ROBECO

Factsheet | Datos a 28-02-2022

Robeco Global Consumer Trends I EUR

Robeco Global Consumer Trends es un fondo de gestión activa que invierte en títulos de países desarrollados y emergentes de todo el mundo. La selección de estos valores se basa en el análisis por fundamentales. El objetivo del fondo es superar el rendimiento del índice. El fondo invierte en diversas tendencias estructurales de crecimiento del consumo. La primera de ellas es la «transformación digital del consumo». La segunda es el crecimiento de la «clase media emergente». La tercera se centra en la importancia creciente de «la salud y el bienestar». Dentro de esas tendencias, los gestores del fondo tratan de seleccionar las acciones de ganadores estructurales.



Jack Neele, Richard Speetjens
Gestor del fondo desde 01-07-2007

Rentabilidad

	Fondo	Índice
1 m	-5,80%	-2,77%
3 m	-17,87%	-3,46%
Ytd	-16,48%	-6,21%
1 año	-8,50%	16,51%
2 años	13,04%	17,19%
3 años	14,95%	13,93%
5 años	14,81%	10,21%
10 años	15,63%	11,77%
Since 12-2011	16,63%	12,65%

Anualizado (para periodos superiores a un año)
Nota: pueden surgir diferencias de rentabilidad debido a los distintos períodos de medición del fondo y del índice. Para más información, véase la última página.

Rentabilidad por año natural

	Fondo	Índice
2021	9,73%	27,54%
2020	37,30%	6,65%
2019	37,77%	28,93%
2018	1,22%	-4,85%
2017	22,30%	8,89%
2019-2021	27,56%	20,59%
2017-2021	20,77%	12,69%

Anualizado (años)

Índice

MSCI All Country World Index (Net Return, EUR)

Datos generales

Morningstar	★★★★★
Tipo de fondo	Renta Variable
Divisa	EUR
Tamaño del fondo	EUR 5.976.901.751
Tamaño de la clase de acción	EUR 770.988.835
Acciones rentables	1.600.317
Fecha de 1.ª cotización	14-12-2011
Fin del ejercicio contable	31-12
Gastos corrientes	0,93%
Valor liquidativo diario	Si
Pago de dividendo	Non
Exante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

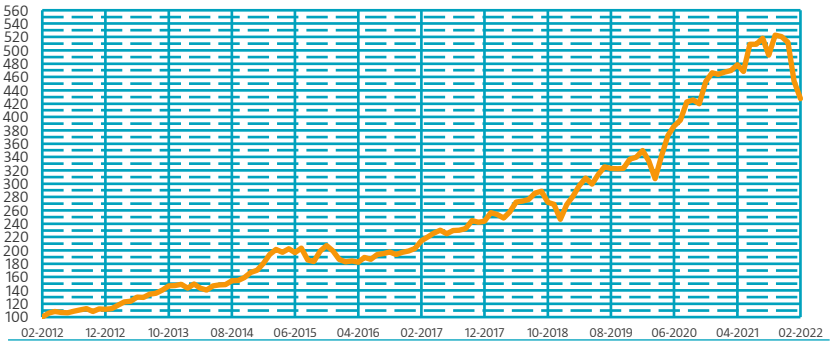
Perfil de sostenibilidad

- Exclusiones
- Integración ASG
- Votación e interacción

Para más información sobre exclusiones, consúltese https://www.robeco.com/exclusions/

Rentabilidad

Indexed value (until 28-02-2022) - Fuente: Robeco



Rentabilidad

Según los precios de negociación, el rendimiento del fondo fue del -5,80%.
Nuestra tendencia Consumo digital restó notablemente a la rentabilidad el mes pasado. PayPal fue una de las compañías de elevado perfil que sufrió una severa corrección. La segunda decepción dentro de las acciones de perfil elevado la generó Meta Platforms, conocida anteriormente como Facebook. No obstante, no todo fueron malas noticias. El procesador neerlandés de pagos, Adyen, registró un aumento interanual del 47% en ingresos, superando las expectativas. Nuestra tendencia Clase media emergente restó a la rentabilidad. Una nueva ronda de reglamentación tecnológica en China causó el descenso de las acciones de tecnología, pues las autoridades chinas anunciaron diversas medidas para promover una recuperación más rápida en el sector servicios, uno de los segmentos más duramente golpeados por la pandemia. Las compañías con exposición a Salud y bienestar contribuyeron de forma neutral el mes pasado. Firmas de ingredientes como Givaudan y Symrise, junto con el fabricante de alimentos Nestlé y el minorista Costco, consiguieron alcanzar sólidas ganancias, pues los inversores transfirieron su riqueza a las compañías que se espera no resulten demasiado perjudicadas por la crisis en Ucrania.

