	–	4,3	3,9	1,0	1,0	–	–	–	–
Schweiz	CHF	0,5	–	10,7	10,1	4,2	3,8	–	–	–	–
Türkei	TRY	–	–	2,0	2,0	–	–	–	–	1,6	1,6
Großbritannien	GBP	–	–	21,3	36,2	19,0	20,1	–	–	–	–
		0,5	–	40,4	53,3	35,0	38,0	–	–	14,5	2,0
ASIEN											
Japan	JPY	1,0	–	–	–	–	–	40,2	40,3	–	–
Südkorea	KRW	1,5	–	–	–	–	–	10,9	9,4	22,4	22,0
Taiwan	TWD	–	–	–	–	–	–	5,6	5,4	16,6	17,0
Hongkong	HKD	–	–	–	–	–	–	6,0	9,4	–	11,4
Singapur	SGD	–	–	–	–	–	–	4,8	4,5	–	–
China	CNY	–	–	–	–	–	–	3,8	–	11,2	–
Israel	ILS	–	–	–	–	–	–	–	–	1,0	0,5
Indien	INR	–	–	–	–	–	–	2,9	2,1	6,5	5,0
Malaysia	MYR	–	–	–	–	–	–	1,9	1,9	1,7	1,7
Philippinen	PHP	–	–	–	–	–	–	0,5	0,5	0,4	0,4
Indonesien	IDR	–	–	–	–	–	–	1,4	1,4	–	–
Thailand	THB	–	–	–	–	–	–	1,2	1,3	0,5	0,5
		2,5	–	–	–	–	–	79,2	76,2	60,3	58,5
AUSTRALIEN											
Australien	AUD	–	–	–	–	–	–	20,0	19,8	–	–
Neuseeland	AUD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
		–	–	–	–	–	–	20,0	19,8	–	–
AFRIKA											
Ägypten	EGP	–	–	–	–	–	–	–	–	0,4	0,4
Südafrika	ZAR	–	–	–	–	–	–	–	–	7,1	7,1
		–	–	–	–	–	–	–	–	7,5	7,5
Betriebskapital											
		4,3	–	3,3	–	2,7	–	0,4	–	–1,5	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Die Streuung der Anlagen nach Ländern umfasst, falls zutreffend, die offene Position in Derivaten, ohne Devisentermingeschäfte. Der Prozentsatz an offenen Positionen in Derivaten wird im Prozentsatz des Betriebskapital ausgeglichen. Die Streuung der Anlagen nach Währungen enthält die offene Position in Devisentermingeschäften.

** Referenzwährung ist der US-Dollar.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

per 30. Juni 2006, in %

	Währung	Robeco Chinese Equities (EUR)		Robeco Financials Equities (EUR)		Robeco Food & Agri Equities (EUR)		Robeco Health Care Equities (EUR)		Robeco IT Equities (EUR)	
		Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
AMERIKA											
Vereinigte Staaten	USD	–	–8,7	35,7	38,3	41,2	51,2	53,3	55,6	74,0	65,1
Brasilien	BRL	–	–	–	–	4,2	1,2	1,2	1,2	–	–
Mexiko	MXN	–	–	–	–	1,7	–	–	–	–	–
Niederländische Antillen	SGD	–	–	–	–	–	–	1,3	–	–	–
Kanada	CAD	–	–	3,8	3,2	–	–	–	–	–	–
		–	–8,7	39,5	41,5	47,1	52,4	55,8	56,8	74,0	65,1
EUROPA											
Eurozone											
Österreich	EUR	–	–	0,5	–	–	–	–	–	–	–
Finnland	EUR	–	–	–	–	2,0	–	–	–	4,1	–
Frankreich	EUR	–	–	5,3	–	11,5	–	3,5	–	1,4	–
Deutschland	EUR	–	–	0,9	–	–	–	1,2	–	3,7	–
Griechenland	EUR	–	–	3,0	–	–	–	–	–	–	–
Irland	EUR	–	–	1,8	–	–	–	–	–	–	–
Italien	EUR	–	–	4,4	–	–	–	–	–	–	–
Niederlande	EUR	–	–	3,2	–	7,1	–	–	–	1,6	–
Spanien	EUR	–	–	3,5	–	1,9	–	–	–	–	–
Euro	EUR	–	9,5	–	23,2	–	20,3	–	6,9	–	17,3
		–	9,5	22,6	23,2	22,5	20,3	4,7	6,9	10,8	17,3
Übrige Länder											
Dänemark	DKK	–	–	–	–	–	–	1,1	1,1	–	–
Norwegen	NOK	–	–	2,8	2,5	–	–	–	–	0,5	0,5
Schweden	SEK	–	–	2,4	2,4	–	–	–	–	1,6	2,1
Schweiz	CHF	–	–	5,7	4,3	6,5	6,5	13,6	10,7	–	–
Türkei	TRY	–	–	1,1	1,1	0,7	0,7	–	–	–	–
Großbritannien	GBP	–	–	7,5	6,0	12,1	15,4	11,5	12,3	0,5	0,5
		–	–	19,5	16,3	19,4	22,6	26,2	24,1	2,6	3,1
ASIEN											
Japan	JPY	–	–	11,7	11,6	9,2	4,7	4,4	5,9	8,4	8,0
Südkorea	KRW	–	–	–	–	–	–	–	–	0,6	0,6
Taiwan	TWD	2,2	–	1,0	1,0	–	–	–	–	1,5	4,5
Hongkong	HKD	–	99,2	1,4	1,4	–	–	–	2,9	0,5	–
Singapur	SGD	–	–	1,5	1,5	–	–	1,3	2,6	–	0,4
China	CNY	98,3	–	–	–	–	–	2,9	–	–	–
Israel	ILS	–	–	–	–	–	–	0,8	0,8	0,5	–
Indien	INR	–	–	–	–	0,3	–	0,9	–	1,0	1,0
		100,5	99,2	15,6	15,5	9,5	4,7	10,3	12,2	12,5	14,5
AUSTRALIEN											
Australien	AUD	–	–	2,3	3,5	–	–	–	–	–	–
		–0,5	–	–0,5	–	1,5	–	3,0	–	0,1	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Die Streuung der Anlagen nach Ländern umfasst, falls zutreffend, die offene Position in Derivaten, ohne Devisentermingeschäfte. Der Prozentsatz an offenen Positionen in Derivaten wird im Prozentsatz des Betriebskapital ausgeglichen. Die Streuung der Anlagen nach Währungen enthält die offene Position in Devisentermingeschäften.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

per 30. Juni 2006, in %

	Währung	Robeco Telecom Services Equities (EUR)		Robeco Consumer Goods Equities (EUR)		Robeco Industrials Equities (EUR)		Robeco Energy Equities (EUR)		Robeco Property Equities (EUR)	
		Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
AMERIKA											
Vereinigte Staaten	USD	34,5	35,5	45,1	49,3	32,9	48,1	44,6	46,0	38,2	37,5
Brasilien	USD	–	–	–	–	1,1	–	–	–	–	–
Kaimanninseln	USD	–	–	1,9	–	–	–	–	–	–	–
Kanada	CAD	1,3	3,9	1,0	0,1	–	1,9	14,8	12,3	4,6	4,7
Mexiko	MXN	1,0	–	–	–	–	–	–	–	–	–
		36,8	39,4	48,0	49,4	34,0	50,0	59,4	58,3	42,8	42,2
EUROPA											
Eurozone											
Österreich	EUR	1,2	–	–	–	1,4	–	–	–	1,5	–
Belgien	EUR	1,1	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Finnland	EUR	–	–	0,8	–	4,4	–	1,5	–	–	–
Frankreich	EUR	1,1	–	5,9	–	5,7	–	9,2	–	–	–
Deutschland	EUR	4,5	–	6,4	–	1,9	–	–	–	–	–
Griechenland	EUR	4,2	–	–	–	–	–	–	–	2,8	–
Irland	EUR	–	–	1,0	–	2,9	–	–	–	–	–
Italien	EUR	5,5	–	3,9	–	–	–	3,9	–	4,0	–
Luxemburg	EUR	0,5	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Niederlande	EUR	3,7	–	1,1	–	5,9	–	6,1	–	–	–
Portugal	EUR	0,6	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Spanien	EUR	7,7	–	0,8	–	2,8	–	3,0	–	0,9	–
Euro	EUR	–	31,7	–	18,1	–	13,1	–	14,8	–	16,6
		30,1	31,7	19,9	18,1	25,0	13,1	23,7	14,8	9,2	16,6
Übrige Länder											
Dänemark	DKK	–	–	–	–	1,0	1,1	–	–	–	–
Ungarn	HUF	–	–	–	–	–	–	0,9	0,9	–	–
Norwegen	NOK	1,6	1,6	0,9	0,9	–	0,1	3,8	3,2	–	–
Russische Föderation	RUB	0,5	–	–	–	–	–	2,0	–	–	–
Schweden	SEK	3,1	3,1	0,8	0,9	4,1	0,7	–	–	–	–
Schweiz	CHF	1,9	1,9	–	–	4,6	4,5	–	–	–	–
Türkei	TRY	–	–	0,5	0,5	–	–	–	–	–	–
Großbritannien	GBP	11,8	12,3	8,9	12,1	1,9	7,7	7,2	19,7	11,5	7,5
		18,9	18,9	11,1	14,4	11,6	14,1	13,9	23,8	11,5	7,5
ASIEN											
Japan	JPY	7,4	7,5	16,7	16,8	29,1	19,3	–	1,3	9,9	13,5
Südkorea	KRW	0,6	0,6	1,3	–	–	–	–	–	–	–
Taiwan	TWD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Hongkong	HKD	–	–	1,3	1,3	–	–	–	0,3	7,4	5,7
Singapur	SGD	2,8	1,2	–	–	–	–	–	–	9,0	5,4
China	CNY	–	–	1,0	–	–	–	2,1	–	–	–
Indien	INR	0,5	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Thailand	THB	–	–	–	–	–	–	–	–	1,0	1,0
		11,3	9,3	20,3	18,1	29,1	19,3	2,1	1,6	27,3	25,6
AUSTRALIEN											
Australien	AUD	–	–	–	–	–	3,5	–	1,5	5,9	8,1
Neuseeland	AUD	0,7	0,7	–	–	–	–	–	–	–	–
		0,7	0,7	–	–	–	3,5	–	1,5	5,9	8,1
AFRIKA											
Ägypten	EGP	0,4	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Betriebskapital											
		1,8	–	0,7	–	0,3	–	0,9	–	3,3	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Die Streuung der Anlagen nach Ländern umfasst, falls zutreffend, die offene Position in Derivaten, ohne Devisentermingeschäfte. Der Prozentsatz an offenen Positionen in Derivaten wird im Prozentsatz des Betriebskapital ausgeglichen. Die Streuung der Anlagen nach Währungen enthält die offene Position in Devisentermingeschäften.

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

per 30. Juni 2006, in %

	Robeco Global Bonds (EUR)		Robeco European Bonds (EUR)		Robeco High Yield Bonds (EUR)	
	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
	Langfristige Anlagen					
<i>Nordamerika</i>						
US-Dollar	23,0	0,5	–	–	68,3	1,3
Kanadischer Dollar	1,3	0,1	–	–	–	–
	24,3	0,6	0	0	68,3	1,3
<i>Europa</i>						
Euro	58,1	99,3	74,9	99,7	26,9	98,7
Britisches Pfund	8,6	0,1	11,3	0,2	1,6	–
Ungarischer Forint	–	–	1,1	–	–	–
Norwegische Krone	–	–	–	–	0,5	–
Schwedische Krone	0,2	–	1,1	0,1	–	–
Dänische Krone	–	–	1,0	–	–	–
Niederländischer Gulden	–	–	0,2	–	–	–
	66,9	99,4	89,6	100,0	29,0	98,7
<i>Asien</i>						
Japanischer Yen	3,2	–	–	–	–	–
Betriebskapital	5,6	–	10,4	–	2,7	–
Insgesamt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

per 30. Juni 2006, in %

	Robeco Euro Credit Bonds (EUR)		Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)		Robeco Euro Government Bonds (EUR)		Robeco European High Yield Bonds (EUR)	
	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
	Langfristige Anlagen							
<i>Nordamerika</i>								
US-Dollar	–	–	–	–	–	–	1,2	0,3
<i>Europa</i>								
Euro	92,4	100,0	90,7	100,0	92,2	100,0	81,0	99,2
Britisches Pfund	–	–	–	–	–	–	11,3	0,5
Niederländischer Gulden	1,1	–	2,4	–	–	–	–	–
D-Mark	–	–	1,7	–	–	–	–	–
Dänische Krone	–	–	–	–	–	–	0,4	–
	93,5	100,0	94,8	100,0	92,2	100,0	92,7	99,7
Betriebskapital	6,5	–	5,2	–	7,8	–	6,1	–
Insgesamt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

* Die Streuung der Anlagen nach Währungen enthält die offene Position in Devisentermingeschäften.

Robeco Global Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
AUD			
BHP Billiton	48.069	809.971	0,99
Brambles Industries	59.886	382.758	0,47
Macquarie Bank	4.990	200.058	0,24
		1.392.787	1,70
CAD			
CDN Pacific Railway	9.700	388.218	0,47
Inco	4.300	222.265	0,27
National Bank of Canada	5.000	200.429	0,24
Nortel networks	87.323	152.299	0,19
Petro-Canada/Variable vtg. shs	16.130	600.756	0,73
Telus	5.500	178.041	0,22
		1.742.008	2,12
CHF			
ABB	44.500	451.719	0,55
Adecco Cheserex	7.930	366.035	0,45
Holcim N	6.162	368.615	0,45
Nestlé	1.713	419.952	0,51
Novartis	19.036	804.535	0,98
Roche	2.986	385.272	0,47
Swiss Reinsurance	7.941	433.210	0,53
Syngenta (Novartis)	2.200	228.238	0,28
UBS	11.820	1.011.192	1,23
		4.468.768	5,45
EUR			
Air Liquide	3.083	469.541	0,56
Koninklijke Ahold	60.133	408.303	0,50
Allied Irish Banks	25.041	469.769	0,57
Atos Origin	3.800	194.370	0,24
Axa	20.901	536.320	0,65
BNP Paribas	9.189	687.797	0,84
Bayer	9.950	358.001	0,44
CRH	6.341	161.632	0,20
Carrefour Supermarché	10.000	458.400	0,56
Danone	3.129	310.866	0,38
Deutsche Post	20.000	420.200	0,51
Deutsche Telekom	22.900	287.853	0,35
E.ON	7.150	643.500	0,78
Enel	43.500	293.190	0,36
European Aeronautic Defence and Space	21.400	480.644	0,59
Heineken	7.419	245.940	0,30
ING Groep	27.427	842.832	1,03
Koninklijke KPN	28.000	246.120	0,30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	3.717	288.439	0,35
National Bank of Greece	7.050	217.704	0,27
Nokia/A	27.566	439.953	0,54
Oesterreichische Post	8.700	202.797	0,25
Pernod-Ricard	2.654	411.370	0,50
RWE/A	5.875	382.463	0,47
Reed Elsevier	38.253	449.855	0,55
Regie Nationale des Usines Renault	5.171	434.364	0,53
Royal Dutch Shell/A	54.069	1.422.015	1,72
SAP/Stammaktien	1.160	191.284	0,23
Saint-Gobain	7.668	428.641	0,52
Sanofi-Synthelabo	4.583	349.683	0,43
TNT	13.070	365.699	0,45
Total	26.412	1.358.897	1,66
Unicredito Italiano	60.000	367.200	0,45
Vinci	5.268	424.337	0,52
Vivendi Universal (EUR)	14.983	410.534	0,50
Wolters Kluwer	19.011	351.133	0,43
		16.011.646	19,53

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
GBP			
888 Holdings	26.279	81.344	0,10
BT	92.356	319.609	0,39
GlaxoSmithKline	38.958	851.458	1,04
Imperial Tobacco	18.697	451.368	0,55
Man	6.961	256.551	0,31
Old Mutual	70.000	165.293	0,20
Partygaming	171.923	287.222	0,35
Petrofac	39.000	147.093	0,18
Rio Tinto	10.324	426.937	0,52
Royal Bank of Scotland	29.357	754.997	0,92
Royal Dutch Shell/B	4	109	0,00
Smiths	16.087	207.326	0,25
Tesco	78.066	377.147	0,46
Vodafone	260.188	433.741	0,53
WPP 2005	43.845	415.080	0,51
		5.175.275	6,31
HKD			
Esprit	58.500	374.047	0,46
Sun Hung Kai Properties	51.300	409.109	0,50
Swire Pacific/A	52.300	422.086	0,51
		1.205.242	1,47
HUF			
MOL Magyar Olaj - Es Gazipari	2.146	172.362	0,21
JPY			
Astellas Pharma	17.029	489.309	0,60
Daikin Industries	15.000	407.405	0,50
Denso	14.400	368.450	0,45
Fanuc	7.000	492.307	0,60
Hitachi Construction Machine	8.300	156.439	0,19
Honda Motor	20.000	496.686	0,61
Japan Tobacco	150	427.930	0,52
KDDI	65	312.618	0,38
Kawasaki Heavy Industries	70.000	184.376	0,22
Komatsu	23.000	357.976	0,44
Millea	18	262.299	0,32
Mitsubishi	30.000	468.978	0,57
Mitsui Fudosan	15.000	255.013	0,31
Nidec	6.300	353.427	0,43
Nomura	33.000	484.269	0,59
Orix	1.550	296.387	0,36
Otsuka	2.000	176.508	0,22
Resona Bank	90	222.277	0,27
Shin-Etsu Chemical	11.400	485.110	0,59
Shiseido	25.500	391.653	0,48
Sony	9.500	328.216	0,40
Sumitomo Mitsui Financial	50	413.905	0,50
T&D	7.000	442.981	0,54
		8.274.519	10,09
NOK			
DNB	33.300	323.311	0,39
Renewable Energy	13.533	151.378	0,18
Statoil	17.100	379.331	0,46
Telenor	42.069	397.875	0,50
		1.251.895	1,53
SEK			
SKF/B free	30.300	373.376	0,46
Skandinaviska Enskilda Bank/A	20.377	379.413	0,46
Teliasonera	43.700	194.049	0,24
Volvo/B	11.424	439.065	0,54
		1.385.903	1,70
SGD			
DBS	29.000	259.594	0,32
Singapore Telecom/shs board lot 1	164.857	207.090	0,25
		466.684	0,57

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
USD			
ADC Telecom	14.300	188.557	0,23
Adobe Systems	9.100	216.069	0,26
Aeropostale	12.500	282.427	0,34
Aetna	11.600	362.248	0,44
Altria	12.500	717.847	0,88
Ambev Pref ADR	11.106	358.286	0,44
Amdocs	6.053	173.261	0,21
American Standard Cos.	6.000	203.042	0,25
Amgen	18.274	932.243	1,14
Apache	4.994	266.563	0,33
Apple Computers	3.800	169.754	0,21
Archer-Daniels-Midland	7.600	245.359	0,30
Assurant	4.300	162.765	0,20
Avon Products	12.700	307.903	0,38
Banco Itau Financeira ADR	4.100	93.502	0,11
Bank of America	28.268	1.063.380	1,30
Bellsouth	24.500	693.622	0,85
Boeing	3.300	211.397	0,26
Broadcom	12.250	287.892	0,35
Bunge	7.984	313.765	0,38
Business Objects	5.400	114.871	0,14
Carnival	10.238	334.207	0,41
Cendant	33.100	421.694	0,51
Cisco Systems	43.588	665.760	0,81
CIT	9.384	383.756	0,47
Citigroup	29.650	1.118.614	1,36
Coach	29.800	696.844	0,85
Coca-Cola	21.200	337.734	0,41
Colgate-Palmolive	8.100	379.455	0,46
ConocoPhillips	8.400	430.495	0,53
Conseco	8.500	153.560	0,19
Cooper Industries/A	5.400	392.420	0,48
Corning	19.000	359.449	0,44
CVS	11.300	271.310	0,33
Dell Computers	11.000	209.995	0,26
DR Horton	14.500	270.121	0,33
Duke Energy	16.400	376.700	0,46
eBay	4.700	107.663	0,13
Edison International	16.400	500.215	0,61
EMC	44.200	379.208	0,46
Energizer	4.500	206.128	0,25
Exxon Mobil	15.520	744.654	0,91
Fannie Mae	15.400	579.314	0,71
General Electric	24.289	626.102	0,76
GlobalSantaFe	8.500	383.901	0,47
Goldman Sachs	6.450	758.827	0,93
Google	1.380	452.567	0,55
Hartford Financial Services	4.000	264.654	0,32
Hewlett-Packard	19.700	488.090	0,60
IAC/Interactive	16.800	348.048	0,42
IBM	4.650	279.367	0,34
Intel	35.307	523.261	0,64
International Paper	11.200	282.923	0,35
Ishares Nasdaq Biotechnology Index	5.800	329.225	0,40
ITT Industries	7.704	298.243	0,36
Johnson & Johnson	16.900	791.967	0,97
JP Morgan Chase	26.300	863.880	1,05
KB Home	6.700	240.249	0,29
Kohls	11.800	545.588	0,67
L-3 Communications	5.900	348.006	0,42
Lilly (Eli)	8.600	371.737	0,45
Lincoln National	4.910	216.729	0,26
Lowe's Companies	12.600	597.851	0,73
Marsh & McLennan	9.000	189.270	0,23
MBIA	4.561	208.850	0,25
Medtronic	12.900	473.365	0,58

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Merck	9.500	270.664	0,33
Microsoft	41.129	749.467	0,91
Molson Coors Brewing	4.200	222.966	0,27
Monsanto	6.900	454.316	0,55
Motorola	10.400	163.892	0,20
Newmont Mining	6.200	256.650	0,31
News-Class B	29.890	471.732	0,58
Omnicare	3.700	137.218	0,17
Oracle	49.200	557.547	0,68
Pfizer	31.764	583.038	0,71
Procter & Gamble	10.365	450.705	0,55
Prudential Financial	8.200	498.291	0,61
Republic Services	11.200	353.348	0,43
Schlumberger	12.600	641.603	0,78
Sprint-FON	13.300	207.928	0,25
St. Jude Medical	14.200	360.039	0,44
St. Paul Cos.	12.400	432.325	0,53
Stryker	10.000	329.332	0,40
Texas Instruments	21.900	518.790	0,63
Textron	2.800	201.857	0,25
Time Warner	53.700	726.555	0,89
Valero Energy	13.000	676.307	0,82
Weatherford	10.300	399.708	0,49
Wellpoint	8.760	498.546	0,61
Wyeth	16.700	580.023	0,71
Yahoo!	13.100	338.091	0,41
Zimmer	7.400	328.259	0,40
		37.975.946	46,32
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		79.523.035	97,00
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
EUR			
Altadis	5.700	210.672	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	29.632	476.483	0,58
Banco Santander Central Hispano	25.256	288.424	0,35
		975.579	1,19
USD			
Samsung Electronics /GDR	1.572	386.346	0,47
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt		1.361.925	1,66
Andere übertragbare Wertpapiere			
EUR			
Air Liq-Prime de fid 07/STK/ 12-06-2006	3.083	45.906	0,06
Axa/CLM/19-06-2006	20.901	11.496	0,01
National Bank of Greece/CLM/ 14-06-2006	7.050	24.731	0,03
		82.133	0,10
GBP			
GlaxoSmithKline/STK/10-05-2006	44.497	7.867	0,01
Tesco/STK/03-05-2006	78.066	7.653	0,01
Vodafone (GBP)/STK/07-06-2006	294.220	18.300	0,02
		33.820	0,04
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt		115.953	0,14
Wertpapiere insgesamt		81.000.913	98,80
Betriebskapital		980.297	1,20
Nettovermögen insgesamt		81.981.210	100,00

Robeco Global Growth Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
CAD			
Canadian Natural Resource	3.200	138.897	2,29
Petro-Canada/Variable vtg. shs	2.350	87.525	1,45
		226.422	3,74
CHF			
Adecco Cheserex	1.000	46.158	0,76
Nestlé	500	122.578	2,03
Nobel Biocare	300	55.591	0,92
Novartis	1.900	80.301	1,33
Roche	1.200	154.831	2,55
UBS	1.200	102.659	1,70
		562.118	9,29
EUR			
ING Groep	2.500	76.825	1,27
Metro	2.100	93.177	1,54
Philips Electronics	2.600	63.518	1,05
Public Power	2.200	40.744	0,67
RHJ International	3.700	61.346	1,01
SAP/Stammaktien	600	98.940	1,64
Saint-Gobain	1.100	61.490	1,02
Total	3.748	192.835	3,19
		688.875	11,39
GBP			
888 Holdings	20.000	61.908	1,02
Diageo	6.500	85.510	1,41
Kingfisher	16.967	58.532	0,97
Petrofac	15.500	58.460	0,97
Reckitt Benckiser	2.958	86.427	1,43
Rio Tinto	2.000	82.708	1,37
Royal Dutch Shell/B	5.690	155.634	2,57
		589.179	9,74
HKD			
Sun Hung Kai Properties	9.800	78.153	1,29
JPY			
Astellas Pharma	3.300	94.822	1,57
Dai Nippon Printing	4.000	48.437	0,80
Daikin Industries	2.600	70.617	1,17
Fanuc	1.000	70.330	1,16
Honda Motor	4.600	114.238	1,89
Millea	6	87.433	1,45
Mitsubishi	4.900	76.600	1,27
Mitsui Fudosan	5.000	85.004	1,40
Obayashi	13.000	69.994	1,16
Resona Bank	37	91.381	1,51
Sekisui House	6.000	64.487	1,07
Seven & I	2.240	57.774	0,95
T&D	1.600	101.253	1,67
Toshiba	5.000	25.553	0,42
		1.057.923	17,49
NOK			
Telenor	8.000	75.661	1,25
USD			
Accenture CL/A	3.000	66.445	1,10
Adobe Systems	3.500	83.103	1,37
Amdocs	2.400	68.697	1,14
Amgen	1.900	96.928	1,60
Avon Products	3.000	72.733	1,20
Brunswick	2.400	62.410	1,03
Cisco Systems	6.800	103.863	1,72
Citigroup	2.000	75.455	1,25
ConocoPhillips	1.300	66.624	1,10
Covance	1.200	57.454	0,95

