

# Themenfonds von Robeco.

## Die wichtigen Daten und Fakten im Überblick

### Robeco Deutschland

Taunusanlage 17 | 60325 Frankfurt am Main | [www.robeco.de](http://www.robeco.de)

#### Fondsdetails

	Robeco Infrastructure Equities D (EUR)	Robeco Agribusiness Equities D (EUR)	Robeco Consumer Trends Equities D (EUR)
ISIN-Code	LU0368812086	LU0374106754	LU0187079347
Fondsmanager:	Steeff Bergakker	Boudewijn de Haan	Jack Neele
Verwaltungsgebühr:	1,50 % p.a.	1,50 % p.a.	1,50 % p.a.
Gesamtkostenquote: (30.06.2009)	1,64 %	1,49 %	1,70 %
Benchmark:	MSCI Worl Index	MSCI World index	MSCI World index
Ertragsverwendung:	Thesaurierend	Thesaurierend	Thesaurierend
Auflegungsdatum:	28. 07. 2008	29. 08. 2008	03. 06. 1998

#### Sind diese Fonds für Sie geeignet?

##### Dieser Fonds ist für Sie geeignet, wenn ...

Sie einen langfristigen Anlagehorizont haben und durch eine Beimischung von den Chancen langfristiger Trends profitieren wollen.

##### Dieser Fonds ist nicht für Sie geeignet, wenn ...

Sie einen kurzfristigen Anlagehorizont verfolgen und nicht bereit sind, hohe Wertschwankungen zu akzeptieren.

#### Chancen & Vorteile

- Themenfonds erschließen das Potenzial langfristiger Trends
- Der Anlageprozess basiert auf umfassenden Analysen des Fondsmanagements sowie bewährten quantitativen Modellen
- Risikostreuung durch eine Anlage in die weltweiten Aktienmärkte

#### Risiken

- Erhöhte Kursschwankungen durch Konzentration auf einzelne Anlagethemen
- Schwellenländerspezifische Risiken durch eine Anlage in die weltweiten Aktienmärkte möglich



#### Robeco tritt für Responsible Investing ein

**Unternehmenswerte.** Verlässlichkeit, Transparenz und ein langfristiger Ansatz sind die Kernwerte von Robeco.

**Verhaltenskodex.** Aus Sicht von Robeco beeinflusst ein Unternehmensverhalten nach strengem Kodex den Shareholder-Value langfristig positiv.

**Wissenstransfer.** Wir teilen unser Wissen und unsere Expertise rund um Responsible Investing mit unseren Anlegern.

Mehr zu Responsible Investing: [www.robeco.de](http://www.robeco.de)



**Mixed Sources**  
Product group from well-managed  
forests, controlled sources and  
recycled wood or fibre  
[www.fsc.org](http://www.fsc.org) Cert. No. COC-001810  
© 1996 Forest Stewardship Council

