



## RobecoSAM Sustainable Water Equities

Investitionen entlang der Wertschöpfungskette des Wassers

Berit Gehring, Client Portfolio Manager  
März 2022



# Nachhaltige Lösungen für die Wasserverknappung

## Investment Case - Lösungen für die drängendsten globalen Herausforderungen

Begrenzte Wasserressourcen unter zunehmendem Druck, die steigende Nachfrage zu befriedigen

- > Die weltweite Nachfrage nach Wasser übersteigt bereits das weltweite Wasserangebot
- > Das Wasserdefizit wird in Zukunft noch akuter
- > Klimawandel verschärft die Wasserkrise

Die Nachfrage der grossen Wasserverbraucher wächst weiter

- > Bevölkerungswachstum, Verstädterung und wasser-intensive Ernährungsumstellung
- > Weltweit ist die Landwirtschaft der grösste wasserverbrauchende Sektor, obwohl in den Industrieländern die Industrie am stärksten vertreten ist

Lösungen sind überlebenswichtig

- > **Management und Effizienzgewinne:** für eine sparsamere Wassernutzung
- > **Abwasseraufbereitung:** Wasserrecycling, Wiederverwendung von Wasser und Vermeidung von Umweltverschmutzung
- > **Infrastrukturinvestitionen:** Reduzierung von Lecks, Entsalzung, Analyse

SUSTAINABLE DEVELOPMENT GOALS



Quellen: Robeco, die dargestellten Ansichten/Interpretationen sind ausschliesslich die von Robeco und entsprechen nicht denen der Vereinten Nationen. Quelle icons; UN Sustainable Development Goals, Stand der Daten: Januar 2022  
Die aufgeführten SDGs sind anhand des Wirkungsgrads priorisiert und nicht vollständig aufgelistet, um die übergeordneten Ziele der Strategie langfristig zu erreichen.  
Ein vollständiges Reporting der SDGs für die Sustainable Water Equities Anlagestrategie erhalten Sie auf Anfrage von unserem Client Servicing Team: [rs-clientservicing@robeco.com](mailto:rs-clientservicing@robeco.com)

# Wasser & Klimawandel

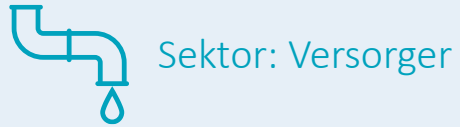
Die klimabedingte Wasserknappheit könnte einige Regionen 6% des BIP kosten<sup>1</sup>



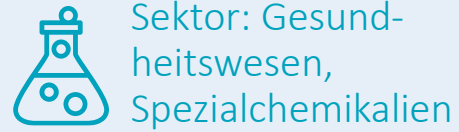
<sup>1</sup> FAO/Weltbank-Gruppe, 2018

# Sustainable Water

## Anlageuniversum



**Versorger**  
Wasserversorgung und  
-dienstleistungen für  
Wohn-, Gewerbe- und  
Industriebereiche



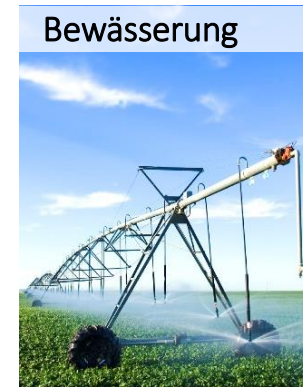
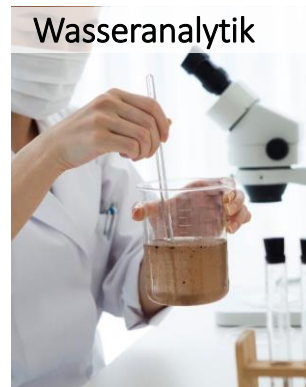
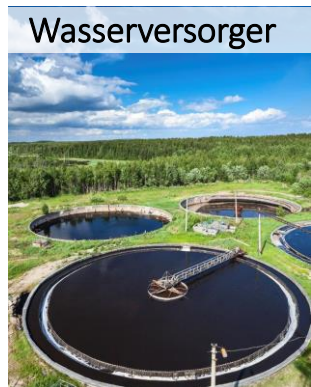
**Qualität & Analytik**  
Testen, Überwachen  
und Reinigen von  
Wasser



