

Robeco BP Global Premium Equities C EUR

Robeco BP Global Premium Equities is een actief beheerd, op waarde gericht wereldwijd allcapfonds zonder beperkingen. De selectie van deze waarde aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds richt zich op aantrekkelijk gewaardeerde bedrijven met overtuigende fundamentals en een verbeterend bedrijfsmomentum, ongeacht marktkapitalisatie, regio of sector.



Christopher Hart CFA, Joshua Jones CFA, Soyoun Song
Fondsmanager sinds 15/07/2008

Performance

	Fonds	Index
1 jaar	11,79%	9,39%
2 jaar	15,97%	15,53%
3 jaar	13,10%	12,65%
5 jaar	16,71%	13,38%
10 jaar	9,38%	11,16%
Since 12/2004	8,53%	8,88%

Geannualiseerd (voor periodes langer dan een jaar)
Let op: door een verschil in meetperiode tussen het fonds en de index kunnen performance verschillen ontstaan. Zie laatste pagina voor meer info.

Rendement per kalenderjaar

	Fonds	Index
2024	15,10%	26,60%
2023	10,77%	19,60%
2022	2,38%	-12,78%
2021	30,42%	31,07%
2020	-4,18%	6,33%
2022-2024	9,29%	9,71%
2020-2024	10,28%	12,98%

Geannualiseerd (jaar)

Index

MSCI World Index (Net Return, EUR)

Algemene gegevens

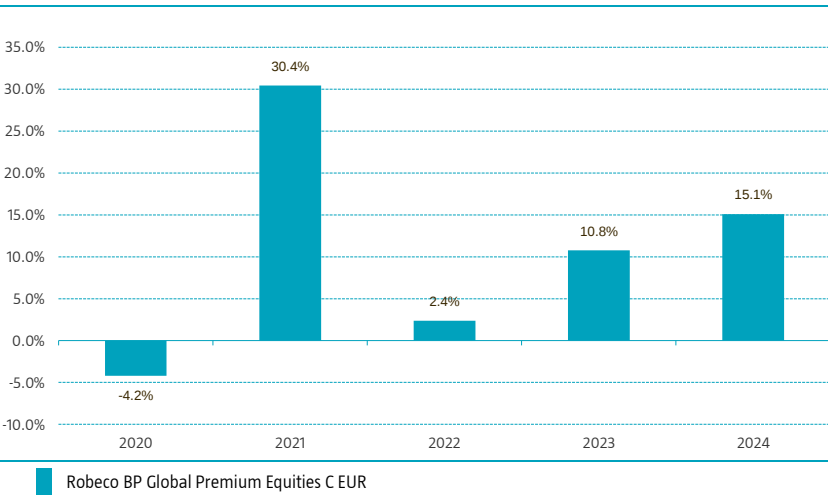
Morningstar	★★★★
Fondstype	Aandelen
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 5.212.531.521
Grootte van de aandelen categorie	EUR 245.458.815
Uitstaande aandelen	957.730
Datum 1e koers	04/09/2013
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	0,84%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Ja
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Duurzaamheidsprofiel

- Uitsluitingen
- ESG-integratie
- Stemmen en engagement
- ESG-doel
- Beoogde universum

Ga voor meer informatie over uitsluitingen naar <https://www.robeco.com/exclusions/>

Performance



Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 0,40%.

Robeco BP Global Premium Equities presteerde beter dan de MSCI World Index, waarbij de sectorallocatie bijdroeg aan het relatieve rendement, terwijl de aandelenselectie licht negatief was. Wat de sectorallocatie betreft voegde een grote onderweging in IT de meeste waarde toe, gevolgd door een overweging in basismaterialen en financiële dienstverlening. Een positieve aandelenselectie binnen industrie & dienstverlening werd tenietgedaan door de aandelenselectie in consument defensief en financiële dienstverlening. Binnen industrie & dienstverlening presteerde Fuji Electric sterk met een stijging van bijna 28%. Aan de negatieve kant hadden de voedsel- en drankbelangen Nomad Foods, US Foods, Kerry Group en Coca-Cola Europacific Partners binnen consument defensief allemaal een glanzende maand, terwijl binnen financiële dienstverlening Fidelity National Information Services en de Britse verzekeraar Beazley achterbleven. Regionaal gezien voegde het fonds de meeste waarde toe in Noord-Amerika, terwijl Europa en het VK negatief bijdroegen aan de relatieve resultaten.