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Crocs	1.500	29.504	0,49
CVS	2.000	48.019	0,79
Du Pont de Nemours	1.000	32.534	0,54
Fannie Mae	2.900	109.092	1,80
Intel	3.200	47.425	0,78
Ishares MSCI Emerging Markets Index	3.400	249.685	4,12
Kinetic Concepts	1.200	41.434	0,68
Metlife	2.100	84.105	1,39
Microsoft	6.100	111.156	1,84
Mirant	2.300	48.207	0,80
Monsanto	1.000	65.843	1,09
Morgan Stanley Dean Witter	2.000	98.870	1,62
Neurocrine Biociences	1.500	12.435	0,21
News -Class B	3.900	61.551	1,02
Office Depot	2.300	68.353	1,13
Oracle	8.000	90.658	1,50
Pfizer	5.400	99.119	1,64
Plug Power	8.000	29.218	0,48
Qualcomm	2.000	62.675	1,04
Schlumberger	1.600	81.473	1,35
Time Warner	6.000	81.179	1,34
United Technologies	1.500	74.399	1,23
Wellpoint	1.200	68.294	1,13
Wyeth	2.300	79.883	1,32
		2.528.823	41,79
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt			5.807.154
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			95,98
EUR			
Banco Santander Central Hispano	6.000	68.520	1,13
USD			
Samsung Electronics /GDR	420	103.222	1,71
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt			171.742
Wertpapiere insgesamt			5.978.896
Betriebskapital			71.402
Nettovermögen insgesamt			6.050.298
			100,00

Robeco Global Value Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
AUD			
Investa Property	383.928	488.540	0,86
CAD			
Power Corp of Canada	24.100	498.457	0,87
Summit Real Estate Inv	27.000	486.093	0,85
		984.550	1,72
CHF			
Clariant/Namensaktien	45.826	507.601	0,89
Nestlé	4.524	1.109.085	1,94
		1.616.686	2,83
EUR			
BASF	8.600	539.564	0,94
BNP Paribas	11.000	823.350	1,45
Banche Popolari Unite	23.000	465.290	0,81
Buhrmann	42.289	479.557	0,84
CSM	22.800	496.128	0,87
Continental	5.500	440.110	0,77
DePfa Bank	35.000	455.000	0,80
Deutsche Bank	8.600	756.456	1,32
Deutsche Telekom	53.600	673.752	1,18
E.ON	9.200	828.000	1,46
France Telecom	37.092	623.517	1,09
Koninklijke DSM/New	15.464	503.508	0,88
Koninklijke KPN	64.500	566.955	0,99
Milano Assicurazioni	80.500	459.253	0,80
Philips Electronics	18.500	451.955	0,79
RWE/A	7.700	501.270	0,88
Royal Dutch Shell/A	26.436	695.267	1,22
Société Générale	6.027	693.105	1,21
Telekom Austria	23.939	416.778	0,73
Total	13.208	679.552	1,19
Unilever NV-Cert	28.934	513.000	0,90
Veolia	10.045	405.918	0,71
		12.467.285	21,83
GBP			
HSBC (75P)	100.223	1.379.362	2,42
Land Securities	17.735	460.210	0,81
Legal & General	1	2	0,00
Royal Bank of Scotland	37.800	972.133	1,70
Shire	43.000	490.736	0,86
Vodafone (GBP)	610.279	1.017.352	1,78
WPP 2005	42.500	402.347	0,70
Wimpey	64.681	425.453	0,74
		5.147.595	9,01
JPY			
Electric Power Development	16.000	477.256	0,84
Honda Motor	29.000	720.194	1,26
Nippon Television Netwerk	3.600	383.474	0,67
Nissan Motor	63.800	545.602	0,96
Tohoku Electric Power	27.000	463.642	0,81
Toyota Motor	7.700	315.546	0,55
		2.905.714	5,09
SEK			
Foereningssparbanken/AB	20.000	410.392	0,72
Volvo/B	14.200	545.757	0,95
		956.149	1,67
USD			
Agrium	24.700	448.547	0,79
Altria	13.500	775.275	1,36
Ambac	8.200	520.095	0,91
American International	18.000	831.267	1,46
Aramark-CL B	21.200	548.963	0,96
Bank of America	17.400	654.550	1,15
Bank of New York	22.700	571.650	1,00

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Cendant	42.000	535.080	0,94
ChevronTexaco	23.500	1.140.586	2,00
Citigroup	33.300	1.256.319	2,20
Comerica	10.600	430.997	0,75
Commerce Bancorp/NJ	15.500	432.397	0,76
ConocoPhillips	9.301	476.670	0,83
Conseco	24.500	442.615	0,78
Countrywide Financial	19.900	592.650	1,04
Crown	36.500	444.457	0,78
Devon Energy	12.600	595.289	1,04
Exxon Mobil	26.500	1.271.478	2,23
Fannie Mae	16.700	628.217	1,10
Federated Department Stores	20.800	595.378	1,04
Federated Investors	17.800	438.509	0,77
Firstenergy	12.000	508.755	0,89
Freddie Mac	13.500	601.912	1,05
General Electric	46.900	1.208.950	2,11
General Mills	14.700	593.909	1,04
Genworth Financial Class A	20.500	558.574	0,97
Goldman Sachs	3.800	447.061	0,78
Hewlett-Packard	18.800	465.791	0,82
Johnson & Johnson	10.200	477.992	0,84
JP Morgan Chase	36.000	1.182.497	2,06
Laboratory Corporation of America	10.000	486.685	0,85
Masco	21.900	507.657	0,89
MBIA	10.200	467.063	0,82
National Fuel Gas	16.300	447.958	0,78
Nationwide Financial Services	13.700	472.292	0,83
News -Class B	25.400	400.870	0,70
Northrop Grumman	10.800	541.077	0,95
Oracle	45.000	509.952	0,89
Pfizer	45.400	833.330	1,45
PMI	13.100	456.730	0,80
PNC Bank	10.900	598.172	1,05
Pogo Producing	13.400	483.119	0,85
PP&L Resources	19.900	502.694	0,88
Radian	10.400	502.492	0,88
Royal Caribbean Cruises	17.200	514.527	0,89
St. Paul Cos.	16.700	582.244	1,02
Stanley Works	12.700	469.006	0,82
State Street	9.800	445.221	0,78
Sybase	31.200	473.374	0,83
Tesoro Petro	8.800	511.765	0,90
Tyco International	32.800	705.432	1,24
Wellpoint	8.500	483.748	0,85
Xerox	46.000	500.418	0,88
		31.572.256	55,28
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt			98,29

Robeco North American Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
EUR			
ACS Actividades Cons Y Servicios	16.042	523.130	0,92
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt			
		523.130	0,92
Andere übertragbare Wertpapiere			
GBP			
HSBC (75P)/STK/17-05-2006	107.823	25.993	0,05
Vodafone (GBP)/STK/07-06-2006	610.279	37.958	0,07
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt			
		63.951	0,12
Wertpapiere insgesamt			
Betriebskapital		56.725.856	99,33
		384.564	0,67
Nettovermögen insgesamt			
		57.110.420	100,00

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
CAD			
Canadian National Railway	368.600	12.639.640	1,71
EnCana	362.600	14.989.014	2,03
Ipsco	200.900	15.099.112	2,05
Petro-Canada/Variable vtg. shs	295.500	11.005.788	1,49
		53.733.554	7,28
USD			
Accenture CL/A	281.000	6.223.689	0,84
Advanced Micro Devices	575.300	10.987.233	1,49
Aetna	504.600	15.757.774	2,13
Altria	132.200	7.591.949	1,03
AT&T/new	1.144.100	24.955.186	3,38
Bank of America	166.510	6.263.740	0,85
Becton Dickinson	293.600	14.036.498	1,90
Biogen Idec	345.600	12.522.307	1,70
Brinker International	250.900	7.122.880	0,96
Capital One Financial	112.800	7.538.232	1,02
Caterpillar	203.600	11.859.483	1,61
CBS/B	363.700	7.694.119	1,04
Chubb	386.000	15.063.856	2,04
CIT	386.000	15.785.352	2,14
Citigroup	684.300	25.816.785	3,50
Computer Sciences	237.500	8.997.380	1,22
ConocoPhillips	388.200	19.895.003	2,70
Duke Energy	319.900	7.347.955	1,00
E*Trade	338.500	6.041.192	0,82
Equity Office Properties	220.600	6.298.914	0,85
Exxon Mobil	613.539	29.437.780	3,99
Fortune Brands	133.700	7.425.048	1,01
Freeport McMoran Copper/B	177.800	7.704.922	1,04
General Electric	238.050	6.136.259	0,83
General Mills	493.800	19.950.501	2,70
Goldman Sachs	90.600	10.658.865	1,44
Google	8.600	2.820.348	0,38
Harley Davidson	241.800	10.380.012	1,41
Hewlett-Packard	1.069.200	26.490.639	3,59
Home Depot	733.200	20.522.604	2,78
IBM	233.100	14.004.412	1,90
Ingersoll-Rand Company	334.800	11.201.458	1,52
Intel	831.600	12.324.577	1,67
Johnson & Johnson	321.764	15.078.480	2,04
JP Morgan Chase	886.600	29.122.277	3,95
Kroger	553.600	9.464.432	1,28
Limited Brands	276.100	5.525.671	0,75
McDonald's	585.000	15.372.463	2,08
Metlife	398.282	15.951.215	2,16
Microsoft	615.200	11.210.386	1,52
Motorola	1.371.780	21.617.618	2,93
Nabors Industries	185.300	4.896.795	0,66
Northrop Grumman	175.300	8.782.480	1,19
Paccar	83.900	5.405.453	0,73
Penny (JC)	192.300	10.153.031	1,37
Pfizer	1.350.902	24.796.207	3,36
PG&E	289.100	8.881.123	1,20
PNC Bank	115.700	6.349.407	0,86

Robeco US Premium Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006			
	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
PPG Industries	245.000	12.646.150	1,71
Principal Financial	184.700	8.038.599	1,09
Procter & Gamble	132.900	5.778.939	0,78
S&P 500 Despositary receipt	102.000	10.153.334	1,38
Sovereign Bancorp	434.910	6.908.084	0,94
St. Paul Cos.	253.800	8.848.711	1,20
TXU	172.200	8.052.116	1,09
US Bancorp	253.900	6.131.805	0,83
Wal-Mart Stores	144.600	5.447.450	0,74
		681.469.178	92,32
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		735.202.732	99,60
Wertpapiere insgesamt		735.202.732	99,60
Betriebskapital		2.921.585	0,40
Nettovermögen insgesamt		738.124.317	100,00

Wertpapierliste

per 30/06/2006			
	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
USD			
Ace	28.775	1.138.488	3,51
Agilysys	5.265	74.117	0,23
Alleghany	3.793	819.797	2,52
Ambac	2.915	184.888	0,57
American International	7.000	323.271	0,99
Ameriprise Financial	9.545	333.457	1,03
Amphenol/A	3.690	161.493	0,50
Anadarko Petro	9.405	350.780	1,08
Aramark-CL B	7.050	182.556	0,56
Ashford Hospitality Trust	10.105	99.734	0,31
Ashland	7.030	366.716	1,13
Assurant	9.810	371.332	1,14
Assured Guaranty	21.125	419.146	1,29
Astrazeneca Plc-Spons ADR	4.210	196.959	0,61
Avery Dennison	3.380	153.477	0,47
Becton Dickinson	7.715	368.841	1,13
Bel Fuse	3.430	88.013	0,27
Career Education	7.900	184.672	0,57
ChevronTexaco	10.100	490.209	1,51
Citigroup	8.200	309.364	0,95
Claire's Stores	8.040	160.404	0,49
CNA Financial	12.790	329.690	1,01
ConocoPhillips	11.269	577.529	1,78
Countrywide Financial	9.840	293.049	0,90
Devon Energy	8.590	405.836	1,25
Dun & Bradstreet	4.380	238.688	0,73
E*Trade	8.410	150.093	0,46
Embarq	4.930	158.042	0,49
Fannie Mae	5.490	206.522	0,64
Freddie Mac	16.260	724.970	2,24
FTD	9.385	99.087	0,30
Grainger (W.W.)	3.530	207.689	0,64
Gtech	11.215	305.054	0,94
Hanover Insurance	10.135	376.184	1,16
Harland (John H.)	11.640	395.996	1,22
Hasbro	21.745	307.983	0,95
Hewlett-Packard	22.100	547.553	1,68
Home Depot	2.195	61.439	0,19
IAC/Interactive	16.445	340.694	1,05
IBM	5.145	309.106	0,95
INTL Speedway	4.110	149.048	0,46
Johnson & Johnson	16.285	763.146	2,36
Jones Apparel	10.500	261.053	0,80
Kerr-McGee	6.470	350.913	1,08
Kinetic Concepts	4.615	159.350	0,49
KKR Financial	5.040	82.026	0,25
Korea Electric Power	31.130	461.600	1,42
Laboratory Corporation of America	2.445	118.995	0,37
Leggett & Platt	6.470	126.399	0,39
Lincare	12.085	357.640	1,10
Liz Claiborne	10.335	299.546	0,92
Loews	47.885	1.327.590	4,08
Luminent Mortgage Capital	8.205	59.421	0,18

Wertpapierliste

per 30/06/2006	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Makita-Spons ADR	13.020	317.698	0,98
Mariner Energy	4.680	67.236	0,20
Marsh & McLennan	10.525	221.341	0,68
Mattel	22.335	288.391	0,89
MBIA	16.905	774.088	2,38
McAfee	2.200	41.758	0,13
Medical Properties Trust	655	5.655	0,02
Microsoft	36.255	660.651	2,03
Millea	1.600	116.410	0,36
Motorola	12.490	196.828	0,61
MS Asia-Pacific Fund	410	5.050	0,02
National Atlantic	9.290	68.295	0,21
National Presto Inds	3.980	162.730	0,50
Natl Health Investors	8.765	184.328	0,57
Nike/B	4.795	303.754	0,93
Pacific Sunwear of California	10.235	143.521	0,44
Petroleo Brasileiro ADR	6.230	435.147	1,34
Pfizer	62.450	1.146.288	3,53
Pioneer Natural Resources	9.045	328.298	1,01
Qantas Capital	61.275	124.117	0,38
Radian	8.595	415.281	1,27
RAM	8.285	81.447	0,25
Rent-A-Center	8.585	166.913	0,51
Rosetta Resources (New)	270	3.509	0,01
Royal Dutch Shell/ADR A	2.860	149.816	0,46
SabRe	8.595	147.883	0,46
Sanofi-Aventis-ADR	11.615	442.381	1,36
Scottish Re Group 5,87% HCU	2.106	36.070	0,11
Scottish Re Group	19.755	257.704	0,79
Sherwin-Williams	17.010	631.631	1,94
Specialty Underwriters' Alliance	7.260	37.928	0,12
St. Paul Cos.	8.595	299.664	0,92
Torchmark	4.450	211.320	0,65
Tupperware Brands	19.745	304.054	0,94
Tyco International	9.520	204.747	0,63
Unumprovident	8.581	121.670	0,37
UST	9.715	343.347	1,06
VF	5.040	267.717	0,82
Vodafone	29.505	491.500	1,51
Wesco Financial	900	268.173	0,83
West	8.930	334.600	1,03
White Mountains Insurance	1.635	622.723	1,92
Wyeth	8.555	297.132	0,91
Xerox	604	53.151	0,16
Yum Brands	5.495	216.035	0,66
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		29.327.625	90,24

Wertpapierliste

per 30/06/2006	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
USD			
Boulder Specialty Brand-Unit	2.475	16.588	0,05
Nestlé SA-Spons	2.845	173.328	0,53
Quest Resource	9.775	122.317	0,38
Quest Resource/SP	875	9.272	0,03
TAC Acquisition	3.500	14.726	0,05
TAC Acquisition-CW10	7.000	2.245	0,01
Verigy	1.900	23.522	0,07
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt		361.998	1,12
Andere übertragbare Wertpapiere			
USD			
Alesco Financial Trust	11.000	94.631	0,29
Amtrust Financials	13.575	79.625	0,25
CastlePoint	11.190	96.266	0,29
Hartford Financial Services	1.055	61.923	0,19
CBRE Realty FI	1.685	19.767	0,06
Constellation Brands	1.306	37.945	0,12
Highland Financial Trust	1.765	19.325	0,06
Peoples Choice	3.705	8.693	0,03
Rosetta Resources	1.310	17.027	0,05
Taberna	7.700	90.330	0,28
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt		525.532	1,62
Wertpapiere insgesamt		30.215.155	92,98
Betriebskapital		2.282.332	7,02
Nettovermögen insgesamt		32.497.487	100,00

Robeco US Premium Equities (USD)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
USD			
Ace	133.400	6.748.706	3,58
Agilysys	24.600	442.800	0,23
Alleghany	17.756	4.907.048	2,60
Ambac	13.600	1.102.960	0,58
American International	32.400	1.913.220	1,01
Ameriprise Financial	44.400	1.983.348	1,05
Amphenol/A	17.000	951.320	0,50
Anadarko Petro	43.200	2.060.208	1,09
Apollo Investment	7.800	144.144	0,08
Aramark-CL B	32.500	1.076.075	0,57
Ashford Hospitality Trust	46.500	586.830	0,31
Ashland	32.500	2.167.750	1,15
Assurant	45.500	2.202.200	1,17
Assured Guaranty	97.800	2.481.186	1,31
Astrazeneca Plc-Spons ADR	19.800	1.184.436	0,63
Avery Dennison	15.500	899.930	0,48
Becton Dickinson	35.500	2.170.115	1,15
Bel Fuse	16.000	524.960	0,28
Career Education	39.100	1.168.699	0,62
ChevronTexaco	45.800	2.842.348	1,50
Citigroup	38.400	1.852.416	0,98
Claire's Stores	37.400	954.074	0,50
CNA Financial	59.000	1.944.640	1,03
ConocoPhillips	52.272	3.425.384	1,81
Countrywide Financial	45.600	1.736.448	0,92
Devon Energy	39.400	2.380.154	1,26
Dun & Bradstreet	20.400	1.421.472	0,75
E*Trade	39.000	889.980	0,47
Embarq	22.900	938.671	0,50
Fannie Mae	25.600	1.231.360	0,65
Freddie Mac	75.200	4.287.152	2,27
FTD	43.500	587.250	0,31
Grainger (W.W.)	16.500	1.241.295	0,66
Gtech	51.800	1.801.604	0,95
Hanover Insurance	46.700	2.216.382	1,17
Harland (John H.)	53.900	2.344.650	1,24
Hasbro	98.600	1.785.646	0,94
Hewlett-Packard	102.400	3.244.032	1,72
Home Depot	10.200	365.058	0,19
IAC/Interactive	76.200	2.018.538	1,07
IBM	23.600	1.812.952	0,96
INTL Speedway	18.400	853.208	0,45
Johnson & Johnson	77.500	4.643.800	2,46
Jones Apparel	48.700	1.548.173	0,82
Kerr-McGee	30.000	2.080.500	1,10
Kinetic Concepts	21.500	949.225	0,50
KKR Financial	23.400	486.954	0,26
Korea Electric Power	144.300	2.735.928	1,45
Laboratory Corporation of America	11.300	703.199	0,37
Leggett & Platt	29.800	744.404	0,39
Lincare	56.370	2.133.041	1,13
Liz Claiborne	48.000	1.778.880	0,94
Loews	221.400	7.848.630	4,14
Luminent Mortgage Capital	38.000	351.880	0,19

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Netto- vermögens
Makita-Spons ADR	60.900	1.900.080	1,01
Mariner Energy	21.300	391.281	0,20
Marsh & McLennan	50.100	1.347.189	0,71
Mattel	102.700	1.695.577	0,90
MBIA	75.800	4.438.090	2,35
McAfee	30.100	730.527	0,39
Medical Properties Trust	3.010	33.230	0,02
Microsoft	169.800	3.956.340	2,09
Millea	7.400	688.422	0,36
Motorola	57.800	1.164.670	0,62
MS Asia-Pacific Fund	5.500	86.625	0,05
National Atlantic	43.000	404.200	0,21
National Presto Inds	18.400	961.952	0,51
Natl Health Investors	40.600	1.091.734	0,58
Nike/B	22.200	1.798.200	0,95
Pacific Sunwear of California	89.300	1.601.149	0,85
Petroleo Brasileiro ADR	29.200	2.607.852	1,38
Pfizer	247.300	5.804.131	3,07
Pioneer Natural Resources	42.000	1.949.220	1,03
Qantas Capital	283.600	734.524	0,39
Radian	39.700	2.452.666	1,30
RAM	38.700	486.459	0,26
Rent-A-Center	39.900	991.914	0,52
Rosetta Resources (New)	8.700	144.594	0,08
Royal Dutch Shell/ADR A	13.500	904.230	0,48
SabRe	39.700	873.400	0,46
Sanofi-Aventis-ADR	53.700	2.615.190	1,38
Scottish Re Group 5.87% HCU	9.697	212.364	0,11
Scottish Re Group	91.400	1.524.552	0,81
Sherwin-Williams	80.000	3.798.400	2,01
Specialty Underwriters' Alliance	33.800	225.784	0,12
St. Paul Cos.	39.700	1.769.826	0,94
Torchmark	20.600	1.250.832	0,66
Tupperware Brands	90.090	1.773.872	0,94
Tyco International	44.300	1.218.250	0,64
Unumprovident	39.037	707.741	0,37
UST	44.900	2.029.031	1,07
VF	23.400	1.589.328	0,84
Vodafone	139.100	2.962.830	1,57
Wesco Financial	4.150	1.581.150	0,84
West	41.200	1.973.892	1,04
White Mountains Insurance	7.600	3.701.200	1,96
Wyeth	39.900	1.771.959	0,94
Xerox	2.976	334.860	0,18
Yum Brands	26.200	1.317.074	0,70
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		174.491.654	92,33

Robeco European Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in USD x 1	In % des Netto- vermögens
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
USD			
Boulder Specialty Brand-Unit	43.300	371.081	0,20
Nestlé SA-Spons	13.000	1.012.700	0,54
Peoples Choice Fin	12.500	37.500	0,02
Quest Resource	29.200	467.200	0,24
Quest Resource/SP	19.400	262.870	0,14
Taberna Realty Trust	21.100	316.500	0,17
TAC Acquisition	59.300	319.034	0,17
TAC Acquisition-CW10	118.675	48.657	0,03
Verigy	8.900	140.887	0,07
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt			
		2.976.429	1,58
Andere übertragbare Wertpapiere			
USD			
Alesco Financial Trust	47.600	523.600	0,28
Amtrust Financials	52.800	396.000	0,21
CastlePoint	50.100	551.100	0,29
Hartford Financial Services	5.026	377.201	0,20
CBRE Realty FI	29.200	438.000	0,23
Constellation Brands	6.001	222.937	0,12
Highland Financial Trust	26.150	366.100	0,19
Peoples Choice	4.700	14.100	0,01
Rosetta Resources	18.300	304.146	0,16
Taberna	9.500	142.500	0,08
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt			
		3.335.684	1,77
Wertpapiere insgesamt			
		180.803.767	95,68
Betriebskapital			
		8.170.956	4,32
Nettovermögen insgesamt			
		188.974.723	100,00

