

Robeco BP Global Premium Equities F USD

Robeco BP Global Premium Equities est un fonds All Cap Value mondial géré de manière active et sans contrainte. La sélection de ces titres « Value » est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds se concentre sur des sociétés à la valorisation attractive, dont les fondamentaux sont convaincants et dont le momentum commercial s'améliore, indépendamment de la capitalisation boursière, de la région ou du secteur.



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

Performances

	Fonds	Indice
1 an	18,22%	15,68%
2 ans	20,43%	19,98%
3 ans	18,98%	18,50%
5 ans	16,21%	12,89%
10 ans	9,86%	11,65%
Since 2014-04	8,96%	10,25%

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
2024	7,89%	18,67%
2023	14,65%	23,79%
2022	-3,92%	-18,14%
2021	21,20%	21,82%
2020	4,44%	15,90%
2020-2024	5,93%	6,34%
2020-2024	8,51%	11,17%

Annualisé (ans)

Indice

MSCI World Index (Net Return, USD)

Données générales

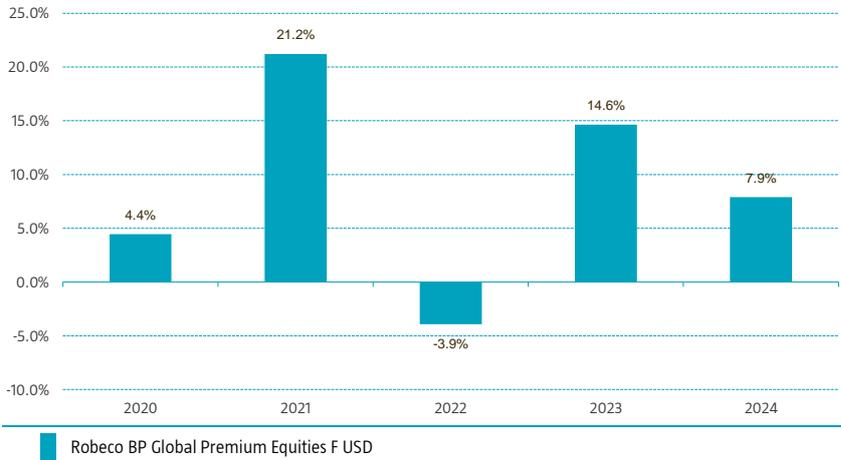
Morningstar	★★★★★
Type de fonds	Actions
Devise	USD
Actif du fonds	USD 6.101.268.145
Montant de la catégorie d'action	USD 211.996.590
Actions en circulation	800.440
Date de première cotation	2014-04-24
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	0,84%
Valorisation quotidienne	Oui
Paiement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profil de durabilité

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

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

Performances



Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 2,67%.

Robeco BP Global Premium Equities a surperformé l'indice MSCI World, l'allocation sectorielle favorisant les performances relatives tandis que la sélection de titres a légèrement nuí. En termes d'allocation sectorielle, l'importante sous-pondération des TI a été la plus profitable, suivie par la surpondération des matériaux et de la finance. La sélection de titres positive dans l'industrie a été contrebalancée par la sélection dans la conso. de base et la finance. Dans l'industrie, Fuji Electric a signé une solide performance, avec une hausse de près de 28 %. Côté négatif, dans la conso. de base, les sociétés d'alimentation et de boissons Nomad Foods, US Foods, Kerry Group et Coca-Cola Europacific Partners ont toutes connu un mois morose, tandis que dans la finance, Fidelity National Information Services et l'assureur britannique Beazley sont restés à la traîne. En termes de régions, l'Amérique du Nord a été la plus profitable, tandis que l'Europe et le Royaume-Uni ont nuí aux résultats relatifs.

Évolution des marchés

Les marchés actions mondiaux ont poursuivi leur ascension en août, mois de vacances, les titres « Value » surperformant les actions de base et « Growth », selon les indices MSCI. Sur la base de l'indice de base MSCI World, les secteurs les plus performants ont été les matériaux, la santé, les services de communication et la consommation cyclique. En termes de régions, le Japon a été le plus performant.

Prévisions du gérant

Malgré tous les changements politiques survenus à Washington cette année, et l'incertitude entourant les tarifs douaniers et le commerce, les marchés ont assez bien résisté. Dans l'état actuel des choses, les droits de douane auront probablement un impact inflationniste sur les taux d'intérêt à l'avenir. Jusqu'à présent, nous n'avons pas vu de prévisions de baisse des bénéfices. donc, si la croissance des bénéfices est stable et que les taux d'intérêt ne nous échappent pas, les marchés devraient se comporter raisonnablement bien jusqu'à la fin de l'année. 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 identifiables.

