

Robeco BP Global Premium Equities D EUR

Der Robeco BP Global Premium Equities ist ein aktiv verwalteter, uneingeschränkter globaler Fonds für sämtliche Cap-Values. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Der Fonds konzentriert sich auf attraktiv bewertete Unternehmen mit überzeugenden Fundamentaldaten und einer sich steigernden Geschäftsdynamik, unabhängig von Marktkapitalisierung, Region oder Sektor.



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

Index

MSCI World Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 5.231.473.518
Größe der Anteilsklasse	EUR 1.557.079.732
Anteile im Umlauf	3.143.371
Datum 1. Kurs	13-12-2004
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,46%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

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

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

Marktentwicklungen

Die globalen Aktienmärkte waren im Februar durchwachsen. Der MSCI-World-Kernindex gab leicht nach, während der MSCI-World-Value-Index positiv abschnitt. Im MSCI World Index schnitten die Sektoren Nicht-Basiskonsumgüter und Kommunikationsdienste am schlechtesten ab, während der defensivere Sektor der Basiskonsumgüter die beste Performance erzielte.

Prognose des Fondsmanagements

Während die makroökonomischen Rahmenbedingungen auf den internationalen Märkten kurzfristig relativ günstig erscheinen, bleibt eine große geopolitische Unsicherheit in der Ukraine und im Nahen Osten bestehen. Die Trump-Administration bringt indes ihre eigenen Unsicherheiten in Bezug auf Zölle, Handel und internationale Beziehungen mit sich. Dennoch sehen wir im aktuellen Umfeld nach wie vor reichlich Möglichkeiten für eine Bottom-up-Aktienauswahl und sind der Ansicht, dass das Portfolio gut positioniert ist. Wie immer konzentrieren wir uns weiterhin auf die Bottom-Up-Auswahl von Beteiligungen, die den Drei-Kreise-Ansatz von Boston Partners widerspiegeln – attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten und erkennbare Katalysatoren.

10 größte Positionen

Siemens verlässt die Top Ten und wird durch Rexel ersetzt.

Kurs

28-02-25	EUR	495,35
Höchstkurs lfd. Jahr (28-02-25)	EUR	495,35
Tiefstkurs lfd. Jahr (10-01-25)	EUR	456,24

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,25%
Servicegebühr	0,16%

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, Chile, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Peru, Polen, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

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

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Investmentprozess eingebunden, damit die Fondspositionen immer innerhalb der definierten Grenzwerte liegen.

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.

Fund codes

ISIN	LU0203975437
Bloomberg	ROGVEED LX
Sedol	B88LDQ7
WKN	AODLK6
Valoren	1992192

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

CRH PLC
Deutsche Telekom AG
NatWest Group PLC
Tesco PLC
ING Groep NV
Goldman Sachs Group Inc/The
BNP Paribas SA
JPMorgan Chase & Co
United Overseas Bank Ltd
Rexel SA
Gesamt

Sektor	%
Materialien	2,15
Kommunikationsdienste	2,15
Finanzwesen	2,07
Basiskonsumgüter	2,03
Finanzwesen	1,88
Finanzwesen	1,87
Finanzwesen	1,81
Finanzwesen	1,76
Finanzwesen	1,71
Industrie	1,60
Gesamt	19,03

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	19,03%
TOP 20	33,97%
TOP 30	47,54%

Multi-Asset

Asset allocation		
Aktien		96,9%
Bares		3,1%

Sektorgewichtung

Im Laufe des Monats wurden ein japanisches Informationstechnologieunternehmen erworben und drei Positionen aufgelöst. Liquidationen erfolgten in Gesundheitswesen und Grundstoffen (x2).

Sektorgewichtung			Deviation index	
Finanzwesen		31,9%		14,9%
Industrie		18,2%		7,4%
Basiskonsumgüter		13,6%		7,4%
Gesundheitswesen		10,9%		0,0%
Nicht-Basiskonsumgüter		5,5%		-5,1%
IT		5,3%		-19,3%
Kommunikationsdienste		4,7%		-3,5%
Energie		4,0%		0,2%
Materialien		3,0%		-0,3%
Versorger		2,9%		0,4%
Immobilien		0,0%		-2,1%

Ländergewichtung

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

Ländergewichtung		Deviation index	
USA	29,6%		-43,3%
Vereinigtes Königreich	22,4%		18,8%
Frankreich	13,8%		11,1%
Niederlande	6,0%		4,9%
Deutschland	5,8%		3,4%
Japan	5,3%		0,1%
Irland	3,8%		3,7%
Südkorea	2,6%		2,6%
Spanien	2,1%		1,4%
Italien	1,8%		1,1%
Singapur	1,7%		1,3%
Schweden	1,6%		0,7%
Sonstige	3,6%		-5,6%

Währungsgewichtung

Die Aktienausswahl für Robeco BP Global Premium Equities soll unabhängig vom Währungsengagement erfolgen. Das Währungsengagement wird einzig und allein durch unsere Wertpapierauswahl bestimmt.