Portfolio changes

Hemos vendido toda nuestra posición en Paypal, y hemos destinado parte de la ponderación a Visa. Finalmente, hemos reducido las ponderaciones en Airbnb, Zoetis, Intuit y Amazon.

Evolución del mercado

En un momento peligroso para el mundo, Rusia ha lanzado un ataque devastador sobre Ucrania. El mundo occidental ha sido unánime al expresar su rechazo a la invasión, y ha emitido sanciones de proporciones históricas. Estados Unidos, Europa y otros aliados han excluido a los bancos rusos del sistema de pagos SWIFT y han congelado cientos de miles de millones de dólares de los activos del banco central ruso. Muchas compañías, incluyendo los principales productores de energía a nivel mundial, como BP, Shell y Exxon, han establecido nuevos planes para salir de las inversiones rusas, con un probable coste de decenas de miles de millones de dólares. Conjuntamente, tanto la invasión como las sanciones resultantes han incrementado masivamente la incertidumbre, y con ello los riesgos para la perspectiva económica global. El índice Standard & Poor's 500 descendió por segundo mes consecutivo. El Nasdaq, fuerte en títulos tecnológicos, descendió también. Las acciones europeas del índice FTSE Eurotop 100 superaron a las acciones estadounidenses, quizá sorprendentemente, aunque tan solo por un estrecho margen. Por primera vez en mucho tiempo, a las acciones japonesas les fue mejor.

Expectativas del gestor del fondo

Las acciones del banco central y los bajos tipos de interés han impulsado la demanda inversora por compañías de crecimiento y de calidad. Los bajos tipos de interés han presentado un entorno favorable para compañías con gran potencial de crecimiento a largo plazo. Muchas de nuestras inversiones recaen en esta categoría, debido a su liderazgo del mercado y a la sostenible ventaja competitiva. En adelante, el alza en los tipos de interés y niveles de inflación superiores a la media podrían presentar vientos en contra y/o mayores niveles de volatilidad periódicamente. Creemos que los inversores deben centrarse en negocios de gran calidad con valiosos activos intangibles, baja intensidad de capital, márgenes elevados y superiores rendimientos del capital. Consideramos que las actuales valoraciones por encima del mercado para estas empresas están justificadas, dada la calidad de sus modelos de negocio, los elevados niveles de aumento de beneficios y la sostenibilidad de sus franquicias. Seguimos manteniendo una perspectiva positiva para nuestras inversiones a largo plazo.

La información relativa al comportamiento de los valores tiene carácter de mera información histórica, no pudiendo considerarse los comportamientos pasados como indicativos de futuros resultado.Para más información visite www.robeco.es, donde hallará también el folleto y la Información clave para el inversor
Para obtener más información, visite: www.robeco.es

10 principales posiciones

NVIDIA: multinacional estadounidense que diseña unidades para el procesamiento gráfico destinado al juego y a los mercados profesionales, así como unidades de sistemas en chips para la computación móvil y el mercado de automoción; Nestlé: corporación suiza que opera a nivel multinacional en el conglomerado del procesamiento de alimentos y bebidas; Microsoft: compañía multinacional estadounidense en el ámbito tecnológico, fabricante de software para computación; Amazon.com: compañía estadounidense de comercio electrónico; Intuit: compañía estadounidense, especializada en software financiero; Netflix: principal plataforma de vídeo en streaming; Nike: principal proveedor mundial de calzado e indumentaria para atletismo; Visa: corporación norteamericana que ofrece servicios financieros a nivel multinacional; Alphabet: multinacional estadounidense, creada mediante la reestructuración de Google; LVMH: holding francés de ámbito multinacional y conglomerado especializado en bienes de lujo.

