

Robeco BP US Premium Equities FH CHF

Robeco BP US Premium Equities est un fonds géré de manière active qui investit dans des titres à à Value à aux   tats-Unis. La sélection de ces titres à Value à est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le portefeuille est systématiquement construit selon une approche bottom-up ax  e sur des titres présentant une valorisation attractive, de solides fondamentaux et un momentum commercial en amélioration. Il peut s'agir de sociétés à grande, moyenne ou petite capitalisation.



Duilio R. Ramallo CFA
Gère le fonds depuis le 2005-10-03

Performances

	Fonds	Indice
1 an	3,61%	4,80%
2 ans	8,24%	10,10%
3 ans	7,75%	7,98%
5 ans	9,97%	9,49%
Since 2018-02	5,43%	5,98%

Annualisé (pour les périodes supérieures à un an)
Remarque : une différence dans la période de mesure entre le fonds et l'indice est susceptible de donner lieu à des écarts de performance. Pour plus d'informations, voir la dernière page.

Performances par année civile

	Fonds	Indice
2024	4,73%	9,29%
2023	7,13%	6,46%
2022	-6,37%	-10,36%
2021	23,02%	24,12%
2020	3,66%	1,03%
2022-2024	1,66%	1,41%
2020-2024	6,02%	5,51%

Annualisé (ans)

Indice

Russell 3000 Value Index (Gross Total Return, hedged into CHF)

Données générales

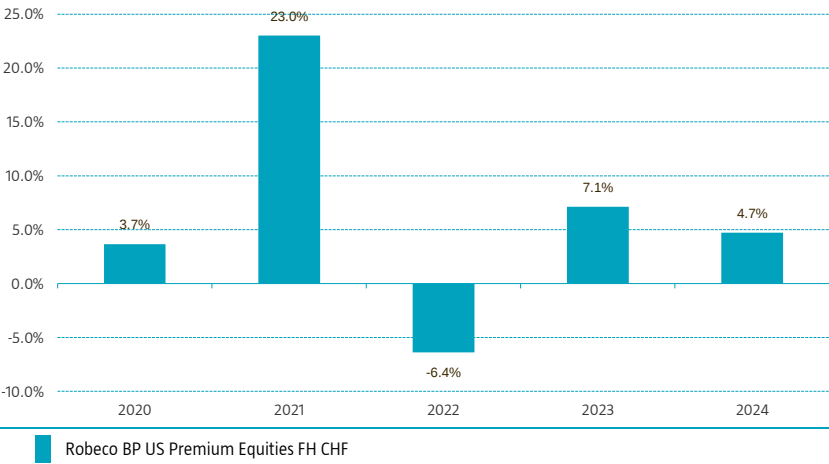
Type de fonds	Actions
Devise	CHF
Actif du fonds	CHF 4.755.421.508
Montant de la catégorie d'action	CHF 551.287
Actions en circulation	3.704
Date de première cotation	2018-02-22
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	0,96%
Valorisation quotidienne	Oui
Paie��ment dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profil de durabilité

- Exclusions
- Intégration ESG
- Vote et engagement
- Objectif ESG
- Univers cib  

Pour plus d'informations sur les exclusions, consultez <https://www.robeco.com/exclusions/>

Performances



Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 2,82%. Robeco BP US Premium Equities a été plus ou moins en ligne avec l'indice Russell 3000 Value, la sélection de titres étant payante, tandis que l'allocation sectorielle a nui aux rendements relatifs. En termes de sélection de titres, le fonds a le plus profité de l'industrie et des matériaux, ce qui a été principalement gommé par la sélection dans la finance et la consommation de base. Dans l'industrie, le fabricant Resideo Technologies a été le titre le plus performant, avec une hausse de 25 %. En dehors de cela, une série de positions a été profitable (Uber, C.H. Robinson Worldwide), de même que le fait d'éviter des valeurs telles que les sociétés de machines Caterpillar et Deere. Dans les matériaux, CRH Plc a été très performant, avec une hausse de près de 19 %. Du côté négatif de la sélection de titres, les valeurs financières LPL Financial, Fidelity National Information Services et Shift4 Payments ont toutes connu un mois morose, tandis que dans la conso. de base, Keurig Dr Pepper a été à la traîne. La contribution de l'allocation sectorielle a aussi été mitigée, la surpondération des TI ayant nui aux résultats relatifs, tandis que l'absence d'exposition aux services aux collectivités et la surpondération de la santé ont favorisé les performances relatives.

  volution des marchés

Les marchés actions américains ont progressé en août, mois de vacances plus calme, l'indice de base S  P 500 augmentant d'un peu plus de 2 %. Les titres à Value à ont surperformé les actions de base et à Growth à sur l'ensemble du spectre des capitalisations boursières, avec en tête les small caps qui ont surpassé les mid caps et les larges caps, les small caps    Value à signant une performance de 8,43 %, selon l'indice Russell 2000 Value.