Markontwikkeling

De wereldwijde aandelenmarkten bleven stijgen in vakantiemaand augustus, waarbij waarde aandelen het beter deden dan kern- en groeiaandelen, zoals gemeten door de MSCI-indexen. Uitgaande van de MSCI World Index waren de best presterende sectoren basismaterialen, gezondheidszorg, communicatiediensten en consument cyclisch. Regionaal gezien presteerde Japan het beste.

Verwachting fondsmanager

Ondanks alle beleidsverschuivingen vanuit Washington dit jaar, met onzekerheid over tarieven en handel, hebben de markten relatief goed stand gehouden. Op dit moment zullen de tarieven waarschijnlijk een inflatoir effect hebben op de rentetarieven. Tot nu toe hebben we nog geen verwachtingen gezien dat de winst zal dalen, dus als de winstgroei stabiel blijft en de rente niet te hoog wordt, dan zouden de markten het de rest van het jaar redelijk goed moeten doen. Zoals altijd blijven we ons richten op het selecteren van bedrijven die recht doen aan de drie criteria van Boston Partners (aantrekkelijke waardering, solide bedrijfsfundamentals en duidelijke katalysatoren).

Top 10 grootste belangen

IMI PLC, Nordea Bank en BBVA kwamen in augustus de top 10 binnen, ter vervanging van JP Morgan Chase, Compagnie de Saint-Gobain en Spie.

Transactiekoers

31/08/25	EUR	256,29
High Ytd (22/08/25)	EUR	260,86
Laagste koers Ytd (07/04/25)	EUR	217,01

Kosten fonds

Beheerkosten	0,63%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,16%

Juridische status

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht (SICAV)
Uitgiftestructuur Open-end
ICBE V Ja
Aandelenklasse C EUR
Dit fonds is een subfonds van Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Geregistreerd in

Oostenrijk, België, Duitsland, Luxemburg, Nederland, Singapore, Spanje, Zweden, Zwitserland, Verenigd Koninkrijk

Valutabeleid

Het fonds voert geen actief valutabeleid. De valutaexposure wordt gedreven door aandelenselectie.

Risicobeleid

Risicobeheer is volledig geïntegreerd in het beleggingsproces om te zorgen dat de posities altijd binnen vastgestelde richtlijnen blijven.

Dividendbeleid

Het fonds keert in principe vier keer per jaar dividend uit. Het beleid van het fonds is echter gericht op het behalen van een zo hoog mogelijke vermogensgroei binnen vooraf bepaalde risicogrenzen. Een hoog dividendrendement is daarom geen aparte doelstelling.

Fondscodes

ISIN	LU0940004830
Bloomberg	ROGVECE LX
Sedol	BD3Z949
WKN	A1XEB8
Valoren	21528105

Top 10 grootste belangen

Belangen

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
Totaal

Sector	%
Basismaterialen	2,76
Consument defensief	1,73
Farmacie en gezondheidszorg	1,67
Industrie en dienstverlening	1,57
Financiële dienstverlening	1,51
Financiële dienstverlening	1,49
Financiële dienstverlening	1,47
Financiële dienstverlening	1,46
Farmacie en gezondheidszorg	1,46
Industrie en dienstverlening	1,46
	16,58

Top 10/20/30 weging

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

Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Tracking error ex-post (%)	8,00	8,66
Informatieratio	0,17	0,49
Sharpe-ratio	0,88	1,17
Alpha (%)	3,36	6,15
Bèta	0,78	0,81
Standaard deviatie	12,66	13,82
Max. monthly gain (%)	11,19	14,95
Max. monthly loss (%)	-5,87	-7,81

De hierboven genoemde ratio's zijn gebaseerd op rendementen vóór aftrek van vergoedingen.