10 principales positions

IMI PLC, Nordea Bank et BBVA sont entrés dans le Top 10 en août, remplaçant JP Morgan Chase, Compagnie de Saint-Gobain et Spie.

Cotation

25-08-31	USD	264,85
High Ytd (25-08-22)	USD	269,87
Plus bas de l'année (25-01-13)	USD	207,99

Frais

Frais de gestion financière	0,63%
Frais de performance	Aucun
Commission de service	0,16%

Statut légal

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois (SICAV)
 Nature de l'émission Fonds ouvert
 UCITS V Oui
 Type de part F USD
 Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.

Autorisé à la commercialisation

Autriche, Belgique, France, Allemagne, Luxembourg, Pays-Bas, Portugal, Singapour, Espagne, Suède, 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 du risque est entièrement prise en compte dans le processus d'investissement, afin de garantir le maintien des positions du fonds dans des limites déterminées en toutes circonstances.

Affectation des résultats

Ce fonds ne distribue pas de dividendes.

Codes du fonds

ISIN	LU1058973592
Bloomberg	ROGPEFU LX
Sedol	BD3Z927
WKN	A142JG
Valoren	24256259

10 principales positions

Positions

CRH PLC
Tesco PLC
AstraZeneca PLC
Rexel SA
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA
Goldman Sachs Group Inc/The
NatWest Group PLC
Nordea Bank Abp
Sandoz Group AG
IMI PLC
Total

	Secteur	%
	Matériels	2,76
Biens de Consommation de Base		1,73
	Santé	1,67
	Industrie	1,57
	Finance	1,51
	Finance	1,49
	Finance	1,47
	Finance	1,46
	Santé	1,46
	Industrie	1,46
	Total	16,58

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	16,58%
TOP 20	30,46%
TOP 30	41,99%

Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	8,03	8,64
Ratio d'information	0,18	0,49
Ratio de Sharpe	0,99	0,84
Alpha (%)	2,50	4,75
Beta	0,92	0,93
Ecart type	15,29	16,77
Gain mensuel max. (%)	12,18	18,04
Perte mensuelle max. (%)	-8,30	-10,03

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

Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	17	31
Taux de réussite (%)	47,2	51,7
Mois en marché haussier	24	38
Mois de surperformance en marché haussier	10	17
Taux de réussite en marché haussier (%)	41,7	44,7
Mois en marché baissier	12	22
Months Outperformance Bear	7	14
Taux de réussite en marché baissier (%)	58,3	63,6

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

Allocation d'actifs

Asset allocation	
Equity	94,8%
Liquidités	5,2%

Allocation sectorielle

Le fonds a ouvert cinq nouvelles positions en août, tout en fermant le même nombre de positions. Les nouvelles positions ont été prises surtout en Amérique du Nord dans divers secteurs, tandis que les liquidations ont eu lieu au Japon, en Europe et au Royaume-Uni.

Allocation sectorielle		Deviation index
Finance	28,1%	10,9%
Industrie	21,6%	10,3%
Santé	11,6%	2,3%
Biens de Consommation de Base	9,7%	4,0%
Technologies de l'Information	7,6%	-18,7%
Énergie	6,7%	3,2%
Matériels	6,1%	2,8%
Services de communication	3,3%	-5,3%
Consommation Discrétionnaire	3,0%	-7,3%
Services aux Collectivités	2,4%	-0,2%
Immobilier	0,0%	-2,0%

Allocation géographique

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

Allocation géographique		Deviation index
Amerique	35,9%	-36,2%
Royaume-Uni	19,7%	16,1%
France	14,0%	11,3%
Japon	7,6%	2,1%
Pays-Bas	3,7%	2,6%
Irlande	3,6%	3,5%
Espagne	3,6%	2,7%
Allemagne	2,6%	0,1%
Italie	2,4%	1,6%
Corée du Sud	1,7%	1,7%
Finlande	1,5%	1,2%
Suisse	1,5%	-0,8%
Autres	2,4%	-5,7%

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	35,7%	-36,7%
Euro	32,4%	23,8%
Livre Sterling	18,0%	14,4%
Japanese Yen	7,2%	1,7%
Couronne Suédoise	2,0%	1,2%
Won Sud-Coréen	1,7%	1,7%
Franc Suisse	1,4%	-0,9%
Danish Kroner	1,0%	0,5%
Dollar de Singapour	0,6%	0,2%
Dollar de Hong Kong	0,0%	-0,5%
Norwegian Kroner	0,0%	-0,1%
Autres	0,0%	-5,2%

Politique d'investissement

Robeco BP Global Premium Equities est un fonds All Cap Value mondial géré de manière active et sans contrainte. La sélection de ces titres « Value » est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds se concentre sur des sociétés à la valorisation attractive, dont les fondamentaux sont convaincants et dont le momentum commercial s'améliore, indépendamment de la capitalisation boursière, de la région ou du secteur.

