

RobecoSAM Sustainable Water Equities D EUR

Der RobecoSAM Sustainable Water Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Unternehmen investiert, deren Produkte und Dienstleistungen helfen, die Herausforderungen hinsichtlich Menge, Qualität und Verteilung von Wasser zu bewältigen. Die Aktienauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Die Strategie integriert Nachhaltigkeitskriterien als Bestandteil der Aktienauswahl und im Rahmen einer themenspezifischen Nachhaltigkeitsbeurteilung. Das Portfolio wird auf der Basis eines Universums zulässiger Anlagen konstruiert, das Unternehmen umfasst, deren Geschäftsmodelle zu den thematischen Anlagezielen beitragen. Für die Beurteilung bezüglich der relevanten SDGs wird ein intern entwickeltes Framework verwendet, über das weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind.



Dieter Küffer, CFA
Fund manager since 28-09-2001

Marktentwicklungen

Im Mai war die Aktienauswahl mehr oder weniger neutral nach der starken Performance in den vorherigen Monaten. Gewinnmomentum war sehr stark, insbesondere in den zyklischeren Sektoren der globalen Aktien. In letzter Zeit spürte die Weltwirtschaft Engpässe bei verschiedenen Komponenten, Rohstoffen und Waren mit Folgen für die Wertschöpfungskette verschiedener Produkte. Deshalb befürchteten einige Anleger eine Rückkehr der Inflation in einem Umfeld mit weiter sehr niedrigen Zinsen. Trotz der genannten Engpässe ist das wirtschaftliche Umfeld noch sehr gut. Das Infrastrukturprogramm von Biden könnte die Wasserindustrie auf verschieden Weise fördern. Das Programm ist jedoch noch nicht vom Senat gebilligt worden. Die Berichtsperiode ist praktisch vorbei. Die meisten Wasserunternehmen gaben für das erste Quartal gute Zahlen, gute Handelsupdates und solide Aussichten bekannt.

Index

MSCI World Index TRN

Allgemeine Informationen

| | |
|------------------------------|--|
| Morningstar | ★★★★★ |
| Anlagegattung | Aktien |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 2.572.273.307 |
| Größe der Anteilsklasse | EUR 920.426.873 |
| Anteile im Umlauf | 1.942.142 |
| Datum 1. Kurs | 29-10-2020 |
| Geschäftsjahresende | 31-12 |
| Laufende Gebühren | 1,71% |
| Täglich handelbar | Ja |
| Ausschüttung | Nein |
| Ex-ante Tracking-Error-Limit | - |
| Verwaltungsgesellschaft | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

Prognose des Fondsmanagements

Langfristige Treiber wie Bevölkerungswachstum, die wachsende globale Mittelschicht, Urbanisierung, Wasserverschmutzung, alternde Infrastruktur und Klimawandel sind unverändert. Diese Trends dürften Wachstumschancen in der Wasserwertschöpfungskette schaffen. Einige Wasserunternehmen sollten von dem großen Infrastrukturprogramm auf der Tagesordnung der neuen US-Administration profitieren. Der Wasserfonds ist in Anbietern von Analysegeräten und Wasseraufbereitungslösungen wegen deren guten Wachstumschancen übergewichtet. Wir sind weiterhin in US-amerikanischen und brasilianischen Wasserversorgern und der US-Abfallwirtschaft untergewichtet. Französische Versorger sind wegen ihrer Kosteneinsparungsprogramme, geplanter Anlagenverkäufe, Fusions- und Übernahmeaktivitäten leicht übergewichtet. Britische Wasserversorger sind übergewichtet.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse++
- Full ESG Integration
- Stimmrechtsausübung und Engagement
- Zieluniversum



Für weitere Informationen über Ausschlüsse siehe <https://www.robeco.com/exclusions/>

10 größte Positionen

Die Top-Ten-Positionen machen üblicherweise 30 bis 40 % des NIW aus. Gegenwärtig hat der Fonds eine etwas niedrigere Konzentration in den Top Ten. Der Fonds hält ein großes Engagement in Wasseranalyse-Unternehmen; vier der Top 10-Positionen kommen aus diesem Teil-Cluster. Agilent Technologies, Thermo Fisher Scientific, Danaher und Perkin Elmer.

