

Robeco BP US Select Opportunities Equities FH CHF

Der Robeco BP US Select Opportunities Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Value-Aktien mit mittlerer Marktkapitalisierung in den Vereinigten Staaten investiert. Der Prozess und die Philosophie des Fonds sind einzigartig und legen den Schwerpunkt auf die Attraktivität von Bewertung, Fundamentaldaten und Unternehmensdynamik. So werden Portfolios durch die Analyse der Fundamentaldaten von Grund auf neu erstellt. Das Portfolio besteht in erster Linie aus Aktien mit einer Marktkapitalisierung zwischen 2 und 53 Milliarden USD. Ziel des Fonds ist es, den Russell Mid Cap Value Index über einen vollständigen Marktzyklus hinweg zu übertreffen.



Steven Pollack CFA, Tim Collard
Fondsmanager seit 01-09-2011

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	2,32%	2,61%
3 m	7,25%	7,29%
Seit 1. Jan.	7,54%	5,41%
1 Jahr	5,07%	3,95%
2 Jahre	9,54%	9,18%
3 Jahre	8,58%	6,52%
5 Jahre	10,61%	9,31%
10 Jahre	6,91%	6,52%
Seit 08-2015	7,11%	6,79%

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

Wertentwicklung pro Kalenderjahr

	Fonds	Index
2024	5,43%	8,39%
2023	10,99%	7,30%
2022	-10,65%	-14,38%
2021	24,95%	27,02%
2020	4,83%	3,01%
2022-2024	1,50%	-0,14%
2020-2024	6,49%	5,43%
Annualisiert (Jahre)		

Index

Russell Mid Cap Value index (Gross Total Return, hedged into CHF)

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	CHF
Fondsvolumen	CHF 690.238.364
Größe der Anteilsklasse	CHF 671.098
Anteile im Umlauf	3.372
Datum 1. Kurs	27-08-2015
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,96%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

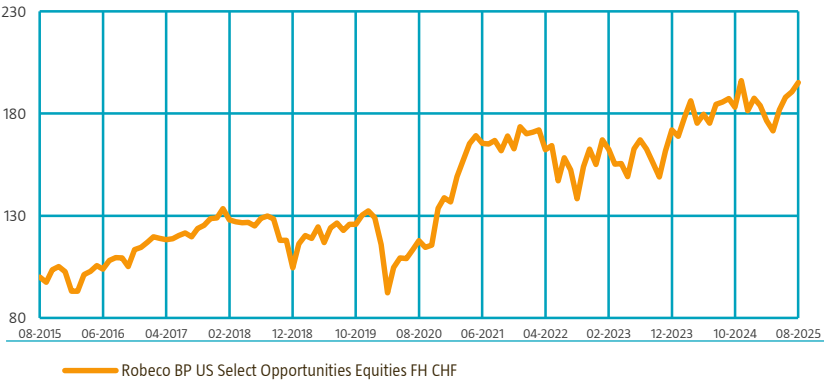
Nachhaltigkeitsprofil

- 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 2,32%. Der Robeco BP US Select Opportunities Equities blieb leicht hinter dem Russell Mid Cap Index zurück, da der Fonds bei der Aktienauswahl schlechter abschnitt, während die Sektorallokation zuträglich war. Bei der Aktienauswahl verlor der Fonds vor allem bei Basiskonsumgütern an Boden, gefolgt von einer Gruppe von sechs Sektoren mit geringen negativen Auswirkungen. Die Beeinträchtigung im Basiskonsumgütersektor wurden durch mehrere Nahrungsmittel- und Getränkehersteller verursacht, die die Rendite des Fonds in diesem Sektor auf ein Minus von 6 % drückten, der damit schlechter abschnitt als die weitgehende Stagnation des Index in diesem Sektor. Die beiden Getränkehersteller Coca-Cola Europacific Partners und Primo Brands gaben um mehr als 8 % nach, während die Lebensmittelunternehmen Maplebear und US Foods jeweils mehr als 6 % verloren. Der Fonds bleibt in diesem Sektor untergewichtet, insbesondere in den Bereichen Haushalts- und Körperpflegeprodukte. Die Sektorallokation war aufgrund der Übergewichtung von Nicht-Basiskonsumgütern positiv, weil der Sektor im August marktführende Renditen erzielte. Die Untergewichtung von Basiskonsumgütern und Versorgern war ebenfalls zuträglich.

