

Robeco Global Consumer Trends D EUR

Der Robeco Global Consumer Trends ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien aus Industrie- und Schwellenländern auf der ganzen Welt investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds investiert in eine Reihe struktureller Wachstumstrends im Bereich Konsumausgaben. Der erste davon ist der Trend „digitale Transformation des Konsums“. Der zweite Trend ist der „Aufstieg der Mittelschicht“. Beim dritten Trend geht es um die zunehmende Bedeutung von „Gesundheit und Wohlergehen“. Die Fondsmanager haben das Ziel, Aktien von Unternehmen auszuwählen, die zu den strukturellen Gewinnern dieser Trends gehören.



Jack Neele, Richard Speetjens
Fondsmanager seit 01-07-2007

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	4,97%	5,89%
3 m	-6,70%	-6,08%
Seit 1. Jan.	-2,48%	-3,93%
1 Jahr	5,42%	8,68%
2 Jahre	12,74%	14,84%
3 Jahre	10,35%	10,15%
5 Jahre	5,95%	12,91%
10 Jahre	8,96%	8,87%
Seit 06-1998	8,18%	

Annualisiert (für Zeiträume, die länger als ein Jahr sind)

Hinweis: Aufgrund einer Differenz in der Bewertungsperiode zwischen dem Fonds und dem Index können Performanceunterschiede entstehen. Weitere Informationen finden Sie auf der letzten Seite.

Rollierende 12 Monatsergebnisse

	Fonds
06-2024 - 05-2025	5,42%
06-2023 - 05-2024	20,57%
06-2022 - 05-2023	5,71%
06-2021 - 05-2022	-20,46%
06-2020 - 05-2021	24,90%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Debitgebühren

Index

MSCI All Country World Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 3.542.464.646
Größe der Anteilsklasse	EUR 1.489.568.381
Anteile im Umlauf	3.926.933
Datum 1. Kurs	03-06-1998
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,71%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

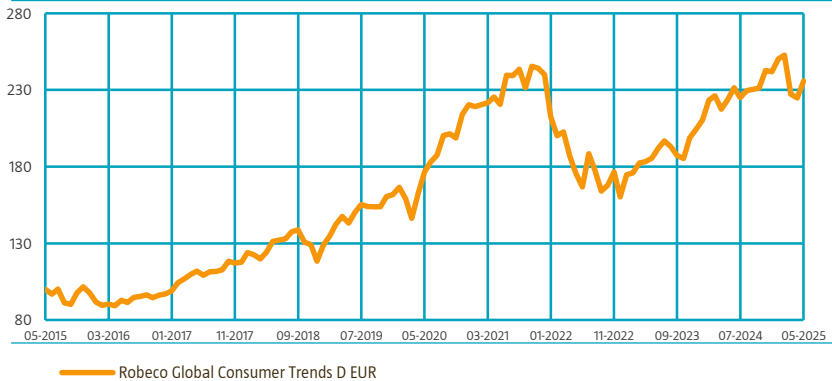
- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Stimmrechtsausübung und Engagement
- ESG-Ziel
- Zieluniversum



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

Wertentwicklung

Indexed value (bis 31-05-2025) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von 4,97%.

Im Mai entwickelte sich das Thema „Digitale Transformation des Konsums“ parallel zum Gesamtmarkt, während die Themen „Aufstieg der Mittelschicht“ und „Gesundheit & Wohlergehen“ beide leicht zurückblieben. Das Thema „Digitale Transformation des Konsums“ entwickelte sich erwartungsgemäß, wobei Meta Platforms und Adyen (+19 %) die größten Beiträge leisteten, während Fiserv (-12 %) aufgrund von Wachstumseinbußen abträglich war. „Gesundheit & Wohlergehen“ blieb hinter dem Markt zurück, wobei Alcon nach einem schwachen Wachstum im ersten Quartal trotz guter Aussichten für künftige Produkte um 11 % sank. „Aufstieg der Mittelschicht“ schnitt ebenfalls leicht unterdurchschnittlich ab, obwohl Sea Limited mit einem Plus von fast 20 % einen guten Beitrag leistete, was vor allem auf sein E-Commerce-Geschäft und digitale Finanzdienstleistungen zurückzuführen war. Vor allem NVIDIA verzeichnete einen bemerkenswerten Anstieg von 24 % mit einer Umsatzsteigerung von 69 %, die durch das Wachstum im KI-Bereich begünstigt wurde, trotz der Exportbeschränkungen nach China. Im Gesundheitssektor fielen die Aktien von Eli Lilly um 18 %, obwohl das Unternehmen in Studien zur Gewichtsreduktion besser abschnitt als Novo Nordisk.

