

## RobecoSAM Sust. Water Fund EUR

Anteilsklasse B / Währung EUR

31.08.2018

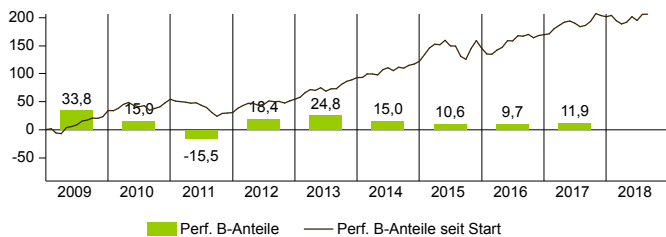
Marketing Material

### Investment Fokus und Anlageeignung

Der Fonds investiert weltweit in Unternehmen, die Technologien, Produkte oder Dienstleistungen mit Bezug zur Wertschöpfungskette des Wassers anbieten, wie Wasserverteilung, Wassermanagement, Wasseraufbereitung, Wasseranalyse sowie Bewässerung. Ziel des Fonds ist es auf lange Sicht eine möglichst hohe Rendite zu erwirtschaften. Er dient einerseits langfristig orientierten Aktienanlegern, die vom nachhaltigen Potenzial des Wassermarktes überzeugt sind und andererseits als Beimischung zu einem weltweit diversifizierten Portfolio.

Fondsklassifizierung	Aktienfonds: All Caps							
Investitionsrisiko	1	2	3	4	5	6	7	
	← Tieferes Risiko					→ Höheres Risiko		

### Wertentwicklung in %



in %	YTD	1M	3M	6M	1J	3J	5J	10J	seit Start
Fonds	1.54	0.12	1.48	3.95	7.03	32.62	76.71	102.35	206.24
BM	8.21	1.81	4.69	8.91	15.57	35.01	84.45	152.03	155.35
Rollier.	31.08.2017	31.08.2016	31.08.2015	31.08.2014	31.08.2013				
Perf.	- 31.08.2018	- 31.08.2017	- 31.08.2016	- 31.08.2015	- 31.08.2014				
Fonds	7.03	7.17	15.62	9.13	22.10				

Erlauerungen und Modellrechnung; Annahme: Ein Anleger möchte für 1.000,00 EUR Anteile erwerben. Bei einem max. Ausgabeaufschlag von 5,00% muss er dafür 1.050,00 EUR aufwenden. Die Nettowertentwicklung berücksichtigt die auf Fondsebene anfallenden Kosten (z.B. Verwaltungsvergütung) und geht von einer Wiederanlage (Thesaurierung) etwaiger Ausschüttungen aus. Die Modellrechnung basiert auf einer angenommenen Anlagesumme in Höh von EUR 1.000. Auf Seiten des Anlegers anfallende individuelle weitere Kosten, wie bspw. Die Wertentwicklung mindernde Depotkosten, sind nicht berücksichtigt. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung. Benchmark: Bis 14.12.2014 MSCI World Namensänderung: RobecoSAM Sustainable Climate Fund, ab 15.12.14 Multipartner SICAV - RobecoSAM Global Small Cap Equities. Die dargestellte Wertentwicklung bezieht sich auf den Zeitraum nach der Anpassung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) errechnet. Die vergangene Performance ist kein Indikator für die laufende oder künftige Wertentwicklung. Die Performancewerte beziehen sich auf den Nettoinventarwert und sind ohne die bei Ausgabe, Rücknahme oder Tausch anfallenden Kommissionen und Kosten (z.B. Transaktions- und Verwahrungskosten des Anlegers) gerechnet.

### Statistik

Volatilität Fonds/Benchmark (%)	10.07 / 10.07 <sup>1</sup>	Tracking Error (%)	5.13 <sup>1</sup>
Information ratio/Sharpe ratio	-0.13 / 1.01 <sup>1</sup>	Korrelation	0.87 <sup>1</sup>
Jensen Alpha/Beta	0.82 / 0.87 <sup>1</sup>		

<sup>1</sup> berechnet über 3 Jahre

### Wichtige rechtliche Hinweise

Quellen: Bloomberg, Rimes, GAM. Bitte beachten Sie die wichtigen rechtlichen Hinweise auf der letzten Seite dieses Dokuments. Lesen Sie vor der Zeichnung bitte den Rechtsprospekt und das KIID, welche Sie unter [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) finden oder von Ihrem Vertriebspartner erhalten.