Hit ratio

	3 jaar	5 jaar
Months Outperformance	17	31
Hit ratio (%)	47,2	51,7
Months Bull market	25	38
Months Outperformance Bull	9	14
Hit ratio Bull (%)	36,0	36,8
Months Bear market	11	22
Months Outperformance Bear	8	17
Hit ratio Bear (%)	72,7	77,3

De hierboven genoemde ratio's zijn gebaseerd op rendementen vóór aftrek van vergoedingen.

Veranderingen

De getoonde resultaten die zijn behaald vóór de introductiedatum van de aandelenklasse zijn gebaseerd op een vergelijkbare aandelenklasse met een hogere kostenstructuur.

Asset allocatie

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

Sectorverdeling

Het fonds opende vijf nieuwe posities in augustus, terwijl het evenveel posities sloot. De nieuwe posities kwamen voornamelijk uit Noord-Amerika in verschillende sectoren, terwijl de liquidaties plaatsvonden in Japan, Europa en het VK.

Sectorverdeling		Deviation index	
Financiële dienstverlening	28,1%	10,9%	
Industrie en dienstverlening	21,6%	10,3%	
Farmacie en gezondheidszorg	11,6%	2,3%	
Consument defensief	9,7%	4,0%	
Informatie technologie	7,6%	-18,7%	
Energie	6,7%	3,2%	
Basismaterialen	6,1%	2,8%	
Communicatiediensten	3,3%	-5,3%	
Consument cyclisch	3,0%	-7,3%	
Nutsbedrijven	2,4%	-0,2%	
Onroerend goed	0,0%	-2,0%	

Landenverdeling

Het fonds belegt in aandelen die aan wereldwijde beurzen zijn genoteerd.

Landenverdeling		Deviation index	
Verenigde Staten	35,9%	-36,2%	
Verenigd Koninkrijk	19,7%	16,1%	
Frankrijk	14,0%	11,3%	
Japan	7,6%	2,1%	
Nederland	3,7%	2,6%	
Ierland	3,6%	3,5%	
Spanje	3,6%	2,7%	
Duitsland	2,6%	0,1%	
Italië	2,4%	1,6%	
Zuid-Korea	1,7%	1,7%	
Finland	1,5%	1,2%	
Zwitserland	1,5%	-0,8%	
Overig	2,4%	-5,7%	

Valutaverdeling

Het is niet de bedoeling dat valuta-exposure een rol speelt in de aandelenselectie voor Robeco BP Global Premium Equities. De valuta-exposure wordt uitsluitend bepaald door onze effectenselectie.

Valutaverdeling			Deviation index	
Amerikaanse dollar		35,7%		-36,7%
Euro		32,4%		23,8%
Britse pond		18,0%		14,4%
Japanese Yen		7,2%		1,7%
Zweedse kroon		2,0%		1,2%
Koreaanse won		1,7%		1,7%
Zwitserse frank		1,4%		-0,9%
Deense kroon		1,0%		0,5%
Singapore Dollar		0,6%		0,2%
Hong Kong Dollar		0,0%		-0,5%
Norwegian Kroner		0,0%		-0,1%
Overig		0,0%		-5,2%

Beleggingsbeleid

Robeco BP Global Premium Equities is een actief beheerd, op waarde gericht wereldwijd allcapfonds zonder beperkingen. De selectie van deze waarde aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds richt zich op aantrekkelijk gewaardeerde bedrijven met overtuigende fundamentals en een verbeterend bedrijfsmomentum, ongeacht marktkapitalisatie, regio of sector. Het fonds bevordert kenmerken op het gebied van milieu en maatschappij (environmental and social; E&S) volgens Artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation van de EU, integreert duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces en past Robeco's beleid voor goed ondernemingsbestuur toe. Het fonds hanteert duurzaamheidsindicatoren, waaronder, maar niet beperkt tot, uitsluitingen op basis van normen, activiteiten en regio's, stemmen bij volmacht en engagement.