Kurs

| | | |
|---------------------------------|-----|--------|
| 31-05-21 | EUR | 473,92 |
| Höchstkurs lfd. Jahr (05-05-21) | EUR | 475,69 |
| Tiefstkurs lfd. Jahr (04-01-21) | EUR | 408,27 |

Gebührenstruktur

| | |
|------------------------------|-------|
| Verwaltungsvergütung | 1,50% |
| Servicegebühr | 0,16% |
| Erwartete Transaktionskosten | 0,14% |

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
 Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft
 UCITS V Ja
 Anteilsklasse D EUR
 Der Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Funds SICAV.

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Liechtenstein, Niederlande, Norwegen, Portugal, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Der Fonds darf eine aktive Währungspolitik verfolgen, um zusätzliche Gewinne zu generieren, und kann Währungsabsicherungsgeschäfte abschließen.

Risikomanagement

Die Risikosteuerung ist voll in den Investmentprozess integriert. So wird sichergestellt, dass bei der Einnahme von Positionen immer vordefinierte Richtlinien eingehalten werden.

Dividendenpolitik

Der Fonds soll prinzipiell keine Dividende ausschütten, weshalb die erwirtschafteten Erträge des Fonds und seine allgemeine Wertentwicklung in den Anteilspreis einfließen.

Wertpapierkennnummern

| | |
|-----------|--------------|
| ISIN | LU2146190835 |
| Bloomberg | ROSWEDX LX |
| WKN | A2QBUB |
| Valoren | 55753637 |

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Thermo Fisher Scientific Inc

PerkinElmer Inc

Masco Corp

Agilent Technologies Inc

Suez SA

Ecolab Inc

Guangdong Investment Ltd

Pentair PLC

Danaher Corp

Haier Smart Home Co Ltd

Gesamt

| Sector | % |
|--|--------------|
| Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen | 4,16 |
| Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen | 4,15 |
| Baumaterialien | 2,81 |
| Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen | 2,77 |
| Multi-Versorger | 2,69 |
| Chemikalien | 2,67 |
| Wasserversorger | 2,50 |
| Maschinen | 2,48 |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte | 2,43 |
| Gebrauchsgüter | 2,36 |
| Gesamt | 29,00 |

Top 10/20/30 Gewichtung

| | |
|--------|--------|
| TOP 10 | 29,00% |
| TOP 20 | 49,80% |
| TOP 30 | 65,79% |

Änderungen

Für diese Anteilsklasse werden Performancedaten vor der Auflegung ausgewiesen. Am Auflegungsdatum dieser Anteilsklasse wurde der Multipartner SICAV - RobecoSAM Sustainable Water Fund mit dem Fonds verschmolzen. Die Performance vor dem Auflegungsdatum wurde auf der Grundlage der Performance des aufgenommenen Fonds, der eine ähnliche Anlagepolitik verfolgte und höhere oder vergleichbare Gebühren angewendet hat, simuliert.

