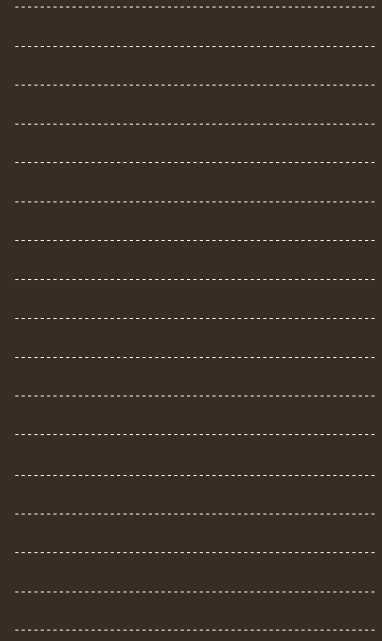


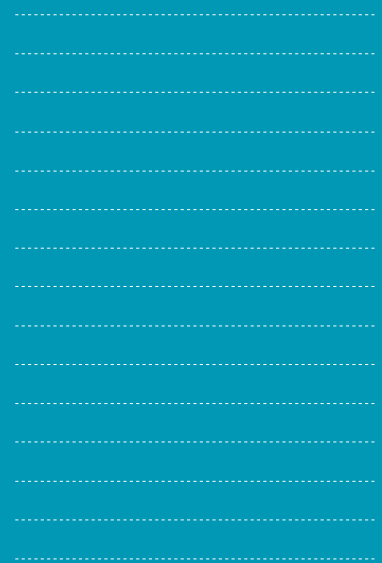
Halbjahresbericht

1. Juli bis zum 31. Dezember 2007



Robeco Capital Growth Funds

| Investmentgesellschaft nach Luxemburger Recht |



Inhaltsverzeichnis

Allgemeine Information	3	Wertpapierliste der:	71
Bericht des Verwaltungsrates	4	Globale Aktien-Teilfonds	71
Allgemein	4	Robeco Global Equities	71
Allgemeine Einleitung	4	Robeco Global Growth Equities	73
Globale Aktien-Teilfonds	6	Robeco Global Value Equities	74
Anlageresultate	6	Robeco Emerging Stars Equities	76
Analyse der Wertentwicklung	6	Robeco Emerging Markets Equities	77
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds	8	Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds	78
Anlageresultate	8	Robeco Asia-Pacific Equities	78
Analyse der Wertentwicklung	8	Robeco European Equities	81
Sektorspezifische Aktien-Teilfonds	11	Robeco European Opportunities	83
Anlageresultate	11	Robeco European Conservative Equity	84
Analyse der Wertentwicklung	11	Robeco European MidCap Equities	86
Globale Renten-Teilfonds	13	Robeco 130/30 European Equities	87
Anlageresultate	13	Robeco US Premium Equities	88
Analyse der Wertentwicklung	13	Robeco US Value Equities	89
Regionale Renten-Teilfonds	14	Robeco 130/30 North American Equities	90
Anlageresultate	14	Robeco US MidCap Equities	91
Analyse der Wertentwicklung	14	Robeco Chinese Equities	92
AbsoluteReturn-Teilfonds	16	Sektorspezifische Aktien-Teilfonds	92
Anlageresultate	16	Robeco Financials Equities	92
Analyse der Wertentwicklung	16	Robeco Food & Agri Equities	93
Halbjahresabschluss	17	Robeco Health Care Equities	94
Aufstellung des Nettovermögens	17	Robeco IT Equities	95
Anzahl umlaufender Anteilsscheine	27	Robeco Telecom Services Equities	96
Erläuterungen	29	Robeco Property Equities	97
Allgemein	29	Robeco Consumer Goods Equities	98
Finanzinstrumente	31	Robeco Industrials Equities	99
Übersicht der wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze	33	Robeco Energy Equities	100
Übrige Angaben	62	Globale Renten-Teilfonds	101
Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen	63	Robeco Global Bonds	101
		Robeco High Yield Bonds	104
		Robeco High Income ABS	109
		Regionale Renten-Teilfonds	110
		Robeco Euro Bonds	110
		Robeco Euro Government Bonds	113
		Robeco Euro Credit Bonds	114
		Robeco Euro Credit Single A Bonds	117
		Robeco All Strategy Euro Bonds	119
		Robeco European Currencies High Yield Bonds	123
		Robeco Investment Grade ABS	126
		Absolute Return-Teilfonds	127
		Robeco Divirente VaR2	127
		Robeco Divirente VaR4	130

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 Luxembourg

Verwaltungsrat

Michael Strating, Vorsitzender, stellv. Direktor Robeco, Rotterdam, Niederlande
Francesco O. Baici¹, Vice President Robeco (Schweiz) A.G., Zürich, Schweiz
Frank A. de Boer², General Manager Robeco Deutschland, Geschäftsstelle Deutschland, Frankfurt am Main
Ali Ould Rouis¹, Vorstandsmitglied, Banque Robeco und Robeco Gestions, Paris, Frankreich
Stéfan F.A. Richter², General Manager Robeco Direct N.V., Geschäftsstelle Belgien, Brüssel, Belgien

Verwaltungsgesellschaft

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

Wirtschaftsprüfer

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

Depotbank und Zahlstelle

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

Anlageberater

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

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 der deutschen Zahl- und Informationsstelle, Deutsche Bank A.G., Taunusanlage 12, D-60325 Frankfurt Am Main, sowie bei Robeco Deutschland, Taunusanlage 17, 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.

Veröffentlichung in mehreren Sprachen

Dieser Bericht wird auch in Englisch, Niederländisch, Französisch, Italienisch, Spanisch und Polnisch veröffentlicht. Nur die englische Originalversion ist rechtsverbindlich.

¹ Mit Wirkung vom 30. November 2007.

² Bis zum 30. November 2007.

Bericht des Verwaltungsrates

Allgemein

Webseite

Aktuelle Informationen in Bezug auf die Anlagestrategie, Erträge und Wertpapierlisten der Sub-Fonds können Sie ebenfalls unter www.robeco.com abrufen.

Namensänderungen der Teilfonds/Anteilklassen

- Mit Wirkung vom 30. April 2007 wurden die Namen der Teilfonds Robeco High Yield ABS und Robeco European High Yield Bonds in Robeco High Income ABS bzw. Robeco European Currencies High Yield Bonds geändert.
- Mit Wirkung vom 5. Oktober 2007 wurde der Name des Teilfonds Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities in Robeco Asia-Pacific Equities geändert.
- Mit Wirkung vom 17. Dezember 2007 wurde der Name des Teilfonds Robeco North American Equities in Robeco 130/30 North American Equities geändert.

Zusammenlegungen

Mit Wirkung vom 28. September 2007 wurde(n):

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

Risikomanagement

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

Allgemeine Einleitung

Kräftiges Wachstum trotz Gegenwind

Trotz relativ viel Gegenwind setzte die Weltkonjunktur in der zweiten Jahreshälfte 2007 das kräftige Wachstum fort. Gerade die Volkswirtschaften der Schwellenländer wiesen

eine höhere Spannkraft auf im Vergleich zu früheren Zeiten, als sie direkter auf Wirtschaftsprobleme in den USA zu reagieren pflegten. Nachdem die Kreditmärkte in Schwierigkeiten geraten waren, wuchs die Unsicherheit weltweit. Viele Finanzinstitute konnten nicht umhin und kündigten Verluste an auf US-Hypothekenkredite, hauptsächlich Subprime-Kredite. Daraufhin konnten die Kreditmärkte nicht länger richtig funktionieren. Derzeit ist noch ungewiss, ob und in welchem Ausmaß sich das Chaos an den Finanzmärkten auf das weltweite Wirtschaftswachstum und auf die Inflation auswirken wird. Bisher haben diese Ereignisse einen relativ bescheidenen Einfluss gehabt. Die Korrektur an dem US-Häusermarkt stellte ebenfalls eine Form von Gegenwind für die Weltkonjunktur dar. Infolge der höheren Preise für Nahrungsmittel und Energie, stieg auch die Gesamtinflation beachtlich. In vielen Ländern verzeichnete die Kerninflation jedoch einen bescheidenen Anstieg.

Rentenmärkte erleben gute zweite Jahreshälfte

Die Schwierigkeiten an den Finanzmärkten veranlagten die US-Notenbank (Fed) dazu, die Leitzinsen um 100 Basispunkte auf 4,25 Prozent zu senken. Die Europäische Zentralbank (EZB) wartete zunächst ab und beließ den Zinssatz unverändert bei 4 Prozent. Auch die japanische Notenbank (Bank of Japan) hat ihre Leitzinsen auf dem Niveau von 0,5 Prozent beibehalten. Dank des veränderten Verhaltens der Notenbanken wurde der Ausblick für Staatspapiere besser. Zur gleichen Zeit löste das Durcheinander an den Finanzmärkten eine Flucht in Qualität aus, von denen gerade Staatsanleihen mit kurzer Laufzeit zu profitieren wussten. Per Saldo hatten die schlechteren Inflationsprognosen in vielen Ländern weltweit weniger Einfluss als anfangs erwartet wurde. Ab Juli gingen die Kapitalmarktzinsen in den Vereinigten Staaten um mehr als 75 Basispunkte zurück, und in der Eurozone um etwa 20 Basispunkte. Dies hatte eine verhältnismäßig gute zweite Jahreshälfte für Staatsanleihen zur Folge. In der Zwischenzeit ist die Zinsdifferenz zwischen den USA und der Eurozone zu Gunsten der USA verschwunden und in einen leichten Nachteil für die Vereinigten Staaten gewandelt.

Unternehmensanleihen verzeichnen enttäuschende Rendite

Im Berichtsjahr verzeichneten die Unternehmensanleihen, trotz der relativ günstigen makroökonomischen Umstände, eine niedrigere Rendite als Staatsanleihen. In der zweiten Hälfte des Jahres erweiterten sich die Spreads gerade bei Finanzwerten, da der Bankensektor unter den Verlusten auf Hypothekenrisiken zu leiden hatte. Notenbanken haben Riesensummen an Liquidität in den Markt gepumpt und versuchten so, die steigenden Finanzierungskosten zu mildern, konnten jedoch nicht verhindern, dass die Unternehmensanleihen gegen Ende des Jahres schwach ausgingen.

Aktienmärkte zeigen höhere Volatilität

Die Krise an den Kreditmärkten löste an den Aktienmärkten eine höhere Volatilität aus. Auch in der zweiten Jahreshälfte schnitten die aufstrebenden Märkte nach wie vor besser ab als die traditionellen Märkte. In der zweiten Jahreshälfte gingen die Kurse an den traditionellen Märkten zurück, oder sie zeigten bestenfalls einen ziemlich bescheidenen Anstieg.

Die Vereinigten Staaten

In der Berichtsperiode wurde die Korrektur auf dem US-Häusermarkt schärfer. Gegen Ende des Jahres fielen die Preise der Häuser um fast 6 Prozent auf Jahresrate hochgerechnet. Da sich nach wie vor keine Reduzierung im Vorrat an unverkauften Häusern ergab, ging auch die Anzahl der beantragten Baugenehmigungen zurück. Das Gesamtwachstum wurde durch den Preissturz auf dem amerikanischen Häusermarkt beeinträchtigt. Obwohl die Arbeitslosigkeit ein wenig stieg, wahrte der Privatkonsum das Niveau ziemlich gut. Das gesunde Wirtschaftswachstum in der restlichen Welt, in Kombination mit dem abwertenden US-Dollar, hat eine starke Zunahme der Exporte herbeigeführt. Dennoch hatte die Kombination der anhaltenden Korrektur auf dem Häusermarkt, der steigenden Preise für Nahrungsmittel und Energie sowie die Unsicherheit angesichts der Entwicklungen an den Kreditmärkten eine Verschlechterung der Frühindikatoren zur Folge, die wiederum den Ausblick auf Wirtschaftswachstum im letzten Quartal 2007 und darauf folgenden Quartalen schwächte. Gegen Ende des Jahres tendierte die Kerninflation aufwärts. Seit September hat die Fed die Zinsen von 5,35 Prozent auf 4,25 Prozent herabgesetzt, jeweils in Reaktion auf die Schwierigkeiten an den Kreditmärkten und ihre mögliche Auswirkung auf das Wirtschaftswachstum.

Japan

Im Berichtszeitraum war das Resultat der japanischen Wirtschaft wieder einmal nicht spektakulär. Im Schnitt wuchs die Wirtschaft um etwa 1,5 Prozent und auch dem Zeitraum rückläufiger Kurse (Deflation) war noch kein überzeugendes Ende gesetzt worden. Gegen Ende 2007 war die Inflation kaum positiv. Die japanische Notenbank ließ die Leitzinsen unverändert. Gegen Jahresultimo lagen die Kapitalmarktzinsen ein wenig über 1,5 Prozent und schwankten, wie im Laufe des ganzen Jahres, in einer Bandbreite von 1,5 bis 1,75 Prozent.

Der Euroraum

Das Wirtschaftswachstum im Euroraum blieb im Berichtszeitraum positiv. Die Arbeitslosigkeit erzielte einen Rekordtiefstand. Bis zum Herbst belief sich die Inflation auf weniger als 2 Prozent, stieg dann aber kräftig auf mehr als 3 Prozent an. Die EZB beendete die Knappgeldpolitik vorerst und beließ den Zinssatz bei 4 Prozent.

Ausblick für Rentenmärkte

Es mag sein, dass die US-Wirtschaft eine Rezession antritt, aber eine Periode des nachlassenden Wachstums ist wahrscheinlicher. Im Laufe dieses Jahres dürften die Konjunkturaussichten für 2009 allmählich besser werden. Im Laufe des Jahres wird die US-Wirtschaft durch eine Fortsetzung der anpassenden Geldpolitik, die durch die beiden unerwarteten, aber drastischen Zinssenkungen der Fed von insgesamt 1,25 Prozent im Januar 2008 bestätigt worden ist, sowie durch steuerliche Maßnahmen unterstützt werden.

In der Eurozone und in Japan wird das Wirtschaftswachstum vermutlich leicht nachlassen. Die EZB dürfte in der zweiten Jahreshälfte 2008 die Zinsen ein wenig senken und die japanische Notenbank wird die Leitzinsen in bescheidenem Ausmaß anheben. Für die Volkswirtschaften der Schwellenländer wird ein anhaltendes, kräftiges Wachstum prognostiziert. Voraussichtlich wird die Inflation weltweit allmählich wieder fallen. In diesen Umständen werden die Kapitalmarktzinsen erwartungsgemäß wohl kaum schwanken. 2008 dürfte ein besseres Jahr für Anleger in Staatsanleihen werden als das Vorjahr. Das größte Risiko, das mit diesem Ausblick verbunden ist, dürfte die Kombination eines weiter schrumpfenden Wachstums und einer höheren Inflation als erwartet sein. Diese Entwicklung könnte die Anlagen in Staatsanleihen beeinträchtigen.

Die erwartete Verlangsamung der Wirtschaft und die weniger elastische Liquiditätslage könnten ein positives Umfeld für Unternehmensanleihen nach sich ziehen. Unternehmen mit schwächeren Bilanzen (Hochzinsunternehmen) dürften davon am meisten betroffen werden, während Anleihen die von kräftigen Industrie- oder Finanzunternehmen emittiert werden bereits bei einem relativ geringen Ausfallrisiko attraktive Prämien bieten.

Ausblick für Aktienmärkte

Die ersten sechs Monaten des Jahres 2008 dürften für Aktien schwierig werden. Infolge der Unsicherheit über die Folgen der Kreditkrise für die Konjunktur und die Unternehmensgewinne, wird die Volatilität hoch bleiben. In der Annahme, dass sich die Wirtschaft 2009 erholen wird und dass die Kredit- und Liquiditätskrise nicht schlimmer werden, dürften für das ganze Jahr 2008 leicht positive Erträge aus Aktienanlagen erwartet werden. Und zwar trotz der Schwäche an den weltweiten Aktienmärkten zum Jahresauftakt. Historisch betrachtet weisen Aktien eine attraktive Bewertung auf, auch im Vergleich zu anderen Anlagekategorien. Voraussichtlich werden die Aktienmärkte der Schwellenländer nach wie vor relativ gut abschneiden, obwohl die Differenz in Erträgen im Vergleich zu traditionellen Märkten erwartungsgemäß geringer ausfallen wird als im Jahre 2007. Das größte Risiko in Bezug auf diesen Ausblick ist die Kombination eines nachlassenden Wachstums und einer höheren Inflation als erwartet, was die Aktienmärkte weltweit beeinträchtigen würde.

Globale Aktien-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 31/12/2007	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07- 31/12/2007
Robeco Global Equities			
D EUR Anteile	48,48	52,38	-7,4
MSCI World Index (net return)			-7,7
DH EUR Anteile	112,22	112,42	-0,2
MSCI World Index (net return) (partly hedged into EUR)			-3,7
Robeco Global Growth Equities			
D EUR Anteile	136,56	148,66	-8,1
MSCI Growth World Index (net return)			-4,4
Robeco Global Value Equities			
B EUR Anteile	116,43	138,56	-14,3 ¹
D EUR Anteile	128,69	150,07	-14,2
M EUR Anteile	97,25	113,54	-14,3
MSCI World Value Index (net return) (in EUR)			-11,8
PH PLN Anteile	99,68	112,50	-11,4
MSCI World Value Index (net return) (hedged into PLN)			-8,2
Robeco Emerging Stars Equities			
D EUR Anteile	148,40	134,89	10,0
DL EUR Anteile	100,93	100,00	0,9 ²
Robeco Emerging Markets Equities			
D EUR Anteile	144,30	129,46	11,5
I EUR Anteile	246,68	220,79	11,7
M EUR Anteile	111,17	99,99	11,2
S&P/IFC EM Regional Investable Composite Index (net return) (in EUR)			8,9
D USD Anteile	158,54	132,44	19,7
S&P/IFC EM Regional Investable Composite Index (net return) (in USD)			17,9
P PLN Anteile	128,81	121,17	6,3
S&P/IFC EM Regional Investable Composite Index (net return) (in PLN)			4,1

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage ausgeschütteter Dividende. Siehe auch im Abschnitt Übrige Angaben auf Seite 62.

² Im Zeitraum vom 14. Dezember 2007 bis zum 31. Dezember 2007.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Global Equities

Vor Abzug der Verwaltungsgebühr schnitt der Teilfonds besser ab als die Benchmark. Die Robeco Global Equities DH EUR Anteile streben an, die internationalen Währungen permanent gegenüber dem Euro abzusichern. Diese Anteilsklasse schnitt besser ab als die nicht abgesicherte Version bzw. die abgesicherte Benchmark. Der wichtigste Beitrag zur Wertentwicklung stammte von der Titelauswahl. Der Teilfonds beabsichtigt eine stabile Wertentwicklung im Vergleich zur Benchmark. Im Berichtsjahr hat Robeco Global Equities dieses Ziel geschafft. Die zweite Jahreshälfte 2007 erwies sich als schwierig für die Anlage in weltweit gestreuten Aktien an traditionellen Märkten. Zwei Branchen unterschieden sich durch eine nachhinkende Wertentwicklung, und zwar Finanzdienstleistungen und zyklische Verbrauchsgüter, die beiden im Berichtszeitraum eine untergewichtige Position im Portfolio des Teilfonds hatten.

Robeco Global Growth Equities

Ab Juni 2007 fingen Wachstumsaktien an, bessere Resultate aufzuweisen als der Markt insgesamt. Der Teilfonds hat leider nicht völlig von dieser Tendenz profitieren können und schnitt in der zweiten Jahreshälfte 2007 um 3 Prozent niedriger ab als die Benchmark für Wachstumswerte. Die Aktienausswahl in der Technologiebranche erwies sich als zu behutsam, so dass der Teilfonds nicht von einigen Aktien hat profitieren können, die aufgrund ihres Produktionszyklus besser abschnitten und folglich den Sektor in die Höhe trieben. Die Schwierigkeiten im Bereich der Finanzdienstleistungen, infolge der US-Hypothekenkrise, haben das Portfolio schwer getroffen. Das Portfolio wies zwar eine Untergewichtung in dieser Branche auf, die jedoch nicht ausreichte um die schweren Verluste, welche der Teilfonds auf Positionen wie Citigroup, Fannie Mae und Morgan Stanley litt, auszugleichen. Schließlich verbuchte die größte Beteiligung des Teilfonds in Japan ein negatives Ergebnis. Die Aktienkurse fielen um 10 Prozent und hinkten anderen Regionen beachtlich hinterher. Anfang Dezember wurde die Verwaltung des Teilfonds von dem Disciplined Equity Team übernommen, wobei für die Auswahl der einzelnen Titel ein quantitatives, rangmäßiges Verfahren verwendet wird.

Robeco Global Value Equities

Für Anleger des Robeco Global Value hat sich der Berichtszeitraum als enttäuschend erwiesen. Infolge der Kreditkrise in den Vereinigten Staaten wuchs die Angst vor einer Rezession und die Aktienmärkte erfuhren eine Korrektur. Finanzwerte, die einen beachtlichen Teil des Portfolios ausmachten, wurden besonders schwer getroffen. Die Auswahl der einzelnen Titel leistete einen

negativen Beitrag, womit die Wertentwicklung noch weiter beeinträchtigt wurde. Die positiven Resultate der Branchen Versorgungsunternehmen und defensive Verbrauchsgüter (sowohl in absolutem als in relativem Sinne) konnten dieses schlechte Resultat nicht wettmachen.

Robeco Emerging Stars Equities

Robeco Emerging Stars ist auf die attraktivsten Länder und Titel an den aufstrebenden Märkten ausgerichtet. Die Hälfte der Mittel des Teilfonds wurden in Südkorea und Brasilien investiert. Zudem wurden beachtliche Positionen in Taiwan, China, Mexiko und Russland gehalten. Im Berichtszeitraum wurde die Position in Mexiko reduziert, während die in Russland erhöht wurde. Der Teilfonds hat sehr gut abgeschnitten und übertraf damit das Resultat der Indizes für Emerging Markets. Der Teilfonds wusste von der großen Position in Brasilien, der positiven Auswahl der einzelnen Titel in Südkorea und Russland und von der teilweisen Abdeckung der offenen Positionen in US-Dollar zu profitieren.

Robeco Emerging Markets Equities

Im Berichtszeitraum wiesen die Aktien an aufstrebenden Märkten gute Erträge auf und übertrafen damit die traditionellen Märkte um eine Rekordzahl. Der Teilfonds hat ebenfalls erheblich besser abgeschnitten als sein Vergleichsindex, was vorwiegend einer kräftigen Streuung nach Ländern und Währungen zuzuschreiben war. Die Titelauswahl hat sich per Saldo leicht positiv ausgewirkt, jedoch wenig zur relativen Wertentwicklung beigetragen. Die übergewichtigen Positionen in Brasilien, Russland und China leisteten einen beachtlichen Beitrag zur Outperformance des Teilfonds. Zudem erwiesen sich die niedrigen Gewichtungen in Nachzüglern wie Chile, Polen und Ungarn als besonders günstig.

Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 31/12/2007	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07- 31/12/2007
Robeco Asia-Pacific Equities			
D EUR Anteile	85,59	91,08	-6,0
MSCI AC Asia Pacific ex Japan &			
MSCI Japan Index (net return)			-2,3
Robeco European Equities			
D EUR Anteile	41,58	45,43	-8,5
MSCI Europe Index (net return)			-6,5
Robeco European Opportunities			
D EUR Anteile	104,29	121,09	-13,9
I EUR Anteile	105,03	121,45	-13,5
Robeco European Conservative Equity			
B EUR Anteile	98,84	100,00	-0,2 ^{1,3}
I EUR Anteile	100,06	100,00	0,1 ¹
Robeco European MidCap Equities			
D EUR Anteile	87,82	103,94	-15,5
DJ Stoxx Europe Small 200 Index			-12,0
Robeco 130/30 European Equities			
D EUR Anteile	100,77	100,00	0,8 ¹
I EUR Anteile	101,04	100,00	1,0 ¹
Z EUR Anteile	102,06	100,00	2,1 ¹
MSCI Europe Index (net return)			-3,2 ¹
Robeco US Premium Equities			
DH EUR Anteile	111,92	119,56	-6,4 ²
IH EUR Anteile	114,00	121,23	-6,0 ²
Russell 3000 Value Index (hedged into EUR)			-7,0
D USD Anteile	116,97	124,51	-6,1
I USD Anteile	119,30	126,44	-5,6
Russell 3000 Value Index			-6,6
Robeco US Value Equities			
D USD Anteile	97,57	101,43	-3,8
I USD Anteile	97,99	101,54	-3,5
Russell 1000 Value Index			-6,0
Robeco 130/30 North American Equities			
D EUR Anteile	42,45	46,26	-8,2
I EUR Anteile	118,62	128,88	-8,0
S&P 500 Index (net return) (hedged into EUR)			-7,4
D USD Anteile	106,01	109,54	-3,2
S&P 500 Index (net return)			-1,0

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Asia-Pacific Equities

Im Berichtszeitraum verzeichnete der Teilfonds einen Verlust von 6 Prozent.

Hauptschuldiger war der japanische Markt, an dem die Aktienkurse aus Angst vor einer Schwächung der US-Wirtschaft und vor einer allmählichen Stärkung der Währung um 17% purzelten. Das Tempo der Reformen verlangsamte sich unter dem neuen Premierminister Fukuda noch weiter. Aus Frustration veräußerten Ausländer ihre Beteiligungen und es gab recht wenige Inlands Käufer um den Verkaufsdruck aufzunehmen. Die Märkte in Hongkong/China und Indien verzeichneten beachtliche Anstiege, dank eines kräftigen Inlandswachstums und auch, weil die Börse weniger vom Konsumverhalten in den Vereinigten Staaten abhängig war. Infolge der Untergewichtung in manchen chinesischen Titeln, die erhebliche Kursanstiege verzeichneten, und einer unglücklichen Titelauswahl auf der japanischen Börse, schnitt der Teilfonds schlechter ab als der Vergleichsindex. Am 5. Oktober 2007 wurde die Verwaltung des Teilfonds von Russell Multi Managers wieder auf Robeco übertragen. Die Verwaltung erfolgt in der Niederlassung in Hongkong.

Robeco European Equities

Im Berichtszeitraum gingen die europäischen Aktienmärkte auf Talfahrt und verzeichneten Verluste um mehr als 6 Prozent. Diese Korrektur wurde vorwiegend durch den Zusammenbruch des Subprime-Hypothekenmarkt ausgelöst. Demzufolge gerieten Banken weltweit in Schwierigkeiten und die Risikobereitschaft bei Anlegern sank beachtlich. Im dritten Quartal 2007 schaffte der Teilfonds es noch, den Index zu verfolgen, aber im 4. Quartal nicht mehr, da die MidCaps, in denen das Portfolio eine Übergewichtung aufwies, zu leiden hatten, während die defensiveren Sektoren hingegen, in denen der Teilfonds eine Untergewichtung hatte, gute Resultate verzeichnete.

Robeco European Opportunities

Die Zusammensetzung dieses Wertpapierportefeuilles basiert nicht auf einem Index, sondern es werden nur die besten Anlagetipps des Fondsmanagers in Bezug auf die 30 bis 55 besten europäischen Titel in das Portfolio aufgenommen. Der Teilfonds zielt vorwiegend auf westeuropäischen Länder, hat aber die offenen Positionen ebenfalls auf Schwellenländern Europas, wie Russland und Zypern, verlegt. Robeco European Opportunities wird nach wie vor sowohl in Aktien von Großkonzernen als auch von kleineren Unternehmen anlegen. Im Berichtszeitraum hat der Teilfonds durch die Positionen in kleineren Unternehmen Verluste gelitten, weil sie schlechter abschnitten als die Aktien der Großkonzernen.

Anlageresultate

	Kurs am 31/12/2007	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07- 31/12/2007
Robeco US MidCap Equities			
DH EUR Anteile	103,94	111,42	-6,7
S&P 400 MidCap Index (hedged into EUR)			-4,0
D USD Anteile	102,84	112,21	-8,4
I USD Anteile	103,88	112,96	-8,0
S&P 400 MidCap Index			-3,6
Robeco Chinese Equities			
D EUR Anteile	55,95	46,34	20,7
MSCI UCITS 10/40 World China Index (net return)			23,9

¹ Im Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 31. Dezember 2007

² Diese Anteilsklassen sind die Fortsetzung der Anteilsklassen des Robeco US Premium Equities (EUR), des Teilfonds, der mit Wirkung vom 28. September 2007 mit dem Teilfonds Robeco US Premium Equities zusammengelegt worden ist. Die ehemalige Anteilsklasse D EUR ist jetzt die Anteilsklasse DH EUR und die ehemalige Anteilsklasse I EUR ist nun die Anteilsklasse IH EUR. Die Kurse per 1. Juli 2007 betreffen die Kurse der ehemaligen Anteilsklassen D EUR und I EUR.

³ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage ausgeschütteter Dividende. Siehe auch im Abschnitt Übrige Angaben auf Seite 62.

Robeco European Conservative Equity

Im August 2007 wurde dieser Teilfonds aufgelegt. Der Teilfonds verfolgt keine Benchmark, sondern wendet ein neues Modell der quantitativen Titelauswahl an, das sich an einer Maximierung des sog. Sharpe Ratio orientiert. So profitiert der Teilfonds von dem positiven Alpha in Aktien mit niedrigem Beta und einer niedrigen Volatilität. Obwohl die Anlageresultate erst nach einer langfristigen Anlageperiode aufgrund des Anlageziels (Maximierung des Sharpe Ratio) richtig bewertet werden können, sind die Resultate bisher angeblickt gut.

Robeco European MidCap Equities

Der Markt für europäischen MidCaps und SmallCaps war im Jahre 2007 sehr volatil.

Nach einer kräftigen ersten Jahreshälfte, in der das Wirtschaftswachstum in Europa die Märkte in die Höhe trieb, entstand im Laufe des Sommers Unsicherheit in Bezug auf die Finanzkrise in den USA und ihre möglichen Auswirkungen auf das Wirtschaftswachstum. Die zweite Jahreshälfte zeigte ein sehr abweichendes Bild, wobei SmallCaps und MidCaps ein schlechteres Resultat aufwiesen als der Index für LargeCaps.

Das Portfolio des Teilfonds hatte übergewichtigen Positionen in Deutschland und den Niederlanden und untergewichtige Positionen in Spanien, Großbritannien und Skandinavien. Die Streuung nach Branchen ergab ein zu hohes Engagement in den Sektoren Industrie und Dienstleistungen, Verbrauchsgütern, Dienstleistungen im Ölgewerbe und Gesundheitswesen. Gegen Ende des Jahres wurde die Bewertungsprämie für SmallCaps und MidCaps verringert, auch wenn die Aussichten für Gewinnzuwachs für 2008 und 2009 höher sind.

Gegen Ende 2007 hatten wir nach wie vor Vertrauen in Small- und MidCapanlagen, weil die europäischen Wirtschaften noch wachsen. Gewinnzuwachs und gediegene Bilanzen dienen zur Unterstützung der aktuellen Bewertungen. Unsicherheit infolge der höheren Ölpreise, Zinsen und des schwachen US-Dollar könnten den Liquiditätsdruck auf SmallCaps und MidCaps kurzfristig erhöhen. Dennoch scheinen die Bewertungen (Prognosen für 2008 für das Kursgewinnverhältnis von 13x) im Hinblick auf die aktuellen Gewinnprognosen angemessen.

Robeco 130/30 European Equities

Im August 2007 wurde Robeco 130/30 European Equities aufgelegt.

Zusätzlich zu den 130 Prozent Long-Positionen hat der Teilfonds 30 Prozent Short-Positionen, durch die er von negativen Prognosen profitieren kann. Anlageentscheidungen basieren auf einem quantitativen Titelauswahlmodell. In den fünf Monaten seit der Auflegung des Robeco 130/30 European Equities hat der Sub-Fonds, dank der guten Resultate aufgrund des quantitativen Titelauswahlmodells, starke relative Erträge

verzeichnet. Die Short-Positionen haben einen sehr positiven Beitrag geleistet.

Robeco US Premium Equities

Dank einer breiten Streuung an Positionen wusste der Teilfonds während der negativen Periode, unter der die Börse im Berichtszeitraum zu leiden hatte, das Resultat des Index zu übertreffen.

Die größten Beiträge zur relativen Wertentwicklung stammten aus den Beteiligungen im Technologiesektor, die in einer negativen Branche einen positiven Ertrag erwirtschafteten. Positiv war auch die Tatsache, dass Beteiligungen im Finanzbereich gemieden wurden. Der Teilfonds hat, was die Kreditrisiken angeht, eine defensivere Position als der Vergleichsindex. Wir haben die Qualität des Portfolios weiter selektiv gesteigert, ohne jedoch dafür Bewertung zu opfern. Disziplinierte Umsetzung von „Kriterien, die funktionieren“, wie beispielsweise Substanzaktien, Hintergrunddaten und Momentum, unterstützt die konservative Anlagestrategie des Robeco US Premium Equities und nach unserer Meinung, die Möglichkeit, auf Dauer besser abzuschneiden als der Markt.

Robeco US Value Equities

In der zweiten Jahreshälfte 2007 wusste Robeco US Value Equities den Vergleichsindex, den Russell 1000® Value Index, zu schlagen. Der Technologiesektor war das wichtigste Umfeld, in dem der Teilfonds, infolge einer soliden Titelauswahl, eine relativ kräftige Wertentwicklung zeigte. Andere Bereiche, in denen der Teilfonds relativ gut abschnitt, betrafen Positionen in den Sektoren zyklischen Verbrauchsgüter und Gesundheitswesen. Sechs der zehn individuellen Beiträge zum Resultat stammten aus einem dieser drei Sektoren und leisteten einen beachtlichen Beitrag zur Wertentwicklung. Berkshire Hathaway, Chevron und Hewlett Packard sind einige der Spitzennamen der individuellen Beiträge. Obwohl die Diskussion über die Frage, ob die USA 2008 eine Rezession erleben werden oder auch nicht, für den Tagesschau im US-Fernsehen interessant sein mag, sie ist für die An- und Verkaufentscheidungen des Fondsmanagers von weniger Bedeutung. Der Teilfonds fokussiert nach wie vor auf die Suche nach stabilen, günstigen Aktien und wird sie kaufen wenn der Fondsmanager einen Katalysator sieht, um versteckten Wert zu entschlüsseln.

Robeco 130/30 North American Equities

Die Verlagerung von Wert nach Wachstum, die sich im Sommer 2007 ergab, in Kombination mit einer Übergewichtung in Wertfaktoren, beeinträchtigte das Prognosepotenzial unseres Titelauswahlmodells für LargeCaps und hatte somit enttäuschende Resultate zur Folge. Aufgrund der kräftigen Resultate der Momentumfaktoren im Titelauswahlmodell hoben wir

im Oktober die Momentumgewichtung von 36,5 Prozent auf 45,2 Prozent an. Dies sollte als Unterstützung für das Potenzial im Titelauswahlmodell dienen und 2008 höhere Erträge nach sich ziehen.

Robeco US MidCap Equities

Die Verlagerung von Wert nach Wachstum, die sich im Sommer 2007 ergab, in Kombination mit einer Übergewichtung in Wertfaktoren, beeinträchtigte das Prognosepotenzial unseres Titelauswahlmodells für MidCaps und hatte somit enttäuschende Resultate zur Folge. Aufgrund der kräftigen Resultate der Momentumfaktoren im Titelauswahlmodell hoben wir im Oktober die Momentumgewichtung von 45 Prozent auf 53 Prozent an. Dies sollte als Unterstützung für das Potenzial im Titelauswahlmodell dienen und 2008 höhere Erträge nach sich ziehen.

Robeco Chinese Equities

Robeco Chinese Equities hat, in absolutem Sinne, ein bemerkenswertes Resultat verbucht. In den letzten Quartalen beschleunigte sich das chinesische Wirtschaftswachstum um mehr als 11 Prozent p.a. Wie immer verzeichneten der Export und Anlageninvestitionen einen kräftigen Zuwachs, der Inlandsverbrauch stieg und auch bei den Unternehmensgewinnen ergab sich eine erhebliche Steigerung. Nachdem die chinesische Regierung die QDII- und QDRI-Regeln verkündet hatte, nach denen chinesische Institute und Personen auch an ausländischen Märkten Anlagen vornehmen dürfen, erlebten die chinesische Aktienmärkte im Ausland eine beachtliche Neubewertung.

Sektorspezifische Aktien-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 31/12/2007	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07- 31/12/2007
Robeco Financials Equities			
D EUR Anteile	49,22	61,34	-19,8
MSCI World Financials Index (net return)			-17,7
Robeco Food & Agri Equities			
D EUR Anteile	60,68	60,41	0,4
MSCI UCITS 10/40 World Consumer Staples Index (net return)			1,0
Robeco Health Care Equities			
D EUR Anteile	49,32	53,90	-8,5
MSCI UCITS 10/40 World Health Care Index (net return)			-7,3
Robeco IT Equities			
D EUR Anteile	36,18	36,55	-1,0
MSCI UCITS 10/40 World IT Index (net return)			-3,0
Robeco Telecom Services Equities			
D EUR Anteile	43,44	43,26	0,4
MSCI UCITS 10/40 World Telecom Index (net return)			-0,3
Robeco Property Equities			
D EUR Anteile	97,48	117,78	-17,2
I EUR Anteile	95,03	114,42	-16,9
Citigroup BMI Real Estate World Index			-14,9
Robeco Consumer Goods Equities			
D EUR Anteile	61,87	64,89	-4,7
MSCI World Consumer Discretionary Index (net return)			-16,1
Robeco Industrials Equities			
D EUR Anteile	51,38	56,95	-9,8
MSCI UCITS 10/40 World Industrials Index (net return)			-8,1
Robeco Energy Equities			
D EUR Anteile	108,46	108,34	0,1
MSCI UCITS 10/40 World Energy Index (net return)			2,0

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Financials Equities

Die Kreditkrise in der zweiten Jahreshälfte 2007 löste weltweit eine große Korrektur der Finanzwerte aus. Die Risiken in Bezug auf US-Subprime-Hypotheken und CDO's lösten beachtliche Kursfälle bestimmter Bankaktien aus. Infolge der wesentlichen Verschlechterung der Bonität und der Besorgnis über eine mögliche Rezession in den USA gingen die Kurse der Finanztitel auf Talfahrt. Gegen Ende 2007 wurden diese Aktien weit unter ihren historischen Durchschnittsbewertungen gehandelt. Die absolute Wertentwicklung des Robeco Financials Equities fiel negativ aus und das Resultat war ein wenig niedriger als das der Benchmark.

Robeco Food & Agri Equities

Robeco Food & Agri Equities hat von der thematischen Vorgehensweise profitiert. Die Auswahl der einzelnen Titel in Bezug auf langfristige Trends der wachsenden Nachfrage nach Landwirtschaftsprodukten (die einen höheren Preis der Weichwaren nach sich zogen), gestiegenes Bewusstsein in Bezug auf Gesundheit und Wellness und wachsende Konsumnachfrage in Schwellenländern hatten zur Folge, dass der Teilfonds eine geringfügig positive Wertentwicklung erzielte. Der Tracking Error war fast völlig dem Resultat der Titelauswahl zuzuschreiben, und zu einem geringen Ausmaß ebenfalls dem Resultat der Währungsüberlappung.

Robeco Health Care Equities

Im Berichtszeitraum schnitt Robeco Health Care Equities ein wenig schlechter ab als die Benchmark. Die Streuung nach Branchen leistete einen positiven Beitrag, die Streuung nach Regionen wirkte sich neutral aus und die Titelauswahl innerhalb der Sektoren hatte einen negativen Einfluss. Dies war vor allem der Übergewichtung in SmallCaps zuzuschreiben, die auf dem volatilen Markt, durch den die zweite Jahreshälfte 2007 gekennzeichnet wurde, ein schlechteres Resultat erzielten als die LargeCaps. Der Fondsmanager hat die Gewichtung in Europa und Lateinamerika erhöht und die in Asien verringert.

Robeco IT Equities

In der zweiten Jahreshälfte 2007 hat Robeco IT Equities, dank der Titelauswahl und der Streuung nach Regionen, ein starkes relatives Resultat erzielt. Die Streuung nach Branchen hatte einen neutralen Einfluss auf das Gesamtergebnis. Die übergewichtigen Positionen in den asiatischen Schwellenländern und eine untergewichtige Position in europäischen und japanischen Technologiewerten waren für die Streuung nach Regionen von Vorteil. Im Berichtszeitraum hatte der Teilfonds eine neutrale Gewichtung in US-Technologiewerten. Die Auswahl

der einzelnen Titel leistete, dank der Übergewichtungen in einer Palette von Software-, Computerhardware- und Internetwerten, einen positiven Beitrag.

Robeco Telecom Services Equities

Robeco Telecom Services Equities zeigte 2007 ein neutrales Ergebnis, das in etwa dem der Benchmark entsprach. Allmählich wussten Investoren die defensiven Merkmale der Telekombranche, wie die begrenzte Empfindlichkeit gegen den steigenden Ölpreis, Schwankungen der Devisenkurse oder sogar ein weltweit nachlassendes Wirtschaftswachstum, zu schätzen. Der Teilfonds fokussierte auf Telekommunikationsfirmen mit einem guten Bruttogewinnzuwachs und stabilen oder sich bessernden Margen. Der Teilfonds hatte eine übergewichtige Position in Mobilfunkanbietern in Schwellenländern und in innovativen Festfunkanbietern. Der Teilfonds hatte eine Untergewichtung in Telekommunikationsanbietern an traditionellen Märkten, deren Reingewinne und Margen nach wie vor unter Druck stehen.

Robeco Property Equities

Die Kreditkrise in der zweiten Jahreshälfte 2007 löste weltweit eine große Korrektur der Immobilienwerte aus. Die Risiken in Bezug auf US-Subprime-Hypotheken und CDO's führten weltweit zu Kursfällen der Finanzwerte. Infolge der Kreditkrise erweiterten sich die Spreads, was ein scharfer Kursfall der Immobilienwerte zur Folge hatte. Gegen Ende 2007 wurden diese Werte ziemlich weit unter ihrem jeweiligen Substanzwert gehandelt. Sowohl die absolute als die relative Wertentwicklung des Robeco Property Equities fiel negativ aus.

Robeco Consumer Goods Equities

Im Berichtszeitraum verlor der Teilfonds 4,7 Prozent, während die Benchmark einen Verlust von 16,1 Prozent erlitt. Folglich übertraf das Resultat des Robeco Consumer Goods Equities um 13,6 Prozent das der Benchmark. Die langfristigen Beteiligungen im Portfolio leisteten den größten Beitrag zur Wertentwicklung. Im Konsumbereich wussten die Händler in Videospiele von einem kräftigen Zyklus in Spielgeräten zu profitieren und Internethändler wie Priceline.com verzeichneten, trotz der Herausforderungen im traditionellen Konsumsektor, einen starken Zuwachs. Die Übergewichtung in Titeln der digitalen Medien hat ebenfalls ein gutes Resultat eingebracht. Die Anzeigesparte für traditionelle Medien wie Zeitungen und Fernsehen zeigte kaum wahrnehmbares Wachstum, während die neuen Medien wie Internet an Marktanteil gewannen.

Robeco Industrials Equities

Die Tendenz der Notenbanken, um die Knappgeldpolitik beizubehalten, hat genügend Druck auf das Finanzsystem ausgeübt um die Luft aus dem überhitzten US-Häusermarkt

entweichen zu lassen. Der Zusammenbruch des US-Häusermarkts hatte eine schwere Finanzkrise zur Folge, die negative Effekte auf die ganze Weltkonjunktur nach sich zog. Demzufolge erlebten die Anleger in der Industriebranche in der zweiten Jahreshälfte 2007 wie die Volatilität stieg, als die Finanzkrise begann, sich auf die Realwirtschaft auszuwirken und die Gewinnprognosen für den Sektor beeinträchtigte.

Robeco Energy Equities

Infolge der Tatsache, dass die Forwardkurve einen Deport aufwies und durch den Abbau der Rohölvorräte, Zeichen eines knappen Rohölmarktes, stieg der Ölpreis von USD 70 Mitte 2007 auf mehr als USD 95 gegen Ende des Jahres. Titel der Gerätehersteller und der Dienstleistungsfirmen verzeichneten das beste Resultat, da höhere Rohstoffpreise bedeuteten, dass Öl- und Gashersteller mehr Mittel für die Erschließung und Entwicklung neuer Quellen ausgeben können. Titel der Raffinerie- und Marketingfirmen schnitten am schlechtesten ab, da die Margen auf Raffinerie, infolge der schrumpfenden Nachfrage nach Raffinerieprodukten, sanken.

Globale Renten-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 31/12/2007	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07- 31/12/2007
Robeco Global Bonds			
B EUR Anteile	96,27	94,82	3,6 ¹
D EUR Anteile	67,01	64,79	3,4
E EUR Anteile	94,81	99,56	3,4 ¹
Lehman Brothers Global Aggregate Index (hedged into EUR)			4,3
P PLN Anteile	104,15	100,23	3,9
Lehman Brothers Global Aggregate Index (hedged into PLN)			4,6
Robeco High Yield Bonds			
D EUR Anteile	74,48	75,85	-1,8
E EUR Anteile	98,66	104,02	-1,8 ¹
I EUR Anteile	107,93	109,60	-1,5
M EUR Anteile	73,34	74,78	-1,9
Z EUR Anteile	96,14	97,35	-1,2
Lehman Brothers US High Yield & PanEuro High Yield 2.5% Issuer Cap Index (hedged into EUR)			-1,6
P PLN Anteile	102,68	104,88	-2,1
Lehman Brothers US High Yield & PanEuro High Yield 2.5% Issuer Cap Index (hedged into PLN)			-1,3
Robeco High Income ABS			
E EUR Anteile	9,589,59	10,000	-4,1 ²
I EUR Anteile	9,621,24	10,000	-3,8 ²
Z EUR Anteile	9,653,30	10,000	-3,5 ²
Merrill Lynch EUR LIBOR 3 months Index			2,0 ²

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage ausgeschütteter Dividende. Siehe auch im Abschnitt Übrige Angaben auf Seite 62.

² Im Zeitraum vom 20. Juli 2007 bis zum 31. Dezember 2007

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Global Bonds

Der Anfang des Berichtszeitraums ging mit einer Veränderung im Marktsentiment einher. Infolge der wachsenden Besorgnis über die möglichen Folgen einer Verlangsamung des US-Häusermarkts auf die Weltkonjunktur, fielen die Zinsen. Ab Anfang August wurde das Portfolio auf niedrigere Zinsen positioniert. Der Teilfonds hat auch eine Verringerung der Zinsdifferenzen zwischen den USA und der Eurozone erfolgreich antizipiert, während die Divergenz im Wachstumsmomentum und in der Geldpolitik zwischen beiden Blöcken anhielt. Sich erweiternde Spreads in Unternehmensanleihen hatten, trotz der verhältnismäßig defensiven Positionierung, manchmal Underperformance zur Folge.

Robeco High Yield Bonds

Für hochverzinsliche Anleihen erwies sich die zweite Jahreshälfte 2007 als sehr schwierig. Die Unruhe, die auf dem US-Hypothekenmarkt anfang, entwickelte sich zu einer regelrechten Kreditkrise. Weltweit sahen Notenbanken sich gezwungen, Mittel in das Finanzsystem zu einfließen zu lassen, um das System aufrechtzuerhalten. Aber nicht nur Finanzinstitute hatten unter den knappen Liquiditätsumständen zu leiden, auch für Emittenten von Unternehmensanleihen wurde die Refinanzierung immer schwieriger. Hochzinsanleihen schnitten schlecht ab, aber es gelang dem Teilfonds, dank behutsamer Anlage und übergewichtiger Positionen in Titel, die von der Krise kaum getroffen wurden, das Resultat der Benchmark zu übertreffen.

Robeco High Income ABS

Ab Juli 2007 hat sich die Unruhe auf dem US-Hypothekenmarkt auf europäische ABS-Anleihen ausgewirkt. Weltweit gestreute Anlageinstrumente, einschließlich Hedge-Fonds, erlebten wie die Bewertungen der mit den Hypotheken verbundenen Wertpapiere massiv auf Talfahrt gingen. Europäische ABS-Anleihen wurden veräußert, so dass mehr Liquidität vorhanden war, was eine Erweiterung der Spreads in allen ABS-Anleihen kategorien und –Ratings bis in nie gekannte Höhe ausgelöst hat. Die fundamentale Wertentwicklung blieb stark. Infolge der sich erweiternden Spreads hat Robeco High Income ABS schlechter abgeschnitten als die Benchmark für Barmittel.

Regionale Renten-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 31/12/2007	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07- 31/12/2007
Robeco Euro Bonds			
D EUR Anteile	100,48	99,59	0,9
E EUR Anteile	100,19	99,59	0,9 ¹
I EUR Anteile	100,88	99,62	1,3
Z EUR Anteile	101,15	99,69	1,5
Lehman Brothers Euro Aggregate Index			2,8
Robeco Euro Government Bonds			
D EUR Anteile	101,95	99,97	2,0
I EUR Anteile	103,94	101,51	2,4
Z EUR Anteile	102,20	99,64	2,6
Lehman Brothers Euro Aggregate Treasury Index			3,5
Robeco Euro Credit Bonds			
D EUR Anteile	97,98	100,09	-2,1
I EUR Anteile	99,92	101,68	-1,7
Lehman Brothers Euro Corporate Index			0,5
Robeco Euro Credit Single A Bonds			
D EUR Anteile	99,92	100,27	-0,3
I EUR Anteile	101,94	101,93	0,0
Lehman Brothers Euro Corporate ex BBB Index			0,6
Robeco All Strategy Euro Bonds			
D EUR Anteile	62,39	61,94	0,7
I EUR Anteile	100,92	99,78	1,1
Z EUR Anteile	101,15	99,85	1,3
Lehman Brothers Euro Aggregate Index			2,8
Robeco European Currencies High Yield Bonds			
D EUR Anteile	105,14	109,33	-3,8
I EUR Anteile	106,48	110,45	-3,6
Z EUR Anteile	94,75	98,01	-3,3
Lehman Brothers – European High Yield Corporate 2.5% Issuer Constraint Index (hedged into EUR)			-3,7
Robeco Investment Grade ABS			
D EUR Anteile	99,28	102,00	-2,7
I EUR Anteile	99,87	102,34	-2,4
Merrill Lynch EUR LIBOR Overnight Index (EONIA)			-0,7

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage ausgeschütteter Dividende. Siehe auch im Abschnitt Übrige Angaben auf Seite 62.

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Euro Bonds

Der Anfang des Berichtszeitraums ging mit einer Veränderung im Marktsentiment einher. Infolge der wachsenden Besorgnis über die möglichen Folgen einer Verlangsamung des US-Häusermarkts auf die Weltkonjunktur, fielen die Zinsen. Was das Timing angeht, fiel die Positionierung unserer quantitativen Durationsstrategie unglücklich aus. Dies hatte eine negative Auswirkung auf die relative Wertentwicklung. Die qualitative Durationsstrategie des Teilfonds war für den Großteil des Berichtszeitraums auf niedrigere Kapitalmarktzinsen ausgerichtet. Unternehmensanleihen erlebten eine schwierige Periode und die Anleihen der Finanzinstitute wurden am härtesten getroffen.

Robeco Euro Government Bonds

Der Anfang des Berichtszeitraums ging mit einer Veränderung im Marktsentiment einher. Infolge der wachsenden Besorgnis über die möglichen Folgen einer Verlangsamung des US-Häusermarkts auf die Weltkonjunktur, fielen die Zinsen. Die quantitative Durationsstrategie war anfangs auf höhere Kapitalmarktzinsen ausgerichtet, was eine negative Auswirkung auf die relative Wertentwicklung hatte. In den darauf folgenden Monaten schwankte das hauseigene Durationsmodell von positiv nach negativ und wieder nach positiv. Das Timing dieser Bewegungen erwies sich als unglücklich. Die qualitative Durationsstrategie des Teilfonds war für den Großteil des Berichtszeitraums auf niedrigere Kapitalmarktzinsen ausgerichtet.

Robeco Euro Credit Bonds

Für Unternehmensanleihen erwies sich die zweite Jahreshälfte 2007 sich als sehr schwierig. Die Unruhe, die auf dem US-Hypothekenmarkt anging, entwickelte sich zu einer regelrechten Kreditkrise. Weltweit sahen Notenbanken sich gezwungen, Mittel in das Finanzsystem einfließen zu lassen, um das System aufrechtzuerhalten. Anleihen von Finanzinstituten hatten darunter am meisten zu leiden, da Anleger das Vertrauen in diesem Sektor verloren. Der Teilfonds schnitt, in Folge der Übergewichtigen Position in Finanzwerten und ABS-Anleihen, schlechter ab als die Benchmark.

Robeco Euro Credit Single A Bonds

Für Unternehmensanleihen erwies sich die zweite Jahreshälfte 2007 sich als sehr schwierig. Die Unruhe, die auf dem US-Hypothekenmarkt anging, entwickelte sich zu einer regelrechten Kreditkrise. Weltweit sahen Notenbanken sich gezwungen, Mittel in das Finanzsystem einfließen zu lassen, um das System aufrechtzuerhalten. Anleihen von Finanzinstituten hatten darunter am meisten zu leiden, da Anleger das Vertrauen in diesem Sektor

verloren. Der Teilfonds schnitt, infolge der übergewichtigen Position in Finanzwerten und ABS-Anleihen, schlechter ab als die Benchmark.

Robeco All Strategy Euro Bonds

Der Anfang des Berichtszeitraums ging mit einer Veränderung im Marktsentiment einher. Infolge der wachsenden Besorgnis über die möglichen Folgen einer Verlangsamung des US-Häusermarkts auf die Weltkonjunktur, fielen die Zinsen. Was das Timing angeht, fiel die Positionierung unserer quantitativen Durationsstrategie unglücklich aus. Dies hatte eine negative Auswirkung auf die relative Wertentwicklung. Der Teilfonds hat sich erfolgreich auf eine Verringerung der Zinsdifferenzen zwischen den USA und der Eurozone eingestellt. Die Übergewichtung in Finanzwerten und ABS-Anleihen hat in negativem Sinne zum relativen Anlageresultat des Teilfonds beigetragen.

Robeco European Currencies High Yield Bonds

Für hochverzinsliche Anleihen erwies sich die zweite Jahreshälfte 2007 sich als sehr schwierig. Die Unruhe, die auf dem US-Hypothekenmarkt anfang, entwickelte sich zu einer regelrechten Kreditkrise. Weltweit sahen Notenbanken sich gezwungen, Mittel in das Finanzsystem einfließen zu lassen, um das System aufrechtzuerhalten. Aber nicht nur Finanzinstitute hatten unter den knappen Liquiditätsumständen zu leiden, auch für Emittenten von Unternehmensanleihen wurde die Refinanzierung immer schwieriger. Hochzinsanleihen schnitten schlecht ab, aber es gelang dem Teilfonds, dank behutsamer Anlage und übergewichtiger Positionen in Titeln, die von der Krise kaum getroffen wurden, das Resultat der Benchmark (vor Abzug der Verwaltungsgebühr) zu übertreffen.

Robeco Investment Grade ABS

Ab Juli 2007 hat sich die Unruhe auf dem US-Hypothekenmarkt auf europäische ABS-Anleihen ausgewirkt. Weltweit gestreute Anlageinstrumente, einschließlich Hedge-Fonds, erlebten wie die Bewertungen der mit den Hypotheken verbundenen Wertpapiere massiv auf Talfahrt gingen. Europäische ABS-Anleihen wurden veräußert, so dass mehr Liquidität vorhanden war, was eine Erweiterung der Spreads in allen ABS-Anleihenkategorien und –Ratings bis in nie gekannte Höhen ausgelöst hat. Die Spreads für Werte mit niedrigem Rating erweiterten sich in absolutem Sinne am meisten. Die fundamentale Wertentwicklung blieb stark. Der Teilfonds schnitt, infolge einer Übergewichtung in Sub-AAA-Titeln, schlechter ab als der Vergleichsindex.

Absolute Return-Teilfonds

Anlageresultate

	Kurs am 31/12/2007	Kurs am 01/07/2007	Resultat in % 01/07- 31/12/2007
Robeco Divirente VaR2			
D EUR Anteile	99,35	100,34	-1,0
E EUR Anteile	98,97	100,34	-1,0 ¹
I EUR Anteile	99,70	100,53	-0,8
Z EUR Anteile	99,71	100,40	-0,7
Merrill Lynch EUR LIBOR Overnight Index (EONIA)			2,1
I JPY Anteile	9,885,60	10,000	-1,1 ²
Merrill Lynch JPY LIBOR Overnight Index			0,1 ²
Robeco Divirente VaR4			
D EUR Anteile	98,10	102,97	-4,7
E EUR Anteile	94,83	102,91	-4,8 ¹
I EUR Anteile	98,58	103,25	-4,5
Z EUR Anteile	95,54	100,00	-4,5 ³
Merrill Lynch EUR LIBOR Overnight Index (EONIA)			2,1
I JPY Anteile	9,772,67	10,000	-2,3 ²
Merrill Lynch JPY LIBOR Overnight Index			0,1 ²

¹ Unter Berücksichtigung der Wiederanlage ausgeschütteter Dividende. Siehe auch im Abschnitt Übrige Angaben auf Seite 62.

² Im Zeitraum vom 2. November 2007 bis zum 31. Dezember 2007

³ Im Zeitraum vom 4. Juni 2007 bis zum 31. Dezember 2007

Analyse der Wertentwicklung

Robeco Divirente VaR2

Der Hauptgrund für die Underperformance des Teilfonds war die Streuung der Mittel auf ABS-Anleihen und nachrangigen Schuldverschreibungen von Finanzinstituten. Diese Anlagekategorien hatten beachtlich unter der weltweiten Liquiditätskrise zu leiden. Was das Timing angeht, fiel die Positionierung unserer quantitativen Durationsstrategie unglücklich aus. Dies hatte ebenfalls eine negative Auswirkung auf die relative Wertentwicklung. Der Teilfonds hat sich erfolgreich auf eine Verringerung der Zinsdifferenzen zwischen den USA und der Eurozone eingestellt. Zudem leisteten die Währungspositionen einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung.

Robeco Divirente VaR4

Der Hauptgrund für die Underperformance des Teilfonds war die Streuung der Mittel auf ABS-Anleihen und nachrangigen Schuldverschreibungen von Finanzinstituten. Diese Anlagekategorien hatten beachtlich unter der weltweiten Liquiditätskrise zu leiden. Was das Timing angeht, fiel die Positionierung unserer quantitativen Durationsstrategie unglücklich aus. Dies hatte ebenfalls eine negative Auswirkung auf die relative Wertentwicklung. Der Teilfonds hat sich erfolgreich auf eine Verringerung der Zinsdifferenzen zwischen den USA und der Eurozone eingestellt. Zudem leisteten die Währungspositionen einen positiven Beitrag zur Wertentwicklung.

Luxemburg, 25. Februar 2008

Der Verwaltungsrat

Halbjahresabschluss

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend

	Robeco Capital		Robeco		Robeco		Robeco	
	Growth Funds		Global		Global Growth		Global Value	
	konsolidiert		Equities		Equities		Equities	
	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	12.247.937	12.710.574	101.542	81.141	5.142	6.217	39.047	79.527
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	274.746	207.133	1.969	1.435	12	–	99	89
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	35.238	25.918	–	10	14	7	54	46
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	6.653	5.718	–	10	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	2.608	3.129	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	18.719	1.137	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	729	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	1.389	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	206.882	206.585	464	586	–	7	131	331
Summe der Aktiva	12.793.512	13.161.583	103.975	83.182	5.168	6.231	39.331	79.993
Bankkredite	24.745	56.312	–	–	1	6	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	6.297	1.585	226	11	–	–	22	72
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	4.579	250	14	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	306	285	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	5.764	3.542	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	16.980	5.139	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	481	1.110	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	3.630	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	2.445	2.979	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	39.324	38.668	495	235	8	12	90	165
Summe der Passiva	104.551	109.871	735	246	9	18	112	237
Nettovermögen insgesamt	12.688.961	13.051.712	103.240	82.936	5.159	6.213	39.219	79.756
Inventarwert per B EUR Anteil			–	–	–	–	116,43	138,56
Inventarwert per D EUR Anteil			48,48	52,38	136,56	148,66	128,69	150,07
Inventarwert per DH EUR Anteil			112,22	112,42	–	–	–	–
Inventarwert per I EUR Anteil			–	–	–	–	–	126,72
Inventarwert per M EUR Anteil			–	51,69	–	–	97,25	113,54
Inventarwert per PH PLN Anteil			–	–	–	–	99,68	112,50

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend

	Robeco Emerging Stars		Robeco Emerging Markets		Robeco Asia-Pacific		Robeco European	
	Equities		Equities		Equities		Equities	
	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	317.111	130.577	2.212.499	2.234.057	673.520	790.537	1.017.977	1.176.969
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	4.497	2.968	8.247	4.099	1.301	45.242	13.175	–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	952	361	6.590	6.743	219	106	–	715
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	–	203	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	4.509	229	16.980	27.063	17.143	6.544	3.009	23.830
Summe der Aktiva	327.069	134.135	2.244.316	2.272.165	692.183	842.429	1.034.161	1.201.514
Bankkredite	–	–	890	41.240	9.292	–	–	2.646
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	–	194	3.703	334
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	54	–	7	199	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	4.934	1.649	10.098	3.650	2.349	3.367	2.771	4.195
Summe der Passiva	4.934	1.649	11.042	44.890	11.648	3.760	6.474	7.175
Nettovermögen insgesamt	322.135	132.486	2.233.274	2.227.275	680.535	838.669	1.027.687	1.194.339
Inventarwert per D EUR Anteil	148,40	134,89	144,30	129,46	85,59	91,08	41,58	45,43
Inventarwert per DL EUR Anteil	100,93	–	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per D USD Anteil	–	–	158,54	132,44	–	–	–	–
Inventarwert per I EUR Anteil	–	–	246,68	220,79	–	169,51	–	–
Inventarwert per I USD Anteil	–	–	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per M EUR Anteil	–	–	111,17	99,99	–	88,65	–	59,83
Inventarwert per P PLN Anteil	–	–	128,81	121,17	–	–	–	–

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend

	Robeco European Opportunities		Robeco European Conservative Equity		Robeco European MidCap Equities		Robeco 130/30 European Equities	
	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	121.602	104.245	10.573	–	217.013	291.351	10.545
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	12.459	7.731	234	–	5.374	8.089	1.187	–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	86	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	48	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	729	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	2.238	198	1	–	373	1.501	30	–
Summe der Aktiva	136.299	112.222	10.894	–	222.760	300.941	12.491	–
Bankkredite	–	–	–	–	–	–	33	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	3	297	–	–	–	–	88	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	445	2.570	17	–	2.324	3.324	594	–
Summe der Passiva	448	2.867	17	–	2.324	3.324	715	–
Nettovermögen insgesamt	135.851	109.335	10.877	–	220.436	297.617	11.776	–
Inventarwert per B EUR Anteil	–	–	98,84	–	–	–	–	–
Inventarwert per D EUR Anteil	104,29	121,09	–	–	87,82	103,94	100,77	–
Inventarwert per D USD Anteil	–	–	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per I EUR Anteil	105,03	121,45	100,06	–	–	–	101,04	–
Inventarwert per M EUR Anteil	–	–	–	–	–	110,21	–	–
Inventarwert per P PLN Anteil	–	–	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per Z EUR Anteil	–	–	–	–	–	–	102,06	–

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend

	Robeco US Premium Equities ¹		Robeco US Premium Equities (EUR)		Robeco US Value Equities ¹		Robeco 130/30 North American Equities	
	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	458.757	315.561	—	181.959	4.891	5.063	603.050
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	9.579	1.228	—	7.103	64	60	14.641	—
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	—	—	—	2.822	—	—	10.233	87
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	—	—	—	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Gewinne aus Aktienswaps	—	—	—	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	—	—	—	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	—	—	—	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	—	—	—	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	—	—	—	—	—	—	—	—
Kauf von Optionen zum Marktwert	—	—	—	—	—	—	—	—
Sonstige Aktiva	1.762	1.189	—	252	7	17	1.208	783
Summe der Aktiva	470.098	317.978	0	192.136	4.962	5.140	629.132	687.548
Bankkredite	—	—	—	—	—	—	—	249
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	1.473	—	—	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	—	—	—	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	—	—	—	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	—	—	—	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	—	—	—	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	—	—	—	—	—	—	—	—
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	—	—	—	—	—	—	3.630	—
Verkauf von Optionen zum Marktwert	3.574	2.349	—	1.231	—	—	—	—
Sonstige Passiva	909	519	—	320	14	12	1.833	6.017
Summe der Passiva	5.956	2.868	0	1.551	14	12	5.463	6.266
Nettovermögen insgesamt	464.142	315.110	0	190.585	4.948	5.128	623.669	681.282
Inventarwert per D EUR Anteil	—	—	—	119,56	—	—	42,45	46,26
Inventarwert per D USD Anteil	116,97	124,51	—	—	97,57	101,43	106,01	109,54
Inventarwert per DH EUR Anteil	111,92	—	—	—	—	—	—	—
Inventarwert per I EUR Anteil	—	—	—	121,23	—	—	118,62	128,88
Inventarwert per I USD Anteil	119,30	126,44	—	—	97,99	101,54	—	—
Inventarwert per IH EUR Anteil	114,00	—	—	—	—	—	—	—
Inventarwert per M EUR Anteil	—	—	—	107,80	—	—	—	48,46
Inventarwert per M USD Anteil	—	109,23	—	—	—	—	—	—

¹ Die Bezugswährung ist der US-Dollar.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend

	Robeco US MidCap Equities ¹		Robeco Chinese Equities		Robeco Financials Equities		Robeco Food & Agri Equities	
	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	10.982	11.668	383.334	260.373	61.899	100.983	64.771
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	40	97	11.798	1.372	1.289	–	580	479
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	3	1.197	694	138	12	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	10	–	63	1.566	119	914	116	87
Summe der Aktiva	11.032	11.768	396.392	264.005	63.445	101.909	65.467	62.171
Bankkredite	–	–	–	–	–	123	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	4	–	–	–	–	148	36	8
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	12	15	573	406	93	2.092	90	104
Summe der Passiva	16	15	573	406	93	2.363	126	112
Nettovermögen insgesamt	11.016	11.753	395.819	263.599	63.352	99.546	65.341	62.059
Inventarwert per D EUR Anteil	–	–	55,95	46,34	49,22	61,34	60,68	60,41
Inventarwert per D USD Anteil	102,84	112,21	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per DH EUR Anteil	103,94	111,42	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per I USD Anteil	103,88	112,96	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per M EUR Anteil	–	–	–	–	–	122,95	–	129,04

¹ Die Bezugswährung ist der US-Dollar.

