

Robeco BP Global Premium Equities D USD

Der Robeco BP Global Premium Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds investiert flexibel in Bezug auf Marktkapitalisierungen, geografische Regionen und Sektoren in Industrieländern weltweit.



Joshua Jones, Christopher Hart CFA
Fondsmanager seit 15-07-2008

Index

MSCI World Index (Net Return, USD)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 5.675.818.214
Größe der Anteilsklasse	USD 123.468.544
Anteile im Umlauf	631.057
Datum 1. Kurs	15-07-2013
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,46%
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

Die globalen Märkte gemessen am MSCI World Index stiegen im April um 1,75 %, während der MSCI World Value Index etwas mehr um 1,91 % (netto/USD) stieg. Der MSCI World Index wurde von Basiskonsumgütern, Energie, Gesundheitswesen und Finanzen angeführt und die Sektoren Technologie und Grundstoffe waren die Nachzügler.

Prognose des Fondsmanagements

Die Sorgen um die US-Regionalbanken halten an, wobei die First Republic das jüngste Opfer ist. Ob dies die letzte Bank war, die pleite ging, bleibt unklar. Obwohl deutliche Fortschritte bei der Senkung der Gesamtinflation erzielt wurden, bleiben die Kerninflationenwerte hoch und „hartnäckig“, da die von der Fed bevorzugte Kennzahl, der Kern-PCE, bei 4,6 % und deutlich über dem Fed-Ziel von 2 % und nicht weit unter dem Höchststand vom Februar 2022 von 5,4 % liegt. Bis Ende April hatten 261 der S&P 500-Unternehmen ihre Ergebnisse für das 1. Quartal gemeldet. Die ausgewiesenen Gewinne beliefen sich im Jahresvergleich auf -2,3 % und lagen damit um +6,6 % über den Schätzungen der berichtenden Unternehmen. Addiert man diese Ergebnisse zu den Erwartungen für die verbleibenden Unternehmen, deren Ergebnisse noch ausstehen, ist der S&P 500 auf dem besten Weg, die Gewinne im 1. Quartal im Jahresvergleich um -3,77 % zu senken, was viel besser ist als die Prognose von -6,59 % für das erste Quartal. Der Fonds bleibt gut positioniert mit Beteiligungen, die den Drei-Kreise-Ansatz von Boston Partners widerspiegeln – attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten und erkennbare Katalysatoren.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Stimmrechtsausübung und Engagement
- ESG-Ziel

Footprint target

Besser als der
Index

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

10 größte Positionen

RenaissanceRe kam im April in die Top Ten und löste Rexel ab.

Kurs

30-04-23	USD	196,36
Höchstkurs lfd. Jahr (02-02-23)	USD	201,18
Tiefstkurs lfd. Jahr (15-03-23)	USD	183,01

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,25%
Servicegebühr	0,16%
Erwartete Transaktionskosten	0,87%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft
UCITS V Ja
Anteilsklasse D USD
Der Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Funds SICAV.

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Finnland, Frankreich, Deutschland, Hongkong, Italien, Luxemburg, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Der Fonds verfolgt keine aktive Währungsstrategie. Die Währungsstruktur ist das Ergebnis der Wertpapierauswahl.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist in den Anlageprozess integriert, um sicherzustellen, dass die Positionen immer innerhalb eines festgelegten Rahmens bleiben.

Dividendenpolitik

Dieser Fonds ist thesaurierend, d.h. die Erträge, wie z.B. Dividenden bzw. Zinserträge aus Wertpapieren, werden nicht ausgeschüttet, sondern werden direkt dem Fondsvermögen zugeführt und wiederangelegt.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0951559797
Bloomberg	REMCDFU LX
WKN	A1133R
Valoren	21815311

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

TotalEnergies SE
Shell PLC
Siemens AG
Glencore PLC
Stellantis NV
Sanofi
Rheinmetall AG
Bristol-Myers Squibb Co
Cigna Group/The
RenaissanceRe Holdings Ltd
Gesamt

Sector	%
Energie	2,85
Energie	2,17
Industrie	2,04
Materialien	2,02
Nicht-Basiskonsumgüter	2,00
Gesundheitswesen	1,97
Industrie	1,86
Gesundheitswesen	1,68
Gesundheitswesen	1,68
Finanzwesen	1,65
Gesamt	19,91

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	19,91%
TOP 20	35,30%
TOP 30	48,46%

Nachhaltigkeit

Der Fonds bindet Nachhaltigkeit über Ausschlüsse, ESG-Integration, ein CO2-Ziel, Engagement und Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. Mit Ausschlüssen vermeidet der Fonds in Emittenten zu investieren, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. In die Bottom-up-Anlageanalyse werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um das Nachhaltigkeitsprofil von Unternehmen zu beurteilen. Bei der Aktienauswahl schränkt der Fonds seine Positionen mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Der Fonds strebt außerdem eine bessere CO2-Bilanz an als der Referenzindex. 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		97,2%
Bares		2,8%

Sektorgewichtung

Die Handelsaktivität war in diesem Monat moderat: Fünf Positionen wurden aufgelöst und eine neue Position in das Portfolio aufgenommen. Die Liquidationen betrafen vier Sektoren: Nicht-Basiskonsumgüter, Energie (x2), Gesundheitswesen und IT. Die neue Beteiligung stammt aus dem Sektor IT.

