

Robeco BP Global Premium Equities M2H EUR

Der Robeco BP Global Premium Equities ist ein aktiv verwalteter, uneingeschränkter globaler Fonds für sämtliche Cap-Values. Die Auswahl dieser Value-Aktien basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Der Fonds konzentriert sich auf attraktiv bewertete Unternehmen mit überzeugenden Fundamentaldaten und einer sich steigernden Geschäftsdynamik, unabhängig von Marktkapitalisierung, Region oder Sektor.



Christopher Hart CFA, Joshua Jones CFA, Soyoun Song
Fondsmanager seit 15-07-2008

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	0,95%	1,89%
3 m	4,30%	7,50%
Seit 1. Jan.	14,45%	9,95%
1 Jahr	11,79%	13,43%
2 Jahre	14,90%	17,72%
3 Jahre	13,03%	15,89%
5 Jahre	13,19%	11,87%
Seit 09-2018	6,33%	10,21%

Annualisiert (für Zeiträume, die länger als ein Jahr sind)
Hinweis: Aufgrund einer Differenz in der Berechnungsperiode zwischen dem Fonds und dem Index können Performanceunterschiede entstehen. Weitere Informationen finden Sie auf der letzten Seite.

Wertentwicklung pro Kalenderjahr

	Fonds	Index
2024	9,72%	19,89%
2023	9,76%	20,96%
2022	-4,01%	-17,86%
2021	22,40%	23,25%
2020	-1,94%	11,86%
2022-2024	4,95%	6,00%
2020-2024	6,77%	10,43%

Annualisiert (Jahre)

Index

MSCI World Index (Net Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 5.212.531.521
Größe der Anteilsklasse	EUR 3.484.487
Anteile im Umlauf	22.736
Datum 1. Kurs	18-09-2018
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	2,71%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

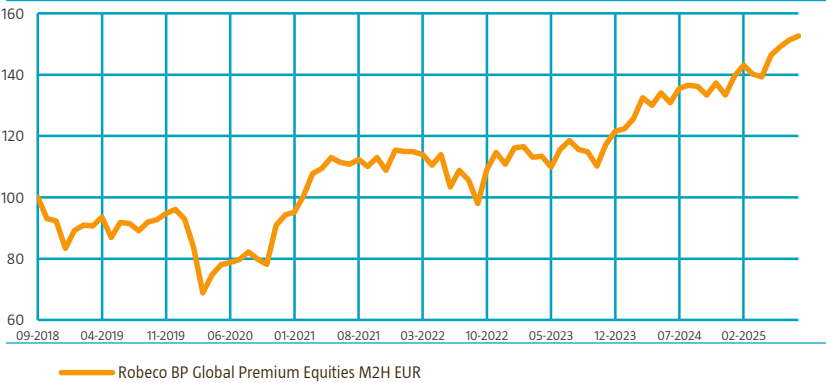
Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschlüsse
- ESG-Integration
- Stimmrechtsausübung und Engagement
- ESG-Ziel
- Zieluniversum

Für weitere Informationen über Ausschlüsse siehe
<https://www.robeco.com/exclusions/>

Wertentwicklung

Indexed value (bis 31-08-2025) - Quelle: Robeco



Wertentwicklung

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von 0,95%.

Der Robeco BP Global Premium Equities übertraf den MSCI World Index, wobei die Sektorallokation zu den relativen Renditen beitrug, während die Aktienausswahl leicht abträglich war. Aus Sicht der Sektorallokation brachte eine starke Untergewichtung der Informationstechnologie den größten Mehrwert, gefolgt von einem übergewichteten Engagement in Grundstoffen und Finanzen. Die positive Aktienausswahl bei Industriewerten wurde durch die Aktienausswahl in den Sektoren Basiskonsumgüter und Finanzen ausgeglichen. Im Industriesektor schnitt Fuji Electric mit einem Anstieg um fast 28 % sehr stark ab. Bei den Basiskonsumgütern verzeichneten die Lebensmittel- und Getränkehersteller Nomad Foods, US Foods, Kerry Group und Coca-Cola Europacific Partners einen glanzlosen Monat, während bei den Finanzwerten Fidelity National Information Services und der britische Versicherer Beazley zurückblieben. Auf regionaler Ebene erzielte der Fonds den größten Mehrwert in Nordamerika, während Europa und das Vereinigte Königreich die relativen Ergebnisse beeinträchtigten.