CV Fondsmanager

Joshua Jones is portefeuillemanager van de Boston Partners Global Equity-strategie, de Boston Partners Global Long/Short Equity-strategie en de Boston Partners International Equity-strategie, waarbij hij primair verantwoordelijk is voor het beheer van de International Equity-strategie en de Global Long/Short-strategie van het bedrijf. Voordat hij portefeuillemanager werd, werkte hij als researchanalist gespecialiseerd in de aandelenmarktsectoren energie en metalen & mijnbouw en was hij een wereldwijd generalist. Voordat Joshua in januari 2006 in dienst kwam bij het bedrijf, was hij consulting associate bij Cambridge Associates, waar hij zich richtte op hedgefondsen. Hij studeerde economie aan Bowdoin College en is Chartered Financial Analyst®. Joshua begon zijn carrière in de beleggingssector in 2004. Christopher Hart is portefeuillemanager van de Boston Partners Global Equity-strategie en de Boston Partners International Equity-strategie, waarbij hij primair verantwoordelijk is voor het beheer van de Global Equity-longportefeuilles van het bedrijf. Daarvoor was hij portefeuillemanager voor de Boston Partners International Small Cap Value-portefeuille. En daarvoor werkte hij drie jaar als assistent-portefeuillemanager voor de Boston Partners Small Cap Value-portefeuilles. Hij heeft ook als researchanalist gewerkt met als specialisaties de aandelenmarktsectoren conglomeraten, bouw en techniek, machines, luchtvaart en defensie, en REITS. Hij was researchanalist bij Fidelity Investments voordat hij in juli 2002 in dienst kwam bij het bedrijf. Christopher studeerde aan de Clemson University waar hij een Bachelor of Science behaalde in finance, met corporate finance als specialisatie, en hij is Chartered Financial Analyst®. Hij begon zijn carrière in de beleggingssector in 1991. Soyoun Song is assistent-portefeuillemanager van de Boston Partners Global Equity-strategie en de Boston Partners International Equity-strategie, en hoofdportefeuillemanager van de Boston Partners Global Sustainability-strategie. Hij is ook aandelenanalist, gespecialiseerd in de aandelenmarktsectoren industrie & dienstverlening, basismaterialen en transport in ontwikkelde niet-Amerikaanse markten. Voordat hij in april 2019 bij Boston Partners in dienst kwam, was hij Managing Director bij ThornTree Capital met verantwoordelijkheid voor de wereldwijde industriële long/short portefeuille. Daarvoor was Soyoun Managing Director bij het Brookside Fund van Bain Capital, waar hij medebeheerder was van de wereldwijde industriële long/short portefeuille. Hij begon zijn carrière in de beleggingssector bij Bain Capital in het Noord-Amerikaanse private-equitysegment. Voordat hij de overstap maakte naar een carrière in beleggen, was hij consultant bij McKinsey & Company. Soyoun Song behaalde een M.B.A. aan de Harvard Business School, een M.Sc. in klinische geneeskunde aan de Universiteit van Oxford en een A.B. in biochemische wetenschappen aan Harvard College, waar hij summa cum laude afstudeerde. Hij begon zijn carrière in de beleggingssector in 2005.