ESG-Integrationspolitik

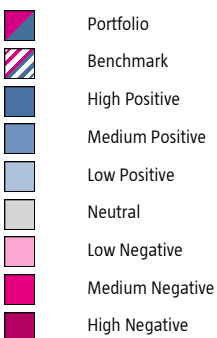
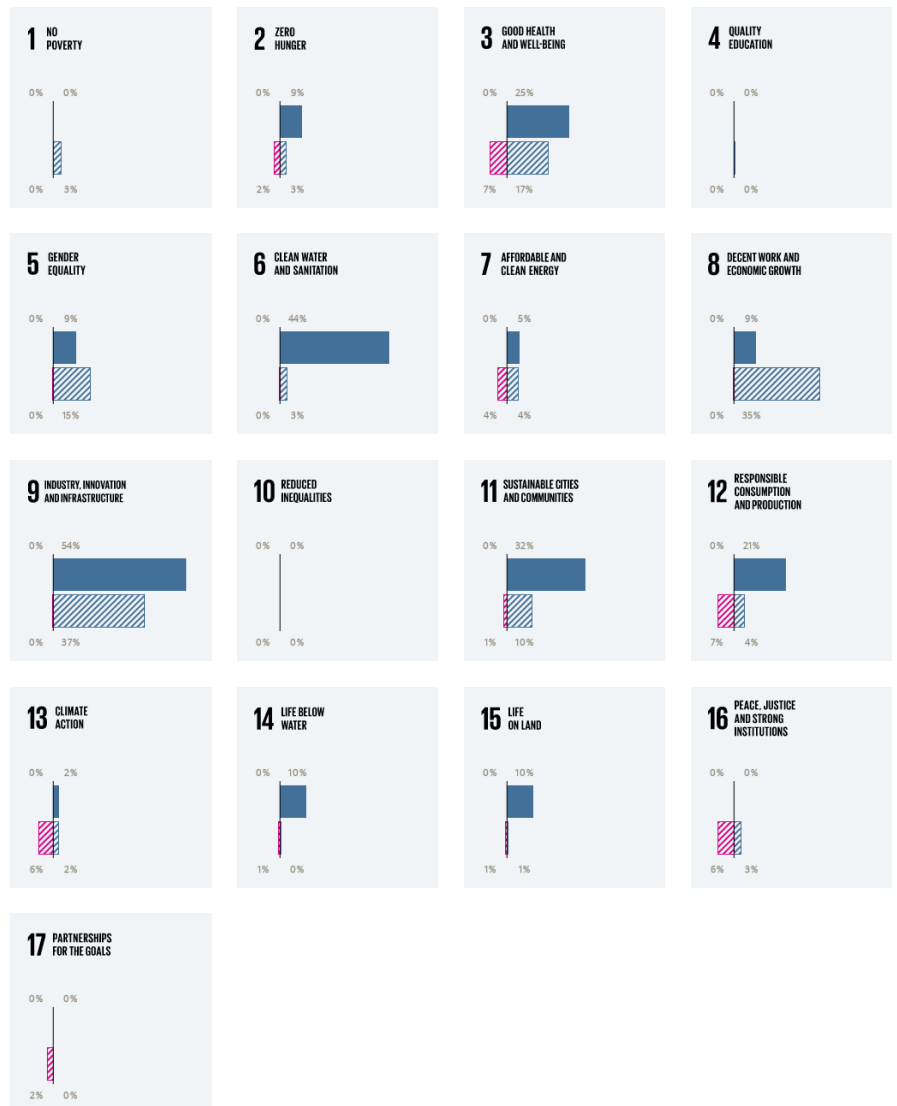
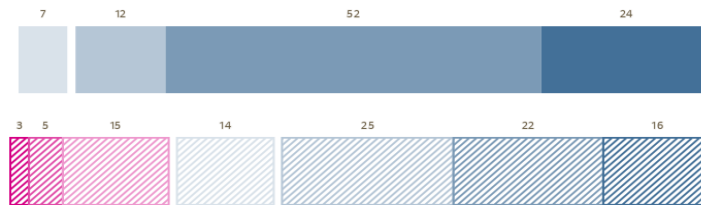
Die RobecoSAM Sustainable Water Equities-Strategie investiert weltweit in Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen helfen, die Herausforderungen hinsichtlich Menge, Qualität und Verteilung von Wasser zu bewältigen. Es kommt eine systematische Bottom-up-Aktienauswahl zur Anwendung, bei der während des gesamten Anlageprozesses selbst entwickelte ESG-Daten (Umwelt, Soziales und Governance) und ESG-Research kombiniert werden. Bei der Konstruktion des Anlageuniversums werden ESG-Kriterien für Ausschlüsse und themenspezifische Eignung angewendet. Ein unternehmensinternes Team für nachhaltiges Investieren (SI) integriert eine für Finanzdaten wesentliche branchen- und unternehmensspezifische Nachhaltigkeitsanalyse in die Anlageempfehlungen. Ein Expertenteam für thematische Aktien bezieht den SI-Research in die Fundamentalanalysen und Aktienbewertungen ein. Die Beurteilung von Folgen ungünstiger Ereignisse mit Einfluss auf die Portfoliopositionen ergänzt das Risikomanagement. Ein Team für aktive Beteiligung und Einflussnahme interagiert direkt mit den Geschäftsführungen der Fondsbeteiligungen, was zusätzliche Kanäle für einen nachhaltigen Einfluss bietet.