Marktentwicklungen

Die globalen Aktienmärkte setzten im Ferienmonat August ihren Anstieg fort, wobei sich an den MSCI-Indizes gemessen Value-Aktien besser entwickelten als Core- und Growth-Aktien. Im MSCI World Index schnitten die Sektoren Grundstoffe, Gesundheitswesen, Kommunikationsdienste und zyklische Konsumgüter am besten ab. Aus regionaler Sicht war Japan das Land mit der stärksten Performance.

Prognose des Fondsmanagements

Trotz der diesjährigen politischen Veränderungen in Washington mit Unsicherheiten in Bezug auf Zölle und Handel haben sich die Märkte relativ gut gehalten. Derzeit sieht es danach aus, dass sich die Zölle in Zukunft inflationär auf die Zinssätze auswirken. Die Gewinnerwartungen wurden aber nicht abwärts korrigiert. Wenn also das Gewinnwachstum stabil bleibt und die Zinssätze nicht aus dem Ruder laufen, dürften sich die Märkte im weiteren Jahr recht gut entwickeln. Wie immer konzentrieren wir uns weiterhin auf die Bottom-Up-Auswahl von Beteiligungen, die den Drei-Kreise-Ansatz von Boston Partners widerspiegeln – attraktive Bewertungen, solide Fundamentaldaten und erkennbare Katalysatoren.

10 größte Positionen

IMI PLC, Nordea Bank und BBVA stiegen im August in die Top Ten auf und ersetzen JP Morgan Chase, Compagnie de Saint-Gobain und Spie.

Kurs

31-08-25	EUR	153,26
Höchstkurs lfd. Jahr (22-08-25)	EUR	156,17
Tiefstkurs lfd. Jahr (07-04-25)	EUR	127,07

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	2,50%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft
UCITS V Ja
Anteilsklasse M2H EUR
Der Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Funds SICAV.

Zugelassen in

Italien, Luxemburg, Schweiz

Währungsstrategie

Das Währungsrisiko ist gegenüber dem Euro abgesichert.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist voll in den Investmentprozess eingebunden, damit die Fondspositionen immer innerhalb der definierten Grenzwerte liegen.

Dividendenpolitik

Dieser Fonds ist thesaurierend, d.h. die Erträge, wie z.B. Dividenden bzw. Zinserträge aus Wertpapieren, werden nicht ausgeschüttet, sondern werden direkt dem Fondsvermögen zugeführt und wiederangelegt.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1874123661
Bloomberg	ROBM2HE LX
Valoren	43772966

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

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
Gesamt

Sektor	%
Materialien	2,76
Basiskonsumgüter	1,73
Gesundheitswesen	1,67
Industrie	1,57
Finanzwesen	1,51
Finanzwesen	1,49
Finanzwesen	1,47
Finanzwesen	1,46
Gesundheitswesen	1,46
Industrie	1,46
Gesamt	16,58

Top 10/20/30 Gewichtung

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

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	7,45	8,35
Information-Ratio	0,03	0,52
Sharpe-Ratio	1,01	1,00
Alpha (%)	2,33	5,63
Beta	0,83	0,85
Standardabweichung	13,02	14,64
Max. monatlicher Gewinn (%)	11,52	16,55
Max. monatlicher Verlust (%)	-7,16	-8,84

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	13	28
Hit-Ratio (%)	36,1	46,7
Monate Hausse	23	36
Monate Outperformance Hausse	5	11
Hit-Ratio Hausse (%)	21,7	30,6
Monate Baisse	13	24
Months Outperformance Bear	8	17
Hit-Ratio Baisse (%)	61,5	70,8