Fiscale behandeling product

Het fonds is gevestigd in Luxemburg en is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetten en -regelgeving. Het fonds is in Luxemburg geen vennootschaps-, inkomsten-, dividend- of vermogenswinstbelasting verschuldigd. Het fonds is wel onderworpen aan een jaarlijkse abonnementsbelasting ('taxe d'abonnement') in Luxemburg. Deze bedraagt 0,05% van de intrinsieke waarde van het fonds. Dit recht op inschrijvingen is opgenomen in de intrinsieke waarde van het fonds. In principe kan het fonds het Luxemburgse verdragsnetwerk gebruiken om een deel van de bronbelasting op inkomsten terug te vragen.

MSCI disclaimer

Bron: MSCI. MSCI geeft geen verklaring of garantie, noch uitdrukkelijk, noch stilzwijgend, en is op geen enkele wijze aansprakelijk voor eventuele MSCI-gegevens in deze publicatie. De MSCI-gegevens mogen niet worden geherdistribueerd of gebruikt als basis voor andere indices of eventuele effecten of financiële producten. Dit verslag is niet goedgekeurd, bevestigd, nagekeken of geproduceerd door MSCI. De MSCI-gegevens zijn niet bedoeld als beleggingsadvies of aanbeveling tot het doen (of het niet doen) van bepaalde beleggingen en er mag niet als zodanig op worden vertrouwd.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of diens informatieverstrekkers, (2) mag niet gekopieerd of verspreid worden, en (3) wordt niet op juistheid, compleetheid of tijdigheid gegarandeerd. Morningstar en de informatieverstrekkers van Morningstar accepteren geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Voor meer informatie over Morningstar, zie www.morningstar.com.

Disclaimer

Robeco Institutional Asset Management B.V. heeft een vergunning van de Autoriteit Financiële Markten te Amsterdam als beheerder van ICBE's en AIF's. De jaarlijkse rendementen worden berekend volgens de actuariële methode. Bij het berekenen van de rendementen wordt er geen rekening gehouden met instapkosten en beursbelasting. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Het in deze brochure beschreven product maakt deel uit van de subfondsen van Robeco Capital Growth Funds (SICAV), een beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht. In België worden de financiële diensten voor Robeco Capital Growth Funds verleend door CACEIS Belgium N.V./SA. De gebruikelijke plaatsingsprovisies en beursbelastingen zijn voor rekening van de belegger. Voor meer informatie over de toepassing van de beursbelasting en de kosten verwijzen we naar de bovenstaande fiscale informatie voor beleggers. De plaatsingsprovisies bedragen maximaal 5%. De prospectussen, de Essentiële Beleggersinformatie, de aanvullende informatie voor beleggers die woonachtig zijn in België en de jaarverslagen zijn beschikbaar bij Robeco Institutional Asset Management B.V. en de financiële dienstverleners. De SICAV is niet verplicht om de benchmark te volgen. De benchmark wordt niet beschreven in het prospectus. Met het woord 'fonds' wordt een SICAV, of een subfund van een SICAV bedoeld. Indien de getoonde performance uit het verleden luidt in een andere valuta dan de valuta van het land waar u woont, moet u er rekening mee houden dat als gevolg van schommelingen in de wisselkoers de getoonde performance hoger of lager kan zijn als deze wordt omgerekend naar uw lokale valuta. De ratings van Morningstar en S&P voor de fondsen in deze brochure worden geleverd door Morningstar en S&P. Alle auteursrechten hiervan liggen bij Morningstar en S&P. Ga voor meer informatie naar www.morningstar.be en www.fund-sp.com. Het fonds valt buiten de Spaartegoedenrichtlijn van de EU. De Belgische belasting op beursverrichtingen is niet van toepassing op uitkerende aandelen, maar kan wel gelden voor kapitalisatieaandelen. Neem contact op met uw bank of financiële tussenpersoon voor informatie over de toepassing van de Belgische belasting op beursverrichtingen bij de terugkoop van aandelen in het fonds. Voor Belgische particuliere beleggers kan over de uitkering door het fonds een inkomstenbelasting van 25% worden geheven. Wij raden beleggers aan hun financieel of belastingadviseur te raadplegen alvorens te beleggen in dit fonds.