**Anlagegüter & Chemikalien**  
Ausrüstung und Produkte  
für eine effektive  
Beschaffung, Sammlung  
und Verteilung von  
Wasser



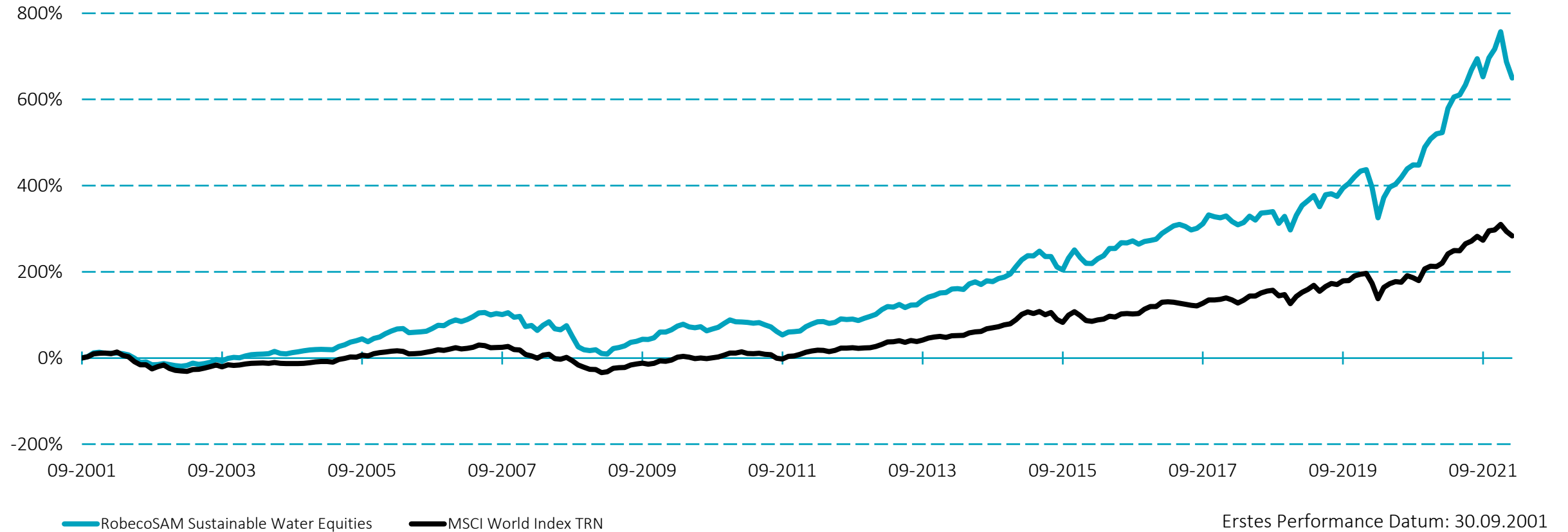
**Bau & Baumaterialien**  
Wasserinfrastruktur für  
Verteilung, Transport  
und Wartung



# Portfolioentwicklung seit Auflegung

RobecoSAM Sustainable Water Equities (28.02.2022, vor Kosten, EUR)

Artikel 9 Fonds



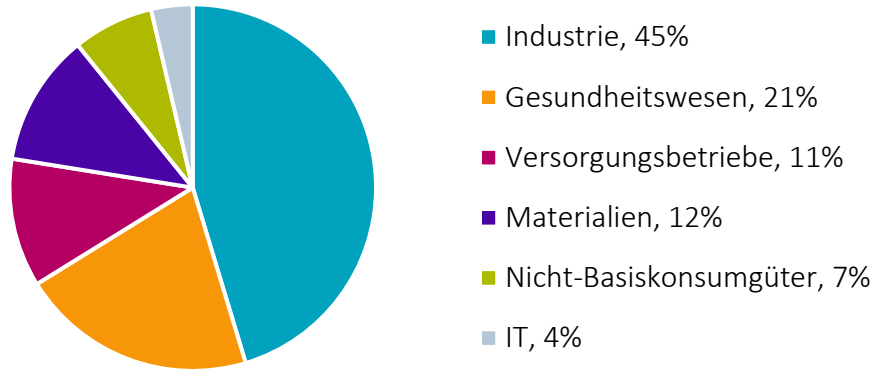
Quelle: Robeco. Stand der Daten: 28.02.2022