Währungsgewichtung		Deviation index	
Euro	34,3%	26,1%	
US-Dollar	31,0%	-42,2%	
Pfund Sterling	20,9%	17,3%	
Japanese Yen	5,2%	0,0%	
Schwedische Krone	3,0%	2,2%	
Südkoreanischer Won	2,5%	2,5%	
Singapur-Dollar	1,7%	1,3%	
Schweizer Franken	1,4%	-1,0%	
Danish Kroner	0,0%	-0,7%	
Honkong-Dollar	0,0%	-0,4%	
Kanadischer Dollar	0,0%	-3,0%	
Sonstige	0,0%	-2,0%	

Anlagepolitik

Der Robeco BP Global Premium Equities ist ein aktiv verwalteter, uneingeschränkter globaler Fonds für sämtliche Cap-Values. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Der Fonds konzentriert sich auf attraktiv bewertete Unternehmen mit überzeugenden Fundamentaldaten und einer sich steigernden Geschäftsdynamik, unabhängig von Marktkapitalisierung, Region oder Sektor. Der Fonds fördert E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne 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.

CV Fondsmanager

Herr Jones ist ein Portfoliomanager für die Boston Partners Global Equity-, Boston Partners Global Long/Short Equity- und Boston Partners International Equity-Strategien, bei denen er vorrangig für die Verwaltung der internationalen Aktien- und globalen Long/Short-Aktienprodukte zuständig ist. Zuvor war er als Research-Analyst auf die Sektoren Energie und Metalle & Bergbau des Aktienmarktes spezialisiert und ein globaler Generalist. Vor seinem Eintritt in das Unternehmen im Januar 2006 war Herr Jones bei Cambridge Associates als Berater auf Hedgefonds-Kunden spezialisiert. Er hat einen BA-Abschluss in Economics des Bowdoin College und darf den Titel Chartered Financial Analyst® führen. Herr Jones ist seit 2004 in der Anlagebranche tätig. Herr Hart ist ein Portfoliomanager für die Boston Partners Global Equity- und Boston Partners International Equity-Strategien, bei denen er vorrangig für die Verwaltung der Kaufpositionen in globalen Aktien zuständig ist. Zuvor war er Portfoliomanager für das Produkt Boston Partners International Small Cap Value, und davor war er drei Jahre lang stellvertretender Portfoliomanager für die Boston Partners Small Cap Value-Produkte. Davor war er als Research-Analyst auf die Aktienmarktsektoren Großkonzerne, Ingenieurs- und Bauwesen, Maschinenbau, Luftfahrt und Verteidigung sowie REITs spezialisiert. Er wechselte im Juli 2002 von Fidelity Investments, wo er als Research-Analyst tätig war, zur Firma. Mr. Hart besitzt einen Bachelor of Science-Abschluss in Finanzen mit Schwerpunkt Unternehmensfinanzierung von der Clemson University und darf den Titel Chartered Financial Analyst® führen. Herr Hart ist seit 1991 in der Anlagebranche tätig. Herr Sing ist stellvertretender Portfoliomanager für die Boston Partners Global Equity- und Boston Partners International Equity-Strategien und leitender Portfoliomanager für die Boston Partners Global Sustainability-Strategie. Er ist außerdem als Aktienanalyst mit Spezialisierung auf die Aktienmarktsektoren Industrie, Grund- und Rohstoffe und Transport in Industrieländern außerhalb der USA tätig. Bevor er im April 2019 zu Boston Partners kam, war er Managing Director bei ThornTree Capital und verantwortlich für das Portfolio globaler Long/Short-Positionen in Industriewerten. Davor war Herr Song Managing Director für den Brookside Fund von Bain Capital, wo er als Co-Manager des globalen Long/Short-Portfolios im Industriesektor tätig war. Er begann seine Laufbahn im Investmentgeschäft bei Bain Capital im Bereich Private Equity Nordamerika. Bevor er in die Investmentbranche wechselte, war er als Berater bei McKinsey & Company tätig. Herr Song hat einen Master-Abschluss in Business Administration der Harvard Business School, einen Master of Science-Abschluss in klinischer Medizin der Universität Oxford und einen BA-Abschluss „summa cum laude“ in Biochemie des Harvard College. Herr Song ist seit 2005 in der Anlagebranche tätig.

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 Abkommenssteuer ('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 deutschsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen Basisinformationsblätter können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 19, 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.