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
CHF			
EFG International	533.139	11.572.590	0,98
Nestlé	120.855	29.628.321	2,50
Novartis	519.349	21.949.694	1,85
Roche	159.100	20.528.049	1,73
Swiss Reinsurance	274.000	14.947.681	1,26
UBS	323.662	27.689.027	2,34
		126.315.362	10,66
EUR			
Air France	628.821	11.318.778	0,96
Assicurazioni Generali	566.000	16.119.680	1,36
Axa	725.000	18.603.500	1,57
BNP Paribas	366.000	27.395.100	2,31
Banca Intesa	3.239.000	14.834.620	1,25
Buhrmann	980.486	11.118.711	0,94
Business Obj	537.158	11.457.580	0,97
CSM	258.800	5.631.488	0,48
Cap Gemini (FR)	267.343	11.931.518	1,01
Delhaize	214.200	11.609.640	0,98
Demag Cranes	376.000	8.723.200	0,74
Deutsche Telekom	2.228.150	28.007.846	2,36
E.ON	243.750	21.937.500	1,85
Enel	2.506.050	16.890.777	1,43
Eni	1.442.500	33.220.775	2,80
Fortis (NL)	835.581	22.284.945	1,88
Hellenic Telecommunication	625.000	10.762.500	0,91
ING Groep	714.709	21.963.008	1,85
Immofinanz Immobilien Anlagen	1.400.000	12.152.000	1,03
KBC Bancassurance	173.300	14.539.870	1,23
Koninklijke DSM/New	359.500	11.705.320	0,99
Koninklijke KPN	1.000.000	8.790.000	0,74
Man/Stammaktien	418.650	23.729.082	2,00
Motor Oil (Hellas)	327.973	6.834.957	0,58
Nokia/A	1.477.000	23.572.920	1,99
Philips Electronics	690.000	16.856.700	1,42
ProSieben Sat.1 Media/Vorzugsaktien	600.000	11.712.000	0,99
RWE/A	259.000	16.860.900	1,42
SAP/Stammaktien	108.150	17.833.935	1,51
SNS Reaal	347.000	5.912.880	0,50
Sanofi-Synthelabo	236.616	18.053.801	1,52
Société Générale	164.000	18.860.000	1,59
Technip	285.000	12.340.500	1,04
Telekom Austria	663.000	11.542.830	0,97
Vedior	396.000	6.502.320	0,55
Vivendi Universal (EUR)	632.000	17.316.800	1,46
Volkswagen/Stammaktien	243.000	13.316.400	1,12
Wolters Kluwer	371.999	6.870.822	0,58
		579.115.203	48,88
GBP			
AWG	627.438	10.872.506	0,92
Anglo American	976.421	31.325.693	2,64
AstraZeneca (GBP)	370.402	17.487.411	1,48
BG	1.750.000	18.288.494	1,54
Berkeley	633.332	11.112.052	0,94
British Airways	2.390.000	11.848.883	1,00

Robeco European MidCap Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006			
	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Cairn Energy	710.090	22.524.443	1,90
GlaxoSmithKline	1.257.795	27.490.103	2,32
HSBC (75P)	2.933.751	40.377.003	3,41
Inchcape (New)	1.706.299	11.661.623	0,98
Marks & Spencer (New)	1.650.000	14.009.547	1,18
Partygaming	5.843.000	9.761.575	0,82
Persimmon	664.812	11.866.320	1,00
Slough Estates	1.390.000	12.294.569	1,04
		250.920.222	21,17
NOK			
Norsk Hydro	660.000	13.686.923	1,16
Tomra Systems	1.700.000	10.789.920	0,91
		24.476.843	2,07
SEK			
Ericsson/B	7.147.000	18.467.500	1,56
Oriflame Cosmetics	500.000	13.001.183	1,10
Skandinaviska Enskilda Bank/A	407.030	7.578.756	0,64
Skanska AB/B	1.000.000	12.051.201	1,02
		51.098.640	4,32
TRY			
Türkiye Vakıflar Bankası	8.000.000	24.419.664	2,06
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		1.056.345.934	89,16
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
EUR			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	1.327.800	21.351.024	1,80
Banco Santander Central Hispano	2.092.700	23.898.634	2,02
E.Biscom	450.000	15.291.000	1,29
Hochtief	263.000	11.461.540	0,97
Repsol	660.300	14.784.117	1,25
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt		86.786.315	7,33
Andere übertragbare Wertpapiere			
EUR			
Axa/CLM/19-06-2006	725.000	398.750	0,03
GBP			
GlaxoSmithKline/STK/10-05-2006	1.467.567	259.448	0,02
HSBC (75P)/STK/17-05-2006	3.915.303	943.881	0,08
Marks & Spencer/N/STK/31-05-2006	1.650.000	243.967	0,02
		1.447.296	0,12
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt		1.846.046	0,15
Wertpapiere insgesamt		1.144.978.295	96,64
Betriebskapital		39.453.063	3,36
Nettovermögen insgesamt		1.184.431.358	100,00

Wertpapierliste

per 30/06/2006			
	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
CHF			
Burckhardt Compression	7.319	426.145	0,16
Panalpina Welttransport	36.420	2.643.696	0,97
Schindler	138.000	5.590.130	2,06
Swissquote	15.000	2.827.433	1,04
		11.487.404	4,23
EUR			
Amplifon AZ. Post Frazionamento	450.000	2.994.750	1,10
Anglo-Irish Bank	460.083	5.613.013	2,07
Audika	70.000	1.349.600	0,50
Binck	340.000	4.634.200	1,71
Boewe Systec	110.071	5.052.259	1,86
Boskalis Westminster	111.000	5.888.550	2,17
Brunel	55.000	1.551.000	0,57
Cosmote	175.000	3.080.000	1,13
DCC	288.399	5.421.901	2,00
Demag Cranes	54.000	1.252.800	0,46
Fonciae	101.368	3.496.182	1,29
Forthnet	50.500	374.710	0,14
Gerry Weber International	426.562	7.328.335	2,70
Grafton	564.468	5.560.010	2,05
Grolsch	129.805	3.659.203	1,35
Grontmij	107.619	7.587.140	2,79
Groupe Crit	41.000	1.402.610	0,52
Icos Vision Systems	79.000	2.828.200	1,04
Intralot	137.000	2.877.000	1,06
KCI Konecranes	180.620	2.543.130	0,94
Kingspan	463.748	6.330.160	2,33
Manitou BF	95.894	3.476.158	1,28
Mittal Steel	115.000	2.781.850	1,02
Mobistar	42.000	2.606.100	0,96
National Bank of Greece	177.000	5.465.760	2,01
Nokia Renkaat	260.000	2.672.800	0,98
Ordina	153.000	2.766.240	1,02
Palfinger	39.444	2.852.985	1,05
Permasteelisa	250.195	3.477.711	1,28
Jaakko Poyry	722.356	6.067.790	2,24
SNS Reaal	160.000	2.726.400	1,00
Sabaf	258.061	5.741.857	2,12
Sligro Beheer	130.147	5.401.101	1,99
Trigano	144.275	5.987.413	2,21
Unit 4	270.000	4.252.500	1,57
United Drug	400.000	1.340.000	0,49
Washtec	220.000	2.840.200	1,05
		141.281.618	52,05
GBP			
Barratt Developments	379.000	5.196.962	1,91
Burren Energy	239.898	3.025.834	1,11
Cairn Energy	91.000	2.886.570	1,06
Clinphone	270.000	722.499	0,27
Dignity	954.675	6.586.823	2,43
Expro International	572.492	5.626.793	2,07
Intermediate Capital	164.000	3.195.314	1,18
Land of Leather	700.000	2.106.024	0,78

Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Lonmin	90.000	3.661.966	1,35
Mitie	2.009.980	5.429.432	2,00
Northern Petroleum	700.000	1.311.203	0,48
Partygaming	1.500.000	2.505.967	0,92
Sportingbet	700.076	3.984.666	1,47
Topps Tiles	420.000	1.348.666	0,50
Tullow Oil	710.000	3.923.049	1,45
		51.511.768	18,98
NOK			
Aker Kvaerner	103.000	7.560.108	2,78
Ekornes Asa	323.855	4.904.735	1,81
MPF	862.580	2.818.712	1,04
Seadrill	574.000	5.915.666	2,18
Songa Offshore	450.000	2.601.646	0,96
Storebrand	350.000	2.826.306	1,04
Subsea 7	290.000	3.608.371	1,33
Tandberg	400.000	2.589.078	0,95
Tandberg Television	190.000	2.465.594	0,91
		35.290.216	13,00
SEK			
Alfa Laval	117.190	2.741.859	1,01
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		242.312.865	89,27
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
EUR			
Curanum	250.000	1.987.500	0,73
Elringklinger	81.574	3.153.651	1,16
IWKA	138.000	2.830.380	1,04
Leoni	149.413	4.406.189	1,62
Rhoen-Klinikum	170.330	5.934.297	2,19
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt		18.312.017	6,74
Andere übertragbare Wertpapiere			
GBP			
Ecosecurities	550.000	1.217.184	0,45
2 Way Traffic	895.000	1.559.955	0,57
		2.777.139	1,02
EUR			
National Bank of Greece/CLM/ 14-06-2006	177.000	620.916	0,23
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt		3.398.055	1,25
Wertpapiere insgesamt		264.022.937	97,26
Betriebskapital		7.452.745	2,74
Nettovermögen insgesamt		271.475.682	100,00

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
AUD			
ABC Learning Centres	65.100	242.085	0,03
ABC Learning Centres 2	64.000	245.432	0,03
Alinta	58.700	355.737	0,04
Alumina	1.272.400	4.990.384	0,59
Amcor	402.800	1.563.408	0,18
AMP	565.000	2.997.269	0,35
Ansell	97.100	545.572	0,06
APN News & Media	42.700	126.037	0,01
Australian & New Zealand Banking	649.400	10.033.146	1,19
Australian Gas Light	189.400	1.926.960	0,23
Australian Stock Exchange	19.200	363.462	0,04
AXA Asia Pacific	181.900	662.684	0,08
BHP Billiton	964.000	16.243.572	1,92
BHP Steel	351.600	1.624.136	0,19
Billabong International	1.200	10.703	0,00
Boral	1.652.900	7.817.673	0,92
Brambles Industries	301.600	1.927.660	0,23
CFS Gandel Retail Trust	467	505	0,00
CFS Retail Property Trust	783.925	847.216	0,10
Coca-Cola Amatil	533.200	2.196.559	0,26
Cochlear	25.300	803.079	0,09
Coles Myer	340.200	2.245.532	0,27
Commonwealth Bank of Australia	208.600	5.382.718	0,64
Commonwealth Property Office	1.129.100	911.914	0,11
CSR	505.100	983.170	0,12
DB Reef Trust	558.148	475.109	0,06
DCA	81.500	132.120	0,02
Dyno Nobel	61.600	88.049	0,01
Fairfax (J.)	366.607	798.801	0,09
Foster's	1.005.200	3.194.819	0,38
Futuris	19.277	23.522	0,00
Goodman Fielder	340.000	422.765	0,05
Harvey Norman	92.900	212.676	0,03
Iluka Resources	149.100	567.447	0,07
ING Industrial Fund	164.596	213.270	0,03
Insurance Australia	453.900	1.410.979	0,17
Investa Property	581.200	739.565	0,09
James Hardies	209.200	935.964	0,11
Leighton	47.200	475.826	0,06
Lend Lease	909.800	7.395.545	0,87
Lion Nathan	200.100	906.877	0,11
Macquarie Bank	3.500	135.685	0,02
Macquarie Bank	52.100	2.088.783	0,25
Macquarie Communications	300	1.030	0,00
Macquarie Infrastructure	837.527	1.635.101	0,19
Macquarie LNFR	82.787	120.257	0,01
Macquarie Office Trust	839.993	673.537	0,08
Mayne Pharma	155.900	235.519	0,03
Multiplex	99.500	189.050	0,02
National Australia Bank NAB	524.600	10.717.257	1,27
News CDIs	1	16	0,00
OneSteel	355.500	840.699	0,10
Orica	207.600	2.881.708	0,34

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Origin Energy	540.000	2.309.288	0,27
Pacific Brands	467.400	583.894	0,07
Paperlinx	147.000	266.488	0,03
Patrick	2.000	10.343	0,00
Perpetual Trustees Australia	13.300	565.292	0,07
Qantas Airways	2.633.600	4.529.477	0,54
QBE Insurance	210.999	2.513.279	0,30
Rinker	348.300	3.316.950	0,39
Rio Tinto	54.100	2.445.588	0,29
Santos	226.000	1.588.914	0,19
SFE	43.000	412.248	0,05
Sonic Healthcare	63.800	526.400	0,06
St. George Bank	86.146	1.468.093	0,17
Stockland	179	730	0,00
Sun -Metway	323.592	3.638.189	0,43
Symbion Health	145.800	259.230	0,03
Tabcorp	287.600	2.540.031	0,30
Telecom Corp of New Zealand	690.500	1.340.037	0,16
Telstra	1.808.900	3.867.843	0,46
Toll	124.000	1.012.289	0,12
Transurban	141.785	572.561	0,07
Unitab	10.400	89.192	0,01
Wesfarmers Lim	75.700	1.553.982	0,18
Westfield - Stapled Securities	421.100	4.240.239	0,50
Westpac Banking	688.200	9.309.024	1,10
Woodside Petroleum	253.000	6.468.144	0,77
Woolworths	61.335	718.108	0,08
WorleyParsons	3.900	45.548	0,01
Zinifex	208.400	1.213.310	0,14
		159.963.300	18,92

HKD

Champion REIT Units	383.500	149.635	0,02
Cheung Kong Infrastructure	1.211.000	2.737.515	0,32
China Merchants Int.	1.968.000	0	0,00
China Merchants	1.850.000	4.405.538	0,52
China Overseas Land & Inv./ WAR/29-06-2006	1.184.500	2.236	0,00
China Overseas Land & Inv.	9.476.000	4.508.405	0,53
China Petroleum & Chemical/H	6.994.000	3.133.875	0,37
China Shipping Development/H	5.876.000	3.313.339	0,39
CLP	1.377.860	6.305.726	0,75
CNOOC	3.789.000	2.365.442	0,28
Cosco Pacific	2.298.000	3.979.922	0,47
Dah Sing Financial	574.400	3.290.961	0,39
Denway Motors	6.924.000	1.812.702	0,21
Esprit	822.000	5.255.834	0,62
Gome Electrical Appliances	1.940.000	1.279.497	0,15
Great Eagle	1.443.000	3.864.952	0,46
Hang Seng Bank	209.900	2.082.884	0,25
Hongkong Electric	1.694.000	5.987.101	0,71
Hysan Development	1.637.000	3.626.331	0,43
Nine Dragons Paper	2.615.000	1.672.020	0,20
Shanghai Electric	12.745.000	3.464.972	0,41
Solomon Systech (INTL)	8.484.000	1.674.375	0,20
Swire Pacific/A	548.500	4.426.661	0,52
The Warf	950.000	2.640.151	0,31

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Yanzhou Coal Mining	6.140.000	3.554.940	0,42
		75.535.014	8,93
IDR			
Astra International	2.321.000	1.910.630	0,23
Bank Central Asia PT	3.237.000	1.120.530	0,13
Bank Rakyat Indonesia	3.970.000	1.374.267	0,16
Berlian Laju Tanker	14.931.500	2.180.953	0,26
Kalbe Farma	15.367.000	1.621.795	0,19
Telkom Indonesia	6.280.500	3.897.430	0,46
		12.105.605	1,43
INR			
Bajaj Hindusthan	280.801	1.854.309	0,22
Bharti Televentures	552.562	3.472.927	0,41
Infosys Technologies	59.020	3.085.441	0,36
Maruti Udyog	423.045	5.725.249	0,68
Oil & Natural Gas	172.924	3.254.825	0,38
		17.392.751	2,06
JPY			
ABC-Mart	92.500	1.528.283	0,18
Aderans	7.400	156.435	0,02
Advantest	7.300	582.326	0,07
AEON Credit Service	44.000	836.840	0,10
Aeon Mall Co	20.000	658.143	0,08
Aiful	60.950	2.547.768	0,30
Aigan	4.200	28.188	0,00
Aioi Insurance	148.000	868.748	0,10
Aisin Seiki	49.500	1.151.408	0,14
Alpha Systems	100	2.244	0,00
Alps Electronic	122.100	1.194.529	0,14
Amada	249.000	2.044.211	0,24
Aoki International	2.200	29.846	0,00
Aoyama Trading	1.700	40.706	0,00
Arealink	1.684	926.282	0,11
Aronkasei	6.000	24.752	0,00
Arrk	19.000	350.964	0,04
Asahi Chemical Industry	211.000	1.078.321	0,13
Asics	71.000	566.372	0,07
Astellas Pharma	37.100	1.066.027	0,13
Atsugi	15.000	17.240	0,00
Autobacs Seven	17.200	580.123	0,07
Bank of Yokohama	270.000	1.634.753	0,19
CAC	8.700	77.019	0,01
Calsonic Kansei	297.000	1.483.284	0,18
Canon	254.800	9.779.290	1,16
Canon Marketing	48.200	778.223	0,09
Central Glass	13.000	60.567	0,01
Central Japan Railway	17	132.586	0,02
Century Leasing System	14.300	176.489	0,02
Chubu Shiryō	7.000	47.650	0,01
Coca-Cola West	7.700	127.746	0,02
Computer Engineering & Consulting	13.000	135.364	0,02
Cosmo Oil	446.000	1.571.401	0,19
Creed	30	92.769	0,01
DC	1.000	4.084	0,00
Dai Nippon Ink & Chemicals	808.000	2.371.448	0,28

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert	In % des Netto-
		in EUR x 1	vermögens
Daicel Chemical Industries	192.000	1.228.168	0,15
Daiichi Sankyo	58.100	1.252.079	0,15
Daikyo	35.000	120.682	0,01
Dainippon Pharma	36.000	316.483	0,04
Daiwa Securities	239.000	2.230.269	0,26
Denso	45.000	1.151.408	0,14
Diamond Lease	17.200	669.554	0,08
Don Quijote	31.200	552.840	0,07
East Japan Railway	866	5.035.955	0,60
Edion	109.000	1.692.768	0,20
Eighteenth Bank	10.000	44.332	0,01
Elpida Memory	100	2.942	0,00
Fanuc	25.600	1.800.438	0,21
Fuji Electric	19.000	77.862	0,01
Fuji Heavy Industries	412.000	1.885.682	0,22
Fuji Photo Film	41.600	1.092.873	0,13
Fujitsu	196.000	1.189.391	0,14
Fukui Bank	37.000	104.797	0,01
Fuyo General Lease	21.200	659.922	0,08
Godo Steel	608.000	2.845.147	0,34
Gunze	303.000	1.413.748	0,17
Hankyu Department Stores	18.000	109.353	0,01
Hikari Tsushin	29.200	1.234.572	0,15
Hitachi	162.000	837.880	0,10
Hitachi Information Systems	4.800	89.650	0,01
Hitachi Software Engineering	14.700	195.304	0,02
Hogukin Financial	275.000	899.302	0,11
Hokkaido Electric Power	1.400	26.004	0,00
Hokuetsu Bank	38.000	76.692	0,01
Honda Motor	404.600	10.047.951	1,19
Hoya	48.800	1.358.812	0,16
Ibiden	37.300	1.403.513	0,17
Ichiyoshi Securities	500	5.921	0,00
Isuzu Motor	692.000	1.756.406	0,21
Itochu	561.000	3.857.216	0,46
Itochu-Shokuhin	4.000	117.672	0,01
Itoki	22.000	175.797	0,02
Izumiya	131.000	805.705	0,10
JFE	176.100	5.843.138	0,69
JSR	53.500	1.057.783	0,13
Japan Tobacco	1.731	4.938.308	0,58
Jeans Mate	200	1.918	0,00
Joshin Denki	197.000	1.138.854	0,13
KDDI	335	1.611.184	0,19
KOMERI	25.500	631.530	0,07
Kaga Electronics	1.000	15.872	0,00
Kaneka	95.000	675.930	0,08
Kansai Electric Power	32.900	576.210	0,07
Kato Works	68.000	213.534	0,03
Kennedy-Wilson Japan	17	57.803	0,01
Keyence	6.300	1.259.406	0,15
Kioritz	69.000	202.512	0,02
Kirindo	6.900	65.474	0,01
Kobe Steel	1.350.000	3.306.449	0,39
Komatsu	77.000	1.198.442	0,14
Konaka	700	10.655	0,00
Kyocera	57.200	3.467.167	0,41

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert	In % des Netto-
		in EUR x 1	vermögens
Leopalace21	219.700	5.937.070	0,70
Makita	23.100	572.092	0,07
Marui	46.100	562.022	0,07
Marusan Securities	1.000	11.911	0,00
Matsushita Electric Industrial	24.000	396.528	0,05
Mie Bank	4.000	17.076	0,00
Mikuna Coca-Cola Bottling	26.200	233.197	0,03
Millea	80	1.165.775	0,14
Misawa Homes-Com shs N Pv	22.500	580.322	0,07
Mitsubishi	391.500	6.120.163	0,72
Mitsubishi Electric	289.000	1.813.060	0,21
Mitsubishi Gas Chemical	5.000	44.880	0,01
Mitsubishi Heavy Industries	269.000	909.126	0,11
Mitsubishi Pencil	5.800	49.243	0,01
Mitsubishi Tokyo Financial	1.507	16.495.985	1,95
Mitsui	432.000	4.776.064	0,56
Mitsui Fudosan	55.000	935.048	0,11
Mitsui O.S.K. Lines	495.000	2.634.692	0,31
Mitsui Petrochemical	399.000	2.039.100	0,24
Mitsui Sumitomo Insurance	120.000	1.179.731	0,14
Mitsui Trust	122.000	1.147.645	0,14
Mizuho Financial	985	6.529.877	0,77
Moshi Moshi Hotline	24.600	679.926	0,08
NOF	99.000	453.790	0,05
Nippon System Development	1.700	46.173	0,01
NSK	130.000	844.024	0,10
NTT DoCoMo	1.616	1.857.358	0,22
Nabtesco	37.000	324.262	0,04
New Japan Radio	1.000	5.425	0,00
Nice	4.000	11.193	0,00
Nidec	25.500	1.430.537	0,17
Nintendo	1.000	132.107	0,02
Nippon Beet Sugar Manufacturing	67.000	159.972	0,02
Nippon Chemi-Con	117.000	582.723	0,07
Nippon Express	441.000	1.864.542	0,22
Nippon Hume	4.000	11.822	0,00
Nippon Konpo Unyu Soko	17.000	190.273	0,02
Nippon Mining	726.000	4.783.083	0,57
Nippon Oil	234.000	1.338.342	0,16
Nippon Shokubai	71.000	679.549	0,08
Nippon Steel	850.000	2.517.977	0,30
Nippon Telegraph & Telephone	1.766	6.777.953	0,80
Nippon Television Network	3.270	348.322	0,04
Nippon Yusen	395.000	2.010.551	0,24
Nipro	2.000	28.118	0,00
Nishimatsuya Chain	36.500	553.110	0,07
Nissan Chemical Industries	58.000	565.839	0,07
Nissan Motor	789.000	6.747.331	0,80
Nissha Printing	600	17.528	0,00
Nisshin Seifun	150.000	1.308.418	0,15
Nitto Denko	26.500	1.477.571	0,17
Nomura	148.700	2.182.143	0,26
Nomura Research Institute	6.000	581.245	0,07
Noritz	3.100	44.007	0,01
OMC Card	40.700	453.865	0,05
Obayashi	316.000	1.701.402	0,20
Oeon	2.000	6.089	0,00

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Oki Electric Industries	506.000	934.672	0,11
Okinawa Cellular Telephone	279	542.085	0,06
Okinawa Electric Power	600	28.077	0,00
Ono Pharmaceutical	100	3.818	0,00
Orix	26.900	5.143.741	0,61
Pacific Management	87	135.706	0,02
Pioneer Electronic	22.500	284.158	0,03
Point	12.840	567.470	0,07
Promise	66.850	3.032.215	0,36
Rengo	277.000	1.639.234	0,19
Resona Bank	975	2.408.002	0,28
Ricoh	153.000	2.349.918	0,28
Ricoh Leasing	2.000	45.290	0,01
Round One	9	25.122	0,00
Ryoden Trading	2.000	12.383	0,00
Ryosan	300	6.157	0,00
Softbank Investment	972	335.817	0,04
SMC	15.700	1.738.968	0,21
Sakai Chemical Industry	28.000	112.062	0,01
Sakata Inx	10.000	44.743	0,01
San-A	2.600	72.751	0,01
San-In Godo Bank	1.000	7.437	0,00
Sankyo	35.000	1.740.794	0,21
Sanyo Special Steel	7.000	44.921	0,01
Second Section	32.100	667.611	0,08
Sega Sammy	31.900	925.340	0,11
Seikagaku	700	6.048	0,00
Seiko	2.000	14.805	0,00
Seiko Epson	61.700	1.316.997	0,16
Sekisui House	103.000	1.107.028	0,13
Sekisui Jushi	8.000	47.288	0,01
Seven & I	21.700	559.688	0,07
Sharp	244.000	3.018.098	0,36
Shimadzu	127.000	704.644	0,08
Shimamura	6.700	574.801	0,07
Shindengen Electric Manufacturing	106.000	411.907	0,05
Shinkawa	100	2.049	0,00
Shinko Electric Industries	5.800	131.738	0,02
Shinko Shoji	19.000	200.179	0,02
Shionogi	78.000	1.088.604	0,13
Shoei	45.540	1.081.104	0,13
Shohkoh Fund	12.600	2.241.243	0,27
Showa	42.400	554.334	0,07
Showa Denko K.K.	164.000	571.093	0,07
Sompo Japan Insurance	188.000	2.057.893	0,24
Sony	162.300	5.607.315	0,66
Sumisho Lease	29.200	1.268.533	0,15
Sumitomo Bakelite	48.000	352.688	0,04
Sumitomo Chemical	331.000	2.160.336	0,26
Sumitomo	476.000	4.914.069	0,58
Sumitomo Electric Industries	78.700	902.389	0,11
Sumitomo Heavy Industries	326.000	2.359.654	0,28
Sumitomo Metal Industries	732.000	2.363.731	0,28
Sumitomo Mitsui Financial	1.715	14.196.932	1,68
Sumitomo Pipe & Tube	9.000	39.099	0,00
Sumitomo Rubber Industries	88.100	758.834	0,09
Sumitomo Trust & Banking	268.000	2.291.869	0,27

