

Robeco BP Global Premium Equities E USD

Robeco BP Global Premium Equities est un fonds géré de manière active qui investit mondialement dans des actions. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds investit de manière flexible dans l'ensemble des capitalisations boursières, régions et secteurs dans les pays développés du monde entier.



Christopher Hart CFA, Joshua Jones CFA
Gère le fonds depuis le 2008-07-15

Performances

	Fonds	Indice
1 m	2,29%	4,24%
3 m	7,07%	10,67%
Depuis le début de l'année	2,03%	5,49%
1 an	10,50%	24,96%
2 ans	5,71%	7,61%
3 ans	7,87%	8,64%
5 ans	8,55%	11,66%
Since 2014-04	6,63%	9,14%

Annualisé (pour les périodes supérieures à un an)
Remarque : une différence dans la période de mesure entre le fonds et l'indice est susceptible de donner lieu à des écarts de performance. Pour plus d'informations, voir la dernière page.

Performances par année civile

	Fonds	Indice
2023	13,94%	23,79%
2022	-4,51%	-18,14%
2021	20,46%	21,82%
2020	3,79%	15,90%
2019	19,52%	27,67%
2021-2023	9,44%	7,27%
2019-2023	10,21%	12,80%

Annualisé (ans)

Indice

MSCI World Index (Net Return, USD)

Données générales

Morningstar	★★★★
Type de fonds	Actions
Devise	USD
Actif du fonds	USD 4.651.246.728
Montant de la catégorie d'action	USD 10.768.563
Actions en circulation	63.620
Date de première cotation	2014-04-24
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	1,46%
Valorisation quotidienne	Oui
Paie��ment dividende	Oui
Tracking error ex-ante max.	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profil de durabilité

- Exclusions
- Intégration ESG
- Vote et engagement
- Objectif ESG

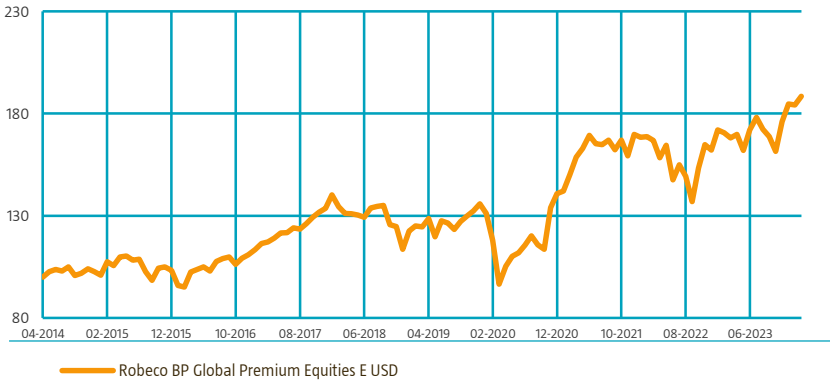
Footprint target

Mieux que l'indice

Pour plus d'informations sur les exclusions, consultez <https://www.robeco.com/exclusions/>

Performances

Indexed value (until 2024-02-29) - Source: Robeco



Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 2,29%.

Le fonds a sous-perform   l'indice « core » MSCI World en février, surtout en raison de la sélection de titres. La sélection de titres dans différents secteurs a pesé sur la performance relative pendant le mois, celle dans la conso. cyclique et les TI se révélant la plus défavorable. Cette contre-performance de la conso. cyclique et des TI découle davantage de l'absence de deux des Sept Magnifiques que par les titres en portefeuille. L'absence d'exposition à Amazon et NVIDIA a compté pour 98 % du revers subi dans les deux secteurs susmentionnés. Les titres qui ont favorisé la performance sur le mois dans ces deux secteurs comprennent Stellantis et Dell Technologies, ainsi que l'absence d'Apple. Côté positif, la sélection de titres a été solide dans l'industrie, où un large éventail de valeurs réparties dans plusieurs secteurs ont été payantes. Concernant l'allocation sectorielle, notre forte sous-pondération des TI a pesé sur la performance relative.

  volution des marchés

Les marchés mondiaux, mesurés par l'indice MSCI World, ont poursuivi sur leur lancée en février, en hausse de 4,28 % (net/USD), tandis que le MSCI World Value est resté en retrait par rapport à l'indice « core », avec 2,47 % (net/USD). Les secteurs les plus performants de l'indice MSCI World sont les TI (+6 %) et l'industrie (+6 %).