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

Multi-Asset

Asset allocation		
Aktien		94,8%
Bares		5,2%

Sektorgewichtung

Der Fonds eröffnete fünf neue Positionen im August und schloss genauso viele Positionen. Neue Positionen wurden hauptsächlich in Nordamerika in verschiedenen Sektoren eingerichtet, während die aufgelösten Positionen aus Japan, Europa und dem Vereinigten Königreich kamen.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Finanzwesen	28,1%		10,9%
Industrie	21,6%		10,3%
Gesundheitswesen	11,6%		2,3%
Basiskonsumgüter	9,7%		4,0%
IT	7,6%		-18,7%
Energie	6,7%		3,2%
Materialien	6,1%		2,8%
Kommunikationsdienste	3,3%		-5,3%
Nicht-Basiskonsumgüter	3,0%		-7,3%
Versorger	2,4%		-0,2%
Immobilien	0,0%		-2,0%

Ländergewichtung

Der Fonds investiert in Aktien, die an globalen Börsen notiert sind.

Ländergewichtung		Deviation index	
USA	35,9%		-36,2%
Vereinigtes Königreich	19,7%		16,1%
Frankreich	14,0%		11,3%
Japan	7,6%		2,1%
Niederlande	3,7%		2,6%
Irland	3,6%		3,5%
Spanien	3,6%		2,7%
Deutschland	2,6%		0,1%
Italien	2,4%		1,6%
Südkorea	1,7%		1,7%
Finnland	1,5%		1,2%
Schweiz	1,5%		-0,8%
Sonstige	2,4%		-5,7%

Währungsgewichtung

Die Aktienauswahl für Robeco BP Global Premium Equities soll unabhängig vom Währungsengagement erfolgen. Das Währungsengagement wird einzig und allein durch unsere Wertpapierauswahl bestimmt.

Währungsgewichtung		Deviation index	
Euro	100,2%		91,6%
Pfund Sterling	-0,5%		-4,1%
Singapur-Dollar	0,2%		-0,2%
Schwedische Krone	-0,2%		-1,0%
US-Dollar	0,2%		-72,2%
Schweizer Franken	-0,1%		-2,4%
Japanese Yen	0,1%		-5,4%
Danish Kroner	0,0%		-0,5%
Honkong-Dollar	0,0%		-0,5%
Norwegian Kroner	0,0%		-0,1%
Sonstige	0,0%		-5,2%

Anlagepolitik

Der Robeco BP Global Premium Equities ist ein aktiv verwalteter, uneingeschränkter globaler Fonds für sämtliche Cap-Values. Die Auswahl dieser Value-Aktien basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Der Fonds konzentriert sich auf attraktiv bewertete Unternehmen mit überzeugenden Fundamentaldaten und einer sich steigernden Geschäftsdynamik, unabhängig von Marktkapitalisierung, Region oder Sektor.

Der Fonds fördert E&S-Merkmale (Umwelt und Soziales) im Sinne von Artikel 8 der europäischen Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor, integriert Nachhaltigkeitsrisiken in den Investmentprozess und wendet die Good Governance Policy von Robeco an. Der Fonds wendet nachhaltigkeitsorientierte Indikatoren an, wozu insbesondere normative, auf Aktivitäten oder auf Regionen basierende Ausschlüsse, die Wahrnehmung von Stimmrechten und Engagement gehören.