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Sundrug	28.800	553.661	0,07
Suzuken	600	18.636	0,00
TDC Software Engineering	100	654	0,00
TKC	6.000	100.979	0,01
Taisho Pharmaceutical	27.000	414.692	0,05
Takano	100	1.673	0,00
Takara Printing	100	916	0,00
Take and Give Needs	1.756	1.645.849	0,19
Takeda Chemical	126.300	6.152.171	0,73
Takihyo	19.000	93.980	0,01
Tanabe Seiyaku	14.000	134.858	0,02
Teikoku Tsushin Kogyo	4.000	15.626	0,00
Telewave	168	434.456	0,05
The Bank of Okinawa	800	26.545	0,00
The Chiba Kogyo Bank	1.500	21.807	0,00
The Juroku Bank	1.000	4.584	0,00
Tohto Suisan	56.000	103.059	0,01
Toko Electric	1.000	3.380	0,00
Tokyo Broadcasting System	21.900	412.772	0,05
Tokyo Electric Power	262.000	5.664.132	0,67
Tokyo Gas	550.000	2.028.133	0,24
Tokyo Star Bank	9	22.659	0,00
Tokyo Steel MFG	500	8.569	0,00
Tokyo Tatemono	127.000	1.065.220	0,13
Tokyu Land	174.000	1.060.650	0,13
Toppan Forms	100	997	0,00
Toppan Printing	51.000	451.491	0,05
Topre	2.100	15.488	0,00
Topy Industries	61.000	169.434	0,02
Torii Pharmaceutical	7.900	107.337	0,01
Totetsu Kogyo	1.000	5.015	0,00
Toyo Information Systems	3.400	74.434	0,01
Toyota Motor	338.000	13.851.236	1,64
Trans Cosmos	40.400	782.191	0,09
Tsurumi Manufacturing	1.000	7.758	0,00
Uchida Yoko	7.000	34.433	0,00
Uni-Charm	5.100	220.512	0,03
United Arrows	71.700	1.108.594	0,13
Urban	7.800	73.748	0,01
Uss	26.790	1.385.605	0,16
Yamada Denki	16.000	1.277.426	0,15
Yasukawa Electric	68.000	618.736	0,07
Yellow Hat	2.000	16.474	0,00
York-Benimaru	50.100	1.120.806	0,13
Zuken	11.600	96.026	0,01
		323.417.749	38,25
KRW			
Binggrae	52.410	1.695.794	0,20
Daelim Industrial	57.770	2.838.364	0,34
Daewoo Shipbuilding & Marine	135.710	3.121.299	0,37
Doosan Infracore	272.510	3.526.968	0,42
Hynix Semiconductor	80.780	2.047.710	0,24
Hyundai Development	121.240	4.097.785	0,48
Hyundai Mipo Dockyard	56.795	4.447.880	0,53
Hyundai Motor	97.560	6.482.257	0,77
Kookmin Bank	106.050	6.819.062	0,81
Korea Iron & Steel	81.330	2.172.277	0,26

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Kumho Industrial	52.890	647.470	0,08
Lotte Shopping	11.480	3.492.108	0,41
Nong Shim	11.970	2.466.911	0,29
Orion	17.884	3.803.678	0,45
Samsung Electronics	13.480	6.700.799	0,79
Samsung Fire & Marine	69.727	7.328.761	0,87
Shinhan Financial	123.480	4.529.769	0,54
Shinsegae	24.595	9.630.744	1,14
		75.849.636	8,97
MYR			
British American Tobacco (Malaysia)	202.000	1.698.238	0,20
Digi.Com	1.362.100	3.159.989	0,37
IOI BHD	1.324.200	4.030.321	0,48
Resorts World	564.700	1.406.221	0,17
Sime Darby	1.937.800	2.268.411	0,27
Tanaga Nasional	915.500	1.792.653	0,21
Transmile	649.000	1.768.091	0,21
		16.123.924	1,91
PHP			
Philip. Long Distance Telephone	113.770	3.064.841	0,36
SM Investments	314.410	990.465	0,12
		4.055.306	0,48
SGD			
Capitaland	1.453.000	3.233.680	0,38
Comfortdelgro	2.475.000	1.872.774	0,22
DBS	331.000	2.962.957	0,35
Fraser and Neave/New	1.315.000	2.601.385	0,31
K-Real Estate Investment Trust Asia	40.000	25.124	0,00
Keppel	443.000	3.220.623	0,38
Keppel Land	1.723.000	3.442.591	0,41
Mobileone	2.835.000	2.902.300	0,34
Raffles Education	3.007.000	3.598.882	0,43
Sembcorp Industries	3.700.360	5.929.360	0,70
Singapore Tech. Engineering	2.473.000	3.534.604	0,42
Starhub	1.785.000	2.012.760	0,24
Yellow Pages	1.300.000	668.645	0,08
		36.005.685	4,26
THB			
PTT/Foreign	1.564.235	6.989.647	0,83
Siam Cement Pub Co-For Reg	462.100	2.178.515	0,26
True/Foreign	7.135.700	1.367.556	0,16
True Wt08-F-Warrants 200	45.157	0	0,00
		10.535.718	1,25
TWD			
AU Optronics	2.896.130	3.197.025	0,38
Acer	3.122.000	4.290.984	0,51
Cathay Financial Company	1.657.000	2.833.789	0,34
Chinatrust Fin	5.456.000	3.538.591	0,42
Compal Electronics	3.536.000	2.639.262	0,31
Eva Airways	7.880.453	2.626.891	0,31
Hon Hai Precision Industry	1.086.000	5.246.523	0,62
Mediatek	377.662	2.736.757	0,32
Powerchip Semiconductor	4.818.000	2.473.076	0,29
Taiwan Semiconductor Manufacturing	480.992	678.520	0,08
United Microelectronics	10.438.000	4.891.373	0,58
		35.152.791	4,16

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
USD			
Advanced Semiconductor E-ADR	950.000	3.692.566	0,44
Hongkong Land	1.149.000	3.288.891	0,39
Icici Bank	171.200	3.166.527	0,37
Jardine Matheson	173.654	2.390.263	0,28
SK Telecom/ADR repr. 1/9 shs	201.000	3.681.555	0,44
Taiwan Semiconductor/SP/ADR	437.849	3.143.514	0,37
		19.363.316	2,29
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		785.500.795	92,91
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
JPY			
Atrium	1.300	87.159	0,01
Bookoff	3.500	48.817	0,01
Daiichikosho	45.200	395.816	0,05
Village Vanguard	198	1.192.046	0,14
		1.723.838	0,20
TWD			
Chipbond Technology	1.460.000	1.132.060	0,13
Far Eastone Telecomm	1.847.200	1.615.229	0,19
		2.747.289	0,32
USD			
Grasim Industries/GDR	120.000	3.847.808	0,46
Macquarie Korea Infra/GDR	352.957	1.943.313	0,23
Samsung Electronics/GDR	21.473	5.277.355	0,62
		11.068.476	1,31
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt		15.539.603	1,84
Andere übertragbare Wertpapiere			
AUD			
Sydney Roads	326.000	217.832	0,03
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt		217.832	0,03
Wertpapiere insgesamt		801.258.230	94,77
Betriebskapital		44.207.847	5,23
Nettovermögen insgesamt		845.466.077	100,00

Robeco Emerging Markets Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
BRL			
AES Tiete	359.897.000	6.762.781	0,41
Bradesco/PN	68.080	1.665.528	0,10
CIA Saneamento Minas Gerais	361.000	2.348.137	0,14
Cemig	327.258.487	10.858.553	0,65
Cia de Concessoes Rodoviaria	544.000	3.479.493	0,21
Gerdau/PN	748.217	8.800.803	0,53
Petroleo Brasileiro	39.800	696.101	0,04
Petroleo Brasileiro/PN	345.240	5.387.007	0,32
Sabesp/ON	65.760.000	4.812.055	0,29
Tele Norte peste Part/Pref	75.001	753.452	0,05
Usiminas/PN	546.500	15.334.704	0,92
		60.898.614	3,66
HKD			
Aluminum Corp of China	6.685.000	3.870.485	0,23
Avichina Industry & Tech	45.383.000	3.198.802	0,19
Bank of China-H	24.360.000	8.646.344	0,52
CNOOC	13.266.000	8.281.858	0,50
Chaoda Modern Agriculture	27.519.500	13.439.353	0,81
China Construction Bank	46.009.000	16.446.263	0,99
China Mengniu Dairy	7.390.000	7.255.129	0,44
China Mobile (Hong Kong)	4.702.500	21.023.638	1,26
China Overseas Land & Inv./ WAR/29-06-2006	2.889.250	5.455	0,00
China Overseas Land & Inv.	23.114.000	10.996.969	0,66
China Petroleum & Chemical/H	31.646.300	14.180.092	0,85
China Power International	23.152.000	6.643.997	0,40
China Shipping Container Lines	18.884.000	4.135.703	0,25
China Ting	6.492.000	1.248.556	0,08
China Yurun Food	8.735.000	5.189.327	0,31
Dongfeng Motor	23.732.000	8.662.404	0,52
Huaneng Power International	10.557.680	5.474.845	0,33
Lianhua Supermarket	5.279.000	4.411.902	0,27
Lingbao Gold	7.633.600	5.841.698	0,35
Luen Thai	19.003.000	3.559.026	0,21
Petrochina	19.360.000	16.180.038	0,97
Shanghai Forte Land	3.400.000	1.078.414	0,06
Shenzhen International	10.557.000	3.428.201	0,21
Xiamen International	31.910.000	5.237.337	0,31
Yue Yuen Industrial	2.058.500	4.425.322	0,27
ZTE-H	1.383.000	3.439.658	0,21
		186.300.816	11,20
ILS			
Bank Hapoalim	2.662.300	8.860.176	0,53
INR			
Apollo Hospitals Enterprise	700.300	4.811.889	0,29
Bharat Heavy Electricals	180.140	5.972.684	0,36
Bharti Televentures	2.000.220	12.571.655	0,76
Housing Development Finance	500.000	9.597.573	0,58
Icici Bank	287.701	2.381.990	0,14
Infosys Technologies	300.188	15.693.197	0,94
Ranbaxy Laboratories	1.009.057	6.108.947	0,37
Satyam Computer Services	500.118	6.043.650	0,36
State Bank of India/Local	84.254	1.041.062	0,06

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Sterling Biotech	3.000.000	5.394.176	0,32
Tata Consultancy	200.475	5.910.651	0,36
Tata Motors	500.000	6.747.603	0,41
		82.275.077	4,95
KRW			
Amorepacific/New	12.419	4.192.373	0,25
CJ .	100.000	8.573.393	0,52
Cheil Communication	40.000	6.248.684	0,38
Hana Financial	500.000	18.383.333	1,11
Hanjin Shipping	500.000	9.335.930	0,56
Hankook Tire MFG.	500.000	4.595.833	0,28
Hotel Shilla	1.000.000	13.107.399	0,79
Hynix Semiconductor	800.100	20.281.907	1,22
Hyundai Motor	400.400	26.604.095	1,60
KT	200.995	6.486.888	0,39
Kookmin Bank	500.206	32.163.469	1,93
Korea Electric Power	100.200	2.903.437	0,17
LG Construction	200.000	10.123.199	0,61
LG Electronics	250.000	11.850.243	0,71
POSCO	130.000	27.274.106	1,64
Pacific Chemical	7.580	974.795	0,06
Samsung Electronics	140.000	69.592.868	4,20
Samsung Electronics-PFD	30.000	11.450.426	0,69
Samsung Heavy Industries	1.000.000	18.053.587	1,09
Samsung SDI	100.000	5.374.858	0,32
Samsung Techwin	50.000	1.073.735	0,06
Shinhan Financial	700.000	25.678.960	1,54
Shinsegae	30.000	11.747.197	0,71
Sk Telecom	100.900	16.968.393	1,02
		363.039.108	21,85
MXN			
Cemex CPO	216.506	973.399	0,06
Controladora Comm Mexicana/UBC	1.716.700	2.294.405	0,14
Corporacion Geo/B	1.306.500	3.410.858	0,21
Grupo Financiero Banorte	3.650.000	6.638.433	0,39
Grupo Mexico	5.100.000	11.424.028	0,68
Sare	3.442.900	2.435.530	0,15
		27.176.653	1,63
MYR			
IOI BHD*	4.000.000	12.174.357	0,73
KLCC Property	9.000.000	4.060.957	0,24
Maxis Communications BHD	2.000.000	3.639.537	0,22
Starhill Real Estate Investment	20.000.000	3.852.375	0,23
YTL	5.000.333	5.172.318	0,30
		28.899.544	1,72
PHP			
Megaworld/New	270.000.000	5.882.401	0,35
PLN			
Polski Koncern Naftowy	580.000	7.542.725	0,45
THB			
Bangkok Bank/NVDR	1.000.000	2.090.725	0,13
Land & House	20.000.000	2.890.120	0,17
True/Foreign	14.000.000	2.683.097	0,16
		7.663.942	0,46

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
TRY			
Ford Otomotiv Sanayi	2.085.512	10.883.700	0,64
Türkiye IS Bankasi-C	2.384.660	9.157.545	0,55
Türkiye Vakiflar Bankasi	2.235.000	6.822.244	0,41
		26.863.489	1,60
TWD			
AU Optronics*	14.115.040	15.581.528	0,94
Acer*	6.869.123	9.441.158	0,57
Asustek Computers*	6.299.261	12.096.743	0,73
Benq	11.525.424	5.595.832	0,34
Chinatrust Fin*	25.029.597	16.233.414	0,98
Delta Electronics	7.605.188	16.900.887	1,02
Evergreen Marine*	25.812.002	14.091.001	0,85
Far Eastern Textile	15.502.551	9.904.683	0,60
Fuban Financial	20.832.000	14.089.667	0,85
Hon Hai Precision Industry	5.589.692	27.004.093	1,62
Nanya Technology*	17.106.352	8.429.451	0,51
Premier Image Technology	8.159.957	9.559.635	0,57
Quanta Computer*	11.461.938	14.341.664	0,86
Siliconware Precision Industries*	18.666.167	17.945.268	1,08
Taiwan Cellular	16.294.000	12.673.463	0,76
Taiwan Semiconductor Manuf.*	30.820.563	43.477.558	2,62
United Microelectronics	50.937.040	23.869.711	1,44
		271.235.756	16,34
USD			
America Movil	734.510	19.105.934	1,15
Banco Bradesco/ADR	825.764	20.078.210	1,21
Banco Itau Financeira/ADR	1.015.750	23.164.486	1,39
Buenaventua Sp./ADR	400.000	8.534.001	0,51
Cemex CPO/ADR	517.179	23.042.809	1,39
DB Call Bharat Forge	1.075.586	5.733.383	0,34
Gammon India/GDR	491.000	2.653.431	0,16
Gravity/ADR	500.600	2.760.122	0,17
Petroleo Brasileiro/ADR	242.500	16.937.923	1,02
Petroleo Brasileiro Pref./ADR	582.917	36.397.836	2,19
Tele Norte Leste Part./ADR	1.114.200	11.110.194	0,67
Tenaris	550.000	17.416.416	1,05
Teva Pharmaceutical Industries	340.074	8.401.781	0,51
Unibanco/GDR	331.600	17.217.318	1,04
Vale Do Rio Doce/ADR	2.211.210	35.589.647	2,15
		248.143.491	14,95
ZAR			
Absa	805.959	8.864.754	0,53
Barloworld	335.000	4.445.115	0,27
Firststrand	3.009.589	5.577.591	0,34
Impala Platinum	156.000	22.578.344	1,35
JD	856.030	6.231.305	0,37
MTN	1.175.154	6.817.156	0,41
Network Healthcare	5.800.000	6.099.572	0,37
Sasol	814.560	24.564.536	1,48
Standard Bank	777.432	6.564.565	0,39
Steinhoff Intl	5.013.300	11.737.466	0,71
Telkom South Africa	951.700	13.775.072	0,83
		117.255.476	7,05

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt			
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere		1.442.037.268	86,74
TWD			
Hannstar Display*	39.736.186	4.914.370	0,30
USD			
Balrampur Chini Mills	2.014.399	3.828.248	0,23
Gazprom/ADR	3.163.650	104.040.576	6,26
Hindustan Construction/GDR	1.800.000	3.800.884	0,23
Hynix Semiconductor	40.000	1.004.184	0,06
JSC MMC Norilsk Nickel/ADR	259.100	26.342.627	1,58
Lotte Shopping CO/GDR	400.000	5.993.822	0,36
Lukoil/ADR	782.164	50.894.338	3,06
		195.904.679	11,78
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt		200.819.049	12,08
Andere übertragbare Wertpapiere			
EGP			
Mobinil-Egyptian Mobile Service	173.000	2.985.738	0,18
Vodafone Egypt	350.000	3.876.390	0,23
		6.862.128	0,41
RUB			
Polyus Gold	222.000	9.545.949	0,57
USD			
Deutsche-CW07 Oil & Natural	487.816	9.181.806	0,55
Gafisa Sa-Reg S GDR	175.000	2.362.846	0,14
Surgutneftegaz	20.746.857	17.199.131	1,03
		28.743.783	1,72
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt		45.151.860	2,70
Wertpapiere insgesamt		1.688.008.177	101,52
Betriebskapital		-25.310.577	-1,52
Nettovermögen insgesamt		1.662.697.600	100,00

Robeco Chinese Equities (EUR)

Robeco Financials Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
HKD			
Aluminum Corp of China	5.304.000	3.070.913	2,36
Avichina Industry & Tech	52.500.000	3.700.441	2,84
Bank of China-H	13.390.000	4.752.649	3,65
CNOOC	14.487.000	9.044.118	6,95
Chaoda Modern Agriculture	11.592.000	5.661.040	4,35
China Construction Bank	17.000.000	6.076.778	4,67
China Life Insurance	9.082.000	11.202.467	8,61
China Mobile (Hong Kong)	1.450.300	6.483.909	4,98
China National Buildings	4.600.000	1.192.700	0,92
China Overseas Land & Inv./ WAR/29-06-2006	1.083.000	2.045	0,00
China Overseas Land & Inv.	8.664.000	4.122.079	3,17
China Petroleum & Chemical/H	17.500.000	7.841.410	6,03
China Pharmaceutical	5.807.000	520.401	0,40
China Power International	9.721.700	2.789.865	2,14
China Resources Power	4.766.000	3.047.361	2,34
China Shipping Container Lines	9.601.000	2.102.673	1,62
China Telecom (HK)	24.691.697	6.277.813	4,83
China Ting	6.850.000	1.317.407	1,01
Citic Pacific	1.589.000	3.664.000	2,82
Cofco International	5.294.000	2.358.812	1,81
Denway Motors	11.070.200	2.898.177	2,23
Dongfeng Motor	5.968.000	2.178.376	1,67
Golden Meditech	7.400.000	1.713.782	1,32
Huaneng Power International	8.258.000	4.282.311	3,29
Jiangxi Copper Company /H	9.066.000	6.572.707	5,05
Lingbao Gold	5.040.400	3.857.222	2,97
Luen Thai	13.900.000	2.603.298	2,00
Petrochina	12.659.868	10.580.431	8,13
Semiconductor Manufacturing	15.001.000	1.646.428	1,27
Shanghai Forte Land	300.000	95.154	0,07
Shenzhou International	4.484.000	1.456.101	1,12
TCL International	12.290.000	1.014.756	0,78
Xiamen International	13.500.000	2.215.733	1,70
ZTE-H	625.000	1.554.437	1,19
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		127.897.794	98,31
Wertpapiere insgesamt		127.897.794	98,31
Betriebskapital		2.192.294	1,69
Nettovermögen insgesamt		130.090.088	100,00

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
AUD			
Babcock & Brown Japan Property	961.154	938.229	0,72
Macquarie Bank	51.018	2.045.404	1,57
Mirvac	3.868	9.776	0,01
		2.993.409	2,30
CAD			
Canadian Imp. Bank of Commerce	48.900	2.569.232	1,98
National Bank of Canada	45.400	1.819.895	1,40
Retirement Residences Reit	91.100	490.112	0,38
		4.879.239	3,76
CHF			
Baloise	34.712	2.082.033	1,60
CS	51.216	2.236.521	1,72
UBS	36.600	3.131.101	2,41
		7.449.655	5,73
EUR			
Allied Irish Banks	127.415	2.390.305	1,84
Axa	67.929	1.743.058	1,34
BNP Paribas	36.274	2.715.109	2,09
Babis Vovos INTL Construct	35.000	630.000	0,48
Banca Popolare Italiana	202.000	1.501.870	1,15
Fadesa Immobiliaria	19.479	522.427	0,40
ING Groep	92.099	2.830.202	2,18
Immofinanz Immobilien Anlagen	78.214	678.898	0,52
Milano Assicurazioni	194.427	1.109.206	0,85
Münchener Rückversicherung	10.750	1.148.960	0,88
National Bank of Greece	93.000	2.871.840	2,21
SNS Reaal	76.000	1.295.040	1,00
Société Générale	21.165	2.433.975	1,87
Unicredito Italiano	495.500	3.032.460	2,33
		24.903.350	19,14
GBP			
British Land	1	18	0,00
Friends Provident	489.994	1.266.890	0,97
HSBC (75P)	888	12.221	0,01
Lancashire	125.268	553.093	0,43
Man	59.442	2.190.760	1,68
Old Mutual	662.710	1.564.872	1,20
Royal Bank of Scotland	137.331	3.531.851	2,72
Slough Estates	70.000	619.151	0,48
		9.738.856	7,49
HKD			
Dah Sing Financial	184.553	1.057.376	0,81
Midland Realty	2.284.000	793.435	0,61
		1.850.811	1,42
JPY			
Daiwa Securities	228.000	2.127.621	1,64
Millea	148	2.156.683	1,66
Mizuho Financial	422	2.797.572	2,15
Nomura	119.000	1.746.302	1,34
Orix	7.410	1.416.919	1,09
Resona Bank	991	2.447.518	1,88
T&D	40.350	2.553.467	1,96
		15.246.082	11,72

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
NOK			
DNB	274.900	2.669.016	2,05
Storebrand	126.000	1.017.470	0,78
		3.686.486	2,83
SEK			
D Carnegie AB	216.500	3.102.696	2,39
SGD			
Capitaland	258.000	574.184	0,44
DBS	154.000	1.378.536	1,06
		1.952.720	1,50
TRY			
Turkiye Vakiflar Bankasi	476.301	1.453.889	1,12
TWD			
E.Sun Financial	2.388.000	1.245.948	0,96
USD			
Assurant	34.100	1.290.768	0,99
Bank of America	123.600	4.649.560	3,58
Capital One Financial	26.300	1.757.584	1,35
CIT	43.300	1.770.740	1,36
Citigroup	120.300	4.538.593	3,49
Conseco	84.500	1.526.571	1,17
Countrywide Financial	58.800	1.751.147	1,35
Fannie Mae	51.700	1.944.840	1,50
Goldman Sachs	21.000	2.470.598	1,90
Hartford Financial Services	34.700	2.295.875	1,77
JP Morgan Chase	151.600	4.979.627	3,83
Lazard	43.000	1.358.620	1,04
Mellon Financial	31.400	845.503	0,65
Merrill Lynch	59.300	3.225.987	2,48
Mills	28.700	600.418	0,46
Nationwide Financial Services	47.900	1.651.298	1,27
Prudential Financial	48.800	2.965.440	2,28
Pulte	17.200	387.274	0,30
Radian	26.100	1.261.063	0,97
SLM	43.000	1.779.658	1,37
Wachovia	80.000	3.383.569	2,60
		46.434.733	35,71
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		124.937.874	96,07

An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere

EUR

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	253.200	4.071.456	3,13
---------------------------------	---------	------------------	-------------

An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt

4.071.456 **3,13**

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Andere übertragbare Wertpapiere			
EUR			
Axa/CLM/19-06-2006	67.929	37.361	0,03
National Bank of Greece/CLM/ 14-06-2006	93.000	326.244	0,25
		363.605	0,28
GBP			
HSBC (75P)/STK/17-05-2006	888	214	0,00
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt			
		363.819	0,28
Wertpapiere insgesamt		129.373.149	99,48
Betriebskapital		666.069	0,52
Nettovermögen insgesamt		130.039.218	100,00

Robeco Food & Agri Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
BRL			
Cosan Industria Comercio	11.500	579.717	1,20
CHF			
Nestlé	12.805	3.139.222	6,49
EUR			
Koninklijke Ahold	281.967	1.914.556	3,96
Carrefour Supermarché	46.600	2.136.144	4,40
Danone	16.249	1.614.338	3,34
Heineken	33.488	965.459	1,99
Kesko/B	32.000	959.360	1,98
Koninklijke Numico	16.084	564.388	1,17
Pernod-Ricard	11.700	1.813.500	3,75
		9.967.745	20,59
GBP			
Diageo	84.329	1.109.383	2,29
Imperial Tobacco	72.551	1.751.466	3,62
South African Breweries (GBP)	64.432	908.208	1,88
Tesco	421.600	2.036.803	4,20
		5.805.860	11,99
JPY			
Japan Tobacco	610	1.740.247	3,60
Shiseido	116.000	1.781.638	3,68
Uny	81.000	934.857	1,93
		4.456.742	9,21
TRY			
Coca-Cola Icecek Uretim AS	100.000	356.941	0,74
USD			
Altria	68.543	3.936.271	8,12
Ambev Pref ADR	45.700	1.474.309	3,05
Archer-Daniels-Midland	47.500	1.533.492	3,17
Avon Products	63.400	1.537.090	3,18
Bunge	40.600	1.595.550	3,30
CVS	96.176	2.309.157	4,77
Coca-Cola	80.000	1.274.469	2,63
Colgate-Palmolive	27.500	1.288.273	2,66
Dean Foods	31.900	927.823	1,92
Energizer	22.000	1.007.735	2,08
Femsa/Unit/ADR	12.800	838.084	1,73
Nutri/System	14.125	686.338	1,42
Procter & Gamble	88.655	3.855.017	7,97
		22.263.608	46,00
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		46.569.835	96,22