Die Währung, in der die bisherige Performance angegeben ist, kann von der Währung des Landes abweichen, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben. Aufgrund von Wechselkursschwankungen können die Renditen in Ihrer Landeswährung höher oder niedriger ausfallen. Bei Zeiträumen von unter einem Jahr erfolgt keine Annualisierung. Der Wert Ihrer Kapitalanlagen kann schwanken. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Ergebnis vor Abzug von Gebühren, basierend auf dem Bruttoinventarwert. Hier angegebene Bewertungen und Renditen sind vor Kosten; sie berücksichtigen weder die Managementgebühren noch die Verwaltungskosten in Zusammenhang mit dem Fonds, noch die Gebühren und Kosten, die bei Zeichnung, Rücknahme und/oder Umschichtung von Anteilen erhoben werden können. Diese wirken sich negativ auf die angegebenen Renditen aus. Mit Wirkung vom 29. Oktober 2020 wurden ausgewählte Aktienfonds von RobecoSAM zur RCGF SICAV Plattform zusammengeführt und mit neuen Auflegungsdaten, Anteilsklassen und ISIN-Codes versehen. Die Wertentwicklung der Fonds vor der Fusion zur RCGF SICAV am 29. Oktober 2020 wurde auf Basis der Anlagerichtlinien, Gebühren und Anteilsklassen der jeweiligen Subfonds unter der vorherigen SICAV berechnet.

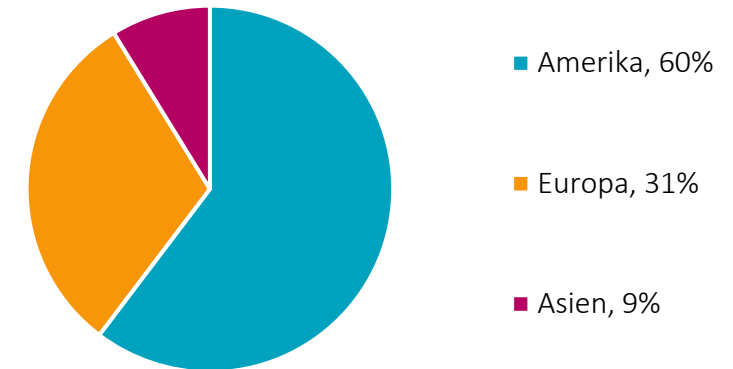
# RobecoSAM Sustainable Water Equities

## Allokation

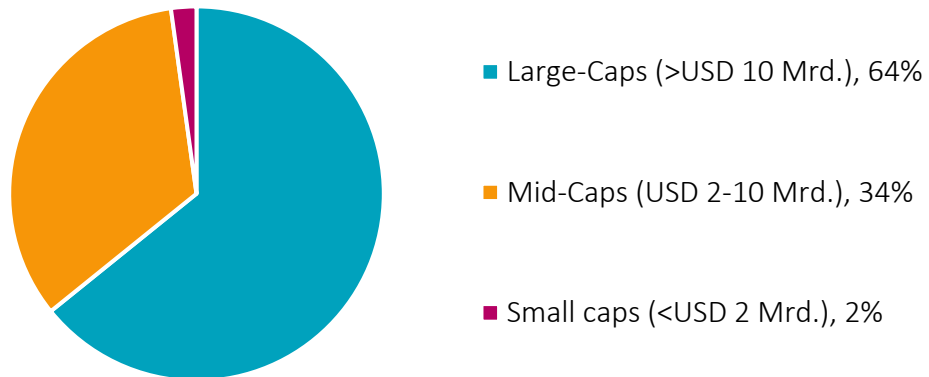
**Sektor-Allokation** (Global Industry Classification Standard ohne Liquidität)