Marktentwicklungen

Die US-Aktienmärkte legten im ruhigeren Ferienmonat August zu, wobei der Kernindex S&P 500 um etwas mehr als 2 % stieg. Value-Aktien übertrafen sowohl Core- als auch Growth-Aktien in allen Marktkapitalisierungssegmenten, angeführt von Small Caps, die gemessen am Russell 2000 Value Index im Berichtsmonat besser abschnitten als Mid- und Large Caps und im Value-Segment eine Rendite von 8,43 % erzielten.

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

Cencora und US Foods sind im August in die Top Ten aufgestiegen und ersetzen dort eBay und Howmet Aerospace.

Kurs

31-08-25	CHF	199,04
Höchstkurs lfd. Jahr (22-08-25)	CHF	200,20
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	CHF	159,30

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,75%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Deutschland, Luxemburg, Singapur, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Die Anlagen erfolgen hauptsächlich in Wertpapieren, die auf US-Dollar lauten. Die Währung des Teilfonds ist der Schweizer Franken. Der Teilfonds setzt auch Derivate zur Absicherung gegen den Schweizer Franken ein.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist untrennbarer Bestandteil des Anlageprozesses, damit die Positionen immer den vordefinierten Richtlinien entsprechen.

Dividendenpolitik

Dividenden werden nicht ausgeschüttet. Alle Erträge werden wieder investiert und erhöhen den Anteilspreis der Anteile.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU1278322422
Bloomberg	RUSOEFCLX
WKN	A14ZPD
Valoren	29269690

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

Ameriprise Financial Inc
AutoZone Inc
LPL Financial Holdings Inc
Somnigroup International Inc
Simon Property Group Inc
Allegion plc
Textron Inc
Carlyle Group Inc/The
Cencora Inc
US Foods Holding Corp
Gesamt

Sektor	%
Finanzwesen	1,91
Nicht-Basiskonsumgüter	1,77
Finanzwesen	1,71
Nicht-Basiskonsumgüter	1,43
Immobilien	1,41
Industrie	1,39
Industrie	1,32
Finanzwesen	1,30
Gesundheitswesen	1,25
Basiskonsumgüter	1,24
Gesamt	14,73

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	14,73%
TOP 20	26,49%
TOP 30	36,75%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	2,76	3,14
Information-Ratio	1,12	0,75
Sharpe-Ratio	0,49	0,63
Alpha (%)	3,04	2,33
Beta	0,97	0,98
Standardabweichung	17,76	18,10
Max. monatlicher Gewinn (%)	11,35	15,59
Max. monatlicher Verlust (%)	-9,11	-10,35

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	20	32
Hit-Ratio (%)	55,6	53,3
Monate Hausse	19	33
Monate Outperformance Hausse	8	15
Hit-Ratio Hausse (%)	42,1	45,5
Monate Baisse	17	27
Months Outperformance Bear	12	17
Hit-Ratio Baisse (%)	70,6	63,0

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

Änderungen

Der Name des Robeco US Select Opportunities Equities wurde mit Wirkung zum 31 August 2016 zu Robeco BP US Select Opportunities Equities geändert.

Multi-Asset

Asset allocation		
Aktien		97,2%
Bares		2,8%

Sektorgewichtung

Die Aktivitäten im Portfolio waren im August minimal, wobei drei neue Positionen eröffnet und vier geschlossen wurden. Neue Titel wurden in den Sektoren Finanzen, Gesundheitswesen und Industriewerte aufgenommen, während Positionen in den Sektoren Technologie, Werkstoffe, Finanzen und Industriewerte geschlossen wurden.