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
EUR			
Altadis	25.000	924.000	1,91
USD			
Balrampur Chini Mills	62.301	118.399	0,24
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt		1.042.399	2,15
Andere übertragbare Wertpapiere			
GBP			
Tesco/STK/03-05-2006	421.600	41.332	0,09
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt		41.332	0,09
Wertpapiere insgesamt		47.653.566	98,46
Betriebskapital		745.263	1,54
Nettovermögen insgesamt		48.398.829	100,00

Robeco Health Care Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
BRL			
Diagnosticos daAmerica	115.000	1.786.940	1,20
CHF			
Novartis	256.000	10.819.549	7,24
Phonak	50.000	2.440.387	1,63
Roche	54.707	7.058.630	4,72
		20.318.566	13,59
DKK			
Genmab	63.500	1.600.418	1,07
EUR			
Sanofi-Aventis	68.650	5.237.995	3,50
GBP			
AstraZeneca (GBP)	109.600	5.174.433	3,46
GlaxoSmithKline	408.959	8.938.122	5,98
Optos	1.000.000	2.961.597	1,98
		17.074.152	11,42
HKD			
Golden Meditech	7.000.000	1.621.145	1,08
Shandong Weigao GP Medical-H	6.000.000	2.688.483	1,80
		4.309.628	2,88
INR			
Vimta Labs	450.000	1.268.154	0,85
JPY			
Astellas Pharma	110.000	3.160.727	2,11
Daiichi Sankyo	160.000	3.448.066	2,31
		6.608.793	4,42
SGD			
LMA International	5.000.000	1.891.691	1,27
Parkway	1.620.000	1.978.932	1,32
		3.870.623	2,59
USD			
Aetna	67.500	2.107.907	1,41
Alcon	12.500	963.418	0,64
Amgen	135.500	6.912.498	4,63
Atricure	100.000	588.120	0,39
Biogen Idec	36.000	1.304.407	0,87
Biomet	60.000	1.468.267	0,98
Boston Scientific	71.000	935.080	0,63
Cardinal Health	34.000	1.710.570	1,14
Caremark RX	38.000	1.482.079	0,99
China Medical Tech-Spon	55.000	860.282	0,58
Covance	31.000	1.484.237	0,99
Genzyme Genl Div	42.200	2.014.867	1,35
Gilead Sciences	79.300	3.669.017	2,45
Johnson & Johnson	225.000	10.543.933	7,06
Lilly (Eli)	80.000	3.458.022	2,31
Medtronic	118.000	4.330.004	2,90
Merck	180.000	5.128.378	3,43
Myogen	60.000	1.360.810	0,91
Omnicare	57.000	2.113.901	1,41
Pfizer	673.000	12.353.115	8,26

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Syneron Medical	80.000	1.306.378	0,87
Teva Pharmaceutical Industries	50.000	1.235.287	0,83
UnitedHealth	130.000	4.552.771	3,04
Wellpoint	68.000	3.869.988	2,59
Wyeth	151.000	5.244.524	3,51
		80.997.860	54,17
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		143.073.129	95,69
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
EUR			
Fresenius/Vorzugsaktien	14.000	1.822.660	1,22
Andere übertragbare Wertpapiere			
GBP			
GlaxoSmithKline/STK/10-05-2006	408.959	72.299	0,05
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt		72.299	0,05
Wertpapiere insgesamt		144.968.088	96,96
Betriebskapital		4.552.202	3,04
Nettovermögen insgesamt		149.520.290	100,00

Robeco IT Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
EUR			
ASML	54.500	863.280	1,01
Alcatel	80.000	793.600	0,93
Neopost	5.000	445.500	0,52
Nokia/A	218.000	3.479.280	4,07
SAP/Stammaktien	11.000	1.813.900	2,12
TomTom	16.500	501.765	0,59
Wincor Nixdorf	9.200	919.540	1,08
		8.816.865	10,32
GBP			
CSR	23.000	419.180	0,49
HKD			
Foxconn International	250.000	417.873	0,49
INR			
Satyam Computer Services	71.000	857.996	1,00
JPY			
Canon	68.000	2.609.858	3,04
Hoya	32.500	904.946	1,06
Nidec	8.000	448.796	0,53
Nintendo	10.000	1.321.074	1,55
Otsuka	5.000	441.270	0,52
Tokyo Electron	8.000	437.850	0,51
Toshiba	200.000	1.022.105	1,20
		7.185.899	8,41
KRW			
Samsung Electronics	1.000	497.092	0,58
NOK			
Tandberg Television	35.500	460.677	0,54
SEK			
Ericsson/B	515.001	1.330.737	1,56
TWD			
High Tech Computer	18.500	397.716	0,47
Hon Hai Precision Industry	90.000	434.795	0,51
Taiwan Semiconductor Manuf.	308.997	435.892	0,51
		1.268.403	1,49
USD			
Adobe Systems	52.752	1.252.533	1,47
Advanced Micro Devices	20.900	399.154	0,47
Akamai	31.600	894.384	1,05
Amdocs	31.000	887.342	1,04
Amphenol/A	10.000	437.649	0,51
Apple Computers	57.000	2.546.311	2,98
Arris	47.000	482.259	0,56
Atheros Communications	28.000	415.188	0,49
BEA Systems	92.000	941.837	1,10
Broadcom	54.300	1.276.123	1,49
Checkfree	11.000	426.356	0,50
Cisco Systems	297.187	4.539.211	5,31
Citrix Systems	29.900	938.635	1,10

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Cognizant Technology Solutions	17.100	900.971	1,05
Corning	123.000	2.326.962	2,72
Dell Computers	44.000	839.980	0,98
Dolby Laboratories I	46.000	838.228	0,98
E*Trade	27.000	481.868	0,56
eBay	30.000	687.209	0,80
EMC	94.277	808.836	0,95
First Data	36.000	1.268.087	1,48
Formfactor	15.000	523.560	0,61
Foundry Networks	44.000	366.824	0,43
Freescale Semiconductor/A	19.400	439.995	0,51
Getty Images	10.000	496.696	0,58
Google	11.000	3.607.422	4,22
Hewlett-Packard	130.000	3.220.897	3,77
IBM	40.500	2.433.199	2,85
Informatica	40.000	411.684	0,48
Intel	254.000	3.764.361	4,41
Jabil Circuit	23.000	460.486	0,54
Lam Research	11.900	433.878	0,51
Marvell Technology	37.300	1.293.168	1,51
MEMC Electronic Materials	16.700	489.774	0,57
Microchip Technology	29.500	774.039	0,91
Micron Technology	37.000	435.788	0,51
Microsoft	270.000	4.920.033	5,77
Motorola	80.000	1.260.705	1,48
M-Systems Flash Disk Pioneer	17.000	393.939	0,46
Network Appliances	43.000	1.187.111	1,39
Nvidia	26.200	436.240	0,51
Oracle	180.000	2.039.808	2,39
Qualcomm	88.086	2.760.416	3,23
Rackable Systems	15.000	463.262	0,54
RSA Security	30.000	637.938	0,75
Sun Microsystems	125.000	405.701	0,47
TellLabs	81.100	844.204	0,99
Texas Instruments	72.500	1.717.456	2,01
Trident Microsystems	27.000	400.782	0,47
Verifone	17.700	421.926	0,49
Webex Communications	28.000	778.258	0,91
Webmethods	61.900	477.811	0,56
Yahoo!	69.000	1.780.784	2,08
		63.667.268	74,50
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		84.921.990	99,38
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
EUR			
Adva AG Optical Networking	53.500	419.975	0,49
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt		419.975	0,49
Wertpapiere insgesamt		85.341.965	99,87
Betriebskapital		112.050	0,13
Nettovermögen insgesamt		85.454.015	100,00

Robeco Telecom Services Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
CAD			
Telus-Non route	19.800	627.301	1,27
CHF			
Swisscom Namensaktien	3.700	950.777	1,92
EUR			
Cosmote	54.289	955.486	1,93
Deutsche Telekom	178.885	2.248.584	4,56
France Telecom	31.733	533.432	1,08
Hellenic Telecommunication	65.000	1.119.300	2,27
Koninklijke KPN	210.158	1.847.289	3,74
Mobistar	9.024	559.939	1,13
Portugal Telecom SGPS REG	34.200	322.848	0,65
Telecom Italia	1.130.000	2.282.600	4,63
Telekom Austria	35.000	609.350	1,23
		10.478.828	21,22
GBP			
BT	665.596	2.303.375	4,66
Colt Telecom/New	89.317	226.013	0,46
Pipex Communications	1.515.000	213.658	0,43
Vodafone (GBP)	1.901.232	3.169.408	6,42
		5.912.454	11,97
JPY			
KDDI	351	1.688.136	3,42
Nippon Telegraph & Telephone	396	1.519.858	3,08
Softbank	27.000	473.801	0,96
		3.681.795	7,45
KRW			
Sk Telecom	1.653	277.986	0,56
NOK			
Telenor	82.521	780.457	1,58
NZD			
Telecom Corporation of New Zealand	170.000	327.734	0,66
SEK			
Tele2 AB/B	107.800	851.450	1,72
Teliasonera	150.000	666.073	1,35
		1.517.523	3,07
SGD			
Singapore Telecom/Shs board lot 1	1.111.000	1.395.618	2,83
USD			
AT&T/new	214.551	4.679.801	9,48
Alltel	47.300	2.361.208	4,78
America Movil	19.850	516.334	1,05
American Tower	55.200	1.343.467	2,72
BellSouth	119.341	3.378.676	6,84
Crown Castle	9.800	264.726	0,54
Sprint-FON	64.476	1.007.997	2,04
Telekomunik Indonesia/ADR	9.378	235.431	0,48
Time Warner Telecom	15.000	174.207	0,35

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Verizon Communications	146.057	3.825.479	7,75
Vimpel-Communications/ADR	6.500	232.925	0,47
		18.020.251	36,50
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		43.970.724	89,03
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
EUR			
E.Biscom	12.334	419.109	0,85
Telefónica	290.879	3.787.245	7,67
		4.206.354	8,52
USD			
Orascom Telecom/GDR	6.256	199.621	0,40
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt		4.405.975	8,92
Andere übertragbare Wertpapiere			
GBP			
Vodafone (GBP)/STK/07-06-2006	2.185.709	135.945	0,28
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt		135.945	0,28
Wertpapiere insgesamt		48.512.646	98,23
Betriebskapital		877.789	1,77
Nettovermögen insgesamt		49.390.435	100,00

Robeco Consumer Goods Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
EUR			
Adidas-Salomon	5.200	194.584	0,99
Antichi Pellettieri SPA	25.000	193.500	0,99
Bayerische Motoren Werke	5.500	214.720	1,10
Continental	3.000	240.060	1,22
Daimler-Chrysler	4.000	154.240	0,79
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	2.015	156.364	0,80
Lagardère	3.186	182.876	0,93
Nokia Renkaat	15.000	154.200	0,79
ProSieben Sat.1 Media/Vorzugsaktien	21.000	409.920	2,08
Publicis	3.000	90.600	0,46
Regie Nationale des Usines Renault	2.157	181.188	0,92
Thomson	10.000	129.300	0,66
Vivendi Universal (EUR)	15.000	411.000	2,10
		2.712.552	13,83
GBP			
Excapsa Software	190.000	195.125	1,00
Intercontinental Hotels	8.345	114.127	0,58
New Media Lottery Services	230.000	199.609	1,02
Partygaming	140.000	233.890	1,19
Reuters	130.064	724.302	3,69
Taylor Nelson Sofres	50.000	168.511	0,86
WPP 2005	30.000	284.010	1,45
		1.919.574	9,79
HKD			
Esprit	40.000	255.758	1,30
JPY			
Bosch Automotive Systems	40.000	153.795	0,78
Honeys	3.000	100.569	0,51
Kakaku.Com	70	173.361	0,88
Matsushita Electric Industrial	23.000	380.006	1,94
Matsushita Electric Works	17.000	147.822	0,75
Nippon Television Network	2.000	213.041	1,09
Nishimatsuya Chain	8.000	121.230	0,62
Onward Kashiwama	18.000	216.859	1,11
Opt	100	361.910	1,85
Point	1.000	44.195	0,23
Sharp	18.000	222.647	1,14
Shimachu	6.000	122.735	0,63
Sony	8.000	276.393	1,41
Square Enix	17.000	276.803	1,41
Sumitomo Rubber Industries	22.000	189.493	0,97
Suzuki Motor	16.000	270.919	1,38
		3.271.778	16,70
NOK			
Fast Search & Transfer	70.000	174.197	0,89
SEK			
Modern Times	4.000	164.374	0,84
TRY			
Vestel Beyaz Esya Sanayi	120.000	104.571	0,53

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
USD			
51Job Inc -ADR	16.000	271.912	1,39
Abercrombie & Fitch/A	8.000	346.803	1,77
Bed Bath & Beyond	3.500	90.795	0,46
Big 5 Sporting Goods	10.000	152.505	0,78
Brunswick	10.000	260.040	1,33
Cablevision Systems	14.000	234.857	1,20
Cendant	25.000	318.500	1,62
Coach	17.586	411.232	2,10
Comcast/A	23.000	589.638	3,01
Cross	16.008	314.864	1,61
Disney (Walt)	13.000	305.009	1,56
DR. Horton	14.000	260.806	1,33
eBay	5.000	114.535	0,58
Federated Department Stores	18.000	515.231	2,63
Focus Media/ADR	2.000	101.920	0,52
Gamestop-CL A	21.000	689.790	3,51
Harman International Industries	2.500	166.914	0,85
IAC/Interactive	8.000	165.737	0,85
Interpublic Group of Comp.	20.000	130.607	0,67
Kohls	2.000	92.473	0,47
Liberty Global	5.000	84.073	0,43
Lowe's Companies	8.000	379.588	1,94
Mediacom	30.000	146.170	0,75
Netratings	65.000	706.096	3,60
News-Class B	50.000	789.114	4,02
Nike/B	3.000	190.044	0,97
Penny (JC)	4.000	211.191	1,08
Priceline.COM	10.000	233.528	1,19
Target	2.500	95.550	0,49
THE9 LTD-ADR	11.000	199.499	1,02
Viacom/B	13.270	371.952	1,90
Yahoo!	6.000	154.851	0,79
		9.095.824	46,42
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		17.698.628	90,30
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
EUR			
E.Biscom	16.600	564.068	2,88
Ersol Solar Energy	1.000	47.860	0,24
Sogecable	7.000	157.430	0,80
		769.358	3,92
GBP			
GUS	14.528	199.528	1,02
USD			
Lotte Shopping/GDR	17.000	254.737	1,30
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt		1.223.623	6,24

Robeco Industrials Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Andere übertragbare Wertpapiere			
GBP			
Intercontinental Hotels/STK/ 12-06-2006	15.252	28.925	0,15
2 Way Traffic	120.000	209.156	1,07
		238.081	1,21
USD			
CTC Media	22.000	314.175	1,60
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt			
		552.256	2,82
Wertpapiere insgesamt			
		19.474.507	99,36
Betriebskapital			
		126.471	0,64
Nettovermögen insgesamt			
		19.600.978	100,00

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
CHF			
ABB	22.546	228.864	1,73
Adecco Cheserex	8.200	378.498	2,86
		607.362	4,59
DKK			
A.P. Moëller-Maersk	21	127.814	0,97
EUR			
Buhrmann	31.026	351.835	2,66
Cargotec	3.340	114.395	0,86
Deutsche Post	7.900	165.979	1,25
European Aeronautic Def an Space	13.300	298.718	2,26
Kone	6.566	213.395	1,61
Metso	5.000	141.850	1,07
Österreichische Post	1.750	40.793	0,31
Ryanair	54.722	388.526	2,94
Saint-Gobain	4.839	270.500	2,04
TNT	14.360	401.793	3,04
Vinci	2.304	185.587	1,40
Yit-OYJ	6.200	118.854	0,90
Zumtobel	7.900	140.620	1,06
		2.832.845	21,41
GBP			
BAE Systems	46.697	249.746	1,89
Bateman Litwin	10.000	23.143	0,17
		272.889	2,06
JPY			
Amada	33.000	270.919	2,05
Dai Nippon Printing	8.000	96.874	0,73
Daikin Industries	9.900	268.888	2,03
Fanuc	6.700	471.208	3,56
Fujitec	53.000	274.484	2,07
Itochu	67.000	460.666	3,48
Kawasaki Heavy Industries	134.000	352.948	2,67
Komori	9.000	149.929	1,13
Mitsubishi	20.800	325.158	2,46
Obayashi	43.000	231.520	1,75
Raito Kogyo	48.700	131.938	1,00
SMC	3.500	387.668	2,93
Toto	57.000	426.616	3,22
		3.848.816	29,08
SEK			
Atlas Copco/B	9.600	194.904	1,47
Volvo/B	9.056	348.054	2,63
		542.958	4,10
USD			
3M	6.650	420.068	3,17
Boeing	3.287	210.564	1,59
Cooper Industries/A	3.740	271.787	2,05
Danaher	4.000	201.212	1,52
Deere	3.000	195.886	1,48
Eaton	3.772	222.429	1,68
Empresa Bras de Aeronautica/ADR	5.200	148.316	1,12
Ingersoll-Rand Company	5.366	179.531	1,36
Jacobs Engineering	2.000	124.569	0,94

Robeco Energy Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Norfolk Southern	10.000	416.220	3,15
Republic Services	11.300	356.503	2,69
Rockwell Automation	5.694	320.670	2,42
SPX	8.400	367.560	2,78
Tyco International	31.530	678.118	5,12
United Technologies	7.900	391.834	2,96
		4.505.267	34,04
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		12.737.951	96,25
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
EUR			
ACS Actividades Cons Y Servicios	7.526	245.423	1,85
Ersol Solar Energy	1.700	81.362	0,61
Gamesa Corporacion Tecnologica	7.469	125.180	0,95
		451.965	3,42
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt		451.965	3,42
Wertpapiere insgesamt		13.189.916	99,67
Betriebskapital		44.000	0,33
Nettovermögen insgesamt		13.233.916	100,00

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
CAD			
Cameco	64.300	2.010.915	1,31
Canadian Natural Resources	117.250	5.089.258	3,30
EnCana	141.500	5.849.270	3,80
Petro-Canada/Variable vtg. Shs	146.740	5.465.277	3,55
Talisman Energy	324.400	4.444.117	2,89
		22.858.837	14,85
EUR			
Eni	260.265	5.993.903	3,89
Neste Oil	85.300	2.349.162	1,53
Royal Dutch Shell/A	325.917	8.571.617	5,57
Total	274.264	14.110.883	9,16
		31.025.565	20,15
GBP			
BP	633.603	5.778.357	3,75
Bateman Litwin	375.000	867.867	0,56
Royal Dutch Shell/B	194.545	5.321.250	3,46
		11.967.474	7,77
HKD			
China Oilfield Services	4.611.000	1.833.953	1,19
China Petroleum & Chemical/H	3.152.000	1.412.350	0,92
		3.246.303	2,11
HUF			
MOL Magyar Olaj - Es Gazipari	17.163	1.378.493	0,90
NOK			
Aker Kvaerner	23.060	1.692.583	1,10
Statoil	186.130	4.128.944	2,68
		5.821.527	3,78
USD			
Apache	85.738	4.576.404	2,97
Cameron	48.700	1.819.418	1,18
ConocoPhillips	108.676	5.569.576	3,62
Devon Energy	92.400	4.365.451	2,83
Exxon Mobil	143.268	6.874.040	4,46
GlobalSantaFe	85.400	3.857.076	2,50
Halliburton	100.200	5.815.385	3,78
Nabors Industries	100.840	2.664.829	1,73
Occidental Petroleum	78.570	6.301.453	4,09
Peabody Energy	42.900	1.870.469	1,21
Schlumberger	155.006	7.893.044	5,12
Transocean	75.000	4.711.219	3,06
Valero Energy	115.340	6.000.404	3,90
Weatherford Int	97.800	3.795.281	2,46
Williams Companies	143.200	2.616.159	1,70
		68.730.208	44,61
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		145.028.407	94,17

Robeco Property Equities (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
EUR			
Repsol	203.700	4.560.843	2,96
USD			
Gazprom/ADR	41.450	1.363.135	0,89
Novatek Microelectronics	50.159	1.726.036	1,12
		3.089.171	2,01
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt			
		7.650.014	4,97
Wertpapiere insgesamt		152.678.421	99,14
Betriebskapital		1.335.141	0,86
Nettovermögen insgesamt		154.013.562	100,00

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
AUD			
Babcock & Brown Japan Property	2.071.648	2.022.235	1,45
Commonwealth Property Office	2.000.000	1.615.293	1,15
ING Industrial Fund	1.120.307	1.451.605	1,03
Lend Lease	138	1.122	0,00
Macquarie Office Trust	1.035.606	830.386	0,59
Mirvac	450.000	1.137.387	0,81
Reckson NYPT	2.752.000	1.159.292	0,82
Westfield IO6	128	1.278	0,00
		8.218.598	5,85
CAD			
Canadian Apartment Properties Real Estate	255.000	2.942.825	2,09
Retirement Residences Reit	145.000	780.091	0,55
Summit Real Estate Inv.	154.000	2.772.531	1,97
		6.495.447	4,61
EUR			
Babis Vovos INTL Construct	221.547	3.987.846	2,84
Beni Stabili	3.635.000	2.891.643	2,06
Fadesa Inmobiliaria	45.481	1.219.800	0,87
Immofinanz Immobilien Anlagen	238.214	2.067.698	1,47
Risanamento Spa	460.000	2.743.900	1,95
		12.910.887	9,19
GBP			
Atlas Estates LTD-W/I	341.000	1.293.516	0,92
British Land	92.854	1.696.313	1,21
Brixton	452.000	3.133.304	2,23
Land Securities	104.747	2.718.104	1,93
Prodesse Investment	400.000	2.367.831	1,68
Slough Estates	378.000	3.343.415	2,38
		14.552.483	10,35
HKD			
Cheung Kong	175.000	1.483.700	1,06
Hang Lung	637.000	1.077.568	0,77
Midland Realty	1.800.000	625.299	0,44
Sun Hung Kai Properties	512.215	4.084.826	2,91
Swire Pacific/A	84.000	677.921	0,48
		7.949.314	5,66
JPY			
Japan Single-Residence Reit	650	1.983.322	1,41
Kennedy-Wilson Japan	355	1.207.063	0,86
Mitsubishi Estate	313.000	5.203.501	3,71
Mitsui Fudosan	87.000	1.479.077	1,05
NTT Urban Development	660	4.027.669	2,86
		13.900.632	9,89
MYR			
Starhill Real Estate Investment	140.000	26.967	0,02
SGD			
Capitacommercial Trust	3.860.000	3.168.942	2,25
Capitaland	1.965.000	4.373.145	3,11
Fraser Centrepoint Trust	10.000.000	5.093.966	3,63
		12.636.053	8,99

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
THB			
Central Patana REIT	6.536.600	1.380.022	0,98
USD			
AMB Generali	31.900	1.261.131	0,90
Apartment Inv't & Mgmt CO/A	21.500	730.595	0,52
Archstone-Smith Trust-SBI	60.300	2.398.983	1,71
Associated Estates Realty	80.000	775.818	0,55
Avalonbay Communities	22.100	1.911.940	1,36
Boston Properties	31.000	2.191.687	1,56
Brandywine Realty Trust	48.200	1.212.681	0,86
Camden Property Trust	25.800	1.484.057	1,06
Equity Office Properties	49.400	1.410.546	1,00
Essex Property Trust	20.300	1.772.727	1,26
Federal Realty Trust	22.400	1.226.293	0,87
Feldman Mall Properties	72.000	617.151	0,44
Hilton Hotels	61.900	1.369.047	0,97
Hongkong Land	856.000	2.450.209	1,74
Host Marriott	91.826	1.570.590	1,12
HRPT Properties Trust	244.500	2.210.472	1,57
Inland Real Estate	58.700	683.108	0,49
Liberty Property	58.000	2.004.927	1,43
Mack-Cali Realty	62.400	2.240.964	1,59
Medical Properties Trust	79.800	689.002	0,49
Mills	69.827	1.460.816	1,04
Omega Healthcare Investors	140.000	1.447.464	1,03
Pan Pacific Retail	32.249	1.749.590	1,24
Parkway Properties	58.000	2.063.896	1,47
Penn Real Estate Invest Trust	66.600	2.102.719	1,50
Prologis-SBI Shs of Benef. Interes	86.499	3.525.850	2,51
Pulte	124.000	2.791.976	1,99
Ramco-Gershenson Properties	33.000	695.022	0,49
Reckson Assoc Realty	17.400	563.103	0,40
Simon Property	64.450	4.180.568	2,96
Sovran Self Storage	30.900	1.227.397	0,87
Starwood Hotels & Resorts	24.708	1.165.980	0,83
Urstadt Biddle - CL A	55.000	700.700	0,50
Vornado Realty Trust	27.550	2.101.828	1,50
		55.988.837	39,82
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt		134.059.240	95,36
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
GBP			
Grainger Trust	230.000	1.662.580	1,18
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt		1.662.580	1,18