SDG Contribution

Die SDG-Bewertung zeigt, in welchem Umfang das Portfolio und die Benchmark zu den 17 Nachhaltigkeitszielen der UN (SDGs) beitragen. Die Bewertungen werden für jedes Unternehmen unter Verwendung des Robeco SDG-Rahmens berechnet; mit einem dreistufigen Ansatz wird der Beitrag eines Unternehmens zu den jeweiligen SDGs berechnet. Ausgangspunkt ist eine Bewertung der von einem Unternehmen angebotenen Produkte, gefolgt von der Art, wie diese Produkte hergestellt werden, und schließlich wird berücksichtigt, ob das Unternehmen in Kontroversen verwickelt ist. Das führt zu einem Endergebnis, das zeigt, in welchem Ausmaß ein Unternehmen die SDGs auf einer Skala von stark negativ (dunkelrot) bis hoch positiv (dunkelblau) beeinflusst.

Der Wert zeigt die aggregierte prozentuale Auswirkung des Portfolios und der Benchmark (schattiert) auf die verschiedenen SDG-Werte. Das wird dann auch für jedes SDG aufgeführt. Da ein Unternehmen einen Einfluss auf mehrere SDGs (oder gar keine) haben kann, ergeben die im Bericht angegebenen Werte in Summe nicht 100 %. Weitere Informationen zu Robecos SDG-Rahmen finden Sie hier: <https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-explanation-sdg-framework.pdf>

SDG Contribution



Multi-Asset

| Asset allocation | | |
|------------------|--|-------|
| Aktien | | 95,1% |
| Bares | | 4,9% |

Sektorgewichtung

Die Strategie investiert in die Wasserwertschöpfungskette. Die meisten Unternehmen sind den GICS-Sektoren der Industriewerte, Versorger, Gesundheitswesen und Grundstoffe zuzuordnen.

| Sektorgewichtung | | Deviation index | |
|---|-------|-----------------|--------|
| Maschinen | 20,3% | | 18,2% |
| Biowissenschaften Hilfsmittel & Dienstleistungen | 13,9% | | 12,9% |
| Chemikalien | 11,1% | | 8,7% |
| Baumaterialien | 11,0% | | 10,3% |
| Wasserversorger | 10,4% | | 10,3% |
| Multi-Versorger | 5,8% | | 5,0% |
| Bau- & Ingenieurswesen | 5,7% | | 5,4% |
| Gebrauchsgüter | 5,5% | | 4,8% |
| Elektronische Geräte, Instrumente & Messinstrumente | 3,2% | | 2,3% |
| Gewerbliche Dienste & Betriebsstoffe | 3,0% | | 2,6% |
| Professionelle Dienste | 2,8% | | 1,9% |
| Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte | 2,4% | | -0,6% |
| Sonstige | 4,9% | | -82,2% |

Regionengewichtung

Das Anlageuniversum des Fonds hält große Beteiligungen in den USA, dem Vereinigten Königreich, Japan und einigen europäischen Ländern wie der Schweiz. Auch in Hongkong notierte chinesische Unternehmen sind Bestandteil der Strategie.

| Regionengewichtung | | Deviation index | |
|--------------------|-------|-----------------|--------|
| Amerika | 53,1% | | -16,9% |
| Europa | 36,0% | | 16,6% |
| Asien | 11,0% | | 0,5% |
| Naher Osten | 0,0% | | -0,2% |

Währungsgewichtung

Währungen sind generell nicht abgesichert und der Fonds trägt entsprechende Währungsrisiken der zugrundeliegenden Anlagen. Normalerweise ist er in USD, GBP, EUR und JPY stark gewichtet.

| Währungsgewichtung | | Deviation index | |
|----------------------|-------|-----------------|--------|
| U.S. Dollar | 48,8% | | -17,9% |
| Euro | 19,4% | | 9,3% |
| Pfund Sterling | 11,0% | | 6,6% |
| Schweizer Franken | 6,2% | | 3,3% |
| Honkong-Dollar | 6,2% | | 5,3% |
| Japanese Yen | 2,9% | | -4,0% |
| Swedish Kroner | 1,8% | | 0,7% |
| Kanadischer Dollar | 0,9% | | -2,5% |
| Australischer Dollar | 0,8% | | -1,3% |
| Danish Kroner | 0,6% | | -0,2% |
| Südkoreanischer Won | 0,6% | | 0,6% |
| Mexico New Peso | 0,5% | | 0,5% |
| Sonstige | 0,3% | | -0,4% |