CV Fondsmanager

Herr Jones ist ein Portfoliomanager für die Boston Partners Global Equity-, Boston Partners Global Long/Short Equity- und Boston Partners International Equity-Strategien, bei denen er vorrangig für die Verwaltung der internationalen Aktien- und globalen Long/Short-Aktienprodukte zuständig ist. Zuvor war er als Research-Analyst auf die Sektoren Energie und Metalle & Bergbau des Aktienmarktes spezialisiert und ein globaler Generalist. Vor seinem Eintritt in das Unternehmen im Januar 2006 war Herr Jones bei Cambridge Associates als Berater auf Hedgefonds-Kunden spezialisiert. Er hat einen BA-Abschluss in Economics des Bowdoin College und darf den Titel Chartered Financial Analyst® führen. Herr Jones ist seit 2004 in der Anlagebranche tätig. Herr Hart ist ein Portfoliomanager für die Boston Partners Global Equity- und Boston Partners International Equity-Strategien, bei denen er vorrangig für die Verwaltung der Kaufpositionen in globalen Aktien zuständig ist. Zuvor war er Portfoliomanager für das Produkt Boston Partners International Small Cap Value, und davor war er drei Jahre lang stellvertretender Portfoliomanager für die Boston Partners Small Cap Value-Produkte. Davor war er als Research-Analyst auf die Aktienmarktsektoren Großkonzerne, Ingenieurs- und Bauwesen, Maschinenbau, Luftfahrt und Verteidigung sowie REITs spezialisiert. Er wechselte im Juli 2002 von Fidelity Investments, wo er als Research-Analyst tätig war, zur Firma. Mr. Hart besitzt einen Bachelor of Science-Abschluss in Finanzen mit Schwerpunkt Unternehmensfinanzierung von der Clemson University und darf den Titel Chartered Financial Analyst® führen. Herr Hart ist seit 1991 in der Anlagebranche tätig. Herr Sing ist stellvertretender Portfoliomanager für die Boston Partners Global Equity- und Boston Partners International Equity-Strategien und leitender Portfoliomanager für die Boston Partners Global Sustainability-Strategie. Er ist außerdem als Aktienanalyst mit Spezialisierung auf die Aktienmarktsektoren Industrie, Grund- und Rohstoffe und Transport in Industrieländern außerhalb der USA tätig. Bevor er im April 2019 zu Boston Partners kam, war er Managing Director bei ThornTree Capital und verantwortlich für das Portfolio globaler Long/Short-Positionen in Industriewerten. Davor war Herr Song Managing Director für den Brookside Fund von Bain Capital, wo er als Co-Manager des globalen Long/Short-Portfolios im Industriesektor tätig war. Er begann seine Laufbahn im Investmentgeschäft bei Bain Capital im Bereich Private Equity Nordamerika. Bevor er in die Investmentbranche wechselte, war er als Berater bei McKinsey & Company tätig. Herr Song hat einen Master-Abschluss in Business Administration der Harvard Business School, einen Master of Science-Abschluss in klinischer Medizin der Universität Oxford und einen BA-Abschluss „summa cum laude“ in Biochemie des Harvard College. Herr Song ist seit 2005 in der Anlagebranche tätig.

Steuerliche Behandlung des Produkts

Der Fonds ist in Luxemburg aufgelegt und unterliegt den Steuergesetzen und Bestimmungen in Luxemburg. Für den Fonds fällt in Luxemburg weder Körperschaftssteuer noch Gewerbesteuer an, auch die Kapitalerträge und Dividenden werden nicht besteuert. Der Fonds hat in Luxemburg eine jährliche Abonnementssteuer ('taxe d'abonnement') in Höhe von 0,05 Prozent des Nettoinventarwerts des Fonds zu zahlen. Diese Steuer wird bei der Bestimmung des Nettoinventarwerts des Fonds berücksichtigt. Grundsätzlich kann der Fonds die luxemburger Verträge nutzen, um Quellensteuer auf seine Erträge zurückzufordern.

Rechtlicher Hinweis von MSCI

Quelle: MSCI. MSCI gibt weder ausdrückliche noch stillschweigende Garantien oder Zusicherungen zu den hierin enthaltenen MSCI Daten ab und übernimmt keine Haftung im Hinblick auf diese. Eine Weiterverteilung oder Nutzung der MSCI Daten als Basis für andere Indizes, Wertpapiere oder Finanzprodukte ist nicht zulässig. Dieser Bericht wurde von MSCI weder genehmigt, gebilligt, geprüft noch erstellt. Die MSCI Daten sind nicht als Anlageberatung oder Empfehlung für oder gegen eine beliebige Art von Anlageentscheidung vorgesehen und sind nicht als solche heranzuziehen.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle Rechte vorbehalten. Die hier enthaltenen Informationen: (1) sind Eigentum von Morningstar und/oder seinen Inhalte-Anbietern; (2) dürfen weder vervielfältigt noch verbreitet werden; und (3) deren Genauigkeit, Vollständigkeit und Aktualität wird nicht gewährleistet. Weder Morningstar noch deren Inhalte-Anbieter haften für etwaige Schäden oder Verluste, die durch die Verwendung dieser Informationen entstehen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Weitere Informationen zu Morningstar, entnehmen Sie bitte www.morningstar.com.