Precio de transacción

28-02-22	EUR	481,57
High Ytd (03-01-22)	EUR	580,84
Cotización mínima ytd (23-02-22)	EUR	457,76

Comisiones

Comisión de gestión	0,80%
Comisión de rentabilidad	Ninguno/a
Comisión de servicio	0,12%
Costos de transacción esperados	0,18%

Estado legal

Sociedad de inversión con capital variable constituida de conformidad con la legislación luxemburguesa (SICAV)

Estructura de la emisión	Capital variable
UCITS V (instituciones de inversión colectiva en valores transferibles)	Si
Clase de acción	I EUR

El fondo es un subfondo de Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Registros

Austria, Francia, Alemania, Hong Kong, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Países Bajos, Noruega, Singapur, España, Suecia, Suiza, Reino Unido

Política de divisas

El fondo puede realizar transacciones de cobertura de divisas. Por lo general, no se aplica una cobertura cambiaria.

Gestión del riesgo

La gestión del riesgo está totalmente integrada en el proceso de inversión a fin de garantizar que las posiciones siempre cumplen las pautas predefinidas.

Política de dividendo

El fondo no distribuye dividendos. Los ingresos obtenidos se retienen y, por tanto, todo su rendimiento se ve reflejado en el precio por acción.

Códigos del fondo

ISIN	LU0717821077
Bloomberg	RGCTEIE LX
Sedol	B76VH82
WKN	A1117A
Valoren	14516624

10 principales posiciones

Intereses	Sector	%
Alphabet Inc (Class A)	Servicios y medios de comunicación interactivos	5,05
Visa Inc	Servicios de Tecnología de la Información	4,61
NIKE Inc	Articulos Textiles, de Confección y Bienes de Lujo	3,88
Microsoft Corp	Software	3,80
Nestle SA	Alimentos	3,71
Netflix Inc	Entretenimiento	3,39
Intuit Inc	Software	3,37
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	Articulos Textiles, de Confección y Bienes de Lujo	3,33
NVIDIA Corp	Semiconductores y equipo relacionado	3,28
Amazon.com Inc	Marketing directo y digital para particulares	3,22
Total		**37,64**

Top 10/20/30 porcentaje

TOP 10	37,64%
TOP 20	65,12%
TOP 30	84,99%

Estadísticas

	3 años	5 años
Tracking error expost (%)	9,80	8,49
Information ratio	0,21	0,66
Sharpe Ratio	1,00	1,09
Alpha (%)	3,81	6,37
Beta	0,88	0,91
Desviación estándar	16,51	14,99
Máx. ganancia mensual (%)	11,35	11,35
Máx. pérdida mensual (%)	-11,31	-11,31

Las ratios anteriormente mencionadas se basan en los rendimientos antes de comisiones

Hit ratio

	3 años	5 años
Meses de resultados superiores	21	37
% de éxito	58,3	61,7
Meses de mercado alcista	26	39
Meses de resultados superiores en periodo alcista	15	23
% de éxito en periodos alcistas	57,7	59,0
Meses de mercado bajista	10	21
Months Outperformance Bear	6	14
% de éxito en mercados bajistas	60,0	66,7

Las ratios anteriormente mencionadas se basan en los rendimientos antes de comisiones.

Cambios

La rentabilidad se alcanzó bajo unas circunstancias que ya no son de aplicación. El 30 de noviembre de 2009, el fondo Robeco Consumer Goods Equities pasó de ser un fondo sectorial al fondo de tendencia Robeco Global Consumer Trends Equities. El fondo puede invertir en distintas regiones y sectores.

Sustentabilidad

El fondo incorpora la sostenibilidad al proceso de inversión mediante exclusiones, integración de criterios ASG, implicación y ejercicio de los derechos de voto. El fondo no invierte en emisores que incumplen normas internacionales o cuyas actividades se consideran perjudiciales para la sociedad según la política de exclusión de Robeco. Se integran factores ASG financieramente relevantes en el análisis de inversiones bottom-up para evaluar riesgos y oportunidades ASG existentes y potenciales. En la selección de valores, el fondo limita la exposición a riesgos para la sostenibilidad elevados. Además, cuando un emisor de valores sea señalado en la supervisión continua por infringir normas internacionales, el fondo iniciará un proceso de implicación con el emisor. Por último, el fondo hace uso de los derechos asociados a las acciones y aplica el voto por delegación conforme a las directrices de delegación de voto de Robeco.