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend

	Robeco Health Care		Robeco IT		Robeco Telecom Services		Robeco Property	
	Equities		Equities		Equities		Equities	
	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	126.537	150.328	71.216	82.166	58.693	62.026	100.123	140.717
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	665	6.109	331	41	548	109	1.576	576
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	–	4	60	–	150	42
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf Optionen zum Marktwert	–	1.389	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	57	852	28	69	790	1.359	265	1.257
Summe der Aktiva	127.259	158.678	71.575	82.280	60.091	63.494	102.114	142.592
Bankkredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	–	28	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	306	285	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	9	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	248	348	110	141	176	539	182	299
Summe der Passiva	554	642	110	141	176	567	182	299
Nettovermögen insgesamt	126.705	158.036	71.465	82.139	59.915	62.927	101.932	142.293
Inventarwert per D EUR Anteil	49,32	53,90	36,18	36,55	43,44	43,26	97,48	117,78
Inventarwert per M EUR Anteil	–	94,97	–	40,26	–	61,04	–	–
Inventarwert per I EUR Anteil	–	–	–	–	–	–	95,03	114,42

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend

	Robeco Consumer Goods		Robeco Industrials		Robeco Energy		Robeco Global Bonds	
	Equities		Equities		Equities			
	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	16.891	23.174	49.573	45.959	100.695	120.266	767.023	757.351
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	916	416	420	122	–	–	4.100	2.634
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	11	–	–	21	6.347	5.020
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	1.801	2.541
Nicht realisierte Gewinne aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	30	17	10	442	780	2.449	19.676	24.227
Summe der Aktiva	17.837	23.607	50.014	46.523	101.475	122.736	798.947	791.773
Bankkredite	–	–	–	–	234	1.975	–	3.124
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	–	15	256	1	190	366
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	481	1.110
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	30	40	78	95	143	196	758	761
Summe der Passiva	30	40	78	110	633	2.172	1.429	5.361
Nettovermögen insgesamt	17.807	23.567	49.936	46.413	100.842	120.564	797.518	786.412
Inventarwert per B EUR Anteil	–	–	–	–	–	–	96,27	94,82
Inventarwert per D EUR Anteil	61,87	64,89	51,38	56,95	108,46	108,34	67,01	64,79
Inventarwert per E EUR Anteil	–	–	–	–	–	–	94,81	99,56
Inventarwert per P PLN Anteil	–	–	–	–	–	–	104,15	100,23

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend

	Robeco High Yield Bonds		Robeco High Income ABS		Robeco Euro Bonds		Robeco Euro Government Bonds	
	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007
	Wertpapierportefeuille zum Marktwert	660.785	737.891	48.435	–	815.308	943.080	725.978
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	476	9.345	9.017	–	21.116	1.485	18.321	2.664
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	8.380	8.665	331	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	323	69	–	–	–	964	–	41
Nicht realisierte Gewinne aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	109	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	11.153	380	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	20.280	17.985	994	–	25.497	21.030	33.824	15.739
Summe der Aktiva	701.506	774.335	58.777	–	861.921	966.559	778.123	684.396
Bankkredite	13.565	–	–	–	–	1.621	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	142	36	8	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	1.924	–	2.580	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	12.694	3.689	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	751	883	298	–	82	65	194	213
Summe der Passiva	27.152	4.608	306	–	2.006	1.686	2.774	213
Nettovermögen insgesamt	674.354	769.727	58.471	–	859.915	964.873	775.349	684.183
Inventarwert per D EUR Anteil	74,48	75,85	–	–	100,48	99,59	101,95	99,97
Inventarwert per E EUR Anteil	98,66	104,02	9.589,59	–	100,19	99,59	–	–
Inventarwert per I EUR Anteil	107,93	109,60	9.621,24	–	100,88	99,62	103,94	101,51
Inventarwert per M EUR Anteil	73,34	74,78	–	–	–	–	–	–
Inventarwert per Z EUR Anteil	96,14	97,35	9.653,30	–	101,15	99,69	102,20	99,64
Inventarwert per P PLN Anteil	102,68	104,88	–	–	–	–	–	–

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend

	Robeco		Robeco		Robeco		Robeco	
	Euro Credit		Euro Credit Single A		All Strategy Euro		European Currencies	
	Bonds		Bonds		Bonds		High Yield Bonds	
	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	169.135	179.879	41.973	42.507	1.326.733	1.215.615	34.312	34.996
Festgelder und sonstige flüssige Mittel	103	4.662	1.793	696	36.654	43.894	100	940
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	319	7	108	2
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	105	–	46	–	1.474	865	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	25	–	–	9	1.731	2.543	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	636	44	–	–	2.543	353	252	26
Nicht realisierte Gewinne aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	4.971	3.477	1.053	925	36.716	29.943	897	795
Summe der Aktiva	174.975	188.062	44.865	44.137	1.406.170	1.293.220	35.669	36.759
Bankkredite	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	42	–	9	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	244	141	36	–	3.801	2.358	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	223	216	–	–	324	1	337	188
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	94	243	20	24	4.884	639	37	28
Summe der Passiva	561	642	56	33	9.009	2.998	374	216
Nettovermögen insgesamt	174.414	187.420	44.809	44.104	1.397.161	1.290.222	35.295	36.543
Inventarwert per D EUR Anteil	97,98	100,09	99,92	100,27	62,39	61,94	105,14	109,33
Inventarwert per I EUR Anteil	99,92	101,68	101,94	101,93	100,92	99,78	106,48	110,45
Inventarwert per Z EUR Anteil	–	–	–	–	101,15	99,85	94,75	98,01

Aufstellung des Nettovermögens

In EUR x Tausend	Robeco		Robeco		Robeco	
	Investment Grade ABS		Divirente VaR2		Divirente VaR4	
	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007	31/12/2007	30/06/2007
Wertpapierportefeuille zum Marktwert	105.057	141.052	512.573	640.587	352.639	294.767
Tagesgelder und sonstige flüssige Mittel	1.038	953	50.502	31.141	43.585	21.714
Nicht realisierte Gewinne aus Devisentermingeschäften	–	–	23	236	26	317
Nicht realisierte Gewinne aus Finanztermingeschäften	–	–	936	646	1.968	331
Nicht realisierte Gewinne aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Zinsswaps	–	–	253	–	490	577
Nicht realisierte Gewinne aus Credit Default Swaps	–	–	1.041	101	3.094	233
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Gewinne aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–
Kauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	694	4.907	6.634	11.451	6.085	4.876
Summe der Aktiva	106.789	146.912	571.962	684.162	407.887	322.815
Bankkredite	–	–	730	5.328	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Devisentermingeschäften	–	–	249	75	364	–
Nicht realisierte Verluste aus Finanztermingeschäften	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Aktienswaps	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Zinsswaps	–	–	1.075	230	609	813
Nicht realisierte Verluste aus Credit Default Swaps	–	–	618	30	2.783	1.015
Nicht realisierte Verluste aus Termingeschäften in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren	–	–	–	–	–	–
Nicht realisierte Verluste aus Contracts for Differences	–	–	–	–	–	–
Verkauf von Optionen zum Marktwert	–	–	–	–	–	–
Sonstige Passiva	31	5.049	116	67	3.738	528
Summe der Passiva	31	5.049	2.788	5.730	7.494	2.356
Nettovermögen insgesamt	106.758	141.863	569.174	678.432	400.393	320.459
Inventarwert per D EUR Anteil	99,28	102,00	99,35	100,34	98,10	102,97
Inventarwert per E EUR Anteil	–	–	98,97	100,34	94,83	102,91
Inventarwert per I EUR Anteil	99,87	102,34	99,70	100,53	98,58	103,25
Inventarwert per Z EUR Anteil	–	–	99,71	100,40	95,54	–
Inventarwert per I JPY Anteil	–	–	9.885,60	–	9.772,67	–

Anzahl umlaufender Anteile

Entwicklungen im Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 31. Dezember 2007

	Anteilschein- klasse	Stand Anfang Berichtszeitraum	Gezeichnete Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Stand ultimo Berichtszeitraum
Globale Aktien-Teilfonds					
Robeco Global Equities	D EUR	1.531.268	162.899	-299.792	1.394.375
	M EUR	1.821	128	-1.949	0
	DH EUR	23.413	363.642	-69.502	317.553
Robeco Global Growth Equities	D EUR	41.796	2.883	-6.905	37.774
Robeco Global Value Equities	B EUR	361.257	10.820	-77.152	294.925
	D EUR	42.109	4.037	-38.909	7.237
	I EUR	150.000	-	-150.000	-
	M EUR	2.438	323	-213	2.548
	P PLN	136.894	10.676	-14.082	133.488
Robeco Emerging Stars Equities	D EUR	982.187	1.575.938	-387.703	2.170.422
	DL EUR	-	500	-	500
Robeco Emerging Markets Equities	D EUR	16.396.595	1.861.356	-3.644.239	14.613.712
	I EUR	428.444	61.255	-64.288	425.411
	M EUR	21.377	25.259	-5.625	41.011
	P PLN	241.129	150.118	-53.753	337.494
	D USD	437	27.733	-1.486	26.684
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds					
Robeco Asia-Pacific Equities	D EUR	9.128.037	602.032	-1.778.696	7.951.373
	I EUR	40.895	-	-40.895	-
	M EUR	3.895	69	-3.964	-
Robeco European Equities	D EUR	26.285.931	1.968.407	-3.537.760	24.716.578
	I EUR	-	-	-	-
	M EUR	2.483	-	-2.483	-
Robeco European Opportunities	D EUR	673.854	627.178	-191.353	1.109.679
	I EUR	228.566	21.522	-58.540	191.548
Robeco European Conservative Equity	B EUR	-	64.840	-5.402	59.438
	I EUR	-	50.000	-	50.000
Robeco European MidCap Equities	D EUR	2.850.984	124.971	-465.907	2.510.048
	M EUR	11.577	-	-11.577	-
Robeco 130/30 European Equities	D EUR	-	20.530	-4.444	16.086
	I EUR	-	50.000	-	50.000
	Z EUR	-	50.000	-	50.000
Robeco US Premium Equities	D USD	1.259.002	273.579	-749.610	782.971
	I USD	1.251.946	65.273	-184.124	1.133.095
	M USD	500	-	-500	-
	DH EUR	-	1.364.431	-289.772	1.074.659
	IH EUR	-	415.442	-46.274	369.168
Robeco US Premium Equities (EUR)	D EUR	1.204.339	101.024	-1.305.363	-
	I EUR	383.879	3.646	-387.525	-
	M EUR	545	-	-545	-
Robeco US Value Equities	D USD	500	1	-	501
	I USD	50.000	-	-	50.000
Robeco 130/30 North American Equities	D EUR	14.654.361	2.615.929	-2.666.170	14.604.120
	I EUR	25.000	-	-	25.000
	M EUR	1.104	-	-1.104	0
	D USD	561	12.051	-1.748	10.864
	DH EUR	864	-	-60	804
Robeco US MidCap Equities	DH EUR	2.393	2.507	-1.315	3.585
	I USD	100.000	-	-	100.000
Robeco Chinese Equities	D EUR	5.688.610	5.727.200	-4.341.720	7.074.090
Sektorspezifische Aktien-Teilfonds					
Robeco Financials Equities	D EUR	1.620.120	128.978	-461.915	1.287.183
	M EUR	1.386	45	-1.431	-
Robeco Food & Agri Equities	D EUR	1.025.854	361.303	-310.262	1.076.895
	M EUR	665	239	-904	-

Anzahl umlaufender Anteile

Entwicklungen im Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 31. Dezember 2007

	Anteilschein- klasse	Stand Anfang Berichtszeitraum	Gezeichnete Anteile	Zurückgekaufte Anteile	Stand ultimo Berichtszeitraum
Robeco Health Care Equities	D EUR	2.931.384	74.516	-436.835	2.569.065
	M EUR	436	-	-436	-
Robeco IT Equities	D EUR	2.246.112	441.201	-711.994	1.975.319
	M EUR	1.151	-	-1.151	-
Robeco Telecom Services Equities	D EUR	1.405.731	482.071	-508.490	1.379.312
	M EUR	34.754	41.235	-75.989	-
Robeco Property Equities	D EUR	870.854	100.396	-317.123	654.127
	I EUR	347.186	54.456	-	401.642
Robeco Consumer Goods Equities	D EUR	363.189	130.968	-206.354	287.803
Robeco Industrials Equities	D EUR	815.041	473.607	-316.797	971.851
Robeco Energy Equities	D EUR	1.112.790	214.758	-397.795	929.753
Globale Renten-Teilfonds					
Robeco Global Bonds	B EUR	7.362.077	667.061	-852.316	7.176.822
	D EUR	1.204.199	557.156	-287.805	1.473.550
	E EUR	102.574	5.082	-25.781	81.875
	P PLN	4.770	25	-812	3.983
Robeco High Yield Bonds	D EUR	3.410.688	241.402	-873.711	2.778.379
	E EUR	25.899	456	-948	25.407
	I EUR	2.402.263	236.186	-	2.638.449
	M EUR	14.766	461	-6.927	8.300
	P PLN	36.046	56.917	-8.403	84.560
	Z EUR	2.495.696	-	-653.390	1.842.306
Robeco High Income ABS	E EUR	-	5	-	5
	I EUR	-	5	-	5
	Z EUR	-	6.047	-	6.047
Regionale Renten-Teilfonds					
Robeco Euro Bonds	D EUR	500	1	-	501
	E EUR	500	1	-	501
	I EUR	1.200.292	56.433	-491.481	765.244
	Z EUR	8.478.378	-	-741.159	7.737.219
Robeco Euro Government Bonds	D EUR	16.478	272.050	-98.728	189.800
	I EUR	5.605.519	377.976	-1.011.895	4.971.600
	Z EUR	1.137.376	1.320.576	-116.823	2.341.129
Robeco Euro Credit Bonds	D EUR	2.018	122	-402	1.738
	I EUR	1.841.170	136.902	-234.279	1.743.793
Robeco Euro Credit Single A Bonds	D EUR	495	-	-	495
	I EUR	432.207	45.858	-39.004	439.061
Robeco All Strategy Euro Bonds	D EUR	816.875	262.850	-158.677	921.048
	I EUR	6.386.636	1.138.958	-1.585.997	5.939.597
	Z EUR	6.032.822	2.125.004	-839.045	7.318.781
Robeco European Currencies High Yield Bonds	D EUR	842	14.049	-14.140	751
	I EUR	29.936	5.141	-5.268	29.809
	Z EUR	338.181	-	-	338.181
Robeco Investment Grade ABS	D EUR	500	1	-	501
	I EUR	1.385.686	-	-317.237	1.068.449
Absolute Return-Teilfonds					
Robeco Divirente VaR2	D EUR	500	1	-	501
	E EUR	500	1	-	501
	I EUR	499	-	-	499
	Z EUR	6.755.998	-	-1.059.089	5.696.909
	I JPY	-	16.640	-	16.640
Robeco Divirente VaR4	D EUR	47.794	192.675	-169.055	71.414
	E EUR	72.606	1.057.865	-107.354	1.023.117
	I EUR	2.983.636	534.359	-1.222.245	2.295.750
	Z EUR	-	748.947	-26.213	722.734
	I JPY	-	16.640	-	16.640

Erläuterungen

General

Allgemein

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

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

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

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann jederzeit beschließen, neue Teilfonds aufzulegen oder aber neue Anteile der Klassen D, DH, DHI, DL, I, IH, IHI, IL, M, MH, P, PH und Z (thesaurierend) und der Klassen B, E, EH, IE und PE (ausschüttend) bestehender oder neuer Teilfonds auszugeben.

Bezugswährung aller Teilfonds ist entweder der Euro (EUR) oder der US-Dollar (USD).

Rechtsform

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

Aktienkapital

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

Anteilklassen

Anteile der D-Klasse stehen allen Anlegern zur Verfügung. Anteile der Klassen B, DH, DHI, E, EH, M, MH, P, PE und PH werden nur in bestimmten Ländern zum Vertrieb erhältlich sein, jeweils nach der geltenden Genehmigung der lokalen Aufsichtsbehörde und über die eigenen Vertriebsagenten, wie sie vom Verwaltungsrat ausgewählt worden sind.

Anteile der Klassen DL und IL stehen ausschließlich den jeweils vom Verwaltungsrat ausgewählten Anlegern in Peru und Chile zur Verfügung.

Anteile der Klasse Z sind nur erhältlich für:

- Institutionelle Anleger, die sich (in)direkt insgesamt oder teilweise im Besitz von der Robeco Groep N.V. befinden („Mitglieder der Robeco-Gruppe“);
- Institutionelle Anleger, die aus einem oder mehreren Investmentfonds und/oder einer bzw. mehrerer Investmentstrukturen bestehen, die von Mitgliedern der Robeco-Gruppe (mit)verwaltet und/oder beraten werden;
- Institutionelle Anleger, bei denen es sich um institutionelle Kunden von den Mitgliedern der Robeco-Gruppe handelt und die als solche separaten Gebühren (für Verwaltung, Beratung oder sonstige Dienstleistungen) unterliegen, die an solche Mitglieder der Robeco-Gruppe zu zahlen sind.

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

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

die die Aktiva der jeweiligen Teilfonds mit abgesicherten Klassen lauten.

Die Gesellschaft wird für die Anteile aller Klassen der Renten-Teilfonds, die ihre Anlagen zum Schutz der Bezugswährung dieser Teilfonds bereits absichern, Devisentermingeschäfte eingehen, um soweit dies möglich ist, die denominatede Währung der Klassen gegenüber der Bezugswährung des relevanten Teilfonds abzusichern. Zur Information der Anteilhaber sei noch erwähnt, dass die Teilfonds der Gesellschaft unterschiedliche Anteilsklassen umfassen können, die sich unter anderem durch ihre Bezugswährung unterscheiden und dass sie dem Risiko unterliegen, dass der Nettoinventarwert einer Klasse die auf die eine Währung lautet, sich im Vergleich zu einer anderen Klasse die in einer anderen Währung lautet, ungünstig entwickeln könnte.

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

Die komplette Liste der Teilfonds lautet wie folgt:

Globale Aktien-Teilfonds

- Robeco Global Equities
- Robeco Global Growth Equities
- Robeco Global Value Equities
- Robeco Global Conservative Equity¹
- Robeco Emerging Stars Equities
- Robeco Emerging Markets Equities
- Robeco 130/30 Global Equities¹
- Robeco 130/30 Emerging Markets Equities¹
- Robeco Global Opportunities Equities¹

Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds

- Robeco Asia-Pacific Equities²
- Robeco European Equities
- Robeco European Opportunities
- Robeco European Conservative Equity³
- Robeco European MidCap Equities
- Robeco Euro Stars Equities¹
- Robeco 130/30 European Equities⁴
- Robeco US Premium Equities
- Robeco US Premium Equities (EUR)⁵
- Robeco US Value Equities
- Robeco 130/30 North American Equities⁶
- Robeco US MidCap Equities
- Robeco Chinese Equities

Sektorspezifische Aktien-Teilfonds

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

Globale Renten-Teilfonds

- Robeco Global Bonds
- Robeco High Yield Bonds
- Robeco High Income ABS⁷
- Robeco Emerging Debt¹

Regionale Renten-Teilfonds

- Robeco Euro Bonds
- Robeco Euro Government Bonds
- Robeco Euro Credit Bonds
- Robeco Euro Credit Single A Bonds
- Robeco All Strategy Euro Bonds
- Robeco European Currencies High Yield Bonds⁸
- Robeco Investment Grade ABS

AbsoluteReturn-Teilfonds

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

Übrige Sub-Fonds

- Robeco Liberty 40¹
- Robeco Balanced Opportunities¹

¹ Per Bilanzdatum noch nicht aufgelegt.

² Zuvor Robeco MultiManager Asia-Pacific Equities genannt.

³ Aufgelegt am 7. August 2007.

⁴ Aufgelegt am 1. August 2007.

⁵ Infolge der Zusammenlegung wurde dieser Teilfonds mit Wirkung vom 28. September 2007 aufgehoben.

⁶ Zuvor Robeco North American Equities genannt.

⁷ Aufgelegt am 20. Juli 2007.

⁸ Zuvor Robeco European High Yield Bonds genannt.

Verkaufsprovision

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

Dividendenpolitik

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

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

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

Anteile der B-Klasse (ausschüttende Anteile)

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

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

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

Wenn Dividenden ausgeschüttet werden, wird die Zahlbarstellung an eingetragene Anteilsinhaber in der Bezugswährung des jeweiligen Sub-Fonds erfolgen, und zwar an die Anschrift dieser Anteilsinhaber, wie sie bei der Registrierungs- und Transferstelle eingetragen ist. Dividendenankündigungen (unter Angabe der Zahlstellen) und sämtliche andere finanzielle Anregungen in Bezug auf Robeco Capital Growth Funds werden im Luxemburger Wort und in einer führenden vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Zeitung in den Ländern, in denen die Anteile der Gesellschaft vertrieben werden, veröffentlicht werden. Dividenden, über die nicht innerhalb einer Fünfjahresfrist verfügt worden ist, verfallen gemäß den gesetzlichen Bestimmungen in Luxemburg zu Gunsten der Gesellschaft.

Aufstellung des Halbjahresabschlusses

Die Aufstellung des Halbjahresabschlusses erfolgt gemäß den luxemburger Vorschriften in Bezug auf Investmentfonds.

Offene Investmentgesellschaft

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

Kursermittlung

Anteile werden zu Kursen ausgegeben und zurückgekauft, die auf dem Nettoinventarwert je Anteil basieren. Dennoch können die tatsächlichen Kosten für den An- oder Verkauf von Vermögenswerten und Anlagen für einen Teilfonds von dem letzten verfügbaren Kurs oder dem verwendeten Inventarwert abweichen, je nachdem ob der Inventarwert je Anteil einschließlich Steuern und Gebühren sowie der Differenz zwischen Ankaufs- und Verkaufskursen der zugrunde liegenden Anlagen („Spreads“) ermittelt wird. Diese Kosten beeinträchtigen den Wert eines Teilfonds und dieser Prozess wird als „Verwässerung“ umschrieben. Zur Milderung der Verwässerungseffekte kann der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen eine Verwässerungsanpassung des Nettoinventarwerts je Anteil vornehmen. Der Verwaltungsrat wird in Bezug auf die Umstände, unter denen eine solche Verwässerungsanpassung vorzunehmen ist, Diskretion betrachten.

Pooling und gemeinsame Verwaltung

Der Verwaltungsrat kann zwecks eines effizienten Managements und zur Reduzierung der Verwaltungskosten, sofern die Anlagestrategien der Teilfonds dies erlauben, eine gemeinsame Verwaltung einiger oder aller Vermögenswerte bestimmter Teilfonds und anderer luxemburger OGA's der Robeco-Gruppe („gemeinsam verwalteten Einheiten“) beschließen. In einem solchen Fall werden die Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds, unter Anwendung der sog. Pooling-Technik, gemeinsam verwaltet. Gemeinsam verwaltete Vermögenswerte werden mit dem Begriff „Pool“ bezeichnet. Solche Pools werden nur für die Zwecke der internen Verwaltung verwendet. Sie stellen keine verschiedenen Rechtspersonen dar und sind für Anleger nicht direkt zugänglich. Jeder gemeinsam verwalteten Einheit werden die eigenen Mittel zugeteilt.

Verbundene Unternehmen

Robeco Capital Growth Funds ist mit den anderen zur Robeco Groep N.V. gehörenden Gesellschaften verbunden. Die Verbundenheit mit Robeco Groep N.V. geht aus der Möglichkeit hervor, entscheidende Verfügungsgewalt oder aber einen 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 Rabobank weder Verfügungsgewalt noch wesentlichen Einfluss auf die Unternehmenspolitik der Gesellschaft ausüben kann. Robeco Groep N.V. verfolgt eine unabhängige Anlagestrategie für die mit ihr verbundenen Investmentgesellschaften und wahrt dabei die Interessen der beteiligten Anleger. Außer Dienstleistungen anderer Marktparteien wendet Robeco Capital Growth Funds ebenfalls Dienstleistungen eines oder mehrerer dieser verbundenen Unternehmen an, unter anderem für Transaktionen in Bezug auf Wertpapiere, flüssige Mittel, derivative Anlageinstrumente, Verwahrung von Wertpapieren, Wertpapierleihe, Ausgabe neuer und Rückkauf eigener Aktien sowie Verwaltungsaktivitäten. Die Transaktionen erfolgen zu marktgerechten Gebühren.

Finanzinstrumente

Risiken

Transaktionen in 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 Portefolles gegen Marktzinsschwankungen findet die Duration Anwendung. Die Anfälligkeit des Portfolios für sich verändernde Marktzinsen kann durch die Anpassung der Duration im Portfolio 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 Aktien-Teilfonds begrenzen diese Risiken, indem sie vorwiegend in renommierten Unternehmen anlegen und dabei eine ausgewogene Auswahl in Bezug auf die Streuung nach Regionen, Branchen, einzelnen Titeln

und Währungen treffen. Das Risiko in Bezug auf ihre jeweilige Benchmark wird durch Anwendung quantitativer Techniken begrenzt.

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

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 Teilfonds 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 Derivaten

Merkmal einer Anlage ist die Einnahme von Positionen. Da eine identische Position mit unterschiedlichen Anlageinstrumenten, unter anderem Derivaten, aufgebaut werden kann, ist die Auswahl der Instrumente der Positionierung eines Portfolios untergeordnet. In den Veröffentlichungen von Informationen diesbezüglich gilt der Ausgangspunkt, dass zunächst Einsicht in die Gesamtposition gegeben wird und erst dann Art und Umfang der dazu verwendeten Finanzinstrumente erläutert werden.

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.

Übersicht der wichtigsten Bilanzierungsgrundsätze

Allgemein

Wenn nicht anders erwähnt, sind die im Halbjahresabschluss enthaltenen Posten zum Nennwert bewertet und sie lauten in der Bezugswährung des jeweiligen Teilfonds. Dieser Halbjahresbericht bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 31. Dezember 2007.

Konsolidierte Zahlen

Die konsolidierten Zahlen lauten in Euro und dienen lediglich zur Information. Die Konsolidierung ist zum Wechselkurs 1 USD=EUR 0,68397 erfolgt.

Fremdwährungen

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

Anlagen in Wertpapieren

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

Optionen

Per 31. Dezember 2007 liefen die auf Seite 37

beschriebenen Optionen auf börsennotierte Wertpapiere.

Laufende Devisentermingeschäfte

Laufende Devisentermingeschäfte werden per Bilanzdatum zu den Devisenterminkursen, die auf die Restlaufzeit des entsprechenden Kontrakts Anwendung finden, bewertet. Die nicht realisierten Resultate dieser Transaktionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Devisentermingeschäften‘ ausgewiesen. Nähere Angaben in Bezug auf die laufenden Devisentermingeschäfte per Bilanzdatum, alle mit Fälligkeit von Januar bis März 2008 finden Sie auf Seiten 37 und 38. Gegebenenfalls werden die Positionen gesondert, und zwar einerseits solche, die zur Anlagestrategie auf Teilfondsebene dienen und andererseits solche, die zur Absicherung bestimmter Aktienkategorien dienen, ausgewiesen.

Finanztermingeschäfte

Standardisierte Futures-Kontrakte werden zum börsennotierten Abrechnungskurs bewertet. Beim Eingehen eines Finanztermingeschäfts wird ein Bargeldeinschuss vorgenommen. Die laufenden Finanztermingeschäfte werden zum Marktwert bewertet, wobei die Wertschwankungen als nicht realisierte Gewinne oder Verluste betrachtet werden. Abhängig davon, ob nicht realisierte Gewinne oder Verluste verzeichnet werden, wird eine sog. ‚variation margin‘ gezahlt oder erhalten. Nach Ablauf des Kontrakts verbucht der Teilfonds die Differenz zwischen Erlös (oder Kosten) des entsprechenden Kontrakts und dem Erwerbspreis als realisierten Gewinn oder Verlust. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Finanztermingeschäften‘ ausgewiesen. Sämtliche Bargeldeinschüsse sind im Posten ‚Festgelder und sonstige flüssige Mittel‘ enthalten. Detaillierte Angaben der laufenden Finanztermingeschäfte per Bilanzdatum finden Sie auf Seiten 39 und 40.

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 160,9 Millionen für Robeco Global Bonds und sind auf Seite 41 beschrieben.

Zinsswaps

Die per Bilanzdatum laufenden Zinsswaps werden zu den letzten verfügbaren Kursen an ihren jeweiligem Hauptmarkt bewertet. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Zinsswaps sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Zinsswaps‘ ausgewiesen. Die gezahlten und erhaltenen Zinsen dieser Kontrakte werden unter ‚Übrige Erträge‘ ausgewiesen. Der Tabelle auf Seiten 41 und 42 sind detaillierte Angaben der laufenden Zinsswaps zu entnehmen.

Credit-default swaps

Die per Bilanzdatum laufenden Credit Default Swaps werden zu den letzten verfügbaren Kursen an ihren jeweiligem Hauptmarkt bewertet. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Credit Default Swaps sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Credit Default Swaps‘ ausgewiesen. Die gezahlten und erhaltenen Zinsen dieser Kontrakte werden unter ‚Übrige Erträge‘ ausgewiesen. Der Tabelle auf Seiten 43-50 sind detaillierte Angaben der laufenden Credit Default Swaps zu entnehmen.

Swaps auf Aktienbasis

Synthetische Swaps auf Aktienbasis sind maßgeschneiderte Instrumente, mit Hilfe derer Investoren die Rendite von Bargeldeinlagen erhalten, ohne dass sie faktisch in die zugrunde liegenden Wertpapiere investieren. Es gibt mehrere Formen, in der die Position in diesen Wertpapieren im Freiverkehr (OTC) angeboten werden kann, wie zum Beispiel Warrants, Schuldtiteln, Kombinationen von Optionen und Swaps auf Aktienbasis. Ein Swap auf Aktienbasis ist ein maßgeschneidertes Abkommen, das zwischen dem Investor und einem Makler in Swap-Geschäften abgeschlossen wird. Es stellt das Wirtschaftsrisiko in Bezug auf zugrunde liegende Wertpapiere bzw. Wertpapiere, die mit ähnlichen Effekten, einem Wertpapierkorb oder einem Aktienindex liiert sind, dar. In einem Swap-Abkommen einigen sich zwei Parteien darauf, den Kursgewinn oder die 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. Detaillierte Angaben der laufenden Swaps auf Aktienbasis per Bilanzdatum finden Sie auf Seite 50.

Contracts for differences

Contracts for Differences werden zu dem letzten verfügbaren Kurs an ihrem Hauptmarkt bewertet. Die nicht realisierten Gewinne/Verluste aus Contracts for Differences sind in der Aufstellung des Nettovermögens im Posten ‚Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus Contracts for Differences‘ ausgewiesen. Der Tabelle auf Seiten 51-54

sind detaillierte Angaben der laufenden Contracts for Differences zu entnehmen.

Wertpapierleihe

Robeco Securities Lending B.V. tritt für Robeco Capital Growth Funds in allen Geschäften der Wertpapierleihe als Vermittler auf. Robeco Securities Lending B.V. enthält für ihre Tätigkeiten als Vergütung einen Prozentsatz der Bruttoeinnahmen aus diesen Wertpapierleihgeschäften. Für den Berichtszeitraum bis zum 1. April 2007 belief sich diese Vergütung auf 35 Prozent für Aktien-Teilfonds und auf 40 Prozent für Renten-Teilfonds. Mit Wirkung vom 1. April 2007 kann der Prozentsatz je nach Teilfonds variieren. Der Tabelle auf Seite 55 ist der Prozentsatz je Teilfonds zu entnehmen. Eine Drittpartei prüft regelmäßig, ob das Abkommen mit Robeco Securities Lending den üblichen Marktverhältnissen noch entspricht. Der Tabelle auf Seite 55 sind die Positionen per Bilanzdatum der Abkommen für besicherte Wertpapierleihen mit erstklassigen Finanzinstituten zu entnehmen, wie sie im Verkaufsprospekt beschrieben sind, sowie die Einnahmen aus Wertpapierleihen der jeweiligen Teilfonds wie auch die Einnahmen der Robeco Securities Lending B.V. (Kürzel: R.S.L.) im Berichtszeitraum.

Zum Bilanzdatum betrug der gesamte Marktwert der Wertpapierleihen EUR 3.321,1 Millionen. Per Bilanzdatum beliefen sich die enthaltenen Sicherheitsgegenstände auf EUR 3/602,4 Millionen, wovon EUR 37,2 Millionen Barmittel betrafen.

Steuern

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Die Verwaltungsgesellschaft hat ihre Verwaltungs- und Anlageberatungsdienstleistungen hinsichtlich aller Teilfonds auf Robeco Institutional Asset Management B.V. (nachstehend ‚Anlageberater‘ genannt) übertragen. Die

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

Anlageberater und Unteranlageberater

Robeco Institutional Asset Management B.V. („RIAM“) ist eine zur Robeco-Gruppe in Rotterdam, Niederlande, gehörende Verwaltungsgesellschaft, die die Anlagen der Gesellschaft auf täglicher Basis verwaltet wird. Der Anlageberatungsvertrag zwischen der Verwaltungsgesellschaft und RIAM wurde am 29. September 2005 auf unbestimmte Zeit abgeschlossen. Der Anlageberater hat Robeco Investment Management Inc. als Unteranlageberater für die Teilfonds Robeco 130/30 North American Equities und Robeco US MidCap Equities ernannt. Robeco Investment Management Inc. hat die tägliche Verwaltung dieser Teilfonds mit Wirkung vom 5. Oktober 2007 übernommen. Robeco Investment Management Inc. ist ebenfalls Unteranlageberater für die Teilfonds Robeco Global Value Equities, Robeco US Premium Equities*, Robeco US Value Equities, Robeco Global Bonds, Robeco High Yield Bonds, Robeco High Income ABS, Robeco Emerging Debt, Robeco Euro Bonds, Robeco Euro Credit Bonds, Robeco Euro Credit Single A Bonds, Robeco All Strategy Euro Bonds, Robeco European Currencies High Yield Bonds, Robeco Investment Grade ABS, Robeco Divirente VaR2, Robeco Divirente VaR4, Robeco Divirente VaR8 und Robeco Asia-Pacific Equities (wobei bemerkt sei, dass der Unteranlageberater für den Teilfonds Robeco Asia-Pacific Equities mit Wirkung vom April 2008 auf Robeco Hong Kong Ltd. übertragen worden wird). Der Anlageberater hat Robeco Gestions S.A. zum Unteranlageberater für den Teilfonds Robeco European MidCap Equities bestellt. Mit Wirkung vom 30. April 2007 hat Robeco Gestions S.A. die tägliche Verwaltung dieses Teilfonds von RIAM übernommen.

Verwaltungs- und Servicegebühren

Der Fonds oder die jeweiligen Teilfonds und Anteilklassen schulden der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche

Verwaltungsgebühr, in der sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Verwaltung der Robeco Capital Growth Plus Funds enthalten sind. Zudem schuldet die Gesellschaft bzw. schulden die verschiedenen Teilfonds oder Anteilklassen der Verwaltungsgesellschaft eine feste jährliche Servicegebühr, in der alle verbleibenden Aufwendungen enthalten sind, wie die Gebühren für den Domiziliar- und Verwaltungsagenten, die Registrierungs- und Transferstelle, 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 des Fonds bei irgendwelchen Aufsichtsbehörden oder Wertpapierbörsen verbunden sind, die Kosten in Bezug auf die Veröffentlichung der Kurse und Betriebskosten sowie die Kosten der ordentlichen Hauptversammlungen. Die jährlichen Verwaltungs- und Servicegebühren werden in einem Prozentsatz des Vermögenswertes ausgedrückt. Diese Kosten sind monatlich zu entrichten, jeweils aufgrund des Nettovermögenswertes des entsprechenden Zeitraums und kommen im Anteilkurs zum Ausdruck. Der Übersicht auf Seite 56 sind die Prozentsätze der jeweiligen Teilfonds und Anteilklassen zu entnehmen.

Leistungsprämie

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

Für Kategorie A ist eine Leistungsprämie nur dann zu entrichten, wenn die jeweilige Klasse des Teilfonds den relevanten Index seit der Auflegung oder seit der letzten Zahlung der Leistungsprämie übertreffen. Diese Outperformance ist Grundlage für die fällige Leistungsprämie. Um den relevanten Index zu übertreffen, ist es nicht immer notwendig, dass der Inventarwert der relevanten Klasse des Teilfonds eine Rekordhöhe erreicht. Für Kategorie B wird die Wertentwicklung der relevanten Klasse des Teilfonds nicht nur im Vergleich zu einem Index und einer erwarteten Mindestrendite (dem sog. „Hurdle Rate“) berechnet, sondern auch im Vergleich zu einem „High Watermark“. Eine Leistungsprämie ist dann fällig, wenn die relevante Klasse des Teilfonds im Laufe des Geschäftsjahres den relevanten Hurdle Rate übertrifft und wenn der Inventarwert eine neue Rekordhöhe erreicht. Die neue Rekordhöhe des Inventarwerts bildet die High Watermark für das nächste Geschäftsjahr. Wenn

die Wertentwicklung von der High Watermark zum Inventarwert geringer ist als die Outperformance der betreffenden Klasse des Teilfonds gegenüber dem Hurdle Rate, basiert die Leistungsprämie auf der ersteren. Für die Teilfonds Robeco High Income ABS und Robeco Diverente VaR4 findet die Leistungsprämie der Kategorie B Anwendung und für die Teilfonds Robeco European Opportunities, Robeco 130/30 European Equities und Robeco Emerging Stars Equities die der Kategorie A. Die Leistungsprämie wird aufgrund einer Ermittlung des Inventarwerts berechnet, der dem Bewertungsdatum des Index entspricht, wobei die im Abschnitt „Swing Pricing“ erwähnten Verwässerungsanpassungen außer Betracht bleiben. Nähere Angaben zur Leistungsprämie sind im Verkaufsprospekt enthalten.

Übrige Kosten und Gebühren

Die Gesellschaft und die jeweiligen Teilfonds oder Anteilklassen leisten die üblichen Provisionen für Transaktionen und Bank-, Effektenmakler- und Verwahrungsgebühren im Zusammenhang mit dem Nettovermögen der Gesellschaft oder auch die damit verbundenen Kosten wie Stimmrechtsvollmacht und die Zeichnungssteuer wie im Abschnitt Steuern umschrieben, direkt. Die Kosten der Gründung der Gesellschaft und der Teilfonds sind bereits völlig beglichen. Sollten in Zukunft weitere Teilfonds aufgelegt werden, so werden diese Teilfonds im Prinzip für die eigenen Gründungskosten aufkommen.

Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

In der auf Seiten 57-59 vorgeführten so genannte Total Expense Ratio kommen die Kosten, die in der Berichtsperiode zu Lasten der Teilfonds gebracht wurden, in einem Prozentsatz des im Berichtszeitraum durchschnittlich verwalteten Vermögens zum Ausdruck. Dieses Vermögen wird auf täglicher Basis ermittelt. Die vorgeführte Total Expense Ratio enthält keine Transaktionskosten. Die übrigen Kosten umfassen die Kosten der Depotbank, Bankgebühren, die Zeichnungssteuer und sonstige Kosten.

Transaktionskosten

Die Kosten der Effektenmakler und die Börsensteuer in Bezug auf Wertpapiergeschäfte sind im Erwerbspreis bzw. im Ertragswert der Anlagen diskontiert. Die Kosten der Effektenmakler aus dem An- und Verkauf von Anleihen sind im Kurs enthalten und lassen sich nicht separat ausweisen. Diese Kosten und Steuern werden zu Lasten des Resultats gebracht. Der Übersicht auf Seite 60 sind die in einem Prozentsatz des gesamten Transaktionsvolumens ausgedrückten quantifizierbaren Transaktionskosten sowie die Volumina dieser Geschäfte zu entnehmen.

Provisionsverrechnungsabkommen

Mehrere, unabhängige Forschungsinstitute bzw. Dritte leisten dem Fonds 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 für Robeco European Equities auf EUR 542.000 gegenüber EUR 80.000 in der Vorjahresperiode und für Robeco Global Equities auf EUR 8.000 gegenüber EUR 4.000 in der Vorjahresperiode. Im Berichtszeitraum bestanden weder ‚Hard commissions‘ noch ‚Soft-dollar‘-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 von Anteilen ermittelt. Wenn das Resultat negativ ist, beträgt die Umschlagkennziffer Null. Die Umschlagkennziffer wird ermittelt, indem der Umsatz als Prozentsatz des durchschnittlich verwalteten Vermögens ausgedrückt wird. Der Tabelle auf Seite 62 ist die Umschlagkennziffer der Teilfonds zu entnehmen.

Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Vom Transaktionsvolumen im Berichtszeitraum entfällt ein Teil auf Transaktionen mit verbundenen Unternehmen. Der Tabelle auf Seite 61 sind die verschiedenen Transaktionsarten je Teilfonds zu entnehmen.

Änderungen im Wertpapierportfolio

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

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.

Optionen

Per 31. Dezember 2007

Kauf/ Verkauf	Stück	Kontrakt	Ausübungskurs	Fälligkeit	Verpflichtung USD x 1	Marktwert USD x 1
Robeco US Premium Equities						
V	528	Amgen Call	50.00	19-01-08	2.452.032	12.672
V	1,257	Career Education Corporation Call	22.50	19-04-08	3.160.098	578.343
V	1,082	Lennar Corporation Call	28.00	15-02-08	1.935.698	5.136
V	968	Microsoft Call	30.00	18-01-08	3.446.080	551.760
V	582	Morgan Stanley Call	45.00	19-07-08	3.091.002	698.400
V	2,300	Pacific Sunwear of California Call	12.50	15-03-08	3.245.300	598.000
V	3,208	Pulte Corporation Call	10.00	17-01-09	3.381.232	1.026.560
V	1,673	Pulte Corporation Call	20.00	17-01-09	1.763.342	100.380
V	581	SLM Corp Call	50.00	19-01-08	1.170.134	2.905
					23.644.918	3.574.156

Devisentermingeschäfte¹

Per 31. Dezember 2007

Globale Aktien-Teilfonds

Robeco Global Equities

Ankauf von AUD 2,7 Millionen, CAD 3,9 Millionen, GBP 2,5 Millionen, JPY 185,2 Millionen, SEK 0,8 Million und USD 2,3 Millionen gegen Verkauf von CHF 4,3 Millionen, EUR 6,9 Millionen, HKD 6,5 Millionen und NOK 4,4 Millionen.

Zur Wahrung der Anlagepolitik der abgesicherten Anteilklasse DH EUR:

Ankauf von EUR 29,9 Millionen gegen Verkauf von AUD 2,1 Millionen, CAD 2,1 Millionen, CHF 1,9 Millionen, GBP 2,9 Millionen, HKD 5,6 Millionen, HUF 20,8 Millionen, JPY 557,8 Millionen, NOK 3,2 Millionen, SEK 4,6 Millionen, SGD 0,4 Million und USD 25,1 Millionen.

Robeco Global Growth Equities

Ankauf von CAD 0,2 Million, EUR 0,2 Million und SEK 0,2 Million gegen Verkauf von AUD 0,01 Million, CHF 0,1 Million, DKK 0,2 Million, GBP 0,02 Million, HKD 0,7 Million, JPY 0,6 Million und USD 0,1 Million.

Robeco Global Value Equities

Ankauf von AUD 2,2 Millionen, CAD 1,8 Millionen, CHF 0,6 Million, JPY 328,5 Millionen und USD 1,1 Millionen gegen Verkauf von EUR 4,5 Millionen und GBP 0,8 Million.

Zur Wahrung der Anlagestrategie und der Bezugswährung der abgesicherten Anteilklasse PH PLN:

Ankauf von PLN 11,6 Millionen gegen Verkauf von EUR 0,7 Million, GBP 0,3 Million, JPY 61,4 Millionen und USD 2,5 Millionen.

Robeco Emerging Stars Equities

Ankauf von EUR 53,4 Millionen gegen Verkauf USD 76,7 Millionen.

Robeco Emerging Markets Equities

Ankauf von EUR 389,4 Millionen gegen Verkauf von USD 559,8 Millionen.

Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds

Robeco Asia-Pacific Equities

Ankauf von JPY 3.120,6 Millionen gegen Verkauf von EUR 0,6 Million und USD 26,8 Million.

Robeco European Equities

Ankauf von GBP 90,0 Millionen gegen Verkauf von CHF 2,6 Millionen, DKK 35,2 Millionen, EUR 88,9 Millionen, NOK 239,0 Millionen und SEK 7,8 Millionen.

Robeco European Opportunities

Ankauf von EUR 31,4 Millionen gegen Verkauf von CHF 2,8 Millionen, GBP 1,7 Millionen, NOK 202,3 Millionen und USD 2,9 Millionen.

Robeco European Conservative Equity

Ankauf von EUR 4,7 Millionen gegen Verkauf von CHF 1,2 Millionen, DKK 2,6 Millionen, GBP 2,2 Millionen, NOK 1,2 Millionen und SEK 2,8 Millionen.

Robeco 130/30 European Equities

Ankauf von GBP 2,1 Millionen und CHF 0,4 Million gegen Verkauf von DKK 0,9 Million, EUR 2,5 Millionen, NOK 2,9 Millionen und SEK 0,8 Million.

Robeco US Premium Equities

Zur Wahrung der Referenzwährung der abgesicherten Anteilsscheinklassen DH EUR und IH EUR:

Ankauf von EUR 160,6 Millionen gegen Verkauf von USD 236,4 Millionen.

Devisentermingeschäfte¹

Per 31. Dezember 2007

Robeco 130/30 North American Equities

Ankauf von EUR 623,7 Millionen gegen Verkauf von USD 897,2 Millionen.

Zur Wahrung der Bezugswährung der abgesicherten Anteilklasse D USD:

Ankauf von USD 1,7 Millionen gegen Verkauf von EUR 1,1 Millionen.

Robeco US MidCap Equities

Zur Wahrung der Anlagestrategie und der Referenzwährung der abgesicherten Anteilsscheinklasse DH EUR:

Ankauf von EUR 0,4 Million gegen Verkauf von USD 0,6 Million.

Robeco Chinese Equities

Ankauf von EUR 76,6 Millionen gegen Verkauf von USD 110,2 Millionen.

Sektorspezifische Aktien-Teilfonds

Robeco Financials Equities

Ankauf von AUD 6,8 Millionen, CAD 0,1 Million, EUR 5,0 Millionen und JPY 160,5 Millionen gegen Verkauf von CHF 0,5 Million, GBP 0,6 Million, HKD 64,0 Millionen, NOK 10,5 Millionen, SGD 4,1 Millionen und USD 0,1 Million.

Robeco Food & Agri Equities

Ankauf von GBP 1,1 Millionen gegen Verkauf von EUR 0,5 Million und JPY 168,7 Millionen.

Robeco Telecom Services Equities

Ankauf von CAD 0,6 Million, CHF 0,7 Million, EUR 3,6 Millionen, GBP 0,8 Million, JPY 308,1 Millionen gegen Verkauf von SEK 13,5 Millionen, SGD 1,6 Millionen und USD 7,5 Millionen.

Robeco Property Equities

Ankauf von AUD 2,0 Millionen und EUR 10,3 Millionen gegen Verkauf von CAD 1,4 Millionen, GBP 3,0 Millionen, HKD 8,0 Millionen, JPY 101,7 Millionen, SGD 7,9 Millionen und USD 1,8 Millionen.

Robeco Industrials Equities

Ankauf von AUD 3,6 Millionen, CAD 1,3 Millionen, GBP 1,2 Millionen, JPY 134,8 Millionen, SGD 0,6 Million und USD 0,6 Million gegen Verkauf von CHF 0,8 Million, DKK 5,8 Millionen, EUR 1,8 Millionen, HKD 23,2 Millionen und SEK 9,8 Millionen.

Robeco Energy Equities

Ankauf von AUD 3,9 Millionen, CAD 0,8 Million, GBP 7,0 Millionen und JPY 136,1 Millionen gegen Verkauf von EUR 5,4 Millionen, HKD 17,1 Millionen, NOK 23,2 Millionen und USD 5,4 Millionen.

Globale Renten-Teilfonds

Robeco Global Bonds

Ankauf von EUR 424,4 Millionen gegen Verkauf von CAD 13,9 Millionen, DKK 3,0 Millionen, GBP 50,1 Millionen, JPY 21.890,6 Millionen, SEK 15,8 Millionen und USD 298,3 Millionen.

Zur Wahrung der Bezugswährung der abgesicherten Anteilklasse P PLN:

Ankauf von PLN 414,5 Tausend gegen Verkauf von EUR 115,3 Tausend.

Robeco High Yield Bonds

Ankauf von EUR 470,1 Millionen gegen Verkauf von GBP 19,4 Millionen, NOK 50,0 Millionen und USD 627,5 Millionen.

Zur Wahrung der Bezugswährung der abgesicherten Anteilklasse P PLN:

Ankauf von PLN 8,7 Millionen gegen Verkauf von EUR 2,4 Millionen.

Robeco High Income ABS

Ankauf von EUR 11,5 Millionen gegen Verkauf von GBP 8,2 Millionen.

Regionale Renten-Teilfonds

Robeco All Strategy Euro Bonds

Ankauf von AUD 1,9 Millionen, CHF 3,8 Millionen, EUR 9,4 Millionen und JPY 48,0 Millionen gegen Verkauf von CAD 1,4 Millionen, GBP 4,7 Millionen und USD 8,1 Millionen.

Robeco European Currencies High Yield Bonds

Ankauf von EUR 4,8 Millionen gegen Verkauf von GBP 2,6 Millionen, NOK 2,4 Millionen und USD 1,2 Millionen.

Absolute Return-Teilfonds

Robeco Divirente VaR2

Ankauf von AUD 9,6 Millionen und CHF 9,6 Millionen gegen Verkauf von EUR 3,4 Millionen, GBP 6,1 Millionen und USD 0,2 Million.

Zur Wahrung der Bezugswährung der abgesicherten Anteilklasse I JPY:

Ankauf von JPY 166,4 Millionen gegen Verkauf von EUR 1,0 Million.

Robeco Divirente VaR4

Ankauf von AUD 13,6 Millionen und CHF 14,6 Millionen gegen Verkauf von EUR 3,7 Millionen, GBP 9,0 Millionen und USD 2,2 Millionen.

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

Finanztermingeschäfte

Per 31. Dezember 2007

Kauf/ Verkauf	Stück	Kontrakt	Fälligkeit im Monat	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
Globale Aktien-Teilfonds					
Robeco Global Equities					
K	14	NIKKEI 225 INDEX, SINGAPORE (SGX)	März 2008	653.145	-18.000
K	4	STANDARD & POOR'S 500 INDEX, CHICAGO (CME)	März 2008	1.010.362	4.377
					-13.623
Robeco Emerging Markets Equities					
K	500	Korea 200 Index, Korea (KFE)	März 2008	44.198.174	-54.492
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds					
Robeco Asia-Pacific Equities					
K	100	H-Shares Fut Index, Hong Kong (HKG)	Januar 2008	7.083.209	-7.079
Globale Renten-Teilfonds					
Robeco Global Bonds					
K	198	LFB 5YR 6% (EUX)	März 2008	21.059.280	-17.820
K	23	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	März 2008	2.080.580	-38.180
K	179	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	März 2008	18.500.545	-110.031
K	117	Long Gilt Future (LIF)	März 2008	17.559.956	128.558
K	108	JPN 10YR 6% (TSE)	März 2008	90.462.362	382.883
K	76	US 5YR 6% (CBT)	März 2008	5.732.619	4.873
V	681	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	März 2008	-77.027.910	1.302.837
V	246	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	März 2008	-26.553.240	244.884
V	100	US 20YR 6% (CBT)	März 2008	-7.959.714	-45.822
V	34	US 10YR 6% (CBT)	März 2008	2.636.901	-6.566
V	265	US 2YR 6% (CBT)	März 2008	-38.108.307	-44.144
					1.801.472
Robeco High Yield Bonds					
K	292	US 5YR 6% (CBT)	März 2008	22.025.324	39.008
V	190	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	März 2008	-20.508.600	283.780
					322.788
Regionale Renten-Teilfonds					
Robeco Euro Bonds					
K	24	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	März 2008	2.171.040	-39.840
K	338	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	März 2008	38.231.180	-811.200
K	331	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	März 2008	35.728.140	-449.555
K	1.014	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	März 2008	104.801.970	-623.240
					-1.923.835
Robeco Euro Government Bonds					
K	98	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	März 2008	8.865.080	-162.680
K	471	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	März 2008	53.274.810	-1.130.400
K	650	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	März 2008	70.161.000	-990.418
K	483	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	März 2008	49.920.465	-296.850
					-2.580.348
Robeco Euro Credit Bonds					
K	21	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	März 2008	1.899.660	-34.860
V	25	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	März 2008	-2.827.750	61.125
V	49	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	März 2008	-5.289.060	72.832
V	9	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	März 2008	-930.195	5.805
					104.902

Finanztermingeschäfte

Per 31. Dezember 2007

Kauf/ Verkauf	Stück	Kontrakt	Fälligkeit im Monat	Verpflichtung EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
Robeco Euro Credit Single A Bonds					
K	14	LFB 5YR 6% (LIF)	März 2008	1.489.040	-1.260
K	3	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	März 2008	271.380	-4.980
V	7	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	März 2008	-791.770	17.115
V	20	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	März 2008	-2.158.800	22.280
V	25	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	März 2008	-2.583.875	13.335
					46.490
Robeco All Strategy Euro Bonds					
K	1.321	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	März 2008	142.588.740	-1.863.262
K	1.378	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	März 2008	142.423.190	-846.969
K	506	Long Gilt Future (LIF)	März 2008	75.943.059	555.988
K	259	JPN 10YR 6% (TSE)	März 2008	216.942.146	928.224
K	472	US 10YR 6% (CBT)	März 2008	36.606.392	227.836
V	196	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	März 2008	-17.730.160	325.239
V	1,077	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	März 2008	121.819.470	2.454.051
V	242	US 20YR 6% (CBT)	März 2008	-19.262.508	-115.254
V	678	US 5YR 6% (CBT)	März 2008	-51.140.992	-159.082
V	160	US 2YR 6% (CBT)	März 2008	-23.008.789	-32.640
					1.474.131
Absolute Return-Teilfonds					
Robeco Divirente VaR2					
K	55	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	März 2008	4.975.300	-91.300
K	112	Long Gilt Future (LIF)	März 2008	16.809.531	123.064
K	54	JPN 10YR 6% (TSE)	März 2008	45.231.181	192.821
K	196	US 10YR 6% (CBT)	März 2008	15.200.959	94.610
V	230	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	März 2008	-26.015.300	432.606
V	125	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	März 2008	-13.492.500	83.115
V	548	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	März 2008	-56.638.540	193.258
V	48	US 20YR 6% (CBT)	März 2008	-3.820.663	-22.194
V	254	US 5YR 6% (CBT)	März 2008	-19.159.015	-60.355
V	28	US 2YR 6% (CBT)	März 2008	-4.026.538	-9.949
					935.676
Robeco Divirente VaR4					
K	80	Euro-Buxl 30YR 4% (EUX)	März 2008	7.236.800	-132.800
K	148	Long Gilt Future (LIF)	März 2008	22.858.920	162.621
K	75	JPN 10YR 6% (TSE)	März 2008	62.504.034	267.486
K	283	US 10YR 6% (CBT)	März 2008	21.702.798	136.605
V	296	Euro-Bund 10YR 6% (EUX)	März 2008	-33.480.560	557.591
V	726	Euro-Bobl 5YR 6% (EUX)	März 2008	-78.364.440	1.005.322
V	741	Euro-Schatz 2YR 6% (EUX)	März 2008	-76.586.055	104.767
V	71	US 20YR 6% (CBT)	März 2008	-5.641.327	-34.608
V	423	US 5YR 6% (CBT)	März 2008	-31.725.881	-91.180
V	46	US 2YR 6% (CBT)	März 2008	-6.613.274	-7.958
					1.967.846

Termingeschäfte in hypothekarisch gesicherten Wertpapieren

Per 31. Dezember 2007

%	Kontrakt		Nennwert	Marktwert	Marktwert	Nicht realisierter
			USD x 1	USD x 1	EUR x 1	Gewinn/Verlust EUR x 1
Robeco Global Bonds						
4.5	FNMA TBA	JAN 08/25-08-2021	9,700,000	9,536,313	6,522,562	-34,209
5	FHLMC TBA	JAN 08/15-06-2037	12,600,000	12,277,125	8,397,199	-95,606
5	FHLMC TBA	JAN 08/15-08-2022	12,000,000	12,000,000	8,207,654	-10,260
5	FNMA TBA	JAN 08/25-05-2022	11,600,000	11,600,000	7,934,065	-12,397
5	FNMA TBA	JAN 08/25-06-2037	16,600,000	16,179,813	11,066,525	-120,635
5	GNMA TBA	JAN 08/15-01-2037	3,400,000	3,346,875	2,289,166	-27,252
5.5	FHLMC TBA	JAN 08/15-09-2037	17,400,000	17,345,625	11,863,907	-54,392
5.5	FNMA TBA	JAN 08/25-06-2022	2,700,000	2,733,750	1,869,806	-
5.5	FNMA TBA	JAN 08/25-09-2037	28,200,000	28,138,313	19,245,794	-108,495
6	FNMA TBA	JAN 08/25-08-2037	13,000,000	13,203,125	9,030,556	-13,893
6	GNMA TBA	JAN 08/15-07-2037	11,200,000	11,462,500	7,840,019	-13,167
7	FNMA TBA	JAN 08/15-08-2036	3,700,000	3,846,844	2,631,130	7,513
7	GNMA TBA	JAN 08/25-12-2035	18,500,000	19,245,781	13,163,559	1,977
			160,600,000	160,916,063	110,061,942	-480,816

Zinsswaps

Per 31. Dezember 2007

Kontrakt	Fälligkeit	Währung	Nennwert	Marktwert	Nicht realisierter
				EUR x 1	Gewinn/Verlust EUR x 1
Globale Aktien-Teilfonds					
Robeco High Yield Bonds					
IXS SLIIL0 P 1M IBOR USD R USHY2IC US	01-10-2008	USD	40.000.000	44.750	108.609
IXS SLIIL0 P 1M IBOR USD R USHY2IC US	01-01-2009	USD	60.000.000	-	-
					108.609
Regionale Renten-Teilfonds					
Robeco Euro Credit Bonds					
IRS ABNAL0 P 3M IBOR EUR R 4.925%	12-06-2037	EUR	2.400.000	54.154	-4.647
IRS BARCLO P 3M IBOR EUR R 4.405%	23-08-2010	EUR	13.700.000	84.246	-61.349
IRS CRESLO P 3M IBOR EUR R 4.4685%	23-08-2012	EUR	8.600.000	40.865	-52.456
IRS RABOUT P 4.6925% EUR R 3M IBOR	04-10-2017	EUR	4.600.000	27.187	24.836
IRS SLIIL0 P 3M IBOR EUR R 4.2065%	30-01-2009	EUR	23.800.000	602.878	-125.225
					-218.841
Robeco Euro Credit Single A Bonds					
IRS Barclo 3M IBOR EUR R 4.405%	23-08-2010	EUR	4.900.000	30.132	-21.942
IRS RABOUT P 3M IBOR EUR R 4.69%	04-10-2017	EUR	2.600.000	-15.882	-14.537
					-36.479
Robeco All Strategy Euro Bonds					
IRS ABNAL0 P 5.963% GBP R 6M IBOR	01-06-2012	GBP	49.900.000	-1.968.894	-1.988.640
IRS ABNAL0 P 3M IBOR USD R 5.6651%	15-06-2011	USD	96.500.000	2.934.404	2.927.536
IRS ABNAL0 P 5.8201% USD R 3M IBOR	15-06-2014	USD	60.000.000	-2.648.501	-2.641.953
IRS BARCLO P 5.214% USD R 3M IBOR	09-08-2012	USD	94.300.000	-2.952.583	-2.098.796
IRS DEUTFR P 3M IBOR CAD R 4.8875%	01-06-2012	CAD	103.900.000	1.062.757	1.060.525
IRS DEUTFR P 4.999% CAD R 3M IBOR	06-06-2037	CAD	11.900.000	-355.394	-353.719
IRS DEUTFR P 3M IBOR SEK R 4.62%	06-12-2012	SEK	604.000.000	-493.896	-479.867
IRS DEUTFR P 3M IBOR USD R 5.705%	08-06-2037	USD	12.100.000	509.974	508.599

Interest-rate swaps

As at 31 December 2007

Denomination	Expiration date	Currency	Nominal value	Market value EUR x 1	Unrealized gain/loss EUR x 1
IRS DEUTFR P 5.186% USD R 3M IBOR	23-08-2014	USD	106.300.000	-3.057.908	-2.119.399
IRS DEUTFR P 3M IBOR USD R 4.92%	23-08-2011	USD	183.100.000	4.124.840	2.624.810
IRS DEUTFR P 3M IBOR USD R 4.656%	03-10-2009	USD	200.000.000	955.774	1.183.354
IRS DEUTFR P 5.202% USD R 3M IBOR	03-10-2017	USD	48.500.000	-689.734	-701.518
IRS JPMSLO P 4.36% EUR R 3M IBOR	05-12-2009	EUR	150.000.000	768.459	698.401
IRS JPMSLO P 3M IBOR EUR R 4.523%	05-12-2017	EUR	35.700.000	-702.426	-689.793
					-2.070.460