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.

CV du gérant

M. Jones est gérant de portefeuille des stratégies Boston Partners Global Equity, Boston Partners Global Long/Short Equity et Boston Partners International Equity, chargé principalement d'assurer la gestion des offres International Equity et Global Long/Short Equity de la société. 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 la société en janvier 2006, M. Jones était employé chez Cambridge Associates en tant que consultant associé en charge de la clientèle hedge funds. Il détient une licence en économie du Bowdoin College et le titre de Chartered Financial Analyst®. M. Jones a démarré sa carrière dans le secteur de l'investissement en 2004. M. Hart est gérant de portefeuille des stratégies Boston Partners Global Equity et Boston Partners International Equity, chargé principalement d'assurer la gestion des portefeuilles « long » Global Equity. Avant d'exercer cette fonction, il a été gérant de portefeuille de Boston Partners International Small Cap Value, après avoir été gérant de portefeuille assistant pendant trois ans pour les produits 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 REITs du marché actions. Avant de rejoindre la société en juillet 2002, 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 et le titre de Chartered Financial Analyst®. M. Hart a démarré sa carrière dans le secteur de l'investissement en 1991. M. Song est gérant de portefeuille adjoint des stratégies Boston Partners Global Equity et Boston Partners International Equity, ainsi que gérant de portefeuille principal de la stratégie Boston Partners Global Sustainability. Il est également analyste actions, spécialisé dans les secteurs développés du marché actions (industrie, matériaux et transports) hors États-Unis. Avant de rejoindre Boston Partners en avril 2019, il a été directeur général de ThornTree Capital, en charge de son portefeuille « long/short » de valeurs industrielles mondiales. Avant cela, M. Song était directeur général du Brookside Fund de Bain Capital, où il cogérait le portefeuille « long/short » de valeurs industrielles mondiales. Il a débuté sa carrière d'investisseur chez Bain Capital, dans sa division capital-investissement Amérique du Nord. Avant de se tourner vers l'investissement, il était consultant chez McKinsey & Company. M. Song est titulaire d'un Master en administration des entreprises de la Harvard Business School, d'un Master en médecine clinique de l'Université d'Oxford et d'une licence avec très grande distinction en sciences biochimiques du Harvard College. M. Song a démarré sa carrière dans le secteur de l'investissement en 2005.

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

Robeco Institutional Asset Management B.V. est titulaire d'une licence de gestionnaire d'OPCVM et de FIA délivrée par l'autorité néerlandaise des marchés financiers d'Amsterdam. Les rendements annuels sont calculés suivant la méthode actuarielle. Le calcul des rendements ne tient pas compte des frais d'entrée et de la taxe sur les opérations boursières. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le produit présenté dans cette brochure fait partie des sous-fonds du Fonds (SICAV) Robeco Capital Growth, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. En Belgique, les services financiers pour le Fonds Robeco Capital Growth sont fournis par CACEIS Belgium N.V./SA. Les investisseurs supportent les commissions de placement et les taxes sur les opérations boursières habituelles. Pour obtenir des informations sur l'application de la taxe sur les opérations boursières et ses taux, nous renvoyons aux informations fiscales pour les investisseurs ci-dessus. Les commissions de placement sont de 5 % maximum. Les prospectus, le Document d'information clé, les informations complémentaires pour les investisseurs résidant en Belgique et les rapports annuels sont disponibles auprès de Robeco Institutional Asset Management B.V. et des prestataires de services financiers. La SICAV n'est pas contrainte de suivre l'indice de référence. L'indice de référence n'est pas repris dans le prospectus. Le terme « fonds » désigne une SICAV ou un sous-fonds de SICAV. 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. Les notations de Morningstar et de S&P concernant le fonds dans cette brochure sont fournies par Morningstar et S&P. Morningstar et S&P détiennent tous les droits d'auteur sur ces notations. Pour obtenir plus d'informations, veuillez consulter les sites www.morningstar.be et www.fund-sp.com Le fonds n'est pas régi par la Directive européenne sur l'épargne. La taxe sur les opérations boursières en vigueur en Belgique n'est pas applicable aux actions de distribution, mais elle peut être applicable aux actions de non-distribution. Veuillez contacter votre banque ou votre intermédiaire financier pour obtenir des informations relatives à l'application de la taxe belge sur les opérations boursières lors du rachat d'actions dans le fonds. Concernant les particuliers belges, un dividende versé par le fonds peut être soumis à l'impôt sur le revenu appliqué en Belgique à un taux de 25 %. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leur conseiller financier ou fiscal avant d'investir dans ce fonds.