Portfoliostrategie

Das Portfolio wurde durch den Verkauf von Nu Holdings zugunsten von ICICI, die Aufnahme von BYD aufgrund des starken internationalen EV-Wachstums und die Reduzierung der Positionen in Fiserv und Adyen sowie dem Verkauf der Restposition in Colgate-Palmolive angepasst. Außerdem wurde eine neue Position in ARM aufgrund der Dominanz des Unternehmens bei energieeffizienten Halbleitern und seinem Wachstum in den Märkten für KI und Automobile eingerichtet.

Marktentwicklungen

Unter Finanzanalysten und Anlegern hat das neue Akronym „TACO“, das für „Trump Always Chickens Out“ bzw. „Trump macht immer einen Rückzieher“ steht, an Popularität gewonnen. Das Akronym bezieht sich auf ein Muster in der Handelspolitik von Präsident Trump: Er droht mit hohen Zöllen, um sie dann zu verschieben oder zu widerrufen, bevor sie in Kraft treten. Dieses Verhalten hat zur Entwicklung der „TACO-Trade“-Strategie geführt, bei der Anleger nach dem Einbruch der Märkte als Reaktion auf Trumps Zollankündigungen in Erwartung einer Marktumkehr Aktien kaufen. Ein aktuelles Beispiel hierfür war der Aufschub der hohen Zölle von 145 % auf chinesische Waren und 50 % auf europäische Importe durch die US-Regierung, die eine Markterholung auslöste. Dies bestärkte die Überzeugung, dass auf Trumps Zollandrohungen oft keine Handlungen folgen. Positive Gewinnmeldungen stützten den Markt ebenfalls, weil die meisten Unternehmen kaum Auswirkungen der Anspannungen im Handel meldeten. Es herrschte zwar weiterhin Vorsicht im Hinblick auf die kommenden Quartale, aber es ergaben sich nur wenige signifikante Warnsignale. Der MSCI All Country World Index beendete den Monat mit einem Anstieg von 5,9 % (in EUR).

Prognose des Fondsmanagements

Unsere Qualitätsausrichtung scheint im unsicheren makroökonomischen und geopolitischen Klima für das derzeitige Anlageumfeld gut geeignet zu sein. Wir sind weiterhin überzeugt, dass Anleger sich auf hochwertige Unternehmen mit wertvollen immateriellen Vermögenswerten, hohen Margen und großen Kapitalrenditen konzentrieren sollten. Solche Unternehmen haben in der Vergangenheit überdurchschnittliche Erträge erzielt und dabei Schutz vor Verlusten geboten. Daher erwarten wir davon aus, dass sie ein solides Umsatz- und Gewinnwachstum erzielen und für die Anleger attraktive langfristige Renditen abwerfen. Wir halten die Premium-Bewertungen für diese Unternehmen aufgrund der Qualität ihrer Geschäftsmodelle, ihres hohen Ertragswachstums und der Nachhaltigkeit ihrer Geschäftstätigkeit für gerechtfertigt. Wir bleiben langfristig optimistisch für unsere Investitionen.

10 größte Positionen

Die fünf größten Positionen in diesem Monat sind Netflix, NVIDIA, Meta Platforms, Microsoft und Mastercard.

Kurs

31-05-25	EUR	379,32
Höchstkurs lfd. Jahr (19-02-25)	EUR	415,23
Tiefstkurs lfd. Jahr (07-04-25)	EUR	331,56

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,50%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,16%

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, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Taiwan, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Der Fonds kann der Währungsabsicherung dienende Geschäfte abschließen. I. d. R. erfolgt allerdings keine Währungsabsicherung.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Anlageprozess integriert. Dadurch wird gewährleistet, dass die Positionen die vordefinierten Leitlinien erfüllen.