Prévisions du gérant

Malgré tous les changements politiques survenus à Washington cette année, et l'incertitude entourant les tarifs douaniers et le commerce, les marchés ont assez bien résisté. Dans l'état actuel des choses, les droits de douane auront probablement un impact inflationniste sur les taux d'intérêt à l'avenir. Jusqu'à présent, nous n'avons pas vu de prévisions de baisse des bénéfices. donc, si la croissance des bénéfices est stable et que les taux d'intérêt ne nous échappent pas, les marchés devraient se comporter raisonnablement bien jusqu'à la fin de l'année. Comme toujours, nous continuons de cibler des entreprises via une approche à bottom-up à qui reflètent les caractéristiques des trois cercles de Boston Partners : des valorisations attractives, des fondamentaux solides et des catalyseurs identifi  bles.

10 principales positions

AbbVie est entré dans le Top 10 en août, remplaçant Oracle.

Cotation

25-08-31	CHF	148,84
High Ytd (25-08-22)	CHF	149,90
Plus bas de l'année (25-04-08)	CHF	124,98

Frais

Frais de gestion financière	0,75%
Frais de performance	Aucun
Commission de service	0,16%

Statut légal

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois (SICAV)	
Nature de l'émission	Fonds ouvert
UCITS V	Oui
Type de part	FH CHF
Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.	

Autorisé à la commercialisation

Autriche, Belgique, France, Allemagne, Italie, Luxembourg, Pays-Bas, Singapour, Espagne, Suisse, Royaume-Uni
--

Politique de change

Les investissements sont réalisés principalement dans des titres libellés en dollars US. Le fonds est libellé en euros. Des instruments dérivés sont utilisés pour couvrir le risque de change en CHF.

Gestion du risque

La gestion du risque est totalement intégrée dans le processus d'investissement, afin de garantir en permanence l'adéquation des positions avec les directives préalablement définies.

Affectation des résultats

Pas de distribution de dividendes. Toutes les performances sont réinvesties et se traduisent par des gains.

Codes du fonds

ISIN	LU1777950897
Bloomberg	ROBPUCF LX
WKN	A2PA68
Valoren	40586445

10 principales positions

Positions	Secteur	%
JPMorgan Chase & Co	Finance	2,91
Bank of America Corp	Finance	2,51
CRH PLC	Matériels	2,27
Johnson & Johnson	Santé	2,22
Alphabet Inc (Class A)	Services de communication	2,00
AbbVie Inc	Santé	1,98
Corpay Inc	Finance	1,94
Booking Holdings Inc	Consommation Discrétionnaire	1,92
Goldman Sachs Group Inc/The	Finance	1,89
Medtronic PLC	Santé	1,88
Total		21,51

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	21,51%
TOP 20	38,09%
TOP 30	51,03%

Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	3,49	3,21
Ratio d'information	0,23	0,48
Ratio de Sharpe	0,51	0,66
Alpha (%)	1,06	1,60
Beta	0,95	0,98
Ecart type	15,30	16,11
Gain mensuel max. (%)	12,83	15,33
Perte mensuelle max. (%)	-7,84	-8,63

Les ratios mentionnés ci-dessus sont basés sur des performances brutes de frais.

Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	17	31
Taux de réussite (%)	47,2	51,7
Mois en marché haussier	20	33
Mois de surperformance en marché haussier	6	13
Taux de réussite en marché haussier (%)	30,0	39,4
Mois en marché baissier	16	27
Months Outperformance Bear	11	18
Taux de réussite en marché baissier (%)	68,8	66,7

Les ratios mentionnés ci-dessus sont basés sur des performances brutes de frais.

Allocation d'actifs

Asset allocation		
Equity		97,8%
Liquidités		2,2%

Allocation sectorielle

L'activité du portefeuille a été minimale en août, avec trois positions ajoutées et aucune liquidation. De nouvelles positions ont été prises dans la finance, la santé et les TI, à raison d'une position dans chaque secteur.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Finance	29,7%		6,7%
Technologies de l'Information	20,6%		10,8%
Santé	15,2%		3,6%
Industrie	13,8%		0,7%
Consommation Discrétionnaire	5,9%		-2,2%
Services de communication	4,9%		-2,7%
Biens de Consommation de Base	3,6%		-3,9%
Énergie	3,5%		-2,6%
Matériels	2,9%		-1,4%
Services aux Collectivités	0,0%		-4,5%
Immobilier	0,0%		-4,5%

Allocation géographique

Le fonds n'investit que dans des valeurs cotées sur une bourse américaine.