Wertpapierliste

per 30/06/2006

	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Andere übertragbare Wertpapiere			
USD			
U-Store-It Trust	12.600	185.849	0,13
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt		185.849	0,13
Wertpapiere insgesamt		135.907.669	96,67
Betriebskapital		4.677.144	3,33
Nettovermögen insgesamt		140.584.813	100,00

Robeco Global Bonds (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Börsennotierte Wertpapiere					
EUR					
2,903	Leek Finance (FRN)	21-12-37	600.000	599.760	0,08
2,993	Granite Master Issuer PI (FRN)	20-12-54	1.100.000	1.099.560	0,15
3,000	Netherlands	15-07-06	45.950.000	45.942.189	6,15
3,053	Arran Residential Mortgage (FRN)	12-04-56	1.300.000	1.299.610	0,17
3,121	Delphinus (FRN)	28-09-96	1.500.000	1.500.150	0,20
3,125	Credit Suisse GP Finance	14-09-12	2.050.000	1.910.006	0,26
3,500	Bank of Tokyo-Mitsubishi	16-12-15	1.000.000	965.090	0,13
3,500	France	12-01-08	22.800.000	22.790.652	3,04
3,750	Belgium	28-03-09	33.980.000	34.049.319	4,55
3,798	BBVA	22-09-15	950.000	859.370	0,11
4,000	Netherlands	15-01-37	2.500.000	2.359.625	0,32
4,125	Lanxess Finance	21-06-12	400.000	383.996	0,05
4,125	Parker-Hannifin	11-11-15	1.100.000	1.049.763	0,14
4,125	Teliasonera	11-05-15	750.000	708.383	0,09
4,176	ING Bank	08-06-15	1.000.000	937.600	0,13
4,194	Svenska Handelsbanken	16-12-15	1.250.000	1.172.725	0,16
4,250	Akzo Nobel	14-06-11	850.000	844.416	0,11
4,250	Belgium	28-09-13	16.600.000	16.883.196	2,26
4,250	France	25-04-19	9.280.000	9.360.179	1,25
4,250	Germany	04-01-14	16.810.000	17.088.037	2,28
4,375	Allianz Finance	17-02-17	500.000	464.125	0,06
4,375	Depfa ACS Bank	15-01-15	200.000	202.190	0,03
4,375	Veolia Environnement	11-12-20	700.000	636.832	0,09
4,500	Adecco Financial Service	25-04-13	700.000	679.882	0,09
4,500	Bouygues	24-05-13	700.000	690.613	0,09
4,500	Germany	17-08-07	28.230.000	28.556.057	3,81
4,500	Germany	18-08-06	15.700.000	15.728.731	2,10
4,750	Belgium	28-09-06	13.600.000	13.653.040	1,82
4,750	Mizuho Finance	15-04-14	1.500.000	1.522.590	0,20
4,939	HBOS Capital Funding	23-05-16	850.000	836.766	0,11
5,000	France	25-04-12	15.210.000	16.078.491	2,15
5,000	Saint-Gobain Nederland	16-04-10	500.000	512.610	0,07
5,012	Commerzbank Cap Fund Trust	12-04-16	1.600.000	1.542.440	0,21
5,142	Allied Irish Bank	16-06-16	1.250.000	1.244.750	0,17
5,250	Austria	04-01-11	15.100.000	15.975.498	2,13
5,250	Germany	04-01-11	12.250.000	12.959.275	1,73
5,252	ELM (Swiss Rein)	25-05-16	1.450.000	1.424.770	0,19
5,317	Generali Finance	16-06-16	1.550.000	1.525.572	0,20
5,330	Deutsche capital trust IV Tier I	19-09-13	2.800.000	2.876.104	0,38
5,369	HSBC Capital Funding LP Tier I	24-03-14	250.000	257.450	0,03
5,500	Belgium	28-03-28	4.630.000	5.391.589	0,72
5,500	Netherlands	15-07-10	16.190.000	17.207.865	2,30
5,750	Belgium	28-03-08	1.900.000	1.969.027	0,26
6,000	Germany	04-01-07	48.770.000	49.450.829	6,61
6,250	Belgium	28-03-07	10.900.000	11.129.445	1,49
6,250	ING Group	21-06-21	1.300.000	1.405.352	0,19
6,500	Fortis NL Tier I	26-09-11	1.500.000	1.632.750	0,22
6,988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-11	540.000	598.212	0,08
7,250	France Telecom	28-01-13	400.000	456.692	0,06
7,627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-11	200.000	229.676	0,03
8,125	France Telecom	28-01-33	450.000	586.080	0,08
8,126	Sanpaolo IMI Tier I	10-11-10	2.000.000	2.281.600	0,30
8,160	Standard Chartered Bank Tier I	23-03-10	850.000	957.474	0,13
8,220	KBC Bank Funding Trust IV Tier I	10-11-09	750.000	837.150	0,11
				373.305.153	49,87
GBP					
4,250	United Kingdom	07-06-32	5.200.000	7.362.135	0,98
4,375	European Investment Bank	08-07-15	3.000.000	4.142.721	0,55

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
5,000	United Kingdom	07-03-08	2.200.000	3.195.004	0,43
6,250	United Kingdom	25-11-10	7.050.000	10.788.381	1,45
				25.488.241	3,41
SEK					
4,500	Sweden	12-08-15	14.400.000	1.620.150	0,22
USD					
5,000	United States	15-02-11	1.010.000	787.866	0,11
5,500	Countrywide Financial	01-08-06	1.650.000	1.290.423	0,17
6,000	General Electric Capital	15-06-12	400.000	316.271	0,04
				2.394.560	0,32
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt				402.808.104	53,82
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere					
CAD					
5,000	Canada	01-06-14	4.500.000	3.254.323	0,44
5,750	Canada	01-06-33	2.800.000	2.311.263	0,31
6,000	Canada	01-06-08	750.000	542.698	0,07
				6.108.284	0,82
DKK					
6,000	Denmark	15-11-11	3.000.000	442.204	0,06
EUR					
2,750	Hypothekenbank in Essen	11-21-06	20.000	19.966	0,00
2,883	RCL Securitisation (FRN)	24-12-14	500.000	500.000	0,07
2,886	Storm (FRN)	22-04-48	1.100.000	1.099.340	0,15
2,910	Lothian Mortgages Master (FRN)	24-04-50	550.000	550.055	0,07
3,100	Permanent Financing (FRN)	10-06-42	900.000	899.730	0,12
3,625	BAT International Finance	29-06-12	850.000	803.905	0,11
3,750	Germany	04-01-15	25.200.000	24.711.120	3,31
3,750	Goldman Sachs	04-02-13	1.350.000	1.287.374	0,17
3,750	Netherlands	15-01-23	5.000.000	4.695.900	0,63
3,875	Lehman Bros Cap Fund III	22-02-11	1.100.000	1.060.554	0,14
3,875	Mol Magyar Ol Gazi	05-10-15	400.000	346.320	0,05
4,028	Unicredito Italiano Capital Trust	27-10-15	1.000.000	906.800	0,12
4,150	MBNA Credit Card Master Note	19-09-12	100.000	100.390	0,01
4,250	Unit Util Water	24-01-20	400.000	369.716	0,05
4,375	American International	26-04-16	700.000	690.214	0,09
4,375	JP Morgan Chase	12-11-19	1.200.000	1.182.540	0,16
4,375	Rodamco Europe Finance	01-10-14	1.100.000	1.073.270	0,14
4,375	Thyssen Krupp	18-03-15	1.050.000	982.632	0,13
4,500	Fortum	20-06-16	650.000	636.168	0,08
4,625	Anglian Water	07-10-13	1.150.000	1.157.038	0,15
4,750	Lafarge	23-03-20	200.000	184.960	0,02
4,850	MUFG Capital Finance	25-07-16	1.850.000	1.757.223	0,23
4,875	Société Générale	18-12-14	500.000	512.920	0,07
5,000	Bayer	29-07-15	650.000	576.420	0,08
5,000	JP Morgan Lux (Swiss LIF)	16-11-15	1.000.000	956.770	0,13
5,000	Saint-Gobain Nederland	25-04-14	670.000	678.114	0,09
5,020	Mizuho Capital Invest	30-06-11	900.000	884.700	0,12
5,125	BAT Intl Finance	09-07-13	450.000	456.813	0,06
5,125	Stora Enso	23-06-14	1.050.000	1.047.953	0,14
5,375	Volkswagen Finance Serv,	25-01-12	800.000	835.296	0,11
5,625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-09	940.000	978.004	0,13
5,777	AXA	06-07-16	2.200.000	2.221.111	0,31
6,000	Bayer	10-04-12	350.000	373.604	0,05
6,125	Allianz Finance II	31-05-22	1.700.000	1.844.364	0,25
6,375	Solvay Finance	02-06-16	400.000	399.208	0,05
6,625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-11	980.000	1.077.608	0,14

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
6,625	North West Water Group	08-11-07	440.000	456.522	0,06
6,905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-11	850.000	942.820	0,13
7,068	Union Bank of Norway Tier I	19-11-12	900.000	1.012.770	0,14
7,375	Lloyds TSB Capital 1 Tier I	07-02-12	1.000.000	1.136.910	0,15
				61.407.122	8,21
	GBP				
5,000	United Kingdom	07-09-14	12.200.000	17.958.449	2,40
5,500	KFW	07-12-15	9.600.000	14.374.936	1,92
5,902	Aviva	27-07-20	350.000	494.820	0,07
6,000	United Kingdom	07-12-28	3.300.000	5.799.618	0,77
				38.627.823	5,16
	JPY				
1,400	Japan Development Bank	20-06-12	1.900.000.000	12.830.471	1,71
1,850	Deutsche Ausgleichsbank	20-09-10	1.075.000.000	7.516.746	1,00
1,900	European Investment Bank	26-01-26	545.000.000	3.483.037	0,47
				23.830.254	3,18
	USD				
2,375	United States	15-08-06	980.000	764.278	0,10
3,125	US Treasury Note	15-04-09	435.000	322.658	0,04
3,375	Federal Home Loan Banks	14-09-07	390.000	297.726	0,04
3,375	United States	15-11-08	2.355.000	1.769.533	0,24
3,375	US Treasury Note	15-10-09	5.765.000	4.273.760	0,57
3,500	United States	15-11-09	7.335.000	5.452.389	0,73
3,625	US Treasury Note	30-06-07	12.000.000	9.234.927	1,23
3,625	US Treasury Note	15-07-09	5.870.000	4.399.022	0,59
3,750	US Treasury Note	15-05-08	295.000	224.884	0,03
3,875	US Treasury Note	15-05-10	640.000	478.895	0,06
4,000	US Treasury Note	15-02-15	340.000	245.061	0,03
4,125	United States	15-08-08	495.000	379.535	0,05
4,125	US Treasury Note	15-08-10	2.265.000	1.707.700	0,23
4,250	United States	15-11-14	220.000	161.831	0,02
4,250	US Treasury Note	15-10-10	285.000	215.723	0,03
4,250	US Treasury Note	15-08-15	18.365.000	13.441.574	1,80
4,375	US Treasury Note	15-11-08	1.020.000	784.147	0,10
4,500	Federal Home Loan Mortgage	15-01-13	17.300.000	12.793.733	1,71
4,500	US Treasury N/B	15-02-36	225.000	157.819	0,02
4,500	US Treasury N/B	15-02-09	275.000	211.675	0,03
4,500	US Treasury Note	15-11-15	480.000	357.621	0,05
4,750	US Treasury Note	15-05-14	2.950.000	2.250.827	0,30
4,875	Fannie Mae	15-04-09	35.300.000	27.215.495	3,63
4,875	United States	15-02-12	1.200.000	928.223	0,12
5,000	Fannie Mae	15-03-16	10.000.000	7.498.846	1,00
5,100	AT&T	15-09-14	1.400.000	1.015.692	0,14
5,200	Pulte Homes	15-02-15	550.000	384.764	0,05
5,250	Washington Mutual	15-09-17	1.050.000	748.934	0,10
5,260	Rabobank Capital Fund II Tier I	31-12-13	1.800.000	1.322.067	0,18
5,300	Comcast	15-01-14	1.920.000	1.409.223	0,19
5,300	INTL Paper	01-04-15	800.000	576.540	0,08
5,350	Goldman Sachs	15-01-16	1.750.000	1.291.551	0,17
5,375	Morgan Stanley	15-10-15	1.400.000	1.036.282	0,14
5,375	United States	15-02-31	1.985.000	1.579.834	0,21
5,375	Wells Fargo	07-02-35	850.000	590.401	0,08
5,500	Wachovia	01-08-35	350.000	239.242	0,03
5,625	BAC Capital Trust VI	08-03-35	1.000.000	680.263	0,09
5,625	ICI Wilmington	01-12-13	500.000	373.596	0,05
5,911	HSBC FIN CAP TRUST IX	30-11-15	700.000	521.704	0,07
6,000	Citigroup	31-10-33	1.900.000	1.401.134	0,19
6,000	HBOS	01-11-33	550.000	395.988	0,05
6,000	United States	15-08-09	13.390.000	10.733.572	1,43
6,150	AT&T	15-09-34	350.000	251.305	0,03
6,250	Countrywide Financial	15-05-16	1.550.000	1.182.673	0,16

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
6,250	Freddie Mac	15-07-32	2.300.000	1.961.255	0,26
6,250	United States	15-05-20	675.000	598.032	0,08
6,250	Vodafone	30-11-32	400.000	289.460	0,04
6,300	AIG Sunamerica Global Finance I	10-05-11	1.650.000	1.318.581	0,18
6,345	Goldman Sachs	15-02-34	750.000	546.156	0,07
6,500	United States	15-10-06	15.520.000	12.179.525	1,64
6,500	United States	15-02-10	2.700.000	2.206.286	0,29
6,625	Federal Home Loan Mortgage	15-09-09	6.420.000	5.188.067	0,69
6,750	Coca Cola	15-09-28	170.000	139.612	0,02
6,750	General Electric Capital	15-03-32	800.000	666.515	0,09
6,750	JP Morgan Chase	01-02-11	3.060.000	2.482.509	0,33
6,750	Weyerhaeuser	15-03-12	900.000	717.466	0,10
6,860	Barclays Bank	15-06-32	350.000	275.396	0,04
6,875	AOL Time Warner	01-05-12	1.100.000	888.310	0,12
6,875	Merrill Lynch	15-11-18	1.400.000	1.151.380	0,15
6,875	Verizon Global FDG	15-06-12	570.000	461.938	0,06
6,900	Aig Sunamer Glob Fin X	15-03-32	1.350.000	1.137.731	0,15
7,000	Oncor Electric Delivery	01-09-22	1.100.000	892.672	0,12
7,000	Philip Morris	04-11-13	450.000	371.726	0,05
7,050	Comcast	15-03-33	450.000	354.168	0,05
7,250	Clear Channel Communicat	15-10-27	400.000	296.720	0,04
7,250	Morgan Stanley	01-04-32	350.000	299.333	0,04
7,250	United States	15-08-22	5.690.000	5.369.822	0,72
7,500	Kroger	01-04-31	520.000	427.115	0,06
7,625	Santander Central Hispano Issue	14-09-10	2.260.000	1.885.469	0,25
7,648	Royal Bank of Scotland	30-09-31	1.200.000	1.013.916	0,14
7,700	Time Warner	01-05-32	300.000	255.096	0,03
7,750	Verizon Global FDG	01-12-30	600.000	505.142	0,07
7,950	Abbey National	26-10-29	250.000	231.518	0,03
8,000	National Rural Utilities	01-03-32	800.000	764.106	0,10
8,375	Koninklijke KPN	01-10-30	330.000	279.557	0,04
8,500	Daimler-Chrysler	18-01-31	450.000	399.987	0,05
8,622	UBS PFD Funding Trust I Tier I	01-10-10	2.050.000	1.754.969	0,23
8,750	Deutsche Telekom	15-06-30	850.000	767.802	0,10
				169.379.984	22,62
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt				299.795.671	40,05
Andere übertragbare Wertpapiere					
CAD					
5,250	Canada	01-06-12	2.900.000	2.114.342	0,28
5,750	Canada	01-06-29	2.320.000	1.882.399	0,25
				3.996.741	0,53
USD					
6,000	Glencore Fund	15-04-14	300.000	214.276	0,03
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt				4.211.017	0,56
Wertpapiere insgesamt				706.814.792	94,43
Betriebskapital				41.730.726	5,57
Nettovermögen insgesamt				748.545.518	100,00

Robeco European Bonds (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Börsennotierte Wertpapiere					
DKK					
4,000	Denemarken	15-11-15	2.100.000	279.000	0,34
EUR					
2,750	Dexia Municipal Agency	03-07-06	530.000	529.995	0,65
2,903	Leek Finance (FRN)	21-12-37	100.000	99.960	0,12
2,993	Granite Master Issuer Pl (FRN)	20-12-54	100.000	99.960	0,12
3,053	Arran Residential Mortgage (FRN)	12-04-56	100.000	99.970	0,12
3,121	Delphinus (FRN)	28-09-96	200.000	200.020	0,25
3,125	Dexia Muni Agency	15-09-15	1.960.000	1.793.576	2,21
3,125	Kredit für Wiederaufbau	15-11-06	650.000	649.896	0,80
3,500	Bank of Tokyo-Mitsubishi	16-12-15	100.000	96.509	0,12
3,500	France	12-01-08	3.150.000	3.148.709	3,88
3,798	BBVA	22-09-15	100.000	90.460	0,11
4,000	Deutsche Telekom Int, Finance	19-01-15	30.000	27.946	0,03
4,000	European Investment Bank	15-10-37	1.130.000	1.033.475	1,27
4,125	Lanxess Finance	21-06-12	50.000	48.000	0,06
4,125	Parker-Hannifin	11-11-15	50.000	47.716	0,06
4,125	Teliasonera	11-05-15	100.000	94.451	0,12
4,176	ING Bank	08-06-15	100.000	93.760	0,12
4,194	Svenska Handelsbanken	16-12-15	100.000	93.818	0,12
4,250	Akzo Nobel	14-06-11	100.000	99.343	0,12
4,250	Buoni Poliinali Del Tes	01-02-15	400.000	401.052	0,49
4,250	France	25-04-19	330.000	332.851	0,41
4,250	Germany	04-01-14	1.200.000	1.219.848	1,50
4,250	Netherlands	15-07-13	2.510.000	2.554.427	3,15
4,375	Allianz Finance	17-02-17	60.000	55.695	0,07
4,375	Depfa ACS Bank	15-01-15	50.000	50.548	0,06
4,375	Santander	10-12-14	150.000	144.218	0,18
4,375	Veolia Environnement	11-12-20	100.000	90.976	0,11
4,500	Adecco Financial Service	25-04-13	50.000	48.563	0,06
4,500	Bouygues	24-05-13	100.000	98.659	0,12
4,500	Germany	17-08-07	3.500.000	3.540.425	4,36
4,500	Germany	04-01-13	1.810.000	1.867.305	2,30
4,500	Koninklijke KPN	21-07-11	150.000	147.464	0,18
4,500	MBNA America European Structure	17-01-14	50.000	50.652	0,06
4,625	Federal Home Loan Mortgage	15-02-07	80.000	80.622	0,10
4,750	Depfa Pfandbriefbank	16-07-07	40.000	40.515	0,05
4,750	Depfa Pfandbriefbank	15-07-08	2.000.000	2.040.200	2,51
4,750	Mizuho Finance	15-04-14	130.000	131.958	0,16
4,939	HBOS Capital Funding	23-05-16	150.000	147.665	0,18
5,000	Buoni Poliinali Del Tes	01-02-12	2.500.000	2.627.250	3,24
5,000	France	25-04-12	3.430.000	3.625.853	4,47
5,000	Saint-Gobain Nederland	16-04-10	50.000	51.261	0,06
5,012	Commerzbank Cap Fund Trust	12-04-16	100.000	96.403	0,12
5,142	Allied Irish Bank	16-06-16	100.000	99.580	0,12
5,250	Germany	04-01-11	5.850.000	6.188.715	7,63
5,252	ELM (Swiss Rein)	25-05-16	150.000	147.390	0,18
5,317	Generali Finance	16-06-16	100.000	98.424	0,12
5,330	Deutsche capital trust IV Tier I	19-09-13	200.000	205.436	0,25
5,369	HSBC Capital Funding LP	24-03-14	50.000	51.490	0,06
5,375	Citibank Credit Card Master Trust	11-04-11	200.000	210.604	0,26
5,375	Glencore Finance Europe Lux	30-09-11	30.000	29.912	0,04
5,500	Netherlands	15-07-10	2.300.000	2.444.601	3,01
5,750	Buoni Poliinali Del Tes	01-02-33	700.000	815.472	1,01
5,750	Federal Home Loan Mortgage	15-09-10	1.550.000	1.655.989	2,04
5,750	Netherlands	15-02-07	3.300.000	3.349.137	4,13
6,250	Belgium	28-03-07	770.000	786.209	0,97
6,250	ING Groep	21-06-21	100.000	108.104	0,13

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
6,375	ING Bank	07-05-27	100.000	112.069	0,14
6,500	Fortis NL Tier I	26-09-11	100.000	108.850	0,13
6,625	Deutsche Telekom	30-06-09	50.000	56.291	0,07
6,875	KBC Bank Funding Trust II	30-06-09	100.000	107.060	0,13
6,988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-11	70.000	77.546	0,10
7,055	HVB Funding Trust VIII Tier I	28-03-12	100.000	111.168	0,14
7,125	Deutsche Telekom Int, Finance	11-07-11	200.000	219.500	0,27
7,250	France Telecom	28-01-13	150.000	171.260	0,21
7,500	Deutsche Telekom Int, Finance	24-01-33	50.000	61.663	0,08
7,627	Halifax Group Euro Finance Tier I	09-12-11	50.000	57.419	0,07
8,125	France Telecom	28-01-33	50.000	65.120	0,08
8,126	Sanpaolo Tier I	10-11-10	200.000	228.160	0,28
8,160	Standard Chartered Bank Tier I	23-03-10	100.000	112.644	0,14
				45.471.787	56,01
GBP					
6,250	United Kingdom	25-11-10	1.240.000	1.897.531	2,34
7,250	United Kingdom	07-12-07	550.000	822.641	1,01
				2.720.172	3,35
HUF					
8,000	Hungary	20-12-15	260.000.000	912.712	1,12
SEK					
5,500	Sweden	08-10-12	5.000.000	589.857	0,73
8,000	Sweden	15-08-07	2.300.000	263.319	0,32
				853.176	1,05
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt				50.236.847	61,87
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere					
DKK					
6,000	Denmark	15-11-11	3.800.000	560.125	0,69
EUR					
2,883	RCL Securitisation (FRN)	24-12-14	100.000	100.000	0,12
2,886	Storm (FRN)	22-04-48	100.000	99.940	0,12
2,910	Lothian Mortgages Master (FRN)	24-04-50	50.000	50.005	0,06
3,100	Permanent Financing (FRN)	10-06-42	100.000	99.970	0,12
3,375	Morgan Stanley	20-07-12	150.000	140.985	0,17
3,500	KFW International Finance	17-04-09	2.600.000	2.583.828	3,18
3,625	BAT International Finance	29-06-12	50.000	47.289	0,06
3,750	Freddie Mac	15-07-09	40.000	39.915	0,05
3,750	Goldman Sachs	04-02-13	150.000	143.042	0,18
3,750	Germany	04-01-15	5.760.000	5.648.256	6,96
3,875	Mol Magyar Ol Gazi	05-10-15	70.000	60.606	0,07
3,875	Lehman Bros Cap Fund III	22-02-11	100.000	96.414	0,12
3,875	Bradford & Bingley BS	04-05-11	150.000	148.988	0,18
4,028	Unicredito Italiano Capital Trust	27-10-15	120.000	108.816	0,13
4,130	Credit Agricole	09-11-15	100.000	93.407	0,12
4,250	Citigroup	25-02-25	150.000	134.084	0,17
4,250	Unit Util Water	24-01-20	70.000	64.700	0,08
4,375	Thyssen Krupp	18-03-15	100.000	93.584	0,12
4,375	Rodamco Europe Finance	01-10-14	90.000	87.813	0,11
4,375	American International	26-04-16	150.000	147.903	0,18
4,500	HBOS	18-03-25	120.000	111.055	0,14
4,500	Fortum	20-06-16	50.000	48.936	0,06
4,500	Eurohypo	21-01-13	2.850.000	2.916.149	3,59
4,625	Anglian Water	07-10-13	100.000	100.612	0,12
4,729	Aviva	28-11-14	0	0	0,0
4,750	Volkswagen Financial Service	19-07-11	150.000	151.950	0,19
4,750	Lafarge	23-03-20	50.000	46.240	0,06