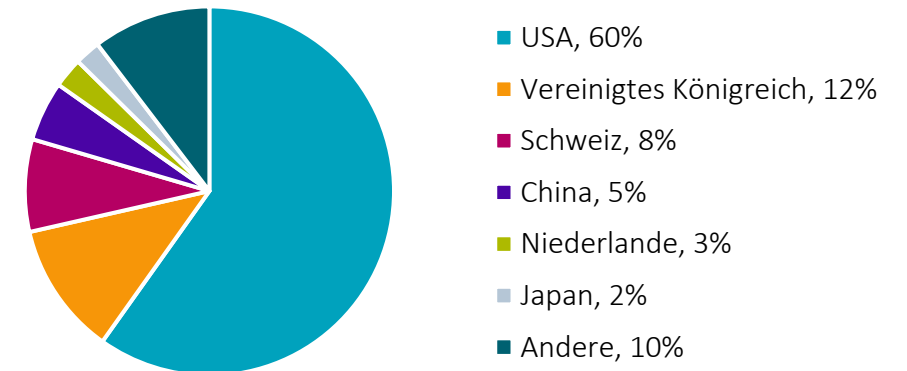
**Allokation nach Regionen** (ohne Liquidität)



**Allokation nach Marktkapitalisierungsklassen** (ohne Liquidität)



**Allokation nach Ländern** (Unternehmenssitz, ohne Liquidität)

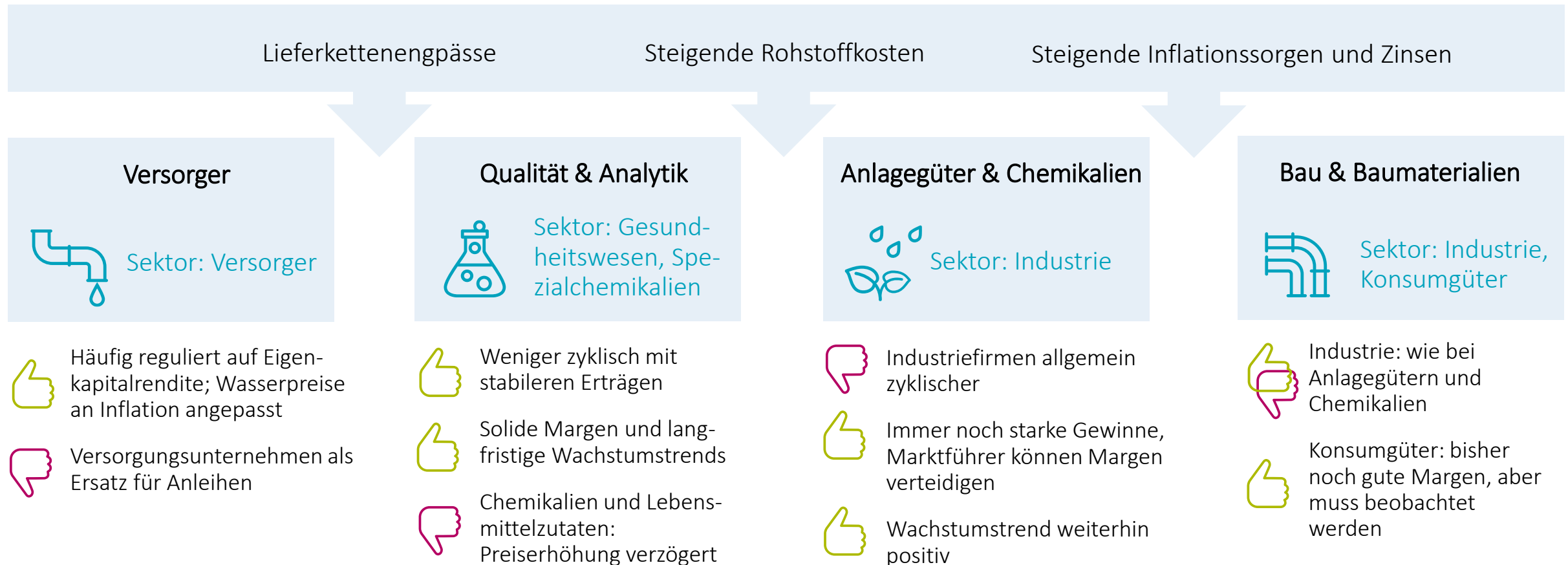


Quelle: Robeco. Stand der Daten: 31.12.2021

Diese Informationen dienen ausschließlich der Information. Es können keine Rückschlüsse gezogen werden, dass Anlagen in den hier dargestellten Sektoren oder Märkten positive Erträge erwirtschaften werden. Die dargestellten Einzelwerte dienen lediglich der Veranschaulichung der Investmentstrategie zum angegebenen Zeitpunkt. Es kann nicht garantiert werden, dass der Fonds diese Einzelwerte zukünftig hält bzw. zukünftig erwirbt.

