

Robeco BP Global Premium Equities I EUR

Robeco BP Global Premium Equities constituye un fondo de gestión activa, sin restricciones, de valor global de gran capitalización. La selección de estas acciones de valor se basa en el análisis por fundamentales. El fondo se centra en empresas valoradas de manera atractiva, con fundamentales convincentes y mejora del impulso del negocio, independientemente de la capitalización bursátil, la región o el sector.



Christopher Hart CFA, Joshua Jones CFA, Soyoun Song
Gestor del fondo desde 15-07-2008

Rentabilidad

	Fondo	Índice
1 m	0,40%	0,33%
3 m	3,06%	5,15%
Ytd	10,75%	0,65%
1 año	11,83%	9,39%
2 años	16,00%	15,53%
3 años	13,14%	12,65%
5 años	16,75%	13,38%
10 años	9,41%	11,16%
Desde 03-2014	10,56%	11,94%

Anualizado (para periodos superiores a un año)
Nota: pueden surgir diferencias de rentabilidad debido a los distintos periodos de medición del fondo y del índice. Para más información, véase la última página.

Rentabilidad por año natural

	Fondo	Índice
2024	15,13%	26,60%
2023	10,80%	19,60%
2022	2,41%	-12,78%
2021	30,45%	31,07%
2020	-4,15%	6,33%
2022-2024	9,32%	9,71%
2020-2024	10,31%	12,98%

Anualizado (años)

Índice

MSCI World Index (Net Return, EUR)

Datos generales

Morningstar	★★★★★
Tipo de fondo	Renta Variable
Divisa	EUR
Tamaño del fondo	EUR 5.212.531.521
Tamaño de la clase de acción	EUR 639.159.489
Acciones rentables	2.029.456
Fecha de 1.ª cotización	27-03-2014
Fin del ejercicio contable	31-12
Gastos corrientes	0,81%
Valor liquidativo diario	Si
Pago de dividendo	Non
Ex ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

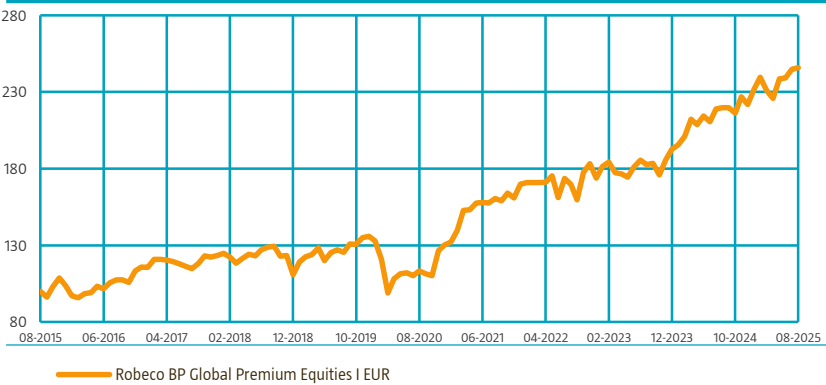
Perfil de sostenibilidad

- Exclusiones
- Integración ASG
- Votación e interacción
- Objetivo ASG
- Universo objetivo

Para más información sobre exclusiones, consúltase <https://www.robeco.com/exclusions/>

Rentabilidad

Indexed value (until 31-08-2025) - Fuente: Robeco



Rentabilidad

Según los precios de negociación, el rendimiento del fondo fue del 0,40%. Robeco BP Global Premium Equities obtuvo mejores resultados que el índice MSCI World, con una asignación sectorial que contribuyó a los rendimientos relativos, mientras que la selección de valores restó ligeramente. Desde el punto de vista de la asignación sectorial, la gran infraponderación en tecnología de la información fue la que más valor añadió, seguida de la sobreponderación en materiales y finanzas. La selección positiva de valores en el sector industrial se vio contrarrestada por la selección en los sectores de consumo básico y financiero. En el sector industrial, Fuji Electric tuvo un buen comportamiento, con una subida cercana al 28%. En el lado negativo, en el sector de bienes de consumo básico las empresas de alimentación y bebidas Nomad Foods, US Foods, Kerry Group y Coca-Cola Europacific Partners tuvieron un mes mediocre, mientras que en el financiero, Fidelity National Information Services y la aseguradora británica Beazley quedaron rezagadas. Por regiones, el fondo añadió el mayor valor en Norteamérica, mientras que Europa y el Reino Unido restaron a los resultados relativos.

