

Robeco BP Global Premium Equities F USD

Der Robeco BP Global Premium Equities ist ein aktiv verwalteter, uneingeschränkter globaler Fonds für sämtliche Cap-Values. Die Auswahl dieser Value-Aktien 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, USD)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 5.637.038.662
Größe der Anteilsklasse	USD 197.890.820
Anteile im Umlauf	765.387
Datum 1. Kurs	24-04-2014
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,84%
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 stiegen im Juni trotz einer Reihe potenziell schwieriger Ereignisse im Laufe des Monats (z. B. anhaltende geopolitische Konflikte, Zoltturbulenzen und politische Unstimmigkeiten in den USA). Nur ein Sektor im MSCI World Index (Basiskonsumgüter) stieg im Laufe des Monats nicht, da sich die Anleger trotz des dramatischen Umfelds als resilient erwiesen. Die besten Ergebnisse erzielten Informationstechnologie, Kommunikationsdienste und Finanzen.

Prognose des Fondsmanagements

Die Märkte erzielten im Juni eine gute Performance, obwohl im Laufe des Monats viele potenziell schädliche Umstände auftraten. Trotz einer wieder aufkommenden Marktkonzentration sind wertorientierte Strategien vorteilhaft, da sich Anleger darauf konzentrieren, was sie für die zugrunde liegenden Fundamentaldaten bezahlen. 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

AIB Group und Fidelity International Information verlassen im Juni die Top Ten, ersetzt durch Spie und Sandoz Group.

Kurs

30-06-25	USD	258,55
Höchstkurs lfd. Jahr (27-06-25)	USD	258,89
Tiefstkurs lfd. Jahr (13-01-25)	USD	207,99

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,63%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

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

Zugelassen in

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

Währungsstrategie

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

Risikomanagement

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

Dividendenpolitik

Es wird keine Dividende ausgeschüttet.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1058973592
Bloomberg	ROGPEFU LX
Sedol	BD3Z927
WKN	A142JG
Valoren	24256259

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

CRH PLC
Tesco PLC
NatWest Group PLC
Rexel SA
Cie de Saint-Gobain SA
Goldman Sachs Group Inc/The
SPIE SA
AstraZeneca PLC
Sandoz Group AG
Nordea Bank Abp
Gesamt

Sektor	%
Materialien	2,27
Basiskonsumgüter	1,76
Finanzwesen	1,55
Industrie	1,49
Industrie	1,48
Finanzwesen	1,47
Industrie	1,46
Gesundheitswesen	1,46
Gesundheitswesen	1,44
Finanzwesen	1,42
Gesamt	15,79

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	15,79%
TOP 20	29,24%
TOP 30	41,60%

Multi-Asset

Asset allocation		
Aktien		97,2%
Bares		2,8%

Sektorgewichtung

Der Fonds eröffnete im Juni vier neue Positionen und schloss dieselbe Anzahl. Neue Positionen wurden in Industrie (x2), Finanzen und Energie eröffnet, während in Basiskonsumgütern, Industrie (x2) und Informationstechnologie Positionen aufgelöst wurden.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Finanzwesen	27,6%		10,5%
Industrie	20,5%		9,1%
Gesundheitswesen	11,0%		1,5%
Basiskonsumgüter	10,4%		4,4%
IT	9,1%		-17,1%
Energie	6,8%		3,3%
Materialien	5,2%		2,0%
Kommunikationsdienste	4,1%		-4,4%
Nicht-Basiskonsumgüter	2,9%		-7,2%
Versorger	2,4%		-0,2%
Immobilien	0,0%		-2,0%

Ländergewichtung

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

Ländergewichtung		Deviation index	
USA	32,9%		-39,0%
Vereinigtes Königreich	19,9%		16,2%
Frankreich	15,0%		12,2%
Japan	7,5%		2,1%
Niederlande	4,1%		2,9%
Irland	3,8%		3,7%
Deutschland	3,5%		0,9%
Spanien	3,1%		2,3%
Italien	2,4%		1,6%
Südkorea	2,3%		2,3%
Schweiz	1,4%		-1,0%
Finnland	1,4%		1,1%
Sonstige	2,7%		-5,4%

Währungsgewichtung

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

Währungsgewichtung		Deviation index	
US-Dollar	33,7%		-38,5%
Euro	33,2%		24,4%
Pfund Sterling	18,5%		14,8%
Japanese Yen	7,3%		1,9%
Südkoreanischer Won	2,2%		2,2%
Schwedische Krone	2,0%		1,2%
Schweizer Franken	1,4%		-1,0%
Danish Kroner	1,1%		0,5%
Singapur-Dollar	0,6%		0,2%
Honkong-Dollar	0,0%		-0,5%
Norwegian Kroner	0,0%		-0,2%
Sonstige	0,0%		-5,1%

Anlagepolitik

Der Robeco BP Global Premium Equities ist ein aktiv verwalteter, uneingeschränkter globaler Fonds für sämtliche Cap-Values. Die Auswahl dieser Value-Aktien 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.

Risk profile



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich ändern, wenn Sie Ihre Anlage zu einem verfrühten Zeitpunkt einlösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der zusammenfassende Risikoindikator bietet einen Hinweis auf das mit diesem Produkt verbundene Risikoniveau im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen, oder weil es keine Zahlungen an Sie leisten kann, Geld verliert. Wir haben dieses Produkt als 4 von 7 kategorisiert, was einem mittleren Risikokategorie entspricht. Bedeutet, dass das Verlustpotential aus der zukünftigen Wertentwicklung einem mittleren Verlustpotential entspricht.

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Wenn Sie Zahlungen in einer anderen Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Nachfolgende Daten gelten für diesen Fonds als wesentlich und werden im Indikator nicht (angemessen) reflektiert:

- Es kann vorkommen, dass ein Kontrahent bei einem Derivategeschäft seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann, was zu einem Verlust führen könnte. Das Kontrahentenrisiko wird durch Bereitstellung von Sicherheiten reduziert.
- Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die in bestimmten Marktsituationen weniger liquide sein könnten, was sich erheblich auf den Wert dieser Vermögenswerte auswirken kann.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikoüberlegungen“ des Prospekts.

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 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 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.