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
4,850	MUFG Capital Finance	25-07-16	100.000	94.985	0,12
4,875	Saint-Gobain Nederland	31-05-16	100.000	98.865	0,12
4,875	Société Générale	18-12-14	50.000	51.292	0,06
5,000	Saint-Gobain Nederland	25-04-14	70.000	70.848	0,09
5,000	JP Morgan Lux (Swiss LIF)	16-11-15	100.000	95.677	0,12
5,000	Bayer	29-07-15	70.000	62.076	0,08
5,000	Münchener Hypothekenbank	16-01-12	200.000	209.488	0,26
5,020	Mizuho Capital Invest	30-06-11	100.000	98.300	0,12
5,125	Stora Enso	23-06-14	100.000	99.805	0,12
5,125	BAT Intl Finance	09-07-13	100.000	101.514	0,13
5,125	General Electric Capital	04-03-09	50.000	51.582	0,06
5,375	Volkswagen Finance Service	25-01-12	50.000	52.206	0,06
5,625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-09	125.000	130.054	0,16
5,777	AXA	06-07-16	140.000	141.343	0,17
6,000	Bayer	10-04-12	50.000	53.372	0,07
6,125	Allianz Finance II	31-05-12	130.000	141.040	0,17
6,375	Solvay Finance	02-06-16	50.000	49.901	0,06
6,625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-11	150.000	164.940	0,20
6,905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-11	140.000	155.288	0,19
				15.287.063	18,82
	GBP				
4,500	TSY 4,50% 2007	07-03-07	1.200.000	1.733.652	2,14
5,000	European Investment Bank	15-04-39	1.050.000	1.637.338	2,02
6,000	United Kingdom	07-12-28	1.730.000	3.040.406	3,75
				6.411.396	7,91
	NLG				
6,125	Batavia Card	15-12-06	300.000	137.754	0,17
	An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt			22.396.338	27,59
	Andere übertragbare Wertpapiere				
	EUR				
5,125	Residential Capital	17-05-12	100.000	98.790	0,12
	Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt			98.790	0,12
	Wertpapiere insgesamt			72.731.975	89,58
	Betriebskapital			8.400.392	10,42
	Nettovermögen insgesamt			81.132.367	100,00

Robeco High Yield Bonds (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Börsennotierte Wertpapiere					
EUR					
4,875	Ford Motor Credit	15-01-10	2.700.000	2.397.384	0,59
5,375	General Motors	06-06-11	4.600.000	4.359.098	1,09
5,616	Whinston Capital Management (FRN)	25-01-55	1.200.000	1.200.000	0,30
5,625	Fiat Finance & Trade	15-11-11	1.250.000	1.206.250	0,30
5,750	Bombardier Capital	22-02-08	1.700.000	1.706.375	0,42
5,750	Ford Motor Credit	12-01-09	7.250.000	6.840.883	1,69
6,000	General Motors	03-07-08	3.850.000	3.840.722	0,95
7,625	Colt Telecom	15-12-09	1.000.000	1.023.750	0,25
8,000	Lighthouse International	30-04-14	3.050.000	3.229.340	0,80
8,000	Thiel Logistik	15-12-12	1.400.000	1.393.000	0,34
8,125	Europcar	15-05-14	2.300.000	2.363.250	0,58
8,250	Nordic Tel	01-05-16	4.000.000	4.110.000	1,02
8,375	General Motors	15-07-33	1.600.000	1.244.000	0,31
8,375	Kvaerner	15-06-11	3.100.000	3.410.000	0,84
8,500	HTM Sport & Freizeit	01-02-14	2.000.000	1.970.000	0,49
9,000	Telenet Comm	15-12-13	1.045.800	1.155.609	0,29
9,750	Elektrownia Turow	14-03-11	1.800.000	2.025.000	0,50
9,875	IT Holding Finance	15-11-12	1.400.000	1.260.000	0,31
				44.734.661	11,07
GBP					
8,750	British Airways	23-08-16	1.050.000	1.579.518	0,39
NOK					
9,000	Sevan Marine Asa	31-03-08	8.000.000	1.043.172	0,26
USD					
0,000	Nigeria	15-11-20	250	0	0,0
6,300	Bombardier	01-05-14	1.500.000	1.020.608	0,25
6,375	Resident Capital	30-06-10	2.650.000	2.041.494	0,51
7,250	Case	15-01-16	1.200.000	891.565	0,22
7,375	El Paso	15-02-24	1.050.000	795.656	0,20
7,500	Cie Generale de Geophys	15-05-15	1.200.000	919.720	0,23
7,625	Felcor Suites	01-10-07	900.000	709.146	0,18
8,125	Hopson Development	09-11-12	2.000.000	1.552.419	0,38
8,750	Hanover Equip Trust 01 B	01-09-11	3.850.000	3.101.318	0,77
9,000	Dura Operating	01-05-09	900.000	380.088	0,09
9,125	Sino-Forest	17-08-11	2.050.000	1.651.351	0,41
9,500	Lyondell Chemical Company	15-12-08	170.000	136.941	0,03
9,625	Parker Drilling	01-10-13	1.750.000	1.491.808	0,37
9,625	Six Flags	01-06-14	1.250.000	884.722	0,22
9,875	Hynix Semiconductor	01-07-12	1.500.000	1.249.365	0,31
9,875	Bally Total Fitness	15-10-07	1.200.000	919.720	0,23
10,000	Millicom International Cellular	01-12-13	4.000.000	3.488.054	0,87
				21.233.975	5,27
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt				68.591.326	16,99
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere					
EUR					
5,000	Bayer	29-07-15	2.300.000	2.039.640	0,50
5,000	Fresenius Finance	31-01-13	300.000	292.500	0,07
5,020	Mizuho Capital Invest	30-06-11	2.300.000	2.260.900	0,56
5,500	Fresenius Finance	31-01-16	2.250.000	2.199.375	0,54
5,625	Peri	15-12-11	3.800.000	3.838.000	0,96
5,777	AXA	06-07-16	950.000	959.116	0,24
6,125	Hornbach Baumarkt	15-11-14	1.800.000	1.804.500	0,45
6,375	Solvay Finance	02-06-16	1.300.000	1.297.426	0,32
6,750	Owens-Brockway Glass	01-12-14	1.000.000	985.000	0,24

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
7,125	El Paso	06-05-09	2.025.000	2.095.875	0,52
7,250	Valentia Telecom	15-08-13	1.300.000	1.417.000	0,35
7,375	Fresenius Medical Capapital Trust V	15-06-11	2.400.000	2.592.000	0,64
7,500	Huntsman International	01-01-15	2.450.000	2.474.500	0,61
7,750	UPC	15-01-14	3.000.000	2.805.000	0,70
7,875	Ineos	15-02-16	3.000.000	2.797.500	0,69
8,000	Savcio	15-02-13	1.150.000	1.167.250	0,29
8,250	Eircom Funding	15-08-13	3.100.000	3.452.625	0,85
8,250	SPCM	15-06-13	2.400.000	2.430.000	0,60
8,375	Nell Af	15-08-15	3.750.000	3.787.500	0,95
9,125	Ineos Vinyls Finance	01-12-11	1.850.000	1.877.750	0,46
9,375	Cablecom Luxembourg	15-04-14	2.150.000	2.397.250	0,59
9,625	Johnson Diversey	15-05-12	2.200.000	2.255.000	0,56
9,750	Wind Acquisition	01-12-15	2.950.000	3.119.625	0,78
9,875	Invensys	15-03-11	2.500.000	2.787.500	0,69
10,000	Eco-Bat Finance	15-02-15	2.350.000	2.279.500	0,56
10,125	Unity Media	15-02-15	500.000	480.000	0,12
10,375	IFCO Systems	15-10-10	1.450.000	1.624.000	0,40
10,625	U,B, Finance	15-04-11	1.900.000	1.999.750	0,49
11,013	Hellas Tel Finance (FRN)	15-04-14	1.700.000	1.674.500	0,41
				61.190.582	15.14
	NOK				
9,750	Petromena As	24-05-12	8.500.000	1.065.638	0,26
	GBP				
6,500	Ahold Finance USA	14-03-17	400.000	546.756	0,14
9,750	NTL Cable	15-04-14	2.100.000	3.029.941	0,74
12,000	Ashtead	01-05-14	780.000	1.320.026	0,33
				4.896.723	1,21
	USD				
5,125	GMAC	09-05-08	1.600.000	1.201.267	0,30
5,500	Rogers Cable	15-03-14	6.300.000	4.360.458	1,08
5,550	TXU	15-11-14	5.550.000	3.923.852	0,97
5,625	Computer Associates	01-12-14	1.800.000	1.265.010	0,31
5,875	MGM Mirage	27-02-14	2.600.000	1.835.139	0,45
6,000	Case New Holland	01-06-09	2.250.000	1.715.677	0,42
6,250	Citizens Communications	15-01-13	400.000	295.624	0,07
6,250	Rogers Cable	15-06-13	1.000.000	731.240	0,18
6,375	DIRECTV	15-06-15	1.800.000	1.305.674	0,32
6,375	Echostar DBS	01-10-11	2.200.000	1.651.742	0,41
6,375	HCA	15-01-15	600.000	435.304	0,11
6,375	Russel Metals	01-03-14	1.850.000	1.338.326	0,33
6,375	Tenet Healthcare	01-12-11	4.250.000	2.958.198	0,74
6,500	Chesapeake Energy	15-08-17	775.000	553.074	0,14
6,500	Electronic Data Systems	01-08-13	1.850.000	1.419.597	0,35
6,500	Reader's Digest	01-03-11	1.500.000	1.126.188	0,28
6,500	United Rentals	15-02-12	3.200.000	2.364.994	0,59
6,625	Chesapeake Energy	15-01-16	1.200.000	877.488	0,22
6,750	Bombardier	01-05-12	900.000	644.039	0,16
6,750	Ferrellgas	01-05-14	2.100.000	1.547.922	0,38
6,750	Ikon Office Solutions	01-12-25	1.800.000	1.168.420	0,29
6,750	MGM Mirage	01-09-12	2.900.000	2.188.636	0,54
6,750	Service Corp	01-04-16	2.950.000	2.122.551	0,53
6,750	Silgan	15-11-13	1.500.000	1.149.650	0,28
6,750	Stats Chippac	15-11-11	3.150.000	2.297.247	0,57
6,750	Vail Resorts	15-02-14	3.000.000	2.228.913	0,55
6,875	Ahold Finance USA	01-05-29	3.300.000	2.174.364	0,54
6,875	DPL	01-09-11	1.936.000	1.561.291	0,39
6,875	Dynegy	01-04-11	1.925.000	1.422.692	0,35
6,875	General Motors	15-09-11	600.000	448.129	0,11
6,875	Peabody Energy	15-03-13	1.800.000	1.383.099	0,34

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
6,875	Qwest Capital Funding	15-09-33	500.000	338.247	0,08
6,875	Qwest Capital Funding	15-07-28	1.100.000	739.843	0,18
7,000	Hanaro Telecom	01-02-12	2.150.000	1.588.981	0,39
7,000	Leucadia National	15-08-13	1.800.000	1.365.503	0,34
7,000	Steinway Musical Instrum	01-03-14	1.900.000	1.437.649	0,36
7,000	Visteon	10-03-14	1.600.000	1.019.826	0,25
7,125	Freescale Semiconductor	15-07-14	2.700.000	2.132.718	0,53
7,125	P,H, Glatfelter	01-05-16	1.950.000	1.494.545	0,37
7,125	Williams Cos	01-09-11	5.650.000	4.440.816	1,11
7,130	Dillards	01-08-18	1.850.000	1.367.262	0,34
7,200	Teco Energy	01-05-11	3.050.000	2.433.035	0,60
7,250	Cascades	15-02-13	2.600.000	1.891.057	0,47
7,250	Interpublic	15-08-11	1.800.000	1.278.258	0,32
7,250	Qwest Communications International	15-02-11	500.000	379.306	0,09
7,250	RJ Reynolds Tobacco	01-06-12	2.550.000	1.954.405	0,48
7,375	Toys R Us	15-10-18	1.200.000	665.155	0,16
7,400	Enersis	01-12-16	950.000	753.209	0,19
7,450	Ford Motor Credit	16-07-31	1.500.000	850.506	0,21
7,500	HCA	06-11-33	1.650.000	1.179.421	0,29
7,500	Rite Aid	15-01-15	2.600.000	1.952.059	0,48
7,500	Tech Olympic USA	15-01-15	1.500.000	976.616	0,24
7,500	William Lyon Homes	15-02-14	1.700.000	1.103.508	0,27
7,625	El Paso Natural Gas	01-08-10	1.350.000	1.073.465	0,27
7,625	Unumprovident	01-03-11	770.000	626.352	0,15
7,625	William Lyon Homes	15-12-12	1.600.000	1.038.595	0,26
7,750	Advanced Micro Devices	01-11-12	2.250.000	1.786.063	0,44
7,750	AES	01-03-14	900.000	703.867	0,17
7,750	Chaoda Modern Agriculture	08-02-10	1.100.000	847.378	0,21
7,750	Chaoda Modern Agriculture	08-02-10	1.000.000	772.528	0,19
7,750	El Paso Production	01-06-13	750.000	589.489	0,15
7,750	Eland Finance	15-11-11	3.050.000	2.283.952	0,57
7,750	Elizabeth Arden	15-01-15	2.400.000	1.844.132	0,46
7,750	Fairfax Financial	26-04-12	1.900.000	1.292.770	0,32
7,750	HCA	15-07-36	1.200.000	872.064	0,22
7,750	Mastec	01-02-08	1.111.342	866.980	0,21
7,750	Phillips van-Heusen	15-11-23	1.858.000	1.449.462	0,36
7,750	United Rentals	15-11-13	2.950.000	2.197.533	0,54
7,857	Goodyear	15-08-11	350.000	253.197	0,06
7,875	AEP Industries	15-03-13	1.850.000	1.432.370	0,35
7,875	AK Steel	15-02-09	3.100.000	2.412.310	0,60
7,875	Buhrmann US	01-03-15	1.800.000	1.390.138	0,34
7,875	Cenveo	01-12-13	1.800.000	1.351.425	0,33
7,875	Consol Energy	01-03-12	1.800.000	1.453.486	0,36
7,875	Rogers Cable	01-05-12	1.900.000	1.515.661	0,38
7,875	Toys R Us	15-04-13	1.800.000	1.108.591	0,27
7,950	Bowater Canada Finance	15-11-11	1.800.000	1.340.867	0,33
8,000	AMC Entertainment	01-03-14	1.250.000	899.386	0,22
8,000	Asbury Automotive	15-03-14	300.000	227.584	0,06
8,000	Georgia Pacific	15-01-24	500.000	369.530	0,09
8,000	Giant Industries	15-05-14	600.000	462.206	0,11
8,000	Playtex Products	01-03-11	1.800.000	1.457.005	0,36
8,000	Sinclair broadcasting	15-03-12	1.750.000	1.389.160	0,34
8,000	Solectron Global Fin,	15-03-16	1.900.000	1.456.223	0,36
8,125	Rite Aid	01-05-10	3.500.000	2.744.105	0,69
8,250	Allegheny Energy Supply	15-04-12	1.750.000	1.454.170	0,36
8,250	GEO	15-07-13	1.550.000	1.215.247	0,30
8,250	Owens-Brockway Glass	15-05-13	3.850.000	3.026.043	0,75
8,250	Toll	01-02-11	1.200.000	973.683	0,24
8,250	Toll Brothers	01-12-11	650.000	527.412	0,13
8,300	Mirant Americas Ganr	01-05-11	2.150.000	1.660.443	0,41
8,375	Allegheny Technologies	15-12-11	1.500.000	1.211.238	0,30

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
8,375	Finlay Fine Jewelry	01-06-12	2.450.000	1.666.993	0,41
8,375	US Concrete	01-04-14	650.000	513.432	0,13
8,500	Allied Waste North America	01-12-08	6.200.000	5.018.574	1,24
8,500	Foot Locker	15-01-22	1.800.000	1.420.052	0,35
8,500	Mediacom	15-10-15	1.000.000	754.702	0,19
8,500	Ship Finance International	15-12-13	1.850.000	1.374.497	0,34
8,500	Tembec Industries	01-02-11	2.400.000	976.029	0,24
8,625	Norske Skog Canada	15-06-11	1.800.000	1.372.541	0,34
8,625	Sonic Automotive	15-08-13	2.250.000	1.742.072	0,43
8,625	Tenneco Automotive	15-11-14	800.000	625.660	0,15
8,750	AES	15-06-08	550.000	443.045	0,11
8,750	Arvinmeritor	01-03-12	2.650.000	2.010.323	0,50
8,750	CCO Capital	15-11-13	5.000.000	3.802.839	0,94
8,750	Ipsco	01-06-13	1.800.000	1.509.795	0,37
8,750	Pathmark Stores	01-02-12	1.000.000	742.971	0,18
8,750	Sinclair broadcasting	15-12-11	1.000.000	817.268	0,20
8,750	Toys R Us	01-09-21	1.800.000	1.298.635	0,32
8,850	Abitibi Consolidated	01-08-30	1.500.000	997.145	0,25
8,875	American Media Operation	15-01-11	650.000	449.889	0,11
8,875	Georgia Pacific	15-05-31	1.250.000	972.706	0,24
8,875	Greif	01-08-12	1.460.000	1.198.921	0,30
8,875	Qwest Communications International	15-03-12	1.950.000	1.608.923	0,40
9,000	AMR Corp	01-08-12	1.000.000	770.344	0,19
9,000	Asbury Automotive	15-06-12	1.700.000	1.316.232	0,33
9,000	Cinemark USA	01-02-13	4.400.000	3.630.391	0,90
9,000	Citizens Communications	15-08-31	1.550.000	1.227.369	0,30
9,000	Delhaize America	15-04-31	2.925.000	2.514.656	0,62
9,000	Finans Capital Finance	07-10-14	5.300.000	4.155.359	1,04
9,000	Goodyear Tire & Rubber	01-07-15	3.000.000	2.234.779	0,55
9,000	Sequa	01-08-09	2.600.000	2.145.231	0,53
9,000	Songa Offshore ASA	08-09-10	1.300.000	998.905	0,25
9,000	Sup Essx Com & Essx	15-04-12	2.150.000	1.706.683	0,42
9,125	Transmontaigne	01-06-10	1.850.000	1.540.883	0,38
9,250	Allied Waste North America	01-09-12	734.000	608.486	0,15
9,250	Citizens Communications	15-05-11	2.050.000	1.723.497	0,43
9,250	OM	15-12-11	1.100.000	873.187	0,22
9,300	Ddi As	26-04-12	1.350.000	1.087.475	0,27
9,500	AES	01-06-09	3.820.000	3.151.840	0,78
9,500	Georgia Pacific	01-12-11	1.700.000	1.382.708	0,34
9,500	Graphic Packaging Intl	15-08-13	2.500.000	1.955.187	0,48
9,500	Mediacom	15-01-13	1.650.000	1.287.197	0,32
9,500	Rite Aid	15-02-11	800.000	649.122	0,16
9,750	Encore Medical	01-10-12	900.000	707.387	0,18
9,750	Offrig Drilling ASA	27-04-11	1.200.000	924.412	0,23
9,750	US Steel	15-05-10	1.500.000	1.249.365	0,31
9,820	Ddi (FRN)	15-03-12	1.350.000	1.068.999	0,26
9,875	Fedders North America	01-03-14	1.150.000	703.770	0,17
9,875	Galaxy Entertainment Finance	15-12-12	1.850.000	1.497.478	0,37
9,875	Ubiquitel Oper	01-03-11	2.450.000	2.088.531	0,52
10,000	American Cellular	01-08-11	3.300.000	2.722.794	0,67
10,000	US Unwired	15-06-12	900.000	783.861	0,19
10,210	Petrojack (FRN)	30-05-12	1.500.000	1.176.045	0,29
10,250	American Media Operation	01-05-09	2.350.000	1.713.819	0,42
10,250	Bon-Ton Dept Stores	15-03-14	1.800.000	1.305.674	0,32
10,250	Hines Nurserie	01-10-11	1.750.000	1.313.886	0,33
10,250	Star Gas Partner/Finance	25-02-13	671.000	541.827	0,13
10,250	Tenneco Automotive	15-07-13	1.550.000	1.324.346	0,33
10,625	Equistar Chemicals/Funding	01-05-11	2.500.000	2.101.826	0,52
10,625	Polyone	15-05-10	1.500.000	1.255.230	0,31
11,000	Alliance One International	15-05-12	2.250.000	1.671.685	0,41
11,000	Giant Industries	15-05-12	1.182.000	1.002.988	0,25

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
11,875	Rent-Way	15-06-10	1.900.000	1.528.663	0,38
12,000	Orion Power	01-05-10	1.400.000	1.237.242	0,31
				224.810.211	55,61
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt				291.963.154	72,22
Andere übertragbare Wertpapiere					
EUR					
10,125	Huntsman International	01-07-09	2.586.000	2.624.790	0,65
USD					
	Telligent	01-03-08	300.000	704	0,00
	XO Communications	01-10-07	300.000	0	0,00
5,350	Potomac Edison	15-11-14	1.000.000	737.731	0,18
5,875	Amerisource Bergen	15-09-15	600.000	443.266	0,11
5,875	Northwestern	01-11-14	1.900.000	1.450.651	0,36
6,125	Grant Prideco	15-08-15	1.500.000	1.090.994	0,27
6,875	Freeport-Mcmoran	01-02-14	2.500.000	1.881.868	0,47
6,875	Westing house Air Brake T	31-07-13	1.750.000	1.327.572	0,33
7,250	Texas Industries	15-07-13	2.250.000	1.742.072	0,43
7,500	Cie Gener de Geophysique	15-05-15	950.000	728.112	0,18
7,750	Alderwoods	15-09-12	2.300.000	1.888.711	0,47
7,750	Valor Telecom Enter	15-02-15	1.500.000	1.196.575	0,30
8,000	Charter Communications	30-04-12	1.150.000	892.641	0,22
8,250	Intelsat Bermuda	15-01-13	3.600.000	2.794.353	0,69
8,375	Bombardier Recreational	15-12-13	2.350.000	2.030.577	0,50
8,375	Charter Comm Opt LLC/CAP	30-04-14	1.900.000	1.485.942	0,37
8,500	Williams Scotsman	01-10-15	5.500.000	4.236.890	1,05
8,750	Midwest Generation	01-05-34	1.400.000	1.160.599	0,29
8,750	Quebecor World	15-03-16	2.900.000	2.069.566	0,51
10,375	Neiman Marcus	15-10-15	3.650.000	3.032.984	0,75
				30.191.808	7,48
Warrants					
	AboveNet Wts 08		143	1.789	0,00
	Abovenet Wts 10		169	1.454	0,00
				3.243	0,00
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt				32.819.841	8,13
Wertpapiere insgesamt				393.374.321	97,34
Betriebskapital				10.758.158	2,66
Nettovermögen insgesamt				404.132.479	100,00

Robeco Euro Credit Bonds (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Börsennotierte Wertpapiere					
EUR					
2,903	Leek Finance (FRN)	21-12-37	700.000	699.720	0,55
2,993	Granite Master Issuer PI (FRN)	20-12-54	1.300.000	1.299.480	1,03
3,053	Arran Residential Mortgage (FRN)	12-04-56	1.400.000	1.399.580	1,10
3,121	Delphinus (FRN)	28-09-96	1.600.000	1.600.160	1,26
3,125	Dexia Muni Agency	15-09-15	540.000	494.149	0,39
3,250	Dexia Municipal Agency	12-07-08	3.880.000	3.847.796	3,04
3,500	Bank of Tokyo-Mitsubishi	16-12-15	1.300.000	1.254.617	0,99
3,798	BBVA	22-09-15	1.250.000	1.130.750	0,89
4,000	Deutsche Telekom Int, Finance	19-01-15	280.000	260.828	0,21
4,000	European Investment Bank	15-10-37	300.000	274.374	0,22
4,125	Lanxess Finance	21-06-12	600.000	575.994	0,45
4,125	Parker-Hannifin	11-11-15	850.000	811.180	0,64
4,125	Teliasonera	11-05-15	800.000	755.608	0,60
4,176	ING Bank	08-06-15	1.200.000	1.125.120	0,89
4,194	Svenska Handelsbanken	16-12-15	1.200.000	1.125.816	0,89
4,250	Akzo Nobel	14-06-11	900.000	894.087	0,71
4,375	Allianz Finance	17-02-17	670.000	621.928	0,49
4,375	Depfa ACS Bank	15-01-15	500.000	505.475	0,40
4,375	Santander	10-12-14	1.600.000	1.538.320	1,21
4,375	Veolia Environnement	11-12-20	1.000.000	909.760	0,72
4,500	Adecco Financial Service	25-04-13	750.000	728.445	0,57
4,500	Bouygues	24-05-13	600.000	591.954	0,47
4,500	Koninklijke KPN	21-07-11	1.570.000	1.543.451	1,22
4,500	MBNA America European Structure	17-01-14	400.000	405.212	0,32
4,625	Federal Home Loan Mortgage	15-02-07	2.810.000	2.831.862	2,24
4,750	Mizuho Finance	15-04-14	1.410.000	1.431.235	1,13
4,939	HBOS Capital Funding	23-05-16	1.250.000	1.230.538	0,97
5,000	Saint-Gobain Nederland	16-04-10	550.000	563.871	0,45
5,012	Commerzbank Cap Fund Trust	12-04-16	1.250.000	1.205.031	0,95
5,142	Allied Irish Bank	16-06-16	1.300.000	1.294.540	1,02
5,252	ELM (Swiss Rein)	25-05-16	1.300.000	1.277.380	1,01
5,317	Generali Finance	16-06-16	1.250.000	1.230.300	0,97
5,330	Deutsche capital trust IV Tier I	19-09-13	2.250.000	2.311.155	1,82
5,369	HSBC Capital Funding LP	24-03-14	350.000	360.430	0,28
5,375	Citibank Credit Card Master Trust	11-04-11	2.550.000	2.685.201	2,12
5,375	Glencore Finance Europe Lux	30-09-11	300.000	299.118	0,24
6,250	ING Group	21-06-21	1.080.000	1.167.523	0,92
6,375	ING Bank	07-05-27	900.000	1.008.621	0,80
6,500	Fortis NL Tier I	26-09-11	1.500.000	1.632.750	1,29
6,625	Deutsche Telekom	29-03-18	550.000	619.201	0,49
6,875	KBC Bank Funding Trust II	30-06-09	830.000	888.598	0,70
6,988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-11	730.000	808.694	0,64
7,055	HVB Funding Trust VIII Tier I 28-03-12	28-03-12	900.000	1.000.512	0,79
7,125	Deutsche Telekom Int, Finance	11-07-11	2.350.000	2.579.125	2,04
7,250	France Telecom	28-01-13	1.600.000	1.826.768	1,44
7,500	Deutsche Telekom Int, Finance	24-01-33	400.000	493.300	0,39
7,627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-11	250.000	287.095	0,23
8,125	France Telecom	28-01-33	450.000	586.080	0,46
8,126	Sanpaolo Tier I	10-11-10	2.150.000	2.452.720	1,94
8,160	Standard Chartered Bank Tier I	23-03-10	1.020.000	1.148.969	0,91
				57.614.421	45,50
NLG					
6,500	ING Bank	01-11-06	95.000	43.458	0,03
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt				57.657.879	45,53