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus. Erzielte Erträge werden thesauriert, sodass sich die GesamtWertentwicklung des Fonds in seinem Anteilspreis niederschlägt.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0187079347
Bloomberg	RGCCGD LX
Sedol	B12GJQ1
WKN	AOCA0W
Valoren	1794757

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Netflix Inc
NVIDIA Corp
Meta Platforms Inc
Microsoft Corp
Mastercard Inc
Amazon.com Inc
Industria de Diseno Textil SA
Alphabet Inc (Class A)
Uber Technologies Inc
Visa Inc
Gesamt

Sektor	%
Kommunikationsdienste	5,53
IT	5,09
Kommunikationsdienste	4,21
IT	3,75
Finanzwesen	3,73
Nicht-Basiskonsumgüter	3,52
Nicht-Basiskonsumgüter	2,97
Kommunikationsdienste	2,95
Industrie	2,79
Finanzwesen	2,65
Gesamt	37,20

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	37,20%
TOP 20	60,18%
TOP 30	78,78%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	6,37	8,18
Information-Ratio	0,33	-0,62
Sharpe-Ratio	0,57	0,38
Alpha (%)	1,53	-5,45
Beta	1,10	1,13
Standardabweichung	16,80	16,80
Max. monatlicher Gewinn (%)	13,00	13,00
Max. monatlicher Verlust (%)	-9,96	-11,31

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	20	29
Hit-Ratio (%)	55,6	48,3
Monate Hausse	22	38
Monate Outperformance Hausse	13	20
Hit-Ratio Hausse (%)	59,1	52,6
Monate Baisse	14	22
Months Outperformance Bear	7	9
Hit-Ratio Baisse (%)	50,0	40,9

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

Änderungen

Die Performance wurde unter Bedingungen erreicht, die nicht länger gegeben sind. Am 30. November 2009 wurde der Fonds Robeco Consumer Goods Equities von einem Branchen- in einen Trendfonds, den Robeco Global Consumer Trends Equities, umgewandelt. Der Fonds kann in verschiedenen Regionen und Sektoren investieren.

Multi-Asset

Asset allocation

Aktien		97,5%
Bares		2,5%

Sektorgewichtung

Der Fonds investiert in Unternehmen, die strukturelle Wachstumstrends in „Konsumausgaben“ aufweisen. Daher ist das Portfolio vor allem in den Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter, Basiskonsumgüter, Technologie und Kommunikationsdienste investiert. Der Fonds investiert auch in Branchen, die scheinbar nicht direkt mit dem Konsumbereich verknüpft sind.

Sektorgewichtung

Deviation index

Sektorgewichtung			Deviation index	
Kommunikationsdienste		21,6%		13,2%
Nicht-Basiskonsumgüter		19,1%		8,4%
Gesundheitswesen		16,7%		7,5%
Basiskonsumgüter		15,4%		9,2%
IT		11,8%		-12,9%
Finanzwesen		10,4%		-7,6%
Industrie		2,8%		-8,2%
Materialien		2,2%		-1,3%
Versorger		0,0%		-2,7%
Energie		0,0%		-3,6%
Immobilien		0,0%		-2,0%

Regionengewichtung

Das Portfolio ist direkt in Schwellenländern und Asien-Pazifik positioniert, hauptsächlich in Japan, China, Indien und Lateinamerika. Die Investitionen in Europa haben einen Anteil von fast 33 % am Fonds und der Rest ist am US-Markt investiert.

Regionengewichtung

Deviation index

Amerika		56,5%		-11,3%
Europa		35,9%		20,5%
Asien		7,7%		-7,9%
Afrika		0,0%		-0,3%
Naher Osten		0,0%		-0,9%

Währungsgewichtung

Das Portfolio selbst benutzt keine Währungsabsicherungen. Das bedeutet, dass für die nicht abgesicherte Anteilsklasse die Währungsallokation die Anlagen des Portfolios widerspiegelt. Für abgesicherte Anteilsklassen ergibt sich die Währungsallokation aus der Währungsabsicherung.

Währungsgewichtung

Deviation index

US-Dollar		60,1%		-4,5%
Euro		18,5%		10,5%
Schweizer Franken		10,3%		8,1%
Honkong-Dollar		3,4%		0,5%
Pfund Sterling		2,2%		-1,2%
Singapur-Dollar		1,6%		1,2%
Japanese Yen		1,4%		-3,6%
Danish Kroner		1,3%		0,8%
Indische Rupie		1,1%		-0,8%
Schwedische Krone		0,0%		-0,7%
Rand		0,0%		-0,3%
Neuer Taiwan-Dollar		0,0%		-1,9%
Sonstige		0,0%		-8,1%