Anlagepolitik

Der RobecoSAM Sustainable Water Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Unternehmen investiert, deren Produkte und Dienstleistungen helfen, die Herausforderungen hinsichtlich Menge, Qualität und Verteilung von Wasser zu bewältigen. Die Aktienauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds hat nachhaltige Anlagen i. S. v. Artikel 9 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor zum Ziel. Der Fonds trägt zur Wasserinfrastruktur und zur Verteilung von Leitungswasser sowie zur Sammlung und Aufbereitung von Abwasser bei. Er konzentriert sich auf Unternehmen, die in die Wasserwertschöpfungskette liefern oder Produkte oder Technologien anbieten, die effizienter mit Wasser umgehen als andere in ihrer Kategorie. Dafür investiert er hauptsächlich in Unternehmen, die zu den folgenden Nachhaltigkeitszielen (SDGs) der UN beitragen: Sauberes Wasser und Sanitäreinrichtungen, Gesundheit und Wohlergehen, Leben unter Wasser und Leben an Land. Der Fonds integriert ESG (d. h. ökologische und soziale Faktoren, Corporate Governance) in den Investmentprozess, wendet eine verhaltens- und produktbasierte Ausschlussliste (einschließlich umstrittene Waffen, Tabak, Palmöl und fossile Brennstoffe) an und meidet Anlagen in Kraftwerkskohle, Waffen, militärische Kontrakte und schwer gegen humane Arbeitsbedingungen verstoßende Unternehmen, ergänzend zu Stimmrechtsausübung und Anlegerdialogen. Die Strategie integriert Nachhaltigkeitskriterien als Bestandteil der Aktienauswahl und im Rahmen einer themenspezifischen Nachhaltigkeitsbeurteilung. Das Portfolio wird auf der Basis eines Universums zulässiger Anlagen konstruiert, das Unternehmen umfasst, deren Geschäftsmodelle zu den thematischen Anlagezielen beitragen. Für die Beurteilung bezüglich der relevanten SDGs wird ein intern entwickeltes Framework verwendet, über das weitere Informationen auf der Website www.robeco.com/si verfügbar sind. Die überwiegende Anzahl der ausgewählten Aktien sind Bestandteile der Benchmark, es können aber auch nicht in der Benchmark enthaltene Aktien ausgewählt werden. Die Anlagepolitik wird nicht durch die Benchmark eingeschränkt, aber der Fonds kann eine Benchmark zu Vergleichszwecken verwenden. Der Fonds kann erheblich von den Emittenten-, Länder- und Sektorgewichtungen der Benchmark abweichen. Es gibt keine Beschränkung für die Abweichung von der Benchmark. Die Benchmark ist ein breiter marktgewichteter Index, der nicht mit dem Nachhaltigkeitsziel des Fonds übereinstimmt.

CV Fondsmanager

Dieter Küffer ist Head of Thematic Investing Water / Healthy Living / Circular Economy und Senior Portfolio Manager mit Zuständigkeit für die RobecoSAM Sustainable Water Equities-Strategie. Vor seinem Wechsel zu Robeco leitete er ein Team, das für aktiv gemanagte Aktienmandate schweizerischer institutioneller Kunden der UBS Asset Management in Zürich zuständig war. Er hat seine Laufbahn als Anlageberater in der Private Banking Division von UBS begonnen. Dieter Küffer ist eidgenössisch diplomierter Bankfachexperte und Chartered Financial Analyst (CFA). Er ist seit 2001 für Robeco tätig.

Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg aufgelegt und unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen in Luxemburg. Für den Fonds fällt in Luxemburg weder Körperschaftsteuer noch Gewerbesteuer an, auch die Kapitalerträge und Dividenden werden nicht besteuert. Der Fonds hat in Luxemburg eine jährliche Abbonnementssteuer ('taxe d'abonnement') in Höhe von 0,05 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds zu zahlen. Diese Steuer wird bei der Bestimmung des Nettoinventarwerts des Fonds berücksichtigt. Grundsätzlich kann der Fonds die luxemburger Verträge nutzen, um Quellensteuer auf seine Erträge zurückzufordern.

Rechtlicher Hinweis von MSCI

Quelle: MSCI. MSCI gibt weder ausdrückliche noch stillschweigende Garantien oder Zusicherungen zu den hierin enthaltenen MSCI Daten ab und übernimmt keine Haftung im Hinblick auf diese. Eine Weiterverteilung oder Nutzung der MSCI Daten als Basis für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte ist nicht zulässig. Dieser Bericht wurde von MSCI weder genehmigt, gebilligt, geprüft noch erstellt. Die MSCI Daten sind nicht als Anlageberatung oder Empfehlung für oder gegen eine beliebige Art von Anlageentscheidung vorgesehen und sind nicht als solche heranzuziehen.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle Rechte vorbehalten. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhalte-Anbietern; (2) dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden; und (3) deren Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wird nicht gewährleistet. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter haften für etwaige Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Morningstar, entnehmen Sie bitte www.morningstar.com.

