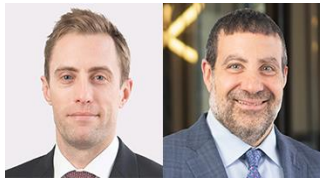


Robeco BP US Large Cap Equities I EUR

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	0,93%	0,90%
3 m	5,38%	4,09%
Seit 1. Jan.	-3,38%	-2,68%
1 Jahr	3,09%	3,39%
2 Jahre	11,43%	10,82%
3 Jahre	8,37%	7,31%
5 Jahre	15,42%	13,46%
10 Jahre	9,68%	9,74%
Seit 10-2013	11,17%	11,38%

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.

Rollierende 12 Monatsergebnisse

	Fonds
09-2024 - 08-2025	3,09%
09-2023 - 08-2024	20,45%
09-2022 - 08-2023	2,51%
09-2021 - 08-2022	13,14%
09-2020 - 08-2021	42,21%

Dies umfasst keine von Vermittlern auferlegten anfänglichen Gebühren oder letztendliche Deototgebühren

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 129.515.290
Anteile im Umlauf	367.038
Datum 1. Kurs	04-10-2013
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,78%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

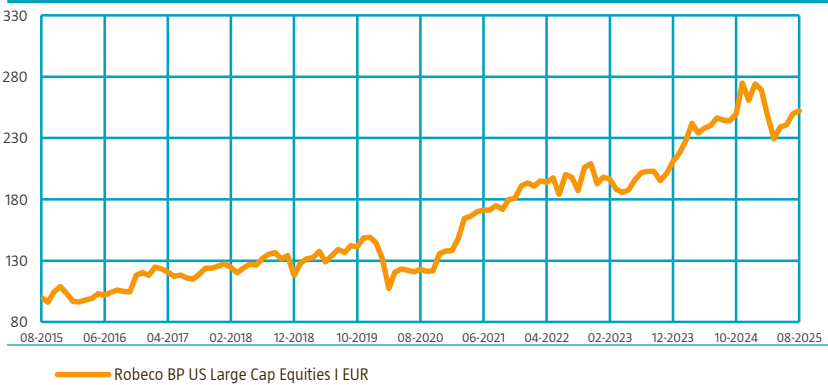
Nachhaltigkeitsprofil

- 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 0,93%. Der Robeco BP US Large Cap Equities übertraf den Russell 1000 Value Index, wobei die relativen Renditen auf der Aktienauswahl beruhten. 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 ersetzten dort AbbVie und LPL Financial.

Kurs

31-08-25	EUR	352,87
Höchstkurs lfd. Jahr (10-02-25)	EUR	387,49
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	EUR	305,48

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,65%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,12%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Österreich, Chile, Dänemark, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, 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	LU0975848697
Bloomberg	ROULCIE LX
Sedol	BYL75V3
WKN	A2ALLF
Valoren	22457706

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.

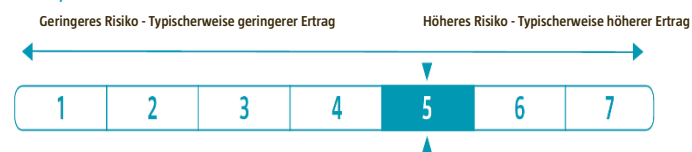
Währungsgewichtung		Deviation index	
US-Dollar	98,4%		-1,6%
Pfund Sterling	1,0%		1,0%
Danish Kroner	0,5%		0,5%

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.

Risk profile



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten. Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich ändern, wenn Sie Ihre Anlage zu einem vorfrühen Zeitpunkt einlösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Der zusammenfassende Risikoindikator bietet einen Hinweis auf das mit diesem Produkt verbundene Risikoniveau im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen, oder weil es keine Zahlungen an Sie leisten kann, Geld verliert. Wir haben dieses Produkt als 5 von 7 kategorisiert, was einem mittel-hohen Risikokategorie entspricht. Bedeutet, dass das Verlustpotential aus der zukünftigen Wertentwicklung einem mittel-hohen Verlustpotential entspricht.

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Wenn Sie Zahlungen in einer anderen Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Nachfolgende Daten gelten für diesen Fonds als wesentlich und werden im Indikator nicht (angemessen) reflektiert:

- Es kann vorkommen, dass ein Kontrahent bei einem Derivategeschäft seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann, was zu einem Verlust führen könnte. Das Kontrahentenrisiko wird durch Bereitstellung von Sicherheiten reduziert.
- Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die in bestimmten Marktsituationen weniger liquide sein könnten, was sich erheblich auf den Wert dieser Vermögenswerte auswirken kann.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikoüberlegungen“ des Prospekts.

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 Wertpapierausswahl in den Bereichen Energie sowie Ingenieur- & Bauwesen und Metalle & Bergbaubranche 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 Abonnementssteuer ('taxe d'abonnement') von 0,01 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

Die vorstehenden Informationen stammen von der Robeco Institutional Asset Management B.V. oder von uns als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch haftet Robeco nicht für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Robeco kann die Informationen jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern oder ergänzen. Der Wert einer Anlage kann schwanken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. SI umfasst Aktivitäten, Produkte und Dienstleistungen, bei denen nicht-finanzielle Kriterien in die traditionelle Finanzanalyse und den Anlageprozess integriert werden. Dieser Ansatz führt zu fundierteren Anlageentscheidungen, vermindert Risiken und bietet Chancen für langfristige Investitionen. SI unterstützt Anleger, ihre nicht-finanziellen Ziele zu erfüllen, wie beispielsweise Treuhänderpflichten und die Minimierung von Reputationsrisiken. ESG ist die englische Abkürzung für „Environment Social Governance“, also Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Der Begriff ist etabliert, um auszudrücken, ob und wie bei Entscheidungen von Unternehmen und der unternehmerischen Praxis sowie bei Firmenanalysen von Finanzdienstleistern ökologische und sozial-gesellschaftliche Aspekte sowie die Art der Unternehmensführung beachtet beziehungsweise bewertet werden. Weitere Informationen über den Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Der deutschsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen Basisinformationsblätter können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main, erhalten oder über die Website www.robeco.de bezogen werden. Die in den Informationen genannte Laufende Gebühren (Ongoing charges) ist dem neuesten Jahresbericht des Fonds entnommen (Stand: Ende Kalenderjahr). Für österreichische Anleger ist die Zahl- und Informationsstelle für Fonds der Robeco Institutional Asset Management B.V. die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien und für Fonds der Robeco Luxembourg S.A die Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Österreichische Investoren können sich an die jeweilige Zahlstelle wenden und verlangen, dass Zahlungen von der Verwaltungsgesellschaft oder Zahlungen von Ihnen an die Verwaltungsgesellschaft über diese Zahlstelle erfolgen. Die Kauf- und Verkaufspreise sind ebenfalls bei der jeweiligen Zahlstelle erhältlich. Alle Investoren und potentielle Investoren können bei der Bank Austria AG bzw. der Raiffeisen Bank International AG kostenlos den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, den zuletzt veröffentlichten Rechenschaftsbericht und den zuletzt veröffentlichten Halbjahresbericht verlangen. Alle Investoren können sich auch direkt an Robeco wenden um alle Informationen zu erhalten.