Prévisions du gérant

Le début de l'année 2024 nous est quelque peu familier, avec les méga-caps de la tech qui continuent de tirer les performances. Le scénario des baisses de taux a fortement évolué depuis fin 2023. Les baisses de taux prévues pour 2024 ont été revues à la baisse, passant de 175 pb à seulement 75 pb. Nous sommes entrés dans une période d'inflation plus élevée pendant plus longtemps qui, heureusement, profite aux investisseurs de type « Value » historiquement parlant. Cela reste à surveiller, car l'environnement de marché continue d'évoluer et les arguments en faveur des titres « Value » gagnent de plus en plus de terrain. Comme toujours, nous continuons de cibler des entreprises via une approche « bottom-up » qui reflètent les caractéristiques des trois cercles de Boston Partners : des valorisations attractives, des fondamentaux solides et des catalyseurs identifi  bles.

10 principales positions

Airbus SE est entré au Top 10 en janvier, remplaçant la compagnie aérienne à bas prix Ryanair.

Cotation

24-02-29	USD	169,26
High Ytd (24-02-27)	USD	169,52
Plus bas de l'année (24-01-17)	USD	160,41

Frais

Frais de gestion financière	1,25%
Frais de performance	Aucun
Commission de service	0,16%

Statut légal

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois (SICAV)
Nature de l'émissionFonds ouvert
UCITS VOui
Type de partE USD
Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.

Autorisé à la commercialisation

Autriche, Belgique, France, Allemagne, Irlande, Italie, Luxembourg, Pays-Bas, Singapour, Espagne, Suisse, Royaume-Uni

Politique de change

Le fonds n'applique pas de politique de change active ; l'exposition aux devises est le résultat de la sélection de titres.

Gestion du risque

La gestion des risques est entièrement intégrée dans le processus d'investissement afin que les positions restent toujours dans le cadre des lignes directrices fixées.

Affectation des résultats

Le fonds reverse des dividendes sur une base annuelle.

Codes du fonds

ISIN	LU1058974137
Bloomberg	ROGPEEU LX
Valoren	24256590

10 principales positions

Positions	Secteur	%
CRH PLC	Matériels	2,56
Siemens AG	Industrie	2,28
Shell PLC	Énergie	2,19
TotalEnergies SE	Énergie	2,15
JPMorgan Chase & Co	Finance	1,87
Rheinmetall AG	Industrie	1,71
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Industrie	1,70
BP PLC	Énergie	1,69
Samsung Electronics Co Ltd	Technologies de l'Information	1,63
US Foods Holding Corp	Biens de Consommation de Base	1,63
Total		19,41

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	19,41%
TOP 20	34,20%
TOP 30	47,20%

Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	8,80	8,05
Ratio d'information	0,09	-0,19
Ratio de Sharpe	0,39	0,40
Alpha (%)	1,71	-1,09
Beta	0,86	1,00
Ecart type	16,97	19,77
Gain mensuel max. (%)	12,18	18,04
Perte mensuelle max. (%)	-10,03	-17,82

Les ratios mentionnés ci-dessus sont basés sur des performances brutes de frais.

Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	18	26
Taux de réussite (%)	50,0	43,3
Mois en marché haussier	22	38
Mois de surperformance en marché haussier	9	15
Taux de réussite en marché haussier (%)	40,9	39,5
Mois en marché baissier	14	22
Months Outperformance Bear	9	11
Taux de réussite en marché baissier (%)	64,3	50,0

Les ratios mentionnés ci-dessus sont basés sur des performances brutes de frais.

