

Factsheet | Daten per 30-04-2023

Robeco Indian Equities D EUR

Der Robeco Indian Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien investiert, die an den wichtigen indischen Börsen notiert sind. Die Aktienauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds konzentriert sich auf Aktien von LargeCap-Unternehmen, die von ausgewählten High-Conviction-Aktien von MidCap-Unternehmen ergänzt werden. Der Fonds wird von unserem Asia-Pacific-Team in Hongkong verwaltet und kombiniert das Markt-Know-how des lokalen indischen Anlageberaters Canara Robeco (Mumbai) mit der betrieblichen Stärke Robecos als internationaler Vermögensverwalter.



Team Asia-Pacific
Fondsmanager seit 23-08-2010

Wertentwicklung

| | Fonds | Index |
|--------------|--------|---------|
| 1 m | 1,10% | 2,51% |
| 3 m | -0,83% | -1,08% |
| Seit 1. Jan. | -2,57% | -5,70% |
| 1 Jahr | -8,65% | -11,09% |
| 2 Jahre | 12,89% | 8,94% |
| 3 Jahre | 19,91% | 17,55% |
| 5 Jahre | 10,98% | 8,09% |
| 10 Jahre | 11,42% | 8,92% |
| Seit 08-2010 | 8,07% | 5,93% |

Annualisiert (für Zeiträume, die länger als ein Jahr sind).
Hinweis: Aufgrund einer Differenz in der Bewertungsperiode zwischen dem Fonds und dem Index können Performanceunterschiede entstehen. Weitere Informationen finden Sie auf der letzten Seite.

Wertentwicklung

Indexed value (bis 30-04-2023) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von 1,10%.

Auf der Grundlage der Transaktionskurse am ersten Geschäftstag des Monats rentierte der Fonds mit 3,05 %. Dem Nettoinventarwert nach zu urteilen, blieb der Fonds diesen Monat um 1,10 % hinter der Benchmark zurück. Die Aktienauswahl in Finanzwerten und Nicht-Basiskonsumgütern wirkte sich positiv aus, während die Sektorallokation innerhalb von Versorgern negativ war.

Rollierende 12 Monatsergebnisse

| | Fonds |
|-------------------|--------|
| 05-2022 - 04-2023 | -8,65% |
| 05-2021 - 04-2022 | 39,50% |
| 05-2020 - 04-2021 | 35,30% |
| 05-2019 - 04-2020 | -8,62% |
| 05-2018 - 04-2019 | 6,88% |

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Depotabzüglichkeiten

Index

MSCI India Index (Net Return, EUR)

Marktentwicklungen

Der MSCI India (USD) stieg um 4,1 % und übertraf damit den MSCI APxJ und den MSCI EM um 5,9 % bzw. 5,4 %. Mid Caps (+7 %) und Small Caps (+5 %) schnitten sehr stark ab, besser als Large Caps (+3,7 %, alle ggü. Vormonat). Nicht-Basiskonsumgüter waren im Berichtsmonat am stärksten, während IT als einziger Sektor im Minus lag. Ausländische institutionelle Anleger waren im April erneut Nettokäufer von indischen Aktien (+1,1 Mrd. USD nach +1,8 Mrd. USD im März). Inländische institutionelle Anleger behielten ihren Verkaufstrend vom Vormonat, was Zuflüsse brachte (+0,3 Mrd. USD). Die 10-jährigen Renditen fielen um 19 Bp. ggü. dem Vormonat auf 7,12 %. Der INR stieg um 0,4 % zum Monatsende auf 81,38/USD. Die Bewertung Indiens steigt auf 20x NTM KGV (+1 SD). Der relative KGV-Aufschlag ggü. dem MXAPJ liegt bei 53 % (langfristiger Durchschnitt: 30 %). Indiens Devisenreserven beliefen sich auf 584 Mrd. USD und stiegen in den letzten vier Wochen durch die Verbesserung der Dienstleistungsexporte um 5,5 Mrd. USD.