Absolute Return-Teilfonds

Robeco Divrente VaR2

IRS ABNALO P 3M IBOR CAD R 5.04%	05-07-2012	CAD	21.000.000	340.604	311.920
IRS ABNALO P 5.34% CAD R 3M IBOR	09-07-2037	CAD	3.300.000	-229.942	-222.440
IRS ABNALO P 6.2475% GBP R 6M IBOR	05-07-2012	GBP	10.000.000	-589.136	-582.035
IRS ABNALO P 5.546% USD R 3M IBOR	09-07-2012	USD	22.700.000	-934.093	-714.641
IRS ABNALO P 3M IBOR USD R 5.937%	11-07-2037	USD	3.300.000	254.273	218.325
IRS DEUTFR P 3M IBOR SEK R 4.62%	06-12-2012	SEK	129.000.000	-105.485	-102.488
IRS DEUTFR P 5.186% USD R 3M IBOR	23-08-2014	USD	38.100.000	-1.096.014	-759.634
IRS DEUTFR P 5.202% USD R 3M IBOR	03-10-2017	USD	23.500.000	-334.201	-339.911
IRS DEUTFR P 3M IBOR USD R 4.92%	23-08-2011	USD	61.600.000	1.387.712	883.060
IRS DEUTFR P 3M IBOR USD R 4.656%	03-10-2009	USD	96.000.000	458.771	568.010
IRS JPMSLO P 4.36% EUR R 3M IBOR	05-12-2009	EUR	64.000.000	327.876	297.984
IRS JPMSLO P 3M IBOR EUR R 4.523%	05-12-2017	EUR	15.200.000	-299.072	-293.693
IRS MSINLO P 4.73% USD R 3M IBOR	02-10-2011	USD	5.600.000	-51.384	-57.136
IRS MSINLO P 5.155% USD R 3M IBOR	02-10-2011	USD	2.400.000	-28.038	-28.812
					-821.491

Robeco Divrente VaR4

IRS ABNALO P 5.15% USD R 3M IBOR	12-04-2014	USD	9.600.000	-181.005	-184.279
IRS ABNALO P 3M IBOR USD R 5.0525%	12-04-2011	USD	15.600.000	257.627	265.182
IRS ABNALO P 5.8201% USD R 3M IBOR	15-06-2014	USD	4.800.000	-211.880	-211.356
IRS ABNALO P 3M IBOR USD R 5.6651%	15-06-2011	USD	7.800.000	237.185	236.630
IRS BARCLO P 5.628% GBP R 6M IBOR	02-04-2012	GBP	8.190.000	-168.629	-185.783
IRS CRESLO P 5.635% GBP R 6M IBOR	03-04-2012	GBP	7.000.000	-147.842	-161.745
IRS DEUTFR P 4.999% CAD R 3M IBOR	06-06-2037	CAD	2.400.000	-71.676	-71.338
IRS DEUTFR P 3M IBOR SEK R 4.62%	06-12-2012	SEK	176.000.000	-143.917	-139.829
IRS DEUTFR P 3M IBOR USD R 5.705%	08-06-2037	USD	2.450.000	103.259	102.981
IRS DEUTFR P 5.202% USD R 3M IBOR	03-10-2017	USD	31.500.000	-447.972	-455.625
IRS DEUTFR P 3M IBOR USD R 4.656%	03-10-2009	USD	130.000.000	621.253	769.180
IRS DEUTFR P 5.186% USD R 3M IBOR	23-08-2014	USD	39.000.000	-1.121.904	-777.578
IRS DEUTFR P 3M IBOR USD R 4.92%	23-08-2011	USD	66.700.000	1.502.604	956.171
IRS JPMSLO P 3M IBOR CAD R 4.855%	04-09-2012	CAD	28.000.000	251.634	257.152
IRS JPMSLO P 4.36% EUR R 3M IBOR	05-12-2009	EUR	88.000.000.00	450.830	409.728
IRS JPMSLO P 3M IBOR EUR R 4.523%	05-12-2017	EUR	20.800.000.00	-409.256	-401.896
IRS JPMSLO P 4.945% USD R 3M IBOR	06-09-2012	USD	27.900.000.00	-625.546	-396.904
IRS MSINLO P 4.73% USD R 3M IBOR	02-10-2011	USD	8.100.000.00	-74.323	-82.643
IRS MSINLO P 5.155% USD R 3M IBOR	02-10-2017	USD	3.900.000.00	-45.561	-46.819
					-118.771

Credit Default Swaps

Per 31. Dezember 2007

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeitsdatum Referenzanleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert	Nicht realisierter
						EUR x 1	Gewinn/Verlust EUR x 1
Weltweit gestreute Rentensub-Fonds							
Robeco High Yield Bonds							
K	CDS ABCOCA Pay 530bp. 8.375 Abitibi-Consol Co Canada	01-04-2015	08-03-2017	USD	5.500.000	-777.739	-783.230
K	CDS ABCOCA Pay 545bp. 8.375 Abitibi-Consol Co Canada	01-04-2015	20-03-2017	USD	10.000.000	-1.374.103	-1.384.371
K	CDS BASELU Pay 447.7bp. 8.375 Basell	15-08-2015	20-09-2012	EUR	4.600.000	-218.267	-223.988
K	CDS BCMIKY Pay 49bp. BCM Ireland Finance	15-08-2016	20-03-2008	EUR	7.200.000	-12.901	-13.881
K	CDS CHESUS Pay 165bp. 6.875 Chesapeake Energy	15-01-2016	20-12-2012	USD	7.000.000	-39.067	-44.289
K	CDS CLCHUS Pay 25bp. 6.875 Clear Channel Communicat	15-06-2018	20-03-2008	USD	11.800.000	-29.891	-30.447
K	CDS COGNDE Pay 483bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-03-2017	EUR	5.000.000	-261.806	-268.515
K	CDS COGNDE Pay 495bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-06-2017	EUR	5.500.000	-264.511	-272.073
K	CDS COGNDE Pay 600bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-09-2010	EUR	3.650.000	202.530	196.446
K	CDS CSHOUS Pay 390bp. 7.625 CSC	01-04-2011	20-09-2012	USD	5.500.000	-46.517	-50.558
K	CDS ELPCUS Pay 185bp. 7.875 El Paso	15-06-2012	20-09-2012	USD	7.500.000	-3.634	-6.248
K	CDS FMCCUS Pay 65bp. 7 Ford Motor Credit	01-10-2013	20-03-2008	USD	7.200.000	-57.867	-58.749
K	CDS FMCCUS Pay 170bp 7 Ford Motor	01-10-2013	20-09-2009	USD	15.000.000	-732.781	-737.585
K	CDS FSFUDK Pay 50bp. 8.875 FS Funding	15-05-2016	20-03-2008	EUR	5.200.000	-10.690	-11.412
K	CDS GLENLU Pay 30bp. 5.375 Glencore Fin. Europe Lux	30-09-2011	20-03-2008	EUR	9.400.000	-1.158	-1.941
K	CDS GMACDE Pay 50bp. 6.875 General Motors	28-08-2012	20-03-2008	USD	9.500.000	-104.758	-105.653
K	CDS GRHODE Pay 530bp. 8.625 Grohe	01-10-2014	20-06-2017	EUR	1.500.000	-105.174	-107.382
K	CDS GRHODE Pay 547bp. 8.625 Grohe	01-10-2014	20-03-2017	EUR	8.000.000	-478.363	-490.518
K	CDS GRHODE Pay 667bp. 8.625 Grohe	01-10-2014	20-03-2017	EUR	2.500.000	3.798	-834
K	CDS GRHODE Pay 75bp. 8.625 Grohe	01-10-2014	20-03-2008	EUR	3.600.000	-13.445	-14.195
K	CDS HARRUS Pay 25bp. 5.375 Harrah's Operating	15-12-2013	20-03-2008	USD	11.800.000	-41.797	-42.352
K	CDS INESGB Pay 500bp. 7.875 Ineos Group	15-02-2016	20-03-2017	EUR	10.000.000	-794.799	-808.688
K	CDS INFUUS Pay 615bp 5.55 TXU	15-11-2014	20-12-2012	USD	10.000.000	257.620	221.702
K	CDS KABEDE Pay 456bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2017	EUR	5.000.000	-181.687	-188.020
K	CDS KABEDE Pay 475bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-06-2017	EUR	2.500.000	-68.526	-71.824
K	CDS KABEDE Pay 495bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2017	EUR	3.000.000	-43.114	-47.239
K	CDS LIGHLU Pay 400bp. 8 Lighthouse000	30-04-2014	20-12-2012	EUR	5.000.000	154.170	133.614
K	CDS MGMGUS Pay 304bp. 5.875 MGM Mirage	27-02-2014	20-09-2012	USD	5.000.000	58.888	56.024
K	CDS MGMGUS Pay 503bp. 5.875 MGM Mirage	27-02-2014	20-09-2012	USD	3.000.000	202.533	199.690
K	CDS MRELFY Pay 390bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2017	EUR	4.500.000	-580.232	-585.107
K	CDS MRELFY Pay 400bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2017	EUR	3.500.000	-433.209	-437.098
K	CDS MRELFY Pay 480bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2017	EUR	2.500.000	-206.104	-209.437
K	CDS NORDDK Pay 23bp. 8.25 Nordic Tel Co Hldgs	01-05-2016	20-03-2008	EUR	7.600.000	-16.776	-17.262
K	CDS NORDDK Pay 243bp. 8.25 Nordic Tel Co Hldgs	01-05-2016	20-06-2012	EUR	2.800.000	-84.396	-86.286
K	CDS NORDDK Pay 255bp. 8.25 Nordic Tel Co Hldgs	01-05-2016	20-09-2012	EUR	2.000.000	-63.324	-64.741
K	CDS ONFIEE Pay 565bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-03-2017	EUR	5.000.000	-248.423	-256.270
K	CDS RAYAFR Pay 30bp. 9.375 Ray Acquisition	15-03-2015	20-03-2008	EUR	5.400.000	154	-296
K	CDS RESIUS Pay 40bp. 6.375 Residential Capital	30-06-2010	20-03-2008	USD	7.000.000	-347.934	-348.462
K	CDS SIXFUS Pay 705bp. 9.75 Six Flags	15-04-2013	20-06-2017	USD	11.000.000	-1.962.384	-1.976.994
K	CDS SLMOUS Pay 176bp. 5.125 SLM	27-08-2012	20-06-2012	USD	8.000.000	-256.724	-259.377
K	CDS TOYSPA Pay 610bp. 7.375 Toys R Us	15-10-2018	20-09-2017	USD	15.000.000	-1.314.817	-1.332.056
K	CDS TOYSPA Pay 75bp. 7.375 Toys R Us	15-10-2018	20-03-2008	USD	5.500.000	-30.628	-31.045
K	CDS TRIBCH Pay 930bp. 5.25 Tribune	15-08-2015	20-09-2012	USD	4.700.000	-702.015	-710.250
K	CDS TXUCUS Pay 555bp. 10.875 Energy Future	01-11-2017	20-12-2012	USD	7.500.000	82.825	64.004
K	CDS UPCHNL Pay 435bp. 7.75 UPC	15-01-2014	20-03-2017	EUR	3.000.000	-103.225	-106.850
K	CDS UPCHNL Pay 435bp. 7.75 UPC	15-01-2014	20-03-2017	EUR	5.000.000	-172.042	-178.083

Credit Default Swaps

Per 31. Dezember 2007

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeitsdatum Referenzanleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
						EUR x 1	EUR x 1
K	CDS UPCHNL Pay 445bp. 7.75 UPC	15-01-2014	20-03-2017	EUR	3.000.000	-86.086	-89.794
K	CDS UPCHNL Pay 515bp. 7.75 UPC	15-01-2014	20-09-2012	EUR	2.500.000	114.299	110.722
K	CDS URNAUS Pay 725bp. 6.5 United rentals	15-02-2012	20-09-2012	USD	5.000.000	273.976	267.146
K	CDS VIMEGB Pay 340bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2012	EUR	2.000.000	-56.737	-58.626
K	CDS VIMEGB Pay 505bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2017	EUR	7.500.000	-118.703	-129.224
K	CDS WDACUS Pay 417bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2017	EUR	5.000.000	-380.507	-386.299
K	CDS WDACUS Pay 450bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-06-2017	EUR	1.500.000	-90.350	-92.225
K	CDS WDACUS Pay 487bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2017	EUR	3.000.000	-112.733	-116.791
K	CDS WDACUS Pay 505bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2017	EUR	2.500.000	-68.586	-72.093
K	CDS WINCUS Pay 98bp. 8.125 Windstream	01-08-2013	20-06-2012	USD	10.000.000	-191.317	-193.164
K	CDX CDX NA HY series 7 10Y 32 Pay 325bp		20-12-2016	USD	10.000.000	-425.940	-432.063
K	CDX ITRX SNR FIN 45bp Pay 45bp		20-12-2016	EUR	54.000.000	-3.136	-9.886
V	CDS ABCOCA Pay 475bp. 8.375 Abitibi-Consol Co Canada	01-04-2015	08-03-2014	USD	5.500.000	797.414	802.336
V	CDS ABCOCA Pay 490bp. 8.375 Abitibi-Consol Co Canada	01-04-2015	20-03-2014	USD	10.000.000	1.415.253	1.424.485
V	CDS COGNDE Pay 423.5bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-06-2014	EUR	5.500.000	273.028	279.499
V	CDS COGNDE Pay 443bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-03-2015	EUR	5.000.000	243.701	249.854
V	CDS COUNUS Pay 570bp. 0 Countrywide financial	08-02-2031	20-12-2010	EUR	4.250.000	579.094	585.823
V	CDS GMACDE Pay 500bp. 6.875 General Motors	28-08-2012	20-03-2008	USD	9.500.000	6.728	39.840
V	CDS GRHODE Pay 480bp. 8.625 Grohe	01-10-2014	20-06-2015	EUR	1.500.000	117.056	119.056
V	CDS GRHODE Pay 512bp. 8.625 Grohe	01-10-2014	20-03-2015	EUR	8.000.000	484.375	495.752
V	CDS GRHODE Pay 626bp. 8.625 Grohe	01-10-2014	07-03-2015	EUR	2.500.000	19.792	24.139
V	CDS INESGB Pay 375bp. 7.875 Ineos	15-02-2016	20-03-2012	EUR	4.000.000	207.419	211.586
V	CDS INESGB Pay 375bp. 7.875 Ineos	15-02-2016	20-03-2012	EUR	2.500.000	129.637	132.241
V	CDS KABEDE Pay 414bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2015	EUR	5.000.000	194.465	200.215
V	CDS KABEDE Pay 428bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-06-2015	EUR	2.500.000	87.099	90.071
V	CDS KABEDE Pay 455bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2015	EUR	3.000.000	55.152	58.944
V	CDS LIMENY Pay 170bp. 5.7 Liberty Media	15-05-2013	20-12-2012	USD	7.200.000	58.479	60.785
V	CDS LIMENY Pay 171bp. 5.7 Liberty Media	15-05-2013	20-12-2012	USD	2.800.000	21.918	22.820
V	CDS MRELFY Pay 330bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2014	EUR	4.500.000	529.606	533.731
V	CDS MRELFY Pay 340bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2014	EUR	3.500.000	396.948	400.253
V	CDS MRELFY Pay 421bp. 7.25 M-Real	01-04-2013	20-03-2014	EUR	2.500.000	196.934	199.857
V	CDS ONFIEE Pay 525bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-03-2015	EUR	5.000.000	257.390	264.682
V	CDS RESEUS Pay 500bp. 6.5 Residential Capital	17-04-2013	20-03-2008	USD	7.000.000	281.942	299.746
V	CDS SIXFUS Pay 658bp. 9.75 Six Flags	15-04-2013	20-06-2014	USD	11.000.000	1.940.689	1.954.326
V	CDS TOYSPA Pay 555bp. 7.375 Toys R Us	15-10-2018	20-09-2014	USD	15.000.000	1.364.500	1.380.185
V	CDS UPCHNL Pay 370bp. 7.75 UPC	15-01-2014	20-03-2014	EUR	5.000.000	179.198	184.336
V	CDS UPCHNL Pay 372bp. 7.75 UPC	15-01-2014	20-03-2014	EUR	3.000.000	104.737	107.837
V	CDS UPCHNL Pay 376bp. 7.75 UPC	15-01-2014	20-03-2014	EUR	3.000.000	99.175	102.308
V	CDS VIMEGB Pay 431bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	15-04-2014	EUR	7.500.000	201.631	210.610
V	CDS WDACUS Pay 377bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2015	EUR	5.000.000	355.333	360.569
V	CDS WDACUS Pay 400bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-06-2015	EUR	1.500.000	95.367	97.034
V	CDS WDACUS Pay 446bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2015	EUR	3.000.000	111.750	115.466
V	CDS WDACUS Pay 467bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	08-03-2015	EUR	2.500.000	66.675	69.918
V	CDX ITRAXX EUR Xover 230bp Pa Pay 230bp		20-12-2012	EUR	17.000.000	-257.630	-239.922
V	CDX NA HY series 7 7Y 325 Pay 325 bp		20-12-2013	USD	10.000.000	308.610	314.733
							-1.541.308

Credit Default Swaps

Per 31. Dezember 2007

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeitsdatum Referenzanleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert EUR x 1	Nicht realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
Robeco Euro Credit Bonds							
K	CDS ABNAAM Pay 22bp. 4.75 ABN-AMRO Bank	04-01-2014	20-03-2008	EUR	3.800.000	-841	-1.073
K	CDS AKZOAR Pay 50bp. 4.25 Akzo Nobel	14-06-2011	20-03-2013	EUR	1.800.000	11.279	10.354
K	CDS ARFILU Pay 61bp. 5.125 Arcelor Finance	24-09-2010	20-12-2012	EUR	1.800.000	-21.418	-21.723
K	CDS BARYAM Pay 62bp. Deutsche Bank (FRN)	20-09-2016	20-09-2012	EUR	4.850.000	43.005	42.169
K	CDS CDMIFR Pay 32.5bp. 6.75 Axa	15-12-2010	20-03-2017	EUR	1.250.000	-37.617	-37.730
K	CDS CIGRUS Pay 32bp. 6.5 Citigroup	18-01-2011	20-12-2008	EUR	3.900.000	-7.311	-7.657
K	CDS CONTDE Pay 45bp. 6.875 Continental	05-12-2008	20-12-2008	EUR	1.000.000	659	359
K	CDS DEUTAN Pay 27.5bp. 5.375 Deutsche Finance	27-03-2012	20-03-2017	EUR	1.250.000	-38.154	-38.250
K	CDS GLENLU Pay 90bp. 5.25 Glencore Fin. Europe Lux	11-10-2013	20-09-2010	EUR	5.000.000	31.299	30.049
K	CDS GOLDUS Pay 31.5bp. 6.6 Goldman Sachs Group	15-01-2012	20-03-2012	EUR	1.300.000	-18.459	-18.572
K	CDS IMPENL Pay 80bp. 7.125 Imperial Tobacco O/V	01-04-2009	20-09-2016	EUR	950.000	-22.022	-22.233
K	CDS LINDNL Pay 46bp. 6.375 Linde Finance	14-06-2007	20-09-2011	EUR	950.000	4.156	4.035
K	CDS RABOUT Pay 32bp. 6 Rabobank Nederland	15-04-2009	20-12-2012	EUR	4.350.000	14.149	13.183
K	CDS RECAUS Pay 28bp. 5.75 Reed Elsevier Capital	31-07-2008	20-09-2012	EUR	2.000.000	-665	-821
K	CDS SAINNL Pay 51bp. 5 Saint-Gobain Neder	25-04-2014	20-12-2012	EUR	1.300.000	-15.588	-15.772
K	CDS SLHINY Pay 40bp. 6.625 Lehman Brothers Holdings	18-01-2012	20-03-2012	EUR	1.300.000	-42.829	-42.973
K	CDS SOGEPa Pay 20bp. Societe Generale (FRN)	28-11-2008	20-06-2008	EUR	2.000.000	2.231	1.386
V	CDS BATIUS Pay 44bp. 4.875 B.A.T. Finance	25-02-2009	20-12-2013	EUR	2.800.000	6.081	6.424
V	CDS BOFASF Pay 64bp. 6.25 Bank of America	15-04-2012	20-12-2012	EUR	4.650.000	-32.945	-32.119
V	CDS CHASNY Pay 53bp. 4.75 JP Morgan Chase Bank	01-03-2015	20-12-2012	EUR	950.000	-2.489	-2.349
V	CDS CITGUS Pay 47bp. 7.75 CIT Group Inc	02-04-2012	20-09-2016	EUR	2.600.000	443.128	443.467
V	CDS DSMNHE Pay 51bp. 6.75 DSM	15-05-2009	20-12-2016	EUR	1.250.000	-625	-448
V	CDS DSMNHE Pay 67bp. 4 DSM	10-11-2015	20-09-2017	EUR	900.000	-10.489	-10.322
V	CDS GLENLU Pay 85bp. 5.375 Glencore Fin. Europe Lux	30-09-2011	20-09-2010	EUR	5.000.000	-24.816	-23.635
V	CDS HENKDE Pay 48bp. 4.25 Henkel KGAA	10-06-2013	20-09-2016	EUR	1.250.000	-2.218	-2.051
V	CDS HENKDE Pay 50bp. 4.25 Henkel KGAA	10-06-2013	20-09-2017	EUR	1.500.000	-3.026	-2.818
V	CDS HNSNLO Pay 49bp. 7.875 Hanson	27-09-2010	20-06-2017	EUR	1.900.000	60.405	60.663
V	CDS NGGFGB Pay 41bp. NGG Finance (FRN)	23-08-2011	20-09-2013	EUR	1.500.000	10.462	10.633
V	CDS PEAPLO Pay 100bp. 7 Pearson	27-10-2014	20-06-2017	EUR	1.000.000	-39.440	-39.162
V	CDS WELLNY Pay 58.5bp. Wells Fargo & Company (FRN)	28-10-2015	20-12-2012	EUR	1.850.000	-1.285	-984
K	CDX ITRX SNR FIN 45bp Pay 45bp		20-12-2012	EUR	26.600.000	-1.545	-4.870
V	CDX ITRX EUR 45bp Pay 45bp		20-12-2012	EUR	33.200.000	76.132	80.282
V	CDX ITRX HIVOL 65bp Pay 65bp		20-12-2012	EUR	13.200.000	33.001	35.385
						412.827	
Robeco All Strategy Euro Bonds							
K	CDX ITRX EUR 45 bp 12/20/2012 Pay 45bp		20-12-2012	EUR	8.300.000	-19.033	-20.071
V	CDX CDX NA IG series 8 10Y 60 Pay 35bp		20-06-2012	USD	95.200.000	1.348.166	1.354.443
V	CDX CDX NA HY 9 375bp 12/20/2 Pay 375bp		20-12-2012	USD	51.800.000	1.503.223	1.539.820
V	CDX ITRAXX EUR Xover 230bp Pa Pay 375 bp		20-12-2012	EUR	46.400.000	-703.180	-654.846
						2.219.346	
Robeco European Currencies High Yield Bonds							
K	CDS KABEDE Pay 456bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-18.169	-18.802
K	CDS BASELU Pay 447.7bp. 8.375 Basell AF SCA	15-08-2015	20-09-2012	EUR	400.000	-18.980	-19.477
K	CDS BCMIKY Pay 49bp. BCM Ireland Finance (FRN)	15-08-2016	20-03-2008	EUR	300.000	-538	-578
K	CDS CLCHUS Pay 25bp. 6.875 Clear Channel Communicat	15-06-2018	20-03-2008	USD	250.000	-633	-645
K	CDS COGNDE Pay 495bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-06-2017	EUR	500.000	-24.046	-24.734
K	CDS COGNDE Pay 600bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-09-2010	EUR	350.000	19.421	18.837

Credit Default Swaps

Per 31. Dezember 2007

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeitsdatum Referenzanleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert	Nicht
						EUR x 1	realisierter Gewinn/Verlust EUR x 1
K	CDS FMCCUS Pay 65bp. 7 Ford Motor Credit	01-10-2013	20-03-2008	USD	200.000	-1.607	-1.632
K	CDS FSFUDK Pay 50bp. 8.875 FS Funding AS	15-05-2016	20-03-2008	EUR	400.000	-822	-878
K	CDS GLENLU Pay 30bp. 5.375 Glencore Fin. Europe Lux	30-09-2011	20-03-2008	EUR	500.000	-62	-103
K	CDS GMACDE Pay 50bp. 6.875 General Motors Acceptance Corp	28-08-2012	20-03-2008	USD	400.000	-4.411	-4.449
K	CDS GRHODE Pay 547bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-29.898	-30.657
K	CDS GRHODE Pay 75bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2008	EUR	150.000	-560	-591
K	CDS HARRUS Pay 25bp. 5.375 Harrah's Operating Co	15-12-2013	20-03-2008	USD	250.000	-886	-897
K	CDS INESGB Pay 500bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2017	EUR	1.000.000	-79.480	-80.869
K	CDS MRELFY Pay 400bp. 7.25 M-Real Corporation	01-04-2013	20-03-2017	EUR	500.000	-61.887	-62.443
K	CDS NORDDK Pay 23bp. 8.25 Nordic Tel Co Hldgs	01-05-2016	20-03-2008	EUR	400.000	-883	-909
K	CDS NORDDK Pay 243bp. 8.25 Nordic Tel Co Hldgs	01-05-2016	20-06-2012	EUR	700.000	-21.099	-21.571
K	CDS RAYAFR Pay 30bp. 9.375 Ray Acquisition SCA	15-03-2015	20-03-2008	EUR	200.000	6	-11
K	CDS RESIUS Pay 40bp. 6.375 Residential Capital Corp	30-06-2010	20-03-2008	USD	500.000	-24.852	-24.890
K	CDS TOYSPA Pay 75bp. 7.375 Toys R Us, .	15-10-2018	20-03-2008	USD	200.000	-1.101	-1.129
K	CDS UPCHNL Pay 435bp. 7.75 UPCHolding	15-01-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-17.204	-17.808
K	CDS UPCHNL Pay 515bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-09-2012	EUR	500.000	22.860	22.144
K	CDS VIMEGB Pay 340bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2012	EUR	100.000	-2.837	-2.931
K	CDS VIMEGB Pay 505bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2017	EUR	500.000	-7.914	-8.615
K	CDS WDACUS Pay 417bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-38.051	-38.630
V	CDS COGNDE Pay 423.5bp. 9.5 Cognis GMBH	15-05-2014	20-06-2014	EUR	500.000	24.821	25.409
V	CDS GMACDE Pay 500bp. 6.875 General Motors Acceptance	28-08-2012	20-03-2008	USD	400.000	283	1.677
V	CDS GRHODE Pay 512bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2015	EUR	500.000	30.273	30.985
V	CDS INESGB Pay 375bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2012	EUR	500.000	25.927	26.448
V	CDS KABEDE Pay 414bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2015	EUR	500.000	19.447	20.022
V	CDS MRELFY Pay 340bp. 7.25 M-Real Corporation	01-04-2013	20-03-2014	EUR	500.000	56.707	57.179
V	CDS RESEUS Pay 500bp. 6.5 Residential Capital LLC	17-04-2013	20-03-2008	USD	500.000	20.139	21.410
V	CDS UPCHNL Pay 370bp. 7.75 Upc Holding	15-01-2014	20-03-2014	EUR	500.000	17.920	18.434
V	CDS VIMEGB Pay 431bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2014	EUR	500.000	13.442	14.041
V	CDS WDACUS Pay 377bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2015	EUR	500.000	35.533	36.057
K	CDX ITRX SNR FIN 45bp 12/20/2 Pay 45bp		20-12-2012	EUR	2.700.000	-157	-494
V	CDX ITRAXX EUR Xover 230bp Pay 375bp		20-12-2012	EUR	1.000.000	-15.155	-14.113
							-85.213

Absolute Return Sub-funds

Robeco Divrente VaR2

K	CDS ABNAAM Pay 22bp. 20-03-2008	04-01-2014	20-03-2008	EUR	6.500.000	-1.439	-1.836
K	CDS AKZOAR Pay 50bp. 20-03-2013	14-06-2011	20-03-2013	EUR	2.100.000	13.159	12.080
K	CDS ANGODU Pay 63bp. 20-12-2012	16-03-2009	20-12-2012	EUR	3.150.000	-66.375	-66.926
K	CDS ARFILU Pay 61bp. 20-12-2012	24-09-2010	20-12-2012	EUR	3.200.000	-38.076	-38.618
K	CDS BANPIT Pay 50bp. 20-12-2012	29-04-2015	20-12-2012	EUR	3.150.000	-39.470	-39.907
K	CDS CHESUS Pay 136bp. 20-12-2012	15-01-2016	20-12-2012	USD	2.500.000	-42.783	-43.423
K	CDS COMHUS Pay 375bp. 20-10-2012	15-07-2015	20-10-2012	USD	850.000	-6.261	-6.861
K	CDS CONTDE Pay 45bp. 20-12-2008	05-12-2008	20-12-2008	EUR	3.000.000	1.976	1.076
K	CDS DEBAUS Pay 85bp. 20-12-2017	25-04-2009	20-12-2012	EUR	2.200.000	41.168	40.649
K	CDS GEPAUS Pay 380bp. 20-12-2012	15-11-2029	20-12-2012	USD	1.200.000	5.484	4.625
K	CDS GOLDUS Pay 70bp. 20-12-2012	15-01-2012	20-12-2012	EUR	4.800.000	4.234	3.300
K	CDS HAOPUS Pay 490bp. 20-12-2012	01-06-2015	20-12-2012	USD	1.000.000	-28.108	-29.032
K	CDS IMTOLO Pay 102bp. 20-12-2017	04-12-2017	20-12-2017	EUR	1.600.000	-18.891	-19.345
K	CDS LINDNL Pay 34bp. 20-12-2012	24-04-2023	20-12-2012	EUR	1.600.000	-4.519	-4.670

Credit Default Swaps

Per 31. Dezember 2007

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeitsdatum Referenzanleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
						EUR x 1	EUR x 1
K	CDS NORDDK Pay 350bp. 20-12-2012	01-05-2016	20-12-2012	EUR	400.000	766	377
K	CDS RABOUT Pay 32bp. 20-12-2012	15-04-2009	20-12-2012	EUR	7.450.000	24.233	22.577
K	CDS RECAUS Pay 34bp. 20-12-2012	15-06-2012	20-12-2012	EUR	3.200.000	7.126	6.824
K	CDS RHDCUS Pay 340bp. 20-12-2012	15-01-2016	20-12-2012	USD	1.500.000	-57.975	-58.936
K	CDS SAINNL Pay 51bp. 20-12-2012	25-04-2014	20-12-2012	EUR	2.200.000	-26.379	-26.691
K	CDS SWAMUS Pay 58bp. 20-12-2012	29-06-2015	20-12-2012	EUR	4.500.000	18.644	16.324
K	CDS TEEMES Pay 39bp. 20-12-2012	02-02-2016	20-12-2012	EUR	3.150.000	-26.283	-26.624
K	CDS TEISIT Pay 45.13bp. 20-12-2012	29-01-2019	20-12-2012	EUR	3.150.000	-21.299	-21.694
K	CDS TRIBCH Pay 930bp. 20-09-2012	15-08-2015	20-09-2012	USD	400.000	-59.746	-60.447
K	CDS UNMEDE Pay 530bp. 20-12-2012	15-02-2015	20-12-2012	EUR	700.000	27.361	26.331
K	CDS URNAUS Pay 725bp. 20-12-2012	15-02-2012	20-12-2012	USD	700.000	36.708	35.752
K	CDS VNUNNL Pay 415bp. 20-12-2012	20-05-2010	20-12-2012	EUR	800.000	-10.193	-11.115
K	CDS WINCUS Pay 148bp. 20-12-2012	01-08-2013	20-12-2012	USD	2.500.000	-27.959	-28.656
K	CDS XDTBFR Pay 31.13bp. 20-12-2012	29-05-2012	20-12-2012	EUR	3.150.000	-32.874	-33.147
V	CDS BOFASF Pay 64bp. 20-12-2012	15-04-2012	20-12-2012	EUR	7.350.000	-52.075	-50.768
V	CDS CHASNY Pay 53bp. 20-12-2012	01-03-2015	20-12-2012	EUR	6.100.000	-15.980	-15.082
V	CDS CIGRUS Pay 71bp. 20-12-2012	18-01-2011	20-12-2012	EUR	5.500.000	-6.882	-5.798
V	CDS DSMNHE Pay 55.5bp. 20-12-2017	10-11-2015	20-12-2017	EUR	3.800.000	-7.740	-7.154
V	CDS FORDUS Pay 660bp. 20-12-2012	01-08-2018	20-12-2012	USD	1.000.000	27.788	29.031
V	CDS FRCGUS Pay 123bp. 20-12-2012	01-02-2014	20-12-2012	USD	6.800.000	45.165	46.740
V	CDS GEMODE Pay 620bp. 20-12-2012	15-07-2013	20-12-2012	USD	1.000.000	24.378	25.546
V	CDS HENKDE Pay 64bp. 20-09-2017	10-06-2013	20-09-2012	EUR	4.800.000	-61.798	-60.945
V	CDS HNSNLO Pay 74bp. 20-12-2017	27-09-2010	20-12-2017	EUR	3.000.000	-8.803	-8.187
V	CDS KABEDE Pay 525bp. 20-12-2012	01-07-2014	20-12-2012	EUR	1.100.000	-41.105	-39.501
V	CDS LIMENY Pay 170bp. 20-12-2012	15-05-2013	20-12-2012	USD	2.800.000	22.742	23.639
V	CDS MRELFY Pay 645bp. 20-12-2012	01-04-2013	20-12-2012	EUR	900.000	-22.480	-20.867
V	CDS PEAPLO Pay 68bp. 20-12-2017	27-10-2014	20-12-2017	EUR	1.600.000	-22.680	-22.377
V	CDS UBSAJE Pay 62.5bp. 20-12-2012	18-04-2012	20-12-2012	EUR	6.750.000	-55.476	-54.304
V	CDS WELLNY Pay 58.5bp. 20-12-2012	28-10-2015	28-12-2012	EUR	7.350.000	-5.105	-3.910
K	CDX ITRX SNR FIN 45bp 12/20/2 Pay 45bp 20-12-2012		20-12-2012	EUR	16.000.000	-929	-2.929
V	CDX CDX NA HY 9 375bp 12/20/2 Pay 375bp 20-12-2012		20-12-2012	USD	23.400.000	679.062	695.594
V	CDX CDX NA IG series 8 5Y 35b Pay 35bp 20-06-2012		20-06-2012	USD	23.000.000	325.712	327.229
V	CDX ITRAXX EUR Xover Pay 375bp 20-12-2012		20-12-2012	EUR	11.100.000	-168.218	-156.655
V	CDX ITRX EUR 45bp 12/20/2012 Pay 45bp 20-12-2012		20-12-2012	EUR	29.600.000	67.877	71.577
						422.866	
Robeco Divirente VaR4							
K	CDS ABCOCA Pay 490bp. 8.375 Abitibi-Consol Co Canada	01-04-2015	08-03-2014	USD	1.500.000	212.288	213.673
K	CDS BOFASF Pay 64bp. 6.25 Bank of America Corp	15-04-2012	20-12-2012	EUR	9.950.000	-70.496	-68.727
K	CDS CHASNY Pay 53bp. 4.75 JP Morgan Chase Bank	01-03-2015	20-12-2012	EUR	8.300.000	-21.743	-20.521
K	CDS CIGRUS Pay 71bp. 6.5 Citigroup	18-01-2011	20-12-2012	EUR	7.200.000	-9.010	-7.590
K	CDS COGNDE Pay 423.5bp 9.5 Cognis	15-05-2014	20-06-2014	EUR	1.500.000	74.462	76.227
K	CDS COGNDE Pay 443bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-03-2015	EUR	1.000.000	48.740	49.971
K	CDS DSMNHE Pay 41bp. 4 Dsm N.V.	10-11-2015	20-12-2016	EUR	1.000.000	6.788	6.899
K	CDS DSMNHE Pay 61bp. 4 Dsm N.V.	10-11-2015	20-09-2017	EUR	3.200.000	-22.441	-21.899
K	CDS FORDUS Pay 660bp. 6.5 Ford Motor	01-08-2018	20-12-2012	USD	1.400.000	38.903	40.644
K	CDS FRCGUS Pay 123bp. 6.875 Freeport-Mcmoran C & G	01-02-2014	20-12-2012	USD	9.500.000	63.098	65.299
K	CDS GEMODE Pay 620bp. 7.125 General Motors Corporat	15-07-2013	20-12-2012	USD	1.400.000	34.129	35.764
K	CDS GMACDE Pay 500bp. 6.875 General Motors Acceptance	28-08-2012	20-03-2008	USD	600.000	425	2.516

Credit Default Swaps

Per 31. Dezember 2007

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeitsdatum Referenzanleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert	Nicht realisierter
						EUR x 1	Gewinn/Verlust EUR x 1
K	CDS GRHODE Pay 480bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-06-2015	EUR	500.000	39.019	39.685
K	CDS GRHODE Pay 500bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-06-2015	EUR	1.000.000	68.689	70.078
K	CDS GRHODE Pay 512bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2015	EUR	500.000	30.273	30.985
K	CDS GRHODE Pay 626bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	07-03-2015	EUR	500.000	3.958	4.828
K	CDS HENKDE Pay 29bp. 4.25 Henkel KGAA	10-06-2013	20-06-2017	EUR	3.500.000	55.765	56.047
K	CDS HENKDE Pay 29bp. 4.25 Henkel KGAA	10-06-2013	20-12-2016	EUR	500.000	6.214	6.255
K	CDS HENKDE Pay 50bp. 4.25 Henkel KGAA	10-06-2013	20-09-2017	EUR	4.500.000	-9.079	-8.454
K	CDS HNSNLO Pay 49bp. 7.875 Hanson	27-09-2010	20-06-2017	EUR	2.600.000	82.659	83.013
K	CDS HNSNLO Pay 74bp. 7.875 Hanson	27-09-2010	20-12-2017	EUR	2.000.000	-5.869	-5.458
K	CDS INESGB Pay 365bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2012	EUR	1.000.000	55.239	56.253
K	CDS INESGB Pay 375bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2012	EUR	500.000	25.927	26.448
K	CDS INESGB Pay 437bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-06-2014	EUR	2.000.000	150.019	152.447
K	CDS KABEDE Pay 414bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2015	EUR	500.000	19.447	20.022
K	CDS KABEDE Pay 428bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-06-2015	EUR	1.500.000	52.259	54.043
K	CDS KABEDE Pay 525bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-12-2012	EUR	1.500.000	-56.052	-53.865
K	CDS LIMENY Pay 171bp. 5.7 Liberty Media LLC	15-05-2013	20-12-2012	USD	3.800.000	29.746	30.970
K	CDS MRELFY Pay 330bp. 7.25 M-Real Corporation	01-04-2013	20-03-2014	EUR	500.000	58.845	59.303
K	CDS MRELFY Pay 405bp. 7.25 M-Real Corporation	01-04-2013	20-06-2014	EUR	2.000.000	178.477	180.727
K	CDS MRELFY Pay 421bp. 7.25 M-Real Corporation	01-04-2013	20-03-2014	EUR	500.000	39.387	39.971
K	CDS MRELFY Pay 645bp. 7.25 M-Real Corporation	01-04-2013	20-12-2012	EUR	1.200.000	-29.973	-27.823
K	CDS ONFIE Pay 415bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-06-2014	EUR	2.000.000	182.277	184.582
K	CDS ONFIE Pay 525bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-03-2015	EUR	1.000.000	51.478	52.936
K	CDS PEAPLO Pay 100bp. 7 Pearson Plc	27-10-2014	20-06-2017	EUR	1.700.000	-67.048	-66.575
K	CDS RESEUS Pay 500bp. 6.5 ResidentialCapital LLC	17-04-2013	20-03-2008	USD	500.000	20.139	21.410
K	CDS SIXFUS Pay 658bp. 9.75 Six Flags	15-04-2013	20-06-2014	USD	1.000.000	176.426	177.666
K	CDS TECOCA Pay 175bp. 8 Telus Corporation	01-06-2011	20-09-2017	USD	2.400.000	-117.804	-117.012
K	CDS UBSAJE Pay 62.5bp. UBS AG Jersey Branch (FRN)	18-04-2012	20-12-2012	EUR	9.100.000	-74.790	-73.210
K	CDS UPCHNL Pay 370bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-06-2014	EUR	2.500.000	98.586	101.155
K	CDS UPCHNL Pay 370bp. 7.75 UPC Holding	15-01-2014	20-03-2014	EUR	500.000	17.920	18.434
K	CDS VIMEGB Pay 431bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2014	EUR	2.000.000	53.768	56.163
K	CDS WDACUS Pay 377bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-03-2015	EUR	500.000	35.533	36.057
K	CDS WDACUS Pay 400bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	20-06-2015	EUR	3.000.000	190.734	194.067
K	CDS WDACUS Pay 467bp. 8.5 WDAC Subsidiary	01-12-2014	08-03-2015	EUR	500.000	13.335	13.984
K	CDS WELLNY Pay 58.5bp. Wells Fargo & Company (FRN)	28-10-2015	20-12-2012	EUR	9.950.000	-6.910	-5.294
V	CDS ABCOCA Pay 545bp. 8.375 Abitibi-Consol CoCanada	01-04-2015	08-03-2017	USD	1.500.000	-206.115	-207.656
V	CDS ABNAAM Pay 22bp. 4.75 ABN-AMRO Bank	04-01-2014	20-03-2008	EUR	9.300.000	-2.059	-2.627
V	CDS AKZOAR Pay 50bp. 4.25 Akzo Nobel	14-06-2011	20-03-2013	EUR	2.000.000	12.532	11.504
V	CDS ANGODU Pay 63bp. Anglo Irish BankCorpora (FRN)	16-03-2009	20-12-2012	EUR	4.250.000	-89.553	-90.297
V	CDS ARFILU Pay 61bp. 5.125 Arcelor Finance	24-09-2010	20-12-2012	EUR	4.300.000	-51.165	-51.893
V	CDS BANPIT Pay 50bp. Banca Popolare Italiana (FRN)	29-04-2015	20-12-2012	EUR	4.250.000	-53.253	-53.843
V	CDS BARYAM Pay 25.5bp. Deutsche Bank (FRN)	20-09-2016	20-06-2017	EUR	3.500.000	-114.766	-115.014
V	CDS BCMIKY Pay 49bp. BCM Ireland Finance (FRN)	15-08-2016	20-03-2008	EUR	500.000	-896	-964
V	CDS CHESUS Pay 136bp. 6.875 ChesapeakeEnergy	15-01-2016	20-12-2012	USD	3.400.000	-58.184	-59.055
V	CDS CLCHUS Pay 25bp. 6.875 Clear Channel Comm.	15-06-2018	20-03-2008	USD	450.000	-1.140	-1.161
V	CDS CLCHUS Pay 45bp. 6.875 Clear Channel Comm.	15-06-2018	20-03-2008	USD	1.600.000	-3.451	-3.587
V	CDS COGNDE Pay 483bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-03-2017	EUR	1.000.000	-52.361	-53.703
V	CDS COGNDE Pay 495bp. 9.5 Cognis	15-05-2014	20-06-2017	EUR	1.500.000	-72.139	-74.202
V	CDS COMHUS Pay 375bp. 8.875 CommunityHealth Systems	15-07-2015	20-10-2012	USD	1.150.000	-8.470	-9.283

Credit Default Swaps

Per 31. Dezember 2007

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeitsdatum Referenzanleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert	Nicht realisierter
						EUR x 1	Gewinn/Verlust EUR x 1
V	CDS CONTDE Pay 45bp. 6.875 Continental	05-12-2008	20-12-2008	EUR	4.000.000	2.634	1.434
V	CDS DEUTAN Pay 27.5bp. 5.375 Deutsche Finance	27-03-2012	20-03-2017	EUR	500.000	-15.262	-15.300
V	CDS FMCCUS Pay 65bp. 7 Ford Motor Credit	01-10-2013	20-03-2008	USD	600.000	-4.822	-4.896
V	CDS FSFUDK Pay 50bp. 8.875 FS FundingAS	15-05-2016	20-03-2008	EUR	400.000	-822	-878
V	CDS GEPAUS Pay 380bp. 7.75 Georgia-Pacific Corp	15-11-2029	20-12-2012	USD	1.700.000	7.770	6.552
V	CDS GLENLU Pay 30bp. 5.375 Glencore Fin. Europe Lux	30-09-2011	20-03-2008	EUR	600.000	-74	-124
V	CDS GMACDE Pay 50bp. 6.875 General Motors Acceptance Corp	28-08-2012	20-03-2008	USD	600.000	-6.616	-6.673
V	CDS GOLDUS Pay 30bp. 6.6 Goldman Sachs Group	15-01-2012	20-06-2012	EUR	3.350.000	-51.765	-52.044
V	CDS GOLDUS Pay 70bp. 6.6 Goldman Sachs Group	15-01-2012	20-12-2012	EUR	2.800.000	2.470	1.925
V	CDS GRHODE Pay 530bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-06-2017	EUR	500.000	-35.058	-35.794
V	CDS GRHODE Pay 547bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-29.898	-30.657
V	CDS GRHODE Pay 550bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-06-2017	EUR	1.000.000	-59.794	-61.322
V	CDS GRHODE Pay 667bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2017	EUR	500.000	760	-167
V	CDS GRHODE Pay 75bp. 8.625 Grohe Holding	01-10-2014	20-03-2008	EUR	250.000	-934	-986
V	CDS HAOPUS Pay 490bp. 5.625 Harrahs OperatingCo	01-06-2015	20-12-2012	USD	1.400.000	-39.352	-40.644
V	CDS HARRUS Pay 25bp. 5.375 Harrah's Operating Co	15-12-2013	20-03-2008	USD	450.000	-1.594	-1.615
V	CDS IMTOLO Pay 66bp. 6.25 Imperial Tobacco Finance	04-12-2018	20-12-2016	EUR	500.000	-17.029	-17.120
V	CDS IMTOLO Pay 80bp. 6.25 Imperial Tobacco Finance	04-12-2018	20-06-2017	EUR	1.500.000	-39.532	-39.865
V	CDS INESGB Pay 510bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-03-2017	EUR	1.000.000	-74.302	-75.718
V	CDS INESGB Pay 510bp. 7.875 Ineos Group Holdings	15-02-2016	20-06-2017	EUR	2.000.000	-153.205	-156.038
V	CDS KABEDE Pay 456bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-18.169	-18.802
V	CDS KABEDE Pay 475bp. 10.75 Kabel Deutschland	01-07-2014	20-06-2017	EUR	1.500.000	-41.115	-43.095
V	CDS LINDNL Pay 29bp. 6.375 Linde Finance	14-06-2007	20-12-2011	EUR	500.000	-1.014	-1.054
V	CDS LINDNL Pay 34bp. 5.875 Linde Finance	24-04-2023	20-12-2012	EUR	2.000.000	-5.649	-5.838
V	CDS MRELFY Pay 390bp. 7.25 M-Real Corporation	01-04-2013	20-03-2017	EUR	500.000	-64.470	-65.012
V	CDS MRELFY Pay 472bp. 7.25 M-Real Corporation	01-04-2013	20-06-2017	EUR	2.000.000	-176.906	-179.528
V	CDS MRELFY Pay 480bp. 7.25 M-Real Corporation	01-04-2013	07-03-2018	EUR	500.000	-41.221	-41.887
V	CDS NORDDK Pay 23bp. 8.25 Nordic TelCo Hldgs	01-05-2016	20-03-2008	EUR	500.000	-1.104	-1.136
V	CDS NORDDK Pay 243bp. 8.25 Nordic TelCo Hldgs	01-05-2016	20-06-2012	EUR	1.000.000	-30.141	-30.816
V	CDS ONFIE Pay 480bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-06-2017	EUR	2.000.000	-190.926	-193.592
V	CDS ONFIE Pay 565bp. 8 Ono Finance II	16-05-2014	20-03-2017	EUR	1.000.000	-49.684	-51.254
V	CDS RABOUT Pay 32bp. 6 Rabobank Nederland	15-04-2009	20-12-2012	EUR	10.200.000	33.178	30.911
V	CDS RAYAFR Pay 30bp. 9.375 Ray Acquisition SCA	15-03-2015	20-03-2008	EUR	400.000	11	-22
V	CDS RECAUS Pay 28bp. 5.75 Reed Elsevier Capital	31-07-2008	20-09-2012	EUR	3.000.000	-998	-1.231
V	CDS RECAUS Pay 34bp. 4.625 Reed Elsevier Capital	15-06-2012	20-12-2012	EUR	1.600.000	3.563	3.412
V	CDS RESIUS Pay 40bp. 6.375 Residential Capital Corp	30-06-2010	20-03-2008	USD	500.000	-24.852	-24.890
V	CDS RHDCUS Pay 340bp. 8.875 R.H. Donnelley Corp	15-01-2016	20-12-2012	USD	2.000.000	-77.301	-78.582
V	CDS SAINNL Pay 51bp. 5 Saint-Gobain Neder	25-04-2014	20-12-2012	EUR	3.200.000	-38.370	-38.823
V	CDS SIXFUS Pay 705bp. 9.75 Six Flags	15-04-2013	20-06-2017	USD	1.000.000	-178.398	-179.727
V	CDS SWAMUS Pay 58bp. 4 Swiss Re America Holding	29-06-2015	20-12-2012	EUR	6.200.000	25.687	22.491
V	CDS TEEMES Pay 39bp. 4.375 TelefonicaEmisionesSau	02-02-2016	20-12-2012	EUR	4.250.000	-35.461	-35.922
V	CDS TEISIT Pay 45.13bp. 5.375 Telecom Italia	29-01-2019	20-12-2012	EUR	4.250.000	-28.737	-29.270
V	CDS TOYSPA Pay 75bp. 7.375 Toys R Us	15-10-2018	20-03-2008	USD	300.000	-1.651	-1.693
V	CDS TRIBCH Pay 930bp. 5.25 Tribune Company	15-08-2015	20-09-2012	USD	700.000	-104.555	-105.782
V	CDS UNMEDE Pay 530bp. 8.75 Unity Media	15-02-2015	20-12-2012	EUR	1.000.000	39.088	37.615
V	CDS UPCHNL Pay 435bp. 7.75 Upc Holding	15-01-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-17.204	-17.808
V	CDS UPCHNL Pay 440bp. 7.75 Upc Holding	15-01-2014	20-06-2017	EUR	2.500.000	-83.457	-86.513
V	CDS URNAUS Pay 725bp. 6.5 United Rentals North America	15-02-2012	20-12-2012	USD	1.000.000	52.440	51.074

Credit Default Swaps

Per 31. Dezember 2007

Kauf/ Verkauf von Risiko	Kontrakt	Fälligkeitsdatum Referenzanleihe	Fälligkeits- datum CDS/CDX	Währung	Nennwert	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/Verlust
						EUR x 1	EUR x 1
V	CDS VIMEGB Pay 505bp. 8.75 Virgin Media Finance	15-04-2014	20-06-2017	EUR	2.000.000	-31.654	-34.460
V	CDS VNUNNL Pay 415bp. 5.625 VNU NV	20-05-2010	20-12-2012	EUR	1.100.000	-14.016	-15.284
V	CDS WDACUS Pay 417bp. 8.5 WDAC Subsidiary Corp	01-12-2014	20-03-2017	EUR	500.000	-38.051	-38.630
V	CDS WDACUS Pay 450bp. 8.5 WDAC Subsidiary Corp	01-12-2014	20-06-2017	EUR	3.000.000	-180.700	-184.450
V	CDS WDACUS Pay 505bp. 8.5 WDAC Subsidiary Corp	01-12-2014	08-03-2017	EUR	500.000	-13.717	-14.419
V	CDS WINCUS Pay 98bp. 8.125 WindstreamCorp	01-08-2013	20-06-2012	USD	3.000.000	-57.395	-57.949
V	CDS XDTBFR Pay 31.13bp. 8.125 Deutsche Terminboerse (DTB)	29-05-2012	20-12-2012	EUR	4.250.000	-44.354	-44.721
K	CDX CDX NA HY 9 375bp 12/20/2 Pay 375bp		20-12-2012	USD	31.600.000	917.024	939.350
K	CDX CDX NA IG series 8 10Y 60 Pay 35bp		20-06-2012	USD	30.000.000	424.842	426.820
K	CDX ITRAXX EUR Xover 230bp Pa Pay 375bp		20-12-2012	EUR	14.900.000	-225.806	-210.285
K	CDX ITRX EUR 45bp 12/20/2012 Pay 45bp		20-12-2012	EUR	39.700.000	91.038	96.000
V	CDX ITRX SNR FIN 45bp 12/20/2 Pay 45bp		20-12-2012	EUR	21.600.000	-1.254	-3.954
							311.627

Aktienwaps

Per 31. Dezember 2007

Stück	Kontrakt	Währung	Marktwert	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust
				EUR x 1
Robeco Health Care Equities				
Long-Position				
120.000	Johnson&Johnson	USD	5.474.505	-18.232
300.000	Pfizer	USD	4.663.999	-287.774
				-306.006

Contracts for Differences

Per 31. Dezember 2007

Stück	Kontrakt	Verpflichtung Währung x 1	Verpflichtung EUR x 1	Marktwert Währung x 1	Marktwert EUR x 1
Robeco 130/30 North American Equities					
Long-Position					
USD					
247.758	Altria Group	18.902.251	12.928.594	-176.701	-120.858
193.446	Astrazeneca Plc-Spons ADR	8.686.751	5.941.487	-403.393	-275.909
212.199	Bank of America	8.901.409	6.088.306	-146.078	-99.913
248.201	CBS/B	6.543.720	4.475.716	219.757	150.308
193.132	Chubb	10.323.581	7.061.032	217.563	148.807
43.175	ConocoPhillips	3.552.111	2.429.541	260.242	177.998
60.187	Diebold	1.958.184	1.339.341	-213.965	-146.346
200.573	DTE Energy Company	9.252.974	6.328.767	-435.785	-298.064
168.609	Edison International	9.224.025	6.308.967	-225.363	-154.142
188.315	Embarq Corp WI	9.157.363	6.263.372	169.879	116.192
150.020	Endurance Specialty Holdings	6.377.170	4.361.800	-116.836	-79.912
234.577	Gatx	8.992.767	6.150.793	-388.483	-265.711
380.205	General Electric	13.961.166	9.549.034	133.034	90.991
172.444	General Mills	10.133.172	6.930.797	-303.864	-207.834
105.756	Hasbro	2.756.763	1.885.546	-51.524	-35.241
730.072	Intel	18.847.028	12.890.823	616.692	421.799
108.955	Merck	6.522.907	4.461.480	-191.532	-131.002
127.178	Northrop Grumman	10.183.053	6.964.915	-181.776	-124.329
850.508	Pfizer	19.694.448	13.470.434	-362.401	-247.872
137.756	PPG Industries	9.418.460	6.441.955	256.144	175.195
81.893	Procter & Gamble	6.018.186	4.116.265	-5.601	-3.831
153.779	Prologis-SBI Shs-Benef.Interest	9.640.236	6.593.643	106.277	72.690
108.260	Public Service Enterprise	10.381.365	7.100.554	254.097	173.795
512.094	Radioshack	9.075.176	6.207.159	-441.271	-301.817
172.117	Raytheon	10.539.757	7.208.889	-92.255	-63.100
412.961	Regions Financial	9.970.902	6.819.809	-204.374	-139.786
192.597	Sanofi-Aventis-ADR	8.749.701	5.984.543	19.240	13.160
589.440	Stmicroelectronics-NY Shs	8.639.186	5.908.954	-210.194	-143.767
Summe der Long-Positionen		266.403.812	182.212.516	-1.898.472	-1.298.500
Short-Position					
USD					
177.065	Advanced Micro Devices	1.429.689	977.866	101.706	69.564
102.147	Akamai	3.534.293	2.417.355	10	7
41.653	Alliant Tech	4.766.359	3.260.052	27.912	19.091
208.857	Altera	3.992.971	2.731.077	-42.147	-28.828
106.563	Amphenol/A	4.796.519	3.280.681	-144.808	-99.045
221.810	Applied Materials	3.902.155	2.668.961	-37.198	-25.442
115.983	Arch Coal	4.635.735	3.170.709	-575.380	-393.543
134.675	Arthur J Gallagher	3.431.009	2.346.711	173.219	118.477
194.580	Block H&R	3.478.765	2.379.375	-134.591	-92.056
132.320	Brookfield Asset Manage-Cl A	4.729.560	3.234.883	9.712	6.643
25.758	Burlington Northern	2.175.835	1.488.208	31.997	21.885
97.290	C.H. Robinson Worldwide/ New	5.044.069	3.449.997	-221.267	-151.340
229.905	CapitalSource	3.962.605	2.710.307	-81.432	-55.697
174.857	Centex	4.276.972	2.925.325	-139.921	-95.702
248.892	Chico's Fas	2.396.818	1.639.354	149.335	102.141
320.866	Conseco	3.966.709	2.713.115	-63.371	-43.344

Contracts for Differences

Per 31. Dezember 2007

Stück	Kontrakt	Verpflichtung	Verpflichtung	Marktwert	Marktwert
		Währung x 1	EUR x 1	Währung x 1	EUR x 1
424.632	Countrywide Financial	4.118.527	2.816.954	322.338	220.470
60.199	Covance	5.278.240	3.610.164	63.805	43.641
131.143	Covanta Holding	3.581.277	2.449.490	-46.136	-31.556
71.974	Crown Castle Intl	2.754.273	1.883.843	-239.846	-164.048
118.338	Crown Holdings	3.086.066	2.110.780	50.696	34.675
175.887	Dean Foods	4.545.026	3.108.667	-3.412	-2.334
37.974	Denbury Resources	1.013.541	693.233	-116.185	-79.467
112.450	Dreamworks Animation SKG-A	2.605.651	1.782.190	-266.327	-182.160
46.364	DST Systems	3.886.941	2.658.555	59.592	40.759
89.341	El Paso	1.441.120	985.684	-99.115	-67.792
177.065	Elan	3.850.042	2.633.318	-41.840	-28.618
96.996	Expeditors Intl Wash	4.411.417	3.017.282	77.636	53.101
266.554	Fidelity National Title Group	3.951.069	2.702.417	56.723	38.797
218.424	Foot Locker	2.905.803	1.987.485	-77.868	-53.260
166.026	General Motors	4.396.816	3.007.295	264.430	180.862
135.264	Goldcorp - USD	4.304.346	2.944.048	-285.164	-195.044
82.277	Graco	3.070.202	2.099.929	4.558	3.118
153.515	Great Plains Energy	4.519.873	3.091.463	18.806	12.862
96.702	Hansen Natural	4.475.010	3.060.778	192.079	131.377
314.096	Huntington Bancshares	4.426.613	3.027.675	-209.439	-143.250
134.675	IMS Health	2.985.362	2.041.902	-117.544	-80.397
35.619	Kilroy Realty	1.943.122	1.329.039	-14.497	-9.915
68.000	Lamar Advertising-CL A	3.239.409	2.215.662	-29.349	-20.074
24.728	Las Vegas Sands	2.886.097	1.974.007	337.876	231.097
91.402	Linear Tech	2.814.809	1.925.248	-94.519	-64.648
294.078	Louisiana Pacific	4.022.073	2.750.981	-912	-624
26.493	Macerich Company	1.916.411	1.310.770	33.818	23.131
174.857	Marsh & McLennon/COS	4.324.584	2.957.891	-303.884	-207.848
269.056	Marvell Technology Group	3.872.168	2.648.451	110.770	75.764
61.671	MEMC Electronic Materials	5.176.227	3.540.390	-281.041	-192.224
279.654	Mylan	3.775.187	2.582.119	-156.746	-107.210
69.030	Oceaneering International	4.602.422	3.147.924	-46.747	-31.974
323.810	Old Republic Intl	4.756.890	3.253.576	-233.014	-159.375
171.030	Owens Corning	3.552.581	2.429.863	94.357	64.538
77.862	Peabody Energy	4.562.916	3.120.903	-236.498	-161.758
65.498	Pharmaceutical Product Development	2.647.107	1.810.545	2.954	2.020
391.515	PMI Group	5.102.145	3.489.720	-97.174	-66.464
269.498	Pulte	2.789.827	1.908.161	-50.693	-34.672
68.735	Quicksilver Resources	3.439.419	2.352.463	-656.502	-449.028
115.099	Range Resources	5.228.465	3.576.119	-683.020	-467.166
871.931	Rite Aid	3.510.514	2.401.091	1.077.794	737.180
51.221	Roper Industries	3.173.579	2.170.636	-29.780	-20.369
54.754	Salesforce.Com	3.215.100	2.199.036	-217.428	-148.715
256.398	Sara Lee	4.137.149	2.829.691	19.409	13.275
101.705	SBA Communications-CL A	3.275.451	2.240.314	-166.247	-113.708
101.853	Scientific Games	3.263.595	2.232.205	-123.018	-84.141
144.095	Smithfield Foods	4.160.896	2.845.932	-6.326	-4.327
73.299	Southwestern Energy	3.764.579	2.574.863	-319.642	-218.626
56.667	Starwood Hotels & Resorts	2.598.216	1.777.105	103.168	70.564
152.926	Steelcase/A	2.298.351	1.572.006	-128.580	-87.945

Contracts for Differences

Per 31. Dezember 2007

Stück	Kontrakt	Verpflichtung Währung x 1	Verpflichtung EUR x 1	Marktwert Währung x 1	Marktwert EUR x 1
75.948	Stericycle	4.388.998	3.001.948	-122.314	-83.659
717.827	Tenet Healthcare	3.683.688	2.519.536	37.112	25.383
148.953	Titanium Metals	3.958.768	2.707.683	18.962	12.969
214.892	Toll Brothers	4.486.060	3.068.335	175.330	119.921
30.615	Weatherford	1.957.074	1.338.582	-143.116	-97.887
109.653	Zebra Technologies	3.864.025	2.642.881	59.070	40.402
Summe der Short-Positionen		262.515.178	179.552.803	-3.408.865	-2.331.565
Marktwert insgesamt					-3.630.065

Robeco 130/30 European Equities

Long-Position

GBP

10.600	3i Group/New	109.384	160.023	-3.066	-4.174
7.200	Amec	59.472	85.584	900	1.225
14.000	Amlin	40.515	56.400	1.205	1.640
1.900	Angelo American/New	52.827	78.291	5.693	7.752
14.400	Antofagasta	99.571	145.817	3.677	5.007
2.200	AstraZeneca	55.764	82.644	-8.156	-11.105
5.000	Berkeley Group Holdings/Units	80.747	119.670	-13.247	-18.037
5.818	BG Group	63.157	87.962	3.750	5.106
3.400	Billiton Plc	47.602	70.547	4.962	6.756
27.900	BP	158.667	235.149	12.918	17.589
7.300	British American Tobacco	118.143	174.681	25.302	34.450
17.800	British Energy Group	88.396	131.006	9.326	12.697
3.600	British Land	43.846	64.981	-9.826	-13.379
10.900	De La Rue	80.714	119.621	25.725	35.026
3.900	Diageo	39.120	57.978	3.000	4.084
8.100	Emap	67.354	99.820	7.166	9.758
2.700	GlaxoSmithkline	34.911	51.567	-378	-515
2.700	GlaxoSmithkline/GLM	0	0	390	531
7.800	Gyrus Group	33.626	49.835	14.734	20.061
24.500	Home Retail Group	97.662	143.704	-17.302	-23.558
9.200	HSBC Holdings	82.711	122.519	-5.247	-7.145
9.200	HSBC Holdings/CLM	0	0	1.738	2.366
24.800	IG Group Holdings	100.703	144.917	-263	-358
20.700	International Power	84.576	125.344	9.298	12.660
7.673	Land Securities Group	112.117	158.076	3.438	4.681
2.700	Land Securities Group/CLM	0	0	432	588
6.200	London Stock Exchange	82.299	121.970	40.399	55.006
16.759	Morrison Supermarkets	51.811	72.160	2.153	2.931
1.500	Rio Tinto	51.982	77.039	27.773	37.815
13.600	Royal Bank of Scotland	77.869	115.404	-17.485	-23.807
2.400	SAB Miller	33.285	47.632	699	951
15.700	Sainsbury (J)	64.363	89.598	2.401	3.270
6.600	Schroders	80.835	119.799	5.097	6.941
9.300	Shire	112.594	165.536	-5.737	-7.812
15.100	Smith & Nephew	88.362	126.448	-782	-1.065
49.093	Smith (David S)	111.604	162.512	-8.877	-12.086
15.300	Southern Cross Healthcare	79.905	118.422	1.185	1.613
40.100	Stagecoach Group/New	84.249	124.860	30.036	40.896

Contracts for Differences

Per 31. Dezember 2007

Stück	Kontrakt	Verpflichtung Währung x 1	Verpflichtung EUR x 1	Marktwert Währung x 1	Marktwert EUR x 1
42.900	The Game Group	82.905	122.867	24.345	33.148
143.400	Vodafone Group	215.824	318.839	53.481	72.818
143.400	Vodafone Group/CLM	0	0	3.967	5.402
25.400	Wood group (John)	81.954	121.459	28.028	38.161
Summe der Long-Positionen		3.051.426	4.470.682	262.853	357.891
Short-Position					
CHF					
600	CFD GSNLO Nobel Biocare Holding	0	0	-1.548	-935
600	Nobel Biocare Holding	190.336	115.376	8.536	5.157
1.800	Schmolz + Bickenbach	199.974	121.347	35.274	21.310
		390.310	236.723	42.262	25.532
EUR					
10.800	Alcatel-Lucent	55.052	55.052	1.592	1.592
2.800	Autostrada Torino-Milano	47.597	47.597	5.737	5.737
9.500	Ebro Puleva	149.308	149.308	30.178	30.178
6.700	Enagas	115.491	115.491	-18.442	-18.442
1.500	Flughafen Wien	113.067	113.067	-5.433	-5.433
1.400	Grupo Ferrovial	89.388	89.388	22.020	22.020
47.300	Hera	139.922	139.922	-5.880	-5.880
1.500	Hermes International	109.448	109.448	-20.212	-20.212
6.600	IAWS Group	96.971	96.971	-2.359	-2.359
7.400	Kemira	116.215	116.215	9.655	9.655
5.700	Lottomatica/New	149.431	149.431	6.475	6.475
14.000	Mondadori Editore (Arnoldo)	94.297	94.297	15.617	15.617
33.000	M-Real/B	144.015	144.015	36.765	36.765
4.100	Pirelli & C Real Estate	150.677	150.677	47.644	47.644
2.105	Rhodia	61.634	61.634	6.062	6.062
23.600	Risanamento	117.525	117.525	30.323	30.323
7.300	SNS Reaal	117.073	117.073	4.945	4.945
700	Tod's	45.623	45.623	12.142	12.142
		1.912.736	1.912.736	176.831	176.831
GBP					
29.900	Abbot Group	80.132	118.758	-34.011	-46.309
18.886	Aberdeen Asset Management	32.862	48.540	1.558	2.121
116.400	Ashtead Group	133.457	193.929	35.681	48.582
13.200	Barratt Developments	59.017	82.156	-1.109	-1.511
10.700	Croda International	69.171	99.541	7.004	9.537
15.800	Easyjet Airline	78.231	115.941	-18.702	-25.464
7.900	Hikma Pharmaceuticals	31.842	47.191	-5.545	-7.550
27.600	LogicaCMG	41.716	61.825	9.217	12.550
7.238	Mapeley	154.459	224.375	44.803	61.002
94.500	Mecom Group	79.512	117.839	31.790	43.284
16.700	Northumbrian Water Group	56.391	80.696	-598	-814
33.400	Premier Foods	68.348	95.145	-39	-53
31.184	St. James's Place	84.674	117.906	-1.394	-1.897
16.200	Yell Group	74.445	110.330	9.483	12.912
		1.044.257	1.514.173	78.139	106.391
NOK					
287.500	Marine Harvest	1.273.474	158.693	270.099	34.023
4.800	Norske Skogsindustrier	390.015	48.816	173.055	21.799
10.000	ProSafe/New	894.553	111.966	50.448	6.355
		2.558.042	319.475	493.602	62.176
Summe der Short-Positionen			3.983.108		370.930
Marktwert insgesamt					728.821

Wertpapierleihe

Per 31. Dezember 2007

	31/12/2007		01/07- 31/12/2007		*	01/07- 31/12/2006	
	Marktwert der ausgeliehenen Wertpapiere	In % der Anlagen	Einnahmen der Sub-Fonds	Einnahmen von RSL		Einnahmen der Sub-Fonds	Einnahmen von RSL
	EUR x 1		EUR x 1.000	EUR x 1.000		EUR x 1.000	EUR x 1.000
Globale Aktien-Teilfonds							
Robeco Global Equities	7.885.787	7,8	17	7	A	48	26
Robeco Global Growth Equities	–	–	–	–	A	2	1
Robeco Global Value Equities	4.085.226	10,5	23	10	A	48	26
Robeco Emerging Stars Equities ¹	39.041.005	12,3	85	46	B	–	–
Robeco Emerging Markets Equities ²	522.673.731	23,6	2.559	1.645	B	2.967	1.598
Regionale & länderspezifische Aktien-Teilfonds							
Robeco Asia-Pacific Equities	117.661.195	17,5	256	110	A	277	149
Robeco European Equities	217.853.395	21,4	336	144	A	472	254
Robeco European Opportunities ³	33.797.912	27,8	80	34	A	–	–
Robeco European Conservative Equity ⁴	–	–	–	–	D	–	–
Robeco European MidCap Equities	48.833.695	22,5	98	24	C	27	14
Robeco 130/30 European Equities ⁵	–	–	–	–	D	–	–
Robeco US Premium Equities ⁶	3.796.552	0,8	120	51	A	61	87
Robeco US Premium Equities (EUR) ⁷	–	–	42	18	A	40	21
Robeco US Value Equities ⁶	–	–	–	–	A	–	–
Robeco 130/30 North American Equities	4.116.452	0,7	308	166	B	1.061	571
Robeco US MidCap Equities ⁸	–	–	–	–	A	–	–
Robeco Chinese Equities	173.022.537	45,1	170	92	B	171	92
Sektorspezifische Aktien-Teilfonds							
Robeco Financials Equities	7.450.568	12,0	31	13	A	91	49
Robeco Food & Agri Equities	3.331.678	5,1	28	12	A	32	17
Robeco Health Care Equities	1.951.586	2,0	52	22	A	96	52
Robeco IT Equities	4.238.246	6,0	14	6	A	29	15
Robeco Telecom Services Equities	2.239.413	3,8	13	5	A	55	30
Robeco Property Equities	16.550.572	16,5	60	26	A	113	61
Robeco Consumer Goods Equities	1.891.447	11,2	17	7	A	14	7
Robeco Industrials Equities	4.701.701	9,5	11	5	A	2	1
Robeco Energy Equities	9.433.838	9,4	77	33	A	139	75
Globale Renten-Teilfonds							
Robeco Global Bonds	372.232.396	47,7	194	48	C	65	43
Robeco High Yield Bonds	520.579.518	77,2	556	299	B	338	226
Robeco High Income ABS ⁹	–	–	–	–	D	–	–
Regionale Renten-Teilfonds							
Robeco Euro Bonds ¹⁰	298.456.683	35,6	55	14	C	–	–
Robeco Euro Government Bonds	440.580.116	59,1	108	27	C	34	22
Robeco Euro Credit Bonds	419.720	0,2	1	0	C	2	1
Robeco Euro Credit Single A Bonds	–	–	–	–	C	–	–
Robeco All Strategy Euro Bonds	465.448.008	34,2	118	29	C	2	1
Robeco European Currencies High Yield Bonds	–	–	1	–	A	2	1
Robeco Investment Grade ABS ³	–	–	–	–	C	–	–
Absolute Return-Teilfonds							
Robeco Divirente VaR ^{2,10}	–	–	–	–	C	–	–
Robeco Divirente VaR ^{4,1}	–	–	–	–	C	–	–

* Die Gebühr, die Robeco Securities Lending B.V. (Kürzel: RSL) als Vergütung für ihre Dienstleistungen erhielt, in einem Prozentsatz der Bruttoeinnahmen ausgedrückt, ist für die verschiedenen Teilfonds wie folgt verteilt:
A Bis zum 1. April 2007: 35 Prozent der Bruttoeinnahmen. Mit Wirkung vom 1. April 2007 sind es 30 Prozent.
B Bis zum 1. April 2007: 35 Prozent der Bruttoeinnahmen. Mit Wirkung vom 1. April 2007 bleiben es unverändert 35 Prozent.
C Bis zum 1. April 2007: 35 Prozent der Bruttoeinnahmen. Mit Wirkung vom 1. April 2007 sind dies 20 Prozent.
D Für diese neu aufgelegten Teilfonds gab es noch keine Wertpapierleihgeschäfte.
¹ Im Zeitraum vom 3. November 2006 bis zum 31. Dezember 2006.
² Die Kreditgeschäfte zur Wertpapierleihe beziehen sich zu einem Betrag von EUR 54,5 Millionen auf Total Return Swaps, für die der Teilfonds die Wertentwicklung der zugrunde liegenden Wertpapiere erhält. Diese Swaps sind im Portfolio enthalten. Die Positionen im Portfolio, die teilweise Swaps enthalten, wurden mit

einem Sternchen versehen.