Allocation d'actifs

Asset allocation		
Equity		96,8%
Liquidités		3,2%

Allocation sectorielle

Sur le mois, le fonds a soldé 4 positions dans 3 secteurs – services de com., conso. cyclique et finance (x2) –, et a pris de nouvelles positions sur les services de com. et la conso. de base, à raison d'une par secteur.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Finance	24,7%		9,6%
Industrie	22,6%		11,5%
Biens de Consommation de Base	9,8%		3,3%
Santé	9,0%		-3,1%
Énergie	7,9%		3,7%
Consommation Discrétionnaire	7,8%		-3,1%
Technologies de l'Information	7,2%		-16,9%
Matériels	5,6%		1,8%
Services aux Collectivités	2,8%		0,4%
Services de communication	2,7%		-4,7%
Immobilier	0,0%		-2,3%

Allocation géographique

Le fonds investit dans des valeurs cotées sur les bourses de valeurs internationales.

Allocation géographique		Deviation index	
Amerique	32,4%		-38,5%
Royaume-Uni	19,0%		15,3%
France	11,0%		7,8%
Japon	9,8%		3,6%
Allemagne	8,6%		6,3%
Pays-Bas	6,0%		4,7%
Corée du Sud	2,7%		2,7%
Irlande	2,1%		2,0%
Suède	1,8%		1,0%
Espagne	1,6%		0,9%
Finlande	1,6%		1,3%
Italie	1,1%		0,4%
Autres	2,3%		-7,6%

Allocation en devises

Le choix des titres du fonds ne dépend pas de l'exposition de change. L'exposition aux devises est le fruit de notre sélection de titres.

Allocation en devises		Deviation index	
Dollar Américain	33,9%		-37,1%
Euro	32,4%		23,6%
Livre Sterling	17,6%		13,9%
Japanese Yen	9,5%		3,3%
Couronne Suédoise	2,8%		2,0%
Won Sud-Coréen	2,6%		2,6%
Dollar de Singapour	1,1%		0,8%
Danish Kroner	0,0%		-0,9%
Dollar de Hong Kong	0,0%		-0,5%
Dollar Canadien	0,0%		-3,0%
Franc Suisse	0,0%		-2,5%
Autres	0,0%		-2,2%

Politique d'investissement

Robeco BP Global Premium Equities est un fonds géré de manière active qui investit mondialement dans des actions. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds investit de manière flexible dans l'ensemble des capitalisations boursières, régions et secteurs dans les pays développés du monde entier.

Le fonds favorise les caractéristiques E et S (environnementales et sociales) au sens de l'Article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations de durabilité du secteur financier, son processus d'investissement intègre les risques de durabilité et la politique de bonne gouvernance de Robeco est appliquée. Le fonds applique des indicateurs de durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, des exclusions normatives, ainsi qu'en ce qui concerne les activités et les régions, le vote par procuration et l'engagement.

Bien que la politique d'investissement ne soit pas restreinte par un indice, le fonds peut se référer à un indice de référence dans ses documents de commercialisation à des fins de comparaison. Certains titres sélectionnés seront des composantes de l'indice, mais pas nécessairement. Le gérant de portefeuille peut, à sa discrétion, investir dans des entreprises ou des secteurs ne faisant pas partie de l'indice de référence en fonction d'opportunités identifiées par la recherche fondamentale. Le fonds peut dévier considérablement des pondérations de l'indice de référence en termes d'émetteurs, de pays et de secteurs. Il n'y a aucune restriction quant à l'écart par rapport à l'indice de référence. Le benchmark est un indice général de marché pondéré non conforme aux caractéristiques ESG favorisées par le fonds. Le fonds utilisera l'indice MSCI World Value pour contrôler le profil carbone du fonds.

