

Robeco BP Global Premium Equities FH 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 m	1,11%	1,89%
3 m	4,80%	7,50%
Ytd	15,85%	9,95%
1 jaar	13,85%	13,43%
2 jaar	17,05%	17,72%
3 jaar	15,16%	15,89%
5 jaar	15,34%	11,87%
Since 12/2017	7,64%	9,71%

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	11,83%	19,89%
2023	11,80%	20,96%
2022	-2,15%	-17,86%
2021	24,70%	23,25%
2020	0,02%	11,86%
2022-2024	6,95%	6,00%
2020-2024	8,82%	10,43%

Geannualiseerd (jaar)

Index

MSCI World Index (Net Return, hedged into EUR)

Algemene gegevens

Fondstype	Aandelen
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 5.212.531.521
Grootte van de aandelencategorie	EUR 253.790.992
Uitstaande aandelen	1.437.433
Datum 1e koers	14/12/2017
Einde boekjaar	14/12
Lopende kosten	0,84%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Nee
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

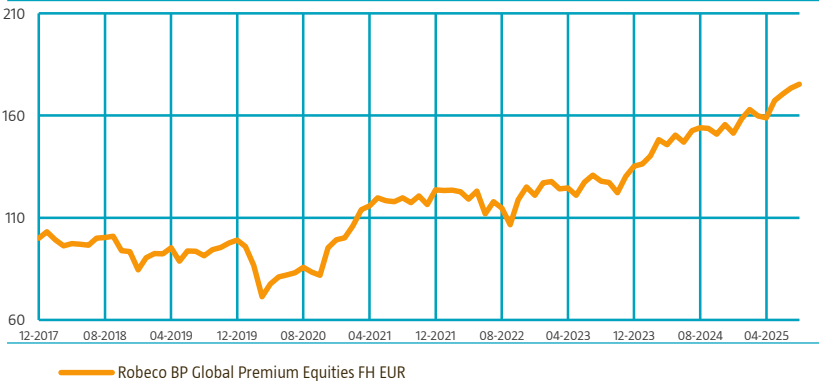
Duurzaamheidsprofiel

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

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

Performance

Geïndexeerde waarde (until 31/08/2025) - Bron: Robeco



Performance

Op basis van de handelskoers behaalde het fonds een resultaat van 1,11%.

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 glansloze 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	176,56
High Ytd (22/08/25)	EUR	179,85
Laagste koers Ytd (07/04/25)	EUR	145,32

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 FH EUR
Dit fonds is een subfonds van Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Geregistreerd in

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

Valutabeleid

Het fonds luidt in euro's. Derivaten worden gebruikt om valutarisico's af te dekken naar de euro.

Risicobeleid

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

Dividendbeleid

Het fonds keert geen dividend uit.

Fondscodes

ISIN	LU1736383024
Bloomberg	ROBGPFH LX
WKN	A3CXYM
Valoren	39530019

Top 10 grootste belangen

Belangen	Sector	%
CRH PLC	Basismaterialen	2,76
Tesco PLC	Consument defensief	1,73
AstraZeneca PLC	Farmacie en gezondheidszorg	1,67
Rexel SA	Industrie en dienstverlening	1,57
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Financiële dienstverlening	1,51
Goldman Sachs Group Inc/The	Financiële dienstverlening	1,49
NatWest Group PLC	Financiële dienstverlening	1,47
Nordea Bank Abp	Financiële dienstverlening	1,46
Sandoz Group AG	Farmacie en gezondheidszorg	1,46
IMI PLC	Industrie en dienstverlening	1,46
Totaal		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 (%)	7,45	8,36
Informatieratio	0,03	0,53
Sharpe-ratio	1,01	1,01
Alpha (%)	2,35	5,66
Bèta	0,83	0,85
Standaard deviatie	13,01	14,66
Max. monthly gain (%)	11,52	16,64
Max. monthly loss (%)	-7,15	-8,84

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

Hit ratio

	3 jaar	5 jaar
Months Outperformance	13	28
Hit ratio (%)	36,1	46,7
Months Bull market	23	36
Months Outperformance Bull	5	11
Hit ratio Bull (%)	21,7	30,6
Months Bear market	13	24
Months Outperformance Bear	8	17
Hit ratio Bear (%)	61,5	70,8

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

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	
Euro	100,1%	91,5%	
Britse pond	-0,4%	-4,0%	
Singapore Dollar	0,3%	-0,1%	
Deense kroon	0,2%	-0,3%	
Zwitserse frank	-0,2%	-2,5%	
Zweedse kroon	0,1%	-0,7%	
Japanese Yen	-0,1%	-5,6%	
Amerikaanse dollar	0,0%	-72,4%	
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

De informatie in deze publicatie is ontleend aan door ons betrouwbaar geachte bronnen. Robeco kan niet instaan voor de juistheid en de volledigheid van de genoemde feiten, meningen, verwachtingen en de uitkomsten ervan. Hoewel deze publicatie met de grootste zorgvuldigheid is samengesteld, zijn wij niet aansprakelijk voor schade van welke aard ook die het gevolg is van onjuiste dan wel onvolledige gegevens. Deze publicatie kan zonder voorafgaande waarschuwing worden gewijzigd. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. 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. Performancecijfers zijn gebaseerd op maandultimo transactiekosten en worden berekend op basis van totaalrendement met herbelegging van dividend. Tenzij anders aangegeven is de performance i) gebaseerd op de koers na aftrek van kosten en ii) inclusief herbelegging van dividend. Meer informatie over de fondsen wordt gegeven in het prospectus. Deze is verkrijgbaar via de kantoren van Robeco of via de website www.robeco.nl. De in deze publicatie genoemde ongoing charges is afkomstig uit het laatst verschenen jaarverslag en berekend op basis van het einde kalenderjaar.