³ Im Zeitraum vom 20. November 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

⁴ Im Zeitraum vom 7. August 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 7. August 2007 aufgelegt.

⁵ Im Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 1. August 2007 aufgelegt.
⁶ Beträge in US-Dollar.

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

⁸ Im Zeitraum vom 6. Juli 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

⁹ m Zeitraum vom 20. Juli 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 20. Juli 2007 aufgelegt.

¹⁰ Im Zeitraum vom 25. Mai 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 25. Mai 2007 aufgelegt.

Verwaltungs- und Servicegebühr¹

In %	Verwaltungsgebühr														Servicegebühr			
	Anteilklasse														Anteilklasse			
	B	D	DH	DL	E	EH	I	IE	IH	IHI	IL	M	P	PE	PH	B, D, DH, DL	I, IH, IE	IL
Globale Aktien-Teilfonds																		
Robeco Global Equities	-	1,25	1,25	-	-	-	0,70	-	-	-	-	1,50	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco Global Growth Equities	-	1,25	1,25	-	-	-	0,70	-	-	-	-	1,50	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco Global Value Equities	1,25	1,25	1,25	-	1,25	-	0,70	-	-	-	-	1,50	-	-	2,00	0,12	0,08	-
Robeco Emerging Stars Equities ³	-	1,50	-	1,75	1,50	-	1,10	-	-	-	1,10	-	-	-	-	0,12	0,08	0,08
Robeco Emerging Markets Equities	-	1,50	-	-	1,50	-	1,10	-	-	-	-	2,00	2,00	-	-	0,12	0,08	-
Regionale und länderspezifische Aktien-Teilfonds																		
Robeco Asia-Pacific Equities	-	1,50	-	-	1,75	-	0,90	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco European Equities	-	1,25	-	-	-	-	0,70	-	-	-	-	1,50	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco European Opportunities ³	-	1,25	-	1,50	1,25	-	0,70	-	-	-	0,70	-	-	-	-	0,12	0,08	0,08
Robeco European Conservative Equity	1,00	1,00	-	-	1,00	-	0,60	-	-	-	-	-	-	-	-	0,08	0,05	-
Robeco European MidCap Equities	-	1,50	-	-	-	-	0,90	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco 130/30 European Equities ³	-	1,00	-	-	-	-	0,70	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco US Premium Equities	-	1,50	1,50	-	1,50	1,50	0,70	-	0,70	-	-	2,00	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco US Premium Equities (EUR)	-	1,50	-	-	-	-	0,70	-	-	-	-	-	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco US Value Equities	-	1,25	1,25	-	1,25	1,25	0,70	-	0,70	-	-	-	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco 130/30 North American Equities	-	1,25	1,25	-	1,25	-	0,70	-	-	-	-	1,50	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco US MidCap Equities	-	1,50	1,50	-	1,50	1,50	0,90	-	0,90	-	-	-	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco Chinese Equities	-	1,50	-	-	-	-	1,10	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	0,08	-
Sektorspezifische Aktien-Teilfonds																		
Robeco Financials Equities	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	-	-
Robeco Food & Agri Equities	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	-	-
Robeco Health Care Equities	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	-	-
Robeco IT Equities	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	-	-
Robeco Telecom Services Equities	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	-	-
Robeco Property Equities	-	1,50	-	-	-	-	0,90	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	0,08	-
Robeco Consumer Goods Equities	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	-	-
Robeco Industrials Equities	-	1,50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	-	-
Robeco Energy Equities	-	1,50	-	-	1,50	-	0,90	-	-	-	-	2,00	-	-	-	0,12	0,08	-
Globale Renten-Teilfonds																		
Robeco Global Bonds	0,70	1,00	-	-	1,00	-	0,30	0,30	-	-	-	-	1,50	1,50	-	0,08	0,04	-
Robeco High Yield Bonds	0,90	1,00	-	-	1,00	-	0,50	0,50	-	-	-	1,25	1,75	1,75	-	0,08	0,04	-
Robeco High Income ABS ³	-	1,35	-	2,00	1,35	-	0,70	-	-	-	1,50	-	-	-	-	0,08	0,04	0,04
Regionale Renten-Teilfonds																		
Robeco Euro Bonds	0,70	1,00	-	-	1,00	-	0,35	0,35	-	-	-	-	-	-	-	0,08	0,04	-
Robeco Euro Government Bonds	-	1,00	-	-	1,00	-	0,30	0,30	-	0,35	-	-	-	-	-	0,08	0,04	-
Robeco Euro Credit Bonds	-	1,00	-	-	1,00	-	0,35	0,35	-	-	-	-	-	-	-	0,08	0,04	-
Robeco Euro Credit Single A Bonds	-	1,00	-	-	1,00	-	0,35	0,35	-	-	-	-	-	-	-	0,08	0,04	-
Robeco All Strategy Euro Bonds	-	1,00	-	-	1,00	-	0,30	0,30	-	0,35	-	-	-	1,50	-	0,08	0,04	-
Robeco European Currencies	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
High Yield Bonds	-	1,00	-	-	1,00	-	0,50	0,50	-	-	-	1,25	-	-	-	0,08	0,04	-
Robeco Investment Grade ABS	-	0,70	-	-	0,70	-	0,25	-	-	-	-	-	-	-	-	0,08	0,04	-
Absolute Return-Teilfonds																		
Robeco Divirente VaR2	0,48	0,48	-	-	0,48	-	0,25	0,25	-	-	-	0,80	-	-	-	0,08	0,03	-
Robeco Divirente VaR4 ³	0,80	0,80	1,00	-	0,80	-	0,50	0,50	-	-	0,70	1,10	-	-	-	0,08	0,03	0,03

¹ Anteilklasse Z wurde nicht erwähnt. Die Verwaltungs- und Servicegebühr für Anteilsscheinklasse Z beträgt 0 Prozent. Nicht alle erwähnte Anteilsklassen wurden bereits aufgelegt. Der Tabelle der Total Expense Ratio auf Seite 57 sind die aufgelegten Anteilsklassen zu entnehmen.

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

³ Auf diesen Teilfonds findet ebenfalls eine Leistungsprämie Anwendung.

Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

In %	01/01-31/12/2007					01/01-31/12/2006				
	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe
Globale Aktien-Teilfonds										
Robeco Global Equities										
D EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,09	1,46	1,25	0,12	–	0,10	1,47
M EUR Anteile ¹	1,12	0,09	–	0,06	1,27	1,50	0,12	–	0,10	1,72
DH EUR Anteile ²	1,25	0,12	–	0,12	1,49	0,20	0,02	–	0,01	0,23
Robeco Global Growth Equities										
D EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,17	1,54	1,25	0,12	–	0,21	1,58
Robeco Global Value Equities										
B EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,09	1,46	1,25	0,12	–	0,08	1,45
D EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,10	1,47	1,25	0,12	–	0,08	1,45
I EUR Anteile	0,69	0,08	–	0,06	0,83	0,70	0,08	–	0,03	0,81
M EUR Anteile ³	1,50	0,12	–	0,11	1,73	0,49	0,04	–	0,04	0,57
P PLN Anteile ⁴	2,00	0,12	–	0,11	2,23	0,49	0,02	–	0,02	0,54
Robeco Emerging Stars Equities										
D EUR Anteile ²	1,50	0,12	0,45	0,17	2,24	0,23	0,02	–	0,03	0,28
DL EUR Anteile ⁵	0,07	0,01	0,00	0,01	0,09	–	–	–	–	–
Robeco Emerging Markets Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,11	–	0,13	1,74	1,50	0,11	–	0,13	1,74
I EUR Anteile	1,10	0,07	–	0,09	1,26	1,10	0,07	–	0,09	1,26
M EUR Anteile	2,00	0,11	–	0,13	2,24	2,00	0,11	–	0,13	2,24
P PLN Anteile ⁴	2,00	0,12	–	0,14	2,26	0,50	0,03	–	0,05	0,58
D USD Anteile ⁶	1,50	0,11	–	0,15	1,76	0,31	0,02	–	0,03	0,36
Regionale & länderspezifische Aktien-Teilfonds										
Robeco Asia-Pacific Equities										
D EUR Anteile	1,70	0,12	–	0,11	1,93	1,75	0,12	–	0,11	1,98
I EUR Anteile	0,64	0,06	–	0,04	0,74	0,90	0,08	–	0,05	1,03
M EUR Anteile ¹	1,49	0,09	–	0,10	1,68	2,00	0,12	–	0,08	2,20
Robeco European Equities										
D EUR Anteile	1,25	0,12	–	0,07	1,44	1,25	0,12	–	0,07	1,44
M EUR Anteile ¹	1,12	0,09	–	0,05	1,26	1,50	0,12	–	0,07	1,69
Robeco European Opportunities										
D EUR Anteile ⁷	1,25	0,12	1,21	0,12	2,70	0,14	0,01	0,22	0,02	0,39
I EUR Anteile ⁷	0,70	0,08	1,49	0,08	2,35	0,08	0,01	0,25	–	0,34
Robeco European Conservative Equity										
B EUR Anteile ⁸	0,40	0,03	–	0,16	0,59	–	–	–	–	–
I EUR Anteile ⁸	0,24	0,02	–	0,08	0,34	–	–	–	–	–
Robeco European MidCap Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,07	1,69	1,50	0,12	–	0,07	1,69
M EUR Anteile ¹	1,49	0,09	–	0,05	1,63	2,00	0,12	–	0,08	2,20
Robeco 130/30 European Equities										
D EUR Anteile ⁹	0,41	0,05	0,62	0,06	1,14	–	–	–	–	–
I EUR Anteile ⁹	0,29	0,03	0,70	0,03	1,05	–	–	–	–	–
Z EUR Anteile ⁹	–	–	–	0,03	0,03	–	–	–	–	–
Robeco US Premium Equities										
D USD Anteile	1,50	0,12	–	0,07	1,69	1,50	0,12	–	0,11	1,73
I USD Anteile	0,70	0,08	–	0,03	0,81	0,70	0,08	–	0,06	0,84
M USD Anteile ^{1,10}	1,46	0,09	–	0,06	1,61	0,21	0,01	–	0,02	0,24
DH EUR Anteile ¹¹	0,39	0,03	–	0,03	0,45	–	–	–	–	–
IH EUR Anteile ¹¹	0,18	0,02	–	0,01	0,21	–	–	–	–	–
Robeco US Premium Equities (EUR)										
D EUR Anteile ¹	1,12	0,09	–	0,11	1,32	1,50	0,12	–	0,11	1,73
I EUR Anteile ¹	0,52	0,06	–	0,08	0,66	0,70	0,08	–	0,16	0,94
M EUR Anteile ^{1,10}	1,50	0,09	–	0,11	1,70	0,21	0,01	–	0,02	0,24

Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

In %	01/01-31/12/2007					01/01-31/12/2006				
	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe	Verwaltungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe
Robeco US Value Equities										
D USD Anteile ¹²	0,84	0,08	–	0,31	1,23	–	–	–	–	–
I USD Anteile ¹²	0,47	0,05	–	0,28	0,80	–	–	–	–	–
Robeco 130/30 North American Equities										
D EUR Anteile	1,24	0,12	–	0,06	1,42	1,25	0,12	–	0,06	1,43
I EUR Anteile	0,70	0,08	–	0,02	0,80	0,70	0,08	–	0,02	0,80
M EUR Anteile ¹	1,12	0,09	–	0,05	1,26	1,50	0,12	–	0,06	1,68
D USD Anteile ⁶	1,20	0,12	–	0,09	1,41	0,26	0,02	–	0,02	0,30
Robeco US MidCap Equities										
D USD Anteile ¹³	1,50	0,12	–	0,21	1,83	0,75	0,06	–	0,06	0,87
DH EUR Anteile ⁶	1,50	0,12	–	0,25	1,87	0,31	0,02	–	0,03	0,36
I USD Shares ¹³	0,90	0,08	–	0,15	1,13	0,45	0,04	–	0,04	0,53
Robeco Chinese Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,10	1,72	1,50	0,12	–	0,11	1,73
Sektorspezifische Aktien-Teilfonds										
Robeco Financials Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,09	1,71	1,50	0,12	–	0,08	1,70
M EUR Anteile ¹	1,49	0,09	–	0,06	1,64	2,00	0,12	–	0,08	2,20
Robeco Food & Agri Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,09	1,71	1,50	0,12	–	0,09	1,71
M EUR Anteile ¹	1,50	0,09	–	0,07	1,66	2,00	0,12	–	0,11	2,23
Robeco Health Care Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,09	1,71	1,50	0,12	–	0,09	1,71
M EUR Anteile ¹	1,50	0,09	–	0,06	1,65	2,00	0,12	–	0,10	2,22
Robeco IT Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,11	1,73	1,50	0,12	–	0,11	1,73
M EUR Anteile ¹	1,49	0,09	–	0,08	1,66	2,00	0,12	–	0,11	2,23
Robeco Telecom Services Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,09	1,71	1,50	0,12	–	0,09	1,71
M EUR Anteile ¹	1,49	0,09	–	0,06	1,64	2,00	0,12	–	0,14	2,26
Robeco Property Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,07	1,69	1,50	0,12	–	0,08	1,70
I EUR Anteile ¹⁴	0,90	0,08	–	0,04	1,02	0,59	0,05	–	0,03	0,67
Robeco Consumer Goods Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,10	1,72	1,50	0,12	–	0,13	1,75
Robeco Industrials Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,18	1,80	1,50	0,12	–	0,23	1,85
Robeco Energy Equities										
D EUR Anteile	1,50	0,12	–	0,07	1,69	1,50	0,12	–	0,09	1,71
Globale Renten-Teilfonds										
Robeco Global Bonds										
B EUR Anteile	0,70	0,08	–	0,06	0,84	0,70	0,08	–	0,07	0,85
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,06	1,14	1,00	0,08	–	0,07	1,15
E EUR Anteile ¹⁵	1,00	0,08	–	0,06	1,14	1,00	0,08	–	0,07	1,15
P PLN Shares ⁴	1,50	0,08	–	0,16	1,74	0,37	0,02	–	0,02	0,41
Robeco High Yield Bonds										
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,06	1,14	1,00	0,08	–	0,07	1,15
E EUR Anteile ¹⁵	1,00	0,08	–	0,07	1,15	0,90	0,07	–	0,06	1,03
I EUR Anteile	0,50	0,04	–	0,02	0,56	0,50	0,04	–	0,02	0,56
M EUR Anteile	1,26	0,08	–	0,07	1,41	1,25	0,08	–	0,07	1,40
P PLN Anteile ⁴	1,76	0,08	–	0,07	1,91	0,43	0,02	–	0,04	0,49
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	0,02	0,02	–	–	–	–	–

Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

In %	01/01-31/12/2007					01/01-31/12/2006				
	Verwal- tungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe	Verwal- tungs- gebühr	Service- gebühr	Leistungs- prämie	Übrige Kosten	Summe
Robeco High Income ABS										
E EUR Anteile ¹⁷	0,60	0,04	–	0,03	0,67	–	–	–	–	–
I EUR Anteile ¹⁷	0,31	0,02	–	0,01	0,34	–	–	–	–	–
Z EUR Anteile ¹⁷	–	–	–	0,01	0,01	–	–	–	–	–
Regionale Renten-Teilfonds										
Robeco Euro Bonds										
D EUR Anteile ¹⁶	0,59	0,05	–	0,05	0,69	–	–	–	–	–
E EUR Anteile ¹⁶	0,59	0,05	–	0,05	0,69	–	–	–	–	–
I EUR Anteile ¹⁸	0,21	0,02	–	0,01	0,24	–	–	–	–	–
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	0,02	0,02	–	–	–	–	–
Robeco Euro Government Bonds										
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,08	1,16	1,00	0,08	–	0,07	1,15
I EUR Anteile	0,30	0,04	–	0,02	0,36	0,30	0,04	–	0,02	0,36
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	0,01	0,01	–	–	–	–	–
Robeco Euro Credit Bonds										
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,09	1,17	1,00	0,08	–	0,07	1,15
I EUR Anteile	0,35	0,04	–	0,03	0,42	0,35	0,04	–	0,03	0,42
Robeco Euro Credit Single A Bonds										
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,07	1,15	1,00	0,08	–	0,08	1,16
I EUR Anteile	0,35	0,04	–	0,03	0,42	0,35	0,04	–	0,03	0,42
Robeco All Strategy Euro Bonds										
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,10	1,18	1,00	0,08	–	0,08	1,16
I EUR Anteile ¹⁸	0,18	0,02	–	0,01	0,21	–	–	–	–	–
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	0,01	0,01	–	–	–	–	–
Robeco European Currencies High Yield Bonds										
D EUR Anteile	1,00	0,08	–	0,10	1,18	1,00	0,08	–	0,08	1,16
I EUR Anteile	0,50	0,04	–	0,03	0,57	0,50	0,04	–	0,03	0,57
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	0,02	0,02	–	–	–	–	–
Robeco Investment Grade ABS										
D EUR Anteile ⁷	0,70	0,08	–	0,08	0,86	0,08	0,01	–	0,01	0,10
I EUR Anteile ⁷	0,25	0,04	–	0,03	0,32	0,03	–	–	–	0,03
Absolute Return-Teilfonds										
Robeco Divirente VaR2										
D EUR Anteile ¹⁶	0,28	0,05	–	0,05	0,38	–	–	–	–	–
E EUR Anteile ¹⁶	0,28	0,05	–	0,05	0,38	–	–	–	–	–
I EUR Anteile ¹⁸	0,15	0,01	–	–	0,16	–	–	–	–	–
Z EUR Anteile ¹⁶	–	–	–	0,02	0,02	–	–	–	–	–
I JPY ¹⁹	0,04	–	–	0,01	0,05	–	–	–	–	–
Robeco Divirente VaR4										
D EUR Anteile ²	0,80	0,08	–	0,05	0,93	0,12	0,01	–	0,01	0,14
E EUR Anteile ²	0,80	0,08	–	0,09	0,97	0,12	0,01	–	0,01	0,14
I EUR Anteile ²	0,50	0,03	–	0,03	0,56	0,08	–	–	–	0,08
Z EUR ¹⁶	–	–	–	0,02	0,02	–	–	–	–	–
I JPY ¹⁹	0,07	0,01	–	0,01	0,09	–	–	–	–	–

¹ Im Zeitraum vom 1. Januar 2007 bis zum 28. September 2007.

² Im Zeitraum vom 3. November 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

³ Im Zeitraum vom 3. September 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

⁴ Im Zeitraum vom 2. Oktober 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

⁵ Im Zeitraum vom 13. Dezember 2007 bis zum 31. Dezember 2007.

⁶ Im Zeitraum vom 16. Oktober 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

⁷ Im Zeitraum vom 20. November 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

⁸ Im Zeitraum vom 7. August 2007 bis zum 31. Dezember 2007.

⁹ Im Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 31. Dezember 2007.

¹⁰ Im Zeitraum vom 22. November 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

¹¹ Im Zeitraum vom 28. September 2007 bis zum 31. Dezember 2007.

¹² Im Zeitraum vom 30. April 2007 bis zum 31. Dezember 2007.

¹³ Im Zeitraum vom 3. Juli 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

¹⁴ Im Zeitraum vom 2. Mai 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

¹⁵ Im Zeitraum vom 6. Februar 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

¹⁶ Im Zeitraum vom 4. Juni 2007 bis zum 31. Dezember 2007.

¹⁷ Im Zeitraum vom 20. Juli 2007 bis zum 31. Dezember 2007.

¹⁸ Im Zeitraum vom 25. Mai 2007 bis zum 31. Dezember 2007.

¹⁹ Im Zeitraum vom 2. November 2007 bis zum 31. Dezember 2007.

Transaktionskosten

	01/07-31/12/2007			01/07-31/12/2006		
	Transaktionsart		Volumen ¹	Transaktionsart		Volumen ¹
	EUR x 1.000			EUR x 1.000		
	Aktien	Finanztermin- geschäfte	%	Aktien	Finanztermin- geschäfte	%
Globale Aktien-Teilfonds						
Robeco Global Equities	85	–	99	38	1	95
Robeco Global Growth Equities	9	–	100	1	–	95
Robeco Global Value Equities	60	–	100	136	3	100
Robeco Emerging Stars Equities ¹	685	–	94	19	–	96
Robeco Emerging Markets Equities	3.805	–	88	1.758	–	84
Regionale & länderspezifische Aktien-Teilfonds						
Robeco Asia-Pacific Equities	552	26	19	647	34	80
Robeco European Equities	4.091	–	55	2.617	–	96
Robeco European Opportunities ²	479	2	96	8	–	18
Robeco European Conservative Equity ³	22	1	99	–	–	–
Robeco European MidCap Equities	197	–	91	331	–	91
Robeco 130/30 European Equities ⁴	10	–	97	–	–	–
Robeco US Premium Equities ⁵	161	–	49	107	–	86
Robeco US Premium Equities (EUR) ⁶	21	–	15	64	–	92
Robeco US Value Equities ⁵	2	–	98	–	–	–
Robeco 130/30 North American Equities	728	–	100	404	–	100
Robeco US MidCap Equities ⁷	7	–	96	13	–	100
Robeco Chinese Equities	2.009	–	99	327	16	98
Sektorspezifische Aktien-Teilfonds						
Robeco Financials Equities	133	–	94	231	–	93
Robeco Food & Agri Equities	58	–	97	44	–	97
Robeco Health Care Equities	40	6	85	62	31	85
Robeco IT Equities	285	–	98	314	–	100
Robeco Telecom Services Equities	206	–	100	113	–	99
Robeco Property Equities	116	–	96	223	–	87
Robeco Consumer Goods Equities	54	–	100	26	–	89
Robeco Industrials Equities	50	–	96	7	–	91
Robeco Energy Equities	30	–	95	100	–	98
Globale Renten-Teilfonds						
Robeco Global Bonds	–	85	1	–	67	–
Robeco High Yield Bonds	–	7	1	–	2	–
Robeco High Income ABS ⁸	–	–	–	–	–	–
Regionale Renten-Teilfonds						
Robeco Euro Bonds ⁹	–	32	1	–	–	–
Robeco Euro Government Bonds	–	25	1	–	16	–
Robeco Euro Credit Bonds	–	2	–	–	2	–
Robeco Euro Credit Single A Bonds	–	1	1	–	1	–
Robeco All Strategy Euro Bonds	–	170	0	–	3	–
Robeco European Currencies High Yield Bonds	–	–	–	–	–	–
Robeco Investment Grade ABS ²	–	–	–	–	–	–
Absolute Return-Teilfonds						
Robeco Divirente VaR ² ⁹	–	52	–	–	–	–
Robeco Divirente VaR ⁴ ¹	–	76	2	–	3	–

¹ Im Zeitraum vom 3. November 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

² Im Zeitraum vom 20. November 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

³ Im Zeitraum vom 7. August 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 7. August 2007 aufgelegt.

⁴ Im Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 1. August 2007 aufgelegt.

⁵ Beträge in US-Dollar.

⁶ Im Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 28. September 2007.

⁷ Im Zeitraum vom 6. Juli 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

⁸ Im Zeitraum vom 20. Juli 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 20. Juli 2007 aufgelegt.

⁹ Im Zeitraum vom 25. Mai 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 25. Mai 2007 aufgelegt.

Transaktionen mit verbundenen Unternehmen

Anteil am Gesamtvolumen in %	01/07-31/12/2007			01/07-31/12/2006		
	Transactionsart			Transactionsart		
	Aktien/ Anleihen ¹	Devisen- termin- geschäfte	Übrige Trans- aktionen	Aktien/ Anleihen ¹	Devisen- termin- geschäfte	Übrige Trans- aktionen
Globale Aktien-Teilfonds						
Robeco Global Equities	–	16,5	–	–	9,8	–
Robeco Global Growth Equities	0,6	100,0	–	–	100,0	–
Robeco Global Value Equities	–	–	–	–	88,2	–
Robeco Emerging Stars Equities ²	–	25,2	–	–	63,8	–
Robeco Emerging Markets Equities	–	17,4	43,6 ¹⁰	–	21,4	50,3 ¹⁰
Regionale & länderspezifische Aktien-Teilfonds						
Robeco Asia-Pacific Equities	–	–	–	–	–	–
Robeco European Equities	2,2	27,5	100,0 ¹⁰	–	9,8	–
Robeco European Opportunities ³	1,3	100,0	100,0 ¹⁰	–	1,4	–
Robeco European Conservative Equity ⁴	0,2	4,7	–	–	–	–
Robeco European MidCap Equities	2,6	–	–	3,1	–	–
Robeco 130/30 European Equities ⁵	–	5,8	–	–	–	–
Robeco US Premium Equities	–	–	–	–	–	–
Robeco US Premium Equities (EUR) ⁶	–	6,86	–	–	42,4	–
Robeco US Value Equities	–	–	–	–	–	–
Robeco 130/30 North American Equities	–	31,8	–	–	69,0	–
Robeco US MidCap Equities ⁷	–	–	–	–	–	–
Robeco Chinese Equities	–	25,0	–	–	–	–
Sektorspezifische Aktien-Teilfonds						
Robeco Financials Equities	–	93,5	–	–	87,1	–
Robeco Food & Agri Equities	–	9,9	–	–	1,4	–
Robeco Health Care Equities	–	–	–	–	–	–
Robeco IT Equities	–	12,5	–	–	100,0	–
Robeco Telecom Services Equities	–	93,5	–	–	94,4	–
Robeco Property Equities	–	15,0	–	–	24,3	–
Robeco Consumer Goods Equities	–	24,3	–	–	4,0	–
Robeco Industrials Equities	–	10,8	–	–	90,8	–
Robeco Energy Equities	–	–	–	–	20,8	–
Globale Renten-Teilfonds						
Robeco Global Bonds	–	13,1	–	–	52,0	–
Robeco High Yield Bonds	2,7	22,2	–	4,7	24,8	–
Robeco High Income ABS ⁸	–	2,2	100,0 ¹⁰	–	–	–
Regionale Renten-Teilfonds						
Robeco Euro Bonds ⁹	–	–	–	–	–	–
Robeco Euro Government Bonds	–	–	–	–	–	–
Robeco Euro Credit Bonds	2,6	–	15,3 ^{11,13}	3,2	–	8,6 ¹¹
Robeco Euro Credit Single A Bonds	–	–	–	–	–	–
Robeco All Strategy Euro Bonds	0,5	33,2	50,0 ¹⁰	0,8	94,9	–
Robeco European Currencies High Yield Bonds	3,7	95,2	–	5,0	58,6	40,0 ¹²
Robeco Investment Grade ABS ³	–	–	–	60,4	–	–
Absolute Return-Teilfonds						
Robeco Divirente VaR2 ⁹	3,4	26,3	–	–	–	–
Robeco Divirente VaR4 ²	–	9,3	1,3 ¹⁰	5,5	–	–

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

² Im Zeitraum vom 3. November 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

³ Im Zeitraum vom 20. November 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

⁴ Im Zeitraum vom 7. August 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 7. August 2007 aufgelegt.

⁵ Im Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 1. August 2007 aufgelegt.

⁶ Im Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 28. September 2007.

⁷ Im Zeitraum vom 6. Juli 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

⁸ Im Zeitraum vom 20. Juli 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 20. Juli 2007 aufgelegt.

⁹ Im Zeitraum vom 25. Mai 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 25. Mai 2007 aufgelegt.

¹⁰ Bezieht sich auf Tagesgelder.

¹¹ Bezieht sich auf Credit Default Swaps.

¹² Bezieht sich auf Einlagen.

¹³ Bezieht sich auf Zinsswaps.

Übrige Angaben

Umschlagkennziffer

In %	01/07-	01/07-
	31/12/2007	31/12/2006
Globale Aktien-Teilfonds		
Robeco Global Equities	–	11
Robeco Global Growth Equities	142	13
Robeco Global Value Equities	8	24
Robeco Emerging Stars Equities ¹	–	–
Robeco Emerging Markets Equities	18	4
Regionale & länderspezifische Aktien-Teilfonds		
Robeco Asia-Pacific Equities	19	33
Robeco European Equities	187	70
Robeco European Opportunities ²	141	13
Robeco European Conservative Equity ³	–	–
Robeco European MidCap Equities	30	–
Robeco 130/30 European Equities ⁴	19	–
Robeco US Premium Equities	–	11
Robeco US Premium Equities (EUR) ⁵	7	12
Robeco US Value Equities	62	–
Robeco 130/30 North American Equities	214	65
Robeco US MidCap Equities ⁶	54	–
Robeco Chinese Equities	29	–
Sektorspezifische Aktien-Teilfonds		
Robeco Financials Equities	60	11
Robeco Food & Agri Equities	27	–
Robeco Health Care Equities	8	–
Robeco IT Equities	243	223
Robeco Telecom Services Equities	153	29
Robeco Property Equities	8	2
Robeco Consumer Goods Equities	101	66
Robeco Industrials Equities	44	55
Robeco Energy Equities	0	8
Globale Renten-Teilfonds		
Robeco Global Bonds	42	78
Robeco High Yield Bonds	30	9
Robeco High Income ABS ⁷	1	–
Regionale Renten-Teilfonds		
Robeco Euro Bonds ⁸	53	–
Robeco Euro Government Bonds	1	32
Robeco Euro Credit Bonds	64	81
Robeco Euro Credit Single A Bonds	16	16
Robeco All Strategy Euro Bonds	33	124
Robeco European Currencies High Yield Bonds	38	66
Robeco Investment Grade ABS ²	8	62
Absolute Return-Teilfonds		
Robeco Divirente VaR2 ⁸	84	–
Robeco Divirente VaR4 ¹	–	–

¹ Im Zeitraum vom 3. November 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

² Im Zeitraum vom 20. November 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

³ Im Zeitraum vom 7. August 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 7. August 2007 aufgelegt.

⁴ Im Zeitraum vom 1. August 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 1. August 2007 aufgelegt.

⁵ Im Zeitraum vom 1. Juli 2007 bis zum 28. September 2007.

⁶ Im Zeitraum vom 6. Juli 2006 bis zum 31. Dezember 2006.

⁷ Im Zeitraum vom 20. Juli 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 20. Juli 2007 aufgelegt.

⁸ Im Zeitraum vom 25. Mai 2007 bis zum 31. Dezember 2007. Am 25. Mai 2007 aufgelegt.

Informationen zur EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie

Die Renten-Teilfonds der Gesellschaft unterliegen der EU-Zinsbesteuerungsrichtlinie.

Börsennotierung

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

Ausschüttungen

Im Berichtszeitraum erfolgten die nachstehenden Ausschüttungen:

Ausschüttungen

In EUR x 1	Betrag je Anteil	Datum der ex Dividende	Datum der Zahlbarstellung
Robeco Global Value Equities			
B EUR Anteile	1,30	14/09/2007	21/09/2007
	1,21	14/12/2007	21/12/2007
Summe	2,51		
Robeco European Conservative Equity			
B EUR Anteile	1,00	14/12/2007	21/12/2007
Robeco Global Bonds			
B EUR Anteile	0,97	14/09/2007	21/09/2007
	0,97	14/12/2007	21/12/2007
Summe	1,94		
Robeco Global Bonds			
E EUR Anteile	8,18	07/12/2007	14/12/2007
Robeco High Yield Bonds			
E EUR Anteile	3,47	07/12/2007	14/12/2007
Robeco Euro Bonds			
E EUR Anteile	0,29	07/12/2007	14/12/2007
Robeco Divirente VaR2			
E EUR Anteile	0,38	07/12/2007	14/12/2007
Robeco Divirente VaR4			
E EUR Anteile	3,17	07/12/2007	14/12/2007

Luxemburg, 25. Februar 2008

Der Verwaltungsrat

M. Strating

F.O. Baici

A. Ould Rouis

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 31. Dezember 2007

		Robeco Global Equities		Robeco Global Growth Equities		Robeco Global Value Equities		Robeco Emerging Stars Equities		Robeco Emerging Markets Equities	
	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
AMERIKA											
Vereinigte Staaten	USD	44,1	46,9	48,7	47,9	43,7	45,7	–	22,6	–	12,4
Bermudainseln	USD	0,5	–	0,9	–	–	–	–	–	–	–
Kaimaninseln	USD	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Kanada	CAD	1,6	4,3	1,2	3,9	0,8	4,1	–	–	–	–
Argentinien	ARS	–	–	–	–	–	–	–	–	0,6	–
Kolumbien	COP	–	–	–	–	–	–	–	–	0,1	–
Mexiko	MXN	–	–	–	–	–	–	3,4	3,4	2,4	1,6
Peru	PEN	–	–	–	–	–	–	–	–	1,5	–
Brasilien	BRL	0,4	–	–	–	–	–	24,1	5,4	16,5	4,7
		46,6	51,2	50,8	51,8	44,5	49,8	27,5	31,4	21,1	18,7
EUROPA											
Eurozone											
Belgien	EUR	0,5	–	–	–	1,6	–	–	–	–	–
Finnland	EUR	1,0	–	1,9	–	–	–	–	–	–	–
Frankreich	EUR	7,3	–	–	–	11,0	–	–	–	–	–
Deutschland	EUR	3,9	–	7,9	–	5,0	–	–	–	–	–
Griechenland	EUR	0,5	–	0,8	–	–	–	–	–	–	–
Irland	EUR	0,8	–	0,4	–	0,7	–	–	–	–	–
Italien	EUR	1,5	–	1,2	–	4,1	–	–	–	–	–
Niederlande	EUR	5,2	–	0,8	–	8,5	–	–	–	–	–
Spanien	EUR	1,5	–	2,4	–	0,7	–	–	–	–	–
Euro	EUR	–	16,9	–	17,5	–	20,0	–	18,0	–	16,9
		22,2	16,9	15,4	17,5	31,6	20,0	–	18,0	–	16,9
Übrige Länder											
Dänemark	DKK	–	–	1,1	0,6	0,8	0,8	–	–	–	–
Ungarn	HUF	0,2	0,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Norwegen	NOK	1,4	0,9	–	0,1	0,8	0,8	–	–	–	–
Kasachstan	KZT	0,2	–	–	–	–	–	0,2	–	0,2	–
Luxemburg	SEK	–	–	0,7	–	–	–	–	–	–	–
Russische Föderation	RUB	–	–	–	–	–	–	12,0	–	12,6	–
Schweden	SEK	1,3	1,4	–	1,2	–	–	–	–	–	–
Schweiz	CHF	6,1	3,5	5,9	4,3	0,8	1,8	–	–	–	–
Türkei	TRY	–	–	–	–	–	–	–	–	2,2	2,3
Großbritannien	GBP	7,5	11,0	10,7	10,3	14,1	11,4	–	0,2	–	0,2
		16,7	17,0	18,4	16,5	16,5	14,8	12,2	0,2	15,0	2,5
ASIEN											
Japan	JPY	9,1	9,7	9,7	9,9	5,3	10,4	–	–	–	–
Südkorea	KRW	0,5	–	–	–	–	–	23,8	18,7	18,6	16,3
Taiwan	TWD	–	–	–	–	–	–	14,7	9,5	12,4	12,2
Hongkong	HKD	1,9	1,3	2,3	1,1	0,8	0,8	0,1	10,3	0,2	16,2
Indonesien	IDR	–	–	–	–	–	–	0,3	–	2,3	1,2
Indien	INR	–	–	–	–	–	–	3,4	3,4	8,0	7,8
Malaysia	MYR	–	–	–	–	–	–	–	–	2,6	2,6
China	CNY	0,5	–	–	–	–	–	10,2	–	16,4	–
Israel	ILS	–	–	–	–	–	–	3,2	3,2	0,4	0,4
Singapur	SGD	0,6	0,6	–	0,1	–	–	–	5,3	–	1,6
		12,6	11,6	12,0	11,1	6,1	11,2	55,7	50,4	60,9	58,3
AUSTRALIEN											
Australien	AUD	1,7	3,3	3,1	3,1	–	3,4	–	–	–	–
Neuseeland	AUD	–	–	–	–	0,8	0,8	–	–	–	–
		1,7	3,3	3,1	3,1	0,8	4,2	–	–	–	–
AFRIKA											
Nigeria	NGN	–	–	–	–	–	–	0,3	–	0,3	–
Vereinigte Arabische Emirate	AED	–	–	–	–	–	–	0,2	–	0,3	–
Südafrika	ZAR	–	–	–	–	–	–	2,5	–	3,5	3,6
Ägypten	EGP	0,2	–	–	–	–	–	–	–	–	–
		0,2	–	–	–	–	–	3,0	–	4,1	3,6
Betriebskapital											
		0,0	–	0,3	–	0,5	–	1,6	–	–1,1	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 31. Dezember 2007

	Währung	Robeco Asia-Pacific Equities		Robeco European Equities		Robeco European Opportunities		Robeco European Conservative Equity		Robeco European MidCap Equities	
		Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
AMERIKA											
Vereinigte Staaten	USD	0,2	–	–	1,1	–	6,8	–	–	–	–
Bermudainseln	USD	0,4	–	–	–	–	–	–	–	–	–
		0,6	–	–	1,1	–	6,8	–	–	–	–
EUROPA											
Eurozone											
Österreich	EUR	–	–	0,3	–	–	–	0,9	–	1,9	–
Belgien	EUR	–	–	4,4	–	2,1	–	7,3	–	1,2	–
Finnland	EUR	–	–	2,0	–	–	–	3,9	–	3,3	–
Frankreich	EUR	–	–	14,5	–	11,3	–	3,5	–	9,4	–
Deutschland	EUR	–	–	14,3	–	8,8	–	2,4	–	15,4	–
Griechenland	EUR	–	–	7,9	–	14,3	–	0,8	–	7,3	–
Irland	EUR	–	–	0,2	–	–	–	0,3	–	8,4	–
Italien	EUR	–	–	5,9	–	–	–	13,1	–	9,3	–
Niederlande	EUR	–	–	4,3	–	5,3	–	6,5	–	14,1	–
Portugal	EUR	–	–	0,3	–	–	–	8,8	–	–	–
Spanien	EUR	–	–	2,5	–	–	–	7,7	–	1,8	–
Euro	EUR	–	-1,2	–	51,0	–	81,4	–	99,4	–	73,7
		–	-1,2	56,6	51,0	41,8	81,4	55,2	99,4	72,1	73,7
Übrige Länder											
Dänemark	DKK	–	–	1,1	0,7	–	–	2,8	-0,4	–	–
Norwegen	NOK	–	–	6,2	3,3	21,8	3,0	1,4	–	5,3	5,3
Zypern	CYP	–	–	1,5	–	5,3	–	–	–	–	–
Russische Föderation	RUB	–	–	1,1	–	8,2	–	–	–	–	–
Schweden	SEK	–	–	2,6	2,5	2,7	2,8	2,9	0,2	–	–
Schweiz	CHF	–	–	9,3	9,2	3,9	2,6	6,7	-0,2	5,3	5,2
Türkei	TRY	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Großbritannien	GBP	–	–	19,7	32,2	4,2	3,4	28,2	1,0	15,7	15,8
		–	–	41,5	47,9	46,1	11,8	42,0	0,6	26,3	26,3
ASIEN											
Japan	JPY	37,5	40,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Südkorea	KRW	10,3	9,9	–	–	–	–	–	–	–	–
Taiwan	TWD	5,4	5,3	–	–	–	–	–	–	–	–
Hongkong	HKD	6,7	14,3	–	–	–	–	–	–	–	–
Singapur	SGD	4,5	4,2	–	–	–	–	–	–	–	–
China	CNY	7,7	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Kasachstan	KZT	–	–	1,0	–	1,6	–	–	–	–	–
Indien	INR	4,5	4,5	–	–	–	–	–	–	–	–
Malaysia	MYR	2,3	2,4	–	–	–	–	–	–	–	–
Philippinen	PHP	1,2	1,2	–	–	–	–	–	–	–	–
Indonesien	IDR	1,9	1,9	–	–	–	–	–	–	–	–
Thailand	THB	2,1	1,7	–	–	–	–	–	–	–	–
		83,1	85,6	1,0	–	1,6	–	–	–	–	–
AUSTRALIEN											
Australien	AUD	15,3	15,6	–	–	–	–	–	–	–	–
		0,0	–	0,9	–	10,5	–	2,8	–	1,6	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 31. Dezember 2007

	Währung	Robeco 130/30 European Equities		Robeco US Premium Equities		Robeco US Value Equities		Robeco 130/30 North American Equities	
		Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
AMERIKA									
Vereinigte Staaten	USD	–	–	85,9	95,0	91,9	100,0	92,5	1,8
Bermudainseln	USD	–	–	2,4	–	1,0	–	–	–
Kanada	CAD	–	–	0,8	–	1,2	–	1,5	–
		–	–	89,1	95,0	94,1	100,0	94,0	1,8
EUROPA									
Eurozone									
Österreich	EUR	0,4	–	–	–	–	–	–	–
Belgien	EUR	3,7	–	–	–	–	–	–	–
Zypern	EUR	2,0	–	–	–	–	–	–	–
Finnland	EUR	3,9	–	–	–	–	–	–	–
Frankreich	EUR	12,6	–	4,5	–	2,2	–	0,7	–
Deutschland	EUR	17,9	–	–	–	–	–	–	–
Griechenland	EUR	3,2	–	–	–	–	–	–	–
Italien	EUR	9,6	–	–	–	–	–	–	–
Niederlande	EUR	6,7	–	0,5	–	–	–	0,2	–
Portugal	EUR	3,2	–	–	–	–	–	–	–
Spanien	EUR	5,2	–	–	–	–	–	–	–
Euro	EUR	–	52,8	–	5,0	–	–	–	98,2
		68,4	52,8	5,0	5,0	2,2	–	0,9	98,2
Übrige Länder									
Dänemark	DKK	2,0	1,0	–	–	–	–	–	–
Norwegen	NOK	4,5	1,8	–	–	–	–	–	–
Schweden	SEK	3,8	3,0	–	–	–	–	–	–
Schweiz	CHF	9,5	9,8	1,3	–	–	–	–	–
Großbritannien	GBP	7,5	31,6	1,9	–	1,7	–	–	–
		27,3	47,2	3,2	–	1,7	–	–	–
ASIEN									
Taiwan	TWD	–	–	–	–	0,5	–	1,2	–
Südkorea	KRW	–	–	1,5	–	–	–	–	–
		–	–	1,5	–	0,5	–	1,2	–
AUSTRALIEN									
Australien	AUD	–	–	–	–	–	–	–	–
Neuseeland	AUD	–	–	–	–	0,4	–	–	–
		–	–	–	–	0,4	–	–	–
Betriebskapital									
		4,3	–	1,2	–	1,1	–	3,9	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 31. Dezember 2007

	Währung	Robeco US MidCap Equities		Robeco Chinese Equities	
		Land	Währung	Land	Währung
AMERIKA					
Vereinigte Staaten	USD	99,7	100,0	–	–18,2
		99,7	100,0	–	–18,2
EUROPA					
Eurozone					
Euro	EUR	–	–	–	22,9
		–	–	–	22,9
ASIEN					
Hongkong	HKD	–	–	1,7	94,3
Singapur	SGD	–	–	–	1,0
China	CNY	–	–	95,2	–
		–	–	96,9	95,3
Betriebskapital					
		0,3	–	3,1	–
		100,0	100,0	100,0	100,0

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

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 31. Dezember 2007

	Währung	Robeco Financials Equities		Robeco Food & Agri Equities		Robeco Health Care Equities		Robeco IT Equities		Robeco Telecom Services Equities	
		Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
AMERIKA											
Vereinigte Staaten	USD	31,8	31,8	45,2	51,1	56,9	58,7	82,4	83,5	30,5	29,2
Brasilien	BRL	–	–	4,5	2,0	6,2	6,2	–	–	0,8	–
Mexiko	MXN	–	–	2,0	–	–	–	–	–	1,8	–
Bermudainseln	USD	–	–	–	–	1,7	–	–	–	–	–
Kaimanninseln	USD	–	–	–	–	–	–	0,1	–	–	–
Kanada	CAD	1,7	1,8	–	–	–	–	0,4	0,4	4,2	4,9
		33,5	33,6	51,7	53,1	64,8	64,9	82,9	83,9	37,3	34,1
EUROPA											
Eurozone											
Zypern	EUR	1,5	–	1,1	–	–	–	–	–	–	–
Finnland	EUR	–	–	0,9	–	–	–	5,6	–	–	–
Frankreich	EUR	3,2	–	5,8	–	4,0	–	0,6	–	3,2	–
Deutschland	EUR	–	–	2,7	–	2,0	–	1,1	–	3,6	–
Griechenland	EUR	5,2	–	–	–	–	–	–	–	4,0	–
Irland	EUR	2,6	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Italien	EUR	3,4	–	–	–	–	–	–	–	3,4	–
Portugal	EUR	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Niederlande	EUR	2,3	–	4,9	–	–	–	1,3	–	3,0	–
Belgien	EUR	–	–	5,1	–	0,3	–	–	–	0,5	–
Spanien	EUR	3,3	–	–	–	2,1	–	–	–	9,4	–
Euro	EUR	–	30,9	–	20,6	–	8,7	–	8,3	–	33,7
		21,5	30,9	20,5	20,6	8,4	8,7	8,6	8,3	27,1	33,7
Übrige Länder											
Dänemark	DKK	–	–	–	–	1,3	1,3	–	–	–	–
Norwegen	NOK	2,3	0,2	–	–	–	–	0,6	0,6	2,0	2,0
Schweden	SEK	–	–	1,4	1,4	–	–	–	–	4,6	2,2
Schweiz	CHF	4,0	3,5	7,4	7,4	12,9	12,9	–	–	–	0,7
Russische Föderation	–	–	–	–	–	–	–	–	–	1,7	–
Türkei	TRY	1,8	1,8	2,1	2,1	–	–	–	–	–	–
Großbritannien	GBP	10,0	9,0	10,9	13,1	9,4	9,4	–	–	11,6	13,4
		18,1	14,5	21,8	24,0	23,6	23,6	0,6	0,6	19,9	18,3
ASIEN											
Japan	JPY	5,0	6,5	3,6	2,1	1,9	1,9	3,3	3,8	2,9	6,0
Südkorea	KRW	–	–	–	–	–	–	0,5	0,6	–	–
Taiwan	TWD	1,1	1,3	–	–	–	–	0,9	1,0	0,1	1,1
Hongkong	HKD	7,7	2,7	–	–	–	–	1,2	1,8	–	0,6
Malaysia	MYR	–	–	–	–	–	–	–	–	2,3	2,3
Singapur	SGD	5,6	2,5	0,2	0,2	–	–	–	–	3,6	2,4
China	CNY	3,7	–	1,3	–	–	–	1,6	–	0,6	–
Philippinen	PHP	1,5	1,5	–	–	–	–	–	–	–	–
Israel	ILS	–	–	–	–	0,3	–	–	–	–	–
Indien	INR	–	–	–	–	0,9	0,9	–	–	1,5	1,5
		24,6	14,5	5,1	2,3	3,1	2,8	7,5	7,2	11,0	13,9
AFRIKA											
Ägypten	EGP	–	–	–	–	–	–	–	–	2,7	–
AUSTRALIEN											
Australien	AUD	–	6,5	–	–	–	–	–	–	–	–
Betriebskapital											
		2,3	–	0,9	–	0,1	–	0,4	–	2,0	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 31. Dezember 2007

	Währung	Robeco Property Equities		Robeco Consumer Goods Equities		Robeco Industrials Equities		Robeco Energy Equities	
		Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
AMERIKA									
Vereinigte Staaten	USD	29,2	30,3	32,4	41,9	36,4	42,5	49,7	48,2
Bermudainseln	USD	2,0	–	1,7	–	5,2	–	–	–
Kaimanninseln	USD	–	–	0,8	–	–	–	–	–
Kanada	CAD	2,7	1,7	0,9	1,0	–	1,8	12,1	12,7
		33,9	32,0	35,8	42,9	41,6	44,3	61,8	60,9
EUROPA									
Eurozone									
Österreich	EUR	0,6	–	–	–	–	–	–	–
Finnland	EUR	–	–	–	–	0,8	–	–	–
Frankreich	EUR	2,9	–	2,0	–	1,9	–	7,7	–
Deutschland	EUR	2,7	–	7,9	–	9,8	–	–	–
Griechenland	EUR	2,0	–	4,5	–	–	–	–	–
Irland	EUR	–	–	0,4	–	1,0	–	–	–
Italien	EUR	3,6	–	1,2	–	–	–	3,0	–
Niederlande	EUR	–	–	3,1	–	4,8	–	5,7	–
Spanien	EUR	–	–	–	–	4,4	–	1,7	–
Euro	EUR	–	22,7	–	23,6	–	19,6	–	12,6
		11,8	22,7	19,1	23,6	22,7	22,8	18,1	12,6
Übrige Länder									
Dänemark	DKK	–	–	–	–	1,7	0,2	–	–
Ungarn	HUF	–	–	–	–	–	–	0,9	0,9
Norwegen	NOK	–	–	–	–	0,7	0,7	4,8	1,9
Russische Föderation	RUB	–	–	–	–	–	–	2,2	–
Schweden	SEK	–	–	–	–	4,2	2,1	–	–
Schweiz	CHF	–	–	3,7	3,7	5,6	4,6	–	–
Großbritannien	GBP	9,0	5,2	6,0	6,6	2,0	5,2	11,1	21,0
		9,0	5,2	9,7	10,3	14,2	12,8	19,0	23,8
ASIEN									
Japan	JPY	12,7	12,2	13,4	13,4	15,2	16,9	–	0,8
Südkorea	KRW	–	–	1,3	1,3	0,4	0,4	–	–
Taiwan	TWD	–	–	–	-0,1	–	–	–	–
Hongkong	HKD	14,3	13,6	2,6	7,2	–	1,1	–	-0,5
Singapur	SGD	5,4	1,8	–	–	–	0,6	–	–
China	CNY	–	–	11,7	–	5,2	–	1,0	–
Indien	INR	–	–	1,3	1,3	–	–	–	–
		32,4	27,6	30,3	23,1	20,8	19,0	1,0	0,3
AUSTRALIEN									
Australien	AUD	11,1	12,5	–	0,1	–	4,3	–	2,4
Betriebskapital									
		1,8	–	5,1	–	0,7	–	0,1	–
		100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 31. Dezember 2007

	Robeco Global Bonds		Robeco High Yield Bonds		Robeco High Income ABS		Robeco Euro Bonds	
	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
	Langfristige Anlagen							
<i>Nordamerika</i>								
US-Dollar	34,6	12,9	63,2	1,0	–	–	–	–
Kanadischer Dollar	1,1	0,1	–	–	–	–	–	–
	35,7	13,0	63,2	1,0	–	–	–	–
<i>Europa</i>								
Euro	38,2	86,3	30,1	99,0	65,0	100,5	94,8	100,0
Britisches Pfund	7,6	0,5	3,7	–	17,8	–0,5	–	–
Norwegische Krone	–	–	1,0	–	–	–	–	–
Schwedische Krone	0,2	–	–	–	–	–	–	–
Dänische Krone	0,1	–	–	–	–	–	–	–
	46,1	86,8	98,0	100,0	82,8	100,0	94,8	100,0
<i>Asien</i>								
Japanischer Yen	14,8	0,2	–	–	–	–	–	–
Betriebskapital	3,4	–	2,0	–	17,2	–	5,2	–
Summe	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 31. Dezember 2007

	Robeco Euro Government Bonds		Robeco Euro Credit Bonds		Robeco Euro Credit Single A Bonds		Robeco All Strategy Euro Bonds	
	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
	Langfristige Anlagen							
<i>Nordamerika</i>								
US-Dollar	–	–	–	–	–	–	0,5	0,3
Kanadischer Dollar	–	–	–	–	–	–	–	0,2
	–	–	–	–	–	–	0,5	0,5
<i>Europa</i>								
Euro	93,6	100,0	96,9	100,0	92,0	100,0	94,2	99,2
Britisches Pfund	–	–	–	–	–	–	0,3	–0,2
D-Mark	–	–	0,1	–	1,6	–	–	–
Schweizer Franken	–	–	–	–	–	–	–	0,2
Norwegische Krone	–	–	–	–	–	–	–	–
	93,6	100,0	97,0	100,0	93,6	100,0	94,5	99,2
<i>Asien</i>								
Japanischer Yen	–	–	–	–	–	–	–	0,2
<i>Australien</i>								
Australischer Dollar	–	–	–	–	–	–	–	0,1
Betriebskapital	6,4	–	3,0	–	6,4	–	5,0	–
Summe	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

Streuung der Anlagen nach Ländern und Währungen*

Per 31. Dezember 2007

	Robeco European Currencies High Yield Bonds		Robeco Investment Grade ABS		Robeco Divirente VaR2		Robeco Divirente VaR4	
	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung	Land	Währung
	Langfristige Anlagen							
<i>Nordamerika</i>								
Kanadischer Dollar	2,5	0,2	–	–	–	0,1	–	–
US-Dollar	–	–	–	–	–	0,1	–	0,1
	2,5	0,2	–	–	–	0,2	–	0,1
<i>Europa</i>								
Euro	83,8	99,3	98,4	100,0	88,9	99,2	88,1	98,7
Britisches Pfund	10,0	0,4	–	–	–	–1,4	–	–3,1
Niederländischer Gulden	–	–	–	–	0,7	–	–	–
D-Mark	–	–	–	–	0,5	–	–	–
Norwegische Krone	0,9	0,1	–	–	–	–	–	–
Schweizer Franken	–	–	–	–	–	0,9	–	2,2
Schwedische Krone	–	–	–	–	–	–	–	–0,1
	94,7	99,8	98,4	100,0	90,1	98,7	88,1	97,7
<i>Asien</i>								
Japanischer Yen	–	–	–	–	–	0,1	–	0,2
<i>Australien</i>								
Australischer Dollar	–	–	–	–	–	1,0	–	2,0
Betriebskapital	2,8	–	1,6	–	9,9	–	11,9	–
Summe	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0

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

Wertpapierliste - Wörterverzeichnis*

English

Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
Transferable securities traded on other regulated markets			
Total transferable securities traded on other regulated markets			
Other transferable securities			
Total other transferable securities			
Total securities portfolio			
Operating capital			
Total net assets			

Bonds

Investment portfolio

At 31/12/2007	Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
---------------	--------------------	---------------	----------------------------	-----------------------

Deutsch

Aktien

Wertpapierliste

Per 31/12/2007	Anzahl	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
Börsennotierte Wertpapiere			
Börsennotierte Wertpapiere insgesamt			
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere			
An anderen geregelten Märkten notierte Wertpapiere insgesamt			
Andere übertragbare Wertpapiere			
Andere übertragbare Wertpapiere insgesamt			
Wertpapiere insgesamt			
Betriebskapital			
Nettovermögen insgesamt			

Anleihen

Wertpapierliste

Per 31/12/2007	Fälligkeit	Nennwert	Marktwert in EUR x 1	In % des Netto- vermögens
----------------	------------	----------	-------------------------	------------------------------

* Es betrifft eine Erklärung der Terminologie die in den Wertpapierlisten verwendet wird. Es wird darauf hingewiesen, dass die Wertpapierlisten in englischer Nummerierung aufgestellt wurden, wobei Dezimalstellen durch einen Punkt von ganzen Zahlen getrennt und Tausendzahlen durch ein Komma abgetrennt werden.