Sektorgewichtung

Deviation index

Industrie		21,3%		10,5%
Finanzwesen		19,5%		4,3%
Gesundheitswesen		14,5%		0,9%
Nicht-Basiskonsumgüter		10,3%		-0,1%
IT		8,4%		-11,6%
Energie		7,6%		2,5%
Basiskonsumgüter		5,7%		-2,4%
Materialien		5,7%		1,4%
Kommunikationsdienste		4,9%		-2,1%
Versorgungsbetriebe		2,2%		-0,8%
Immobilien		0,0%		-2,5%

Ländergewichtung

Der Fonds investiert in Aktien, die an globalen Börsen notiert sind.

Ländergewichtung

Deviation index

USA		40,0%		-27,7%
Vereinigtes Königreich		13,6%		9,2%
Frankreich		13,0%		9,3%
Deutschland		8,4%		5,9%
Japan		7,5%		1,4%
Niederlande		6,7%		5,4%
Irland		3,5%		3,3%
Schweden		2,7%		1,7%
Singapur		2,1%		1,7%
Norwegen		0,9%		0,7%
Italien		0,8%		0,1%
Dänemark		0,5%		-0,4%
Sonstige		0,3%		-10,6%

Währungsgewichtung

Die Aktienausswahl für Robeco BP Global Premium Equities soll unabhängig vom Währungsengagement erfolgen. Das Währungsengagement wird nur durch unsere Wertpapierausswahl bestimmt.

Währungsgewichtung

Deviation index

US-Dollar		40,7%		-27,2%
Euro		30,7%		20,9%
Pfund Sterling		15,2%		10,8%
Japanese Yen		7,3%		1,2%
Schwedische Krone		2,6%		1,6%
Singapur-Dollar		2,1%		1,7%
Norwegian Kroner		0,9%		0,7%
Danish Kroner		0,5%		-0,4%
Kanadischer Dollar		0,0%		-3,4%
Schweizer Franken		0,0%		-3,0%
Australischer Dollar		0,0%		-2,1%
Sonstige		0,0%		-1,0%

Anlagepolitik

Der Robeco BP Global Premium Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Aktien investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. 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 flexibel in Bezug auf Marktkapitalisierungen, geografische Regionen und Sektoren in Industrieländern weltweit. Benchmark: MSCI World Index (Nettorendite). Die Anlagepolitik wird zwar nicht durch eine Benchmark eingeschränkt, der Fonds kann aber einen Benchmark-Index in seinen Marketingmaterialien zu Vergleichszwecken verwenden. Einige der ausgewählten Aktien werden Bestandteile der Benchmark sein, es können aber auch nicht in der Benchmark enthaltene Aktien ausgewählt werden. Der Portfoliomanager kann nach eigenem Ermessen in Unternehmen oder Sektoren investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind, auf Grundlage von Investitionsmöglichkeiten, die durch die Fundamentalanalyse erkannt wurden. 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

Herr Hart ist Senior-Portfoliomanager für die Produktkategorie Global Equity and International Equity bei Boston Partners. Zuvor war er Portfoliomanager für das Produkt Boston Partners International Small Cap Value, und davor war er drei Jahre lang stellvertretender Portfoliomanager für die Produkte von Boston Partners Small Cap Value. Zuvor hatte er sich als Research Analyst auf die Aktienmarktsektoren Großkonzerne, Ingenieurs- und Bauwesen, Maschinenbau, Luftfahrt und Verteidigung sowie REITs spezialisiert. Von Fidelity Investments, wo er als Research-Analyst tätig war, wechselte er dann zur Firma. Mr. Hart besitzt einen Bachelor of Science-Abschluss in Finanzen mit Schwerpunkt Unternehmensfinanzierung von der Clemson University. Außerdem darf er die Bezeichnung als Chartered Financial Analyst® führen. Insgesamt blickt er auf mehr als 25 Jahre Erfahrung im Anlagegeschäft zurück. Herr Jones ist Portfoliomanager für die Produkte Boston Partners Global und International. Zuvor war er als Research-Analyst auf die Sektoren Energie, Metalle und Bergbau des Aktienmarktes spezialisiert und ein globaler Generalist. Vor seinem Eintritt in das Unternehmen war er bei Cambridge Associates als Berater auf Hedgefonds-Kunden spezialisiert. Herr Jones hat am Bowdoin College einen BA-Abschluss in Wirtschaftswissenschaften erworben. Außerdem darf er den Titel Chartered Financial Analyst® führen. Er verfügt über elf Jahre Investmenterfahrung.

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.