### Grunddaten

Anteilspreis	EUR 306.24
Fondsvermögen	EUR 954.90 Mio.
Basiswährung	EUR
Verfügbare Währungen	CHF, EUR, SGD, USD
Anteilsklasse	B (kumulierend)
Bloomberg Ticker	JBSAMSX LX
Wertpapiernummer ISIN	LU0133061175
Valorennummer CH	1267543
Invest. Manager	RobecoSAM AG
Depotbank	State Street Bank Luxembourg S.C.A., Luxembourg
Rechtliche Struktur	SICAV nach Luxemburger Recht
Aktiviert seit	28.09.2001
Einführung Anteil	28.09.2001
Domizil	Luxemburg
Benchmark	MSCI World ND
Morningstar rating	★★★★ <sup>2</sup>
Total expense ratio	1.95% (31.12.2017)
Management Fee	1.50%
Kommission	Ausgabe: max. 5.00% Rücknahme: max. 3.00% <sup>3</sup>
Registriert in	AT BE CH DE ES FI FR GB IE IT LI LU NL SE

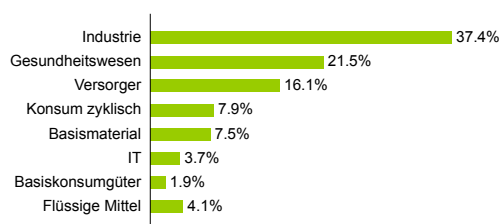
<sup>2</sup> © 2018 Morningstar. Alle Rechte vorbehalten.

<sup>3</sup> Nur falls keine Ausgabekommission erhoben wurde.

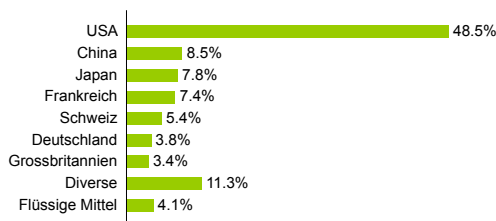
### Grösste Positionen

Titel	Land	%
Thermo Fisher Scientific Inc	US	5.27
Suez	FR	4.59
Agilent Technologies Inc	US	4.28
Ecolab Inc	US	4.24
Guangdong Investment Ltd	CN	3.77
Danaher Corp	US	3.68
Waters Corp	US	3.55
Veolia Environnement SA	FR	2.82
Trimble Navigation Ltd	US	2.51
PerkinElmer Inc	US	2.37
Total		37.08

### Aufteilung nach Branchen



### Aufteilung nach Ländern



## RobecoSAM Sust. Water Fund EUR

Anteilsklasse B / Währung EUR

31.08.2018

Marketing Material

### Chancen

Der Fonds investiert in ein breit diversifiziertes Aktienuniversum und versucht verschiedene Renditechancen zu nutzen.

Der Fonds ermöglicht den Anlegern einfachen Zugang zu Schwellenländern. Viele dieser Länder können in diversen Anlageklassen attraktive Renditepotenziale bieten.

Der Fonds wird von einem hochqualifizierten und erfahrenen Management aktiv verwaltet, basierend auf einem fundamentalen Bewertungsansatz, mit dem Ziel, die aus Sicht des Anlageverwalters potenziell attraktivsten Anlagen zu identifizieren und für die Investoren interessante Gewinnchancen zu generieren.

### Risiken

Der Fonds investiert in Aktien (direkt oder indirekt via Derivate), die größeren Wertschwankungen unterliegen können.

Der Fonds kann in Derivate investieren, die den Risiken der ihnen unterliegenden Märkte bzw. Basisinstrumente sowie Emittentenrisiken ausgesetzt sind und oft höhere Risiken bergen als Direktanlagen.