Robeco Global Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AUD			
BHP Billiton	52,503	1,265,634	1.22
Brambles Industries	36,883	255,389	0.25
		1,521,023	1.47
CAD			
CDN Pacific Railway	10,350	460,622	0.45
National Bank of Canada	7,350	266,342	0.26
Petro-Canada/Variable Vtg. Shs	13,880	512,204	0.50
Teck Cominco	17,100	419,857	0.40
		1,659,025	1.61
CHF			
ABB	39,026	769,085	0.74
Adecco Cheserex	12,639	467,687	0.45
CS	16,941	696,984	0.68
Holcim/N	12,941	948,342	0.92
Nestlé	2,248	706,214	0.68
Novartis	24,946	935,899	0.91
Roche	4,173	493,121	0.48
Swiss Reinsurance	9,702	471,546	0.46
Syngenta (Novartis)	2,115	368,632	0.36
UBS	11,908	376,970	0.36
		6,234,480	6.04
EUR			
Air Liquide	6,782	690,340	0.67
Allied Irish Banks	35,636	558,452	0.54
Axa	27,084	741,831	0.72
BNP Paribas	12,310	913,648	0.88
Bayer	11,115	693,243	0.67
CRH	9,613	228,020	0.22
Carrefour Supermarché	7,515	400,474	0.39
Delhaize	7,842	472,088	0.46
Deutsche Post	13,987	326,037	0.32
E.ON	5,054	735,913	0.71
Enel	49,875	405,733	0.39
Henkel/Vorzugsaktien	14,726	564,742	0.55
ING	38,375	1,026,531	0.99
Koninklijke Ahold	30,869	294,182	0.28
Koninklijke KPN	28,945	360,076	0.35
National Bank of Greece	11,723	550,747	0.53
Nokia/A	39,594	1,050,033	1.02
RWE/A	5,322	513,307	0.50
Reed Elsevier	48,436	661,151	0.64
Regie National des Usines Renault	5,528	536,271	0.52
Royal Dutch Shell/A	60,586	1,741,848	1.69
SNS Reaal	15,677	240,799	0.23
Sanofi-Synthelabo	6,079	382,855	0.37
Saras	57,582	228,888	0.22
Siemens	9,000	975,780	0.95
Société Télévision Francaise 1	24,000	439,200	0.43
Suez	6,109	284,496	0.28
TNT	18,555	524,179	0.51
Tognum	11,932	245,083	0.24
Total	35,755	2,031,957	1.97
Unicredito Italiano	162,476	922,864	0.89
Vinci	10,367	525,089	0.51
Vivendi Universal (EUR)	19,077	598,636	0.58
Wolters Kluwer	21,724	488,356	0.47
		21,352,849	20.69
GBP			
AstraZeneca (GBP)	8,132	239,603	0.23
BP	65,949	552,231	0.53
BT	48,876	181,509	0.18
Barclays	98,943	678,974	0.66
British American Tobacco	25,434	680,479	0.66
Debenhams	299,050	326,758	0.32

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Eurasian Natural Resourc-W/I	28,100	244,864	0.24
GlaxoSmithKline	31,546	549,354	0.53
Man Group	37,842	293,173	0.28
Old Mutual	131,516	300,117	0.29
Petrofac	17,896	134,016	0.13
Prudential	39,000	378,079	0.37
Rio Tinto	11,314	819,069	0.79
Royal Bank of Scotland	56,470	341,380	0.33
Standard Life	70,786	243,599	0.24
Tesco	109,565	711,960	0.69
Vodafone	299,234	765,146	0.74
WPP 2005	56,771	500,114	0.48
		7,940,425	7.69
HKD			
Esprit	70,700	721,251	0.70
Sun Hung Kai Properties	47,300	686,253	0.66
Swire Pacific/A	53,800	507,788	0.49
		1,915,292	1.85
HUF			
MOL Magyar Olaj - Es Gazipari	2,268	219,757	0.21
JPY			
Yamanouchi Pharmaceutical	10,562	314,921	0.31
Denso	18,300	513,148	0.50
Fanuc	7,300	486,271	0.47
Honda Motor	27,200	624,491	0.60
Jafco	8,400	189,258	0.18
Japan Tabacco	76	310,825	0.30
Komatsu	27,500	511,838	0.50
Millea	13,000	300,062	0.29
Mitsubishi	41,100	769,998	0.75
Nidec	9,400	476,524	0.46
Nomura	29,900	346,902	0.34
Orix	2,160	252,456	0.24
Shin-Etsu Chemical	14,800	636,100	0.62
Shionogi	18,791	227,218	0.22
Shiseido	27,500	445,333	0.43
Sony	15,400	584,573	0.57
Sumitomo Mitsui Financial	138	707,181	0.68
T&D	9,150	323,239	0.31
Tokyo Electric Power	16,100	284,872	0.28
Yamada Denki	5,870	458,939	0.44
		8,764,149	8.49
NOK			
DNB	45,600	476,750	0.46
Statoil	17,700	376,797	0.36
Telenor	35,269	576,432	0.56
		1,429,979	1.38
SEK			
SKF/B free	18,700	216,694	0.21
Skandinaviska Enskilda Bank/A	23,577	412,931	0.40
Tele2 AB/B	15,600	213,789	0.21
Volvo	44,670	512,905	0.50
		1,356,319	1.32
SGD			
Singapore Telecom	168,615	318,073	0.31
United Overseas Bank	31,000	293,127	0.28
		611,200	0.59
USD			
AT&T	43,052	1,223,789	1.19
Adobe Systems	11,200	327,332	0.32
Aflac	13,000	556,882	0.54
Altria	12,100	625,504	0.61
Ambev	8,556	415,672	0.40
Amdocs	24,453	576,516	0.56
Amgen	6,974	221,519	0.21
Apache	9,794	720,390	0.70

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Apple Computers	4,900	663,857	0.64
Appera-applied Biosys	16,000	371,205	0.36
Assurant	11,600	530,789	0.51
Avery Dennison	12,800	465,232	0.45
Avon Products	17,800	481,265	0.47
Bank of America	25,568	721,546	0.70
Bank of New York Mellon	20,847	695,256	0.67
Boeing	4,400	263,209	0.25
Bristol Myers	22,175	402,230	0.39
Broadcom	16,950	303,049	0.29
CIT	21,784	358,038	0.35
Chevrontexaco	19,290	1,231,378	1.19
China Medical Tech-Spon	15,800	479,711	0.46
Cisco Systems	84,088	1,556,898	1.51
Citigroup	27,750	558,777	0.54
Coach	40,900	855,458	0.83
Coca-Cola Enterprises	25,950	462,008	0.45
ConocoPhillips	12,272	741,163	0.72
Cooper Industries/A	13,700	495,507	0.48
Corning	30,900	507,022	0.49
Covidien	17,000	514,982	0.50
DR, Horton	27,300	245,916	0.24
Dell Computers	12,900	216,257	0.21
Devon Energy	6,100	370,952	0.36
EMC	33,700	427,113	0.41
Edison International	7,600	277,427	0.27
Exxon Mobil	11,420	731,808	0.71
FPL Group	7,150	331,471	0.32
Fannie Mae	20,300	555,107	0.54
Firstenergy	7,300	361,193	0.35
Genentech	7,168	328,824	0.32
General Electric	27,089	686,836	0.67
Google	1,280	605,379	0.59
Halliburton	9,500	246,329	0.24
Hewlett-Packard	20,500	707,801	0.69
IAC/Interactive	19,200	353,520	0.34
ITT Industries	11,404	515,112	0.50
Intel	45,907	837,099	0.81
JP Morgan Chase & Co	34,100	1,018,067	0.99
Johnson & Johnson	21,100	962,600	0.93
KB Home	12,900	190,582	0.18
Kraft Foods/A	26,981	602,161	0.58
L-3 Communications	6,700	485,481	0.47
Lexmark International	8,500	202,667	0.20
Limited Brands	28,000	362,532	0.35
Lincoln National	12,160	484,221	0.47
Lowe's Companies	36,900	570,896	0.55
MBIA	6,561	83,603	0.08
Medtronic	25,800	887,087	0.86
Merck	12,150	482,909	0.47
Merrill Lynch	15,900	583,778	0.57
Microsoft	55,729	1,356,966	1.31
Mirant	10,700	285,275	0.28
Molson Coors Brewing	18,000	635,519	0.62
Monsanto	6,000	458,356	0.44
Nabors Industries	12,600	236,048	0.23
News-Class B	42,190	613,206	0.59
Oracle	82,900	1,280,313	1.24
Panera Bread	9,000	220,499	0.21
Pfizer	39,264	610,424	0.59
Procter & Gamble	13,364	671,102	0.65
Qualcomm	13,100	352,577	0.34
Raytheon	12,850	533,494	0.52
Schlumberger	13,050	878,033	0.85
Sprint-FON	16,800	150,873	0.15
Synopsys	26,000	461,120	0.45
Texas Instruments	23,200	529,996	0.51

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Textron	6,100	297,480	0.29
Time Warner	70,200	792,724	0.77
Travelers Companies	16,000	588,762	0.57
Weatherford Int	14,400	675,654	0.65
Wellpoint	10,860	651,652	0.63
Wyeth	8,000	241,797	0.23
Yahoo!	17,600	280,001	0.27
Zimmer	11,000	497,692	0.48
		45,340,475	43.92
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		98,344,973	95.26
Transferable securities traded on other regulated markets			
AUD			
Macquarie Group	5,905	270,223	0.26
EUR			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	45,749	766,753	0.74
Telefónica	34,514	766,901	0.74
		1,533,654	1.48
GBP			
GlaxoSmithkline/STK/31-10-2007	34,046	6,696	0.01
Vodafone Group shs/STK/21-11-2007	314,234	11,837	0.01
		18,533	0.02
USD			
Energen	4,000	175,726	0.17
Orascom Telecom/GDR	4,450	252,625	0.24
Samsung Electronics/GDR 1/2 vgt.s -144A	2,672	535,021	0.52
Supervalu	16,000	410,602	0.40
		1,373,974	1.33
Total transferable securities traded on other regulated markets		3,196,384	3.09
Total securities portfolio		101,541,357	98.35
Operating capital		1,698,806	1.65
Total net assets		103,240,163	100.00

Robeco Global Growth Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AUD			
BHP Billiton	1,595	38,449	0.75
Challenger Financial Service	11,139	33,381	0.65
Harvey Norman	9,661	39,453	0.76
Toll	4,911	33,769	0.65
Woolworths	809	16,514	0.32
		161,566	3.13
CAD			
Bombardier	9,800	40,477	0.79
EnCana	400	18,711	0.36
		59,188	1.15
CHF			
ABB	2,505	49,366	0.96
Adecco Cheserex	1,045	38,669	0.75
Nestlé	300	94,246	1.83
Novartis	2,000	75,034	1.45
Syngenta (Novartis)	259	45,142	0.88
		302,457	5.87
DKK			
Carlsberg/B	475	39,305	0.76
Novo-Nordisk	425	19,094	0.37
		58,399	1.13
EUR			
Assicurazioni Generali	498	15,438	0.30
BASF	233	23,594	0.46
Deutsche Boerse	395	53,325	1.03
E.ON	559	81,396	1.58
Fiat	2,501	44,268	0.86
Gea	1,688	40,174	0.78
Kerry	931	20,203	0.39
Man/Stammaktien	134	15,297	0.30
Metro	622	35,597	0.69
Nokia/A	3,645	96,665	1.87
Philips Electronics	699	20,634	0.40
Piraeus Bank	1,604	42,827	0.83
Porsche/Vorzugsaktien	21	29,003	0.56
Siemens	407	44,127	0.86
Unilever/Cert	831	20,900	0.41
Volkswagen/Stammaktien	318	49,745	0.96
		633,193	12.28
GBP			
3i Group	2,708	36,982	0.72
ARM	20,000	33,767	0.65
Amec	3,924	44,799	0.87
Angelo American	658	27,594	0.53
Antofagasta	3,865	37,732	0.73
AstraZeneca (GBP)	715	21,067	0.41
BG	1,620	25,366	0.49
British American Tobacco	723	19,344	0.37
Diageo	2,376	34,939	0.68
GlaxoSmithKline	2,928	50,989	0.99
Morrison Supermarkets	10,816	47,420	0.92
Next	1,489	32,924	0.64
Rio Tinto	792	57,336	1.11
Royal Dutch Shell/B	28	797	0.02
Shire	2,292	35,857	0.70
Stagecoach	12,097	46,942	0.91
		553,855	10.74
HKD			
Hang Lung	11,000	41,298	0.80
New World Development	14,000	34,078	0.66
Sun Hung Kai Properties	3,000	43,526	0.84
		118,902	2.30
JPY			
Canon	500	15,918	0.31

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Central Japan Railway	4	23,339	0.45
Daikin Industries	1,100	42,159	0.82
Fanuc	500	33,306	0.65
Fujitsu	9,000	41,492	0.80
Hitachi	11,000	56,100	1.09
Konica	3,500	42,407	0.82
Mitsubishi Electric	6,000	42,906	0.83
Mitsui Fudosan	2,000	29,755	0.58
Nissan Chemical Industries	4,000	35,780	0.69
Orix	250	29,219	0.57
Shiseido	2,000	32,388	0.63
Toyoda Gosei	1,600	38,890	0.75
Yamato Kogyo	1,400	39,429	0.76
		503,088	9.75
SEK			
Millicom International Cellular-SDR	425	33,642	0.65
USD			
Accenture CL/A	1,900	46,823	0.91
Aetna	1,200	47,383	0.92
American Express	500	17,790	0.35
Amgen	1,500	47,645	0.92
Apple Computers	400	54,192	1.05
Avnet	1,700	40,661	0.79
BMC Software	1,800	43,878	0.85
Boeing	400	23,928	0.46
CVS	700	19,032	0.37
Cameron	1,200	39,503	0.77
Carolina	700	40,840	0.80
Charles Schwab	2,800	48,931	0.95
Cisco Systems	5,000	92,575	1.80
Coca-Cola	300	12,593	0.24
Covidien	1,500	45,440	0.88
Discover Financial	750	7,736	0.15
Discovery Holding CO-A-W/I	2,300	39,549	0.77
Disney (Walt)	900	19,871	0.39
Expedia	1,800	38,929	0.75
Express Scripts	1,000	49,930	0.97
FMC Technologies	1,000	38,781	0.75
Gamestop-CL/A	1,100	46,730	0.91
Goldman Sachs	300	44,126	0.86
Google	35	16,553	0.32
Hewlett-Packard	1,200	41,432	0.80
Intel	5,000	91,173	1.77
IBM	600	44,362	0.86
Invitrogen	600	38,334	0.74
Janus Capital	1,800	40,443	0.78
Juniper Networks	2,100	47,686	0.92
L-3 Communications	400	28,984	0.56
McDonald's	1,200	48,351	0.94
Microsoft	5,200	126,618	2.45
Mirant	1,400	37,326	0.72
Monsanto	800	61,114	1.18
NRG Energy	600	17,786	0.35
Nike	1,000	43,938	0.85
Novellus Systems	2,300	43,371	0.84
Oracle	5,000	77,220	1.50
Owens-Illinois	1,200	40,628	0.79
Parker-Hannifin	800	41,208	0.80
Pepsi Bottling	1,500	40,484	0.78
PepsiCo	800	41,531	0.81
Procter & Gamble	700	35,152	0.68
Radioshack	3,100	35,748	0.69
Republic Services	700	15,010	0.29
Schlumberger	1,200	80,739	1.57
Texas Instruments	700	15,991	0.31
Tyco International	1,600	43,391	0.84

Robeco Global Value Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
United Technologies	1,000	52,351	1.01
UnitedHealth	600	23,884	0.46
Wal-Mart Stores	1,200	39,011	0.76
Wellpoint	1,000	60,005	1.16
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		2,276,690	44.13
Transferable securities traded on other regulated markets		4,700,979	91.13
Transferable securities traded on other regulated markets		440,717	8.54
Other transferable securities		7	0.00
Total securities portfolio		5,141,704	99.67
Operating capital		16,767	0.33
Total net assets		5,158,471	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CAD			
Power Corporation of Canada	11,400	317,035	0.81
		317,035	0.81
CHF			
Nestlé	1,041	327,032	0.83
		327,032	0.83
DKK			
Danske Bank	12,000	321,464	0.82
		321,464	0.82
EUR			
Aegon	29,394	355,373	0.91
Axa	16,704	457,523	1.17
BASF	2,800	283,528	0.72
BNP Paribas	7,108	527,556	1.35
Bayer	5,000	311,850	0.80
Beni Stabili	362,073	269,201	0.69
CNP Assurances	3,318	295,269	0.75
Continental	3,700	328,338	0.84
Corporate Express	59,310	317,309	0.81
Credit Agricole	14,479	334,031	0.85
Delhaize	5,764	346,993	0.88
E.ON	2,100	305,781	0.78
Enel	54,682	444,838	1.13
Eni	22,452	562,423	1.43
France Telecom	18,592	457,735	1.17
ING	18,165	485,914	1.24
Irish Life & Permanent	24,471	289,003	0.74
Koninklijke Ahold	34,185	325,783	0.83
Koninklijke DSM	8,878	287,026	0.73
Legrand	12,660	295,611	0.75
Mobistar	4,564	284,109	0.72
Münchener Rückversicherung	3,000	398,550	1.02
Royal Dutch Shell/A	36,477	1,048,713	2.68
Saint-Gobain	5,678	366,174	0.93
Thales	7,613	310,230	0.79
Total	14,139	803,519	2.05
Unilever/Cert	19,864	499,580	1.27
Banche Popolari Unite	17,156	322,704	0.82
Vivendi Universal (EUR)	14,705	461,443	1.18
		11,776,107	30.03
GBP			
Aviva	40,786	373,735	0.95
BP	42,957	359,705	0.92
Drax Group	34,874	287,273	0.73
HSBC 75P)	71,674	821,697	2.10
Kesa Electricals	110,858	352,445	0.90
Land Securities	15,729	322,525	0.82
Liberty Internationa	19,344	283,661	0.72
Old Mutual	142,940	326,186	0.83
Royal Bank of Scotland	86,651	523,835	1.34
South African Breweries (GBP)	17,717	341,579	0.87
Taylor Woodrow	116,363	322,020	0.82
Vodafone	326,774	835,566	2.13
WPP 2005	36,529	321,795	0.82
		5,472,022	13.95
HKD			
Hongkong Electric	83,000	327,626	0.84
		327,626	0.84
JPY			
Aiful	22,500	274,960	0.70
Honda Motor	20,000	459,185	1.18
Japan Petroleum Exploration	5,900	295,121	0.75
Nippon Telegraph & Telephone	107	366,203	0.93
Softbank Investment	1,541	288,231	0.73
Toyota Motor	10,900	403,079	1.03
		2,086,779	5.32

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
NOK			
DNB	29,200	305,287	0.78
		305,287	0.78
NZD			
Telecom of New Zealand	127,981	293,032	0.75
		293,032	0.75
USD			
AT&T	13,395	380,764	0.97
Alliant Energy	10,580	294,450	0.75
American International	15,775	629,036	1.60
Arrow Electronics	9,620	258,455	0.66
Avis Budget	28,205	250,788	0.64
Bank of America	8,040	226,894	0.58
Bank of New York Mellon	10,425	347,678	0.89
Celanese	9,670	279,905	0.71
Chevrontexaco	8,705	555,684	1.42
Citigroup	33,395	672,445	1.71
Clorox	7,120	317,370	0.81
Comerica	9,945	296,095	0.75
Commerce Bancorp	10,670	278,345	0.71
ConocoPhillips	8,075	487,687	1.24
Coventry Health Care	7,465	302,521	0.77
Davita	7,610	293,303	0.75
Exxon Mobil	22,495	1,441,508	3.68
Federated Investors	9,450	266,039	0.68
Firstenergy	7,025	347,586	0.89
Freddie Mac	15,060	350,942	0.89
General Electric	30,175	765,081	1.95
Genworth Financial Class A	17,580	306,016	0.78
Halliburton	11,550	299,484	0.76
JP Morgan Chase & Co	22,810	681,000	1.74
Johnson & Johnson	18,215	830,984	2.12
MBIA	17,880	227,834	0.58
Masco	21,435	316,823	0.81
Merrill Lynch	10,590	388,818	0.99
Nalco Holding	17,735	293,309	0.75
Navistar International	7,770	288,044	0.73
Oracle	15,985	246,873	0.63
PP&L Resources	9,600	342,029	0.87
Pfizer	28,265	439,426	1.12
Quest Diagnostics	8,230	297,778	0.76
Radian	31,025	247,852	0.63
Stanley Works	9,735	322,802	0.82
State Street	5,630	312,682	0.80
Sunstone Hotel Investors	19,965	249,759	0.64
Travelers Companies	10,115	372,208	0.95
Wellpoint	5,020	301,224	0.77
		15,807,521	40.30
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		37,033,906	94.43
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Commerzbank	13,200	347,028	0.88
Telefónica	12,502	277,794	0.71
		624,822	1.59
Total transferable securities traded on other regulated markets		624,822	1.59
Other transferable securities			
USD			
PMI	16,850	153,051	0.39
PepsiAmericas	13,680	311,766	0.79
Reliance Steel & Aluminium	7,405	274,513	0.70

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Royal Carribean Cruises	11,445	332,222	0.85
United Rentals	21,125	265,282	0.68
		1,336,834	3.41
GBP			
HSBC Holdings PLC/STK/21-11-2007	108,792	27,980	0.07
Land Securities Group PLC/STK/05-12-2007	20,277	4,417	0.01
Vodafone Group shs/STK/21-11-2007	510,318	19,224	0.05
		51,621	0.13
Total other transferable securities		1,388,455	3.54
Total securities portfolio		39,047,182	99.56
Operating capital		171,733	0.44
Total net assets		39,218,915	100.00

Robeco Emerging Stars Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing			
BRL			
Banco Estado Rio Grande Sul/B	81,000	342,058	0.11
Banco do Brasil	850,000	9,929,105	3.08
Sul America - Units	24,000	278,876	0.09
Usiminas	221,400	6,933,505	2.15
		17,483,544	5.43
GBP			
Eurasian Natural Resources	70,700	616,080	0.19
HKD			
Chaoda Modern Agriculture	21,249,410	13,215,410	4.10
Denway Motors	11,230,000	4,935,203	1.53
Pacific Basin Shipping	9,827,300	10,861,562	3.37
Sun Hung Kai Properties	29,000	420,747	0.13
Weiqiao Textile	3,900,000	3,817,828	1.19
		33,250,750	10.32
ILS			
Bank Hapoalim	3,060,000	10,451,128	3.24
INR			
Tata Iron & Steel	660,000	10,823,108	3.36
KRW			
Hyundai Motor	239,270	12,518,145	3.89
Kookmin Bank	210,500	10,613,042	3.30
LG Chemicals	101,017	6,613,649	2.05
LG Electronics	157,900	11,537,742	3.58
Shinhan Financial	253,350	9,904,063	3.07
Sk Telecom	49,730	9,048,081	2.81
		60,234,722	18.70
MXN			
Grupo Mexico	1,742,400	7,483,979	2.32
Sare	3,886,400	3,502,249	1.09
		10,986,228	3.41
MYR			
Hap Seng Plantations HLDGS	77,200	50,775	0.02
SGD			
Lippo Mapple-tree Indonesia Reit	2,642,000	834,825	0.26
TWD			
Mitac International	6,670,074	4,479,920	1.39
Taiwan Cellular	11,040,000	10,127,180	3.14
Unimicron Technology	5,775,000	6,941,560	2.16
		21,548,660	6.69
USD			
AU Optronics	790,000	10,374,474	3.22
Cemig	715,500	9,033,980	2.80
Cia Saneamento Basico	218,250	7,016,005	2.18
Diamond Bank GDR	88,000	800,520	0.25
Mobile Telesystems	138,700	9,656,491	3.00
Petroleo Brasileiro	184,300	12,129,097	3.76
Sasol Sponsored	240,000	8,120,653	2.52
Silicon Ware Precision	1,264,763	7,690,396	2.39
Tele Norte Leste	741,800	9,782,090	3.04
Telecomunicacoes	353,600	6,155,138	1.91
Unibanco	76,650	7,320,821	2.27
Vale Do Rio Doce	462,200	8,845,358	2.75
		96,925,023	30.09

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Total transferable securities admitted to an official stock-exchange listing		263,204,843	81.71
Transferable securities traded on other regulated markets			
TWD			
Coretronic	8,529,000	7,841,783	2.43
SGD			
STX Pan Ocean	9,445,000	16,335,939	5.07
USD			
Dp World	832,200	694,425	0.22
Gazprom	247,600	9,602,216	2.98
JSC MMC Norilsk Nickel	51,900	9,611,111	2.98
Lukoil	166,000	9,821,142	3.05
		29,728,894	9.23
Total transferable securities traded on other regulated markets		53,906,616	16.73
Total securities portfolio		317,111,459	98.44
Operating capital		5,023,217	1.56
Total net assets		322,134,676	100.00

Robeco Emerging Markets Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing			
BRL			
AES Tiete	386,897,000	9,886,319	0.44
Banco Estado Rio Grande Sul/B	1,188,000	5,016,857	0.22
Banco do Brasil	1,309,000	15,290,822	0.68
CIA Saneamento Minas Gerais	361,000	4,300,179	0.19
Cemig	1,317,374	16,451,672	0.74
Gerdau/PN	937,469	18,717,320	0.84
Sabesp/ON	527,011	8,329,060	0.37
Sul America - Units	295,000	3,427,847	0.15
Usiminas	740,250	23,182,146	1.04
		104,602,222	4.67
GBP			
Eurasian Natural Resourc-W/I	616,300	5,370,440	0.24
HKD			
Aluminum of China	8,442,000	11,922,265	0.53
C C Land	6,019,000	5,997,775	0.27
CNOOC	22,929,000	26,790,256	1.20
Chaoda Modern Agriculture	27,885,056	17,342,244	0.78
China Construction Bank	41,330,000	23,891,221	1.07
China Mengniu Dairy	5,001,000	12,546,148	0.56
China Merchants Bank	3,244,000	9,105,805	0.41
China Mobile (Hong Kong)	5,460,500	66,051,732	2.96
China Overseas Land & Investment	14,213,250	20,097,682	0.90
China Petroleum & Chemical/H	26,110,300	26,980,170	1.21
China Railway Grp/H	6,667,000	6,280,906	0.28
China Resources Power	7,009,000	16,722,935	0.75
China Shipping Container Lines	25,466,400	10,253,397	0.46
Dongfeng Motor	19,244,000	9,284,223	0.42
Harbin Power	2,833,000	6,212,610	0.28
Industrial and Commercial			
Bank of China	35,008,000	17,196,611	0.77
Jiangxi Copper	3,731,000	6,264,043	0.28
KWG Property	3,554,000	3,553,938	0.16
Luen Thai	15,176,700	1,384,517	0.06
Pacific Basin Shipping	12,124,000	13,399,975	0.60
Petrochina	20,082,000	24,415,056	1.09
Shenzhen International	14,802,000	4,531,410	0.20
Sun Hung Kai Properties	297,000	4,309,030	0.19
Weiqiao Textile	2,960,000	2,897,633	0.13
Xiamen International	30,003,000	5,632,043	0.25
Zhejiang Expressway/H	6,450,000	7,060,929	0.32
		360,124,554	16.13
IDR			
Bank Negara Indonesia	39,560,000	5,675,174	0.25
International Nickel Indonesia	3,007,000	21,076,127	0.94
		26,751,301	1.19
ILS			
Bank Hapoalim	2,973,983	10,157,345	0.45
INR			
Apollo Hospitals Enterprise	1,207,300	10,831,335	0.48
Bharat Heavy Electricals	379,245	17,209,482	0.77
Bharti Televentures	1,397,103	24,219,778	1.08
Dabur India	3,000,000	5,986,808	0.27
Housing Development Finance	400,000	20,448,854	0.92
Icici Bank	782,275	16,777,861	0.75
Infosys Technologies	668,015	20,864,637	0.93
Satyam Computer Services	1,161,236	9,086,089	0.41
State Bank of India/Local	84,254	3,508,957	0.16
Tata Consultancy	522,950	9,800,769	0.44
Tata Iron & Steel	1,771,330	29,047,418	1.30
Tata Motors	453,000	5,793,512	0.26
Tata Steel 2	720,247	1,249,849	0.06
		174,825,349	7.83

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
KRW			
Amorepacific	20,019	10,385,787	0.47
CJ Cheiljedang	37,000	8,002,619	0.36
Cheil Communication	30,000	6,181,716	0.28
Hana Financial	500,000	18,413,622	0.82
Hanjin Shipping	300,000	8,724,550	0.39
Hankook Tire MFG	700,000	9,155,662	0.41
Hynix Semiconductor	700,100	13,275,049	0.59
Hyundai Motor	400,400	20,948,155	0.94
KT	300,995	10,754,911	0.48
Kookmin Bank	500,206	25,219,512	1.13
LG Chemicals	100,000	6,547,066	0.29
LG Construction	150,000	17,098,364	0.77
LG Electronics	300,000	21,920,979	0.98
POSCO	80,000	33,612,168	1.51
STX Pan Ocean	85,000	185,707	0.01
Samsung Electronics	120,000	48,752,257	2.18
Samsung Electronics/PFD	40,000	12,509,572	0.56
Samsung Heavy Industries	500,000	14,687,056	0.66
Samsung SDI	100,000	4,859,150	0.22
Samsung Techwin	200,000	6,159,795	0.28
Shinhan Financial	500,000	19,546,206	0.88
Shinsegae	40,000	21,219,508	0.95
Sk Telecom	100,000	18,194,413	0.81
		356,353,824	15.97
MXN			
Consorcio Asa	5,247,400	3,932,928	0.18
Grupo Financiero Banorte	4,250,000	12,006,417	0.54
Grupo Mexico	3,311,998	14,225,736	0.64
Sare	5,192,900	4,679,608	0.21
		34,844,689	1.57
MYR			
IOI BHD*	20,010,000	32,073,940	1.44
KLCC Property	8,000,000	5,791,107	0.26
Public Bank Berhad*	3,000,000	6,825,233	0.31
Starhill Real Estate Investment	20,000,000	3,805,584	0.17
YTL*	5,340,941	8,726,667	0.39
		57,222,531	2.57
SGD			
China Fishery Group	6,103,000	5,364,829	0.24
Golden Agri-Resources	16,094,000	16,212,150	0.73
Lippo Mapple-tree Indonesia Reit	25,000,000	7,899,551	0.35
		29,476,530	1.32
TRY			
Ford Otomotiv Sanayi	2,085,512	14,723,981	0.66
Turkiye IS Bankasi/C	3,930,326	16,855,557	0.75
Turkiye Vakiflar Bankasi	7,770,000	18,769,321	0.84
		50,348,859	2.25
TWD			
AU Optronics*	8,742,035	11,706,214	0.52
Acer*	8,118,482	10,871,232	0.49
Asustek Computer*	6,935,864	14,245,895	0.64
Chinatrust Financial*	14,517,147	7,056,387	0.32
Far Eastern Textile	15,022,455	12,053,850	0.54
First Financial*	27,000,000	13,636,392	0.61
Formosa Chemicals & Fibre*	7,070,000	12,374,502	0.55
Formosa Plastics	7,700,000	14,792,423	0.66
Fuban Financial*	23,554,000	14,304,984	0.64
High Tech Computer	1,273,000	16,079,977	0.72
Hon Hai Precision Industry	1,631,416	6,949,384	0.31
Mitac International	7,561,689	5,078,769	0.23
Quanta Computer*	12,619,341	12,254,526	0.55
Siliconware Precision Industries*	15,659,258	19,251,738	0.86
Taiwan Cellular	23,190,000	21,272,582	0.95
Taiwan Semiconductor Manufacturing*	30,144,513	39,412,154	1.76
U-Ming Marine Transport*	6,000,000	11,210,247	0.50
Unimicron Technology	8,880,000	10,673,775	0.48
Walsin Lihwa	17,000,000	4,803,789	0.22
		258,028,820	11.55

Robeco Asia-Pacific Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
USD			
AU Optronics	475,000	6,237,817	0.28
America Movil	443,513	18,622,662	0.83
Banco Bradesco	771,528	16,886,492	0.76
Banco Industrial Colombiano/ADR	73,200	1,703,269	0.08
Banco Itau Financeira	872,100	15,425,263	0.69
Brasil Telecom	205,000	10,457,166	0.47
Buenaventua	362,800	14,044,992	0.63
Credicorp	381,100	19,888,465	0.89
Diamond Bank/GDR-144A W/I	759,000	6,904,483	0.31
Dp World	7,641,400	6,376,326	0.29
Mobile Telesystems	407,732	28,386,882	1.27
Petroleo Brasileiro	291,000	22,936,863	1.03
Petroleo Brasileiro	1,145,834	75,409,287	3.38
Stalnaya Gruppa Mechel/ADR	167,800	11,148,792	0.50
Tele Norte Leste	1,269,300	16,738,213	0.75
Telecomunicacoes	330,000	5,744,332	0.26
Tenaris	407,000	12,451,770	0.56
Unibanco	267,600	25,558,404	1.14
Vale Do Rio Doce	3,866,688	73,998,790	3.31
Vimetco Nv-Gdr Reg S/Wi	873,600	5,706,289	0.26
		394,626,557	17.69
ZAR			
Ellerine	735,000	6,105,293	0.27
Impala Platinum	1,063,000	25,239,488	1.13
JD	120,918	617,166	0.03
Sasol	785,460	26,648,013	1.19
Standard Bank	1,490,000	14,923,635	0.67
Steinhoff International	2,673,300	5,190,276	0.23
		78,723,871	3.52
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		1,941,456,892	86.95
Transferable securities traded on other regulated markets			
TWD			
Coretronic	13,529,883	12,439,724	0.56
SGD			
STX Pan Ocean Co	3,000,000	5,188,758	0.23
USD			
AFK Sistema/GDR	314,300	8,975,086	0.40
Evraz/GDR	293,121	15,537,689	0.70
Gazprom	2,850,189	110,533,645	4.95
Gravity	600,500	1,277,354	0.06
Hindustan Construction/GDR	739,844	3,036,192	0.14
JSC MMC Norilsk Nickel	164,027	30,375,370	1.36
Lotte Shopping CO/GDR	500,000	7,523,683	0.34
Lukoil	600,722	35,540,818	1.59
Raspadskaya	3,210,428	14,272,961	0.64
Sberbank	9,126,000	26,340,905	1.18
		253,413,703	11.36
Total transferable securities traded on other regulated markets		271,042,185	12.15
Total securities portfolio		2,212,499,077	99.10
Operating capital		20,775,102	0.90
Total net assets		2,233,274,179	100.00

* Part of the position concerns equity swaps.

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
AUD			
ABCLearningCentres	1,479	4,601	0.00
AGL Energy	142,900	1,143,097	0.17
AMP	346,400	2,069,892	0.30
Alumina	748,800	2,864,520	0.42
Amcor	258,100	1,071,057	0.16
Ansell	28,400	205,860	0.03
Australian & New Zealand Banking	490,000	8,080,593	1.19
BHP Billiton	524,700	12,648,385	1.86
BHP Steel	175,533	1,017,262	0.15
Boral	750,000	2,756,508	0.41
Brambles Industries	270,500	1,873,023	0.28
CSR	367,900	684,917	0.10
Coca-Cola Amatil	100,620	572,848	0.08
Coles	507,800	4,650,602	0.68
Commonwealth Bank of Australia	104,600	3,712,494	0.55
Fairfax	299,036	840,458	0.12
Foster's	546,800	2,150,881	0.32
Harvey Norman	51,000	208,270	0.03
Insurance Australia	451,200	1,116,382	0.16
James Hardies	252,900	979,614	0.14
Leighton	19,000	698,315	0.10
Lend Lease	345,000	3,584,362	0.53
MacQuarie Infrastructure	597,800	1,087,790	0.16
Macquarie Group	32,599	1,491,784	0.22
National Australia Bank NAB	290,000	6,581,449	0.97
OneSteel	192,200	709,864	0.10
Orica	132,000	2,516,890	0.37
Origin Energy	351,500	1,868,165	0.27
Perpetual Trustees Australia	7,000	278,461	0.04
QBE Insurance	122,200	2,446,715	0.36
Qantas Airways	1,000,000	3,266,973	0.48
Rio Tinto	17,200	1,383,623	0.20
Santos	53,100	450,273	0.07
St. George Bank	144,200	2,735,656	0.40
Stockland	179	905	0.00
Suncorp-Metway	267,734	2,720,511	0.40
Tabcorp	177,347	1,574,146	0.23
Telecom of New Zealand	512,533	1,188,108	0.17
Telstra	1,863,304	5,248,113	0.77
Telstra Corporation-Ins Recp	377,104	717,905	0.11
Westfield - Stapled Securit	341,244	4,303,591	0.63
Westpac Banking	360,000	6,036,213	0.89
Woodside Petroleum	85,884	2,598,982	0.38
Woolworths	41,647	850,123	0.12
WorleyParsons	78	2,436	0.00
		102,992,617	15.12
HKD			
Alibaba.com	72,000	177,786	0.03
Anhui Conch Cement	22,000	130,936	0.02
Bank of China (HK)	1,482,500	2,841,408	0.42
CLP	496,860	2,320,818	0.34
Cheung Kong	467,000	5,911,133	0.87
China Construction Bank	4,296,000	2,483,346	0.36
China Life Insurance	618,000	2,190,067	0.32
China Merchants Bank	311	873	0.00
China Merchants	1,336,000	5,672,041	0.84
China Mobile (Hong Kong)	801,500	9,695,168	1.42
China Netcom Hongkong	1,088,100	2,233,429	0.33
China Petroleum & Chemical/H	3,570,000	3,688,935	0.54
China Resources Land	734,000	1,109,995	0.17
China Shenhua Energy	598,000	2,457,527	0.36
China Shipping Development	1,072,000	1,937,089	0.28
Cosco Pacific	958,000	1,731,092	0.25
Dah Sing Financial	182,100	1,231,549	0.18

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Esprit	374,900	3,824,571	0.56
First Pacific	950,200	505,097	0.07
Giordano International	4,438,500	1,456,114	0.21
Gome Electrical Appliances	1,806,000	3,136,682	0.46
Hang Lung	711,200	2,670,072	0.39
Hang Lung Properties	719,000	2,238,952	0.33
Hang Seng Bank	173,100	2,441,578	0.36
Hutchison Whampoa	566,000	4,391,388	0.65
Li & Fung	728,000	2,008,351	0.30
New World Department Store	1,148,892	1,108,561	0.16
Nine Dragons Paper	1,292,000	2,234,894	0.33
Peace Mark	2,226,000	2,452,462	0.36
Petrochina	4,319,000	5,250,903	0.77
Shanghai Electric	4,165,000	2,407,620	0.35
Shenzhen	2,424,600	1,186,757	0.17
Sun Hung Kai Properties	235,000	3,409,502	0.50
Swire Pacific/A	194,000	1,831,056	0.27
Television Broadcasts	420,000	1,707,602	0.25
Yanzhou Coal Mining	2,032,000	2,744,934	0.41
Zhaojin Mining Industry/H	225,700	644,422	0.10
		93,464,710	13.73

IDR

Astra International	911,000	1,811,080	0.27
Bank Central Asia	2,178,500	1,158,076	0.17
Bank Danamon PT	2,954,500	1,721,197	0.25
Kalbe Farma	28,684,500	2,631,931	0.39
Telkom Indonesia	7,897,000	5,836,934	0.86
		13,159,218	1.94

INR

Bharat Forge	213,328	1,335,644	0.20
Bharti Televentures	297,722	5,161,223	0.76
Cairn India	72,100	310,787	0.05
HDFC Bank	94,823	2,852,916	0.42
Infosys Technologies	66,270	2,069,863	0.30
Maruti Udyog	111,206	1,916,257	0.28
National Thermal Power	976,010	4,116,481	0.60
Oil & Natural Gas	135,207	2,908,185	0.43
Satyam Computer Services	255,275	1,997,399	0.29
Tata Iron & Steel	289,113	4,741,062	0.70
Titan Industries	82,245	2,220,728	0.33
Zee Telefilms	191,756	1,066,315	0.16
		30,696,860	4.52

JPY

Aisin Seiki	106,100	3,027,106	0.44
All Nippon Airways	353,000	892,588	0.13
Alps Electronic	221,300	1,963,252	0.29
Amada	233,000	1,400,857	0.21
Aoyama Trading	17,200	306,442	0.05
Aozora Bank	650,000	1,301,330	0.19
Asahi Chemical Industry	308,000	1,402,975	0.21
Yamanouchi Pharmaceutical	39,800	1,186,693	0.17
Autobacs Seven	17,200	235,886	0.03
Bank of Yokohama	188,000	902,402	0.13
Calsonic Kansei	139,000	485,934	0.07
Canon	219,900	7,000,917	1.03
Chuba Electric Power	55,900	997,647	0.15
Dai Nippon Ink & Chemicals	757,000	2,595,435	0.38
Daicel Chemical Industries	225,000	922,962	0.14
Daiichi Sankyo	129,600	2,729,542	0.40
Daikin Industries	100,000	3,832,663	0.56
Daito Trust Construction	18,200	689,745	0.10
Daiwa House	58,000	512,414	0.08
Denso	61,400	1,721,711	0.25
Duskin	28,900	343,616	0.05
East Japan Railway	829	4,679,633	0.69
Edion	126,200	938,776	0.14
Elpida Memory	26,300	624,761	0.09

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Fuji Photo Film	50,000	1,447,963	0.21
Fanuc	62,500	4,163,276	0.61
Fuji Heavy Industries	412,000	1,316,722	0.19
Fujitsu	498,000	2,295,888	0.34
Fuyo General Lease	42,000	759,859	0.11
Godo Steel	459,000	820,582	0.12
Gunze	198,000	597,638	0.09
Hachijuni Bank	167,000	770,929	0.11
Hino Motors	78,000	347,181	0.05
Hitachi	400,000	2,040,005	0.30
Hitachi Software Engineering	14,700	190,351	0.03
Honda Motor	349,300	8,019,664	1.18
Ibiden	35,000	1,660,719	0.24
Inpex	165	1,222,350	0.18
Isuzu Motor	335,000	1,041,921	0.16
Itochu	425,000	2,841,436	0.42
JFE	115,400	3,998,974	0.59
Japan Tobacco	696	2,846,506	0.42
Joint	65,300	867,559	0.13
KDDI	285	1,451,759	0.21
Kaneka	125,000	708,675	0.10
Kato Works	104,000	275,707	0.04
Keiyo Bank	90,000	354,858	0.05
Kirin Brewery	76,000	763,569	0.11
Kitz	53,000	183,662	0.03
Kobe Steel	405,000	902,574	0.13
Komatsu	69,400	1,291,693	0.19
Kubota	147,000	681,302	0.10
Kyocera	27,700	1,680,660	0.25
Kyushu Electric Power	99,000	1,666,841	0.24
Leopalace21	198,700	3,661,767	0.54
Marubeni	129,000	626,310	0.09
Matsushita Electric Industrial	105,000	1,488,218	0.22
Matsushita Electric Works	20,000	151,470	0.02
Mikuna Coca-Cola Bottling	26,800	198,211	0.03
Mitsubishi	298,400	5,590,447	0.82
Mitsubishi Chemical	279,000	1,465,608	0.22
Mitsubishi Electric	403,000	2,881,869	0.42
Mitsubishi Heavy Industries	269,000	792,180	0.12
Mitsubishi Pencil	19,100	178,449	0.03
Mitsubishi Tokyo Financial	1,255,000	8,044,827	1.18
Mitsui & Co	369,000	5,342,984	0.79
Mitsui O.S.K. Lines	128,000	1,117,521	0.16
Mizuho Financial	1,121	3,664,993	0.54
Mori Seiki	26,100	345,160	0.05
Moshi Moshi Hotline	24,600	849,455	0.12
Murata Manufacturing	31,900	1,249,963	0.18
Nippon System Development	27,400	248,446	0.04
Namco Bandai	82,500	882,416	0.13
Nichias	51,000	130,519	0.02
Nidec	20,200	1,024,019	0.15
Nintendo	14,500	5,903,587	0.87
Nippon Chemi-Con	79,000	327,931	0.05
Nippon Konpo Unyu Soko	48,000	434,940	0.06
Nippon Mining	747,000	3,274,613	0.48
Nippon Oil	163,000	907,147	0.13
Nippon Sanso	97,000	622,979	0.09
Nippon Steel	915,000	3,876,623	0.57
Nippon Telegraph & Telephone	2,022	6,920,210	1.02
Nippon Yusen	457,000	2,484,594	0.37
Nissan Chemical Industries	59,000	527,750	0.08
Nissan Motor	340,300	2,562,674	0.38
Nissan Shatai	42,000	234,001	0.03
Nisshin Steel	127,000	305,578	0.04
Nomura	247,500	2,871,513	0.42
Nomura Real Estate	42,500	702,553	0.10
Obayashi	249,000	856,766	0.13

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Oki Electric Industries	694,000	743,573	0.11
Okinawa Cellular Telephone	272	408,001	0.06
Orix	26,000	3,038,824	0.45
Osaka Gas	502,000	1,355,404	0.20
Rengo	195,000	870,339	0.13
Resona Bank	2,064	2,539,990	0.37
Ricoh	172,000	2,174,577	0.32
Softbank Investment	2,420	452,640	0.07
Sakai Chemical Industry	73,000	236,878	0.03
Seiko	56,000	177,258	0.03
Sekisui Chemical	61,000	281,223	0.04
Sekisui House	112,000	828,345	0.12
Seven & I	142,592	2,846,027	0.42
Sharp	284,000	3,494,948	0.52
Shimamura	8,800	513,454	0.08
Shin-Etsu Chemical	40,400	1,736,380	0.26
Shindengen Electric Manufacturing	118,000	236,964	0.03
Shoei	50,093	464,026	0.07
Showa Shell Sekiya	93,800	712,116	0.10
Sompo Japan Insurance	232,000	1,436,036	0.21
Sony	187,600	7,121,162	1.05
Sumco	26,300	518,487	0.08
Sumitomo Chemical	195,000	1,190,299	0.17
Sumitomo	391,000	3,799,094	0.56
Sumitomo Heavy Industries	216,000	1,362,126	0.20
Sumitomo Metal Industries	162,000	514,765	0.08
Sumitomo Mitsui Financial	1,419	7,271,670	1.07
Suzuki Motor	54,500	1,124,483	0.17
T&D	130,000	4,592,461	0.67
Takashimaya	144,000	1,190,207	0.17
Takeda Chemical	147,200	5,921,061	0.87
Tokyo Electric Power	288,000	5,095,850	0.75
Tokyo Steel MFG	126,100	961,965	0.14
Tokyo Tatemono	108,000	699,577	0.10
Tokyu Land	147,000	865,802	0.13
Toshiba	497,000	2,546,878	0.37
Toshiba TEC	100,000	462,246	0.07
Tosoh	401,000	1,180,907	0.17
Toyo Engineering	55,000	186,888	0.03
Toyota Boshoku	33,100	735,633	0.11
Toyota Motor	303,500	11,223,339	1.65
Toyota Tsusho	81,500	1,511,912	0.22
Trans Cosmos	25,800	207,717	0.03
Urban	165,900	1,518,497	0.22
Uss	30,860	1,313,128	0.19
West Japan Railway	347	1,179,095	0.17
Yamato Kogyo	62,800	1,768,658	0.26
		251,265,311	36.92
KRW			
CJ CGV	82,300	775,762	0.11
Daelim Industrial	16,120	2,108,418	0.31
Daewoo Shipbuilding & Marine	62,227	2,346,212	0.34
Daewoo Heavy Ind & Mach	100,370	2,192,875	0.32
Hana Financial	63,030	2,321,221	0.34
Hite Brewery	24,190	2,518,775	0.37
Hyundai Development	34,984	2,338,995	0.34
Hyundai Heavy Industries	8,070	2,609,309	0.38
Hyundai Mipo Dockyard	9,865	2,079,609	0.31
Hyundai Motor	38,198	1,998,446	0.29
Hyundai Motor	51,156	1,285,860	0.19
Hyundai Steel	45,405	2,621,015	0.39
Kookmin Bank	94,394	4,759,180	0.70
Korea Tobacco & Ginseng	40,153	2,338,380	0.34
LG Dacom	108,604	1,690,301	0.25
LG Philips LCD	65,830	2,381,046	0.35
Lotte Chilsung Beverage	601	460,669	0.07
Lotte Shopping	8,787	2,651,730	0.39

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Orion	8,746	1,597,674	0.24
Samsung Electronics	10,541	4,282,480	0.63
Samsung Electronics/PFD	12,702	3,972,415	0.58
Samsung Fire & Marine	32,939	6,089,332	0.90
Shinhan Financial	86,430	3,378,757	0.50
Shinsegae	8,098	4,295,889	0.63
		63,094,350	9.27
MYR			
Digi.Com	525,200	2,693,890	0.40
Genting	754,400	1,232,629	0.18
IOI BHD	884,830	1,418,290	0.21
Lion Diversified	1,156,200	459,132	0.07
Parkson	1,503,060	3,062,077	0.45
Public BK/BHD	1,323,900	3,011,975	0.44
Resorts World	1,579,600	1,267,600	0.19
Tanjong	402,500	1,540,072	0.23
Tanaga Nasional	651,700	1,293,965	0.19
		15,979,630	2.36
PHP			
Philip. Long Distance Telephone	54,470	2,865,837	0.42
Robinsons Land	3,847,000	1,051,857	0.15
SM Investments	128,659	724,886	0.11
SM Prime	19,396,305	3,294,529	0.48
		7,937,109	1.16
SGD			
Capitaland	516,000	1,549,557	0.23
Comfortdelgro	2,891,000	2,500,116	0.37
DBS	600,000	5,912,903	0.87
Keppel	300,000	1,850,277	0.27
Keppel Land	551,000	1,919,094	0.28
Raffles Education	1,401,000	2,010,416	0.30
Saizen Reit	5,250,000	2,207,717	0.32
Sembcorp Industries	800,000	2,197,144	0.32
Singapore Post	1,922,700	1,023,223	0.15
Singapore Tech. Engineering	1,216,000	2,160,956	0.32
Singapore Telecom	1,946,850	3,672,516	0.54
StarHub	1,032,560	1,378,676	0.20
		28,382,595	4.17
THB			
Bangkok Bank	848,900	2,033,948	0.30
Bank of Ayudhya	1,631,100	869,383	0.13
Kasikornbank	1,383,800	2,458,570	0.36
PTT /Foreign	815,835	6,129,222	0.90
Tisco Bank	1,028,900	626,752	0.09
Tisco Bank	244,000	146,155	0.02
True Wt08 - F - Warrants 200	45,157	0	0.00
		12,264,030	1.80
TWD			
Acer	1,333,836	1,786,102	0.26
Advantech	565,986	882,024	0.13
Asia Cement	790,000	789,652	0.12
Cathay Financial	2,974,383	4,240,077	0.62
China Steel	1,451,270	1,331,275	0.20
Chinatrust Financial	7,441,720	3,617,216	0.53
Compal Electronics	905	678	0.00
Delta Electronics	394,000	922,252	0.14
Hon Hai Precision Industry	815,040	3,471,846	0.51
Lite-on Technology	1,514,041	1,807,109	0.27
Mediatek	240,749	2,137,356	0.31
Taiwan Cellular	2,022,000	1,854,815	0.27
Taiwan Semiconductor Manufacturing	3,761,273	4,917,640	0.72
United Microelectronics	2,523,664	1,072,351	0.16
		28,830,393	4.24
USD			
Advanced Semiconductor	522,776	1,794,970	0.26
Hon Hai Precision	42,324	340,144	0.05
Jardine Matheson	241,254	4,537,796	0.67

Robeco European Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Taiwan Semiconductor	489,216	3,332,712	0.49
Total Access Communication	2,400,600	1,888,232	0.28
		11,893,854	1.75
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		659,960,677	96.98
Transferable securities traded on other regulated markets			
AUD			
Fortescue Metals Group IO7	291,000	1,310,693	0.19
		1,310,693	0.19
JPY			
Asset Managers	277	225,558	0.03
The Hiroshima Bank	222,000	823,667	0.12
Village Vanguard	150	555,614	0.08
		1,604,839	0.23
KRW			
Hanmi Pharm Co	16,296	1,976,641	0.29
MegaStudy	13,000	2,555,255	0.38
		4,531,896	0.67
TWD			
Far Eastone Telecomm	2,119,200	1,832,255	0.27
		1,832,255	0.27
USD			
China Steel/GDR	47,977	873,860	0.13
MCB Bank	70,250	1,248,312	0.18
Samsung Electronics /GDR 1/2 vgt.s -144A 10,773		2,157,105	0.32
		4,279,277	0.63
Total transferable securities traded on other regulated markets		13,558,960	1.99
Other transferable securities			
AUD			
Australia & New Zealand Banking Group/ CLM/08-11-20	575,100	0	0.00
National Australia Bank NAB/ CLM/16-11-2007	355,400	0	0.00
Stockland/CLM/21-12-2007	179	0	0.00
		0	0.00
Other transferable securities		0	0.00
Total securities portfolio		673,519,637	98.97
Operating capital		7,015,792	1.03
Total net assets		680,535,429	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CHF			
ABB	242,627	4,781,449	0.47
Cie Financiere Richemont	38,864	1,824,336	0.18
Credit Suisse	47,437	1,951,645	0.19
Holcim N	195,000	14,289,986	1.39
Julius Baer	15,000	848,210	0.08
Nestlé	35,170	11,048,724	1.08
Novartis	685,889	25,732,492	2.50
Pargesa	23,366	1,785,712	0.17
Roche	40,879	4,830,649	0.47
Swiss Life	11,566	1,977,452	0.19
Swiss Reinsurance	26,684	1,296,921	0.13
Syngenta (Novartis)	11,511	2,006,297	0.20
The Swatch	10,539	2,172,744	0.21
UBS	110,650	3,502,830	0.34
Zurich Financial Services	89,000	17,877,964	1.74
		95,927,411	9.34
DKK			
Carlsberg/B	19,700	1,630,108	0.16
Danisco	14,350	695,705	0.07
FLSmidth & Co A/S B-shs	13,200	924,080	0.09
Jyske Bank - Reg	35,200	1,897,727	0.18
Novo-Nordisk	67,150	3,016,864	0.29
Trygvesta	31,050	1,615,691	0.16
Vestas Wind Systems	14,250	1,054,919	0.10
		10,835,094	1.05
EUR			
ASML Holding	93,270	2,020,228	0.20
Accor	13,000	711,100	0.07
Akzo Nobel	277,812	15,221,319	1.48
Alapis Holding Industrial	6,000,000	13,980,000	1.36
Allianz	24,303	3,598,788	0.35
Alpha Bank	838,064	20,867,794	2.03
Alstom	13,958	2,051,826	0.20
Assicurazioni Generali	130,955	4,059,605	0.40
Autogrill	93,127	1,085,116	0.11
Axa	436,996	11,969,320	1.16
BASF	53,464	5,413,765	0.53
BNP Paribas	168,989	12,542,364	1.22
Bank of Cyprus	720,000	9,000,000	0.88
Bayer	26,572	1,657,296	0.16
Bic	29,843	1,462,307	0.14
Cap Gemini (FR)	380,000	16,340,000	1.59
Carrefour Supermarché	15,000	799,350	0.08
Cnp-Cie Natle A Portefeuille	36,304	1,787,246	0.17
Continental	180,000	15,973,200	1.55
Credit Agricole	51,800	1,195,026	0.12
Daimler-Chrysler	92,089	6,097,213	0.59
Danone	12,612	774,377	0.08
Delhaize	250,000	15,050,000	1.46
Deutsche Bank	41,500	3,713,420	0.36
Deutsche Boerse	28,817	3,890,295	0.38
Deutsche Lufthansa/VA	101,012	1,837,408	0.18
Deutsche Telekom	217,119	3,263,299	0.32
E.ON	129,000	18,783,690	1.83
EDP-Energias de Portugal	211,769	946,607	0.09
Electricite de France	36,978	3,012,967	0.29
Enel	2,050,000	16,676,750	1.62
Eni	261,133	6,541,382	0.64
Eurazeo	17,934	1,573,709	0.15
Fiat	129,314	2,288,858	0.22
Fortis	75,000	1,350,750	0.13
Fortum	35,825	1,103,768	0.11
France Telecom	138,177	3,401,918	0.33
Fugro	31,900	1,684,320	0.16

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Gea	79,484	1,891,719	0.18
Gecina	12,896	1,383,999	0.13
Heineken	60,562	2,678,052	0.26
Henkel/Vorzugsaktien	250,000	9,587,500	0.93
ING	193,945	5,188,029	0.50
Ifil-Investments	254,400	1,640,880	0.16
Interbrew	39,412	2,246,484	0.22
Banca Intesa	873,097	4,723,455	0.46
Intralot	1,375,000	18,617,500	1.81
KBC Bancassurance	155,817	14,989,595	1.46
Kerry	88,478	1,919,973	0.19
Kone	37,630	1,803,606	0.18
Koninklijke Ahold	250,100	2,383,453	0.23
Koninklijke DSM	51,678	1,670,750	0.16
Koninklijke KPN	280,276	3,486,633	0.34
Man/Stammaktien	24,175	2,759,818	0.27
Marfin Popular Bank Public	700,000	6,370,000	0.62
Mediaset	278,471	1,922,842	0.19
Metro	37,159	2,126,610	0.21
Münchener Rückversicherung	28,232	3,750,621	0.36
National Bank of Greece	240,000	11,275,200	1.10
Nokia/A	368,784	9,780,152	0.95
Nyrstar	475,000	7,813,750	0.76
OKO Bank	117,609	1,537,150	0.15
OMV	31,733	1,758,643	0.17
Opap	520,000	14,258,400	1.39
Pinault Printemps Redoute	18,239	2,006,290	0.20
Peugeot	40,137	2,081,103	0.20
Philips Electronics	87,277	2,576,417	0.25
Piraeus Bank	87,869	2,346,102	0.23
Porsche/Vorzugsaktien	1,782	2,461,120	0.24
Portugal Telecom SGPS REG	224,365	2,003,579	0.19
RWE/A	54,850	5,290,283	0.51
Regie National des Usines Renault	13,950	1,353,290	0.13
SAP/Stammaktien	30,000	1,068,600	0.10
Saint-Gobain	170,000	10,963,300	1.07
Sampo/A	112,825	2,039,876	0.20
Sanofi-Synthelabo	102,721	6,469,369	0.63
Schneider Electric	15,955	1,478,709	0.14
Siemens	64,956	7,042,530	0.69
Société Générale	15,245	1,508,188	0.15
Solvay & Cie/A	20,904	2,000,513	0.19
Stada Arzneimittel	290,000	12,229,300	1.19
STMicronelectronics	189,192	1,854,082	0.18
Stora Enso	162,544	1,664,451	0.16
Suez	38,955	1,814,134	0.18
Symrise	650,000	12,532,000	1.22
TNT	88,590	2,502,668	0.24
Telecom Italia	1,906,774	4,051,895	0.39
Thales	47,350	1,929,513	0.19
Total	385,309	21,897,110	2.13
UPM Kymmene	56,304	778,121	0.08
Unicredito Italiano	2,637,408	14,980,477	1.46
Unilever - Cert	200,000	5,030,000	0.49
Banche Popolari Unite	44,805	842,782	0.08
Unipol	676,500	1,593,158	0.16
Valeo	25,925	731,085	0.07
Vinci	370,000	18,740,500	1.82
Vivendi Universal (EUR)	141,874	4,452,006	0.43
Volkswagen/Stammaktien	26,868	4,202,961	0.41
Wartsila	36,751	1,914,360	0.19
Wiener Staedtische Versicher	21,000	1,155,000	0.11
		538,876,067	52.42
GBP			
3i Group	144,311	1,970,780	0.19
Amec	181,331	2,070,203	0.20
Angelo American	130,594	5,476,609	0.53

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Antofagasta	173,192	1,690,771	0.16
AstraZeneca (GBP)	124,233	3,660,429	0.36
BAE Systems	263,850	1,789,057	0.17
BG	257,900	4,038,192	0.39
BP	1,491,171	12,486,489	1.22
BT	245,088	910,174	0.09
Balfour Beatty	181,374	1,227,970	0.12
Barclays	330,653	2,269,033	0.22
Barratt Developments	1,200,000	7,442,304	0.72
Berkeley	90,795	1,668,912	0.16
Billiton	180,336	3,796,030	0.37
British Airways	217,033	915,324	0.09
British American Tobacco	180,769	4,836,423	0.47
British Energy	295,104	2,205,897	0.21
British Land	139,489	1,794,773	0.17
Centrica	193,718	946,236	0.09
Compass	501,861	2,108,028	0.21
Diageo	100,819	1,482,531	0.14
Emap	145,763	1,825,883	0.18
Eurasian Natural Resourc-W/I	1,150,000	10,021,104	0.98
GlaxoSmithKline	524,438	9,132,769	0.89
HBOS	156,134	1,562,509	0.15
HSBC 75P)	772,945	8,861,321	0.86
Hammerson	123,303	1,720,819	0.17
Home Retail	375,502	1,676,964	0.16
Land Securities	105,202	2,157,182	0.21
Lloyds TSB	428,999	2,756,995	0.27
London Stock Exchange	75,368	2,030,816	0.20
Man Group	131,035	1,015,167	0.10
Marks & Spencer	129,090	984,279	0.10
Morrison Supermarkets	552,885	2,423,977	0.24
National Express	102,707	1,736,838	0.17
National Grid Transco	70,000	794,881	0.08
Next	26,607	588,328	0.06
Pearson	220,978	2,202,409	0.21
Punch Taverns	1,250,000	13,011,437	1.27
Rio Tinto	75,858	5,491,687	0.53
Rolls-Royce	352,596	2,621,246	0.26
Rolls-Royce Group/B	14,244,878	21,335	0.0
Royal Bank of Scotland	723,170	4,371,809	0.43
Royal Dutch Shell	255,000	7,256,450	0.71
Sage	3,000,000	9,394,785	0.91
Sainsbury (J)	132,233	765,635	0.07
Schroders	90,793	1,609,538	0.16
Scottish & Southern Energy	64,663	1,442,140	0.14
Shire	140,000	2,190,210	0.21
Smith & Nephew	235,506	1,859,806	0.18
South African Breweries (GBP)	147,688	2,847,385	0.28
Stagecoach	538,809	2,090,824	0.20
Standard Chartered	35,000	878,753	0.09
Tesco	349,116	2,268,577	0.22
Tullow Oil	227,650	2,019,388	0.20
Unilever	100,000	2,573,354	0.25
Vodafone	4,565,152	11,673,164	1.14
Xstrata	15,000	725,032	0.07
Yell	2,300,000	12,557,696	1.22
		203,948,657	19.85
NOK			
DNB	212,600	2,222,743	0.22
Fred Olsen Energy	500,000	18,737,207	1.82
Norsk Hydro	206,900	2,022,414	0.20
Orkla/A	194,400	2,577,308	0.25
Petroleum Geo-Services	840,000	16,691,545	1.62
Seadrill	1,000,000	16,690,285	1.62
Statoil	91,824	1,954,748	0.19
Storebrand	170,000	1,214,171	0.12
Yara International	70,150	2,222,356	0.22
		64,332,777	6.26