Prognose des Fondsmanagements

Die Hochfrequenzdaten für April waren im Jahresvergleich stabil: Die GST-Erhebung für April erreichte ein Allzeithoch von 1,87 Bio. INR (ggü. 1,6 Bio. INR im März), der PMI des verarbeitenden Gewerbes stieg auf ein Viermonatshoch von 57,2 (von 56,4 im März) und der PMI des Dienstleistungssektors auf 62,0 (von 57,8 im März), was dem stärksten Wachstum in diesem Sektor seit Juni 2010 entspricht. Unterstützt wurde die Inlandsnachfrage durch die Verbesserung der Verbraucherstimmung, die langsame, aber stetige Erholung der Nachfrage auf dem Land und ein investitionsfreundlicher Policy-Mix. Unterpositionierung, attraktive Bewertungen und die Beschleunigung des Wirtschaftswachstums sind derzeit wichtige Katalysatoren für Indien.

Allgemeine Informationen

| | |
|------------------------------|--|
| Morningstar | ★★★ |
| Anlagegattung | Aktien |
| Fondswährung | EUR |
| Fondsvolumen | EUR 116.099.714 |
| Größe der Anteilklassen | EUR 61.503.330 |
| Anteile im Umlauf | 234.757 |
| Datum 1. Kurs | 23-08-2010 |
| Geschäftsjahresende | 31-12 |
| Laufende Gebühren | 1,91% |
| Täglich handelbar | Ja |
| Ausschüttung | Nein |
| Ex-ante Tracking-Error-Limit | 10,00% |
| Verwaltungsgesellschaft | Robeco Institutional Asset Management B.V. |
| Verwaltungsgesellschaft | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

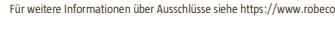
Nachhaltigkeitsprofil



Ausschlüsse



ESG-Integration



Stimmrechtsausübung und Engagement

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

10 größte Positionen

Es gab keine Änderungen bei den zehn wichtigsten Beteiligungen im Portfolio.

Kurs

| | | |
|---------------------------------|-----|--------|
| 30-04-23 | EUR | 267,69 |
| Höchstkurs lfd. Jahr (03-01-23) | EUR | 277,22 |
| Tiefstkurs lfd. Jahr (23-03-23) | EUR | 259,96 |

Gebührenstruktur

| | |
|------------------------------|-------|
| Verwaltungsvergütung | 1,60% |
| Performancegebühr | Keine |
| Servicegebühr | 0,26% |
| Erwartete Transaktionskosten | 0,45% |

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Frankreich, Deutschland, Luxemburg, Niederlande, Singapur, Spanien, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Der Fonds kann eine aktive Währungspolitik verfolgen, um zusätzliche Gewinne zu erwirtschaften.

Risikomanagement

Das Risikomanagement erfolgt über eine unabhängige Abteilung in Rotterdam und ist voll in den Anlageprozess integriert, damit die Positionen immer den vordefinierten Richtlinien entsprechen.

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet keine Dividende aus. Alle Erträge werden wieder investiert.

Wertpapierkennnummern

| | |
|-----------|--------------|
| ISIN | LU0491217419 |
| Bloomberg | ROBINED LX |
| WKN | A1C43D |
| Valoren | 10252939 |

10 größte Positionen**Portfolio positionen**

| | Sector | % |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------|
| Reliance Industries Ltd | Energie | 6,67 |
| ICICI Bank Ltd | Finanzwesen | 6,24 |
| Infosys Ltd | IT | 6,17 |
| Housing Development Finance Corp Ltd | Finanzwesen | 5,57 |
| Bharti Airtel Ltd | Kommunikationsdienste | 3,51 |
| UltraTech Cement Ltd | Materialien | 3,01 |
| Kotak Mahindra Bank Ltd | Finanzwesen | 2,96 |
| Axis Bank Ltd | Finanzwesen | 2,80 |
| Avenue Supermarts Ltd | Basiskonsumgüter | 2,75 |
| Hindustan Unilever Ltd | Basiskonsumgüter | 2,72 |
| Gesamt | | 42,39 |

Top 10/20/30 Gewichtung

| | |
|--------|--------|
| TOP 10 | 42,39% |
| TOP 20 | 60,74% |
| TOP 30 | 74,48% |

Fondskennzahlen

| | 3 Jahre | 5 Jahre |
|------------------------------|---------|---------|
| Tracking-Error (ex-post, %) | 5,95 | 5,64 |
| Information-Ratio | 0,76 | 0,92 |
| Sharpe-Ratio | 1,56 | 0,71 |
| Alpha (%) | 7,30 | 5,76 |
| Beta | 0,80 | 0,86 |
| Standardabweichung | 14,11 | 18,89 |
| Max. monatlicher Gewinn (%) | 10,44 | 14,73 |
| Max. monatlicher Verlust (%) | -7,70 | -21,30 |