Evolución del mercado

Los mercados mundiales de renta variable siguieron subiendo en el mes festivo de agosto, con los valores de renta variable de valor superando a los de renta variable básica y de crecimiento, según los índices MSCI. Si nos centramos en el índice MSCI World, los sectores más rentables fueron los de materiales, sanidad, servicios de comunicación y consumo discrecional. Desde el punto de vista regional, Japón fue el país con mejores resultados.

Expectativas del gestor del fondo

A pesar de todos los cambios políticos procedentes de Washington este año, con la incertidumbre en torno a los aranceles y el comercio, los mercados han resistido relativamente bien. Tal como están las cosas, los aranceles tendrán probablemente un impacto inflacionista sobre los tipos de interés en el futuro. Hasta ahora, no hemos visto ninguna expectativa de que los beneficios bajen, así que si el crecimiento de los beneficios es estable y los tipos de interés no se nos escapan, los mercados deberían comportarse razonablemente bien durante el resto del año. Como siempre, seguimos centrados en seleccionar empresas con un enfoque ascendente (bottom-up), que reflejen las características de los tres círculos de Boston Partners: valoraciones atractivas, sólidos fundamentales empresariales y revulsivos identificables.

10 principales posiciones

IMI PLC, Nordea Bank y BBVA entraron en el top ten en agosto, sustituyendo a JP Morgan Chase, Compagnie de Saint-Gobain y Spie.

Precio de transacción

31-08-25	EUR	314,94
High Ytd (22-08-25)	EUR	320,55
Cotización mínima ytd (07-04-25)	EUR	265,30

Comisiones

Comisión de gestión	0,68%
Comisión de rentabilidad	Ninguno/a
Comisión de servicio	0,12%

Estado legal

Sociedad de inversión con capital variable constituida de conformidad con la legislación luxemburguesa (SICAV)
Estructura de la emisiónCapital variable
UCITS V (instituciones de Si
inversión colectiva en valores transferibles)
Clase de acciónI EUR
El fondo es un subfondo de Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Registros

Austria, Francia, Alemania, Italia, Luxemburgo, Noruega, Singapur, España, Suiza, Reino Unido

Política de divisas

El fondo no aplica una política de divisas activa; la exposición a divisas obedece principalmente a la selección de valores.

Gestión del riesgo

La gestión de riesgos está plenamente integrada en el proceso de inversión para procurar que las posiciones permanezcan siempre dentro de las directrices establecidas.

Política de dividendo

El fondo no reparte dividendos.

Códigos del fondo

ISIN	LU0233138477
Bloomberg	ROGVEEI LX
Sedol	BD3Z983
WKN	A0JX2
Valoren	2309047

10 principales posiciones

Intereses

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

Sector	%
Materiales	2,76
Productos de Primera Necesidad	1,73
Salud	1,67
Industrial	1,57
Finanzas	1,51
Finanzas	1,49
Finanzas	1,47
Finanzas	1,46
Salud	1,46
Industrial	1,46
	16,58

Top 10/20/30 porcentaje

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

Estadísticas

	3 años	5 años
Tracking error expost (%)	8,00	8,66
Information ratio	0,17	0,49
Sharpe Ratio	0,88	1,17
Alpha (%)	3,36	6,15
Beta	0,78	0,81
Desviación estándar	12,66	13,82
Máx. ganancia mensual (%)	11,19	14,95
Máx. pérdida mensual (%)	-5,87	-7,81

Las ratios anteriormente mencionadas se basan en los rendimientos antes de comisiones.

Hit ratio

	3 años	5 años
Meses de resultados superiores	17	31
% de éxito	47,2	51,7
Meses de mercado alcista	25	38
Meses de resultados superiores en periodo alcista	9	14
% de éxito en periodos alcistas	36,0	36,8
Meses de mercado bajista	11	22
Months Outperformance Bear	8	17
% de éxito en mercados bajistas	72,7	77,3

Las ratios anteriormente mencionadas se basan en los rendimientos antes de comisiones.