Der Fonds kann in Wertpapiere aus Schwellenländern investieren, deren Kurse erheblich schwanken können und in denen abgesehen von sozialen, politischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten unter Umständen operative und aufsichtsrechtliche Rahmenbedingungen anzutreffen sind, die von den in Industrieländern vorherrschenden Standards abweichen.

Der Fonds kann in Anlagen mit unterschiedlichen Währungen investieren. Hierdurch entstehen Wechselkursrisiken, die abgesichert werden können. Wenn die Währung, in der die Performance der Vergangenheit angezeigt wird, von der Währung des Landes abweicht, in dem ein Anleger seinen Wohnsitz hat, kann die angezeigte Performance infolge von Wechselkursbewegungen bei Umrechnung in die Lokalwährung des Anlegers höher oder niedriger ausfallen.

Risikokapital. Alle Finanzinvestitionen beinhalten ein gewisses Risiko. Daher variieren der Wert der Anlage und die Erträge daraus, und der ursprüngliche Anlagebetrag kann nicht garantiert werden.

Die Entwicklung des Nettoinventarwerts des Fonds hängt von der allgemeinen Wirtschaftsentwicklung, aber auch von unternehmens- oder länderspezifischen Faktoren ab. Nähere Einzelheiten finden Sie in der Rubrik "Risiken" des Gesamtprospekts.

### Glossar

**Jensen Alpha:** Mit dem Alpha wird die Performance einer Anlage (Fonds) im Vergleich zu ihrem Referenzindex (Benchmark) gemessen. Ein positives Alpha bedeutet, dass der Fonds eine höhere Rendite als der Referenzindex erwirtschaftet hat.

**Benchmark (BM):** Referenzindex, der einem Anlagefonds als Vergleichsbasis für die Beurteilung der erzielten Performance dienen kann.

**Jensen Beta:** Der Betafaktor gibt an, inwieweit der Kurs einer Aktie der Wertentwicklung eines Referenzindex folgt, d. h. ob sich die Aktie besser oder schlechter als der Markt entwickelt.

**Dachfonds:** Wird auch Fund of Funds genannt. Dies sind Investmentfonds, die ihr Fondsvermögen wiederum in anderen Zielfonds anlegen.

**Duration:** Bezeichnet die Kapitalbindungsdauer einer Geldmarkt- oder Rentenanlage oder sonstiger Forderungsrechte und bestimmt die Preissensitivität gegenüber Zinsänderungen. Im Unterschied zur Restlaufzeit berücksichtigt die Duration Zinszahlungen und Rückzahlungen des investierten Kapitals.

**Effektivverzinsung:** Die Effektivverzinsung (auf Englisch: „yield to maturity“) beschreibt die durchschnittliche Rendite, die mit einer Anlage jedes Jahr erzielt wird, sofern diese bis zur Fälligkeit gehalten wird.

**High-Watermark:** Das High-Watermark-Prinzip dient der Festlegung einer Höchstgrenze der erfolgsabhängigen Gebühr bzw. eines eventuellen Aufschlags. Nach diesem Prinzip erhält der Manager des Investmentfonds nur dann eine entsprechende Vergütung, wenn der Nettoinventarwert des Fonds zum Stichtag einen neuen historischen Höchststand aufweist. Der Wert kann für die Bewertung aktiv verwalteter Fonds herangezogen werden.

**Information Ratio:** Diese Kennzahl beschreibt die Überschussrendite im Verhaltnis zum eingegangenen Mehrisiko.

**Korrelation:** Statistische Größe, die die lineare Abhängigkeit (bzw. den Grad an Parallelismus) zwischen zwei Zeitreihen misst, wie z. B. die Performance von zwei Aktienanlagen.

**Modifizierte Duration:** Hierbei handelt es sich um einen Risikoindikator, der die Auswirkung von Kursschwankungen auf eine Anleihe oder ein Anleihenportfolio misst.

**Restlaufzeit:** Verbleibender Zeitraum bis zum Fälligkeitsdatum der Rückzahlung einer Anleihe.

**Rollierende Performance:** Die rollierende Wertentwicklung zeigt einen Performanceerfolg, der periodenartig dargestellt ist und ein bereits erfolgreiches Ergebnis anhand neuer Fondskurse aktualisiert.