# Ausblick 2022

## Die Sustainable Water Strategie im aktuellen Marktumfeld



Fundamentale Bottom-up-Aktienauswahl mit Schwerpunkt auf soliden Geschäftsgrundlagen (z. B. starke Marktposition, Margen und solide Bilanz) und attraktiver Bewertung (z. B. Wachstumspotenzial, FV des EP-Modells im Vergleich zu Wettbewerbern und Universum). Wasser als strukturelles Wachstumsthema.

# RobecoSAM Sustainable Water Equities

## Angaben zu Nachhaltigkeit (nicht abschliessend)

SFDR-Klassifizierung	<b>Artikel 9</b> der EU-Regulierung 2019/2088 vom 27. November 2019 zu nachhaltigkeitsbezogenen Angaben im Finanzsektor. Der Fonds hat eine nachhaltige Anlage zum Ziel.
Nachhaltigkeitsbezogenes Risiko	Das Profil hinsichtlich des nachhaltigkeitsbezogenen Risikos kann mithilfe von fünf Kategorien ausgedrückt werden. Diese reichen von 1 (sehr geringes Risiko) bis 5 (sehr hohes Risiko). Das Ausmass nachhaltigkeitsbezogener Risiken des Portfolios basiert auf der Risikoklassifizierung der Benchmark in Verbindung mit den angewandten Massnahmen zur Verringerung von Nachhaltigkeitsrisiken. Das Profil hinsichtlich des nachhaltigkeitsbezogenen Risikos des Fonds wird als 3 („niedrig“) eingeschätzt. Weitere Informationen sind hier verfügbar: <a href="https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-sustainability-risk-policy.pdf">https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-sustainability-risk-policy.pdf</a>
Verbindliche Auflagen für die Anlagestrategie, die bei der Auswahl von Anlagen verwendet werden, um das Ziel einer nachhaltigen Anlage zu erreichen	<p>Der Fonds unterliegt den folgenden verbindlichen Auflagen:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Der Fonds darf nur in Unternehmen investieren, die Teil des zulässigen Anlageuniversums sind, welches durch die Methodik in Bezug auf das thematische Universum bestimmt wird.</li> <li>2. Der Teilfonds ist ausschliesslich in Unternehmen investiert, die über einen positiven oder neutralen SDG-Score basierend auf der intern entwickelten SDG-Systematik verfügen.</li> <li>3. Das Portfolio des Fonds steht im Einklang mit der Ausschlusspolitik von Robeco (<a href="https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-policy.pdf">https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-policy.pdf</a>). Diese schliesst Anlagen in Unternehmen aus, die ein Exposure gegenüber umstrittenen Geschäftspraktiken und umstrittenen Produkten aufweisen (einschliesslich umstrittener Waffen, Tabak, Palmöl, fossiler Kraftstoffe, militärischer Aufträge, Schusswaffen, Kernenergie, Cannabis, Alkohol, Glücksspiel und Pornografie). Das bedeutet, dass der Fonds keinerlei Exposure gegenüber ausgeschlossenen Wertpapieren aufweist (unter Berücksichtigung einer Schonfrist). Informationen hinsichtlich der Auswirkungen der Ausschlüsse auf das Anlageuniversum des Fonds sind hier zu finden: <a href="https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-list.pdf">https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-list.pdf</a>.</li> <li>4. Der Fonds meidet Anlagen in Unternehmen, die gegen Standards der ILO, die UN Guiding Principles on Business and Human Rights (UNGP), den UN Global Compact (UNGC) oder die Guidelines for Multinational Enterprises der OECD verstossen. Unternehmen, die gegen diese internationalen Normen verstossen, werden vom Anlageuniversum ausgeschlossen.</li> <li>5. Mit allen Aktienpositionen ist ein Abstimmungsrecht verbunden und Robeco übt dieses Recht aus, indem es gemäss seiner Proxy Voting Policy abstimmt, sofern dem nichts entgegensteht (z.B. Share Blocking). Die Abstimmungspolitik von Robeco ist verfügbar unter: <a href="https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-stewardship-policy.pdf">https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-stewardship-policy.pdf</a>.</li> </ol> <p>Weitere Informationen finden Sie bei den SFDR-Angaben auf der Website</p>
Corporate-Governance-Politik	<p>Die EU Sustainable Finance Disclosure Regulation („SFDR“) verlangt von Produkten, die gemäss Artikel 8 oder Artikel 9 klassifiziert sind, dass sie nicht in Unternehmen (bzw. von diesen emittierten Wertpapieren) investieren, die keine guten Governance-Praktiken aufweisen.</p> <p>Weitere Informationen sind hier verfügbar: <a href="https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-good-governance-policy.pdf">https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-good-governance-policy.pdf</a>.</p>
Principal Adverse Impact	Weitere Informationen sind hier verfügbar: <a href="https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-principal-adverse-impact-statement.pdf">https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-principal-adverse-impact-statement.pdf</a> .
Dokumente mit SFDR-bezogenen Angaben	Ein Gesamtüberblick der SFDR-bezogenen Angaben auf Produktebene ist auf der Website von Robeco in Ihrem Land in der Rubrik Fondsdokumente zu finden
Nachhaltigkeitsbezogene Leitlinien, Daten, Methoden und Berichte	Informationen zu nachhaltigkeitsbezogenen Leitlinien, Daten, Methoden und Berichten von Robeco <u>auf Ebene des Gesamtunternehmens</u> sind hier zu finden: <a href="https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainable-investing/sustainability-reports-policies.html">https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainable-investing/sustainability-reports-policies.html</a> .