La información relativa al comportamiento de los valores tiene carácter de mera información histórica, no pudiendo considerarse los comportamientos pasados como indicativos de futuros resultado.Para más información visite www.robeco.es, donde hallará también el folleto y la Información clave para el inversor
Para obtener más información, visite: www.robeco.es

Distribución de activos

Asset allocation	
Equity	99,7%
Efectivo	0,3%

Distribución del sector

El fondo invierte en empresas con exposición a tendencias estructurales de crecimiento en el gasto del consumidor. Como resultado, la cartera está posicionada principalmente en los sectores de bienes de consumo discrecional, bienes básicos de consumo, tecnología y servicios de comunicación. El fondo podría invertir también en sectores aparentemente no vinculados de manera directa al consumo.

Distribución del sector		Deviation index
Articulos Textiles, de Confección y Bienes de Lujo	16,6%	15,3%
Servicios de Tecnología de la Información	10,9%	7,3%
Servicios y medios de comunicación interactivos	9,9%	5,7%
Marketing directo y digital para particulares	9,5%	6,3%
Software	8,6%	2,3%
Productos Personales	7,0%	6,4%
Semiconductores y equipo relacionado	5,0%	-0,6%
Entretenimiento	5,0%	3,7%
Productos Químicos	4,2%	1,9%
Productos Farmacéuticos	4,1%	-0,4%
Alimentos	3,7%	2,0%
Productos Domésticos	3,5%	2,5%
Otros	12,0%	-53,0%

Distribución regional

La cartera tiene una exposición directa del 10% a mercados emergentes y Asia-Pacífico, principalmente a Japón, China, India e Iberoamérica. Las inversiones del fondo en Europa comprenden aproximadamente el 27% del mismo, con el restante 63% invertido en el mercado estadounidense.

Distribución regional		Deviation index
América	64,6%	0,0%
Europa	27,1%	10,7%
Asia	8,3%	-9,2%
Africa	0,0%	-0,4%
Middle East	0,0%	-1,0%

Distribución de divisas

La cartera no utiliza en sí misma cobertura en divisas. Esto significa que, para una clase de acciones sin cobertura, la asignación monetaria se deriva de las inversiones de la cartera. Para una clase de acciones con cobertura, la asignación monetaria refleja la cobertura en divisas.

Distribución de divisas		Deviation index
Dólar Estadounidense	66,6%	5,7%
Euro	16,5%	8,5%
Franco Suizo	8,7%	6,1%
Dólar de Hong Kong	5,4%	1,8%
Yen japonés	1,4%	-4,2%
Rupia India	1,4%	0,0%
Corona Danesa	0,0%	-0,6%
Libra Esterlina	0,0%	-3,8%
Dólar de Singapur	0,0%	-0,3%
Dólar Nuevo de Taiwán	0,0%	-1,9%
Renminbi Yuan	0,0%	-0,6%
Rand Sudafricano	0,0%	-0,4%
Otros	0,0%	-10,2%

La información relativa al comportamiento de los valores tiene carácter de mera información histórica, no pudiendo considerarse los comportamientos pasados como indicativos de futuros resultado.Para más información visite www.robeco.es, donde hallará también el folleto y la Información clave para el inversor
Para obtener más información, visite: www.robeco.es

Política de inversión

Robeco Global Consumer Trends es un fondo de gestión activa que invierte en títulos de países desarrollados y emergentes de todo el mundo. La selección de estos valores se basa en el análisis por fundamentales. El objetivo del fondo es superar el rendimiento del índice. El fondo fomenta criterios AS (ambientales y sociales) en el sentido del Artículo 8 del Reglamento europeo sobre divulgación de información relativa a las inversiones sostenibles, integra riesgos de sostenibilidad en el proceso de inversión, y aplica la política de buen gobierno de Robeco. El fondo aplica indicadores de sostenibilidad, como pueden ser las exclusiones normativas, regionales y de actividad, el voto por delegación y la interacción. El fondo invierte en diversas tendencias estructurales de crecimiento del consumo. La primera de ellas es la «transformación digital del consumo». La segunda es el crecimiento de la «clase media emergente». La tercera se centra en la importancia creciente de «la salud y el bienestar». Dentro de esas tendencias, los gestores del fondo tratan de seleccionar las acciones de ganadores estructurales. Aunque podrán incluirse títulos ajenos al índice de referencia, la mayor parte de los títulos seleccionados pertenecerá al índice de referencia. Aunque la política de inversión no está limitada por un índice de referencia, el fondo podría utilizar uno a efectos comparativos. El fondo podrá apartarse significativamente de las ponderaciones por emisor, país y sector del índice de referencia. La desviación frente al índice de referencia no está sometida a restricciones. El índice de referencia es un índice ponderado del mercado exterior que no es coherente con los criterios ASG que fomenta el fondo.