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
EUR					
2,883	RCL Securitisation (FRN)	24-12-14	600.000	600.000	0,47
2,886	Storm (FRN)	22-04-48	1.300.000	1.299.220	1,03
2,910	Lothian Mortgages Master (FRN)	24-04-50	600.000	600.060	0,47
3,100	Permanent Financing (FRN)	10-06-42	1.150.000	1.149.655	0,91
3,375	Morgan Stanley	20-07-12	1.900.000	1.785.810	1,41
3,500	KFW International Finance	17-04-09	10.200.000	10.136.556	8,00
3,625	BAT International Finance	29-06-12	900.000	851.193	0,67
3,750	Bayerische Landesbank	23-05-11	1.690.000	1.674.858	1,32
3,750	Freddie Mac	15-07-09	490.000	488.956	0,39
3,750	Goldman Sachs	04-02-13	1.600.000	1.525.776	1,20
3,875	Bradford & Bingley BS	04-05-11	1.450.000	1.440.213	1,14
3,875	Lehman Bros Cap Fund III	22-02-11	1.250.000	1.205.175	0,95
3,875	Mol Magyar Ol Gazi	05-10-15	600.000	519.480	0,41
4,028	Unicredito Italiano Capital Trust	27-10-15	1.000.000	906.800	0,72
4,130	Credit Agricole	09-11-15	1.200.000	1.120.884	0,88
4,250	Citigroup	25-02-25	1.750.000	1.564.308	1,23
4,250	Unit Util Water	24-01-20	600.000	554.574	0,44
4,375	American International	26-04-16	1.750.000	1.725.535	1,36
4,375	Rodamco Europe Finance	01-10-14	780.000	761.046	0,60
4,375	Thyssen Krupp	18-03-15	1.160.000	1.085.574	0,86
4,500	Eurohypo	21-01-13	4.350.000	4.450.964	3,51
4,500	Fortum	20-06-16	650.000	636.168	0,50
4,500	HBOS	18-03-25	1.050.000	971.733	0,77
4,625	Anglian Water	07-10-13	820.000	825.018	0,65
4,750	Lafarge	23-03-20	300.000	277.440	0,22
4,750	Volkswagen Financial Service	19-07-11	1.130.000	1.144.690	0,90
4,850	MUFG Capital Finance	25-07-16	950.000	902.358	0,71
4,875	Compagnie De Saint-Gobain	31-05-16	700.000	692.055	0,55
4,875	Société Générale	18-12-14	690.000	707.830	0,56
5,000	Bayer	29-07-15	600.000	532.080	0,42
5,000	JP Morgan Lux (Swiss LIF)	16-11-15	1.200.000	1.148.124	0,91
5,000	Münchener Hypothekenbank	16-01-12	1.600.000	1.675.904	1,32
5,000	Saint-Gobain Nederland	25-04-14	570.000	576.903	0,46
5,020	Mizuho Capital Invest	30-06-11	1.050.000	1.032.150	0,81
5,125	BAT Intl Finance	09-07-13	1.000.000	1.015.140	0,80
5,125	General Electric Capital	04-03-09	480.000	495.187	0,39
5,125	Stora Enso	23-06-14	1.150.000	1.147.758	0,91
5,375	Volkswagen Finance Serv,	25-01-12	600.000	626.472	0,49
5,625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-09	1.280.000	1.331.750	1,05
5,777	AXA	06-07-16	1.200.000	1.211.515	0,96
6,000	Bayer	10-04-12	550.000	587.092	0,46
6,125	Allianz Finance II	31-05-12	1.650.000	1.790.118	1,41
6,375	Solvay Finance	02-06-16	400.000	399.208	0,32
6,625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-11	1.450.000	1.594.420	1,26
6,905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-11	1.250.000	1.386.500	1,09
				58.154.250	45,89
NLG					
6,125	Batavia Card	15-12-06	2.900.000	1.331.623	1,05
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt				59.485.873	46,94
Andere übertragbare Wertpapiere					
EUR					
5,125	Residential Capital	17-05-12	1.300.000	1.284.270	1,01
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt				1.284.270	1,01
Wertpapiere insgesamt				118.428.022	93,48
Betriebskapital				8.258.363	6,52
Nettovermögen insgesamt				126.686.385	100,00

Robeco Euro Credit Single A Bonds (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Börsennotierte Wertpapiere					
DEM					
5,125	MBNA America European Structure	19-04-08	1.640.000	856.379	0,82
EUR					
2,903	Leek Finance (FRN)	21-12-37	600.000	599.760	0,57
2,993	Granite Master Issuer PI (FRN)	20-12-54	1.100.000	1.099.560	1,05
3,053	Arran Residential Mortgage (FRN)	12-04-56	1.200.000	1.199.640	1,14
3,121	Delphinus (FRN)	28-09-96	1.000.000	1.000.100	0,95
3,250	Dexia Municipal Agency	12-07-08	3.440.000	3.411.448	3,26
3,500	Bank of Tokyo-Mitsubishi	16-12-15	1.050.000	1.013.345	0,97
3,750	Air Products & Chemicals	08-11-13	950.000	900.306	0,86
3,798	BBVA	22-09-15	1.600.000	1.447.360	1,38
4,100	Danske Bank	16-03-15	1.010.000	974.095	0,93
4,125	Parker-Hannifin	11-11-15	1.050.000	1.002.046	0,95
4,125	Teliasonera	11-05-15	760.000	717.828	0,68
4,194	Svenska Handelsbanken	16-12-15	950.000	891.271	0,85
4,250	Akzo Nobel	14-06-11	760.000	755.007	0,72
4,375	Allianz Finance	17-02-17	1.050.000	974.663	0,93
4,375	Santander	10-12-14	1.890.000	1.817.141	1,73
4,500	Bouygues	24-05-13	750.000	739.943	0,70
4,500	MBNA America European Structure	17-01-14	1.570.000	1.590.457	1,52
4,625	Federal Home Loan Mortgage	15-02-07	2.440.000	2.458.983	2,34
4,750	Mizuho Finance	15-04-14	2.050.000	2.080.873	1,98
4,939	HBOS Capital Funding	23-05-16	1.050.000	1.033.652	0,98
5,125	Danske Bank Upper Tier II	12-11-12	930.000	959.648	0,91
5,125	General Electric Capital	20-06-07	1.250.000	1.267.850	1,21
5,125	RWE Finance	23-07-18	630.000	653.581	0,62
5,142	Allied Irish Bank	16-06-16	1.050.000	1.045.590	1,00
5,252	ELM (Swiss Rein)	25-05-16	1.050.000	1.031.730	0,98
5,317	Generali Finance	16-06-16	1.050.000	1.033.452	0,98
5,330	Deutsche capital trust IV Tier I	19-09-13	1.870.000	1.920.827	1,83
5,369	HSBC Capital Funding LP	24-03-14	2.270.000	2.337.646	2,23
5,375	Citibank Credit Card Master Trust	11-04-11	300.000	315.906	0,30
6,125	RWE	26-10-12	670.000	733.101	0,70
6,250	ING Group	21-06-21	1.370.000	1.481.025	1,41
6,375	ING Bank	07-05-27	1.300.000	1.456.897	1,39
6,500	Fortis NL Tier I	26-09-11	1.400.000	1.523.900	1,45
6,625	Deutsche Telekom	29-03-18	1.240.000	1.396.017	1,33
6,821	Dexia BIL	06-07-49	540.000	595.628	0,57
7,125	Deutsche Telekom Int, Finance	11-07-11	1.150.000	1.262.125	1,20
7,250	France Telecom	28-01-13	1.800.000	2.055.114	1,96
7,627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-11	530.000	608.641	0,58
8,125	France Telecom	28-01-33	600.000	781.440	0,74
8,126	Sanpaolo Tier I	10-11-10	1.640.000	1.870.912	1,78
8,220	KBC Bank Funding Trust IV Tier I	10-11-09	800.000	892.960	0,85
				50.931.468	48,52
NLG					
6,000	MBNA America European Structure	21-05-07	3.300.000	1.528.014	1,46
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt				53.315.861	50,80

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Andere übertragbare Wertpapiere					
DEM					
5,875	Batavia	16-03-09	1.670.000	894.296	0,85
EUR					
2,883	RCL Securitisation (FRN)	24-12-14	500.000	500.000	0,48
2,886	Storm (FRN)	22-04-48	1.100.000	1.099.340	1,05
2,910	Lothian Mortgages Master (FRN)	24-04-50	500.000	500.050	0,48
3,100	Permanent Financing (FRN)	10-06-42	900.000	899.730	0,86
3,375	Morgan Stanley	20-07-12	1.600.000	1.503.840	1,43
3,500	KFW International Finance	17-04-09	4.400.000	4.372.632	4,17
3,750	Bayerische Landesbank	23-05-11	470.000	465.789	0,44
3,750	Goldman Sachs	04-02-13	2.350.000	2.240.984	2,14
3,875	Bradford & Bingley BS	04-05-11	650.000	645.613	0,62
3,875	Lehman Bros Cap Fund III	22-02-11	1.600.000	1.542.624	1,47
4,028	Unicredito Italiano Capital Trust	27-10-15	900.000	816.120	0,78
4,130	Credit Agricole	09-11-15	1.600.000	1.494.512	1,42
4,250	Citigroup	25-02-25	1.350.000	1.206.752	1,15
4,250	Holmes Financing	16-10-06	1.150.000	1.142.985	1,09
4,250	Unit Util Water	24-01-20	500.000	462.145	0,44
4,375	American International	26-04-16	750.000	739.515	0,70
4,375	Rodamco Europe Finance	01-10-14	700.000	682.990	0,65
4,500	Eurohypo	21-01-13	3.050.000	3.120.791	2,97
4,500	Fortum	20-06-16	500.000	489.360	0,47
4,500	HBOS	18-03-25	1.000.000	925.460	0,88
4,500	Zurich Finance (USA)	17-09-14	1.000.000	988.150	0,94
4,625	Anglian Water	07-10-13	790.000	794.835	0,76
4,875	HBOS Treasury Services	04-06-19	2.500.000	2.603.025	2,48
5,000	Münchener Hypothekenbank	16-01-05	3.500.000	3.666.040	3,48
5,125	Banque AIG	10-05-07	1.670.000	1.691.794	1,61
5,125	General Electric Capital	04-03-09	980.000	1.011.007	0,96
5,375	Volkswagen Finance Serv,	25-01-12	500.000	522.060	0,50
5,625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-09	1.640.000	1.706.305	1,63
6,467	Royal Bank of Scotland Tier I	29-06-12	930.000	1.017.048	0,97
6,625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-11	1.480.000	1.627.408	1,55
6,905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-11	1.550.000	1.719.260	1,64
7,375	Lloyds TSB Capital 1 Tier I	07-02-12	600.000	682.146	0,65
7,875	Société Générale Tier I	22-02-10	1.230.000	1.375.878	1,31
				44.256.188	42,17
NLG					
6,125	Batavia Card	15-12-06	2.200.000	1.010.196	0,96
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt				46.160.680	43,98
Wertpapiere insgesamt				99.476.541	94,78
Betriebskapital				5.481.393	5,22
Nettovermögen insgesamt				104.957.934	100,00

Robeco Euro Government Bonds (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Börsennotierte Wertpapiere					
EUR					
0,000	Netherlands JA23 PS	15-01-23	9.800.000	4.869.963	1,26
3,500	France	12-01-08	29.550.000	29.537.885	7,63
3,750	Belgium	28-03-09	37.700.000	37.776.908	9,76
4,250	Belgium	28-09-13	16.600.000	16.883.196	4,36
4,250	France	25-04-19	21.400.000	21.584.896	5,58
4,250	Germany	04-01-14	17.800.000	18.094.412	4,68
4,250	Netherlands	15-07-13	12.300.000	12.517.710	3,24
4,500	Germany	18-08-06	10.000.000	10.018.300	2,59
4,750	Germany	04-07-34	5.100.000	5.447.514	1,41
5,000	Buoni Polienali Del Tes	01-02-12	41.000.000	43.086.900	11,14
5,500	Netherlands	15-07-10	43.800.000	46.553.706	12,03
5,750	Buoni Polienali Del Tes	01-02-33	15.500.000	18.056.880	4,67
5,900	Greece	22-10-22	9.300.000	10.730.805	2,77
6,000	Germany	04-07-07	18.900.000	19.376.847	5,01
6,250	Belgium	28-03-07	20.000.000	20.421.000	5,28
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt				314.956.922	81,40
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere					
EUR					
3,750	Netherlands	15-01-23	19.400.000	18.220.092	4,71
5,000	Ireland	18-04-13	12.100.000	12.849.837	3,32
6,000	Greece	19-05-10	10.000.000	10.748.100	2,78
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt				41.818.029	10,81
Wertpapiere insgesamt				356.774.951	92,21
Betriebskapital				30.143.610	7,79
Nettovermögen insgesamt				386.918.561	100,00

Robeco European High Yield Bonds (EUR)

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
Börsennotierte Wertpapiere					
EUR					
4,750	ISS Global	18-09-10	650.000	602.875	1,87
4,875	Ford Motor Credit	15-01-10	200.000	177.584	0,55
5,125	TUI	10-12-12	300.000	273.750	0,85
5,375	General Motors	06-06-11	850.000	805.486	2,50
5,375	Glencore Finance Europe Lux	30-09-11	250.000	249.265	0,77
5,616	Whinston Capital Management (FRN)	25-01-55	100.000	100.000	0,31
5,625	Fiat Finance & Trade	15-11-11	850.000	820.250	2,55
5,750	Bombardier Capital	22-02-08	850.000	853.188	2,65
5,750	Ford Motor Credit	12-01-09	700.000	660.499	2,05
5,875	Koninklijke Ahold	14-03-12	850.000	862.750	2,67
6,000	Scandinavian Airlines	20-06-08	400.000	401.000	1,24
6,375	Alcatel	07-04-14	450.000	474.750	1,47
6,500	Teledanmark	19-04-12	400.000	409.000	1,27
7,625	Colt Telecom Group	15-12-09	400.000	409.500	1,27
7,625	Rockwood Specialties	15-11-14	300.000	304.500	0,95
8,000	Lighthouse International	30-04-14	900.000	952.920	2,95
8,000	Rhodia	01-06-10	200.000	207.760	0,65
8,125	Europcar	15-05-14	250.000	256.875	0,80
8,250	Nordic Tel	01-05-16	600.000	616.500	1,91
8,332	Nordic Tel (FRN)	01-05-16	150.000	155.719	0,48
8,375	Kvaerner	15-06-11	450.000	495.000	1,54
8,500	HTM Sport & Freizeit	01-02-14	200.000	197.000	0,61
8,500	SGL Carbon Luxembourg	01-02-12	300.000	325.500	1,01
8,750	Iesly Repository	15-02-15	250.000	226.250	0,70
8,875	Ardagh Glass Finance	01-07-13	100.000	87.000	0,27
9,000	Telenet Comm	15-12-13	373.500	412.718	1,28
9,625	Safilo Capital	15-05-13	97.500	108.469	0,34
9,750	Dürr	15-07-11	100.000	109.250	0,34
9,875	IT Holding Finance	15-11-12	100.000	90.000	0,28
10,250	Damovo III	30-04-12	100.000	71.000	0,22
11,375	Teksid Aluminium Lux	15-07-11	100.000	72.000	0,22
				11.788.358	36,57
GBP					
8,750	British Airways	23-08-16	250.000	376.076	1,17
NOK					
9,000	Sevan Marine Asa	31-03-08	500.000	65.198	0,20
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt				12.229.632	37,94
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere					
EUR					
5,000	Bayer	29-07-15	200.000	177.360	0,55
5,000	Fresenius Finance	31-01-13	100.000	97.500	0,30
5,020	Mizuho Capital Invest	30-06-11	300.000	294.900	0,92
5,125	Metso	21-11-11	400.000	402.800	1,25
5,500	Fresenius Finance	31-01-16	800.000	782.000	2,43
5,625	Peri	15-12-11	450.000	454.500	1,41
5,777	AXA	06-07-16	100.000	100.960	0,31
6,125	Hornbach Baumarkt	15-11-14	150.000	150.375	0,47
6,375	Solvay Finance	02-06-16	100.000	99.802	0,31
6,750	Owens-Brockway Glass	01-12-14	300.000	295.500	0,92
6,875	Agco	23-04-14	200.000	206.000	0,64
7,250	Valentia Telecom	15-08-13	750.000	817.500	2,54
7,500	Corus	01-10-11	500.000	527.500	1,64
7,500	Escada	01-04-12	250.000	265.625	0,82
7,500	Huntsman International	01-01-15	400.000	404.000	1,25

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
7,750	UPC Holding	15-01-14	500.000	467.500	1,45
7,875	Gerresheimer Holding	01-03-15	100.000	99.500	0,31
7,875	Ineos Group Holdings	15-02-16	950.000	885.875	2,75
7,875	Jenoptik	15-11-10	100.000	107.000	0,33
7,875	Victoria Acquisition III	01-10-14	150.000	163.875	0,51
8,000	Clondalkin Industries	15-03-14	100.000	105.750	0,33
8,000	Culligan Finance	01-10-14	100.000	104.500	0,32
8,000	Savcio Hldgs	15-02-13	100.000	101.500	0,32
8,250	Codere Finance Luxembourg	15-06-15	150.000	156.375	0,49
8,250	MTU Aero Engines	01-04-14	90.000	99.450	0,31
8,250	SPCM	15-06-13	200.000	202.500	0,63
8,375	Nell Af	15-08-15	500.000	505.000	1,57
8,500	Hellas Telecom III	15-10-13	200.000	213.500	0,66
8,500	Kamps	15-02-09	150.000	132.000	0,41
8,500	WDAC Subsidiary	01-12-14	200.000	198.000	0,61
8,625	Emi Group	15-10-13	450.000	499.230	1,55
8,625	Grohe Holding	01-10-14	200.000	192.500	0,60
8,750	Cirsa Finance Luxembourg	15-05-14	200.000	209.000	0,65
9,000	Nalco	15-11-13	200.000	209.500	0,65
9,125	Ineos Vinyls Finance	01-12-11	250.000	253.750	0,79
9,125	Mauser Beteiligungs	15-02-13	100.000	104.500	0,32
9,250	Riverdeep Group	15-04-11	150.000	164.813	0,51
9,375	Cablecom Luxembourg	15-04-14	450.000	501.750	1,56
9,375	Klöckner Pentaplast	15-02-12	100.000	105.750	0,33
9,375	Tele Columbus	15-04-12	150.000	154.500	0,48
9,500	Schefenacker	11-02-14	100.000	86.500	0,27
9,500	TVN Finance	15-12-13	100.000	111.500	0,35
9,625	Johnson Diversey	15-05-12	250.000	256.250	0,80
9,750	Gildemeister	19-07-11	200.000	222.000	0,69
9,750	Noma Luxembourg	15-07-11	100.000	112.000	0,35
9,750	Wind Acquisition	01-12-15	600.000	634.500	1,97
9,875	Invensys	15-03-11	450.000	501.750	1,56
10,000	Eco-Bat Finance	15-02-15	200.000	194.000	0,60
10,000	Piaggio Finance	30-04-12	100.000	115.000	0,36
10,125	Eco-Bat Finance	31-01-13	100.000	111.375	0,35
10,375	IFCO Systems	15-10-10	100.000	112.000	0,35
10,500	Klöckner	15-05-15	150.000	171.750	0,53
10,500	Ono Finance	15-05-14	100.000	105.500	0,33
10,750	Kabel Deutschland	01-07-14	300.000	334.500	1,04
11,013	Hellas Tel Finance (FRN)	15-04-14	100.000	98.500	0,31
11,500	Nyco Holdings	31-03-13	100.000	114.000	0,35
				14.295.065	44,41
	GBP				
6,500	Ahold Finance USA	14-03-17	100.000	136.689	0,42
6,625	Allied Domecq Finance	18-04-11	450.000	670.948	2,08
7,000	British Energy	31-03-22	313.052	468.661	1,46
7,250	Iron Mountain	15-04-14	125.000	172.669	0,54
8,125	Warner Music Group	15-04-14	150.000	222.391	0,69
8,750	Cable And Wireless	06-08-12	150.000	216.967	0,67
9,000	WRG Finance	15-12-14	100.000	155.493	0,48
9,375	Focus Diy Finance	03-03-15	50.000	40.500	0,13
9,750	NTL Cable	15-04-14	450.000	649.273	2,02
10,153	Luxfer	01-05-09	75.000	83.532	0,26
11,750	GI Crossing UK Finance	15-12-14	50.000	78.108	0,24
12,000	Ashtead Holdings	01-05-14	130.000	220.004	0,68
12,000	Brake Bros Finance	15-12-11	100.000	160.555	0,50
				3.275.790	10,17

Wertpapierliste

per 30/06/2006

		Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Nettovermögens
USD					
9,000	Songa Offshore ASA	08-09-10	100.000	76.839	0,24
9,300	Ddi Holding As	26-04-12	100.000	80.554	0,25
9,750	Offrig Drilling ASA	27-04-11	100.000	77.034	0,24
9,820	Ddi (FRN)	15-03-12	100.000	79.185	0,25
				313.612	0,97
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt				17.884.467	55,55
Andere übertragbare Wertpapiere					
USD					
10,210	Petrojack (FRN)	30-05-12	100.000	78.403	0,24
NOK					
9,750	Petromena As	24-05-12	500.000	62.685	0,19
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt				141.088	0,44
Wertpapiere insgesamt				30.255.187	93,93
Betriebskapital				1.954.904	6,07
Nettovermögen insgesamt				32.210.091	100,00

Unabhängiger Prüfungsvermerk

An die Aktionäre der Robeco Capital Growth Funds

Wir haben den Jahresabschluss und die in ihm enthaltenen Aufstellungen des Nettovermögens, der Betriebsergebnisse und der Entwicklungen des Nettovermögens, Wertpapierlisten und Erläuterungen zur Bilanz, des Robeco Capital Growth Funds, (,SICAV') sowie eines jeden seiner Sub-Fonds für das am 30. Juni 2006 abgelaufene Geschäftsjahr geprüft. Die Erstellung des Jahresberichtes liegt in der Verantwortlichkeit des Verwaltungsrates der Gesellschaft. In unserer Verantwortung liegt es, als Ergebnis unserer Prüfungshandlungen dem Jahresabschluss ein Gutachten zu erteilen.

Wir haben unsere Prüfung nach international anerkannten Prüfungsgrundsätzen durchgeführt. Unter Berücksichtigung dieser Grundsätze ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit festgestellt werden kann, ob der Jahresbericht frei von wesentlich unzutreffenden Angaben ist. Eine Abschlussprüfung besteht in der stichprobenweisen Prüfung der Grundlagen der in diesem Jahresabschluss enthaltenen Zahlen und Angaben. Sie umfasst des Weiteren die Beurteilung der vom Verwaltungsrat der SICAV im Jahresabschluss angewendeten Grundsätze und Methoden 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.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss, gemäß den Luxemburger gesetzlichen Vorschriften, einen den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Robeco Capital Growth Funds und ihrer jeweiligen Sub-Fonds zum 30. Juni 2006 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Vermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

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 keinen Anlass zu Bemerkungen gegeben.

Luxemburg, 28. September 2006

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

Thierry Blondeau