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

Hit-Ratio

| | 3 Jahre | 5 Jahre |
|-----------------------------|---------|---------|
| Monate Outperformance | 21 | 37 |
| Hit-Ratio (%) | 58,3 | 61,7 |
| Monate Hause | 23 | 35 |
| Monate Outperformance Hause | 9 | 17 |
| Hit-Ratio Hause (%) | 39,1 | 48,6 |
| Monate Baisse | 13 | 25 |
| Months Outperformance Bear | 12 | 20 |
| Hit-Ratio Baisse (%) | 92,3 | 80,0 |

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

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 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 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 |  | 96,5% |
| Bares |  | 3,5% |

Sektorgewichtung

Es gab im Berichtsmonat keine großen Änderungen bei der Sektorallokation.

Sektorgewichtung

Deviation index

| | | | | |
|------------------------|---|-------|---|-------|
| Finanzwesen |  | 29,8% |  | 3,5% |
| Nicht-Basiskonsumgüter |  | 14,2% |  | 4,2% |
| IT |  | 11,0% |  | -2,9% |
| Basiskonsumgüter |  | 10,9% |  | 0,9% |
| Materialien |  | 9,1% |  | -0,2% |
| Gesundheitswesen |  | 7,4% |  | 2,8% |
| Energie |  | 6,7% |  | -5,7% |
| Kommunikationsdienste |  | 4,2% |  | 1,2% |
| Industrie |  | 3,6% |  | -2,1% |
| Versorgungsbetriebe |  | 2,3% |  | -2,0% |
| Immobilien |  | 0,8% |  | 0,2% |

Ländergewichtung

N/A

Ländergewichtung

Deviation index

| | | | | |
|--------------------------------|--|--------|--|------|
| Indien |  | 100,0% |  | 0,0% |
| Bargeld und andere Instrumente |  | 0,0% |  | 0,0% |

Währungsgewichtung

N/A

Währungsgewichtung

Deviation index

| | | | | |
|----------------|---|-------|---|-------|
| Indische Rupie |  | 96,6% |  | -3,4% |
| Euro |  | 4,4% |  | 4,4% |
| US-Dollar |  | -1,0% |  | -1,0% |

Anlagepolitik

Der Robeco Indian Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien investiert, die an den wichtigen indischen Börsen notiert sind. Die Aktenauswahl basiert auf der Analyse von Fundamentaldaten. 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 konzentriert sich auf Aktien von LargeCap-Unternehmen, die von ausgewählten High-Conviction-Aktien von MidCap-Unternehmen ergänzt werden. Der Fonds wird von unserem Asia-Pacific-Team in Hongkong verwaltet und kombiniert das Markt-Know-how des lokalen indischen Anlageberaters Canara Robeco (Mumbai) mit der betrieblichen Stärke Robecos als internationaler Vermögensverwalter. Die überwiegende Anzahl der mithilfe dieses Ansatzes ausgewählten Aktien werden Bestandteile der Benchmark sein, es können aber auch nicht im Benchmark-Index enthaltene Aktien ausgewählt werden. Der Fonds kann erheblich von den Gewichtungen der Benchmark abweichen. Ziel des Fonds ist es, die Benchmark langfristig zu übertreffen und gleichzeitig relative Risiken durch die Anwendung von Grenzwerten (in Bezug auf Länder, Währungen und Wirtschaftssektoren) für das Ausmaß der Abweichung von der Benchmark zu begrenzen. Dadurch wird auch die Abweichung der Wertentwicklung gegenüber der Benchmark begrenzt. Die Benchmark ist ein breiter marktgewichteter Index, der nicht mit den vom Fonds geförderten ESG-Eigenschaften übereinstimmt.

CV Fondsmanager

Das Asia-Pacific Equities-Investmentteam besteht aus fünf Anlageexperten, die über durchschnittlich 13 Jahre Erfahrung, einander ergänzende Fähigkeiten und einen weltweiten Investmentshintergrund verfügen. Die Portfoliomanager im Team ordnen lokale Einsichten in umfassendere regionale und globale Zusammenhänge ein. Verstärkung erhält das Asia-Pacific Equities-Investmentteam durch die lokale Kompetenz der indischen Anlageberatung Canara Robeco.

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 Abonnementsteuer ('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 kostenfrei 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 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.