ESG Important information

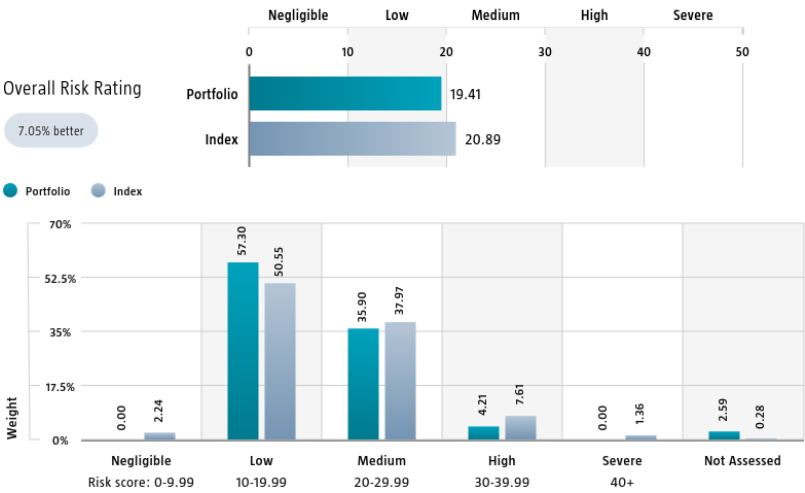
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente für diesen Fonds verwendet werden. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle im Prospekt beschriebenen Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Der Prospekt kann auf Wunsch kostenlos von der Robeco-Website bezogen werden.

Nachhaltigkeit

Der Fonds bindet Nachhaltigkeit durch Ausschlüsse, ESG-Integration, Engagement und Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. Der Fonds investiert nicht in Emittenten, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. In die fundamentale Bottom-up-Analyse der Anlagekandidaten werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um bestehende bzw. mögliche Risiken und Chancen in punkto ESG einzuschätzen. Bei der Aktienauswahl schränkt der Fonds seine Positionen mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Der Fonds strebt außerdem einen mindestens um 20 % besseren CO2-Fußabdruck an als der Referenzindex. Außerdem gilt: Wird ein Aktienemittent bei der laufenden Überwachung wegen Verstößen gegen internationale Normen ausgesondert, wird mit dem Emittenten ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen. Und schließlich nimmt der Fonds seine Aktionärsrechte wahr und übt im Einklang mit Robecos Abstimmungspolitik seine Stimmrechte aus. In den folgenden Abschnitten sind die ESG-Kennzahlen dieses Fonds aufgeführt und werden kurz beschrieben. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen. Der für die Illustration des Nachhaltigkeitsprofils verwendete Index basiert auf dem [Indexname].

Sustainalytics ESG Risk Rating

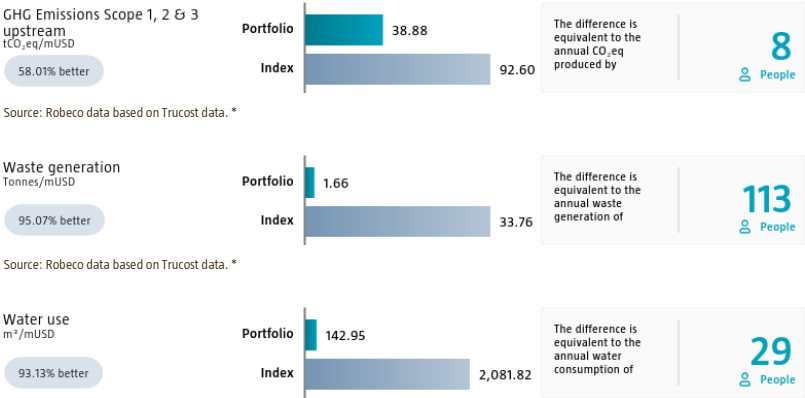
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics zeigt die Portfolio-Zusammensetzung nach den fünf ESG-Risikostufen von Sustainalytics: vernachlässigbar (0-10), gering (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40) und sehr hoch (über 40). Es gibt einen Überblick über die Portfolio-Aufteilung nach ESG-Risikostufen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um das ESG-Risikoniveau des Portfolios im Vergleich zum Index zu verdeutlichen. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf Portfolioebene unter Verwendung eines gewichteten Durchschnitts, für den wir den Fußabdruck eines jeden Portfoliobestandteils mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Zu Vergleichszwecken werden Index-Fußabdrücke neben dem Portfolio-Fußabdruck ausgewiesen. Die äquivalenten Faktoren, die zum Vergleich zwischen dem Portfolio und dem Index herangezogen werden, stellen europäische Durchschnittswerte dar und beruhen auf Quellen Dritter in Kombination mit eigenen Schätzungen. Dementsprechend dienen die aufgeführten Zahlen nur der Veranschaulichung und sind lediglich ein Orientierungswert. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.

