

Robeco BP US Large Cap Equities F EUR

Der Robeco BP US Large Cap Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Value-Aktien mit großer Marktkapitalisierung in den USA investiert. Die Auswahl dieser Value-Aktien basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds besteht vor allem aus Aktien von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 2 Milliarden USD. Mit seinem Titelauswahlprozess nach dem Bottom-up-Prinzip sucht er nach unterbewerteten Aktien, wobei er sich an einem disziplinierten Value-Ansatz, intensivem internen Research und Risikoaversion orientiert.



Joshua White CFA, David Cohen CFA
Fondsmanager seit 01-09-2018

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	0,92%	0,90%
3 m	5,36%	4,09%
Seit 1. Jan.	-3,42%	-2,68%
1 Jahr	3,03%	3,39%
2 Jahre	11,36%	10,82%
3 Jahre	8,31%	7,31%
5 Jahre	15,35%	13,46%
10 Jahre	9,62%	9,74%
Seit 01-2010	11,88%	12,31%

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

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



Wertentwicklung pro Kalenderjahr

	Fonds	Index
2024	23,75%	22,01%
2023	9,25%	7,69%
2022	0,83%	-1,48%
2021	38,31%	34,66%
2020	-7,46%	-5,69%
2022-2024	10,88%	8,98%
2020-2024	11,78%	10,45%

Annualisiert (Jahre)

Index

Russell 1000 Value Index (Gross Total Return, EUR)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	EUR
Fondsvolumen	EUR 1.803.343.972
Größe der Anteilsklasse	EUR 82.514.937
Anteile im Umlauf	239.275
Datum 1. Kurs	04-09-2013
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,84%
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

Basierend auf den Transaktionskursen erzielte der Fonds eine Rendite von 0,92%.

Der Robeco BP US Large Cap Equities übertraf den Russell 1000 Value Index, wobei die relativen Renditen auf der Aktienauswahl beruhen. Besonders stark war die Titelauswahl in den Sektoren Werkstoffe und Industriewerte. Bei Werkstoffen schnitten die Metall- und Bergbauunternehmen Kinross Gold und Newmont stark ab, genau wie das Bauproduktunternehmen CRH Plc nach starken Gewinnen im zweiten Quartal 2025 und der Auflage eines neuen Aktienrückkaufprogramms. Bei den Industriewerten waren Uber, C.H. Robinson Worldwide, United Airlines und United Rentals die Gewinner. Auch der Verzicht auf die Maschinenhersteller Deere und Caterpillar war zuträglich. Eine Schwäche bei der Aktienauswahl zeigte sich im Finanzsektor, wo Fidelity National Information Services und LPL Financial die größten Kursverluste des Monats hinnehmen mussten. Das Ergebnis der Sektorallokation war uneinheitlich, wobei die Übergewichtung von Rohstoffen den größten Beitrag leistete, während die Übergewichtung von Informationstechnologie und die Untergewichtung des Gesundheitswesens am ungünstigsten war.

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 Berichtsmont 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

Kinross Gold und American Express stiegen im August in die Top Ten auf und ersetzen dort AbbVie und LPL Financial.

Kurs

31-08-25	EUR	344,85
Höchstkurs lfd. Jahr (10-02-25)	EUR	378,82
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	EUR	298,62

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,63%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Chile, Finnland, Frankreich, Deutschland, Irland, Italien, Luxemburg, Niederlande, Norwegen, Singapur, Spanien, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Die Anlagen erfolgen ausschließlich in Wertpapieren, die auf US-Dollar lauten. Die Fondswährung ist der Euro.

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 Abgabepreis der Anteile.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU0940004590
Bloomberg	ROULCFE LX
Sedol	BYL75Q8
WKN	A12AP7
Valoren	21527904

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

JPMorgan Chase & Co
Amazon.com Inc
Procter & Gamble Co/The
Uber Technologies Inc
Kinross Gold Corp
CRH PLC
Cencora Inc
Diamondback Energy Inc
US Foods Holding Corp
American Express Co
Gesamt

Sektor	%
Finanzwesen	4,67
Nicht-Basiskonsumgüter	2,65
Basiskonsumgüter	2,38
Industrie	2,37
Materialien	2,34
Materialien	2,24
Gesundheitswesen	2,03
Energie	2,01
Basiskonsumgüter	2,01
Finanzwesen	2,00
Gesamt	24,72

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	24,72%
TOP 20	42,70%
TOP 30	57,98%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	3,32	3,30
Information-Ratio	0,58	0,87
Sharpe-Ratio	0,41	0,98
Alpha (%)	1,71	2,21
Beta	1,04	1,04
Standardabweichung	15,32	15,14
Max. monatlicher Gewinn (%)	10,20	11,75
Max. monatlicher Verlust (%)	-7,88	-7,88

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

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	24	38
Hit-Ratio (%)	66,7	63,3
Monate Hausse	23	37
Monate Outperformance Hausse	16	23
Hit-Ratio Hausse (%)	69,6	62,2
Monate Baisse	13	23
Months Outperformance Bear	8	15
Hit-Ratio Baisse (%)	61,5	65,2

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

Änderungen

Der Name des Fonds Robeco US Large Cap Equities wurde mit Wirkung zum 31. August 2016 zu Robeco BP US Large Cap Equities geändert.