Robeco European Opportunities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
SEK			
Boliden	132,300	1,137,560	0.11
Electrolux	127,500	1,463,966	0.14
Ericsson/B	1,923,000	3,089,173	0.30
Hennes & Mauritz	37,600	1,565,755	0.15
Nordea Bank	163,400	1,867,527	0.18
Skanska/B	60,400	779,808	0.08
Svenska Handelsbanken/A	113,200	2,479,750	0.24
Svenskt Stal/A	84,300	1,570,115	0.15
Tele2/B	725,000	9,935,711	0.97
Teliasonera	170,000	1,088,417	0.11
Volvo	124,400	1,428,372	0.14
		26,406,154	2.57
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		940,326,160	91.49
Transferable securities traded on other regulated markets			
DKK			
AP Moller - Maersk A/S	120	870,650	0.08
		870,650	0.08
EUR			
Arcelor French Line	67,700	3,600,963	0.35
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	189,013	3,167,858	0.31
Banco Santander Central Hispano	587,949	8,695,766	0.85
Commerzbank	50,332	1,323,228	0.13
Gas Natural	50,252	2,011,085	0.20
Hochtief	163,655	14,846,782	1.44
Iberdrola	159,370	1,657,448	0.16
Iberia (Linea Aer De Espana)	521,139	1,563,417	0.15
Inditex	16,092	676,186	0.07
Nexans	125,000	10,687,500	1.04
Salzgitter	14,403	1,458,304	0.14
Telefónica	338,751	7,527,047	0.73
		57,215,584	5.57
GBP			
Royal Dutch Shell/A	270,000	7,760,501	0.76
		7,760,501	0.76
USD			
Gazprom	290,000	11,246,537	1.09
		11,246,537	1.09
Total transferable securities traded on other regulated markets		77,093,272	7.50
Other transferable securities			
GBP			
GlaxoSmithKline/STK/31-10-2007	524,438	103,141	0.01
HSBC Holdings PLC/STK/21-11-2007	1,010,629	259,918	0.03
Land Securities Group PLC/STK/05-12-2007	105,202	22,918	0.00
Vodafone Group shs/STK/21-11-2007	4,565,152	171,969	0.02
		557,946	0.06
Total other transferable securities		557,946	0.06
Total securities portfolio		1,017,977,378	99.05
Operating capital		9,709,140	0.95
Total net assets		1,027,686,518	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing			
CHF			
Novartis	140,000	5,252,379	3.87
EUR			
Alapis Holding Industrial	1,000,000	2,330,000	1.72
Altec SA Info & Comm Systems	850,000	1,555,500	1.15
Arques Industries	390,000	9,126,000	6.72
Balkan Export	425,000	1,360,000	1.00
Bank of Cyprus	225,000	2,812,500	2.07
Brunel	235,000	3,842,250	2.83
Hellenic Bank Limited	450,000	2,070,000	1.52
Hellenic Fish Farming	750,000	967,500	0.71
I Kloukinas-I Lappas	200,000	1,780,000	1.31
Intralot	325,000	4,400,500	3.24
Marfin Popular Bank Public	250,000	2,275,000	1.67
Michaniki	450,000	2,475,000	1.82
Northern European Properties	1,500,000	1,061,250	0.78
Nyrstar	175,000	2,878,750	2.12
Opap	110,000	3,016,200	2.22
Société Générale	45,000	4,451,850	3.28
Symrise	150,000	2,892,000	2.13
Terna	120,000	1,485,600	1.09
Total	90,000	5,114,700	3.76
Unit 4	170,000	3,315,000	2.44
Vinci	115,000	5,824,750	4.29
		65,034,350	47.87
GBP			
Eurasian Natural Resources	250,000	2,178,501	1.60
Punch Taverns	450,000	4,684,117	3.45
		6,862,618	5.05
NOK			
Awilco Offshore	450,000	3,446,386	2.54
Dockwise	850,000	2,409,069	1.77
Ementor	700,000	3,632,814	2.68
Fred Olsen Energy	55,000	2,061,093	1.52
MPF	700,000	1,587,152	1.17
Ocean Rig	300,000	1,500,236	1.10
Petroleum Geo-Services	150,000	2,980,633	2.19
Petrolia Drilling	8,000,000	2,368,131	1.74
Rocksource	7,500,000	1,889,466	1.39
Scorpion Offshore	450,000	3,911,195	2.88
Wavefield Inseis	450,000	2,397,733	1.77
		28,183,908	20.75
SEK			
Boliden	200,000	1,719,668	1.27
Tanganyika Oil Company	250,000	1,997,460	1.47
		3,717,128	2.74
USD			
RGI International	342,500	2,243,041	1.65
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		111,293,424	81.93
Transferable securities traded on other regulated markets			
NOK			
Scanarc	650,000	1,457,408	1.07
USD			
Gazprom	115,000	4,459,834	3.28
Lukoil	35,000	2,082,692	1.53
Sberbank	800,000	2,309,087	1.70
		8,851,613	6.51

Robeco European Conservative Equity

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Total transferable securities traded on other regulated markets		10,309,021	7.58
Total securities portfolio		121,602,445	89.51
Operating capital		14,248,264	10.49
Total net assets		135,850,709	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CHF			
Givaudan	75	49,434	0.45
Nestlé	520	163,359	1.51
Novartis	4,090	153,444	1.41
PSP Swiss Property	2,369	81,865	0.75
Swiss Prime Site/Reg	2,300	79,897	0.73
Swisscom Namensaktien	345	92,125	0.85
		620,124	5.70
DKK			
Dampskibsselskabet Torm	2,050	49,212	0.45
Danske Bank	1,600	42,862	0.39
Jyske Bank/Reg	875	47,174	0.44
Novozymes/B A/S	575	44,880	0.41
Sydbank A/S	1,350	39,695	0.36
Trygvesta AS	1,600	83,256	0.77
		307,079	2.82
EUR			
Ackermans & Van Haaren	1,555	104,185	0.96
Alleanza Assicurazioni	5,414	48,130	0.44
Atlantia	4,256	110,358	1.01
Autogrill Spa	5,619	65,473	0.60
BASF	1,073	108,652	1.00
BRISA Auto-Estradas	10,265	103,163	0.95
Banca Popolare Di Sondrio	10,915	111,333	1.02
Banco BPI	12,635	67,724	0.62
Banco Espirito Santo/Reg	7,140	107,100	0.98
Banco Popolare	3,000	45,480	0.42
Bekaert	481	44,252	0.41
Belgacom	3,301	111,376	1.02
Bic	2,117	103,733	0.95
CNP Assurances	543	48,322	0.44
CSM	3,500	80,850	0.74
Celesio	1,103	46,833	0.43
Cimentos de Portugal (Cimpor)	14,482	86,892	0.80
Cofinimmo	692	89,074	0.82
Davide Campari-Milano	8,000	52,440	0.48
Deutsche Telekom	6,776	101,843	0.94
EDP-Energias de Portugal	12,054	53,881	0.50
Elisa OYJ-A Shares	5,138	107,898	0.99
Enel	13,292	108,130	0.99
Eni	6,494	162,675	1.50
Essilor International	1,126	49,150	0.45
Euronav	3,548	85,649	0.79
Fortum	3,527	108,667	1.00
France Telecom	3,013	74,180	0.68
GIMV	1,642	76,928	0.71
Galp Energia SGPS -B SHRS	7,393	135,957	1.25
Heineken	2,335	103,254	0.95
Interbrew	832	47,424	0.44
Independent News & Media	15,058	35,672	0.33
Indesit Company	3,503	37,177	0.34
Italmobiliare	1,027	64,629	0.59
Jeronimo Martins SGPS	20,859	112,639	1.04
Kone	956	45,821	0.42
Koninklijke DSM	3,089	99,867	0.92
Koninklijke KPN	8,263	102,792	0.95
Mediaset	12,410	85,691	0.79
Mobistar	1,715	106,759	0.98
Mondadori Editore (Arnoldo)	7,263	40,818	0.38
Oest Elektrizitätswirts/A	2,019	96,670	0.89
Opap	3,072	84,234	0.77
Orion Corporation/B	2,543	40,764	0.37
Pernod-Ricard	59	9,328	0.09
Portucel Empresa Produtora	44,561	99,371	0.91
Portugal Telecom SGPS REG	11,106	99,177	0.91

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
SNS Reaal	4,753	73,006	0.67
Sampo/A	3,640	65,811	0.61
Semapa Soc Inve E Gestao	10,066	88,279	0.81
Snam Rete Gas	19,924	87,068	0.80
Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	7,245	75,203	0.69
Solvay & Cie/A	448	42,874	0.39
Telecom Italia	50,579	107,480	0.99
Telegraaf. De	3,637	90,925	0.84
Terna Spa	30,322	83,628	0.77
Total	1,811	102,919	0.95
Unicredito Italiano	9,683	54,999	0.51
Unilever/Cert	4,073	102,436	0.94
Banche Popolari Unite	4,691	88,238	0.81
Wartsila	1,054	54,903	0.50
Wereldhave	716	53,500	0.49
		5,083,684	46.73
GBP			
Associated British Foods	6,579	80,575	0.74
BP	25,041	209,684	1.92
BT	18,052	67,039	0.62
British American Tobacco	3,604	96,424	0.89
British Sky Broadcasting	8,029	67,669	0.62
Bunzl	11,500	111,093	1.02
Davis Service Group	5,817	40,710	0.37
De La Rue	4,522	60,123	0.55
Diageo	7,654	112,551	1.03
Emap	7,059	88,424	0.81
Enterprise	5,274	34,971	0.32
GlaxoSmithKline	9,621	167,544	1.54
HBOS	4,476	44,794	0.41
HSBC 75P	17,356	198,975	1.83
Imperial Tobacco	3,066	113,214	1.04
Kelda Group	4,020	59,387	0.55
Lloyds TSB	11,094	71,296	0.66
National Express Group	2,854	48,263	0.44
National Grid Transco	9,355	106,230	0.98
Next	1,766	39,049	0.36
Reckitt Benckiser Group	2,679	106,292	0.98
Royal Bank of Scotland	18,559	112,195	1.03
Royal Dutch Shell/B	7,490	213,140	1.97
Scottish & Newcastle	7,946	80,223	0.74
Scottish & Southern Energy	3,936	87,782	0.81
Severn Trent	4,264	88,595	0.81
South African Breweries (GBP)	2,631	50,725	0.47
Tesco	19,078	123,970	1.14
United Utilities	10,621	109,326	1.01
Vodafone	64,804	165,705	1.52
William Hill	14,693	104,929	0.96
		3,060,897	28.14
NOK			
DNB	10,100	105,596	0.97
Orkla/A	3,700	49,054	0.45
		154,650	1.42
SEK			
Hufvudstaden AB	8,600	56,426	0.52
Nordea Bank	4,200	48,003	0.44
Svenska Handelsbanken/A	5,000	109,530	1.02
Swedish Match	5,800	94,830	0.87
		308,789	2.85
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		9,535,223	87.66
Transferable securities traded on other regulated markets			
CHF			
EMS-Chemie	1,116	112,325	1.03

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
EUR			
Abertis Infraestructuras	2,335	51,463	0.47
Banco Popular Espanol	6,434	75,278	0.69
CIA Espanola de Petroleos	1,217	86,407	0.79
Cia de Distribucion Integral Logista	1,647	83,750	0.77
Endesa	2,848	103,525	0.95
Iberdrola	2,349	24,430	0.22
Indra Sistemas	5,602	104,085	0.97
Sofina	1,046	83,680	0.77
Red Electrica de Espana	2,208	95,474	0.88
Telefónica	9,389	208,624	1.92
		916,716	8.43
GBP			
GlaxoSmithKline/STK/31-10-2007	9,621	1,892	0.02
HSBC Holdings PLC/STK/21-11-2007	17,356	4,464	0.04
Vodafone Group shs/STK/21-11-2007	64,804	2,441	0.02
		8,797	0.08
Total transferable securities traded on other regulated markets		1,037,838	9.54
Total securities portfolio		10,573,061	97.20
Operating capital		304,236	2.80
Total net assets		10,877,297	100.00

Robeco European Midcap Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing			
CHF			
Kardex/BR	35,000	1,300,408	0.59
Schindler	138,000	6,086,090	2.76
Swissquote	108,692	4,179,578	1.90
		11,566,076	5.25
EUR			
Alten	105,774	2,771,279	1.26
Amplifon	500,000	1,736,250	0.79
Anglo-Irish Bank	220,083	2,407,708	1.09
Ansaldo Sts	530,000	4,603,050	2.09
Autogrill	200,000	2,330,400	1.06
Banca Popolare di Milano	350,000	3,262,000	1.48
Beter Bed	151,646	2,694,749	1.22
BinckBank	632,500	6,394,574	2.91
Bonduelle	34,864	2,911,144	1.32
C&C	330,000	1,353,000	0.61
Cie Generale De Geophysique	13,000	2,535,000	1.15
DCC	208,399	4,016,266	1.82
EVN	20,690	1,831,893	0.83
Elisa OYJ-A Shares	230,000	4,830,000	2.19
Enia	246,000	2,896,650	1.31
Envitec Biogas	60,000	1,454,400	0.66
Forthnet	272,786	2,738,771	1.24
Gerry Weber International	214,562	4,827,645	2.19
Grafton	492,468	2,659,327	1.21
Grontmij	90,000	2,176,200	0.99
Hellenic Exchanges	100,000	2,400,000	1.09
Hellenic Technodomik	480,000	4,704,000	2.13
Hypo Real Estate Holding	100,000	3,629,000	1.65
Icos Vision Systems	20,000	609,000	0.28
Imerys	55,000	3,093,200	1.40
Intralot	320,000	4,332,800	1.97
Irish Life & Permanent	150,000	1,771,500	0.80
Kingspan	201,748	2,088,092	0.95
Koninklijke Boskalis Westminster	125,000	5,207,499	2.36
Manitou BF	105,195	3,287,344	1.49
Omega Pharma	42,000	2,003,400	0.91
Palfinger	90,176	2,310,309	1.05
Permasteelisa	230,195	3,118,452	1.41
Poyry	149,429	2,586,616	1.17
Rheinmetall Stammaktien	85,000	4,659,700	2.11
SR Teleperformance	150,000	3,994,500	1.81
Sabaf	116,115	2,577,753	1.17
Sligro Food Group	193,294	5,180,279	2.35
Titan Cement	65,000	2,028,000	0.92
Tognum	182,377	3,746,024	1.70
USG People	157,500	2,923,200	1.33
Unit 4	328,350	6,402,825	2.90
United Drug	1,059,478	4,184,938	1.90
United Internet	140,000	2,331,000	1.06
Washtec	220,000	2,464,000	1.12
Zodiac	50,000	2,187,000	0.99
		144,250,737	65.44
GBP			
Admiral Group	150,000	2,246,579	1.02
Barratt Developments	350,000	2,170,672	0.98
Carphone Warehouse	600,000	2,814,351	1.28
Cattles	900,000	3,602,696	1.63
Dignity	330,000	3,264,279	1.48
Expro International	197,492	2,777,714	1.26
Homeserve	40,000	909,524	0.41
Lonmin	57,792	2,433,803	1.10
Mitie	1,509,980	5,813,151	2.64
Premier Foods	1,200,000	3,345,360	1.52
Southern Cross Healthcare	200,000	1,443,257	0.65

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Sthree	650,000	1,973,586	0.90
Tullow Oil	210,000	1,862,823	0.85
		34,657,795	15.72
NOK			
Aker Kvaerner	245,000	4,459,455	2.02
Ekornes Asa	191,755	2,306,736	1.05
Seadrill	204,000	3,404,818	1.54
Subsea 7	100,000	1,530,468	0.69
		11,701,477	5.30
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		202,176,087	91.71
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Kloeckner	60,000	1,638,000	0.74
Laboratorios Almirall	257,880	3,881,094	1.76
Rhoen-Klinikum	240,660	5,154,937	2.34
Vossloh	50,094	4,042,586	1.83
		14,716,617	6.67
Total transferable securities traded on other regulated markets		14,716,617	6.67
Other transferable securities			
EUR			
Anglo-Irish Bank/STK/05-12-2007	160,083	20,827	0.01
Bonduelle/WRT 2010-24-07-2014	3,750	42,512	0.02
United Drug Plc/NEW/STK/28-11-2007	1,059,478	56,470	0.03
		119,809	0.06
Total other transferable securities		119,809	0.06
Total securities portfolio		217,012,511	98.44
Operating capital		3,423,428	1.56
Total net assets		220,435,939	100.00

Robeco 130/30 European Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing			
CHF			
ABB	2,974	58,609	0.50
Banque Cantonale Vaudoise	415	125,609	1.07
Bucher Industries	434	68,433	0.58
Lonza Group	749	62,173	0.53
Nestlé	1,135	356,562	3.03
Phonak	1,803	139,317	1.18
The Swatch	638	131,531	1.11
Zurich Financial Services	769	154,474	1.31
		1,096,708	9.31
DKK			
D/S Norden	1,600	121,022	1.03
Jyske Bank	2,175	117,260	0.99
		238,282	2.02
EUR			
Ackermans & Van Haaren	1,735	116,245	0.99
Agricultural Bank of Greece	27,955	106,788	0.91
Allianz	395	58,492	0.50
Arcelor French Line	1,304	69,360	0.59
Assicurazioni Generali	2,404	74,524	0.63
Azimut	10,102	89,554	0.76
Banca Intesa	11,059	59,829	0.51
Bank Of Cyprus	9,971	124,638	1.06
BASF	714	72,300	0.61
Bayer	1,033	64,428	0.55
Beneteau	6,117	107,109	0.91
Bic	2,513	123,137	1.05
Daimler-Chrysler	2,619	173,404	1.47
Delhaize	2,276	137,015	1.16
Deutsche Bank	854	76,416	0.65
Deutsche Boerse	1,408	190,080	1.61
Deutsche Lufthansa/VA	6,197	112,723	0.96
Deutsche Telekom	4,918	73,918	0.63
E.ON	1,920	279,571	2.37
Edison	47,968	103,371	0.88
Electricite De France	1,623	132,242	1.12
Enel	7,477	60,825	0.52
Eni	6,359	159,293	1.35
Fiat	6,527	115,528	0.98
France Telecom	5,505	135,533	1.15
Galp Energia SGPS -B SHRS	9,417	173,179	1.47
Heineken	2,992	132,306	1.12
Hellenic Exchanges	5,949	142,776	1.21
Ifil-Investments	19,653	126,762	1.08
Impregilo	20,412	94,303	0.80
ING	2,692	72,011	0.61
Interbrew	2,279	129,903	1.10
Ipsen	3,061	126,266	1.07
Koninklijke Ahold	14,371	136,956	1.16
Koninklijke DSM	1,800	58,194	0.49
Koninklijke KPN	10,851	134,986	1.15
Marfin Popular Bank Public	12,126	110,347	0.94
Merloni Ellectrodomestici	7,391	78,441	0.67
Metro	2,299	131,572	1.12
Münchener Rückversicherung	1,261	167,524	1.42
Nokia/A	8,397	222,688	1.89
Oce	7,058	87,378	0.74
OPG Group	2,130	40,470	0.34
Outokumpu Technology	3,684	138,518	1.18
Peugeot	2,176	112,826	0.96
Piraeus Bank	4,992	133,286	1.13
Portugal Telecom SGPS REG	13,613	121,564	1.03
Rautaruukki	1,549	45,928	0.39
Royal Bank of Scotland	1	6	0.0
RWE /A	1,241	119,694	1.02

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Sanofi-Synthelabo	2,159	135,974	1.15
Schoeller-Bleckmann Oilfield	800	49,256	0.42
Semapa Soc Inve E Gestao	8,840	77,527	0.66
Suez	1,468	68,365	0.58
Telecom Italia	26,092	55,446	0.47
Tessenderlo Chemie	1,746	57,967	0.49
ThyssenKrupp	3,434	131,728	1.12
Total	3,092	175,718	1.49
Ubisoft Entertainment	2,528	175,620	1.49
Unilever/Cert	2,462	61,919	0.53
Valeo	1,338	37,732	0.32
Vivendi Universal (EUR)	2,919	91,598	0.78
Volkswagen/Stammaktien	1,254	196,163	1.67
Wavin	6,715	61,241	0.52
		7,030,461	59.70
GBP			
Royal Dutch Shell/B	9,477	269,684	2.29
Royal Dutch Shell/A	5,311	152,652	1.30
		422,336	3.59
NOK			
Yara International	2,100	66,528	0.56
Norsk Hydro	12,200	119,253	1.01
Orkla/A	10,000	132,578	1.13
Statoil	4,569	97,265	0.83
Storebrand	8,700	62,137	0.53
		477,761	4.06
SEK			
Ericsson	21,000	33,735	0.29
Hufvudstaden	15,200	99,730	0.85
Industrivarden	7,600	91,084	0.77
Investor	6,400	96,682	0.82
Peab	9,800	69,226	0.59
Svenska Handelsbanken	2,400	52,574	0.44
		443,031	3.76
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		9,708,579	82.44
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Banco Santander Central Hispano	10,385	153,594	1.30
Bolsas y Mercados Espanoles	2,926	136,352	1.16
Gas Natural	3,090	123,662	1.05
Iberia (Linea Aer De Espana)	35,558	106,674	0.91
Salzgitter	1,126	114,008	0.97
Telefónica	2,419	53,750	0.46
Vossloh	1,844	148,811	1.26
		836,851	7.11
Total transferable securities traded on other regulated markets		836,851	7.11
Total securities portfolio		10,545,430	89.55
Operating capital		1,230,179	10.45
Total net assets		11,775,609	100.00

Robeco US Premium Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
USD			
Accenture CL/A	59,330	2,137,660	0.46
Ace	303,730	18,764,439	4.04
Acxiom	157,320	1,845,364	0.40
Alleghany	22,316	8,971,032	1.93
Allied World Assurance	41,685	2,091,336	0.45
Ambac	82,835	2,134,658	0.46
American International	88,150	5,139,145	1.11
Amgen	142,155	6,601,678	1.42
Annaly Capital Management	458,214	8,330,331	1.79
AON	81,620	3,892,458	0.84
Apache	70,715	7,604,691	1.64
Ashford Hospitality Trust	107,770	774,866	0.17
Aspen Insurance Holdings	91,140	2,628,478	0.57
Astrazeneca	101,760	4,357,363	0.94
Avnet	55,770	1,950,277	0.42
Becton Dickinson	72,710	6,077,102	1.31
Bel Fuse	8,456	247,507	0.05
Broadridge Financial	166,970	3,745,137	0.81
Career Education	125,700	3,160,098	0.68
CBRE Realty Finance	260,995	1,393,713	0.30
Clear Channel Communications	62,075	2,142,829	0.46
ConocoPhillips	120,722	10,659,753	2.30
Countrywide Financial	37,385	334,222	0.07
Covidien	57,477	2,545,656	0.55
Davita	97,015	5,466,795	1.18
Devon Energy	59,865	5,322,597	1.15
Dover	87,055	4,012,365	0.86
Embarq	52,110	2,581,008	0.56
Equifax	37,100	1,348,956	0.29
Expedia	107,605	3,402,470	0.73
Fidelity National Informatio	55,805	2,320,930	0.50
First American Corporation	31,653	1,080,000	0.23
Flagstone Reinsurance	291,310	4,049,209	0.87
Friedman Billings Ramsey/A	251,440	789,522	0.17
Grainger (W.W.)	58,485	5,118,607	1.10
GSI Group	138,850	1,282,974	0.28
Hanover Insurance	108,310	4,960,598	1.07
Herbalife	26,300	1,059,364	0.23
Herman Miller	47,970	1,553,748	0.33
Hewlett-Packard	236,665	11,946,849	2.57
IBM	142,390	15,392,359	3.32
Indymac Bancorp	45,650	271,618	0.06
IPC	157,130	4,536,343	0.98
Johnson & Johnson	177,010	11,806,567	2.54
Korea Electric Power	341,035	7,110,580	1.53
Lennar	108,200	1,935,698	0.42
Legg Mason	51,715	3,782,952	0.82
Lincare	129,890	4,566,932	0.98
Loews	458,870	23,099,517	4.97
Marsh & McLennan	147,360	3,900,619	0.84
Mattel	316,400	6,024,256	1.30
MBIA	93,740	1,746,376	0.38
Medtronic	90,490	4,548,932	0.98
Mentor	56,380	2,204,458	0.47
Meruelo Maddux Properties	79,640	318,560	0.07
Microsoft	368,800	13,129,280	2.83
Morgan Stanley Dean Witter & Co	58,200	3,091,002	0.67
National Atlantic	24,524	108,641	0.02
National Presto Industries	42,575	2,242,000	0.48
Natl Health Investors	93,665	2,613,254	0.56
Nike	102,460	6,582,030	1.42
Nokia	66,160	2,539,882	0.55
Omnicom	92,915	4,416,250	0.95
Oxford Industries	43,840	1,129,757	0.24
Pacific Sunwear of California	300,500	4,240,055	0.91
Parker-Hannifin	40,537	3,052,841	0.66

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Pfizer	617,520	14,036,230	3.02
Pioneer Natural Resources	96,960	4,735,526	1.02
Platinum Underwriters Holdings	72,545	2,579,700	0.56
Procter & Gamble	143,270	10,518,883	2.27
Pulte	488,100	5,144,574	1.11
Quantas Capital	249,250	635,588	0.14
Rait Financial Trust	1	9	0.00
Rent-A-Center	92,070	1,336,856	0.29
Royal Dutch Shell	31,075	2,616,515	0.56
Sanofi-Aventis	188,420	8,578,763	1.85
SLM	105,075	2,116,211	0.46
Specialty Underwriters' Alliance	77,950	417,033	0.09
Sybase	94,075	2,454,417	0.53
Talisman Energy	121,240	2,229,604	0.48
Tech Data	57,295	2,161,167	0.47
Total	148,245	12,245,037	2.64
Travelers Companies	135,220	7,274,836	1.57
Tronox - Class B-W/I	1	9	0.00
Tupperware Brands	153,240	5,061,517	1.09
Tyco Electronics	109,172	4,053,556	0.87
United Technologies	35,095	2,686,171	0.58
UnitedHealth	59,980	3,490,836	0.75
Unumprovident	311,708	7,415,533	1.60
VF	37,420	2,569,257	0.55
Vodafone	231,365	8,634,542	1.86
Wal-Mart Stores	200,430	9,526,438	2.05
Watson Wyatt & Co	29,815	1,383,714	0.30
Wesco Financial	3,755	1,528,285	0.33
White Mountains Insurance	26,388	13,564,751	2.92
Wyeth	140,030	6,187,926	1.33
		443,400,028	95.53
Total transferable securities admitted to an official stock-exchange listing			443,400,028
Transferable securities traded on other regulated markets			
USD			
CastlePoint	74,185	890,220	0.19
CastlePoint	305	3,660	0.00
Hatteras Financial R	71,455	1,429,100	0.31
Nestlé	52,165	5,972,893	1.28
Peoples Choice Finance	10,700	0	0.00
Quest Resource	107,860	773,356	0.17
		9,069,229	1.95
Total transferable securities traded on other regulated markets			9,069,229
Other transferable securities			
USD			
Bank Tech Reg	207,215	1,243,290	0.27
CBRE Realty Finance	30,885	164,926	0.04
JG Wentworth 144A	133,405	1,600,860	0.34
Maiden	97,575	780,600	0.17
Peoples Choice	12,146	0	0.00
Solar Capital	166,535	2,498,025	0.54
		6,287,701	1.36
Total other transferable securities			6,287,701
Total securities portfolio		458,756,958	98.84
Operating capital		5,384,636	1.16
Total net assets		464,141,594	100.00

Robeco US Value Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
USD			
Accenture CL/A	790	28,464	0.58
Ace	1,325	81,859	1.65
Alcoa	1,060	38,743	0.78
Altria	1,560	117,905	2.38
American International	2,075	120,973	2.44
Amgen	550	25,542	0.52
Apache	305	32,800	0.66
Avis Budget	960	12,480	0.25
Bank of New York Mellon	1,066	51,978	1.05
Bear Stearns Cos	255	22,504	0.45
Berkshire Hath/B	45	213,120	4.31
Broadridge Financial	1,040	23,327	0.47
CA	1,425	35,554	0.72
CBS/B	1,160	31,610	0.64
CGI Group	4,315	50,227	1.02
CIGNA	1,005	53,999	1.09
Cadence Design	1,175	19,987	0.40
Carolina	380	32,414	0.66
Chesapeake Energy	1,400	54,880	1.11
ChevronTexaco	980	91,463	1.85
Citigroup	3,235	95,238	1.92
Commerce Bancorp	1,050	40,047	0.81
ConocoPhillips	2,080	183,664	3.71
Covidien	1,123	49,738	1.01
DTE Energy	515	22,639	0.46
Davita	930	52,406	1.06
Donnelley & Sons	1,430	53,968	1.09
Embarq	620	30,709	0.62
Emerson Electric	550	31,163	0.63
Exxon Mobil	1,835	171,921	3.47
Freddie Mac	840	28,619	0.58
Harris	1,335	83,678	1.69
Hewlett-Packard	2,135	107,775	2.18
Honeywell International	1,010	62,186	1.26
Illinois Tool Works	445	23,825	0.48
Ingram Micro/A	1,620	29,225	0.59
IBM	655	70,806	1.43
JP Morgan Chase & Co	2,795	122,002	2.47
Johnson & Johnson	2,885	192,430	3.89
Liberty Media - Capital	380	44,266	0.89
Lincare	1,010	35,512	0.72
Lincoln National	550	32,021	0.65
Lockheed Martin	1,665	175,258	3.54
Loews	1,625	81,803	1.65
MBIA	1,420	26,455	0.53
Mattel	1,205	22,943	0.46
McAfee	840	31,500	0.64
Mckesson HBOC	685	44,874	0.91
Merrill Lynch	1,675	89,914	1.82
Microsoft	1,745	62,122	1.26
Molson Coors Brewing	485	25,036	0.51
Motorola	1,840	29,514	0.60
Nike	1,060	68,094	1.38
Nokia	2,410	92,520	1.87
Omnicom	960	45,629	0.92
Oracle	2,425	54,757	1.11
PG&E	805	34,687	0.70
PPG Industries	555	38,978	0.79
Pfizer	5,080	115,468	2.33
Procter & Gamble	1,820	133,624	2.70
Quest Diagnostics	755	39,940	0.81
Ross Stores	1,105	28,255	0.57
Scientific Games	685	22,776	0.46
State Street	365	29,638	0.60

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Symantec	1,470	23,726	0.48
Taiwan Semiconductor	2,452	24,422	0.49
Telecom New Zealand	1,194	19,832	0.40
Time Warner	4,480	73,965	1.49
Total	1,295	106,967	2.16
Travelers Companies	1,595	85,811	1.73
United Technologies	1,495	114,427	2.31
Vodafone	2,305	86,023	1.74
Wachovia	1,250	47,538	0.96
Wellpoint	850	74,571	1.51
Wells Fargo & Co	1,640	49,512	1.00
Windstream	2,620	34,112	0.69
Wyeth	1,065	47,062	0.95
		4,785,420	96.71
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing			4,785,420
Other transferable securities			
USD			
Advance Auto Parts	715	27,163	0.55
Dresser-Rand Group	1,005	39,245	0.80
Sun Microsystems	1,857	33,667	0.68
Talisman Energy	330	6,069	0.12
		106,144	2.15
Total other transferable securities			106,144
Total securities portfolio			4,891,564
Operating capital			56,599
Total net assets			4,948,163
			100.00

Robeco 130/30 North American Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
USD			
Ace	234,025	9,888,899	1.59
Aetna	203,411	8,031,816	1.29
American Eagle Outfitters	431,255	6,126,443	0.98
American Express	304,381	10,829,930	1.73
Apple Computers	132,026	17,887,015	2.87
Astrazeneca	87,051	2,549,519	0.41
Autozone	55,931	4,587,180	0.74
Avis Budget	425,221	3,780,906	0.61
Big Lots	331,464	3,625,122	0.58
Boston Scientific	786,710	6,257,951	1.00
Brinker International	286,571	3,833,883	0.61
CA	434,640	7,417,166	1.19
CB Richard Ellis	462,311	6,814,269	1.09
CIT	404,615	6,650,182	1.07
Caterpillar	153,515	7,618,788	1.22
Celanese	400,346	11,588,279	1.86
Chesapeake Energy	94,346	2,529,574	0.41
Chubb	109,885	4,102,133	0.66
Ciena	363,697	8,485,144	1.36
Coca-Cola Enterprises	657,040	11,697,788	1.88
Computer Sciences	83,308	2,818,814	0.45
DTE Energy Company	67,483	2,029,036	0.32
Delta Air Lines	517,507	5,270,462	0.84
Disney (Walt)	541,793	11,962,025	1.92
Electronic Data Systems	331,758	4,703,904	0.75
Embarq	49,743	1,685,148	0.27
Encana	203,705	9,468,754	1.52
Expedia	553,862	11,978,466	1.92
Exxon Mobil	572,702	36,699,465	5.88
Ford Motor	976,875	4,496,678	0.72
Freeport McMoran Copper/B	163,523	11,457,403	1.84
Gatx	126,672	3,177,955	0.51
General Mills	78,789	3,071,696	0.49
Goldman Sachs	91,108	13,400,893	2.15
Hewlett-Packard	502,053	17,334,315	2.78
Intel	326,699	5,957,249	0.96
IBM	85,663	6,333,689	1.02
Inwitrogen	142,623	9,112,147	1.46
JP Morgan Chase & Co	549,888	16,417,093	2.63
Kroger	167,057	3,051,942	0.49
Loews	85,221	2,934,253	0.47
Medco Health Solutions	167,351	11,606,574	1.86
Metlife	267,437	11,271,480	1.81
Nvidia	272,147	6,332,506	1.02
Omnicom	152,190	4,947,567	0.79
Oshkosh Truck	97,733	3,159,168	0.51
PPG Industries	17,693	849,888	0.14
Parker-Hannifin	222,546	11,463,315	1.84
Pepsi Bottling	364,286	9,831,897	1.58
Pfizer	186,049	2,892,441	0.46
Prologis SBI	78,931	3,421,666	0.55
Prudential Financial	142,917	9,094,763	1.46
Public Service Enterprise	40,029	2,689,682	0.43
Qwest Communications International	1,492,469	7,155,848	1.15
Radioshack	80,328	926,323	0.15
Raytheon	102,417	4,252,052	0.68
Regions Financial	157,145	2,541,965	0.41
Sanofi-Aventis	136,744	4,258,373	0.68
Sprint-FON	660,719	5,933,614	0.95
Stmicroelectronics/NY	141,465	1,383,639	0.22
Sunoco	193,108	9,567,897	1.53
Symantec	813,205	8,977,209	1.44
Taiwan Semiconductor	1,087,559	7,408,835	1.19
Telephone & Data Systems	72,416	3,100,606	0.50

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Tyco International	281,862	7,643,944	1.22
USX-US Steel	93,611	7,741,531	1.24
Union Pacific	29,879	2,567,217	0.41
Valero Energy	249,039	11,928,594	1.91
Wal-Mart Stores	218,866	7,115,147	1.14
Watson Pharmaceuticals	173,238	3,215,813	0.51
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing		500,942,928	80.32
Transferable securities traded on other regulated markets			
USD			
Agco	74,182	3,449,193	0.55
Americredit	557,394	4,876,078	0.78
BorgWarner	196,641	6,510,989	1.04
Darden Restaurants	292,312	5,540,143	0.89
Ensco International	245,065	9,993,349	1.60
Estee Lauder/A	101,705	3,033,655	0.49
Humana Incorporation	149,983	7,725,604	1.24
McDermott International	238,589	9,632,987	1.55
Northern Trust	151,307	7,925,235	1.27
Nucor	163,082	6,605,599	1.06
Pepco	130,112	2,610,160	0.42
Royal Caribbean Cruises	187,663	5,447,432	0.87
S & P 500 Despositary receipt	71,000	7,100,243	1.14
Safeway	379,153	8,871,669	1.42
Toro	224,459	8,357,818	1.34
WR Berkley	217,100	4,426,491	0.71
Transferable securities traded on other regulated markets		102,106,645	16.37
Total securities portfolio		603,049,573	96.69
Operating capital		20,619,204	3.31
Total net assets		623,668,777	100.00

Robeco US MidCap Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
USD			
ADC Telecom	4,750	73,863	0.67
Aeropostale	5,649	149,699	1.36
Agco	1,329	90,345	0.82
Alaska Air	2,730	68,277	0.62
Alliant Energy	2,900	118,001	1.07
Allied Waste Industries	11,098	122,300	1.11
American Financial	6,065	175,157	1.59
Apria Healthcare	5,580	120,361	1.09
Arrow Electronics	3,050	119,804	1.09
Aspen Insurance	3,020	87,097	0.79
Avis Budget	4,061	52,793	0.48
Avnet	6,740	235,698	2.14
Barnes & Noble	2,590	89,226	0.81
Beckman Coulter	2,720	198,016	1.80
Belden	1,324	58,918	0.53
Biovail (USD)	5,260	70,800	0.64
Black Hills	2,020	89,082	0.81
BMC Software	4,900	174,636	1.59
Carolina	1,681	143,389	1.30
CBL & Associates Properties	1,670	39,930	0.36
Century Tel Entr	1,800	74,628	0.68
CF Industries	1,818	200,089	1.82
Charles River Laboratories	2,633	173,251	1.57
Chesapeake Energy	4,330	169,736	1.54
Cimarex Energy	3,337	141,923	1.29
CIT	1,510	36,285	0.33
CNA Financial	1,720	57,998	0.53
Commercial Metals	4,595	135,323	1.23
Computer Sciences	2,465	121,944	1.11
Coventry Health Care	1,750	103,688	0.94
Cubist Pharmaceuticals	2,390	49,019	0.44
Cummins	662	84,319	0.77
Darden Restaurants	2,255	62,486	0.57
Delta Air Lines	8,002	119,150	1.08
Dollar Tree Stores	7,050	182,736	1.66
Donnelley & Sons	3,806	143,638	1.30
DPL Inc	2,849	84,473	0.77
DST Systems	1,832	151,232	1.37
Dycom Industries	2,454	65,399	0.59
Eastman Chemical	1,788	109,229	0.99
Emcor	2,128	50,285	0.46
Energen	1,488	95,574	0.87
Energizer	254	28,481	0.26
Flowserve	1,084	104,281	0.95
Frontier Oil	3,650	148,117	1.34
Gamestop-CL A	3,400	211,174	1.92
GFI Group	2,820	269,930	2.45
Goodyear Tire & Rubber	3,362	94,876	0.86
Harris	2,910	182,399	1.66
HCC Insurance	2,570	73,708	0.67
Hewitt Associates	3,866	148,029	1.34
Ingram Micro/A	5,110	92,184	0.84
Intuitive Surgical	640	206,720	1.88
ITT Educational Services	650	55,426	0.50
Jarden	5,069	119,679	1.09
Jones Apparel	4,887	78,143	0.71
Jones Lang LaSalle	1,120	79,699	0.72
Kinetic Concepts	927	49,650	0.45
Lifepoint Hospitals	4,430	131,748	1.20
Longs Drug Stores	3,145	147,815	1.34
Lubrizol	4,342	235,163	2.13
McDermott International	2,633	155,426	1.41
MEMC Electronic Materials	2,410	213,261	1.94
Nationwide Financial Services	1,480	66,615	0.60

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
New York Times	6,082	106,617	0.97
Novell	5,010	34,419	0.31
Nstar	3,520	127,494	1.16
Oneok	2,256	101,001	0.92
OSI Pharmaceuticals	3,790	183,853	1.67
Precision Castparts	592	82,110	0.75
Realty Income	4,850	131,047	1.19
Reinsurance of America	1,660	87,117	0.79
Rent-A-Center	4,590	66,647	0.61
Ryder System	3,963	186,301	1.69
Scana Corp	2,970	125,186	1.14
Seacor	1,100	102,014	0.93
Snap-On	3,350	161,604	1.47
St Mary Land & Exploration	2,670	103,089	0.94
Steel Dynamics	4,010	238,876	2.17
Sunstone Hotel Investors	6,030	110,289	1.00
SVB Finance	2,633	132,703	1.20
Taubman Centers	3,020	148,554	1.35
Tech Data	2,858	107,804	0.98
Teleflex	2,141	134,904	1.22
Tidewater	3,082	169,078	1.53
Vectren	2,730	79,196	0.72
Ventas	1,545	69,910	0.63
Waters	1,832	144,855	1.31
Western Digital	6,948	209,898	1.89
Whirlpool	1,530	124,894	1.13
WR Berkley	4,350	129,674	1.18
		10,981,455	99.69
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing			99.69
		10,981,455	99.69
Total securities portfolio			99.69
Operating capital			0.31
		34,162	0.31
Total net assets			100.00
		11,015,618	100.00

Robeco Chinese Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
HKD			
Aluminum of China	6,215,000	8,777,171	2.22
Angang New Steel	2,844,000	5,326,170	1.35
Anhui Tianda Oil Pipe/H	3,200,000	1,642,076	0.41
Beijing Enterprice	954,000	3,121,366	0.79
C C Land	10,018,000	9,982,674	2.52
CNOOC	21,808,000	25,480,479	6.44
COSCO	5,882,000	11,093,051	2.80
China Coal Energy CO/H	5,438,000	11,710,575	2.96
China Communications Const,	5,410,000	9,633,427	2.43
China Construction Bank	29,842,000	17,250,468	4.36
China Everbright	1,869,000	4,057,626	1.03
China High Speed Transmission	982,000	1,791,688	0.45
China Life Insurance	7,105,000	25,178,681	6.36
China Merchants Bank	3,237,000	9,086,156	2.30
China Mobile (Hong Kong)	3,065,300	37,078,724	9.37
China Petroleum & Chemical/H	25,298,000	26,140,808	6.60
China Railway Grp/H	5,120,000	4,823,494	1.22
China Resources Land	2,418,000	3,656,631	0.92
China Resources Power	4,280,000	10,211,751	2.58
China Shenhua Energy	4,552,000	18,706,795	4.73
China Shipping Container Lines	9,264,600	3,730,155	0.94
China Telecom (HK)	8,887,000	4,825,400	1.22
China Travel International	8,026,000	3,618,677	0.91
Dongfang Electrical Machinery	671,000	3,872,897	0.98
Guangzhou R&F Properties	2,754,000	6,715,777	1.70
Harbin Power	2,132,000	4,675,357	1.18
Industrial and Commercial Bank of China	35,668,000	17,520,815	4.43
KWG Property	6,746,000	6,745,882	1.70
Minth Group	3,738,000	3,777,281	0.95
Pacific Basin Shipping	7,499,000	8,288,223	2.09
Petrochina	19,553,868	23,772,970	6.01
Ping An Insurance Co/H	1,738,000	12,737,487	3.22
Shanghai Ind	1,377,000	4,106,770	1.04
Shenzhou International	7,735,000	2,367,954	0.60
Shimao Property	1,957,000	3,412,673	0.86
Sichuan Expressway	19,015,000	5,821,157	1.47
Tencent	1,300,000	6,733,654	1.70
Zhejiang Expressway/H	8,906,000	9,749,555	2.46
		377,222,495	95.30
SGD			
China Fishery Group	4,410,000	3,876,601	0.98
		3,876,601	0.98
USD			
Airmedia Group/ADR	146,000	2,234,862	0.56
		2,234,862	0.56
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
		383,333,958	96.84
Total securities portfolio		383,333,958	96.84
Operating capital		12,484,649	3.16
Total net assets		395,818,608	100.00

Robeco Financials Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CAD			
National Bank of Canada	29,000	1,050,873	1.66
		1,050,873	1.66
CHF			
Credit Suisse	40,000	1,645,673	2.60
Swiss Life	5,000	854,856	1.35
		2,500,529	3.95
EUR			
Allied Irish Banks	103,600	1,623,515	2.56
BNP Paribas	27,500	2,041,049	3.22
Hellenic Bank	210,000	966,000	1.53
Hellenic Exchanges	79,100	1,898,400	3.00
ING	55,000	1,471,250	2.32
National Bank of Greece	30,000	1,409,400	2.23
Unicredito Italiano	380,000	2,158,400	3.41
		11,568,014	18.27
GBP			
Barclays	259,600	1,781,447	2.81
Man Group/New	139,902	1,083,862	1.71
Old Mutual	320,000	730,234	1.15
Prudential	250,000	2,423,582	3.83
Standard Life	100,000	344,135	0.54
		6,363,260	10.04
HKD			
Dah Sing Financial	174,900	1,182,856	1.87
Hong Kong Exchanges and Clearing Industrial and Commercial Bank of China	75,000	1,455,238	2.30
	3,450,000	1,694,707	2.68
Midland Realty	2,100,000	2,269,434	3.58
Ping An Insurance Co-H	90,000	659,594	1.04
		7,261,829	11.47
JPY			
Kennedy-Wilson Japan	600	664,900	1.05
Millea	45,000	1,038,676	1.64
Nomura	52,600	610,269	0.96
T&D	24,000	847,839	1.34
		3,161,684	4.99
NOK			
DNB	140,200	1,465,798	2.31
		1,465,798	2.31
PHP			
Philippine Stock Exchange	56,000	946,539	1.49
		946,539	1.49
SGD			
Capitaland	239,400	718,922	1.14
CdI Hospitality Trust	700,000	781,640	1.23
DBS	75,000	739,113	1.17
United Overseas Bank	136,100	1,286,921	2.03
		3,526,596	5.57
TRY			
Akbank (TRY)	220,000	1,116,784	1.76
		1,116,784	1.76
TWD			
Fuban Financial	1,100,000	668,060	1.05
		668,060	1.05
USD			
Assurant	31,000	1,418,488	2.24
Bank of America	61,000	1,721,460	2.72
Bank of New York Mellon	65,000	2,167,778	3.42
Citigroup	50,000	1,006,806	1.59
Fannie Mae	72,000	1,968,852	3.11
Goldman Sachs	15,000	2,206,320	3.48
Hartford Financial Services	22,200	1,323,907	2.09
JP Morgan Chase	85,600	2,555,617	4.03
Merrill Lynch	33,000	1,211,614	1.91

Robeco Food & Agri Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Nationwide Financial Services	20,000	615,710	0.97
PNC Bank	30,000	1,347,080	2.13
Prudential Financial	24,900	1,584,553	2.50
TD Ameritrade	75,000	1,029,035	1.62
		20,157,220	31.81
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		59,787,186	94.37
Transferable securities traded on other regulated markets			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	126,000	2,111,760	3.33
		2,111,760	3.33
Total transferable securities traded on other regulated markets		2,111,760	3.33
Total securities portfolio		61,898,946	97.70
Operating capital		1,453,437	2.30
Total net assets		63,352,383	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing			
BRL			
Agrencia/BDR	352,694	1,303,739	2.00
		1,303,739	2.00
CHF			
Nestlé	15,325	4,814,378	7.37
		4,814,378	7.37
EUR			
Carrefour Supermarché	32,809	1,748,392	2.67
Danone	9,331	572,923	0.88
Delhaize	25,780	1,551,956	2.37
Heineken	31,549	1,221,893	1.87
Henkel KGaA	50,539	1,763,811	2.70
Interbrew	31,141	1,775,037	2.71
Kesko/B	16,254	613,101	0.94
Koninklijke Ahold/New	120,823	1,151,443	1.76
L'Oréal	3,524	345,282	0.53
Pernod-Ricard	6,928	1,095,317	1.68
Unilever/Cert	33,221	835,508	1.28
		12,674,663	19.39
GBP			
British American Tobacco	25,920	693,482	1.06
Diageo	64,278	945,200	1.45
Imperial Tobacco	40,853	1,508,521	2.31
Premier Foods	251,808	701,990	1.07
South African Breweries (GBP)	72,616	1,400,017	2.14
Tesco	282,960	1,838,691	2.81
		7,087,901	10.84
JPY			
Fancl	73,400	612,517	0.94
Japan Tobacco	144	588,932	0.90
Shiseido	72,331	1,171,322	1.79
		2,372,771	3.63
SEK			
Oriflame Cosmetics	20,576	899,295	1.38
		899,295	1.38
SGD			
Luzhou Bio-Chem Technology	943,740	147,981	0.23
		147,981	0.23
TRY			
Coca-Cola Icecek Uretim AS	172,174	1,356,215	2.08
		1,356,215	2.08
USD			
Agria Corp/ADR	117,901	837,859	1.28
Altria	82,164	4,247,430	6.50
Ambev	21,214	1,030,629	1.58
Archer-Daniels-Midland	76,460	2,428,123	3.72
Avon Products	37,925	1,025,393	1.57
Bare Escentuals	92,706	1,537,650	2.35
Bunge	13,015	1,036,268	1.59
CVS	66,199	1,799,809	2.75
Coca-Cola	34,037	1,428,714	2.19
Cosan/A	69,663	600,358	0.92
Femsa/Unit	52,037	1,358,539	2.08
General Mills	12,907	503,197	0.77
Hansen Natural	29,135	882,589	1.35
Herbalife Ltd	54,702	1,507,060	2.31
Kraft Foods/A	35,236	786,396	1.20
Nutri/System	44,341	818,248	1.25
PepsiCo	42,005	2,180,623	3.34
Procter & Gamble	101,790	5,111,605	7.82
Rite Aid Corporation	479,309	914,656	1.40
Supervalu	52,851	1,356,294	2.08
Wal-Mart Stores	61,604	2,002,694	3.06
		33,394,134	51.11

Robeco Health Care Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		62,094,425	95.06
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Ifr Capital	980,000	720,300	1.10
		720,300	1.10
Total transferable securities traded on other regulated markets		720,300	1.10
Total securities portfolio		64,771,377	99.13
Operating capital		569,417	0.87
Total net assets		65,340,794	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing			
BRL			
Amil Participacoes	350,000	2,192,165	1.73
Cremer	420,000	2,662,875	2.10
Diagnosticos Da America	215,000	3,048,474	2.41
		7,903,514	6.24
CHF			
Nobel Biocare	9,000	1,647,485	1.30
Novartis	101,000	3,789,216	2.99
Roche	60,845	7,190,021	5.67
Phonak	27,000	2,086,271	1.65
Synthes	19,000	1,613,895	1.27
		16,326,888	12.88
DKK			
Novo-Nordisk	38,000	1,707,235	1.35
EUR			
Merck	12,500	1,114,625	0.88
Sanofi-Synthelabo	80,000	5,038,400	3.97
Tigenix	92,072	427,214	0.34
		6,580,239	5.19
GBP			
AstraZeneca (GBP)	124,000	3,653,564	2.88
GlaxoSmithKline	426,000	7,418,531	5.86
Optos	435,000	707,775	0.56
		11,779,870	9.30
INR			
Opto Circuits India	130,000	1,127,273	0.89
JPY			
Shionogi	90,000	1,088,268	0.86
Takeda Chemical	33,000	1,327,412	1.05
		2,415,680	1.91
USD			
Abbott Laboratories	115,000	4,416,573	3.49
Aetna	42,000	1,658,397	1.31
Amgen	82,000	2,604,617	2.05
Applera-applied Biosys	42,000	974,413	0.77
Biogen Idec	28,000	1,090,086	0.86
Boston Scientific	24,000	190,910	0.15
Bristol Myers	211,000	3,827,311	3.02
Celgene	58,000	1,833,166	1.45
Coventry Health Care	28,000	1,134,708	0.90
Covidien	70,000	2,120,516	1.67
Genentech	28,050	1,286,764	1.02
Gilead Sciences	120,000	3,776,341	2.98
Hologic	36,000	1,690,120	1.33
IMS Health	16,000	252,139	0.20
Johnson & Johnson	110,000	5,018,296	3.96
Laboratory of America	17,000	878,226	0.69
Lilly (Eli)	52,000	1,898,895	1.50
Mckesson HBOC	35,000	1,568,243	1.24
Medco Health Solutions	35,000	2,427,414	1.91
Medtronic	96,000	3,300,790	2.60
Merck	185,000	7,352,929	5.80
Pediatrix Medical	60,000	2,796,758	2.21
Pfizer	252,000	3,917,759	3.09
ST Jude Medical	35,000	972,881	0.77
Stryker	24,500	1,252,105	0.99
Syneron Medical	45,000	411,511	0.32
The Cooper Cos	50,000	1,299,545	1.03
Thermo-Electron	44,000	1,735,864	1.37
UnitedHealth	125,000	4,975,890	3.93
Wellpoint	50,000	3,000,239	2.37
Wyeth	117,000	3,536,288	2.79
Zimmer	30,000	1,357,341	1.07
		74,557,035	58.84

Robeco IT Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		122,397,734	96.60
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Fresenius/Vorzugsaktien	25,000	1,412,500	1.12
Laboratorios Almirall	85,960	1,293,698	1.02
Laboratorios Farmaceuticos	125,000	1,343,750	1.06
		4,049,948	3.20
Total transferable securities traded on other regulated markets		4,049,948	3.20
Other transferable securities			
GBP			
GlaxoSmithKline/STK/31-10-2007	455,000	89,485	0.07
		89,485	0.07
Total other transferable securities		89,485	0.07
Total securities portfolio		126,537,167	99.87
Operating capital		168,135	0.13
Total net assets		126,705,302	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CAD			
Sandvine	114,000	301,788	0.42
		301,788	0.42
EUR			
ASML Holding/new	19,778	428,391	0.60
Nokia/A	150,000	3,978,000	5.57
SAP/Stammaktien	10,000	356,200	0.50
Software	7,000	420,210	0.59
TomTom	10,000	515,000	0.72
Ubisoft Entertainment	6,000	416,820	0.58
		6,114,621	8.56
HKD			
ASM Pacific Technology/New	80,000	403,151	0.56
Lenovo	600,000	368,415	0.52
Tencent Holdings/ New	90,000	466,176	0.65
		1,237,742	1.73
JPY			
Nidec	7,000	354,858	0.50
Nintendo	4,000	1,628,576	2.28
Sony	10,000	379,593	0.53
		2,363,027	3.31
KRW			
Samsung Electronics	1,000	406,269	0.57
		406,269	0.57
NOK			
Renewable Energy	12,000	417,194	0.58
		417,194	0.58
TWD			
High Tech Computer	35,000	442,105	0.62
Siliconware Precision Industries	200,000	245,883	0.34
		687,988	0.96
USD			
Accenture CL/A	20,000	492,870	0.69
Activision	20,000	406,279	0.57
Adobe Systems	20,002	584,580	0.82
Affiliated Computer SVCS	14,000	431,859	0.60
Agilent	14,000	351,807	0.49
Altera	30,000	396,430	0.55
Amphenol/A	25,000	792,894	1.11
Apple Computers	29,000	3,928,949	5.50
Applied Materials	45,000	546,630	0.76
Auto Desk	13,500	459,464	0.64
BMC Software	15,000	365,651	0.51
Blackboard	12,500	344,123	0.48
Broadcom	20,000	357,580	0.50
Cisco Systems	230,000	4,258,473	5.96
Citrix Systems	15,000	389,966	0.55
Cognizant Technology Solutions	15,000	348,210	0.49
Corning	50,000	820,423	1.15
Danaher	8,000	480,093	0.67
Dell Computers	40,000	670,565	0.94
Dolby Laboratories I	10,000	340,070	0.48
EMC	83,000	1,051,941	1.47
eBay	35,000	794,535	1.11
Electronic Arts	5,000	199,754	0.28
Emerson Electric	13,000	503,799	0.70
F5 Networks	20,000	390,137	0.55
Foundry Networks	30,000	359,495	0.51
Garmin	5,000	331,726	0.47
Google	8,000	3,783,619	5.29
Harris	10,000	428,713	0.60
Hewlett-Packard	87,000	3,003,837	4.20
Informatica	40,000	493,006	0.69
Intel	210,000	3,829,281	5.36
IBM	40,000	2,957,491	4.14

Robeco Telecom Services Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Intersil/A	20,000	334,872	0.47
Juniper Networks	35,000	794,774	1.11
L-3 Communications	5,000	362,300	0.51
MEMC Electronic Materials	10,000	605,246	0.85
Microchip Technology	17,000	365,336	0.51
Microsemi	28,000	424,007	0.59
Microsoft	273,000	6,647,379	9.30
National Semiconductor	22,000	340,672	0.48
Network Appliances	12,500	213,399	0.30
Nvidia	35,000	814,404	1.14
Oracle	170,000	2,625,492	3.67
Qualcomm	60,000	1,614,856	2.26
Research in Motion	20,000	1,551,247	2.17
Seagate Technology	20,000	348,825	0.49
Sohu.com	10,000	372,901	0.52
Sunpower	5,000	445,915	0.62
Suntech Power	7,000	394,132	0.55
Texas Instruments	50,000	1,142,232	1.60
Thermo-Electron	12,000	473,417	0.66
Trimble Navigation	15,000	310,249	0.44
Western Digital	18,000	371,930	0.52
Yahoo!	21,000	334,093	0.47
		55,781,928	78.06
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		67,310,557	94.19
Other transferable securities			
HKD			
BYD Electronics	33,333	44,151	0.06
		44,151	0.06
USD			
Ansys	14,000	397,004	0.56
DealerTrack Holdings	16,000	366,280	0.51
Hewitt Associates	18,000	471,407	0.66
IHS	10,000	414,213	0.58
Mastercard	3,000	441,572	0.62
Salesforce.Com	9,000	385,903	0.54
Sigma Designs	8,000	302,042	0.42
Soundbite Communications	70,100	330,830	0.46
Vasco Data Security International	20,000	381,929	0.53
Zoran	24,000	369,509	0.52
		3,860,689	5.40
Other transferable securities		3,904,840	5.46
Total securities portfolio		71,215,397	99.65
Operating capital		249,127	0.35
Total net assets		71,464,524	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CAD			
Rogers Communications/B	81,300	2,534,780	4.23
EUR			
Deutsche Telekom	120,630	1,813,069	3.03
Forthnet	172,320	1,730,093	2.89
France Telecom	78,452	1,931,488	3.22
Hellenic Telecommunication	26,211	660,517	1.10
Koninklijke KPN	145,837	1,814,212	3.03
Telecom Italia	1,256,408	2,042,919	3.41
Telenet	15,669	312,126	0.52
United Internet	19,515	324,925	0.54
		10,629,349	17.74
GBP			
Cable and Wireless	234,820	594,683	0.99
Telecity Group/W/I	100,000	408,469	0.68
Vodafone	2,297,582	5,874,953	9.81
		6,878,105	11.48
HKD			
China Mobile (Hong Kong)	29,500	356,840	0.60
INR			
Bharti Televentures	52,953	917,978	1.53
JPY			
NTT Mobile Telecommunications DoCoMo	1,250	1,423,473	2.38
Softbank	21,300	301,244	0.50
		1,724,717	2.88
MYR			
Telkom (Malaysia)	597,300	1,383,611	2.31
NOK			
Telenor	71,821	1,173,834	1.96
SEK			
Kinnevik Investment/AB	55,700	866,490	1.45
Tele2/AB/B	42,100	576,956	0.96
Teliasonera	200,000	1,280,491	2.14
		2,723,937	4.55
SGD			
Singapore Telecom	1,137,450	2,145,673	3.58
TWD			
Chunghwa Telecom	39,545	49,952	0.08
USD			
AT&T/new	199,900	5,682,326	9.48
America Movil	25,300	1,062,321	1.77
American Tower	20,718	603,664	1.01
Crown Castle	23,300	662,960	1.11
Embarq	46,000	1,558,346	2.60
Equinix	4,600	317,993	0.53
Leap Wireless International	7,200	229,683	0.38
Mobile Telesystems	4,800	334,183	0.56
NII	19,500	644,465	1.08
Sprint-FON	211,100	1,895,792	3.16
Verizon Communications	179,500	5,363,944	8.95
Vimpel-Communications	12,000	341,438	0.57
Vivo Participacoes	132,800	496,848	0.83
		19,193,963	32.03
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		49,712,739	82.97

Robeco Property Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Telefónica	254,127	5,646,702	9.42
GBP			
Vodafone Group shs/STK/21-11-2007	2,297,582	86,550	0.14
USD			
Centennial Communications CP	75,000	476,557	0.80
Comstar United Telesyst/GDR	42,850	368,990	0.62
Metropcs Communications	60,800	808,837	1.35
Orascom Telecom/GDR	28,050	1,592,387	2.66
		3,246,771	5.43
Transferable securities traded on other regulated markets		8,980,023	14.99
Total securities portfolio		58,692,762	97.96
Operating capital		1,222,195	2.04
Total net assets		59,914,957	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing			
AUD			
Commonwealth Property Office	1,925,700	1,786,750	1.75
Challenger Kenedix Japan Trust	1,497,331	962,162	0.94
ING Industrial Fund	1,027,109	1,566,740	1.54
Macquarie	2,382,600	1,101,764	1.08
Macquarie Office Trust	941,673	791,726	0.78
Reckson New York Property	2,519,700	1,028,974	1.01
Westfield - Stapled Security	319,000	4,023,061	3.95
		11,261,177	11.05
CAD			
Canadian Apartment Prop. Real Estate	91,600	1,017,566	1.00
Chartwell Seniors Housing Reit	128,200	1,008,365	0.99
Innvest Real Estate Investment	100,600	748,748	0.73
		2,774,679	2.72
EUR			
Alstria Office	117,300	1,196,460	1.17
Babis Vovos International Construction	100,900	2,054,324	2.02
Beni Stabili	3,335,500	2,479,944	2.43
IVG Immobilien	68,800	1,561,072	1.53
Immofinanz Immobilien Anlagen	91,514	636,022	0.62
Risanamento	306,976	1,134,276	1.11
Unibail	20,000	2,998,400	2.94
		12,060,498	11.83
GBP			
Brixton	532,000	2,135,026	2.09
Land Securities	206,047	4,225,023	4.14
Segro	433,523	2,774,264	2.72
		9,134,313	8.96
HKD			
Hang Lung	452,800	1,699,956	1.67
Midland Realty	3,348,000	3,618,126	3.55
New World Development	734,000	1,786,679	1.75
Sun Hung Kai Properties	377,300	5,474,064	5.37
Swire Pacific/A	211,100	1,992,453	1.95
		14,571,278	14.30
JPY			
Japan Single-Residence Reit	650	1,480,412	1.45
Mitsubishi Estate	323,900	5,344,364	5.24
Mitsui Fudosan	238,700	3,551,281	3.48
Nippon Commercial Investment	350	1,069,289	1.05
Sumitomo Realty & Development	88,900	1,504,954	1.48
		12,950,300	12.70
SGD			
Cambridge Industrial	3,055,400	1,023,524	1.00
Capitaland	780,300	2,343,254	2.30
Fraser Centrepoint Trust	1,568,700	1,088,262	1.07
Suntec Reit	1,352,900	1,092,837	1.07
		5,547,877	5.44
USD			
Apartment Invst & Mgmt CO/A	52,700	1,251,852	1.23
Avalonbay Communities	28,400	1,828,649	1.79
Boston Properties	28,400	1,783,389	1.75
Camden Property Trust	23,600	777,224	0.76
Federal Realty trust	20,500	1,151,859	1.13
Host Marriott	122,526	1,428,024	1.40
HRPT Properties Trust	224,000	1,184,310	1.16
Hongkong Land	596,900	2,020,899	1.98
Liberty Property	53,100	1,046,346	1.03
Mack-Cali Realty	57,200	1,330,187	1.30
Medical Properties Trust	72,800	507,392	0.50
Omega Healthcare Investors	128,300	1,408,444	1.38
Parkway Properties	53,100	1,343,072	1.32
Penn Real Estate Invest Trust	61,000	1,238,316	1.21
Benesse	82,699	3,585,009	3.52
Simon Property	81,650	4,850,805	4.76

Robeco Consumer Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Starwood Hotels & Resorts	22,608	680,845	0.67
Urstadt Biddle/CL A	50,300	533,258	0.52
Vornado Realty Trust	25,250	1,518,920	1.49
		29,468,800	28.91
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		97,768,922	95.92
Transferable securities traded on other regulated markets			
USD			
AMB Generali	36,500	1,436,982	1.41
Dupont Fabros Technology	66,041	885,335	0.87
		2,322,317	2.28
Other transferable securities			
AUD			
ING Industrial Fund/CLM/21-12-2007	1,070,609	0	0.00
GBP			
Land Securities/STK/05-12-2007	146,047	31,816	0.03
HKD			
New World Development/CLM/16-11-2007	800,000	0	0.00
Total other transferable securities		31,816	0.03
Total securities portfolio		100,123,055	98.23
Operating capital		1,809,156	1.77
Total net assets		101,932,211	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CAD			
Shaw Communications	10,000	163,825	0.92
		163,825	0.92
CHF			
Phonak	4,500	347,712	1.95
The Swatch	1,500	309,243	1.74
		656,955	3.69
EUR			
Continental	8,500	754,290	4.24
Daimler-Chrysler	2,500	165,525	0.93
Essilor International	8,000	349,200	1.96
Folli-Folli REG	7,000	178,500	1.00
Forthnet	30,000	301,200	1.69
Intralot	25,000	338,500	1.90
Luxottica	10,000	217,400	1.22
Philips Electronics	10,000	295,200	1.66
Porsche/Vorzugsaktien	75	103,583	0.58
TomTom	5,000	257,500	1.45
		2,960,898	16.63
GBP			
Aegis	300,000	477,909	2.68
ITE Group	125,000	261,250	1.47
		739,159	4.15
HKD			
Alibaba.com	2,000	4,939	0.03
Anta Sports Products	250,000	238,592	1.34
Clear Media	300,000	214,207	1.20
Esprit	45,000	459,071	2.58
Ports Design	150,000	357,888	2.01
		1,274,697	7.16
INR			
Zee Telefilms	40,000	222,432	1.25
Zee News	2	3	0.00
		222,435	1.25
JPY			
Canon	8,000	254,695	1.43
Dena Co	50	165,307	0.93
Geo	175	216,429	1.22
Nintendo	800	325,715	1.83
Opt	160	320,327	1.80
Square Enix	12,000	251,266	1.41
Suzuki Motor	11,500	237,276	1.33
Toyota Motor	7,500	277,348	1.55
		2,048,363	11.50
USD			
Blue Nile Inc	3,500	162,929	0.91
CTIP.COM International	5,500	216,193	1.21
Central European Media Ent/A	1,000	79,327	0.45
Coach	16,000	334,653	1.88
Comcast /A	30,000	374,679	2.10
Disney (Walt)	10,000	220,786	1.24
Focus Media	25,000	971,410	5.46
Gamestop/CL A	17,500	743,425	4.18
Garmin	2,500	165,863	0.93
Google	750	354,714	1.99
KB Home	7,500	110,803	0.62
Lowe's Companies	10,000	154,714	0.87
News-Class/B	22,500	327,024	1.84
Priceline.COM	3,500	274,963	1.54
Under Armour	7,500	224,018	1.26
Yahoo!	12,500	198,865	1.12
		4,914,366	27.60
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		12,980,698	72.90