Distribución de activos

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

Distribución del sector

El fondo abrió cinco nuevas posiciones en agosto, mientras que cerró otras tantas. Las nuevas posiciones procedieron principalmente de Norteamérica, en diversos sectores, mientras que las liquidaciones procedieron de Japón, Europa y Reino Unido.

Distribución del sector		Deviation index	
Finanzas	28,1%		10,9%
Industrial	21,6%		10,3%
Salud	11,6%		2,3%
Productos de Primera Necesidad	9,7%		4,0%
Tecnología de la Información	7,6%		-18,7%
Energía	6,7%		3,2%
Materiales	6,1%		2,8%
Servicios de comunicación	3,3%		-5,3%
Productos de Consumo no Básico	3,0%		-7,3%
Servicios de Utilidad Publica	2,4%		-0,2%
Bienes Inmobiliarios	0,0%		-2,0%

Distribución regional

El fondo invierte en acciones cotizadas en bolsas de valores globales.

Distribución regional		Deviation index	
Estados Unidos de América	35,9%		-36,2%
Reino Unido	19,7%		16,1%
Francia	14,0%		11,3%
Japón	7,6%		2,1%
Países Bajos	3,7%		2,6%
Irlanda	3,6%		3,5%
España	3,6%		2,7%
Alemania	2,6%		0,1%
Italia	2,4%		1,6%
República de Corea	1,7%		1,7%
Finlandia	1,5%		1,2%
Suiza	1,5%		-0,8%
Otros	2,4%		-5,7%

Distribución de divisas

La selección de acciones para Robeco BP Global Premium Equities es independiente de la exposición a divisas. La exposición a divisas está dictada únicamente por nuestra selección de títulos.

Distribución de divisas		Deviation index	
Dólar Estadounidense	35,7%		-36,7%
Euro	32,4%		23,8%
Libra Esterlina	18,0%		14,4%
Yen japonés	7,2%		1,7%
Corona Sueca	2,0%		1,2%
Won Coreano	1,7%		1,7%
Franco Suizo	1,4%		-0,9%
Corona Danesa	1,0%		0,5%
Dólar de Singapur	0,6%		0,2%
Dólar de Hong Kong	0,0%		-0,5%
Norwegian Kroner	0,0%		-0,1%
Otros	0,0%		-5,2%

Política de inversión

Robeco BP Global Premium Equities constituye un fondo de gestión activa, sin restricciones, de valor global de gran capitalización. La selección de estas acciones de valor se basa en el análisis por fundamentales. El fondo se centra en empresas valoradas de manera atractiva, con fundamentales convincentes y mejora del impulso del negocio, independientemente de la capitalización bursátil, la región o el sector.

El fondo fomenta criterios A y S (ambientales y sociales) en el sentido del Artículo 8 del Reglamento europeo sobre divulgación de información relativa a las inversiones sostenibles, integra riesgos de sostenibilidad en el proceso de inversión y aplica la política de buen gobierno de Robeco. El fondo aplica indicadores de sostenibilidad, como pueden ser las exclusiones normativas, regionales y de actividad, el voto por delegación y la interacción.

