

## Factsheet | Daten per 30-04-2023

# 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 Anteilklassen      | 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. |

## 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/>

## 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 Kerninflationswerte 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.

### 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 wieder angelegt.

### Wertpapierkennnummern

|           |              |
|-----------|--------------|
| ISIN      | LU0951559797 |
| Bloomberg | REMCFDU 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         |
| <b>Gesamt</b>          | <b>19,91</b> |

### 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 verstößen 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 Aktienauswahl für Robeco BP Global Premium Equities soll unabhängig vom Währungsengagement erfolgen. Das Währungsengagement wird nur durch unsere Wertpapierauswahl 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 langstellvertretender 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 Investmentserfahrung.

## 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 Körperschaftsteuer 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-Anbieter; (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](http://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](http://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 Stadtspark 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.