# Wichtige Informationen

Diese Präsentation wurde von Robeco Institutional Asset Management B.V. („Robeco“) erstellt. Gemäß §63 Abs. 6 WpHG (§49 WAG 2018 für Anleger aus Österreich) weisen wir darauf hin, dass es sich bei den Inhalten dieser Präsentation um eine Werbemitteilung handelt, die nicht Ihre persönlichen Umstände berücksichtigt. Diese Präsentation wurde nicht als Empfehlung im Sinne der Verordnung (EU) No 596 (2014) erstellt und stellt keine Finanzanalyse dar. Entsprechend wurde sie nicht im Einklang mit den gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen erstellt. Ferner unterliegt sie nicht einem Verbot des Handels vor der Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Präsentation hat einen rein indikativen und informativen Charakter. Die darin enthaltenen Informationen sind nur für diejenige Person bestimmt, an die sich die vorliegende Präsentation richtet. Sie basieren auf den Angaben, die dem Fondsverwalter zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind Aussagen, die nicht Tatsachen der Vergangenheit beschreiben. Sie umfassen auch Aussagen über unsere Annahmen und Erwartungen. Solche Aussagen beruhen auf Planungen, Schätzungen und Prognosen, die der Robeco-Gruppe bzw. ihren Mitarbeitern zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen gelten daher nur für den Tag, an dem sie getroffen werden. Wo erforderlich, können Angaben auf anwendbaren und brauchbaren Schätzungen, jeweils nach Auffassung des Fondsverwalters, basieren. Die Angaben in dieser Präsentation wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt und ihr Inhalt basiert auf Informationsquellen, die von Robeco als zuverlässig erachtet werden. Dennoch übernehmen weder Robeco noch ihre gruppenzugehörigen Gesellschaften die Haftung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der hierin bereitgestellten Informationen, weder ausdrücklich noch stillschweigend. Weder Robeco-Investmentgesellschaften noch ihre Vorstandsmitglieder oder Mitarbeiter haften für Informationen bzw. für die in diesem Dokument enthaltenen Aussagen oder Meinungen, die jederzeit aufgrund von aktuellen Marktentwicklungen, der Änderung gesetzlicher Bestimmungen oder anderen Umstände kurzfristig vollständig oder teilweise überholt sein können. Robeco übernimmt keine Verpflichtung, solche Aussagen bei Vorliegen neuer Informationen oder bei Eintritt zukünftiger Ereignisse oder neuen Erkenntnissen anzupassen bzw. zu aktualisieren. Zukunftsgerichtete Aussagen beinhalten naturgemäß Risiken und Unsicherheitsfaktoren. Eine Vielzahl wichtiger Faktoren kann dazu beitragen, dass die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Der Wert einer Anlage in den in dieser Präsentation dargestellten Fonds kann schwanken. Sofern diese Präsentation Angaben zur Wertentwicklung des darin vorgestellten Fonds, eines anderen Finanzinstruments oder eines Finanzindex in der Vergangenheit enthält, sind diese Angaben kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung des Fonds, des