CV del Gestor del fondo

Sr. Jack Neele, Gestor de Cartera en el equipo Trends Investing Equities de Robeco desde abril de 2006. Antes de gestionar el fondo Global Consumer Trends de Robeco, Jack fue responsable del fondo Robeco IT Equities. Antes de unirse a Robeco en 2006, Jack estuvo empleado por Mees Pierson como gestor de cartera, responsable de renta variable global activa durante siete años, y se ocupaba también de las inversiones alternativas. Jack comenzó su carrera profesional en el mundo de las inversiones en 1999. Tiene un Máster en Econometría de la Universidad Erasmus, de Róterdam, y obtuvo el certificado de Analista Financiero de la EFFAS. Jack está inscrito en el Instituto neerlandés de valores. Sr. Richard Speetjens, Gestor de cartera del equipo Robeco Trends Investing Equities. Se incorporó a Robeco en junio de 2007 para cogestionar dos fondos europeos de renta variable. Antes de unirse a Robeco en junio de 2007, estuvo empleado en Van Lanschot Asset Management como gestor de cartera de renta variable europea. Comenzó su carrera profesional en el año 2000, como gestor de cartera de renta variable europea en Philips Investment Management. Richard tiene el título de analista financiero certificado (CFA), así como un Máster en Finanzas y Economía Empresarial de la Universidad de Maastricht. Richard está registrado en el Dutch Security Institute (Instituto holandés de valores).

Tratamiento fiscal del producto

El fondo está establecido en Luxemburgo y está sujeto a las regulaciones y leyes fiscales de Luxemburgo. El fondo no está obligado a pagar ningún impuesto sobre sociedades, ingresos, dividendos o plusvalías en Luxemburgo. El fondo está sujeto a un impuesto de suscripción anual ('taxe d'abonnement') en Luxemburgo, el cual asciende al 0,01% del valor liquidativo del fondo. Este impuesto está incluido en el valor liquidativo del fondo. El fondo puede usar en principio las redes de tratados de Luxemburgo para recuperar parcialmente cualquier retención fiscal sobre sus ingresos.

MSCI disclaimer

Fuente MSCI. MSCI no garantiza ni manifiesta de manera expresa ni implícita, ni asume responsabilidad alguna respecto a cualquiera de sus datos aquí incluidos. Los datos de MSCI no podrán ser redistribuidos ni utilizados como base para otros índices, títulos o productos financieros. MSCI no aprueba, suscribe, revisa ni elabora el presente informe. Ninguno de los datos de MSCI tienen la finalidad de asesorar en materia de inversión ni de realizar recomendación alguna (o de abstenerse de realizarla) relativa a cualquier decisión en materia de inversión, y no podrán ser considerados como tales.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza su precisión, integridad o actualización. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos serán responsables de las pérdidas o daños ocasionados por el uso de esta información. Rendimientos anteriores no son garantía de resultados futuros. Para más información sobre Morningstar, por favor consulte www.morningstar.com.

Febelfin disclaimer

La concesión de esta certificación al subfondo no significa que este satisfaga los objetivos de sostenibilidad de usted, o que la certificación cumpla con lo establecido en posibles normas nacionales o europeas futuras. La certificación obtenida es válida durante un año y es objeto de revisión anual. Puede obtenerse información adicional sobre este distintivo en www.towardssustainability.be.

Aviso Legal

El objeto del presente documento es proporcionar a los clientes o potenciales clientes de Robeco Institutional Asset Mangement BV, Sucursal en España, información sobre las posibilidades especificas ofrecidas por los fondos de Robeco, sin que, en ningún caso, deba considerarse una invitación a comprar o vender título o producto de inversión alguno. Las decisiones de inversión deben basarse en el folleto correspondiente, que puede encontrarse en www.robeco.com. Cualquier información contenida en el presente documento que no sea información facilitada directamente por Robeco está expresamente identificada como tal y, aunque proviene de fuentes de información consideradas fiables, no se ofrece garantía, implícita o explícita, en cuanto a su certeza. El valor de su inversión puede fluctuar, no pudiendo considerarse los comportamientos pasados como indicativos de futuros resultados. Robeco Institutional Asset Management BV, Sucursal en España, está inscrita en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de sucursales de empresas de servicios de inversión del Espacio Económico Europeo, con el número 24.