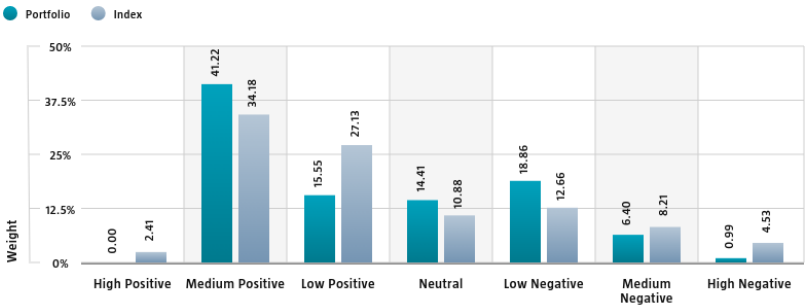


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

SDG Impact Alignment

Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung der Folgenabstimmung eines Unternehmens auf die relevanten SDGs und weist dem Unternehmen einen SDG-Gesamtscore zu. Der Score reicht von einer positiven bis negativen Auswirkungsabstimmung, abgestuft von einer hohen, mittleren oder niedrigen Folgenabstimmung. Daraus ergibt sich eine siebenstufige Skala von -3 bis +3. Zu Vergleichszwecken werden Index-Kennzahlen neben der Portfolio-Kennzahl ausgewiesen. Die Zahlen enthalten nur als Unternehmensanleihen gekennzeichnete Positionen.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Engagement

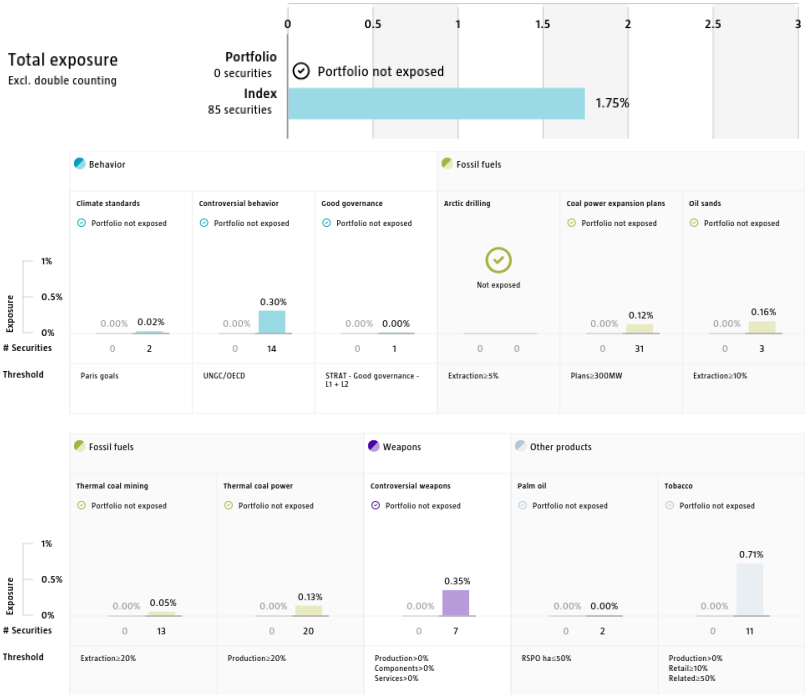
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten bezogene Themen unterteilen. Mit SDG-Engagement sollen klare und messbare Verbesserungen des SDG-Beitrags eines Unternehmens bewirkt werden. Erweitertes Engagement wird durch Fehlverhalten ausgelöst und legt den Schwerpunkt auf Unternehmen, die erheblich gegen internationale Standards verstoßen. Der Bericht basiert auf allen Unternehmen im Portfolio, bei denen innerhalb der letzten 12 Monate Engagement-Aktivitäten durchgeführt wurden. Es ist zu beachten, dass Unternehmen in mehreren Kategorien gleichzeitig Gegenstand von Engagement-Maßnahmen sein können. Während auf Ebene der Gesamtexposition des Portfolios eine Doppelzählung vermieden wird, kann diese von der Summe der Expositionen in den einzelnen Kategorien abweichen.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	55.18%	24	90
Environmental	5.98%	4	10
Social	10.81%	4	12
Governance	9.80%	4	19
Sustainable Development Goals	35.20%	15	49
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Ausschlüsse

Auf den Ausschlussdiagrammen ist dargestellt, wie sehr die Ausschlusskriterien von Robeco eingehalten wurden. Zu Vergleichszwecken werden neben den Portfoliositionen die Indexpositionen ausgewiesen. Die Schwellenwerte basieren auf Erträgen, sofern nicht anders angegeben. Weitere Informationen zur Ausschlussrichtlinie und der gültigen Stufe finden Sie in der Ausschlussrichtlinie und der Ausschlussliste auf Robeco.com.