Robeco Industrials Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
ElringKlinger	4,500	382,725	2.15
		382,725	2.15
GBP			
New Media Lottery Services	270,000	80,877	0.45
The Game Group	100,000	340,391	1.92
		421,268	2.37
JPY			
Septeni	350	332,144	1.87
		332,144	1.87
KRW			
MegaStudy	500	98,279	0.55
Neowiz Games	5,000	135,910	0.76
		234,189	1.31
USD			
Abercrombie & Fitch/A	8,000	437,577	2.46
DealerTrack Holdings	3,750	85,847	0.48
Dick's Sporting Goods	10,000	189,870	1.07
Factset Research Systems	3,500	133,340	0.75
Guess Inc	14,000	362,819	2.04
Harman International Industries	4,000	201,662	1.13
ITT Educational Services	2,500	145,806	0.82
New Oriental Educatio/ADR	2,500	137,803	0.77
Perfect World/ADR	15,000	286,037	1.60
Polo Ralph Lauren	3,750	158,485	0.89
Viacom/B	7,000	210,280	1.18
Vistaprint	6,500	190,503	1.07
		2,540,029	14.26
Transferable securities traded on other regulated markets			
		3,910,355	21.96
Total securities portfolio			
		16,891,053	94.86
Operating capital			
		915,508	5.14
Total net assets			
		17,806,561	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing			
CHF			
ABB	89,967	1,772,979	3.55
Adecco SA Cheserex	27,084	1,002,202	2.01
		2,775,181	5.56
DKK			
A.P. Moeller-Maersk	119	868,182	1.74
		868,182	1.74
EUR			
Corporate Express	102,893	550,478	1.10
Draka Holding	32,500	747,500	1.50
Envitec Biogas	6,100	147,864	0.30
European Aeronautic Defence and Space	14,099	307,781	0.62
Metso	10,739	400,887	0.80
Ryanair	106,365	491,406	0.98
Siemens	25,400	2,753,868	5.52
Solarworld	18,171	752,461	1.51
TNT	38,736	1,094,292	2.19
Tognum	12,355	253,772	0.51
Vinci	12,943	655,563	1.31
		8,155,872	16.34
GBP			
Atkins	62,739	979,803	1.96
		979,803	1.96
HKD			
China Communications	204,000	363,257	0.73
Cosco Pacific	290,000	524,026	1.05
Jiangsu Expressway	1,152,000	858,932	1.72
Shanghai Ind Holding	73,000	217,715	0.44
Xiamen International	3,260,000	611,954	1.23
		2,575,885	5.17
JPY			
Amada	53,000	318,650	0.64
Daikin Industries	18,000	689,879	1.38
Fanuc	15,400	1,025,831	2.05
Glory	29,200	465,711	0.93
Itochu	255,000	1,704,862	3.41
JGC	83,000	980,250	1.96
Kawasaki Heavy Industries	252,000	510,687	1.02
Komori	22,000	335,389	0.67
Sojitz	378,000	937,288	1.88
Toto	116,000	629,953	1.26
		7,598,500	15.20
KRW			
Hanjin Shipping	7,400	215,206	0.43
		215,206	0.43
NOK			
Dockwise	125,520	355,749	0.71
		355,749	0.71
SEK			
Volvo	181,830	2,087,788	4.18
		2,087,788	4.18
USD			
3M Co	11,569	667,213	1.34
Boeing	4,400	263,209	0.53
Cooper Industries A	28,080	1,015,608	2.03
Covidien	43,245	1,310,024	2.62
Danaher	8,300	498,097	1.00
Deere	28,622	1,822,975	3.65
Eaton	18,159	1,204,141	2.41
Ingersoll-Rand	30,973	984,450	1.97
ITT	15,826	714,852	1.43
L-3 Communications	11,300	818,797	1.64
Parker-Hannifin	23,575	1,214,345	2.43
Raytheon	30,007	1,245,802	2.50
Shaw Group	34,600	1,430,337	2.86

Robeco Energy Equities

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
SPX	33,110	2,329,170	4.66
Tyco Electronics	50,845	1,291,252	2.59
Tyco International	65,745	1,782,969	3.57
United Technologies	40,143	2,101,532	4.21
		20,694,773	41.44
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing		46,306,938	92.73
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Abertis Infraestructuras	43,292	954,156	1.91
Centrotherm Photovoltaics	13,700	987,633	1.98
Gamesa Corporacion Tecnologica	39,558	1,265,065	2.53
		3,206,854	6.42
USD			
Energysolutions	3,200	59,073	0.12
		59,073	0.12
Total transferable securities traded on other regulated markets		3,265,927	6.54
Total securities portfolio		49,572,864	99.27
Operating capital		362,715	0.73
Total net assets		49,935,579	100.00

Investment portfolio

At 31/12/2007	Quantity	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing			
CAD			
Canadian Natural Resource	68,650	3,452,957	3.42
EnCana	54,845	2,565,515	2.54
Nexen	119,200	2,651,642	2.63
Petro-Canada/Variable Vtg. Shs	94,940	3,503,503	3.47
		12,173,617	12.06
EUR			
Eni	119,450	2,992,223	2.97
Royal Dutch Shell/A	175,297	5,039,789	5.00
Total	106,382	6,045,689	6.00
Vallourec	9,605	1,778,366	1.76
		15,856,067	15.73
GBP			
BP	874,741	7,324,743	7.26
Bateman Litwin	250,000	690,142	0.68
Royal Dutch Shell/B	136,026	3,870,847	3.84
		11,885,732	11.78
HKD			
China Petroleum & Chemical/H	940,000	971,316	0.96
		971,316	0.96
HUF			
MOL Magyar Olaj - Es Gazipari	9,748	944,530	0.94
		944,530	0.94
NOK			
Aker Kvaerner	88,200	1,605,404	1.59
Dockwise	305,600	866,131	0.86
Statoil	112,780	2,400,859	2.38
		4,872,394	4.83
USD			
Apache	43,994	3,235,946	3.21
Cameron	42,200	1,389,204	1.38
Chevrontexaco	105,124	6,710,593	6.66
ConocoPhillips	80,123	4,839,001	4.80
Devon Energy	51,582	3,136,798	3.11
Exxon Mobil	93,149	5,969,105	5.93
Halliburton	140,583	3,645,225	3.61
Helmerich & Payne	57,500	1,575,887	1.56
Occidental Petroleum	77,814	4,097,603	4.06
Schlumberger	81,217	5,464,462	5.42
Transocean/New	33,545	3,284,407	3.26
Valero Energy	40,959	1,961,875	1.95
Weatherford	63,724	2,989,957	2.96
Williams Companies	73,763	1,805,164	1.79
		50,105,227	49.70
Transferable securities admitted to an official stock exchange listing		96,808,883	96.00
Transferable securities traded on other regulated markets			
EUR			
Tecnicas Reunidas	39,345	1,722,524	1.71
		1,722,524	1.71
USD			
Gazprom	27,896	1,081,839	1.07
Novatek Microelectronics	20,563	1,081,560	1.07
		2,163,399	2.14
Transferable securities traded on other regulated markets		3,885,923	3.85
Total securities portfolio		100,694,806	99.85
Operating capital		147,604	0.15
Total net assets		100,842,410	100.00

Robeco Global Bonds

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
EUR					
3.125	Credit Suisse GP Finance	14-09-2012	2,050,000	1,885,570	0.24
3.500	France	12-01-2008	11,200,000	11,196,416	1.40
3.750	Belgium	28-03-2009	23,980,000	23,870,891	2.99
4.000	Netherlands	15-01-2037	11,550,000	10,350,302	1.30
4.000	Austria	15-07-2009	20,600,000	20,580,431	2.58
4.125	Parker-Hannifin	11-11-2015	1,100,000	1,027,840	0.13
4.250	Netherlands	15-07-2013	37,100,000	37,184,959	4.66
4.375	Allianz Finance	17-02-2017	500,000	434,973	0.05
4.750	Mizuho Finance	15-04-2014	1,500,000	1,487,070	0.19
5.000	Basf Finance Europe	26-09-2014	2,800,000	2,794,288	0.35
5.000	France	25-04-2012	18,810,000	19,409,099	2.43
5.000	Buoni Polienali Del Tes	01-08-2034	8,300,000	8,383,830	1.05
5.142	Allied Irish Bank	16-06-2016	1,250,000	1,049,300	0.13
5.250	Austria	04-01-2011	15,100,000	15,573,385	1.95
5.250	Germany	04-01-2011	12,250,000	12,648,125	1.59
5.500	Netherlands	15-07-2010	22,490,000	23,250,387	2.92
6.250	ING	21-06-2021	4,650,000	4,740,675	0.59
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	1,500,000	1,494,425	0.19
7.250	France Telecom	28-01-2013	1,000,000	1,082,681	0.14
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	200,000	208,220	0.03
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	2,000,000	2,110,170	0.26
8.220	KBC Bank Funding Trust IV Tier I	10-11-2009	750,000	789,525	0.10
				201,552,562	25.27
GBP					
4.250	United Kingdom	07-06-2032	5,200,000	6,943,269	0.87
4.375	European Investment Bank	08-07-2015	2,500,000	3,293,247	0.41
6.250	United Kingdom	25-11-2010	7,050,000	10,098,169	1.27
				20,334,685	2.55
JPY					
0.700	Japan	20-03-2013	3,760,000,000	22,618,071	2.83
0.800	Japan-247 (10 Year Issue)	20-03-2013	2,500,000,000	15,117,744	1.90
0.900	Japan	20-12-2012	3,301,500,000	20,099,114	2.52
1.100	Japan	20-03-2033	1,600,000,000	7,541,995	0.95
1.300	Japan	20-12-2013	2,719,000,000	16,832,763	2.11
1.700	Japan	20-06-2033	1,798,000,000	9,721,775	1.22
2.000	Japan	20-12-2024	3,016,900,000	18,569,500	2.33
				110,500,962	13.86
SEK					
4.500	Sweden	12-08-2015	14,400,000	1,544,600	0.19
				1,544,600	0.19
USD					
5.000	United States	15-02-2011	1,010,000	730,209	0.09
6.000	General Electric Capital	15-06-2012	400,000	288,420	0.04
				1,018,629	0.13
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				334,951,438	42.00
Transferable securities traded on other regulated markets					
CAD					
5.000	Canada	01-06-2014	4,500,000	3,310,394	0.41
5.250	Canada	01-06-2012	2,900,000	2,121,579	0.27
5.750	Canada	01-06-2033	2,800,000	2,441,239	0.30
5.750	Canada	01-06-2029	2,320,000	1,977,129	0.25
6.000	Canada	01-06-2008	750,000	523,799	0.07
				10,374,140	1.30
DKK					
6.000	Denmark	15-11-2011	3,000,000	426,868	0.05
				426,868	0.05

Investment portfolio

At 31/12/2007

		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
%					
EUR					
3.500	Germany	01-04-2016	38,100,000	36,130,230	4.54
3.750	Netherlands	15-01-2023	10,700,000	9,757,437	1.22
3.750	Belgium Kingdom	28-09-2015	23,717,000	22,766,185	2.86
3.875	HBOS Treasury Services	07-02-2020	8,850,000	7,835,171	0.98
3.875	Bradford & Bingley BS	04-05-2011	2,250,000	2,173,050	0.27
3.875	J.P. Morgan Chase & Co	15-03-2013	1,300,000	1,170,416	0.15
4.125	Commerzbank	13-09-2011	2,950,000	2,779,490	0.35
4.150	MBNA Credit Card Master Note	19-09-2012	100,000	97,891	0.01
4.250	Unit Util Water	24-01-2020	400,000	349,072	0.04
4.250	Bundesrepub, Deutschland	04-07-2039	21,550,000	20,328,115	2.55
4.250	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	15-07-2014	7,500,000	7,275,150	0.91
4.375	Rodamco Europe Finance	01-10-2014	1,100,000	1,027,697	0.13
4.375	JP Morgan Chase Bank	14-11-2016	3,950,000	3,414,775	0.43
4.375	HBOS	30-10-2019	1,950,000	1,792,791	0.22
4.375	American International	26-04-2016	700,000	640,717	0.08
4.500	Fortum	20-06-2016	650,000	604,500	0.08
4.500	Barclays Bank Wholesale	04-03-2019	1,950,000	1,827,891	0.23
4.625	Lehman Brothers	14-03-2014	4,700,000	4,102,630	0.51
4.625	Anglian Water	07-10-2013	1,150,000	1,127,725	0.14
4.750	Telstra	15-07-2014	1,400,000	1,341,620	0.17
4.875	Volkswagen Leasing	18-10-2012	1,800,000	1,761,084	0.22
4.875	Société Générale	18-12-2014	500,000	498,993	0.06
5.125	Procter & Gamble	24-10-2017	2,550,000	2,538,423	0.32
5.435	Santander Issuances	24-10-2017	2,550,000	2,548,215	0.32
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	1,065,000	1,062,057	0.13
6.467	Royal Bank of Scotland Tier I	29-06-2012	450,000	450,173	0.06
6.625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-2011	980,000	996,587	0.12
6.750	Axa	15-12-2010	6,000,000	6,193,830	0.78
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	850,000	865,317	0.11
7.375	Lloyds TSB Capital 1 Tier I	07-02-2012	1,700,000	1,768,306	0.22
				145,225,538	18.21
GBP					
4.750	HSBC Bank	29-09-2015	2,850,000	3,508,956	0.43
5.000	United Kingdom	07-09-2014	12,200,000	17,066,213	2.14
5.000	United Kingdom	07-03-2008	2,200,000	2,994,930	0.38
5.500	KFW	07-12-2015	9,600,000	13,569,063	1.70
5.750	American International Group	15-03-2017	500,000	632,398	0.08
5.902	Aviva	27-07-2020	350,000	436,093	0.05
6.000	United Kingdom	07-12-2028	6,100,000	10,020,794	1.26
6.375	HSBC Holdings	18-10-2022	750,000	1,016,516	0.13
				49,244,963	6.17
JPY					
0.600	Japan	20-03-2010	3,893,200,000	23,779,252	2.98
				23,779,252	2.98
USD					
3.125	US Treasury	15-04-2009	435,000	297,459	0.04
3.375	US Treasury	15-10-2009	5,765,000	3,968,970	0.50
3.500	United States	15-11-2009	7,335,000	5,063,178	0.63
3.625	US Treasury	15-07-2009	5,870,000	4,049,414	0.51
3.875	US Treasury	15-05-2010	640,000	445,468	0.06
4.000	US Treasury	15-02-2015	340,000	235,966	0.03
4.125	US Treasury	15-08-2010	2,265,000	1,588,746	0.20
4.250	United States	15-11-2014	11,320,000	7,991,767	1.00
4.250	US Treasury	15-08-2015	29,665,000	20,738,413	2.59
4.250	US Treasury	15-11-2017	4,000,000	2,783,763	0.35
4.250	US Treasury Note	15-10-2010	31,885,000	22,471,178	2.81
4.500	US Treasury	15-02-2009	275,000	190,782	0.02
4.500	Federal Home Loan Mortgage	15-01-2013	14,350,000	10,055,747	1.26
4.500	US Treasury Note	15-11-2015	6,480,000	4,596,654	0.58
4.500	US Treasury	15-02-2036	225,000	153,338	0.02

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
4.750	US Treasury	15-05-2014	2,950,000	2,146,975	0.27
4.875	Fannie Mae	15-04-2009	35,300,000	24,509,000	3.07
4.875	US Treasury	15-08-2016	50,000	36,233	0.00
4.875	United States	15-02-2012	6,000,000	4,354,545	0.55
5.000	Fannie Mae	15-03-2016	7,900,000	5,617,508	0.70
5.250	Wells Fargo	23-10-2012	5,300,000	3,679,350	0.46
5.260	Rabobank Capital Fund II Tier I	31-12-2013	1,800,000	1,144,304	0.14
5.350	Goldman Sachs	15-01-2016	1,750,000	1,178,021	0.15
5.375	Morgan Stanley	15-10-2015	7,900,000	5,248,522	0.66
5.375	Federal Home Loan Banks	18-05-2016	21,000,000	15,285,524	1.92
5.375	Wells Fargo	07-02-2035	850,000	520,958	0.07
5.375	United States	15-02-2031	4,785,000	3,687,016	0.46
5.490	Bank of America	15-03-2019	4,700,000	3,099,030	0.39
5.625	BAC Capital Trust VI	08-03-2035	1,000,000	581,203	0.07
5.625	Wachovia	15-10-2016	7,050,000	4,756,900	0.60
5.750	Goldman Sachs	01-10-2016	6,000,000	4,132,472	0.52
5.911	HSBC Finance Cap Trust	30-11-2015	700,000	442,416	0.06
6.000	HBOS	01-11-2033	550,000	362,379	0.05
6.000	Citigroup	31-10-2033	3,550,000	2,201,517	0.28
6.000	United States	15-08-2009	390,000	279,003	0.03
6.000	Unicredito Luxem Fin	31-10-2017	4,800,000	3,202,298	0.40
6.110	Merrill Lynch	29-01-2037	1,950,000	1,177,713	0.15
6.250	Freddie Mac	15-07-2032	4,750,000	3,876,348	0.49
6.250	United States	15-05-2030	675,000	572,138	0.07
6.300	AIG Sunamerica Global Finance I	10-05-2011	1,650,000	1,170,038	0.15
6.500	HSBC	02-05-2036	1,150,000	760,001	0.10
6.500	Hutchison Whamp International	13-02-2013	1,650,000	1,179,473	0.15
6.500	United States	15-02-2010	2,700,000	1,975,704	0.25
6.625	Federal Home Loan Mortgage	15-09-2009	5,070,000	3,635,468	0.46
6.750	General Electric Capital	15-03-2032	5,300,000	4,080,607	0.51
6.860	Barclays Bank	15-06-2032	350,000	224,991	0.03
6.875	Merrill Lynch	15-11-2018	1,400,000	996,188	0.12
6.875	Verizon Global FDG	15-06-2012	570,000	419,365	0.05
6.900	Aig Sunamer Glob Financial X	15-03-2032	1,350,000	1,084,395	0.14
7.250	United States	15-08-2022	5,690,000	5,025,203	0.63
7.450	Hutchison Wham International	24-11-2033	700,000	539,096	0.07
7.648	Royal Bank of Scotland	30-09-2031	1,200,000	849,886	0.11
7.750	Verizon Global FDG	01-12-2030	600,000	478,219	0.06
8.000	National Rural Utilities	01-03-2032	1,400,000	1,142,120	0.14
8.250	Deutsche Telekom	15-06-2030	1,450,000	1,233,826	0.15
8.622	UBS PFD Funding Trust I Tier I	01-10-2010	2,050,000	1,503,712	0.19
				203,020,508	25.47
	Total transferable securities traded on other regulated markets			432,071,269	54.18
	Total securities portfolio			767,022,707	96.18
	Operating capital			30,495,531	3.82
	Total net assets			797,518,238	100.00

Robeco High Yield Bonds

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
EUR					
0.000	Nielsen Company /The	01-08-2016	9,550,000	5,825,500	0.87
4.176	ING Bank	08-06-2015	2,350,000	2,031,575	0.30
4.194	Svenska Handelsbanken	16-12-2015	2,350,000	2,017,546	0.30
4.680	Holland Euro-Denominated (FRN)	18-05-2039	853,627	836,738	0.12
4.750	Holland Euro-Denominated (FRN)	18-05-2038	1,366,539	1,341,765	0.20
4.819	Arena BV (FRN)	17-10-2051	2,341,066	2,305,141	0.34
4.875	Ford Motor Credit	15-01-2010	4,600,000	4,107,623	0.62
4.897	Saecure BV (FRN)	25-02-2086	1,300,000	1,233,548	0.18
4.940	Storm (FRN)	22-06-2046	1,118,772	1,105,377	0.16
5.019	BNP Paribas	17-04-2049	2,350,000	2,114,131	0.31
5.072	Dutch MBA Bv (FRN)	02-10-2079	1,703,493	1,690,482	0.25
5.142	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2021	1,950,000	1,827,232	0.27
5.375	General Motors	06-06-2011	6,400,000	5,250,072	0.79
6.000	GMAC Canada	23-05-2012	4,800,000	3,972,000	0.59
6.000	General Motors	03-07-2008	4,600,000	4,496,500	0.67
6.330	Monastery (FRN)	17-11-2044	1,900,000	1,841,138	0.27
7.092	Royal Bank of Scotland	29-09-2017	4,750,000	4,740,785	0.70
7.625	Rockwood Spec	15-11-2014	3,000,000	2,895,000	0.43
8.125	Europcar	15-05-2014	3,750,000	3,468,750	0.51
8.250	Hayes Lemmerz Finance	15-06-2015	1,000,000	857,500	0.13
8.375	General Motors	05-07-2033	5,000,000	3,875,000	0.57
8.500	HTM Sport & Freizeit	01-02-2014	3,000,000	2,235,000	0.33
9.500	Beverage Packaging	15-06-2017	4,000,000	3,100,000	0.46
9.875	IT Finance	15-11-2012	2,300,000	2,127,500	0.32
10.732	Hellas II (FRN)	15-01-2015	3,300,000	3,055,250	0.45
11.098	Stability (FRN)	05-05-2022	1,900,000	1,710,000	0.25
				70,061,153	10.39
GBP					
8.750	British Airways	23-08-2016	1,750,000	2,484,002	0.37
9.500	Intergen	30-06-2017	6,000,000	8,251,072	1.22
				10,735,074	1.59
NOK					
10.670	MPU Offshore Lift (FRN)	22-12-2011	14,500,000	1,762,557	0.26
11.150	Sevan Marine (FRN)	24-10-2012	12,500,000	1,621,792	0.24
				3,384,349	0.50
USD					
7.250	Case	15-01-2016	2,500,000	1,721,610	0.26
7.250	Novelis	15-02-2015	2,000,000	1,285,866	0.19
7.750	Quebecor Media	15-03-2016	5,000,000	3,300,161	0.49
7.870	Sevan Marine	14-05-2013	2,400,000	1,625,115	0.24
9.625	Six Flags	01-06-2014	2,100,000	1,071,743	0.16
10.850	Petromena	19-11-2010	2,500,000	1,701,378	0.25
10.858	Africa Offshore Services (FRN)	29-06-2012	700,000	466,810	0.07
11.000	Cecon	04-05-2012	3,700,000	2,467,426	0.37
				13,640,109	2.03
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				97,820,685	14.51
EUR					
4.763	Storm (FRN)	22-04-2048	3,800,000	3,721,661	0.55
4.790	Smart Sme Clo	27-12-2016	1,900,000	1,710,000	0.25
4.823	Shield (FRN)	20-01-2014	2,700,000	2,656,488	0.39
5.006	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	800,000	766,675	0.11
5.026	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	1,200,000	1,156,977	0.17
5.054	Countrywide Financial (FRN)	23-11-2010	5,000,000	3,650,000	0.54
5.056	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	500,000	490,773	0.07
5.152	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	1,650,000	1,527,228	0.23
5.061	Holland Euro-Denominated (FRN)	18-09-2040	2,200,000	2,150,909	0.32

Investment portfolio

At 31/12/2007

		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
%					
5.127	Countrywide Home Loan (FRN)	24-11-2008	3,800,000	3,078,000	0.46
5.777	AXA	06-07-2016	2,200,000	2,045,714	0.30
6.125	Hornbach Baumarkt	15-11-2014	1,400,000	1,281,000	0.19
6.250	Chesapeake Energy	15-01-2017	7,400,000	6,882,000	1.02
6.375	Solvay Finance	02-06-2016	2,550,000	2,509,277	0.37
6.375	TRW Automotive	15-03-2014	1,900,000	1,729,000	0.26
6.536	Bancaja Fondo De Tituliz (FRN)	22-05-2050	1,900,000	1,508,980	0.22
6.750	Owens-Brockway Glass	01-12-2014	1,700,000	1,653,250	0.25
6.750	Rexam	29-06-2067	3,300,000	2,829,321	0.42
6.875	Huntsman International	15-11-2013	2,700,000	2,727,000	0.40
6.948	Clondalkin Acquisition (FRN)	15-12-2013	7,750,000	7,318,906	1.09
6.999	Societe Generale	19-12-2049	1,000,000	1,014,070	0.15
7.152	UBS AG Jersey Branch	21-12-2049	1,150,000	1,182,890	0.18
7.280	Whinston Capital Managem (FRN)	25-01-2055	3,800,000	2,829,403	0.42
7.375	Linde Finance	14-07-2066	4,400,000	4,273,764	0.63
7.480	Iesy Hessen & ISH NRW	15-04-2013	8,000,000	7,802,500	1.16
7.482	Rhodia (FRN)	15-10-2013	3,750,000	3,633,750	0.54
7.700	Bombardier (FRN)	15-11-2013	1,000,000	992,500	0.15
7.750	UPC	15-01-2014	2,500,000	2,380,208	0.35
7.750	Peermont Global	30-04-2014	7,000,000	6,335,000	0.94
7.790	Smart (FRN)	27-12-2016	1,900,000	1,468,320	0.22
7.880	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	2,900,000	2,631,305	0.39
7.903	Smile 2005 Synthetic (FRN)	20-01-2015	2,413,208	2,279,255	0.34
8.000	Savcio	15-02-2013	5,900,000	6,017,075	0.89
8.153	Skyline (FRN)	22-07-2043	3,800,000	3,420,000	0.51
8.198	Edcon Proprietary (FRN)	15-06-2014	1,900,000	1,593,483	0.24
8.250	SPCM	15-06-2013	4,725,000	4,772,250	0.71
9.575	BCM Ireland (FRN)	15-08-2016	2,400,000	2,374,000	0.35
9.625	Johnson Diversey	15-05-2012	3,600,000	3,622,500	0.54
9.750	Wind Acquisition	01-12-2015	4,800,000	5,123,688	0.76
9.875	Invensys	15-03-2011	2,047,500	2,154,994	0.32
10.375	IFCO Systems	15-10-2010	900,000	942,750	0.14
10.427	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	1,800,000	1,599,566	0.24
10.448	Edcon Holdings Prop	15-06-2015	4,750,000	3,651,563	0.54
11.000	Boats Invest Netherlands	31-03-2017	4,746,702	4,746,702	0.70
11.463	Mars (FRN)	28-08-2014	2,400,000	2,280,000	0.34
12.130	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	900,000	830,615	0.12
19.579	Promise (FRN)	12-05-2024	1,785,995	1,699,196	0.25
				133,044,506	19.73
	GBP				
6.375	Residential Capital	17-05-2013	5,150,000	3,996,868	0.60
8.625	Cable & Wireless International Finance	25-03-2019	2,500,000	3,461,672	0.51
9.296	Great Hall Mortgages (FRN)	18-03-2039	900,000	914,484	0.14
9.375	Eurosail (FRN)	13-03-2045	1,999,048	2,645,644	0.39
9.931	Resloc (FRN)	15-12-2043	2,216,607	2,912,418	0.43
				13,931,086	2.07
	NOK				
9.750	Petromena As	24-05-2012	13,000,000	1,645,725	0.25
10.940	Sevan Drilling (FRN)	07-12-2012	12,000,000	1,511,573	0.22
				3,157,298	0.47
	USD				
0.000	Fedders North America	01-03-2014	1,800,000	0	0.00
0.000	Telligent	01-03-2008	700,000	1,436	0.00
5.000	Scholastic	15-04-2013	3,000,000	1,744,126	0.26
5.000	Deluxe	15-12-2012	4,575,000	2,761,491	0.41
5.250	American Axle & Manufacturing	11-02-2014	4,700,000	2,699,675	0.40
5.500	Rogers Cable	15-03-2014	4,000,000	2,648,175	0.39
5.550	TXU	15-11-2014	3,000,000	1,658,543	0.25
5.625	Computer Associates	01-12-2014	3,000,000	1,957,942	0.29
5.875	KB Home	15-01-2015	3,250,000	1,917,257	0.28
5.875	MGM Mirage	27-02-2014	6,300,000	3,953,892	0.59

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
5.950	Northwest Pipeline	15-04-2017	1,000,000	679,389	0.10
6.000	Case New Holland	01-06-2009	3,800,000	2,595,604	0.38
6.125	Norske Skogsindustrier	15-10-2015	5,500,000	3,009,473	0.45
6.250	Rogers Cable	15-06-2013	1,000,000	690,346	0.10
6.250	Home	15-06-2015	3,250,000	1,933,928	0.29
6.250	Citizens Communications	15-01-2013	850,000	566,619	0.08
6.300	USG	15-11-2016	5,000,000	3,089,463	0.46
6.375	Tenet Health	01-12-2011	7,000,000	4,356,896	0.65
6.375	HCA	15-01-2015	5,500,000	3,204,061	0.48
6.375	Resident Capital	30-06-2010	5,300,000	2,326,769	0.35
6.500	United Rentals	15-02-2012	4,000,000	2,571,731	0.38
6.500	Chesapeake Energy	15-08-2017	1,250,000	825,040	0.12
6.500	Nova Chemicals	15-01-2012	4,500,000	2,903,483	0.43
6.500	Lin Television	15-05-2013	4,500,000	2,893,198	0.43
6.500	Harrah's Operating	01-06-2016	8,000,000	4,076,468	0.60
6.625	Vedanta Resources	22-02-2010	2,000,000	1,373,072	0.20
6.625	Chesapeake Energy	15-01-2016	2,000,000	1,345,934	0.20
6.625	Noble	17-03-2015	4,000,000	2,557,368	0.38
6.750	Bombardier	01-05-2012	1,900,000	1,308,094	0.19
6.750	Ikon Office Solutions	01-12-2025	3,000,000	1,510,926	0.22
6.750	Stats Chippac	15-11-2011	5,000,000	3,428,405	0.51
6.750	Hercules	15-10-2029	1,750,000	1,164,033	0.17
6.875	Whouse Air Brake T	31-07-2013	2,500,000	1,658,630	0.25
6.875	R.H. Donnelley	15-01-2013	10,000,000	6,120,322	0.91
6.875	Qwest Capital Funding	15-09-2033	1,300,000	813,876	0.12
6.875	Suburban Propane Partnrs	15-12-2013	2,000,000	1,326,904	0.20
6.875	Chemtura	01-06-2016	5,100,000	3,280,107	0.49
6.875	Dynegy	01-04-2011	5,000,000	3,321,781	0.49
6.875	Massey Energy	15-12-2013	2,000,000	1,292,705	0.19
6.875	DRS Technologies	01-11-2013	3,000,000	2,036,524	0.30
7.000	Hanaro Telecom	01-02-2012	3,500,000	2,441,777	0.36
7.000	Leucadia National	15-08-2013	3,000,000	1,964,707	0.29
7.000	Steinway Musical Instruments	01-03-2014	3,000,000	1,877,501	0.28
7.000	Georgia Pacific	15-01-2015	2,000,000	1,346,568	0.20
7.000	Belden	15-03-2017	4,000,000	2,667,487	0.40
7.000	Edison Mission Energy	15-05-2017	500,000	335,146	0.05
7.125	The Manitowoc	01-11-2013	2,000,000	1,354,263	0.20
7.125	Williams Cos	01-09-2011	5,000,000	3,626,808	0.54
7.125	Echostar DBS	01-02-2016	3,000,000	2,092,952	0.31
7.125	Domtar	15-08-2015	5,000,000	3,351,459	0.50
7.130	Dillards	01-08-2018	3,000,000	1,651,790	0.24
7.200	Southern Union	01-11-2011	4,000,000	2,686,819	0.40
7.250	Interpublic	15-08-2011	3,000,000	2,015,964	0.30
7.250	Texas Industries	15-07-2013	3,500,000	2,334,052	0.35
7.250	Eastman Kodak	15-11-2013	4,000,000	2,735,885	0.41
7.250	TRW Automotive	15-03-2017	3,000,000	1,841,592	0.27
7.250	Qwest Communications International	15-02-2011	1,500,000	1,033,002	0.15
7.250	Sabine Pass Lng Lp	30-11-2013	12,500,000	8,164,905	1.20
7.375	NRG Energy	01-02-2016	14,000,000	9,336,206	1.37
7.375	Tenet Healthcare	01-02-2013	600,000	357,033	0.05
7.375	Spectrum Brands	01-02-2015	2,000,000	1,012,277	0.15
7.375	Huntsman International	01-01-2015	400,000	287,268	0.04
7.375	Radioshack	15-05-2011	2,000,000	1,436,066	0.21
7.456	Expedia	15-08-2018	2,000,000	1,392,716	0.21
7.500	William Lyon Homes	15-02-2014	3,000,000	1,219,812	0.18
7.500	Williams Cos	15-01-2031	4,000,000	2,944,097	0.44
7.500	Chiquita Brands Int'l	01-11-2014	2,000,000	1,200,369	0.18
7.500	Rite Aid	15-01-2015	8,800,000	5,438,786	0.81
7.500	Cie Generale de Geophys	15-05-2015	3,000,000	2,092,952	0.31
7.500	HCA	06-11-2033	2,900,000	1,575,003	0.23
7.625	Unumprovident	01-03-2011	770,000	560,991	0.08

Investment portfolio

At 31/12/2007

		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
%					
7.625	Mastec	01-02-2017	5,000,000	3,214,664	0.48
7.625	Mosaic	01-12-2016	4,800,000	3,529,291	0.52
7.625	William Lyon Homes	15-12-2012	1,600,000	659,911	0.10
7.625	Edison Mission Energy	15-05-2027	7,500,000	4,873,294	0.72
7.750	Elizabeth Arden	15-01-2014	3,950,000	2,647,652	0.39
7.750	Fairfax Financial	15-06-2017	3,600,000	2,413,050	0.36
7.750	Edison Mission Energy	15-06-2016	8,800,000	6,191,535	0.92
7.750	Eland Finance	15-11-2011	5,000,000	3,231,764	0.48
7.750	HCA	15-07-2036	2,900,000	1,586,813	0.24
7.750	United Rentals	15-11-2013	6,550,000	3,924,642	0.58
7.750	AES	01-03-2014	2,500,000	1,722,752	0.26
7.750	Valor Telecom Enterprises	15-02-2015	1,500,000	1,073,407	0.16
7.750	Phillips van-Heusen	15-11-2023	3,108,000	2,031,278	0.30
7.850	Univision Communications	15-07-2011	4,000,000	2,733,026	0.41
7.750	AK Steel	15-06-2012	4,000,000	2,749,564	0.41
7.857	Goodyear	15-08-2011	1,600,000	1,097,090	0.16
7.875	AEP Industries	15-03-2013	3,000,000	1,973,063	0.29
7.875	Cenveo	01-12-2013	2,000,000	1,228,313	0.18
7.875	Rogers Cable	01-05-2012	1,450,000	1,087,215	0.16
7.875	Eurochem Finance	21-03-2012	5,500,000	3,652,347	0.54
7.875	Buhrmann US	01-03-2015	3,000,000	1,933,928	0.29
7.900	Blyth	01-10-2009	2,000,000	1,400,431	0.21
7.950	Bowater Canada Finance	15-11-2011	3,000,000	1,676,602	0.25
7.984	Bluewater Holding	30-07-2014	2,500,000	1,581,683	0.23
8.000	Sinclair Broadcasting	15-03-2012	2,498,000	1,737,925	0.26
8.000	Charter Communications	30-04-2012	5,650,000	3,768,882	0.56
8.000	Xerox Capital Trust I	01-02-2027	5,000,000	3,382,990	0.50
8.000	Stone Container	15-03-2017	7,000,000	4,626,210	0.69
8.000	Idearc	15-11-2016	9,000,000	5,647,892	0.84
8.000	Gamestop	01-10-2012	4,500,000	3,204,832	0.48
8.000	Unisys	15-10-2012	2,000,000	1,188,728	0.18
8.000	AMC Entertainment	01-03-2014	2,000,000	1,291,066	0.19
8.000	Georgia Pacific	15-01-2024	500,000	320,162	0.05
8.125	Rite Aid	01-05-2010	5,000,000	3,411,306	0.51
8.125	Copano Energy	01-03-2016	4,000,000	2,763,243	0.41
8.200	Rock-Tenn Company	15-08-2011	4,000,000	2,831,641	0.42
8.250	GEO	15-07-2013	2,540,000	1,739,458	0.26
8.250	Intelsat Bermuda	15-01-2013	6,000,000	4,134,606	0.61
8.250	Allegheny Energy Supply	15-04-2012	2,300,000	1,699,713	0.25
8.250	Toll Brothers	01-12-2011	2,250,000	1,469,683	0.22
8.250	Owens-Brockway Glass	15-05-2013	6,000,000	4,253,180	0.63
8.300	Mirant Americas Ganr	01-05-2011	3,500,000	2,399,884	0.36
8.375	Finlay Fine Jewelry	01-06-2012	4,000,000	1,603,878	0.24
8.375	Park-Ohio Industries	15-11-2014	4,000,000	2,434,937	0.36
8.375	Allegheny Technologies	15-12-2011	1,500,000	1,092,644	0.16
8.375	Charter Comm Opt LLC/CAP	30-04-2014	10,000,000	6,617,421	0.98
8.500	Ship Finance International	15-12-2013	3,000,000	2,080,127	0.31
8.500	Foot Locker	15-01-2022	3,000,000	1,906,700	0.28
8.500	Accuride	01-02-2015	3,500,000	1,954,541	0.29
8.500	Buckeye Technologies	01-10-2013	4,000,000	2,783,763	0.41
8.500	PSEG Energy	15-06-2011	5,000,000	3,556,650	0.53
8.500	Unisys	15-10-2015	2,000,000	1,210,629	0.18
8.500	Yankee Acquisition	15-02-2015	1,000,000	630,108	0.09
8.625	Norske Skog Canada	15-06-2011	3,000,000	1,730,978	0.26
8.625	Tenneco Automotive	15-11-2014	800,000	532,130	0.08
8.625	Sonic Automotive	15-08-2013	2,250,000	1,511,518	0.22
8.750	CCO Capital	15-11-2013	10,000,000	6,603,572	0.98
8.750	Lear	01-12-2016	5,000,000	3,112,069	0.46
8.750	Continental Airlines	01-12-2011	1,000,000	648,063	0.10
8.750	Pathmark Stores	01-02-2012	1,700,000	1,190,855	0.18
8.750	Arvinmeritor	01-03-2012	4,400,000	2,822,373	0.42

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
8.750	Quebecor World	15-03-2016	4,500,000	2,266,082	0.34
8.750	Warner Chilcott	01-02-2015	4,000,000	2,817,961	0.42
8.875	Community Health Systems	15-07-2015	10,000,000	6,942,307	1.03
8.875	R.H. Donnelley	15-01-2016	6,600,000	4,246,900	0.63
8.875	Qwest Communications International	15-03-2012	3,100,000	2,274,033	0.34
8.875	Georgia Pacific	15-05-2031	2,350,000	1,562,318	0.23
9.000	Goodyear Tire & Rubber	01-07-2015	2,104,000	1,518,224	0.23
9.000	Finance Capital Finance	07-10-2014	5,300,000	3,706,611	0.55
9.000	Blockbuster	01-09-2012	1,500,000	872,063	0.13
9.000	Agile Property	22-09-2013	2,500,000	1,615,882	0.24
9.000	Pan Am Sat	15-08-2014	6,000,000	4,144,865	0.61
9.000	Intelsat	15-06-2016	6,000,000	4,134,606	0.61
9.250	Citizens Communications	15-05-2011	3,200,000	2,369,276	0.35
9.250	Amkor Tech	01-06-2016	5,000,000	3,436,092	0.51
9.250	HCA	15-11-2016	2,000,000	1,436,339	0.21
9.250	Mercer International	15-02-2013	4,000,000	2,517,014	0.37
9.250	WCA Waste	15-06-2014	2,000,000	1,391,881	0.21
9.300	Ddi	26-04-2012	2,100,000	1,486,611	0.22
9.500	Georgia Pacific	01-12-2011	2,550,000	1,840,053	0.27
9.500	Navios Maritime Holdings	15-12-2014	1,000,000	699,360	0.10
9.500	Graphic Packaging International	15-08-2013	4,000,000	2,730,271	0.40
9.500	AES	01-06-2009	6,000,000	4,278,239	0.63
9.875	Tenet Healthcare	01-07-2014	3,600,000	2,357,907	0.35
9.750	Offshore Rig Services	27-04-2011	1,900,000	1,319,038	0.20
9.750	Yankee Acquisition	15-02-2017	6,000,000	3,755,002	0.56
9.806	Petrojack (FRN)	30-05-2012	2,400,000	1,676,824	0.25
10.000	AMR Holdco/Emcar Amcare	15-02-2015	1,000,000	721,590	0.11
10.000	Young Broadcasting	01-03-2011	2,000,000	1,068,705	0.16
10.000	Aventine Renewable Enrgy	01-04-2017	4,000,000	2,503,334	0.37
10.000	Denny's Corp/Hldgs	01-10-2012	3,500,000	2,301,135	0.34
10.224	Rubicon Offshore (FRN)	16-04-2012	2,900,000	1,943,846	0.29
10.250	Hines Nurserie	01-10-2011	3,000,000	1,518,416	0.23
10.250	Bon-Ton Dept Store	15-03-2014	3,000,000	1,576,796	0.23
10.250	Star Gas Partner/Finance	25-02-2013	1,118,203	804,972	0.12
10.259	Ddi (FRN)	15-03-2012	2,100,000	1,490,202	0.22
10.500	Standard Drilling	10-01-2011	2,700,000	1,966,759	0.29
10.500	Exide Technologies	15-03-2013	1,500,000	1,025,957	0.15
10.625	FMG Finance	01-09-2016	5,500,000	4,330,820	0.64
10.850	Petroprod	24-05-2013	2,600,000	1,769,433	0.26
10.875	Reable Therapeut	15-11-2014	250,000	167,573	0.02
11.000	Alliance One International	15-05-2012	3,500,000	2,502,020	0.37
11.000	Constar International	01-12-2012	1,300,000	670,358	0.10
11.248	Petroprod (FRN)	12-01-2012	600,000	396,019	0.06
11.500	Stoneridge	01-05-2012	3,500,000	2,465,716	0.37
12.000	Orion Power	01-05-2010	2,000,000	1,496,259	0.22
14.875	Aquila	01-07-2012	3,000,000	2,572,309	0.38
				412,775,589	61.21
	Warrants				
	USD				
	Abovenet Wts 08	30-01-2008		26,990	0.00
	Abovenet Wts 10	30-01-2008		28,890	0.00
				55,880	0.00
	Total other transferable securities traded on other regulated markets			562,964,359	83.48
	Total securities portfolio			660,785,044	97.99
	Operating capital			13,568,948	2.01
	Total net assets			674,353,992	100.00

Robeco High Income ABS

Investment portfolio

At 31/12/2007

%	Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets	
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
EUR					
7.834	Dutch Mortgage Portfolio (FRN)	20-11-2052	2,500,000	2,489,217	4.26
7.852	Eurosail (FRN)	17-04-2040	2,000,000	1,911,151	3.27
11.098	Stability (FRN)	05-05-2022	5,000,000	4,500,000	7.70
15.584	Promise (FRN)	20-05-2014	2,000,000	1,800,000	3.08
			10,700,368	18.31	
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing			10,700,368	18.31	
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
4.790	Smart Sme Clo	27-12-2016	5,500,000	4,950,000	8.47
6.536	Bancaja Fondo De Tituliz (FRN)	22-05-2050	1,000,000	794,200	1.36
7.280	Whinston Capital Managem (FRN)	25-01-2055	2,500,000	1,861,450	3.18
7.880	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	2,500,000	2,268,366	3.88
7.903	Smile 2005 Synthetic (FRN)	20-01-2015	1,528,365	1,443,528	2.47
8.153	Skyline (FRN)	22-07-2043	3,000,000	2,700,000	4.62
10.427	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	1,100,000	977,513	1.67
11.463	Mars (FRN)	28-08-2014	1,000,000	950,000	1.62
12.130	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	1,500,000	1,384,358	2.37
12.605	Cosmo Finance (FRN)	29-11-2027	3,000,000	2,850,000	4.87
16.134	Promise (FRN)	20-03-2017	2,000,000	1,800,000	3.08
19.579	Promise (FRN)	12-05-2024	2,819,993	2,682,941	4.59
22.188	Amstel Corporate Loan (FRN)	25-05-2016	3,000,000	2,652,900	4.54
			27,315,256	46.72	
GBP					
9.296	Great Hall Mortgages (FRN)	18-03-2039	600,000	609,656	1.04
9.375	Eurosail (FRN)	13-03-2045	1,344,458	1,779,325	3.04
9.496	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2038	1,300,000	1,443,709	2.47
9.793	Mansard Mortgages (FRN)	15-10-2048	2,000,000	2,393,900	4.09
9.931	Resloc (FRN)	15-12-2043	1,635,555	2,148,969	3.68
10.028	Ludgate Funding (FRN)	01-01-2061	1,800,000	2,043,488	3.49
			10,419,047	17.81	
Total transferable securities traded on other regulated markets			37,734,303	64.53	
Total securities portfolio			48,434,671	82.84	
Operating capital			10,036,289	17.16	
Total net assets			58,470,960	100.00	

Robeco Euro Bonds

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
EUR					
0.000	Netherlands JA23 PS	15-01-2023	381	192	0.00
0.000	Germany	04-07-2027	7,889,618	3,179,674	0.37
2.750	Germany	15-04-2009	3,750,000	3,690,975	0.43
2.750	Netherlands	15-01-2009	2,590,000	2,555,683	0.30
3.125	Dexia Muni Agency	15-09-2015	9,320,000	8,397,227	0.98
3.250	Netherlands	15-07-2015	6,850,000	6,394,475	0.74
3.250	Caisse d'Amort Dette	25-04-2013	8,450,000	8,011,107	0.93
3.750	Belgium	28-03-2009	2,300,000	2,289,535	0.27
3.750	Netherlands	15-07-2009	4,000,000	3,980,840	0.46
4.000	Deutsche Telekom International Finance	19-01-2015	320,000	292,557	0.03
4.000	France	25-04-2014	3,700,000	3,653,343	0.42
4.000	European Investment Bank	15-10-2037	17,890,000	15,748,390	1.83
4.000	Austria	15-07-2009	20,200,000	20,180,811	2.35
4.000	European Investment Bank	15-04-2009	10,120,000	10,074,460	1.17
4.125	Parker-Hannifin	11-11-2015	990,000	925,056	0.11
4.125	Nationwide Bldg Society	27-02-2012	29,950,000	29,172,199	3.39
4.250	Germany	04-01-2014	490,000	493,185	0.06
4.250	France	25-04-2019	31,680,000	31,125,600	3.62
4.250	Netherlands	15-07-2013	17,910,000	17,951,014	2.09
4.250	Belgium	28-09-2013	7,800,000	7,792,434	0.91
4.250	Achmea Hypotheekbank	26-02-2014	17,000,000	16,499,010	1.92
4.250	Belgium	28-09-2014	300,000	299,247	0.03
4.250	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2015	6,300,000	6,262,830	0.73
4.375	Wachovia Bank	01-08-2016	4,250,000	3,785,390	0.44
4.500	HBOS Treasury Services	23-10-2013	15,500,000	15,208,600	1.77
4.500	MBNA America European Structure	17-01-2014	480,000	462,180	0.05
4.500	Germany	04-01-2013	11,900,000	12,099,920	1.41
4.625	Hutchinson Whampoa Finance 06	21-09-2016	750,000	686,213	0.08
4.750	Mizuho Finance	15-04-2014	1,630,000	1,615,949	0.19
4.750	GE Capital Euro Funding	28-09-2012	2,700,000	2,663,874	0.31
4.875	Dexia Municipal Agency	03-07-2017	970,000	981,368	0.11
5.000	Basf Finance Europe	26-09-2014	3,000,000	2,993,880	0.35
5.000	Germany	04-07-2011	1,950,000	2,005,380	0.23
5.000	France	25-04-2012	4,050,000	4,178,993	0.49
5.000	Buoni Polienali Del Tes	01-08-2034	8,550,000	8,636,355	1.00
5.000	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2012	30,750,000	31,626,683	3.68
5.000	Austria	15-01-2008	1,970,000	1,970,690	0.23
5.250	Austria	04-01-2011	34,550,000	35,633,142	4.14
5.250	Germany	04-01-2011	24,900,000	25,709,250	2.99
5.375	Germany	04-01-2010	37,350,000	38,261,340	4.45
5.498	Robeco CSO III (FRN)	15-09-2010	18,000,000	17,958,240	2.09
5.500	Belgium	28-03-2028	12,270,000	13,490,398	1.57
5.500	Netherlands	15-07-2010	31,950,000	33,030,230	3.84
5.750	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2033	34,600,000	38,612,908	4.49
5.757	Fortis (NL)	04-10-2017	1,400,000	1,396,500	0.16
6.250	ING	21-06-2021	1,270,000	1,294,765	0.15
6.375	ING Bank	07-05-2027	1,070,000	1,113,292	0.13
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	1,800,000	1,793,309	0.21
6.625	Deutsche Telekom International Finance	11-07-2011	2,720,000	2,832,866	0.33
6.875	KBC Bank Funding Trust II	29-06-2049	970,000	990,225	0.12
6.988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-2011	2,190,000	2,266,837	0.26
7.250	France Telecom	28-01-2013	1,850,000	2,002,960	0.23
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	300,000	312,330	0.04
8.125	France Telecom	28-01-2033	520,000	645,564	0.08
				505,229,475	58.76
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				505,229,475	58.76

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
2.500	Netherlands	15-01-2008	10,300,000	10,295,056	1.20
3.500	Germany	01-04-2016	22,700,000	21,526,410	2.51
3.500	KFW International Finance	17-04-2009	23,280,000	23,061,576	2.69
3.625	Caisse Amor Dette	25-04-2016	16,300,000	15,333,084	1.78
3.750	Goldman Sachs	04-02-2013	6,500,000	6,005,016	0.70
3.750	Belgium Kingdom	28-09-2015	18,678,000	17,929,199	2.09
3.750	Morgan Stanley	01-03-2013	4,500,000	4,072,815	0.47
3.750	Buoni Polienali Del Tes	01-08-2021	24,000,000	21,675,600	2.52
3.875	J.P. Morgan Chase & Co	15-03-2013	3,650,000	3,286,168	0.38
3.875	Depfa Pfandbriefbank	15-07-2013	2,050,000	1,982,089	0.23
3.875	Northern Rock	16-11-2020	15,000,000	12,698,100	1.48
3.875	WM Covered Bond Program	27-09-2011	23,700,000	22,551,972	2.63
4.000	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2037	9,100,000	7,780,227	0.90
4.000	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2017	14,300,000	13,750,880	1.60
4.000	American International	20-09-2011	2,050,000	1,962,547	0.23
4.000	WM Covered Bond Program	27-09-2016	500,000	449,735	0.05
4.125	Commerzbank	13-09-2011	4,500,000	4,239,900	0.49
4.125	Caisse d'Amortissement de la D	25-04-2017	2,400,000	2,331,480	0.27
4.250	Citigroup	25-02-2025	2,050,000	1,581,862	0.18
4.250	Bradford & Bingley	04-05-2016	1,550,000	1,453,280	0.17
4.250	Bundesrepub, Deutschland	04-07-2039	550,000	518,815	0.06
4.250	Unit Util Water	24-01-2020	710,000	619,603	0.07
4.350	Royal Bank of Scotland	23-01-2017	4,150,000	3,793,640	0.44
4.375	Rodamco Europe Finance	01-10-2014	920,000	859,528	0.10
4.375	Covered Bond Program	19-05-2014	7,650,000	7,259,009	0.84
4.375	US Bank NA Minnesota	28-02-2012	1,750,000	1,641,623	0.19
4.375	New York Life Funding	19-01-2017	4,500,000	4,254,930	0.49
4.375	American International	26-04-2016	2,050,000	1,876,386	0.22
4.500	HBOS	18-03-2025	1,250,000	1,003,988	0.12
4.500	Eurohypo	21-01-2013	8,080,000	8,088,726	0.94
4.500	Fortum	20-06-2016	750,000	697,500	0.08
4.500	Leaseplan	08-11-2016	1,100,000	1,001,011	0.12
4.500	Washington Mutual	17-01-2017	400,000	283,556	0.03
4.500	Barclays Bank Wholesale	04-03-2019	2,700,000	2,530,926	0.29
4.500	Netherlands	15-07-2017	8,300,000	8,341,915	0.97
4.500	Procter & Gamble	12-05-2014	900,000	872,739	0.10
4.500	HBOS Treasury Services	13-07-2021	1,100,000	1,026,828	0.12
4.625	Bank of America	07-02-2017	4,150,000	3,730,228	0.43
4.625	Anglian Water	07-10-2013	980,000	961,017	0.11
4.700	Hellenic Republic	20-03-2024	7,100,000	6,942,948	0.81
4.750	Volkswagen Financial Service	19-07-2011	1,290,000	1,274,023	0.15
4.750	Teliasonera	07-03-2017	760,000	703,281	0.08
4.750	Spain	30-07-2014	5,650,000	5,817,466	0.68
4.750	France Telecom	21-02-2017	640,000	601,382	0.07
4.750	Telstra	15-07-2014	1,100,000	1,054,130	0.12
4.750	Citigroup	31-05-2012	2,100,000	1,984,437	0.23
4.875	Volkswagen Leasing	18-10-2012	700,000	684,866	0.08
4.875	Société Générale	18-12-2014	810,000	808,369	0.09
5.000	American International	26-06-2017	2,050,000	1,959,349	0.23
5.000	Ireland	18-04-2013	1,000,000	1,035,130	0.12
5.020	Mizuho Capital Invest	30-06-2011	1,250,000	1,143,625	0.13
5.125	Lehman Brothers	27-06-2014	2,450,000	2,274,556	0.26
5.125	Procter & Gamble	24-10-2017	2,500,000	2,488,650	0.29
5.435	Santander Issuances	24-10-2017	2,050,000	2,048,565	0.24
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	1,510,000	1,505,827	0.18
5.750	Spain	30-07-2032	5,300,000	6,103,533	0.71
5.750	Unicredito Italiano Cap TRST	26-09-2017	3,650,000	3,677,266	0.43
5.875	Standard Chartered Bank	26-09-2017	2,050,000	2,016,462	0.23

Investment portfolio

At 31/12/2007		Expiration date	Face value	Market value	In % of
%				in EUR x 1	net assets
6.000	Greece	19-05-2010	11,200,000	11,628,512	1.35
6.125	Allianz Finance II	31-05-2022	1,930,000	1,973,122	0.23
6.467	Royal Bank of Scotland Tier I	29-06-2012	1,630,000	1,630,628	0.19
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	1,450,000	1,476,129	0.17
4.250	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	15-07-2014	6,100,000	5,917,122	0.69
				310,078,342	36.05
Total transferable securities traded on other regulated markets				310,078,342	36.05
Total securities portfolio				815,307,817	94.81
Operating capital				44,607,091	5.19
Total net assets				859,914,908	100.00

Robeco Euro Government Bonds

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
EUR					
2.750	Netherlands	15-01-2009	6,570,000	6,482,948	0.84
3.250	Netherlands	15-07-2015	7,450,000	6,954,575	0.90
3.500	France	12-01-2008	9,100,000	9,097,088	1.17
3.750	Belgium	28-03-2009	26,200,000	26,080,791	3.36
3.750	Netherlands	15-07-2009	4,350,000	4,329,164	0.56
3.900	Austria	15-07-2020	2,600,000	2,448,680	0.32
4.000	Netherlands	15-01-2037	21,800,000	19,535,634	2.52
4.000	France	25-04-2014	37,000,000	36,533,429	4.71
4.000	Austria	15-07-2009	5,800,000	5,794,490	0.75
4.250	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2015	6,800,000	6,759,880	0.87
4.250	Netherlands	15-07-2013	15,550,000	15,585,610	2.01
4.250	France	25-04-2019	26,350,000	25,888,875	3.34
4.250	Belgium	28-09-2013	8,800,000	8,791,464	1.13
4.500	Germany	04-01-2013	14,250,000	14,489,400	1.87
5.000	Germany	04-07-2011	2,141,000	2,201,804	0.28
5.000	Buoni Polienali Del Tes	01-08-2034	8,000,000	8,080,800	1.04
5.000	France	25-10-2011	2,155,000	2,217,193	0.29
5.000	France	25-04-2012	17,240,000	17,789,094	2.30
5.000	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2012	33,250,000	34,197,958	4.41
5.250	Austria	04-01-2011	25,050,000	25,835,317	3.33
5.250	Germany	04-01-2011	14,150,000	14,609,875	1.89
5.375	Germany	04-01-2010	27,953,000	28,635,053	3.69
5.500	Netherlands	15-01-2028	2,600,000	2,886,000	0.37
5.500	Germany	04-01-2031	12,700,000	14,218,920	1.83
5.500	Belgium	28-03-2028	3,330,000	3,661,208	0.47
5.500	Netherlands	15-07-2010	6,800,000	7,029,908	0.91
5.750	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2033	39,100,000	43,634,818	5.63
				393,769,976	50.79
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				393,769,976	50.79
EUR					
2.500	Netherlands	15-01-2008	20,900,000	20,889,968	2.69
3.000	France	12-01-2010	17,150,000	16,794,481	2.17
3.000	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2009	32,800,000	32,416,601	4.18
3.250	Bundesobligation	17-04-2009	39,200,000	38,780,559	5.00
3.500	Germany	01-04-2016	18,900,000	17,922,870	2.31
3.750	Netherlands	15-01-2023	9,700,000	8,845,527	1.14
3.750	Buoni Polienali Del Tes	01-08-2021	28,000,000	25,288,200	3.26
3.750	Belgium Kingdom	28-09-2015	34,851,000	33,453,823	4.32
4.000	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2037	7,900,000	6,754,263	0.87
4.000	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2017	17,200,000	16,539,520	2.13
4.250	Bundesrepub, Deutschland	04-07-2039	7,250,000	6,838,925	0.88
4.500	Netherlands	15-07-2017	8,000,000	8,040,400	1.04
4.700	Hellenic Republic	20-03-2024	13,800,000	13,494,744	1.74
4.750	Spain	30-07-2014	17,270,000	17,781,883	2.29
5.000	Belgium	28-09-2012	8,850,000	9,137,448	1.18
5.000	Ireland	18-04-2013	6,300,000	6,521,319	0.84
5.500	Belgium	28-09-2017	13,300,000	14,375,305	1.85
5.750	Spain	30-07-2032	9,800,000	11,285,778	1.46
6.000	Greece	19-05-2010	26,050,000	27,046,673	3.49
				332,208,287	42.84
Total transferable securities traded on other regulated markets				332,208,287	42.84
Total securities portfolio				725,978,263	93.63
Operating capital				49,370,530	6.37
Total net assets				775,348,793	100.00

Robeco Euro Credit Bonds

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
DEM					
5.125	MBNA America European Structure	19-04-2008	150,000	76,583	0.04
				76,583	0.04
EUR					
3.250	ABN-AMRO Bank	21-09-2015	1,050,000	946,922	0.54
4.000	Deutsche Telekom International Finance	19-01-2015	350,000	319,984	0.18
4.125	Parker-Hannifin	11-11-2015	1,090,000	1,018,496	0.58
4.125	Nationwide Bldg Society	27-02-2012	2,850,000	2,775,986	1.59
4.125	Lanxess Finance	21-06-2012	920,000	871,148	0.50
4.176	ING Bank	08-06-2015	1,000,000	864,500	0.50
4.194	Svenska Handelsbanken	16-12-2015	1,150,000	987,310	0.57
4.375	Allianz Finance	17-02-2017	820,000	713,355	0.41
4.375	Daimler-Chrysler H 2	21-03-2013	1,190,000	1,135,736	0.65
4.500	MBNA America European Structure	17-01-2014	600,000	577,725	0.33
4.625	Merrill Lynch	02-10-2013	1,850,000	1,703,036	0.98
4.625	Hutchinson Whampoa Finance 06	21-09-2016	900,000	823,455	0.47
4.684	Granite Master Issuer PI (FRN)	20-12-2054	2,310,000	2,249,420	1.29
4.750	Mizuho Finance	15-04-2014	1,680,000	1,665,518	0.95
4.750	Cemex Finance Europe	05-03-2014	950,000	845,348	0.48
4.750	GE Capital Euro Funding	28-09-2012	1,950,000	1,923,909	1.10
4.750	Koninklijke KPN	17-01-2017	850,000	776,433	0.45
4.793	Magellan Mortgage (FRN)	20-07-2059	1,472,369	1,426,445	0.82
4.875	Veolia Environnement	28-05-2013	1,900,000	1,850,125	1.06
4.875	Dexia Municipal Agency	03-07-2017	2,750,000	2,782,230	1.60
4.887	Celtic Res (FRN) Irish	10-04-2048	1,250,000	1,225,923	0.70
4.893	German Resid Asset (FRN)	20-07-2016	3,880,505	3,786,793	2.18
4.894	Delphinus (FRN)	28-09-2096	2,500,000	2,461,020	1.41
4.939	HBOS Capital Funding	23-05-2016	400,000	339,930	0.19
5.000	Basf Finance Europe	26-09-2014	1,000,000	997,960	0.57
5.000	Koninklijke KPN	13-11-2012	1,000,000	976,250	0.56
5.142	Allied Irish Bank	16-06-2016	650,000	545,636	0.31
5.152	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	190,000	177,878	0.10
5.200	Caisse Epargne	19-07-2014	900,000	890,118	0.51
5.250	WPP Finance	30-01-2015	2,000,000	1,941,400	1.11
5.252	ELM (Swiss Rein)	25-05-2016	1,000,000	898,870	0.52
5.375	Schering Plough	01-10-2014	1,700,000	1,669,060	0.96
5.375	Citibank Credit Card Master Trust	11-04-2011	50,000	50,442	0.03
5.757	Fortis (NL)	04-10-2017	550,000	548,625	0.31
6.250	ING	21-06-2021	1,510,000	1,539,445	0.88
6.298	Groupama	29-10-2049	1,000,000	936,940	0.54
6.375	ING Bank	07-05-2027	1,310,000	1,363,003	0.78
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	1,900,000	1,892,938	1.09
6.625	Deutsche Telekom International Finance	11-07-2011	2,850,000	2,968,261	1.70
6.875	KBC Bank Funding Trust II	30-06-2049	1,090,000	1,112,727	0.64
6.988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-2011	750,000	776,314	0.45
7.055	HVB Funding Trust VIII Tier I 28-03-12	28-03-2012	1,300,000	1,313,052	0.75
7.250	France Telecom	28-01-2013	1,980,000	2,143,709	1.23
7.250	Olivetti International Finance	24-04-2012	2,750,000	2,911,783	1.68
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	400,000	416,440	0.24
7.750	Olivetti International Finance	24-01-2033	730,000	791,481	0.45
8.125	France Telecom	28-01-2033	560,000	695,223	0.40
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	800,000	844,068	0.48
				62,472,370	35.82
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				62,548,953	35.86

