

Robeco MegaTrends D EUR

Robeco MegaTrends ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien aus Schwellenmärkten und Industrieländern investiert. Die Aktienauswahl basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds legt den Schwerpunkt auf Wachstum durch Investments in vielversprechende langfristige Wachstumstrends. Er investiert auch in fünf verschiedene und unabhängige Top-down-Trends: digitale Welt, Aufstieg der Mittelklasse, Schonender Umgang mit Ressourcen, vernetzte Unternehmen und gesund Altern. In den identifizierten Wachstumstrends investiert der Fonds hauptsächlich in Aktien von Unternehmen, die den Trends möglichst direkt ausgesetzt sind.



Marco van Lent, Steef Bergakker
Fondsmanager seit 15-11-2013

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	1,82%	3,13%
3 m	-11,46%	-3,27%
Seit 1. Jan.	-11,46%	-3,27%
1 Jahr	1,02%	13,32%
2 Jahre	24,25%	27,89%
3 Jahre	12,93%	14,10%
5 Jahre	11,73%	10,76%
Seit 11-2013	12,00%	11,73%

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

Kleiner: 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
04-2021 - 03-2022	1,02%
04-2020 - 03-2021	52,84%
04-2019 - 03-2020	-6,71%
04-2018 - 03-2019	12,22%
04-2017 - 03-2018	7,74%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Provisionsphänomene

Index

MSCI All Country World Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 47.630.163
Größe der Anteilsklasse	EUR 27.150.041
Anteile im Umlauf	105.105
Datum 1. Kurs	15-11-2013
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,31%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Stimmrechtsausübung und Engagement

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

Wertentwicklung

Indexed value (bis 31-03-2022) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von 1,82%.

Der Trend „Gesund Altern“ schnitt am besten ab. Anleger kauften Aktien von Unternehmen mit weniger Lieferkettenproblemen, die von der vollständigen Wiedereröffnung von Krankenhäusern und der Normalisierung der medizinischen Versorgung profitieren sollten. „Digitale Welt“ lag vorne, geführt von Coursera, Amazon und Block. „Vernetzte Unternehmen“ entsprechen im Prinzip dem Index. Cag Gemini, Palo Alto und die üblichen Gewinner American Tower und Equinix erzielten solide positive Renditen, während TSMC die einzige Position war, die leicht verlor. Resource Stewardship hatte Mühe, sich über Wasser zu halten. „Aufstieg der Mittelklasse“ schnitt erneut sehr schlecht ab und fiel. Die führenden drei Aktien im März waren Macquarie, DexCom und Thermo Fisher Scientific. Die drei schwächsten Aktien waren JD.com, HOYA und Tencent.

Marktentwicklungen

Globale Aktien stiegen im März um 3,1%. Nach anfänglichem Rückgang von 3% erholten sich die Märkte in den letzten zwei Wochen stark, als Anleger die Kombination aus panischer Stimmung und leichter Positionierung nutzen wollten; dies führte zu atemberaubenden Kursbewegungen einzelner Aktien. Diese Erholung innerhalb des Monats war trotzdem überraschend, da Anleger zunehmend besorgt über Auswirkungen des Russland-Ukraine-Krieges und steigende Rezession sind. Wetten auf Zinserhöhungen durch die Fed und die EZB nehmen zu, und Anleiherenditen stiegen aufgrund der steigenden Rohstoffpreise, wobei der Terminmarkt deutlich mehr Zinserhöhungen bis Ende des Jahres einpreiste.

Prognose des Fondsmanagements

Nach einem Jahr mit starken Gewinnkorrekturen nach oben aufgrund einer verbesserten Makroökonomie sorgen sich die Anleger zunehmend über die Zentralbankpolitik, Inflation und Probleme in der Lieferkette und jetzt noch über die Folgen des Kriegs in der Ukraine. Die Inflationsdiskussion ist von einer vorübergehenden zu einer möglicherweise dauerhafteren geworden. Die Zentralbanken reden bereits restriktiver und die Anleger bewerten den Preis neu, den sie für Wachstum zu zahlen bereit sind. Irgendwann werden sich die Wachstumsraten jedoch wieder normalisieren und die globale Wachstumsdynamik zurückgehen. In so einem Szenario sollten Aktien mit langfristigem Wachstum wieder in Schwung kommen. Mit unserem Trendansatz konzentrieren wir uns weiterhin auf langfristige Trends, die nachhaltiges und langfristiges Wachstum für die zu ihnen gehörenden Unternehmen begründen sollten. Wir halten die fünf von uns ausgewählten Trends für relevant bzw. aktuelle Umstände könnten sie sogar stärken. Wir befinden uns weiter in einer Ära, in der wir dank Digitalisierung und neuer Technologien in der Lage sein werden, die meisten Krankheiten mit weniger Kosten zu heilen, Finanzdienstleistungen billiger und für alle zugänglicher zu machen und darüber hinaus unsere Arbeitsproduktivität nachhaltig zu steigern.

