

Robeco Digital Innovations F EUR

Der Robeco Digital Innovations ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien aus Industrie- und Schwellenländern investiert. Die Aktienauswahl basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds investiert in eine Reihe struktureller Wachstumstrends im Produktionsbereich der Wirtschaft, zum Beispiel Roboter und Automation, digitale Wegbereiter und sichere digitale Infrastruktur. Die Fondsmanager beabsichtigen, Aktien von Unternehmen auszuwählen, die zu den „strukturellen Gewinnern“ dieser Trends gehören.



Marco van Lent, Steef Bergakker
Fondsmanager seit 24-05-2017

Index

MSCI All Country World Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 64.783.994
Größe der Anteilsklasse	EUR 37.104.883
Anteile im Umlauf	210.204
Datum 1. Kurs	24-05-2017
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,96%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Marktentwicklungen

Wieder einmal hat die Berichtsperiode begonnen. Die Anleger begrüßten überwiegend positive Gewinnberichte vorsichtig, insbesondere von den großen Technologieunternehmen, die darauf hindeuten, dass es den Unternehmen angesichts der anhaltenden Inflation, höherer Zinsen und wachsender Rezessionsängste immer noch gut geht. Die Aktienmärkte legten im vergangenen Monat in Lokalwährungen zu, wobei Large Caps den größten Teil der schweren Arbeit leisteten. Die makroökonomischen Unsicherheiten bleiben jedoch angesichts des hartnäckigen geldpolitischen Straffungskurses der Zentralbanken, während die Inflation bereits ihren Höhepunkt erreicht hat. Das Risiko, dass ein politischer Fehler eine Rezession erzwingt, ist sehr real. Zweifellos wird dies weitere wirtschaftliche Konsequenzen haben, da die kommerzielle Kreditvergabe in den kommenden Quartalen zurückgeht. Im vergangenen Monat gehörten Halbleiter- und Cybersicherheitsunternehmen zu den Opfern der wieder aufflammenden Sorgen über eine Abschwächung der kurzfristigen Fundamentaldaten. Wir sind uns der Risiken einer kurzfristigen Ergebnisschwäche bewusst, sind aber nach wie vor von den langfristigen Chancen dieser Aktien überzeugt und zögern daher, sie aufgrund kurzfristiger Überlegungen zu handeln, die vom Markt vielleicht bereits angemessen diskontiert werden.


Prognose des Fondsmanagements

Die Geschäftswelt ist ständig auf der Suche nach Verbesserungen der Produktivität, Effizienz und Flexibilität. Die Kombination und das Zusammenwirken von zunehmender Konnektivität, Digitalisierung von Produkten und Dienstleistungen sowie die Digitalisierung von Geschäftsprozessen bieten zahlreiche Möglichkeiten, in praktisch jeder Branche enorme Fortschritte zu erzielen. Diese digitale Transformation der Geschäftsaktivität soll der Robeco Digital Innovations erfassen. Wir glauben weiter, dass die oben aufgeführten langfristigen Trends gültig bleiben und eventuell sogar von der Covid-19-Pandemie gestärkt wurden. Neben der Suche nach Produktivitäts- und Effizienzsteigerungen ist die Minimierung der Anfälligkeit für menschliche Schwächen, wie z.B. Pandemien, als wichtiges Argument für die digitale Transformation der Wirtschaft in den Vordergrund getreten. Die langfristigen Aussichten sind sehr gut, aber die kurzfristige Aussichten wurden unsicherer, da eine restriktive Geldpolitik zur Inflationsbekämpfung die Konjunktur dämpfen oder sogar eine Rezession auslösen könnte. Daher werden wir kurzfristig vorsichtig sein, während wir langfristig optimistisch bleiben.

Nachhaltigkeitsprofil

 Ausschlüsse

 ESG-Integration

 Stimmrechtsausübung und Engagement

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

10 größte Positionen

Die fünf führenden Beteiligungen im Fonds sind Microsoft, SAP SE, Fortinet, Informa PLC und NVIDIA.

Kurs

30-04-23	EUR	176,52
Höchstkurs lfd. Jahr (15-02-23)	EUR	184,74
Tiefstkurs lfd. Jahr (03-01-23)	EUR	161,55

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,75%
Servicegebühr	0,16%
Erwartete Transaktionskosten	0,05%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)

Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft

UCITS V Ja
Anteilsklasse F EUR
Der Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Funds SICAV.

Zugelassen in

Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Der Fonds darf Geschäfte zur Währungsabsicherung abschließen. Normalerweise erfolgt keine Währungsabsicherung.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Anlageprozess integriert. Dadurch wird gewährleistet, dass die Positionen die vordefinierten Leitlinien erfüllen.

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus. Der Fonds behält alle erzielten Erträge ein, sodass sich seine Performance vollständig in seinem Preis widerspiegelt.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1602110758
Bloomberg	ROGIFE LX
WKN	A2P1G0
Valoren	36473768

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

	Sector	%
Microsoft Corp	Software	3,66
SAP SE	Software	3,48
Fortinet Inc	Software	3,28
Informa PLC	Medien	3,25
NVIDIA Corp	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,19
Salesforce Inc	Software	3,11
Analog Devices Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,04
Keyence Corp	Electronic Equipment, Instruments & Components	2,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	Semiconductors & Semiconductor Equipment	2,94
Capgemini SE	IT-Dienste	2,93
Gesamt		31,87

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	31,87%
TOP 20	57,01%
TOP 30	78,17%

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 Aktienauswahl 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	<div></div>	98,6%
Bares	<div></div>	1,4%