Multi-Asset

Asset allocation	
Aktien	97,3%
Bares	2,7%

Sektorgewichtung

Im August richtete der Fonds eine Position ein und löste drei Positionen auf. Die neue Position stammt aus dem Gesundheitswesen, während sich die aufgelösten Engagements auf die zwei Sektoren Basiskonsumgüter und Industriewerte (2) verteilten.

Sektorgewichtung		Deviation index
Finanzwesen	24,9%	2,1%
Industrie	12,8%	-0,3%
IT	11,4%	1,5%
Gesundheitswesen	10,3%	-1,4%
Basiskonsumgüter	8,4%	0,6%
Nicht-Basiskonsumgüter	8,2%	0,2%
Energie	7,1%	1,1%
Materialien	6,7%	2,4%
Kommunikationsdienste	5,4%	-2,4%
Versorger	4,7%	0,3%
Immobilien	0,0%	-4,2%

Ländergewichtung

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

Ländergewichtung		Deviation index
USA	95,4%	-4,3%
Kanada	2,3%	2,2%
Vereinigtes Königreich	1,1%	1,1%
Niederlande	0,7%	0,7%
Dänemark	0,5%	0,5%
Südafrika	0,0%	-0,1%
China	0,0%	0,0%
Brasilien	0,0%	0,0%
Argentinien	0,0%	0,0%
Peru	0,0%	0,0%
Schweden	0,0%	0,0%
Deutschland	0,0%	0,0%
Bargeld und andere Instrumente	0,0%	0,0%

Währungsgewichtung

k. A.

Währungsgewichtung		Deviation index
US-Dollar	98,4%	-1,6%
Pfund Sterling	1,0%	1,0%
Danish Kroner	0,5%	0,5%

Anlagepolitik

Der Robeco BP US Large Cap Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Value-Aktien mit großer Marktkapitalisierung in den USA investiert. Die Auswahl dieser Value-Aktien basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds besteht vor allem aus Aktien von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 2 Milliarden USD. Mit seinem Titelauswahlprozess nach dem Bottom-up-Prinzip sucht er nach unterbewerteten Aktien, wobei er sich an einem disziplinierten Value-Ansatz, intensivem internen Research und Risikoaversion orientiert.

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 White ist Portfoliomanager für die Boston Partners Large Cap Value-Strategie. Im Rahmen seiner Tätigkeit für die Firma verwaltete er einen Teil der Boston Partners Long/Short Research-Strategie und deckte dabei mehrere Wirtschaftssektoren ab, unter anderem Grundstoffindustrie, Gebrauchsgüter und Investitionsgüter. Herr White war außerdem Portfoliomanager für die Boston Partners Global Equity- und Boston Partners International Equity-Strategien. Davor war er für allgemeinen globalen Fundamental-Research bei globalen Aktien zuständig. Er trat im November 2006 in die Firma ein. Herr White hat einen BA-Abschluss in Mathematik des Middlebury College und darf den Titel Chartered Financial Analyst® führen. Er ist seit 2006 in der Anlagebranche tätig. Herr Cohen ist Portfoliomanager für die Boston Partners Large Cap Value-Strategie. Im Rahmen seiner Tätigkeit für die Firma ist er unter anderem Manager eines Teils der Boston Partners Long/Short Research-Strategie, wobei sein Schwerpunkt die Wertpapierauswahl in den Bereichen Energie sowie Ingenieur- & Bauwesen und Metalle & Bergbauindustrie liegt. Vor seiner jetzigen Rolle war Herr Cohen als Aktienanalyst für dieselben Branchen tätig. Er hat tief gehende Erfahrungen in der Analyse und dem Verständnis kapitalintensiver und rohstofforientierter Unternehmen. Herr Cohen wechselte im Juni 2016 von Loomis Sayles mit über acht Jahren Erfahrung als Portfoliomanager für deren Research-Fonds und zuständig für einen globalen Energie-Hedgefonds zur Firma. Als Aktienanalyst deckte er die Sektoren Energie, Grund- und Rohstoffe und Industrie ab. Vor seiner Tätigkeit für Loomis Sayles war David Cohen als Berater für MFS Investment Management tätig. Er hat ein BA-Abschluss von der University of Michigan und einen Master-Abschluss in Finanzen von der Brandeis University. Außerdem führt er den Titel Chartered Financial Analyst®. Herr Cohen ist seit 2004 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 Abbonnementssteuer ('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 Finanzmarktbehörde 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.