Eurosif disclaimer

Das Europäische Transparenzlogo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, Robeco sich verpflichtet, korrekt, angemessen und rechtzeitig Informationen zur Verfügung zu stellen, um Interessierten, insbesondere Kunden, die Möglichkeit zu geben, die Ansätze und Methoden der nachhaltigen Geldanlage des jeweiligen Fonds nachzuvollziehen. Ausführliche Informationen über den Europäischen Transparenz Kodex finden Sie unter www.eurosif.org. Informationen über die nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des RobecoSAM Sustainable Water Equities finden Sie unter: www.robeco.com. Der Transparenz Kodex wird von Eurosif gemanagt, einer unabhängigen Organisation. Das Europäische SRI Transparenz-Logo steht für die oben beschriebene Verpflichtung des Fondsmanagers. Es ist nicht als Befürwortung eines bestimmten Unternehmens, einer Organisation oder Einzelperson zu verstehen.



Febelfin disclaimer

Die Tatsache, dass der Subfonds dieses Label erhalten hat, bedeutet nicht, dass er ihren persönlichen Nachhaltigkeitszielen gerecht wird oder dass das Label im Einklang mit den Anforderungen steht, die sich aus etwaigen künftigen nationalen oder europäischen Vorschriften ergeben. Die Vergabe des Labels gilt für ein Jahr und wird jährlich neu überprüft. Weitere Informationen zu diesem Label finden Sie hier: www.towardssustainability.be.



Rechtlicher Hinweis

Die vorstehenden Informationen stammen von der Robeco Institutional Asset Management B.V. oder von uns als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch haftet Robeco nicht für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Robeco kann die Informationen jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern oder ergänzen. Der Wert einer Anlage kann schwanken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. SI umfasst Aktivitäten, Produkte und Dienstleistungen, bei denen nicht-finanzielle Kriterien in die traditionelle Finanzanalyse und den Anlageprozess integriert werden. Dieser Ansatz führt zu fundierteren Anlageentscheidungen, vermindert Risiken und bietet Chancen für langfristige Investitionen. SI unterstützt Anleger, ihre nicht-finanziellen Ziele zu erfüllen, wie beispielsweise Treuhänderpflichten und die Minimierung von Reputationsrisiken. ESG ist die englische Abkürzung für „Environment Social Governance“, also Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Der Begriff ist etabliert, um auszudrücken, ob und wie bei Entscheidungen von Unternehmen und der unternehmerischen Praxis sowie bei Firmenanalysen von Finanzdienstleistern ökologische und sozial-gesellschaftliche Aspekte sowie die Art der Unternehmensführung beachtet beziehungsweise bewertet werden. Weitere Informationen über den Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Der englischsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen wesentlichen Anlegerinformationen können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 17, 60325 Frankfurt am Main, erhalten oder über die Website www.robeco.de bezogen werden. Die in den Informationen genannte Laufende Gebühren (Ongoing charges) ist dem neuesten Jahresbericht des Fonds entnommen (Stand: Ende Kalenderjahr). Für österreichische Anleger ist die Zahl- und Informationsstelle für Fonds der Robeco Institutional Asset Management B.V. die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien und für Fonds der Robeco Luxembourg S.A die Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Österreichische Investoren können sich an die jeweilige Zahlstelle wenden und verlangen, dass Zahlungen von der Verwaltungsgesellschaft oder Zahlungen von Ihnen an die Verwaltungsgesellschaft über diese Zahlstelle erfolgen. Die Kauf- und Verkaufspreise sind ebenfalls bei der jeweiligen Zahlstelle erhältlich. Alle Investoren und potentielle Investoren können bei der Bank Austria AG bzw. der Raiffeisen Bank International AG kostenlos den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, den zuletzt veröffentlichten Rechenschaftsbericht und den zuletzt veröffentlichten Halbjahresbericht verlangen. Alle Investoren können sich auch direkt an Robeco wenden um alle Informationen zu erhalten.