Sektorgewichtung		Deviation index	
Industrie	20,2%		2,5%
Finanzwesen	18,6%		1,3%
Nicht-Basiskonsumgüter	16,0%		7,1%
IT	11,2%		1,9%
Immobilien	7,1%		-2,3%
Gesundheitswesen	6,4%		-1,2%
Energie	6,4%		-0,2%
Materialien	5,8%		-1,0%
Basiskonsumgüter	4,5%		-1,7%
Versorger	3,8%		-3,3%
Kommunikationsdienste	0,0%		-3,2%

Ländergewichtung

Der Fonds investiert ausschließlich in Aktien, die an einer US-Börse notiert sind.

Ländergewichtung		Deviation index	
USA	97,8%		-1,4%
Israel	0,9%		0,9%
Niederlande	0,7%		0,7%
Deutschland	0,6%		0,5%
Südafrika	0,0%		-0,3%
China	0,0%		-0,1%
Kanada	0,0%		-0,1%
Brasilien	0,0%		-0,1%
Argentinien	0,0%		0,0%
Schweden	0,0%		-0,1%
Bargeld und andere Instrumente	0,0%		0,0%

Währungsgewichtung

k. A.

Währungsgewichtung		Deviation index	
Schweizer Franken	100,2%		100,2%
US-Dollar	-0,2%		-100,2%

Anlagepolitik

Der Robeco BP US Select Opportunities Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Value-Aktien mit mittlerer Marktkapitalisierung in den Vereinigten Staaten investiert. Der Prozess und die Philosophie des Fonds sind einzigartig und legen den Schwerpunkt auf die Attraktivität von Bewertung, Fundamentaldaten und Unternehmensdynamik. So werden Portfolios durch die Analyse der Fundamentaldaten von Grund auf neu erstellt. Das Portfolio besteht in erster Linie aus Aktien mit einer Marktkapitalisierung zwischen 2 und 53 Milliarden USD. Ziel des Fonds ist es, den Russell Mid Cap Value Index über einen vollständigen Marktzyklus hinweg zu übertreffen.

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 Pollack ist Portfoliomanager für die Boston Partners Mid Cap Value Equity-Strategie. Er kam im Mai 2000 von Hughes Investments, wo er 12 Jahre lang als Aktienportfoliomanager tätig war und Value-Aktien im gesamten Marktkapitalisierungsspektrum verwaltete, zu Boston Partners. Außerdem beaufsichtigte er die externen Investmentmanager bei der Verwaltung der Anlagen für den Pensionsplan von Hughes. Vor dem Wechsel in dieser Rolle war er Investmentanalyst mit Zuständigkeit für eine Vielzahl von Branchen und Sektoren. Davor war er bei Remington, Inc. und Arthur Andersen & Co. tätig. Herr Pollack ist Absolvent des Georgia Institute of Technology und hat einen Master of Business Administration-Abschluss der Anderson School of Management an der University of California in Los Angeles. Außerdem führt er den Titel Chartered Financial Analyst®. Herr Pollack ist seit 1984 in der Anlagebranche tätig. Herr Collard ist Portfoliomanager für die Boston Partners Mid Cap Value-Strategie. Zuvor war er Aktienanalyst bei Boston Partners und auf die Aktienmarktsektoren Luft- und Raumfahrt, Verteidigung, Transport, Wohnungsbau und Automobil spezialisiert. Herr Collard kam im April 2018 von Shellback Capital zum Unternehmen; dort war er Gründungspartner und Aktienanalyst. Zuvor arbeitete er als Research-Analyst bei Vinik Asset Management und Diamondback Capital Management. Er startete seine berufliche Laufbahn als Associate bei der Investmentbank America's Growth Capital. Herr Collard hat einen Bachelor-Abschluss in Amerikanistik vom Middlebury College. Er 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 Körperschaftsteuer 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 Wiedieranlage 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 Finanzmarktbörse 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.