**Sharpe Ratio:** Diese Kennzahl (risikobereinigte Performance) ist die Differenz zwischen der annualisierten durchschnittlichen Rendite und der risikolosen Rendite. Das Ergebnis wird durch die annualisierte Standardabweichung der Renditen geteilt. Je höher die Sharpe Ratio, desto höher ist die Performance des Fonds im Verhaltnis zum Risikopotenzial seines Portfolios.

**Total Expense Ratio (TER):** Die Gesamtkostenquote (TER) umfasst alle Kosten, die dem Fonds im Laufe eines Jahres entstehen, und wird in Prozent ausgedrückt. Die TER ermöglicht einen genauen Vergleich der Kosten von Fonds unterschiedlicher Gesellschaften.

**Tracking Error:** Der Tracking Error misst die Renditedifferenz zwischen einem Fonds und seiner Referenzindex.

**Volatilität:** Risikoindikator für die Schwankungsbreite eines Werts (z. B. Kurs oder Rendite eines Wertpapiers oder eines Fondsanteils) während eines bestimmten Zeitraums. Die Volatilität wird meist in der Standardabweichung gemessen. Je höher die Volatilität, desto größer ist die Schwankungsbreite.

**Year to Date (YTD):** bezeichnet den Zeitraum seit Beginn des Jahres bis zum aktuellen Zeitpunkt.

### Disclaimer

#### Wichtige rechtliche Hinweise

Quelle: GAM, sofern nicht anders angegeben. (Soweit zutreffend und sofern nicht anders angegeben, verstehen sich die Performanceangaben nach Abzug von Gebühren und basieren auf einem Vergleich der Nettoinventarwerte). GAM hat aus externen Quellen stammende Informationen nicht eigens geprüft und es kann nicht garantiert werden, dass diese Informationen korrekt, zutreffend oder vollständig sind. GAM übernimmt hinsichtlich dieser Informationen weder ausdrücklich noch stillschweigend irgendeine Garantie. Es wurden alle Anstrengungen unternommen, um die Richtigkeit der bereitgestellten Informationen sicherzustellen. GAM haftet jedoch nicht für Fehler oder Unterlassungen. Zwar wurden alle Anstrengungen unternommen, um die Richtigkeit der Finanzinformationen in diesem Dokument sicherzustellen, doch sollten Sie beachten, dass einige der Informationen auf ungeprüft oder nicht verifizierten Informationen beruhen können.

Dieses Dokument ist nicht zur Verteilung an oder Verwendung durch natürliche oder juristische Personen mit Staatsangehörigkeit, Wohnsitz, Domizil oder Geschäftssitz in einem Staat oder Land bestimmt, in dem Vertrieb, Publikation, Zurverfügungstellung oder Verwendung durch Gesetze oder Vorschriften untersagt sind. Die Verantwortung für die weitere Verwendung von in diesem Dokument enthaltenen Fondsbeschreibungen liegt ausschließlich beim Vertriebspartner.

Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Anlage-, Rechts-, Steuer- oder sonstige Beratung dar und dürfen nicht als alleinige Grundlage für Anlage- oder sonstige Entscheidungen dienen. Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbemitteilung. Es wird darauf hingewiesen, dass die Informationen in diesem Dokument als Werbemitteilung nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Gewährleistung der Unvoreingenommenheit von Finanzanalysen genügen. Einem Verbot des Handels vor der Veröffentlichung von Finanzanalysen unterliegen sie nicht. Diese Werbemitteilung berücksichtigt keinerlei persönliche Umstände und ist keine Anlageberatung. Insbesondere stellt diese Werbemitteilung keine Empfehlung oder ein konkretes rechtliches Angebot zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar.

Die in diesem Dokument vertretenen Ansichten sind die des Managers zum Zeitpunkt der Publikation und können sich ändern. **Die Preise von Anteilen können sowohl steigen als auch fallen. Sie unterliegen den Schwankungen der Finanzmärkte, die sich dem Einfluss von GAM entziehen. Daher erhalten Anleger den investierten Betrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung und die Bezugnahme auf ein bestimmtes Wertpapier stellt keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar.** Positionen und Allokationen können sich jederzeit ändern. Sofern nicht anders spezifiziert, beziehen sich die angegebenen Preise auf thesaurierende Anteile. Historische Daten können von Zeit zu Zeit Anpassungen unterliegen.