betreffenden Finanzinstruments oder Finanzindex und lassen auch keine Rückschlüsse auf deren zukünftige Wertentwicklung zu. Ein interessierter Anleger sollte sich einen eigenen Eindruck über die Risiken bilden, die mit einer Anlage in den in dieser Präsentation dargestellten Fonds oder mit der in dieser Präsentation vorgestellten Anlagestrategie verbunden sind. Er sollte für zusätzliche Auskünfte in Bezug auf eine Zeichnung oder einen Erwerb von Anteilen an dem Fonds oder der Verfolgung der dargestellten Anlagestrategie einen professionellen Berater konsultieren. Vor allem sollte sich der Anleger bei Zeichnung und Kauf von Anteilen des Fonds bewusst sein, dass dieses Produkt gewisse Risiken beinhaltet und der Rücknahmeerlös unter Umständen unter dem Wert des eingesetzten Kapitals liegen kann. Ein Angebot, ein Verkauf oder ein Kauf von Anteilen des/der in dieser Präsentation genannten Fonds erfolgt ausschließlich auf der Grundlage des jeweils aktuellen Verkaufsprospekts, der produktspezifische Informationen, insbesondere zu den Anlagezielen und –grundsätzen, sowie ausführliche Risikohinweise enthält. Der Verkaufsprospekt, die Satzung, der jeweils neueste Jahresbericht und, sofern veröffentlicht auch der neueste Halbjahresbericht des Fonds sind in englischer Sprache und die wesentlichen Anlegerinformationen des Fonds in deutscher Sprache erhältlich im Internet unter [www.robeco.de](http://www.robeco.de) sowie kostenlos per E-Mail oder postalisch bei Robeco Deutschland, Taunusanlage 17, 60325 Frankfurt am Main. Anleger aus Österreich können den englischsprachigen Prospekt sowie die deutschsprachigen wesentlichen Anlegerinformationen zudem auch bei der österreichischen Zahlstelle des Fonds, [UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien / Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien], erhalten. Sämtliche Urheberrechte, Patente, geistige und sonstige Eigentumsrechte, die an Inhalten dieser Präsentation bestehen, wurden von Robeco erworben und gehören Robeco. Es werden weder Rechte in Lizenzen abgegeben noch zuerkannt noch in irgendeiner Weise auf andere Programme übertragen, die Zugang zu diesen Informationen haben. Robeco Institutional Asset Management B.V. ist bei der niederländischen Finanzaufsichtsbehörde in Amsterdam registriert. Robeco Deutschland (Handelsregister Nr. 55163), ist die Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V. Stand aller Angaben, soweit nicht anders angegeben: 12.2021.

# Wichtige Informationen



## Das Europäische Transparenz-Logo

Das Europäische Transparenz-Logo für Nachhaltigkeitsfonds kennzeichnet, dass 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 die Europäischen Transparenzleitlinien finden Sie unter [www.eurosif.org](http://www.eurosif.org). Informationen über die Nachhaltige Anlagepolitik und ihre Umsetzung des RobecoSAM Sustainable Water Equities finden Sie unter: [www.robeco.com](http://www.robeco.com). Die Transparenzleitlinien werden gemanagt von Eurosif, einer unabhängigen Organisation.