Rechtlicher Hinweis

Dieses Dokument wird nur in der Schweiz an entsprechend berechnete Anleger verteilt, die gemäß den Bestimmungen des Schweizer Kollektivanlagengesetzes (KAG) definiert sind. Die ACOLIN Fund Services AG wurde von der Schweizer Finanzmarktaufsicht FINMA als Schweizer Vertreterin des Fonds zugelassen und die UBS Schweiz AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich, mit der Postanschrift: Europastrasse 2, P.O. Box, CH-8152 Opfikon, als Schweizer Zahlungsagent. Das Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds sowie die Liste der An- und Verkäufe, die der Fonds während des Finanzjahrs getätigt hat, können auf einfache Anfrage und kostenfrei von der Hauptniederlassung des Schweizer Vertreters ACOLIN Fund Services AG, Maintower Thurgauerstrasse 36/38 8050 Zurich, bezogen werden. Falls sich die Währung, in der die bisherige Wertentwicklung angegeben wird, von der Währung des Landes unterscheidet, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, sollte Ihnen bewusst sein, dass die gezeigte Wertentwicklung auf Grund von Wechselkursschwankungen bei Umrechnung in Ihre lokale Währung zu- oder abnehmen kann. Der Wert der Anlagen kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. In den Zahlen zur Wertentwicklung sind bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen anfallende Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. Wenn nicht anders angegeben, ist die Performance i) nach Abzug von Gebühren auf der Basis der Transaktionspreise und ii) unter Wiederanlage der Dividenden. Weitere Informationen finden Sie im Fondsprospekt. Der Prospekt ist kostenfrei beim Vertreter des Fonds erhältlich. Die Performance ist nach Abzug von Verwaltungsgebühren angegeben. Die in dieser Publikation genannten fortlaufenden Gebühren entsprechen den im aktuellen Geschäftsbericht des Fonds zum Ende des letzten Kalenderjahres angegebenen Gebühren. Material und Informationen in diesem Dokument werden "wie sie sind" zur Verfügung gestellt, ohne Gewährleistungen jedweder Art, weder ausdrücklich noch stillschweigend. ACOLIN Fund Services AG und deren verbundene Unternehmen und Tochtergesellschaften lehnen alle ausdrücklichen oder konkludenten Gewährleistungen ab, insbesondere konkludente Gewährleistungen der Marktgängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen werden unter der Voraussetzung verteilt, dass die Autoren, Verleger und Händler keine Rechts-, Finanz- oder sonstige professionelle Beratung oder Gutachten zu bestimmten Fakten oder Angelegenheiten abgeben, und dementsprechend keine Haftung im Zusammenhang mit ihrer Verwendung übernehmen. In keinem Fall sind die ACOLIN Fund Services AG und die dazugehörigen Tochtergesellschaften und verbundenen Unternehmen für direkte, indirekte, zufällige oder Folgeschäden haftbar, die infolge der Verwendung von Ansichten oder Informationen entstehen, die in diesem Dokument ausführlich oder stillschweigend enthalten sind. Robeco Institutional Asset Management B.V. (Robeco) verfügt über eine Zulassung als Manager von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und alternativen Investmentfonds (AIFs) ("Fonds") der niederländischen Finanzmarktbeförde in Amsterdam. Robeco unterliegt in Großbritannien in begrenztem Umfang der Beaufsichtigung durch die Financial Conduct Authority. Nähere Informationen, inwieweit Robeco Institutional Asset Management B.V. der Beaufsichtigung durch die Financial Conduct Authority unterliegt, stellen wir auf Anfrage gerne zur Verfügung.