#### Wichtiger Hinweis von Robeco

Robeco hat diese Information ausschließlich zum Zwecke der Information an seine Vertriebspartner erstellt. Diese Information ist nicht zur Weitergabe an Dritte oder zur öffentlichen Verbreitung bestimmt. Die Informationen in dieser Information stellen eine Werbemittelung dar und genügen nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen. Einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen unterliegen sie nicht. Diese Broschüre dient lediglich zur Information über die Expertise von Robeco und stellt keine Empfehlung dar, ein bestimmtes Produkt zu kaufen oder zu verkaufen. Sie basiert auf den Angaben, die dem Fondsverwalter zur Verfügung stehen. Wo erforderlich, können Angaben auf anwendbaren und brauchbaren Schätzungen, jeweils nach Auffassung des Fondsverwalters, basieren. Der Inhalt basiert auf Informationsquellen, die als zuverlässig erachtet werden. Es wird jedoch weder eine Garantie noch eine Erklärung in Bezug auf die Richtigkeit und Vollständigkeit dieser Information abgegeben, weder ausdrücklich noch stillschweigend. Keine Robeco-Investmentgesellschaften noch ihre Vorstandsmitglieder oder Mitarbeiter haften für Informationen bzw. für die in diesem Dokument geäußerten Empfehlungen, die ohne Vorwarnung geändert werden können. Der Wert der Anlagen kann schwanken. Ergebnisse der Vergangenheit sind keine Garantie für die Zukunft. Sämtliche Angaben werden durch Robeco Rotterdam, Niederlande, geliefert. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt. Der Verkaufsprospekt ist erhältlich im Internet unter [www.robeco.de](http://www.robeco.de) sowie kostenlos bei Deutsche Bank, TSS/GES, Post IPO Services, 60262 Frankfurt am Main. Sämtliche Urheberrechte, Patente, intellektuelle und sonstige Eigentumsrechte, die auf den Inhalt dieser Information Anwendung finden, 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. Stand aller Angaben (soweit nicht anders angegeben): 31. 12. 2009.



Responsible Investing  
[www.robeco.de](http://www.robeco.de)

## Beimischung für fortgeschrittene Anleger

# Die Themenfonds von Robeco

Der Weg für Wachstumstrends  
in die Portfolios von Anlegern

## Themenfonds von Robeco. Mit den Experten weltweit auf Wachstumstrends setzen

Weltweite strukturelle Veränderungen im Wirtschaftsleben machen eine neue Sichtweise bei Anlageentscheidungen notwendig. Drei große Themen werden zukünftig entscheidend das Bild unserer Welt beeinflussen: der weltweite demographische Wandel, eine steigende Ressourcenverknappung sowie ein wachsendes Umweltbewusstsein. Robeco hat hieraus Anlagethemen identifiziert – und eröffnet so Anlegern den Zugang zu langfristigen Ertragschancen.

### Themen statt Sektorfokus – von erfahrenen Experten

Zukünftig heißt es bei Robeco Themen- statt Sektorfonds. Damit können die erfahrenen Anlageexperten von Robeco über Ihren Sektor hinaus in langfristige Trends investieren. Denn strukturelle Veränderungen beschränken sich nicht auf einzelne Branchen oder Sektoren. Robeco hat langfristige Anlagetrends identifiziert. Je nach Anlagenschwerpunkt können Anleger aus den folgenden Themen wählen:

### Langfristige Anlagetrends für das Portfolio

Ressourcenverknappung	> Infrastruktur	> Robeco Infrastructure Equities
Ressourcenverknappung	> Agrar	> Robeco Agribusiness Equities
Demografische Veränderungen	> Konsum	> Robeco Consumer Trend Equities

## Themenfonds von Robeco. Konzepte für die Megatrends des 21. Jahrhunderts

### Infrastruktur: Wachstumsbasis weltweit

Weltweit wird in den nächsten 5–10 Jahren ein Anstieg der Infrastrukturausgaben um 10–15% erwartet. Angetrieben wird dieser Boom durch die weltweiten Konjunkturpakete, die sich auf rund 4.350 Milliarden Dollar weltweit summieren (Quelle: Focus, 11/2009). Hinzu kommen ein enormes Bevölkerungswachstum und eine zunehmende Urbanisierung in den Entwicklungsländern. Diese werden auch langfristig zu einem wachsenden Infrastrukturbedarf in diesen Ländern führen. Die Industrienationen weisen dagegen einen enormen Erneuerungsbedarf auf. Ein Beispiel ist England: Rund die Hälfte des englischen Wasserkanalsystems ist über 100 Jahre alt, fast 1/3 der Leitungen sogar über 150 Jahre. Die Instandhaltung der Leitungen kostet England jährlich rund 1,6 Mrd. Pfund. Die Kompletterneuerung würde England und Wales rund 200 Mrd. Pfund kosten (Quelle: Water UK).