10 größte Positionen

Die fünf Spitzenreitern des Fonds sind: Microsoft, TSMC, Amazon, Palo Alto Networks und Alphabet.

Kurs

31-03-22	EUR	258,39
Höchstkurs lfd. Jahr (03-01-22)	EUR	293,49
Tiefstkurs lfd. Jahr (14-03-22)	EUR	232,78

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,10%
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
Servicegebühr	0,16%
Erwartete Transaktionskosten	0,11%

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, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Spanien, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Der Fonds kann der Währungsabsicherung dienende Geschäfte abschließen.

Risikomanagement

Aktiv. Mit Hilfe von Risikomanagementsystemen wird kontinuierlich die Wertentwicklungentwicklung des Portfolios im Vergleich zur Benchmark überwacht. Extreme Divergenzen lassen sich so vermeiden.

Dividendenpolitik

Es wird keine Dividende ausgeschüttet. Der Fonds thesauriert erzielte Erträge, sodass sich die GesamtWertentwicklung des Fonds in seinem Anteilspreis niederschlägt.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0974293671
Bloomberg	RGTRDE LX
WKN	A1W6M7
Valoren	22408498

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

	Sector	%
Microsoft Corp	IT	3,89
Palo Alto Networks Inc	IT	3,87
Alphabet Inc (Class A)	Kommunikationsdienste	3,52
Amazon.com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	3,35
Taiwan Semiconductor Manufactu ADR	IT	3,03
Capgemini SE	IT	3,00
Thermo Fisher Scientific Inc	Gesundheitswesen	2,92
Edwards Lifesciences Corp	Gesundheitswesen	2,65
IQVIA Holdings Inc	Gesundheitswesen	2,63
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Nicht-Basiskonsumgüter	2,50
Gesamt		31,36

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	31,36%
TOP 20	53,59%
TOP 30	72,06%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	5,94	5,34
Information-Ratio	0,06	0,45
Sharpe-Ratio	0,90	0,90
Alpha (%)	0,19	1,95
Beta	1,02	1,04
Standardabweichung	16,68	15,09
Max. monatlicher Gewinn (%)	12,34	12,34
Max. monatlicher Verlust (%)	-12,11	-12,11

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	23	39
Hit-Ratio (%)	63,9	65,0
Monate Hausse	26	39
Monate Outperformance Hausse	19	28
Hit-Ratio Hausse (%)	73,1	71,8
Monate Baisse	10	21
Months Outperformance Bear	4	11
Hit-Ratio Baisse (%)	40,0	52,4

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

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 Bottom-up-Analyse werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um vorhandene und potenzielle ESG-Risiken und -Chancen zu beurteilen. Bei der Aktienausswahl schränkt der Fonds seine Positionen mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Außerdem wird, wenn ein Aktienemittent in der laufenden Überwachung für Verstöße gegen internationale Normen ausgesondert wird, mit dem Emittenten ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen. Und schließlich nutzt der Fonds Aktionärsrechte und nimmt in Übereinstimmung mit der Abstimmungspolitik von Robeco Stimmrechte wahr.

Multi-Asset

Asset allocation	
Aktien	98,2%
Bares	1,8%

Sektorgewichtung

Wir haben vier unabhängige Top-Down- und langfristige Wachstumstrends ausgewählt. Die Sektorpositionierung ist das Ergebnis unseres Aktienaushwahlprozesses nach dem Bottom-up-Prinzip innerhalb dieser Trends.

Sektorgewichtung		Deviation index
IT	38,0%	15,6%
Nicht-Basiskonsumgüter	21,4%	9,7%
Gesundheitswesen	13,9%	2,0%
Kommunikationsdienste	9,1%	1,0%
Finanzwesen	8,1%	-6,5%
Industrie	5,1%	-4,4%
Immobilien	2,1%	-0,6%
Basiskonsumgüter	1,2%	-5,7%
Materialien	1,1%	-3,9%
Energie	0,0%	-4,3%
Versorgungsbetriebe	0,0%	-2,9%

Regionengewichtung

Die regionale Allokation des Fonds ist das Ergebnis einer auf einem Bottom-up-Prozess basierenden Aktienselektion.

Regionengewichtung		Deviation index
Amerika	56,1%	-9,5%
Asien	22,4%	5,3%
Europa	21,5%	5,6%
Afrika	0,0%	-0,4%
Naher Osten	0,0%	-1,0%

Währungsgewichtung

Die Währungsallokation des Fonds ist das Ergebnis des Aktienaushwahlprozesses nach dem Bottom-up-Prinzip.