CV du gérant

M. Jones est gérant de portefeuille pour les produits Boston Partners Global et International. Avant d'occuper ce poste, il était analyste de recherche spécialisé dans les secteurs de l'énergie, des métaux et des mines du marché actions et était généraliste mondial. Avant de rejoindre l'entreprise, il était employé chez Cambridge Associates en tant que consultant associé spécialisé dans la clientèle hedge funds. M. Jones est titulaire d'une licence en économie du Bowdoin College. Il est titulaire d'un CFA (Chartered Financial Analyst®). Il dispose de onze ans d'expérience dans le domaine de l'investissement. M. Hart est gérant de portefeuille senior pour les portefeuilles Boston Partners Global Equity et International Equity. Avant d'exercer cette fonction, il a été gérant de portefeuille pour le portefeuille Boston Partners International Small Cap Value, après avoir été gérant de portefeuille assistant pendant trois ans pour les portefeuilles Boston Partners Small Cap Value. Avant cela, il a été analyste de recherche spécialisé dans les secteurs des conglomérats, de l'ingénierie et la construction, des machines, de l'aérospatiale et la défense, et des REIT du marché actions. Avant de rejoindre l'entreprise, il était employé chez Fidelity Investments en tant qu'analyste de recherche. M. Hart détient une licence en finance, avec une spécialisation en finance d'entreprise de l'Université de Clemson. Il est titulaire d'un CFA (Chartered Financial Analyst®). Il dispose de plus de 25 ans d'expérience dans le domaine de l'investissement.

Fiscalité produit

Le fonds est établi au Luxembourg et est soumis à la législation et à la réglementation en matière de fiscalité en vigueur au Luxembourg. Le fonds n'est sujet, au Luxembourg, à aucun impôt sur les sociétés, les dividendes, les revenus financiers ou les plus-values. Le fonds est soumis au Luxembourg à une taxe de souscription annuelle (taxe d'abonnement), qui s'élève à 0,05% de la valeur nette d'inventaire du fonds. Cette taxe est incluse dans la valeur nette d'inventaire du fonds. Le fonds peut en principe utiliser le réseau d'accords du Luxembourg pour recouvrer partiellement toute retenue à la source sur ses revenus.

MSCI disclaimer

Source MSCI. MSCI ne fait aucune représentation ni ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, et décline toute responsabilité en ce qui concerne les données contenues dans le présent document. Les données MSCI ne peuvent en aucun cas être redistribuées ou utilisées pour servir de base à d'autres indices ou à toute valeur mobilière ou à tout produit financier. Le présent rapport n'est pas approuvé, validé, examiné ou produit par MSCI. Aucune des données MSCI n'est destinée à constituer un conseil en matière d'investissement ni une recommandation visant à prendre (ou à ne pas prendre) toute décision d'investissement et ne doit être invoquée en tant que telle.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées ; et (3) ne sont pas garanties comme étant exactes, complètes ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne sont responsables d'éventuels dommages ou des pertes qui pourraient découler de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Pour plus d'informations sur Morningstar, veuillez consulter www.morningstar.com.

Avertissement légal

Les informations de cette publication sont tirées de sources que nous jugeons fiables. Robeco ne peut être tenu pour responsable de la justesse et de l'exhaustivité des faits, opinions, attentes mentionnés et leurs résultats. Même si cette publication a été composée avec le plus grand soin, nous ne sommes pas responsables des préjudices de toute nature pouvant résulter de données incorrectes ou incomplètes. Cette publication peut être modifiée sans avertissement préalable. La valeur des vos investissements peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les résultats passés ne préjugent pas des résultats futurs et ne sont pas constants dans le temps. Sauf indication contraire, les performances sont i) nettes de frais sur la base des cours et ii) avec dividendes réinvestis. Si la devise dans laquelle la performance passée est indiquée diffère de la devise du pays dans lequel vous résidez, vous devriez être conscient qu'en raison des fluctuations de taux de change, la performance indiquée peut augmenter ou diminuer une fois convertie dans votre devise locale. Pour plus d'informations sur le fonds, consultez le prospectus. Celui-ci est disponible auprès des agences Robeco ou sur www.robeco.com. Le ratio des dépenses totales cité dans cette publication provient du dernier rapport annuel publié et a été calculé sur la base des données présentes à la date de clôture de l'exercice. Les investisseurs doivent noter que, par rapport aux attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, ce produit présente une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa politique d'investissement.