### Robeco Infrastructure Equities

Der Robeco Infrastructure Equities Fonds profitiert von der Verwaltung und dem Neu- und Ausbau der weltweiten Infrastruktur. Der Fonds deckt dabei die gesamte Infrastruktur-Wertschöpfungskette ab. Er berücksichtigt damit neben z. B. Versorgern oder Mautstellen auch Unternehmen, die für den Bau und die Konstruktion verantwortlich sind. Eine langfristig positive Auftragslage macht diese Unternehmen attraktiv.

### Wertentwicklung der Fonds im Überblick

Stand 31.12.2009

	1 Jahr	3 Monate	1 Monat
Robeco Infrastructure Equities	55,16 %	03,03 %	07,32 %
Robeco Agribusiness Equities	54,55 %	14,96 %	10,33 %
Robeco Consumer Trends Equities	59,55 %	11,11 %	11,29 %
MSCI World	25,94 %	06,03 %	06,52 %

Quelle: Morningstar. Berechnet nach BVI-Methode, d.h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages. Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose zukünftiger Ergebnisse. Viele der innovativen Fonds sind weniger als drei Jahre am Markt und haben seit Auflegung p.a. eine Rendite von 0,75% (Infrastructure, Aufl. 28.07.2008), –5,82% (Agribusiness, Aufl. 29.08.2008) bzw. 1,89% (Consumer Trends, Aufl. 03.06.1998) erzielt.

## Themenfonds von Robeco. Konzepte für die Megatrends des 21. Jahrhunderts

### Nahrungsmittel: Ressource für die wachsende Weltbevölkerung

Für 2010 gehen Experten von einer weltweiten Bevölkerung von rund 6,9 Mrd. Menschen aus – bei jährlichen Wachstum von 79 Mio. pro Jahr. Im Vergleich dazu lebten 1650 nur rund eine halbe Milliarde Menschen weltweit (Quelle: Statistisches Bundesamt, United Nations Secretariat, Wikipedia, Juli 2009). Diesem Bevölkerungswachstum steht ein begrenztes Angebot an Ressourcen gegenüber. Hinzu kommt die steigende Rohstoffnachfrage aus den Schwellenländern und die damit verbundene Umwidmung von Anbauflächen. Anleger können von diesem Trend langfristig profitieren.

### Robeco Agribusiness Equities

Der Fonds Robeco Agribusiness investiert in Unternehmen aus dem Agrarsektor, die Lösungen für die sich abzeichnenden weltweiten Lebensmittelengpässe bieten können. Es ist damit zu rechnen, dass effiziente Nahrungsmittelhersteller und Unternehmen, die zur Verbesserung der Ernteerträge beitragen (z. B. Düngemittelhersteller und Unternehmen, die sich mit Saatgutverbesserung befassen), von den angespannten Angebots-Nachfrage-Verhältnissen im Agrarsektor profitieren.

### Konsum: von dem wachsenden Wohlstand profitieren

Die Zeit nach der Krise ist angebrochen. Das im Rahmen des ifo World Economic Survey erhobene Weltwirtschaftsklima hat sich im vierten Quartal 2009 zum dritten Mal in Folge verbessert. (Quelle: CESifo-Gruppe) Das einhergehende zunehmende Konsumentenvertrauen in den Industrienationen sowie ein wachsender Wohlstand in den Entwicklungsländern dürften langfristig zum Konsumwachstum beitragen.

### Robeco Consumer Trends Equities

Der Fonds investiert weltweit in Unternehmen, die von einem neuen und wachsenden Konsumverhalten profitieren. Aktuell werden drei Trends im Konsumentenmarkt von dem Fondsmanager verfolgt: ein zunehmender Internetkonsum, das neue Umweltbewusstsein der Konsumenten sowie eine wachsende Nachfrage in den Emerging Markets. Bis zu 1/3 des Robeco Consumer Trends Equities Fonds ist in den Entwicklungsländern investiert.