## RobecoSAM Sust. Water Fund EUR

Anteilsklasse B / Währung EUR

31.08.2018

**Marketing Material**

Dies ist keine Aufforderung zur Anlage in Produkte oder Strategien von GAM. Anlagen sollten erst nach der gründlichen Lektüre des aktuellen Rechtsprospekts, des Zeichnungsprospekts, der Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Satzung sowie des aktuellen Jahres- und Halbjahresberichts (die „Rechtsdokumente“) sowie nach einer Beratung durch einen unabhängigen Finanz- und Steuerexperten getätigt werden. Die Rechtsdokumente sind kostenlos in gedruckter Form bei den unten aufgeführten Adressen erhältlich.

Einige der Teilfonds sind möglicherweise nicht in allen Rechtsordnungen für den Vertrieb zugelassen. Daher darf kein aktives Marketing für diese Teilfonds betrieben werden. Die Annahme von Zeichnungen und die Ausgabe von Aktien oder Anteilen erfolgen ausschließlich auf Basis des aktuellen Zeichnungsprospekts.

Die Anteile des Fonds sind nicht gemäß dem US Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Securities Act“) registriert, und der Fonds ist nicht gemäß dem US Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung (dem „Company Act“) registriert. Sofern keine Ausnahmeregelung besteht, dürfen diese Anteile daher weder in den Vereinigten Staaten noch US-Personen angeboten, verkauft oder übertragen werden. Bei einer Befreiung von der Registrierung gemäß dem Securities Act und dem Company Act können die Anteile allerdings in den Vereinigten Staaten oder an gewisse qualifizierte US-Anleger verkauft oder weiterverkauft werden, sofern es sich bei solchen Transaktionen nicht um ein öffentliches Angebot handelt. Darüber hinaus sind bestimmte Produkte von GAM für alle US-Anleger gesperrt.

Dieses Material/diese Präsentation erwähnt möglicherweise Luxemburg domizilierte GAM Funds, Geschäftssitz: 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburg, eine Umbrella-Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen den Teilfonds, die nach Luxemburger Recht gegründet wurde und von der CSSF gemäß Richtlinie 2009/65/EG als OGAW-Fonds zugelassen ist. Die Verwaltungsgesellschaft ist GAM (Luxembourg) S.A., 25, Grand-Rue, L-1661 Luxemburg.

**DEUTSCHLAND:** Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache sind bei der deutschen Informationsstelle, GAM (Deutschland) GmbH, Taunusanlage 15, D-60325 Frankfurt am Main, oder auf dem Internet unter [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) kostenlos erhältlich. Zahlstelle in Deutschland ist DekaBank Deutsche Girozentrale, Hahnstrasse 55, D-60528 Frankfurt am Main.

**LIECHTENSTEIN:** Die Rechtsdokumente sind in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache sind beim Vertreter und der Zahlstelle, Liechtenstein LGT Bank AG, Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, oder auf dem Internet unter [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) kostenlos erhältlich.

**ÖSTERREICH:** Die Rechtsdokumente in englischer Sprache und die KIIDs in deutscher Sprache sind bei der Zahl- und Informationsstelle in Österreich, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien, oder auf dem Internet unter [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) kostenlos erhältlich.

**SCHWEIZ:** Die Rechtsdokumente sind in deutscher Sprache bei der Vertreterin in der Schweiz: GAM Investment Management (Switzerland) Ltd., Hardstrasse 201, Postfach, CH-8037 Zurich oder auf dem Internet unter [www.funds.gam.com](http://www.funds.gam.com) kostenlos erhältlich. Zahlstelle ist State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, Beethovenstrasse 19, CH-8027 Zürich.

Im VEREIGNGTEN KÖNIGREICH wurde dieses Material von GAM London Ltd, 20 King Street, London SW1Y 6QY, England, ausgegeben und genehmigt, die von der britischen Financial Conduct Authority zugelassen ist und unter deren Aufsicht steht.