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities traded on other regulated markets					
DEM					
5.875	Batavia	16-03-2009	150,000	77,016	0.04
				77,016	0.04
EUR					
3.500	Banco Santander Central Hispano	06-02-2014	2,600,000	2,427,438	1.39
3.625	HSBC	29-06-2015	1,000,000	866,190	0.50
3.625	Cred Suisse GP Fin (GRN)	23-01-2018	950,000	868,490	0.50
3.875	Mol Magyar Ol Gazi	05-10-2015	920,000	768,964	0.44
3.875	Bradford & Bingley BS	04-05-2011	450,000	434,610	0.25
3.875	WM Covered Bond Program	27-09-2011	200,000	190,312	0.11
4.028	Unicredito Italiano Capital Trust	27-10-2015	600,000	501,576	0.29
4.125	National Grid	21-03-2013	1,850,000	1,734,468	0.99
4.125	Commerzbank	13-09-2011	1,600,000	1,507,520	0.86
4.130	Credit Agricole	09-11-2015	800,000	683,504	0.39
4.250	Citigroup	25-02-2025	1,510,000	1,165,176	0.67
4.250	Bradford & Bingley	04-05-2016	1,050,000	984,480	0.56
4.250	Unit Util Water	24-01-2020	900,000	785,412	0.45
4.250	Santander Issuances	30-05-2018	950,000	886,075	0.51
4.250	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	15-07-2014	1,200,000	1,164,024	0.67
4.375	Thyssen Krupp	18-03-2015	1,600,000	1,484,232	0.85
4.375	Rodamco Europe Finance	01-10-2014	1,110,000	1,037,040	0.59
4.375	WM Covered Bond Program	19-05-2014	3,500,000	3,321,115	1.91
4.375	American International	26-04-2016	2,150,000	1,967,917	1.13
4.500	HBOS	18-03-2025	1,030,000	827,286	0.47
4.500	Fortum	20-06-2016	770,000	716,100	0.41
4.500	Adecco Financial Service	25-04-2013	1,250,000	1,191,038	0.68
4.500	Leaseplan	08-11-2016	950,000	864,510	0.50
4.500	Barclays Bank Wholesale	04-03-2019	1,950,000	1,827,891	1.05
4.625	General Electric Capital	15-09-2016	1,560,000	1,395,342	0.80
4.625	Bank of America	07-02-2017	1,600,000	1,438,160	0.82
4.625	Lehman Brothers	14-03-2014	1,000,000	872,900	0.50
4.625	Anglian Water	07-10-2013	1,240,000	1,215,981	0.70
4.650	Citigroup	19-09-2016	2,600,000	1,984,112	1.14
4.750	Volkswagen Financial Service	19-07-2011	1,240,000	1,224,643	0.70
4.750	Telstra	15-07-2014	1,150,000	1,102,045	0.63
4.750	Teliasonera	07-03-2017	850,000	786,565	0.45
4.750	France Telecom	21-02-2017	710,000	667,159	0.38
4.753	RCL Securitisation GMBH (FRN)	24-12-2014	900,000	889,778	0.51
4.763	Storm (FRN)	22-04-2048	2,000,000	1,958,769	1.12
4.799	BBVA Bancomer	17-05-2012	2,000,000	1,929,720	1.11
4.823	Shield (FRN)	20-01-2014	1,500,000	1,475,826	0.85
4.829	Arran Residential Mortgages (FRN)	12-04-2056	2,130,000	2,105,087	1.21
4.850	MUFG Capital Finance	25-07-2016	1,150,000	976,103	0.56
4.862	Lusitano Mortgage (FRN)	15-07-2059	1,900,459	1,842,862	1.06
4.875	Volkswagen Leasing	18-10-2012	950,000	929,461	0.53
4.875	Société Générale	18-12-2014	920,000	918,147	0.53
4.948	Paragon Mortgages (FRN)	15-09-2039	670,000	595,695	0.34
4.952	Leek Finance (FRN)	21-12-2037	1,027,452	1,005,615	0.58
4.965	Provide Bricks (FRN)	30-01-2040	550,000	521,865	0.30
4.994	Permanent Financing (FRN)	10-06-2042	1,730,000	1,700,370	0.97
5.000	Lafarge	16-07-2014	520,000	492,539	0.28
5.000	Repsol Inter Finance	22-07-2013	880,000	851,761	0.49
5.000	Volvo Treasury	31-05-2017	950,000	896,610	0.51
5.012	Commerzbank Capital Fund Trust	12-04-2016	950,000	834,822	0.48
5.020	Mizuho Capital Invest	30-06-2011	1,500,000	1,372,350	0.79
5.054	Gracechurch Mortgage Fin (FRN)	20-11-2056	1,450,000	1,314,134	0.75
5.105	Fosse Master Issuer (FRN)	18-10-2054	1,430,000	1,273,873	0.73
5.125	Stora Enso	23-06-2014	850,000	791,692	0.45
5.125	Wolters Kluwer	27-01-2014	790,000	778,861	0.45

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
5.125	BAT International Finance	09-07-2013	2,650,000	2,601,770	1.49
5.125	Glaxosmithkline Capital	13-12-2012	2,000,000	1,999,100	1.15
5.125	Procter & Gamble	24-10-2017	950,000	945,687	0.54
5.127	Countrywide Home Loan (FRN)	24-11-2008	1,000,000	810,000	0.46
5.152	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	290,000	268,422	0.15
5.219	Anglo Irish Capital	29-09-2016	800,000	624,480	0.36
5.250	British Telecommunications	22-01-2013	750,000	741,300	0.43
5.252	Brunel Residential (FRN)	13-01-2039	1,120,000	1,019,587	0.58
5.307	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	100,000	89,897	0.05
5.329	Promise (FRN)	12-05-2024	3,289,992	2,914,051	1.68
5.341	Great Hall Mortgages (FRN)	18-03-2039	230,000	209,543	0.12
5.375	Vodafone	06-06-2022	1,300,000	1,204,931	0.69
5.375	Bat International Finance	29-06-2017	2,000,000	1,922,240	1.10
5.406	Smile Securitisation (FRN)	20-12-2053	617,481	548,515	0.31
5.435	Santander Issuances	24-10-2017	1,900,000	1,898,670	1.09
5.453	Celtic Residential Irish (FRN)	14-12-2048	1,700,000	1,490,717	0.85
5.476	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	1,100,000	993,415	0.57
5.543	BCP Finance Bank	09-06-2014	1,500,000	1,415,340	0.81
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	1,800,000	1,795,025	1.03
5.711	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2038	1,930,000	1,647,313	0.94
5.750	ASML	13-06-2017	1,200,000	1,080,000	0.62
5.750	Unicredito Italiano Cap TRST	26-09-2017	1,450,000	1,460,832	0.84
5.777	AXA	06-07-2016	250,000	232,468	0.13
5.782	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	1,450,000	1,269,171	0.73
5.875	Standard Chartered Bank	26-09-2017	650,000	639,366	0.37
6.125	Allianz Finance II	31-05-2012	2,150,000	2,198,037	1.26
6.352	HT1 Funding	29-07-2049	900,000	833,958	0.48
6.467	Royal Bank of Scotland Tier I	29-06-2012	900,000	900,347	0.52
6.625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-2011	1,630,000	1,657,589	0.95
6.750	Axa	15-12-2020	900,000	929,075	0.53
6.756	Banca Pop Verona Novara	21-06-2049	900,000	800,388	0.46
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	1,590,000	1,618,652	0.93
7.152	UBS AG Jersey Branch	21-12-2049	300,000	308,580	0.18
7.875	Société Générale Tier I	22-02-2010	1,600,000	1,650,640	0.95
8.160	Standard Chartered Bank Tier I	23-03-2010	1,390,000	1,441,903	0.83
				106,509,224	61.07
Total transferable securities traded on other regulated markets				106,586,240	61.11
Total securities portfolio				169,135,193	96.97
Operating capital				5,278,376	3.03
Total net assets				174,413,569	100.00

Robeco Euro Credit Single A Bonds

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
DEM					
5.125	MBNA America European Structure	19-04-2008	710,000	362,492	0.81
				362,492	0.81
EUR					
3.250	Dexia Municipal Agency	12-07-2008	110,000	109,273	0.24
3.750	Air Products & Chemicals	08-11-2013	740,000	690,812	1.54
4.100	Danske Bank	16-03-2015	530,000	474,944	1.06
4.125	Parker-Hannifin	11-11-2015	370,000	345,728	0.77
4.125	Nationwide Bldg Society	27-02-2012	1,000,000	974,030	2.18
4.194	Svenska Handelsbanken	16-12-2015	300,000	257,559	0.57
4.250	Achmea Hypotheekbank	26-02-2014	850,000	824,951	1.84
4.375	Allianz Finance	17-02-2017	420,000	365,377	0.82
4.500	MBNA America European Structure	17-01-2014	730,000	702,898	1.57
4.684	Granite Master Issuer PI (FRN)	20-12-2054	450,000	438,199	0.98
4.750	Mizuho Finance	15-04-2014	850,000	842,673	1.88
4.750	GE Capital Euro Funding	28-09-2012	900,000	887,958	1.99
4.793	Magellan Mortgage (FRN)	20-07-2059	154,986	150,152	0.34
4.875	Veolia Environnement	28-05-2013	280,000	272,650	0.61
4.894	Delphinus (FRN)	28-09-2096	500,000	492,204	1.10
4.939	HBOS Capital Funding	23-05-2016	370,000	314,435	0.70
5.000	Basf Finance Europe	26-09-2014	200,000	199,592	0.45
5.030	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	500,000	465,648	1.04
5.125	Danske Bank Upper Tier II	12-11-2012	360,000	358,554	0.80
5.142	Allied Irish Bank	16-06-2016	210,000	176,282	0.39
5.252	ELM (Swiss Rein)	25-05-2016	400,000	359,548	0.80
5.330	Deutsche capital trust IV Tier I	19-09-2013	710,000	667,249	1.49
5.369	HSBC Capital Funding LP	24-03-2014	500,000	467,930	1.04
5.375	Citibank Credit Card Master Trust	11-04-2011	100,000	100,884	0.23
5.500	E.ON International Finance	02-10-2017	220,000	220,044	0.49
5.757	Fortis (NL)	04-10-2017	150,000	149,625	0.33
6.125	RWE	26-10-2012	260,000	273,119	0.61
6.250	ING	21-06-2021	640,000	652,480	1.46
6.375	ING Bank	07-05-2027	590,000	613,871	1.37
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	600,000	597,770	1.33
6.625	Deutsche Telekom International Finance	11-07-2011	400,000	416,598	0.93
6.625	Deutsche Telekom	29-03-2018	600,000	637,560	1.42
6.821	Dexia BIL	06-07-2049	190,000	194,171	0.43
6.988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-2011	360,000	372,631	0.83
7.250	France Telecom	28-01-2013	760,000	822,838	1.84
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	170,000	176,987	0.39
8.125	France Telecom	28-01-2033	270,000	335,197	0.75
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	600,000	633,051	1.41
8.220	KBC Bank Funding Trust IV Tier I	10-11-2009	320,000	336,864	0.75
				17,372,336	38.77
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				17,734,828	39.58
Transferable securities traded on other regulated markets					
DEM					
5.875	Batavia	16-03-2009	730,000	374,813	0.84
				374,813	0.84
EUR					
3.250	Depfa ACS Bank	15-02-2012	400,000	380,996	0.85
3.500	KFW International Finance	17-04-2009	1,610,000	1,594,894	3.56
3.500	Northern Rock	04-05-2009	450,000	439,457	0.98
3.750	Bayerische Landesbank	23-05-2011	160,000	156,475	0.35
3.750	Goldman Sachs	04-02-2013	990,000	914,610	2.04
3.875	HBOS Treasury Services	07-02-2020	600,000	531,198	1.19

Investment portfolio

At 31/12/2007

%	Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
3.875	Depfa Pfandbriefbank	1,750,000	1,692,027	3.78
3.875	Bradford & Bingley BS	250,000	241,450	0.54
3.875	Northern Rock	550,000	523,699	1.17
3.875	WM Covered Bond Program	280,000	266,437	0.59
4.000	WM Covered Bond Program	550,000	494,709	1.10
4.028	Unicredito Italiano Capital Trust	330,000	275,867	0.62
4.125	Commerzbank	600,000	565,320	1.26
4.130	Credit Agricole	600,000	512,628	1.14
4.250	Citigroup	630,000	486,133	1.08
4.250	Unit Util Water	150,000	130,902	0.29
4.250	Bradford & Bingley	350,000	328,160	0.73
4.250	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	900,000	873,018	1.95
4.250	BA Covered Bond Issuer	1,000,000	942,920	2.10
4.375	Rodamco Europe Finance	250,000	233,568	0.52
4.375	American International	400,000	366,124	0.82
4.375	Nationwide Bldg Society	400,000	367,704	0.82
4.375	JP Morgan Chase	850,000	768,595	1.72
4.375	Santander	630,000	559,166	1.25
4.500	Zurich Finance (USA)	350,000	333,491	0.74
4.500	Fortum	200,000	186,000	0.42
4.500	Procter & Gamble	350,000	339,399	0.76
4.625	Astrazeneca	500,000	497,140	1.11
4.625	Anglian Water	290,000	284,383	0.63
4.753	RCL Securitisation GMBH (FRN)	200,000	197,729	0.44
4.763	Storm (FRN)	1,000,000	979,384	2.19
4.829	Arran Residential Mortgages (FRN)	500,000	494,152	1.10
4.862	Lusitano Mortgage (FRN)	180,996	175,511	0.39
4.875	HBOS Treasury Services	100,000	98,327	0.22
4.875	Société Générale	450,000	449,094	1.00
4.875	Volkswagen Leasing	350,000	342,433	0.76
4.952	Leek Finance (FRN)	256,863	251,404	0.56
4.994	Permanent Financing (FRN)	450,000	442,293	0.99
5.000	Münchener Hypothekenbank	100,000	101,800	0.23
5.000	Volvo Treasury	230,000	217,074	0.48
5.125	GlaxoSmithkline Capital	500,000	499,775	1.12
5.125	General Electric Capital	590,000	592,142	1.32
5.125	Procter & Gamble	250,000	248,865	0.56
5.543	BCP Finance Bank	500,000	471,780	1.05
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	570,000	568,425	1.27
5.750	Unicredito Italiano Cap TRST	200,000	201,494	0.45
6.467	Royal Bank of Scotland Tier I	340,000	340,131	0.76
6.625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	550,000	559,309	1.25
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	600,000	610,812	1.36
7.375	Lloyds TSB Capital 1 Tier I	240,000	249,643	0.56
7.875	Société Générale Tier I	470,000	484,876	1.08
			23,862,923	53.25
	Total transferable securities traded on other regulated markets		24,237,736	54.09
	Total securities portfolio		41,972,564	93.67
	Operating Capital		2,836,733	6.33
	Total net assets		44,809,297	100.00

Robeco All Strategy Euro Bonds

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
EUR					
3.250	Caisse d'Amort Dette	25-04-2013	3,100,000	2,938,986	0.21
3.500	France	12-07-2009	3,150,000	3,123,134	0.22
3.750	Air Products & Chemicals	08-11-2013	200,000	186,706	0.01
3.750	Belgium	28-03-2009	17,040,000	16,962,468	1.21
4.000	Deutsche Telekom International Finance	19-01-2015	430,000	393,123	0.03
4.000	European Investment Bank	15-10-2037	7,630,000	6,716,613	0.48
4.000	Netherlands	15-01-2037	56,040,000	50,219,125	3.59
4.000	France	25-10-2038	3,750,000	3,344,888	0.24
4.000	Belgium	28-03-2022	539,040	502,833	0.04
4.000	Austria	15-07-2009	32,550,000	32,519,078	2.33
4.000	France	25-04-2014	20,000,000	19,747,800	1.41
4.125	Parker-Hannifin	11-11-2015	1,440,000	1,345,536	0.10
4.125	Nationwide Bldg Society	27-02-2012	6,200,000	6,038,986	0.43
4.250	Germany	04-01-2014	7,140,000	7,186,410	0.51
4.250	France	25-04-2019	39,795,000	39,098,588	2.80
4.250	Netherlands	15-07-2013	39,150,000	39,239,654	2.81
4.250	Belgium	28-09-2013	14,000,000	13,986,420	1.00
4.250	Achmea Hypotheekbank	26-02-2014	1,900,000	1,844,007	0.13
4.250	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2015	400,000	397,640	0.03
4.375	Depfa ACS Bank	15-01-2015	3,500,000	3,443,195	0.25
4.375	Veolia Environnement	11-12-2020	100,000	84,383	0.01
4.375	Wachovia Bank	01-08-2016	6,750,000	6,012,090	0.43
4.500	HBOS Treasury Services	23-10-2013	15,000,000	14,718,000	1.05
4.500	MBNA America European Structure	17-01-2014	820,000	789,557	0.06
4.500	Germany	04-01-2013	33,315,000	33,874,692	2.42
4.500	Ireland	18-04-2020	1,050,000	1,047,176	0.07
4.552	Eurosail Plc (FRN)	17-04-2040	5,300,000	5,189,877	0.37
4.625	European Investment Bank	15-04-2020	750,000	744,645	0.05
4.625	Hutchinson Whampoa Finance o6	21-09-2016	1,150,000	1,052,193	0.08
4.684	Granite Master Issuer PI (FRN)	20-12-2054	9,540,000	9,289,813	0.66
4.714	Golden Bar Securitisation (FRN)	20-11-2022	4,000,000	3,929,517	0.28
4.745	Mermaid Secured Finance (FRN)	30-01-2040	7,000,000	6,905,395	0.49
4.746	Storm BV (FRN)	22-05-2048	4,400,000	4,308,428	0.31
4.750	France	25-04-2035	35,530,000	35,988,692	2.58
4.750	Depfa Pfandbriefbank	15-07-2008	1,000,000	1,001,010	0.07
4.750	GE Capital Euro Funding	28-09-2012	3,900,000	3,847,818	0.28
4.750	Mizuho Finance	15-04-2014	2,150,000	2,131,467	0.15
4.793	Magellan Mortgage (FRN)	20-07-2059	2,867,245	2,777,814	0.20
4.803	Storm BV (FRN)	21-10-2046	7,800,190	7,716,191	0.55
4.803	Candide Financing (FRN)	20-04-2050	1,400,000	1,377,982	0.10
4.893	German Resid Asset (FRN)	20-07-2016	502,183	490,056	0.04
4.894	Delphinus (FRN)	28-09-2096	10,200,000	10,040,962	0.72
5.000	Basf Finance Europe	26-09-2014	4,300,000	4,291,228	0.31
5.000	Buoni Polienali Del Tes	01-08-2034	11,950,000	12,070,695	0.86
5.000	France	25-10-2011	1,300,000	1,337,518	0.10
5.000	France	25-04-2012	30,890,000	31,873,847	2.28
5.000	Buoni Polienali Del Tes	01-02-2012	33,100,000	34,043,681	2.44
5.000	Germany	04-01-2012	2,800,000	2,886,240	0.21
5.000	France	25-10-2016	2,115,000	2,211,656	0.16
5.085	Castellana Finance (FRN)	08-10-2049	2,995,792	2,786,675	0.20
5.142	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2021	800,000	749,634	0.05
5.152	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	810,000	758,322	0.05
5.250	Austria	04-01-2011	31,100,000	32,074,984	2.30
5.250	Germany	04-01-2011	19,380,000	20,009,850	1.43
5.250	Greece	18-05-2012	550,000	569,586	0.04
5.375	Germany	04-01-2010	2,500,000	2,561,000	0.18
5.375	Citibank Credit Card Master Trust	11-04-2011	200,000	201,767	0.01
5.474	Delphinus (FRN)	25-09-2096	600,000	555,599	0.04

Investment portfolio

At 31/12/2007

		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
%					
5.500	E.ON International Fin	02-10-2017	80,000	80,016	0.01
5.500	Netherlands	15-07-2010	24,460,000	25,286,993	1.81
5.500	Germany	04-01-2031	10,880,000	12,181,248	0.87
5.500	Belgium	28-03-2028	41,500,000	45,627,671	3.27
5.750	France	25-10-2032	450,000	521,100	0.04
5.750	Buoni Poliенali Del Tes	01-02-2033	24,500,000	27,341,510	1.96
5.757	Fortis (NL)	04-10-2017	5,650,000	5,635,875	0.40
6.125	RWE	26-10-2012	80,000	84,037	0.01
6.250	ING	21-06-2021	1,920,000	1,957,440	0.14
6.298	Groupama	29-10-2049	3,200,000	2,998,208	0.21
6.375	ING Bank	07-05-2027	1,670,000	1,737,568	0.12
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	2,500,000	2,490,708	0.18
6.625	Deutsche Telekom International Finance	11-07-2011	3,840,000	3,999,341	0.29
6.875	KBC Bank Funding Trust II	29-06-2009	1,380,000	1,408,773	0.10
6.988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-2011	3,070,000	3,177,712	0.23
7.250	France Telecom	28-01-2013	2,670,000	2,890,759	0.21
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	500,000	500,550	0.04
8.125	France Telecom	28-01-2033	720,000	893,858	0.06
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	3,800,000	4,009,323	0.29
				694,377,920	49.70
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				694,377,920	49.70
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
2.500	Netherlands	15-01-2008	9,000,000	8,995,680	0.64
2.500	Germany	08-10-2010	1,450,000	1,391,420	0.10
3.000	France	12-01-2010	5,700,000	5,581,839	0.40
3.000	France	12-01-2011	1,980,000	1,918,719	0.14
3.150	Bonos Y Oblig Del Estado	31-01-2016	37,500,000	34,503,750	2.47
3.250	Bundesobligation	17-04-2009	9,150,000	9,052,095	0.65
3.250	France	25-04-2016	33,150,000	30,623,307	2.19
3.250	HBOS Treasury Services	25-01-2013	1,900,000	1,764,853	0.13
3.375	Morgan Stanley	20-07-2012	3,400,000	3,077,272	0.22
3.500	France	12-01-2009	4,650,000	4,622,100	0.33
3.500	Northern Rock	04-05-2009	18,750,000	18,310,688	1.31
3.500	Bundesobligation	08-04-2011	2,600,000	2,555,800	0.18
3.500	Republic of Austria	15-09-2021	290,000	258,535	0.02
3.500	KFW International Finance	17-04-2009	1,200,000	1,188,741	0.09
3.500	Germany	04-01-2016	4,750,000	4,504,425	0.32
3.625	Northern Rock	28-03-2013	15,000,000	13,902,750	1.00
3.750	Goldman Sachs	04-02-2013	8,000,000	7,390,789	0.53
3.750	Buoni Poliенali Del Tes	01-08-2021	28,400,000	25,649,460	1.84
3.750	Morgan Stanley	01-03-2013	6,800,000	6,154,476	0.44
3.750	Hypothekenbank in Essen	28-09-2012	1,000,000	968,330	0.07
3.750	Belgium Kingdom	28-09-2015	26,678,000	25,608,479	1.83
3.875	Bradford & Bingley BS	04-05-2011	500,000	482,900	0.03
3.875	J.P. Morgan Chase & Co	15-03-2013	5,650,000	5,086,808	0.36
3.875	WM Covered Bond Program	27-09-2011	33,400,000	31,782,104	2.27
4.000	ING Verzekeringen	18-09-2013	650,000	616,382	0.04
4.000	American International	20-09-2011	3,850,000	3,685,759	0.26
4.000	Buoni Poliенali Del Tes	01-02-2017	26,200,000	25,193,920	1.80
4.000	Allianz Finance II	23-11-2016	2,100,000	1,897,014	0.14
4.125	BA Covered Bond	05-04-2012	450,000	438,327	0.03
4.125	Commerzbank	13-09-2011	6,950,000	6,548,290	0.47
4.125	Unicredito Italiano	20-09-2011	2,200,000	2,105,400	0.15
4.125	UBS	25-09-2013	600,000	554,850	0.04
4.250	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	15-07-2014	8,800,000	8,536,176	0.61
4.250	Citigroup	25-02-2025	3,200,000	2,469,248	0.18
4.250	Unit Util Water	24-01-2020	1,210,000	1,055,943	0.08

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
4.250	Bradford & Bingley	04-05-2016	25,500,000	23,908,800	1.71
4.250	Hypotheekbank in Essen	06-07-2009	13,200,000	13,161,984	0.94
4.350	Royal Bank of Scotland	23-01-2017	6,150,000	5,621,900	0.40
4.375	Rodamco Europe Finance	01-10-2014	1,420,000	1,326,663	0.09
4.375	Covered Bond Program	19-05-2014	2,950,000	2,799,226	0.20
4.375	US Bank NA Minnesota	28-02-2012	4,350,000	4,080,605	0.29
4.375	American International	26-04-2016	2,750,000	2,517,103	0.18
4.375	BNP Paribas	22-01-2019	550,000	522,132	0.04
4.375	New York Life Funding	19-01-2017	6,700,000	6,335,118	0.45
4.500	HBOS	18-03-2025	1,990,000	1,598,348	0.11
4.500	Barclays Bank Wholesale	04-03-2019	4,000,000	3,749,520	0.27
4.500	Netherlands	15-07-2017	6,300,000	6,331,815	0.45
4.500	Washington Mutual	17-01-2017	600,000	425,334	0.03
4.500	Leaseplan	08-11-2016	4,350,000	3,958,544	0.28
4.500	HBOS Treasury Services	13-07-2021	4,250,000	3,967,290	0.28
4.500	Fortum	20-06-2016	1,040,000	967,200	0.07
4.625	Bank of America	07-02-2017	6,600,000	5,932,410	0.42
4.625	Anglian Water	07-10-2013	1,680,000	1,647,458	0.12
4.700	Hellenic Republic	20-03-2024	12,100,000	11,832,348	0.85
4.750	Citigroup	31-05-2012	3,400,000	3,212,898	0.23
4.750	Volkswagen Financial Service	19-07-2011	1,640,000	1,619,689	0.12
4.750	Telstra	15-07-2014	1,600,000	1,533,280	0.11
4.750	France Telecom	21-02-2017	900,000	845,694	0.06
4.750	Teliasonera	07-03-2017	1,090,000	1,008,653	0.07
4.750	Lafarge	23-03-2020	800,000	689,200	0.05
4.753	RCL Securitisation (FRN)	24-12-2014	8,300,000	8,205,734	0.59
4.763	Storm (FRN)	22-04-2048	3,200,000	3,134,030	0.22
4.790	Opera (FRN)	25-01-2022	1,966,567	1,878,685	0.13
4.829	Arran Residential Mortgages (FRN)	12-04-2056	8,500,000	8,400,580	0.60
4.833	Talisman Finance (FRN)	22-10-2016	2,987,065	2,922,621	0.21
4.850	MUFG Capital Finance	25-07-2016	13,440,000	11,407,670	0.82
4.862	Lusitano Mortgage (FRN)	15-07-2059	6,244,366	6,055,119	0.43
4.875	Barclays Bank	31-03-2013	600,000	586,578	0.04
4.875	HSBC Finance	30-05-2017	250,000	231,133	0.02
4.875	Société Générale	18-12-2014	1,180,000	1,177,623	0.08
4.875	Volkswagen Leasing	18-10-2012	1,250,000	1,222,975	0.09
4.877	BBVA Leasing (FRN)	26-05-2031	7,000,000	6,799,257	0.49
4.905	Mermaid Secured Finance (FRN)	30-01-2040	2,000,000	1,942,727	0.14
4.948	Paragon Mortgages (FRN)	15-09-2039	2,280,000	2,027,143	0.15
4.952	Leek Finance (FRN)	21-12-2037	8,390,858	8,212,525	0.59
4.965	Provide Bricks (FRN)	30-01-2040	4,700,000	4,459,572	0.32
5.000	American International	26-06-2017	3,000,000	2,867,340	0.21
5.000	Belgium	28-09-2012	730,000	753,710	0.05
5.006	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	1,500,000	1,437,515	0.10
5.020	Mizuho Capital Invest	30-06-2011	4,000,000	3,659,600	0.26
5.026	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	2,300,000	2,217,540	0.16
5.035	Financiacion Banesto (FRN)	19-10-2019	3,500,000	3,095,400	0.22
5.054	Gracechurch Mortgage Fin (FRN)	20-11-2056	6,850,000	6,208,148	0.44
5.056	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	1,100,000	1,079,700	0.08
5.071	Great Hall Mortgages (FRN)	18-03-2039	5,000,000	4,872,245	0.35
5.077	Eurosail (FRN)	13-03-2045	4,000,000	3,829,639	0.27
5.105	Fosse Master Issuer (FRN)	18-10-2054	1,060,000	944,269	0.07
5.123	Granite Master Issuer (FRN)	20-12-2054	695,000	606,941	0.04
5.125	Lehman Brothers	27-06-2014	3,850,000	3,574,302	0.26
5.125	Procter & Gamble	24-10-2017	3,600,000	3,583,656	0.26
5.152	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	1,510,000	1,397,645	0.10
5.219	Anglo Irish Capital	29-09-2016	13,660,000	10,662,996	0.76
5.252	Brunel Residential (FRN)	13-01-2039	5,300,000	4,824,830	0.35
5.307	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	900,000	809,069	0.06
5.341	Great Hall Mortgages (FRN)	18-03-2039	270,000	245,986	0.02
5.375	Lehman Brothers Holdings	17-10-2012	4,450,000	4,235,199	0.30

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
5.406	Smile Securitisation (FRN)	20-12-2053	2,801,705	2,488,784	0.18
5.435	Santander Issuances	24-10-2017	2,950,000	2,947,935	0.21
5.436	Granite Master Issuer (FRN)	20-12-2054	5,000,000	4,591,019	0.33
5.453	Celtic Residential Irish (FRN)	14-12-2048	1,250,000	1,096,116	0.08
5.471	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2039	5,000,000	4,559,995	0.33
5.476	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	5,800,000	5,238,007	0.37
5.500	Belgium	28-09-2017	6,800,000	7,349,780	0.53
5.500	France	25-04-2029	882,000	980,952	0.07
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	2,280,000	2,273,699	0.16
5.711	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2038	1,430,000	1,220,548	0.09
5.750	Spain	30-07-2032	1,450,000	1,669,835	0.12
5.750	Unicredito Italiano Cap TRST	26-09-2017	5,350,000	5,389,965	0.39
5.782	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	2,500,000	2,188,225	0.16
5.875	Lloyds TSB	08-07-2014	450,000	466,470	0.03
5.875	Standard Chartered Bank	26-09-2017	2,950,000	2,901,738	0.21
6.000	Greece	19-05-2010	29,500,000	30,628,670	2.19
6.125	Allianz Finance II	31-05-2012	2,730,000	2,790,996	0.20
6.467	Royal Bank of Scotland Tier I	29-06-2012	2,250,000	2,250,866	0.16
6.500	Greece	11-01-2014	1,027,146	1,139,824	0.08
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	2,010,000	2,046,220	0.15
				621,859,187	44.50
	GBP				
6.375	HSBC Holdings	18-10-2022	2,950,000	3,998,295	0.29
				3,998,295	0.29
	USD				
5.625	General Electric Cap	15-09-2017	7,150,000	5,004,633	0.36
6.671	Santander	29-10-2049	2,300,000	1,493,376	0.11
				6,498,009	0.47
	Total transferable securities traded on other regulated markets			632,355,491	45.26
	Total securities portfolio			1,326,733,411	94.96
	Operating capital			70,427,832	5.04
	Total net assets			1,397,161,243	100.00

Robeco European Currencies High Yield Bonds

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
EUR					
0.000	Nielsen Company /The	01-08-2016	650,000	396,500	1.12
4.176	ING Bank	08-06-2015	150,000	129,675	0.37
4.194	Svenska Handelsbanken	16-12-2015	150,000	128,780	0.36
4.750	ISS Global	18-09-2010	650,000	607,360	1.72
4.750	Holland Euro-Denominated (FRN)	18-05-2038	341,635	335,441	0.95
4.875	Ford Motor Credit	15-01-2010	200,000	178,592	0.51
4.897	Saecure BV (FRN)	25-02-2086	100,000	94,888	0.27
4.960	Anglo Irish Bank	30-09-2049	200,000	120,500	0.34
5.019	BNP Paribas	17-04-2049	150,000	134,945	0.38
5.142	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2021	100,000	93,704	0.27
5.250	Suedzucker Int Finance	30-06-2049	400,000	322,200	0.91
5.375	General Motors	06-06-2011	700,000	574,227	1.63
5.375	Meinl European Land	09-08-2013	300,000	246,000	0.70
5.625	Fiat Finance & Trade	15-11-2011	850,000	848,737	2.40
6.330	Monastery (FRN)	17-11-2044	100,000	96,902	0.27
6.375	Alcatel	07-04-2014	450,000	411,750	1.17
6.375	Tereos Europe	15-04-2014	250,000	215,000	0.61
7.000	Norske Skogsindustrier	26-06-2017	250,000	207,500	0.59
7.092	Royal Bank of Scotland	29-09-2017	250,000	249,515	0.71
7.625	Rockwood Spec	15-11-2014	200,000	193,000	0.55
8.000	Beverage Packaging Hold	15-12-2016	500,000	452,500	1.28
8.125	Europcar	15-05-2014	200,000	185,000	0.52
8.375	General Motors	15-07-2033	500,000	387,500	1.10
8.500	HTM Sport & Freizeit	01-02-2014	100,000	74,500	0.21
8.750	lesy Repository	15-02-2015	100,000	98,333	0.28
8.875	Ardagh Glass Finance	01-07-2013	100,000	97,625	0.28
9.000	Mecachrome International	15-05-2014	100,000	100,500	0.28
9.500	Beverage Packaging	15-06-2017	200,000	155,000	0.44
9.625	Safilo Capital	15-05-2013	97,500	102,863	0.29
9.750	Dürr	15-07-2011	100,000	103,000	0.29
9.875	IT Finance	15-11-2012	100,000	92,500	0.26
10.107	Nordic Tel (FRN)	01-05-2016	150,000	152,531	0.43
10.732	Hellas II (FRN)	15-01-2015	200,000	185,167	0.52
11.098	Stability	05-05-2022	100,000	90,000	0.25
				7,862,235	22.26
GBP					
8.750	British Airways	23-08-2016	150,000	212,914	0.60
9.500	Intergen	30-06-2017	400,000	550,071	1.56
				762,985	2.16
NOK					
10.670	MPU Offshore Lift (FRN)	22-12-2011	500,000	60,778	0.17
11.150	Sevan Marine	24-10-2012	1,000,000	129,743	0.37
				190,521	0.54
USD					
10.850	Petromena	19-11-2010	100,000	68,055	0.19
11.000	Cecon	04-05-2012	200,000	133,374	0.38
				201,429	0.57
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				9,017,170	25.53
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
4.625	Banca Popolare Italiana	23-03-2015	150,000	140,130	0.40
4.763	Storm (FRN)	22-04-2048	200,000	195,877	0.55
4.790	Smart Sme Clo	27-12-2016	100,000	90,000	0.25
5.000	Bayer	29-07-2015	300,000	266,789	0.76
5.026	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	100,000	96,415	0.27

Investment portfolio

At 31/12/2007

		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
%					
5.056	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	100,000	98,155	0.28
5.125	TUI	10-12-2012	300,000	263,250	0.75
5.125	Kazkommertsbank International	23-03-2011	150,000	123,750	0.35
5.125	Degussa	10-12-2013	600,000	585,071	1.66
5.127	Countrywide Home Loan (FRN)	24-11-2008	200,000	162,000	0.46
5.152	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	50,000	46,280	0.13
5.625	Peri	15-12-2011	450,000	437,625	1.24
5.625	SC Parex Banka	05-05-2011	150,000	129,375	0.37
5.625	Royal Carribean Cruises	27-01-2014	500,000	465,010	1.32
5.750	Ford Motor Credit	12-01-2009	700,000	677,099	1.92
5.750	Thomson	25-09-2015	250,000	172,850	0.49
5.777	AXA	06-07-2016	100,000	92,987	0.26
5.875	Stena	01-02-2019	200,000	161,000	0.46
5.875	Koninklijke Ahold	14-03-2012	850,000	859,795	2.44
6.125	Hornbach Baum	15-11-2014	150,000	137,250	0.39
6.250	Crown Euro	01-09-2011	250,000	243,750	0.69
6.250	Chesapeake Energy	15-01-2017	800,000	744,000	2.11
6.375	Solvay Finance	02-06-2016	250,000	246,008	0.70
6.375	TRW Automotive	15-03-2014	100,000	91,000	0.26
6.500	Kronos	15-04-2013	200,000	172,000	0.49
6.500	Wienerberger	28-02-2049	250,000	224,245	0.64
6.536	Bancaja Fondo De Tituliz (FRN)	22-05-2050	100,000	79,420	0.23
6.625	FKI	22-02-2010	300,000	292,200	0.83
6.742	Banca Popolare Lodi	30-06-2015	300,000	283,917	0.80
6.750	Owens-Brockway Glass	01-12-2014	300,000	291,750	0.83
6.750	Rexam	29-06-2067	850,000	728,765	2.06
6.875	Agco	23-04-2014	200,000	201,500	0.57
6.875	Huntsman International	15-11-2013	200,000	202,000	0.57
6.948	Clondalkin Acquisition (FRN)	15-12-2013	450,000	424,969	1.20
7.000	Chesapeake	15-12-2014	100,000	65,250	0.18
7.125	El Paso	06-05-2009	250,000	253,750	0.72
7.152	UBS AG Jersey Branch	21-12-2049	50,000	51,430	0.15
7.250	Bombardier	15-11-2016	200,000	199,500	0.57
7.250	General Motors	03-07-2013	100,000	89,139	0.25
7.280	Whinston Capital Managem (FRN)	25-01-2055	200,000	148,916	0.42
7.375	Linde Finance	14-07-2016	1,000,000	971,310	2.75
7.480	Iesy Hessen & ISH NRW	15-04-2013	500,000	487,656	1.38
7.482	Rhodia (FRN)	15-10-2013	450,000	436,050	1.24
7.500	Escada	01-04-2012	100,000	95,500	0.27
7.500	Etab Econ Casino Guich	20-01-2010	300,000	206,328	0.58
7.700	Bombardier (FRN)	15-11-2013	200,000	198,500	0.56
7.750	UPC	15-01-2014	150,000	142,813	0.40
7.750	Peermont Global	30-04-2014	450,000	407,250	1.15
7.790	Smart (FRN)	27-12-2016	100,000	77,280	0.22
7.875	Gerresheimer	01-03-2015	60,000	61,200	0.17
7.875	Ineos	15-02-2016	447,000	378,460	1.07
7.880	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	100,000	90,735	0.26
7.903	Smile 2005 Synthetic (FRN)	20-01-2015	80,440	75,975	0.22
8.000	Lighthouse International	30-04-2014	700,000	704,900	2.00
8.000	Savcio	15-02-2013	400,000	407,937	1.16
8.000	Clonda Industries	15-03-2014	100,000	95,750	0.27
8.000	Central Eur Distr	25-07-2012	80,000	79,891	0.23
8.153	Skyline (FRN)	22-07-2043	200,000	180,000	0.51
8.198	Edcon Proprietary (FRN)	15-06-2014	100,000	83,868	0.24
8.250	Codere Finance Luxembourg	15-06-2015	300,000	294,400	0.83
8.250	Lottomatica Spa	31-03-2016	400,000	394,000	1.12
8.250	Central Euro Media Center	15-05-2012	100,000	102,000	0.29
8.250	SPCM	15-06-2013	525,000	530,250	1.50
8.500	Hellas Telecom III	15-10-2013	200,000	202,500	0.57
8.500	WDAC Subsidiary	01-12-2014	200,000	188,667	0.53
8.625	Grohe	01-10-2014	200,000	177,031	0.50
8.625	Levis Strauss	01-04-2013	100,000	95,250	0.27

Investment portfolio

At 31/12/2007

		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
%					
8.750	Cirsa Finance Luxembourg	15-05-2014	200,000	188,250	0.53
8.750	Polypore	15-05-2012	100,000	95,750	0.27
9.000	Nalco	15-11-2013	200,000	205,000	0.58
9.000	Sazka	12-07-2021	100,000	98,500	0.28
9.000	Momentive Performance	01-12-2014	150,000	133,500	0.38
9.250	Vac Finanzierung	15-04-2016	100,000	101,500	0.29
9.500	TVN Finance	15-12-2013	100,000	103,750	0.29
9.575	BCM Ireland (FRN)	15-08-2016	100,000	98,917	0.28
9.625	Johnson Diversey	15-05-2012	250,000	251,563	0.71
9.750	Wind Acquisition	01-12-2015	800,000	853,948	2.42
9.750	Gildemeister	19-07-2011	100,000	105,000	0.30
9.750	FMG Finance	01-09-2013	150,000	162,750	0.46
9.875	Invensys	15-03-2011	292,500	307,856	0.87
10.000	Piaggio Finance	30-04-2012	100,000	108,930	0.31
10.000	Louis No1	01-12-2016	150,000	126,750	0.36
10.125	Eco-Bat Finance	31-01-2013	100,000	105,250	0.30
10.375	IFCO Systems	15-10-2010	100,000	104,750	0.30
10.427	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	100,000	88,865	0.25
10.448	Edcon Holdings Prop (FRN)	15-06-2015	250,000	192,188	0.54
10.500	Ono Finance	15-05-2014	200,000	200,750	0.57
10.875	Travelport	01-09-2016	100,000	100,500	0.28
11.000	Treofan Germany	01-08-2013	100,000	57,000	0.16
11.000	Boats Invest Netherlands	31-03-2017	263,672	263,672	0.75
11.463	Mars (FRN)	28-08-2014	100,000	95,000	0.27
12.130	Stichting Memphis (FRN)	25-04-2015	100,000	92,291	0.26
19.579	Promise (FRN)	12-05-2024	94,000	89,431	0.25
				21,731,379	61.57
	GBP				
6.375	Residential Capital	17-05-2013	800,000	620,873	1.76
6.625	Allied Domecq	18-04-2011	450,000	626,834	1.78
7.000	British Energy	31-03-2022	286,395	379,222	1.07
7.250	Iron Mountain	15-04-2014	125,000	162,537	0.46
8.125	Warner Music	15-04-2014	50,000	61,951	0.18
8.750	Cable And Wireless	06-08-2012	200,000	275,036	0.78
8.750	HCA	01-11-2010	200,000	266,866	0.76
9.375	Focus Diy Finance	03-03-2015	50,000	27,361	0.08
9.375	Eurosail (FRN)	13-03-2045	94,073	124,501	0.35
9.931	Resloc (FRN)	15-12-2043	107,602	141,380	0.40
11.750	Gl Crossing UK Finance	15-12-2014	50,000	69,440	0.20
				2,756,001	7.82
	NOK				
9.750	Petromena As	24-05-2012	500,000	63,297	0.18
10.940	Sevan Drilling (FRN)	07-12-2012	500,000	62,982	0.18
				126,279	0.36
	USD				
7.984	Bluewater Holding	30-07-2014	200,000	126,535	0.36
9.300	Ddi	26-04-2012	100,000	70,791	0.20
9.750	Offshore Rig Services	27-04-2011	100,000	69,423	0.20
9.806	Petrojack (FRN)	30-05-2012	100,000	69,868	0.20
10.224	Rubicon Offshore (FRN)	16-04-2012	100,000	67,029	0.19
10.259	Ddi (FRN)	15-03-2012	100,000	70,962	0.20
10.500	Standard Drilling	10-01-2011	100,000	72,843	0.21
10.850	Petroprod	24-05-2013	100,000	68,055	0.19
11.248	Petroprod (FRN)	12-01-2012	100,000	66,003	0.19
				681,509	1.94
	Total transferable securities traded on other regulated markets			25,295,168	71.69
	Total securities portfolio			34,312,338	97.22
	Operating capital			983,019	2.78
	Total net assets			35,295,357	100.00

Robeco Investment Grade ABS

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
EUR					
4.764	Chaves Funding (FRN)	20-11-2034	5,468,000	5,275,925	4.94
4.893	German Resid Asset (FRN)	20-07-2016	4,493,168	4,384,660	4.11
5.085	Castellana Finance (FRN)	08-10-2049	4,992,987	4,644,458	4.35
5.122	Stichting DFM Vehicle Lo (FRN)	18-08-2018	3,000,000	2,943,286	2.76
5.142	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2021	850,000	796,486	0.75
5.373	German Residential Asset (FRN)	20-07-2016	2,496,306	2,348,956	2.20
5.380	Holland Euro-Denominated (FRN)	18-05-2039	1,000,000	946,989	0.89
5.463	Skyline (FRN)	22-07-2043	2,800,000	2,564,827	2.40
5.474	Delphinus (FRN)	25-09-2096	3,100,000	2,870,595	2.69
5.812	Dovedale Finance No.1 PL (FRN)	21-12-2038	3,234,624	2,993,030	2.80
				29,769,212	27.89
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				29,769,212	27.89
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
4.753	RCL Securitisation GMBH (FRN)	24-12-2014	2,500,000	2,471,607	2.32
4.782	Caja Laboral FTA (FRN)	24-10-2049	4,956,856	4,691,585	4.39
4.803	Fta Santander Financiaci (FRN)	20-07-2035	3,300,000	3,219,946	3.02
4.809	Bankinter Fondo De Titul (FRN)	17-07-2049	3,200,000	3,067,930	2.87
4.833	Talisman Finance (FRN)	22-10-2016	3,982,753	3,896,828	3.65
4.853	Taurus CMBS (FRN)	22-04-2015	2,266,664	2,214,208	2.07
4.862	Lusitano Mortgage (FRN)	15-07-2059	2,262,451	2,193,884	2.06
4.899	AYT Genova Hipotecario (FRN)	15-07-2039	4,350,000	4,141,249	3.88
4.952	Leek Finance (FRN)	21-12-2037	4,537,913	4,441,468	4.16
4.956	Ludgate Funding (FRN)	01-12-2060	4,350,000	4,234,290	3.97
4.965	Provide Bricks (FRN)	30-01-2040	1,900,000	1,802,806	1.69
5.054	Gracechurch Mortgage Fin (FRN)	20-11-2056	1,650,000	1,495,393	1.40
5.062	Locat Securitisation Veh (FRN)	12-09-2028	5,000,000	4,894,480	4.58
5.124	FTPYME Bancaja (FRN)	14-02-2039	1,600,000	1,490,562	1.40
5.132	Holmes Financing (FRN)	16-07-2040	1,367,000	1,312,531	1.23
5.134	Eurosail (FRN)	10-06-2044	3,828,000	3,541,478	3.32
5.152	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	800,000	740,474	0.69
5.152	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	4,370,000	4,046,210	3.79
5.179	Arran Residential Mortgages (FRN)	12-04-2056	2,759,000	2,519,657	2.36
5.248	Clavis Securities (FRN)	15-12-2039	4,541,632	4,332,555	4.06
5.307	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	500,000	449,483	0.42
5.363	Mars (FRN)	28-08-2014	3,000,000	2,670,000	2.50
5.406	Smile Securitisation (FRN)	20-12-2053	957,557	850,608	0.80
5.476	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	2,500,000	2,257,762	2.11
5.476	Farms Securitisation (FRN)	20-12-2062	5,500,000	5,456,952	5.11
5.782	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	3,260,000	2,853,445	2.67
				75,287,391	70.52
Total transferable securities traded on other regulated markets				75,287,391	70.52
Total securities portfolio				105,056,603	98.41
Operating capital				1,701,541	1.59
Total net assets				106,758,144	100.00

Robeco Divirente Var2

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
DEM					
5.125	MBNA America European Structure	19-04-2008	1,640,000	837,306	0.15
				837,306	0.15
EUR					
2.750	France	12-03-2008	10,000,000	9,972,900	1.75
4.125	Nationwide Bldg Society	27-02-2012	2,950,000	2,873,389	0.50
4.684	Granite Master Issuer PI (FRN)	20-12-2054	1,100,000	1,071,152	0.19
4.704	Anglo Irish Bank (FRN)	10-02-2010	4,000,000	3,880,240	0.68
4.738	Caisse Centrale Du Credit (FRN)	27-01-2010	3,864,000	3,840,430	0.67
4.750	Holland Euro-Denominated (FRN)	18-05-2038	8,540,868	8,386,031	1.47
4.750	Mizuho Finance	15-04-2014	2,050,000	2,032,329	0.36
4.753	ING Verzekeringen (FRN)	20-10-2010	5,000,000	4,976,000	0.87
4.793	Magellan Mortgage (FRN)	20-07-2059	309,972	300,304	0.05
4.793	Smile 2005 Synthetic (FRN)	20-01-2015	5,580,369	5,540,583	0.97
4.803	Storm BV (FRN)	21-10-2046	7,800,190	7,716,191	1.36
4.827	AIG Sunamerica (FRN)	25-11-2008	10,000,000	9,995,900	1.76
4.894	Delphinus (FRN)	28-09-2096	1,000,000	984,408	0.17
4.923	Shield (FRN)	20-01-2014	6,000,000	5,828,134	1.02
4.987	Delphinus (FRN)	25-11-2090	5,500,000	5,351,148	0.95
5.072	Dutch MBA (FRN)	02-10-2079	4,258,732	4,226,204	0.74
5.125	Danske Bank Upper Tier II	12-11-2012	930,000	926,266	0.16
5.144	Delphinus (FRN)	25-09-2096	5,500,000	5,086,983	0.89
5.152	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	4,000,000	3,744,800	0.66
5.373	German Residential Asset (FRN)	20-07-2016	10,134,966	9,536,727	1.68
5.375	Citibank Credit Card Master Trust	11-04-2011	300,000	302,651	0.05
5.463	Skyline (FRN)	22-07-2043	4,000,000	3,664,039	0.64
5.498	Robeco CSO III (FRN)	15-09-2010	16,000,000	15,962,880	2.81
5.750	Belgium	28-03-2008	10,000,000	10,036,900	1.77
6.250	ING	21-06-2021	1,370,000	1,396,715	0.25
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	1,600,000	1,594,053	0.28
6.625	Deutsche Telekom International Finance	11-07-2011	750,000	781,121	0.14
6.988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-2011	950,000	983,331	0.17
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	1,430,000	1,488,773	0.26
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	1,640,000	1,730,339	0.30
8.220	KBC Bank Funding Trust IV Tier I	10-11-2009	800,000	842,160	0.15
				135,053,081	23.72
NLG					
5.375	International Ned Bank	10-03-2008	5,510,000	2,506,330	0.44
6.250	ABN-Amro Bank	14-01-2009	3,230,000	1,488,135	0.26
				3,994,465	0.70
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				139,884,852	24.57
Transferable securities traded on other regulated markets					
DEM					
5.750	Credit Suisse (Londen) Sobord	11-05-2010	2,309,000	1,202,743	0.21
5.875	Batavia	16-03-2009	1,670,000	857,449	0.15
				2,060,192	0.36
EUR					
3.000	Bundesschatzanweisungen	14-03-2008	20,000,000	19,955,600	3.51
3.200	DNB Nordbank Asa	30-07-2009	3,500,000	3,423,000	0.60
3.500	Northern Rock	04-05-2009	4,400,000	4,296,908	0.75
3.875	Lehman Bros Cap Fund III	22-02-2011	7,150,000	6,440,863	1.13
4.125	Commerzbank	13-09-2011	2,650,000	2,496,830	0.44
4.200	Merrill Lynch	31-10-2011	1,100,000	1,032,647	0.18
4.500	Leaseplan	08-11-2016	7,299,000	6,642,163	1.17
4.679	Citigroup (FRN)	10-11-2008	7,000,000	6,956,320	1.22
4.680	DNB Nordbank Asa (FRN)	25-01-2010	4,000,000	4,000,000	0.70

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
4.703	BCP Finance Bank (FRN)	03-02-2011	5,000,000	4,952,600	0.87
4.705	Bank of America (FRN)	18-05-2010	5,000,000	4,933,950	0.87
4.707	Wachovia (FRN)	01-08-2011	5,500,000	5,340,115	0.94
4.733	BMW (UK) Capital (FRN)	20-10-2008	3,200,000	3,197,356	0.56
4.740	Key Bank NA (FRN)	05-11-2009	3,500,000	3,486,700	0.61
4.750	Citigroup	31-05-2012	1,100,000	1,039,467	0.18
4.753	BCP Finance Bank (FRN)	20-10-2009	3,500,000	3,482,395	0.61
4.753	General Electric Capital EUR (FRN)	21-10-2009	9,000,000	8,977,501	1.58
4.763	Storm (FRN)	22-04-2048	16,100,000	15,768,088	2.77
4.779	Gold Sachs (FRN)	11-05-2011	8,000,000	7,732,640	1.36
4.782	Caja Laboral FTA (FRN)	24-10-2049	991,371	938,317	0.16
4.784	Belgacom (FRN)	23-11-2009	2,900,000	2,855,050	0.50
4.789	Merrill Lynch (FRN)	08-02-2010	10,000,000	9,673,100	1.70
4.815	DNB Nordbank Asa (FRN)	27-09-2010	1,749,000	1,741,899	0.31
4.816	Royal Bank of Scotland p (FRN)	29-03-2011	4,000,000	3,951,400	0.69
4.823	Shield (FRN)	20-01-2014	7,400,000	7,280,744	1.28
4.826	Allied Irish Bank (FRN)	29-09-2008	10,000,000	9,968,900	1.75
4.829	Arran Residential Mortga (FRN)	12-04-2056	1,200,000	1,185,964	0.21
4.865	Westlb (FRN)	25-09-2008	8,000,000	8,000,800	1.41
4.875	HSBC Bank USA (FRN)	09-07-2008	4,100,000	4,096,884	0.72
4.875	Volkswagen Leasing	18-10-2012	350,000	342,433	0.06
4.903	Bear Stearns Cos (FRN)	20-10-2009	3,500,000	3,387,930	0.60
4.904	Lehman Brothers	21-05-2009	3,500,000	3,456,005	0.61
4.948	Paragon Mortgages (FRN)	15-09-2039	6,000,000	5,334,586	0.94
4.951	J.P. Morgan Chase (FRN)	01-06-2010	6,500,000	6,444,945	1.13
4.994	Permanent Financing (FRN)	10-06-2042	900,000	884,586	0.16
5.020	Mizuho Capital Invest	30-06-2011	1,050,000	960,645	0.17
5.029	Citigroup	13-05-2009	2,232,000	2,140,332	0.38
5.069	EFG Hellas (FRN)	19-09-2008	2,300,000	2,296,780	0.40
5.083	GC FTPYME Sabadell (FRN)	30-09-2039	3,900,000	3,468,720	0.61
5.113	Morgan Stanley (FRN)	29-05-2008	8,750,000	8,716,050	1.53
5.123	Granite Master Issuer (FRN)	20-12-2054	1,100,000	960,626	0.17
5.125	General Electric Capital	04-03-2009	980,000	983,557	0.17
5.126	Smile Securitisation (FRN)	20-12-2053	460,807	427,607	0.08
5.152	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	9,100,000	8,422,893	1.48
5.286	Ludgate Funding (FRN)	01-01-2061	4,000,000	3,493,200	0.61
5.305	Cosmo Finance Ltd (FRN)	29-11-2027	4,600,000	4,275,700	0.75
5.307	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	4,000,000	3,595,860	0.63
5.341	Great Hall Mortgages (FRN)	18-03-2039	1,000,000	911,058	0.16
5.375	Pyme TDA Cam (FRN)	28-09-2045	1,200,000	1,005,339	0.18
5.386	Lanark Master Issuer PLC (FRN)	22-12-2054	13,000,000	12,229,634	2.15
5.432	IM Grupo Banco Popular F (FRN)	24-01-2041	15,600,000	13,610,426	2.39
5.453	Celtic Residential Irish (FRN)	14-12-2048	10,000,000	8,768,924	1.54
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	1,640,000	1,635,468	0.29
5.782	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	1,200,000	1,050,348	0.18
6.141	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2039	5,700,000	5,232,606	0.92
6.625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-2011	2,680,000	2,725,362	0.48
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	2,550,000	2,595,951	0.46
7.375	Lloyds TSB Capital 1 Tier I	07-02-2012	600,000	624,108	0.11
7.500	Barclays Tier I	15-12-2010	1,000,000	1,031,600	0.18
7.875	Société Générale Tier I	22-02-2010	4,030,000	4,157,550	0.73
				279,019,030	49.03
CD.CP. discount notes					
0.000	Amstel Euro Funding Corp	08-01-2008	12,000,000	11,905,083	2.09
0.000	ING Bank	22-01-2008	12,000,000	11,902,136	2.09
0.000	Société Générale	04-02-2008	12,000,000	11,878,855	2.09
				35,686,074	6.27
Total transferable securities traded on other regulated markets				316,765,296	55.66

Investment portfolio

At 31/12/2007	Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
%				
Other transferable securities				
EUR				
Robeco Short Term		14,257	55,922,957	9.83
			55,922,957	9.83
Other transferable securities			55,922,957	9.83
Total securities portfolio			512,573,105	90.06
Operating capital			56,601,256	9.94
Total net assets			569,174,361	100.00

Robeco Divirente Var4

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
Transferable securities admitted to an official stock-exchange listing					
EUR					
3.500	Bank of Tokyo-Mitsubishi	16-12-2015	6,900,000	6,499,248	1.62
4.764	Chaves Funding (FRN)	20-11-2034	4,532,000	4,372,804	1.09
4.793	Smile 2005 Synthetic (FRN)	20-01-2015	3,385,424	3,361,287	0.84
4.893	German Resid Asset (FRN)	20-07-2016	3,724,372	3,634,430	0.91
4.923	Shield (FRN)	20-01-2014	4,000,000	3,885,422	0.97
4.987	Delphinus (FRN)	25-11-2090	4,000,000	3,891,744	0.97
5.072	Dutch MBA (FRN)	02-10-2079	2,555,239	2,535,723	0.63
5.084	Stichting Eleven Cities (FRN)	20-05-2078	1,500,000	1,348,559	0.34
5.088	Stability (FRN)	05-05-2022	1,000,000	930,300	0.23
5.122	Stichting DFM Vehicle Lo (FRN)	18-08-2018	2,500,000	2,452,738	0.61
5.142	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2021	1,700,000	1,592,972	0.40
5.144	Delphinus (FRN)	25-09-2096	2,000,000	1,849,812	0.46
5.152	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	2,400,000	2,246,880	0.56
5.286	Ludgate Funding (FRN)	01-01-2061	2,000,000	1,746,600	0.44
5.334	Stichting Eleven Cities (FRN)	20-05-2078	600,000	588,496	0.15
5.373	German Residential Asset (FRN)	20-07-2016	6,122,980	5,761,558	1.44
5.463	Skyline (FRN)	22-07-2043	2,000,000	1,832,019	0.46
5.812	Dovedale Finance No,1 PL (FRN)	21-12-2038	2,949,216	2,728,939	0.68
6.250	ING	21-06-2021	6,400,000	6,524,800	1.63
6.500	Fortis NL Tier I	26-09-2011	8,000,000	7,970,264	1.99
6.625	BES Finance	01-03-2010	4,200,000	4,321,800	1.08
6.988	Intesabci Capital Trust Tier I	12-07-2011	5,650,000	5,848,233	1.46
7.627	Halifax Euro Finance Tier I	09-12-2011	7,000,000	7,287,700	1.82
8.126	Sanpaolo Tier I	10-11-2010	1,850,000	1,951,907	0.49
				85,164,235	21.27
Total transferable securities admitted to an official stock exchange listing				85,164,235	21.27
Transferable securities traded on other regulated markets					
EUR					
3.875	Lehman Bros Cap Fund III	22-02-2011	6,650,000	5,990,453	1.50
4.125	Commerzbank	13-09-2011	8,000,000	7,537,600	1.88
4.125	4Rodamco Sverige	21-04-2011	4,950,000	4,796,055	1.20
4.200	Merrill Lynch	31-10-2011	8,000,000	7,510,160	1.88
4.250	HSBC Bank	18-03-2011	6,800,000	6,600,828	1.65
4.375	Glitnir Banki	05-02-2010	6,450,000	6,183,615	1.54
4.500	Leaseplan	08-11-2016	5,900,000	5,369,059	1.34
4.704	Candide Financing (FRN)	20-11-2051	2,300,000	2,251,893	0.56
4.750	Citigroup	31-05-2012	8,000,000	7,559,760	1.89
4.782	Caja Laboral FTA (FRN)	24-10-2049	6,218,602	5,885,807	1.47
4.799	BBVA Bancomer	17-05-2012	4,500,000	4,341,870	1.08
4.803	Fta Santander Financiaci (FRN)	20-07-2035	2,800,000	2,732,075	0.68
4.809	Bankinter Fondo De Titul (FRN)	17-07-2049	3,500,000	3,355,549	0.84
4.823	Shield (FRN)	20-01-2014	1,000,000	983,884	0.25
4.853	Taurus CMBS (FRN)	22-04-2015	1,878,093	1,834,629	0.46
4.862	Lusitano Mortgage (FRN)	15-07-2059	1,900,459	1,842,862	0.46
4.899	AYT Genova Hipotecario (FRN)	15-07-2039	3,650,000	3,474,841	0.87
4.948	Paragon Mortgages (FRN)	15-09-2039	3,550,000	3,156,297	0.79
4.952	Leek Finance (FRN)	21-12-2037	4,452,292	4,357,666	1.09
4.965	Provide Bricks (FRN)	30-01-2040	4,350,000	4,127,477	1.03
5.000	Kredietbk Int Fin Upper Tier II	11-05-2009	4,750,000	4,657,275	1.16
5.020	Mizuho Capital Invest	30-06-2011	5,900,000	5,397,910	1.35
5.054	Gracechurch Mortgage Fin (FRN)	20-11-2056	2,550,000	2,311,062	0.58
5.063	Generali Finance	28-05-2019	4,450,000	4,450,619	1.11
5.083	GC FTPYME Sabadell (FRN)	30-09-2039	1,900,000	1,689,889	0.42
5.101	Permanent Financing (FRN)	10-06-2042	5,000,000	4,916,230	1.23
5.105	Fosse Master Issuer (FRN)	18-10-2054	1,010,000	899,728	0.22

Investment portfolio

At 31/12/2007

%		Expiration date	Face value	Market value in EUR x 1	In % of net assets
5.123	Granite Master Issuer (FRN)	20-12-2054	8,205,000	7,165,396	1.79
5.124	FTPYME Bancaja (FRN)	14-02-2039	1,400,000	1,304,242	0.33
5.134	Eurosail (FRN)	10-06-2044	3,172,000	2,934,579	0.73
5.139	Bankinter Fondo De Titul (FRN)	17-07-2049	1,400,000	1,204,364	0.30
5.152	Holmes Master Issuer (FRN)	15-07-2040	2,200,000	2,036,304	0.51
5.152	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	3,630,000	3,361,039	0.84
5.179	Arran Residential Mortga (FRN)	12-04-2056	2,241,000	2,046,594	0.51
5.248	Clavis Securities (FRN)	15-12-2039	3,761,168	3,588,021	0.90
5.252	Brunel Residential (FRN)	13-01-2039	2,080,000	1,893,518	0.47
5.272	Leek Finance (FRN)	21-12-2037	4,000,000	3,690,736	0.92
5.282	Italfinance Securitisation (FRN)	14-01-2026	600,000	484,280	0.12
5.307	Clock Finance (FRN)	25-02-2015	1,300,000	1,168,655	0.29
5.329	Promise (FRN)	12-05-2024	2,255,994	1,998,206	0.50
5.363	Mars (FRN)	28-08-2014	2,500,000	2,225,000	0.55
5.371	Permanent Financing (FRN)	10-06-2042	1,000,000	913,520	0.23
5.375	Pyme TDA Cam (FRN)	28-09-2045	4,300,000	3,602,466	0.90
5.406	Smile Securitisation (FRN)	20-12-2053	1,429,423	1,269,771	0.32
5.453	Celtic Residential Irish (FRN)	14-12-2048	4,650,000	4,077,550	1.02
5.476	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	3,100,000	2,799,624	0.70
5.476	Farms Securitisation (FRN)	20-12-2062	4,500,000	4,464,780	1.11
5.554	Promise (FRN)	20-03-2017	1,400,000	1,109,010	0.28
5.576	Aire Valley Mortgages (FRN)	20-09-2066	5,000,000	4,294,625	1.07
5.625	Lloyds Bank Upper Tier II	15-07-2009	6,650,000	6,631,622	1.66
5.711	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2038	140,000	119,494	0.03
5.750	Aviva (ANN)	14-11-2021	6,300,000	6,369,123	1.59
5.782	Rmac Securities (FRN)	12-06-2044	6,090,000	5,330,516	1.33
6.141	Great Hall Mortgages (FRN)	18-06-2039	2,600,000	2,386,803	0.60
6.250	BCP Finance Bank	29-03-2011	6,950,000	7,169,751	1.79
6.625	BNP Paribas Capital Trust Tier I	23-10-2011	7,000,000	7,118,482	1.78
6.750	Axa	15-12-2020	4,100,000	4,232,451	1.06
6.905	Credit Suisse First Bost Tier I	07-11-2011	7,000,000	7,126,140	1.78
7.125	Abbey National	28-09-2010	6,000,000	6,230,880	1.55
7.400	Bank of Ireland	07-03-2011	5,800,000	5,979,220	1.49
7.500	Barclays Tier I	15-12-2010	7,000,000	7,221,200	1.80
7.500	Allied Irish Bank Tier I	28-02-2011	5,900,000	6,039,882	1.51
8.048	Unicredito Italiano Capital Trust Tier I	05-10-2010	5,850,000	6,131,795	1.53
8.160	Standard Chartered Bank Tier I	23-03-2010	4,000,000	4,149,360	1.04
				254,084,092	63.46
Total transferable securities traded on other regulated markets				254,084,092	63.46
Other transferable securities					
EUR					
5.305	Cosmo Finance (FRN)	29-11-2027	2,400,000	2,230,800	0.56
5.386	Lanark Master Issuer (FRN)	22-12-2054	5,000,000	4,703,705	1.17
5.432	IM Grupo Banco Popular (FRN)	24-01-2041	7,400,000	6,456,228	1.61
				13,390,733	3.34
Total other transferable securities				13,390,733	3.34
Total securities portfolio				352,639,060	88.07
Operating capital				47,754,266	11.93
Total net assets				400,393,326	100.00