Währungsgewichtung		Deviation index
US-Dollar	56,0%	-5,6%
Euro	13,3%	5,6%
Hongkong-Dollar	6,4%	3,1%
Japanese Yen	5,5%	0,1%
Pfund Sterling	4,5%	0,8%
Neuer Taiwan-Dollar	3,1%	1,3%
Schweizer Franken	2,7%	0,2%
Australischer Dollar	2,3%	0,3%
Südkoreanischer Won	2,1%	0,7%
Rupiah	1,5%	1,3%
Norwegian Kroner	1,3%	1,1%
Singapur-Dollar	1,2%	0,8%
Sonstige	0,0%	-9,8%

Anlagepolitik

Robeco MegaTrends ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien aus Schwellenmärkten und Industrieländern investiert. Die Aktienauswahl basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds fördert ESG-Eigenschaften (ökologische, soziale und Corporate Governance-Eigenschaften) i. S. v. Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor und integriert ESG- und Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess. Der Fonds wendet auch eine Ausschlussliste auf der Grundlage umstrittener Verhaltensweisen, Produkte (einschließlich umstrittene Waffen, Tabak, Palmöl und fossile Brennstoffe) und Länder an, nimmt Stimmrechte wahr und engagiert sich als Aktionär. Der Fonds legt den Schwerpunkt auf Wachstum durch Investments in vielversprechende langfristige Wachstumstrends. Er investiert in fünf verschiedene und unabhängige Top-down-Trends: digitale Welt, Aufstieg der Mittelklasse, vernetzte Unternehmen, Schonender Umgang mit Ressourcen und gesund Altern. Innerhalb der identifizierten Wachstumstrends legt der Fonds vorwiegend in Aktien von Unternehmen an, die möglichst unverfälscht an diesen Trends partizipieren. Der Fonds wird nicht durch eine Benchmark eingeschränkt, kann aber eine Benchmark zu Vergleichszwecken verwenden. Die ausgewählten Aktien werden mehrheitlich Bestandteile der Benchmark sein, es können jedoch auch Aktien außerhalb der Benchmark ausgewählt werden. Der Fonds kann erheblich von den Gewichtungen der Benchmark abweichen. 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 den vom Fonds geförderten ESG-Eigenschaften übereinstimmt.

CV Fondsmanager

Marco van Lent gehört seit Dezember 2010 dem Trends Investing Equity-Team von Robeco an. Seit November 2013 ist er Portfoliomanager des Robeco Global Growth Trends/Rolinco und seit Juni 2017 des Robeco Digital Innovations Fonds. Davor war er Portfoliomanager des Robeco Infrastructure Equities Fonds. Er kam im Oktober 2007 als Co-Manager zweier europäischer Aktienfonds zu Robeco. Seine Karriere in der Investmentbranche begann er 1985 als Sell-Side-Analyst/-Stratege. Im Jahr 1996 wurde er Portfoliomanager bei Van Spaendonck Asset Management. 1999 wurde er dann Senior-Portfoliomanager für europäische Aktien bei Philips Investment Management. Später wechselte er zu Van Lanschot Asset Management und managte dort auf Grundlage der „High-Conviction“-Anlagestrategie, die er bei Philips Investment Management mitentwickelt hatte, den Van Lanschot European Equity Fund. Nach der Übernahme von Kempen Capital Management durch Van Lanschot arbeitete Marco van Lent für sechs Monate bei Kempen Capital Management, um die European Equity-Mandate zu verwalten. Er hat einen Master-Titel in Betriebswirtschaft und Finance von der Universität Tilburg. Steef Bergakker ist Mitglied des Robeco Trends Investing Teams und Portfolio Manager des Robeco Hollands Bezit. Zuvor war er als Portfolio Manager des Robeco Infrastructure Equities tätig. Bevor er im Jahr 2008 zu Robeco zurückkehrte, hat Herr Bergakker in unterschiedlichen Funktionen beim IRIS (Institute for Research and Investment Services) gearbeitet, dem auf Research-Leistungen ausgerichteten Joint-Venture von Robeco und Rabobank. Von 1998 bis 2008 war er Leiter des Aktien-Research bei IRIS, nachdem er 8 Jahre lang als Aktienanalyst tätig gewesen war. Steef Bergakker hatte seine berufliche Laufbahn in der Anlagebranche 1990 als Junior Analyst bei Robeco begonnen. Er hält einen Master in Geld-, Finanz- und Anlagetheorie der Erasmus Universität, Rotterdam.

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.

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.

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.