Sektorgewichtung

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

Sektorgewichtung		Deviation index	
Software	<div></div> 31,6%	<div></div>	25,2%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	<div></div> 15,6%	<div></div>	10,3%
Electronic Equipment, Instruments & Components	<div></div> 11,8%	<div></div>	10,8%
Elektrische Geräte	<div></div> 7,8%	<div></div>	6,9%
IT-Dienste	<div></div> 5,8%	<div></div>	4,5%
Specialized REITs	<div></div> 4,9%	<div></div>	4,2%
Luftfracht & Kuriere	<div></div> 3,4%	<div></div>	2,9%
Medien	<div></div> 3,2%	<div></div>	2,5%
Industriekonglomerate	<div></div> 2,6%	<div></div>	1,6%
Gesundheitswesen: Ausstattung & Produkte	<div></div> 2,3%	<div></div>	0,0%
Technology Hardware, Storage & Peripherals	<div></div> 2,2%	<div></div>	-3,1%
Maschinen	<div></div> 2,1%	<div></div>	0,2%
Sonstige	<div></div> 6,6%	<div></div>	-65,8%

Regionengewichtung

Die regionale Allokation des Fonds ist das Ergebnis einer Bottom-up-Aktienselektion.

Regionengewichtung		Deviation index	
Amerika	<div></div> 64,7%	<div></div>	0,3%
Europa	<div></div> 22,3%	<div></div>	4,9%
Asien	<div></div> 11,1%	<div></div>	-5,7%
Naher Osten	<div></div> 2,0%	<div></div>	1,0%
Afrika	<div></div> 0,0%	<div></div>	-0,4%

Währungsgewichtung

Die Währungsallokation des Fonds ist das Ergebnis der Bottom-up-Aktienauswahl.

Währungsgewichtung		Deviation index	
US-Dollar	<div></div> 65,7%	<div></div>	4,9%
Euro	<div></div> 15,8%	<div></div>	7,0%
Japanese Yen	<div></div> 5,0%	<div></div>	-0,4%
Pfund Sterling	<div></div> 3,2%	<div></div>	-0,7%
Neuer Taiwan-Dollar	<div></div> 3,0%	<div></div>	1,4%
Schweizer Franken	<div></div> 2,3%	<div></div>	-0,3%
Südkoreanischer Won	<div></div> 2,1%	<div></div>	0,8%
Schwedische Krone	<div></div> 1,8%	<div></div>	0,9%
Indische Rupie	<div></div> 0,9%	<div></div>	-0,6%
Danish Kroner	<div></div> 0,0%	<div></div>	-0,8%
Rand	<div></div> 0,0%	<div></div>	-0,4%
Kuwait-Dinar	<div></div> 0,0%	<div></div>	-0,1%
Sonstige	<div></div> 0,0%	<div></div>	-11,9%

Anlagepolitik

Der Robeco Digital Innovations ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien aus Industrie- und Schwellenländern investiert. Die Aktienauswahl basiert auf einer Fundamentalanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds fördert E&G-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinn von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, integriert Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess und wendet die Good Governance Policy von Robeco an. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse, die Wahrnehmung von Stimmrechten und Engagement gehören. Der Fonds investiert in eine Reihe struktureller Wachstumstrends im Produktionsbereich der Wirtschaft, zum Beispiel Roboter und Automation, digitale Wegbereiter und sichere digitale Infrastruktur. Die Fondsmanager beabsichtigen, Aktien von Unternehmen auszuwählen, die zu den „strukturellen Gewinnern“ dieser Trends gehören. Die ausgewählten Aktien werden mehrheitlich Bestandteile der Benchmark sein, es können jedoch auch Aktien außerhalb der Benchmark ausgewählt werden. Die Anlagepolitik wird nicht durch eine Benchmark eingeschränkt, aber der Fonds kann eine Benchmark zu Vergleichszwecken verwenden. 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 ist leitender Portfoliomanager von Robeco MegaTrends/Rolinco, Portfoliomanager Robeco Digital Innovations und Mitglied des Robeco Trends Equities Teams. Bis 2013 war er für Robeco Infrastructure Equities verantwortlich. Marco van Lent kam im Oktober 2007 zu Robeco, um zwei europäische Aktienfonds zu co-managen. Bei Van Lanschot Asset Management hat er den Van Lanschot European Equity Fund gemanagt. Nach der Übernahme von Kempen Capital Management durch Van Lanschot arbeitete er für sechs Monate bei Kempen Capital Management, um die European Equity-Mandate zu verwalten. Von 1999 bis 2005 war er Portfoliomanager für europäische Aktien bei Philips Investment Management und von 1996 bis 1999 Portfoliomanager bei Van Spaendonck Asset Management. Seine Karriere in der Investmentbranche begann er 1985 als Sell-Side-Analyst/-Stratege. Marco van Lent hat einen Master in Business Economics and Finance von der Universität Tilburg. Steef Bergakker ist Portfoliomanager von Robeco MegaTrends/Rolinco, Portfoliomanager Robeco Digital Innovations und Mitglied des Robeco Trends Equities-Teams. Zuvor war er Trendforscher im Trends Equities-Team und hat mehrere White Papers verfasst. Davor war Steef Bergakker Portfoliomanager von Robeco Infrastructure Equities und Robeco Hollands Beitz. Bevor er im Jahr 2008 zu Robeco zurückkehrte, arbeitete Steef Bergakker in unterschiedlichen Funktionen beim IRIS (Institute for Research and Investment Services), dem früheren auf Research ausgerichteten Joint-Venture von Robeco und der Rabobank. Von 1998 bis 2008 war er Leiter des Aktien-Research bei IRIS, nachdem er acht Jahre lang als Aktienanalyst tätig gewesen war. Steef Bergakker begann seine Laufbahn in der Branche 1990 als Analyst bei Robeco. Er hat 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 Körperschaftssteuer 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.