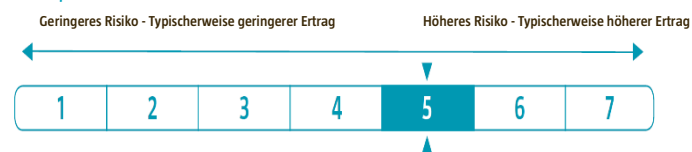
Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Anlagepolitik

Der Robeco Global Consumer Trends ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien aus Industrie- und Schwellenländern auf der ganzen Welt investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds investiert in eine Reihe struktureller Wachstumstrends im Bereich Konsumausgaben. Der erste davon ist der Trend „digitale Transformation des Konsums“. Der zweite Trend ist der „Aufstieg der Mittelschicht“. Beim dritten Trend geht es um die zunehmende Bedeutung von „Gesundheit und Wohlergehen“. Die Fondsmanager haben das Ziel, Aktien von Unternehmen auszuwählen, die zu den strukturellen Gewinnern dieser Trends gehören.

Der Fonds fördert E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, integriert Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess und wendet die Good Governance Policy von Robeco an. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse, die Wahrnehmung von Stimmrechten und Engagement gehören.

Risk profile



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich ändern, wenn Sie Ihre Anlage zu einem vorfrühen Zeitpunkt einlösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der zusammenfassende Risikoindikator bietet einen Hinweis auf das mit diesem Produkt verbundene Risikoniveau im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen, oder weil es keine Zahlungen an Sie leisten kann, Geld verliert. Wir haben dieses Produkt als 5 von 7 kategorisiert, was einem mittel-hohen Risikokategorie entspricht. Bedeutet, dass das Verlustpotential aus der zukünftigen Wertentwicklung einem mittel-hohen Verlustpotential entspricht.

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Wenn Sie Zahlungen in einer anderen Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Nachfolgende Daten gelten für diesen Fonds als wesentlich und werden im Indikator nicht (angemessen) reflektiert:

- Es kann vorkommen, dass ein Kontrahent bei einem Derivategeschäft seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann, was zu einem Verlust führen könnte. Das Kontrahentenrisiko wird durch Bereitstellung von Sicherheiten reduziert.
- Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die in bestimmten Marktsituationen weniger liquide sein könnten, was sich erheblich auf den Wert dieser Vermögenswerte auswirken kann.
- Der Fonds investiert oder kann in chinesische A-Aktien investieren. Mit der Anlage in chinesischen A-Aktien sind erhöhte Risiken verbunden, insbesondere im Hinblick auf Liquidität, Regulierung, Quote, Depotbank und Broker.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikoüberlegungen“ des Prospekts.

CV Fondsmanager

Jack Neele ist Portfoliomanager der Robeco Global Consumer Trends Equities-Strategie und Mitglied des Thematic Investing-Teams. Er begann seine Karriere in der Investmentbranche 1999, und bevor er zu Robeco wechselte, war er Global Equity-Portfoliomanager bei Fortis MeesPierson. Er hat einen Master in Ökonometrie der Technischen Universität Eindhoven und ist Certified European Financial Analyst. Richard Speetjens ist Portfoliomanager der Robeco Global Consumer Trends Equities-Strategie und Mitglied des Thematic Investing-Teams. Er ist außerdem Deputy Head of Thematic Investing. Er leitet die Strategie seit Dezember 2010. Er kam 2007 als Portfoliomanager European Equities zu Robeco. Davor war Richard Speetjens als Portfoliomanager European Equities bei Van Lanschot Asset Management und bei Philips Investment Management tätig. Er hat einen Master in Betriebs- und Finanzwirtschaft der Universität Maastricht und ist CFA® Charterholder.

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 Abonnementssteuer ('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.

Nachhaltigkeitsabbildungen

Die in den Nachhaltigkeitsdarstellungen gezeigten Zahlen wurden auf Teilfondsebene berechnet.

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.

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 deutschsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen Basisinformationsblätter können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 19, 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.