CV del Gestor del fondo

El Sr. Jones es gestor de carteras de las estrategias Boston Partners Global Equity, Boston Partners Global Long/Short Equity y Boston Partners International Equity, y es el principal responsable de la gestión de las ofertas de International Equity y Global Long/Short Equity de la firma. Antes de desempeñar esta labor fue analista especializado en los sectores de energía, metales y minería del mercado bursátil, con carácter de generalista global. El Sr. Jones se incorporó a la empresa en enero de 2006 procedente de Cambridge Associates, donde era consultor asociado centrado en clientes de fondos de cobertura. Es licenciado en Economía por el Bowdoin College y posee la designación Chartered Financial Analyst®. El Sr. Jones comenzó su carrera en el sector de la inversión en 2004. El Sr. Hart es gestor de carteras de las estrategias Boston Partners Global Equity y Boston Partners International Equity, y es el principal responsable de la gestión de las carteras a largo plazo de renta variable global de la firma. Anteriormente fue gestor de carteras del producto Boston Partners International Small Cap Value y, antes de eso, gestor adjunto de carteras de los productos Boston Partners Small Cap Value durante tres años. Con anterioridad fue analista de investigación especializado en los sectores de conglomerados, ingeniería y construcción, edificación, maquinaria, aeroespacial y defensa, y REITs del mercado de renta variable. Se incorporó a la empresa en julio de 2002 procedente de Fidelity Investments, donde era analista de investigación. El Sr. Hart es licenciado en Finanzas con especialización en Finanzas Corporativas por la Universidad de Clemson y posee la designación Chartered Financial Analyst®. El Sr. Hart comenzó su carrera en la industria de la inversión en 1991. El Sr. Song es gestor adjunto de cartera de las estrategias Boston Partners Global Equity y Boston Partners International Equity, así como gestor principal de carteras de la estrategia Boston Partners Global Sustainability. También trabaja como analista de renta variable, especializado en los sectores industriales desarrollados, materiales y transporte no estadounidenses del mercado de renta variable. Antes de incorporarse a Boston Partners en abril de 2019, fue director gerente en ThornTree Capital con responsabilidad sobre su cartera global industrial long/short. Anteriormente, el Sr. Song fue director gerente del fondo Brookside de Bain Capital, donde codirigió su cartera global industrial long/short. Comenzó su carrera como inversor en Bain Capital, en el departamento norteamericano de capital riesgo. Antes de dedicarse a las inversiones, fue consultor en McKinsey & Company. El Sr. Song obtuvo un máster en Administración de Empresas por la Harvard Business School, un máster en Medicina Clínica por la Universidad de Oxford y una licenciatura en Ciencias Bioquímicas por el Harvard College, donde se graduó summa cum laude. El Sr. Song comenzó su carrera en el sector de la inversión en 2005.

Tratamiento fiscal del producto

El fondo está establecido en Luxemburgo y está sujeto a las regulaciones y leyes fiscales de Luxemburgo. El fondo no está obligado a pagar ningún impuesto sobre sociedades, ingresos, dividendos o plusvalías en Luxemburgo. El fondo está sujeto a un impuesto de suscripción anual ('taxe d'abonnement') en Luxemburgo, el cual asciende al 0,01% del valor liquidativo del fondo. Este impuesto está incluido en el valor liquidativo del fondo. El fondo puede usar en principio las redes de tratados de Luxemburgo para recuperar parcialmente cualquier retención fiscal sobre sus ingresos.

MSCI disclaimer

Fuente MSCI. MSCI no garantiza ni manifiesta de manera expresa ni implícita, ni asume responsabilidad alguna respecto a cualquiera de sus datos aquí incluidos. Los datos de MSCI no podrán ser redistribuidos ni utilizados como base para otros índices, títulos o productos financieros. MSCI no aprueba, suscribe, revisa ni elabora el presente informe. Ninguno de los datos de MSCI tienen la finalidad de asesorar en materia de inversión ni de realizar recomendación alguna (o de abstenerse de realizarla) relativa a cualquier decisión en materia de inversión, y no podrán ser considerados como tales.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza su precisión, integridad o actualización. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos serán responsables de las pérdidas o daños ocasionados por el uso de esta información. Rendimientos anteriores no son garantía de resultados futuros. Para más información sobre Morningstar, por favor consulte www.morningstar.com.

Aviso Legal

El objeto del presente documento es proporcionar a los clientes o potenciales clientes de Robeco Institutional Asset Management BV, Sucursal en España, información sobre las posibilidades específicas ofrecidas por los fondos de Robeco, sin que, en ningún caso, deba considerarse una invitación a comprar o vender título o producto de inversión alguno. Las decisiones de inversión deben basarse en el folleto correspondiente, que puede encontrarse en www.robeco.com. Cualquier información contenida en el presente documento que no sea información facilitada directamente por Robeco está expresamente identificada como tal y, aunque proviene de fuentes de información consideradas fiables, no se ofrece garantía, implícita o explícita, en cuanto a su certeza. El valor de su inversión puede fluctuar, no pudiendo considerarse los comportamientos pasados como indicativos de futuros resultados. Robeco Institutional Asset Management BV, Sucursal en España, está inscrita en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de sucursales de empresas de servicios de inversión del Espacio Económico Europeo, con el número 24.