Allocation géographique		Deviation index	
Amerique	93,4%		-6,2%
Israël	2,5%		2,5%
France	1,8%		1,8%
Royaume-Uni	1,2%		1,2%
Danemark	0,7%		0,7%
Pays-Bas	0,3%		0,3%
Costa Rica	0,0%		0,0%
Gibraltar	0,0%		0,0%
Corée du Sud	0,0%		0,0%
Autriche	0,0%		0,0%
Hong Kong	0,0%		0,0%
Australie	0,0%		0,0%
Autres	0,0%		-0,4%

Allocation en devises

N/A

Allocation en devises		Deviation index	
Franc Suisse	99,9%		99,9%
Dollar Américain	-4,1%		-104,1%
Euro	1,8%		1,8%
Livre Sterling	1,1%		1,1%
Danish Kroner	0,7%		0,7%
Israeli Shekel	0,7%		0,7%

Politique d'investissement

Robeco BP US Premium Equities est un fonds géré de manière active qui investit dans des titres « Value » aux États-Unis. La sélection de ces titres « Value » est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le portefeuille est systématiquement construit selon une approche bottom-up axée sur des titres présentant une valorisation attractive, de solides fondamentaux et un momentum commercial en amélioration. Il peut s'agir de sociétés à grande, moyenne ou petite capitalisation.

Le fonds favorise les caractéristiques E et S (environnementales et sociales) au sens de l'Article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations de durabilité du secteur financier, son processus d'investissement intègre les risques de durabilité et la politique de bonne gouvernance de Robeco est appliquée. Le fonds applique des indicateurs de durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, des exclusions normatives, ainsi qu'en ce qui concerne les activités et les régions, le vote par procuration et l'engagement.

CV du gérant

M. Ramallo est le gérant de portefeuille senior de la stratégie Boston Partners Premium Equity. Auparavant, il a été gérant de portefeuille assistant des stratégies Boston Partners Small Cap Value. Avant d'exercer ses fonctions de gérant de portefeuille, M. Ramallo était analyste de recherche chez Boston Partners. Il a rejoint la société en décembre 1995 après avoir travaillé pour Deloitte & Touche L.L.P. pendant trois ans, en dernier lieu dans leurs bureaux de Los Angeles. M. Ramallo détient une licence en économie/commerce de l'Université de Californie à Los Angeles et d'un Master en administration des entreprises de l'Anderson Graduate School of Management à UCLA. Il est titulaire d'un CFA (Chartered Financial Analyst®). Il est également expert-comptable (n'exerce pas). M. Ramallo a démarré sa carrière dans le secteur de l'investissement en 1995.

Fiscalité produit

Le fonds est établi au Luxembourg et est soumis à la législation et à la réglementation en matière de fiscalité en vigueur au Luxembourg. Le fonds n'est sujet, au Luxembourg, à aucun impôt sur les sociétés, les dividendes, les revenus financiers ou les plus-values. Le fonds est soumis au Luxembourg à une taxe de souscription annuelle (taxe d'abonnement), qui s'élève à 0,05% de la valeur nette d'inventaire du fonds. Cette taxe est incluse dans la valeur nette d'inventaire du fonds. Le fonds peut en principe utiliser le réseau d'accords du Luxembourg pour recouvrer partiellement toute retenue à la source sur ses revenus.

MSCI disclaimer

Source MSCI. MSCI ne fait aucune représentation ni ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, et décline toute responsabilité en ce qui concerne les données contenues dans le présent document. Les données MSCI ne peuvent en aucun cas être redistribuées ou utilisées pour servir de base à d'autres indices ou à toute valeur mobilière ou à tout produit financier. Le présent rapport n'est pas approuvé, validé, examiné ou produit par MSCI. Aucune des données MSCI n'est destinée à constituer un conseil en matière d'investissement ni une recommandation visant à prendre (ou à ne pas prendre) toute décision d'investissement et ne doit être invoquée en tant que telle.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées ; et (3) ne sont pas garanties comme étant exactes, complètes ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne sont responsables d'éventuels dommages ou des pertes qui pourraient découler de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Pour plus d'informations sur Morningstar, veuillez consulter www.morningstar.com.

Avertissement légal

Robeco Institutional Asset Management B.V. est titulaire d'une licence de gestionnaire d'OPCVM et de FIA délivrée par l'autorité néerlandaise des marchés financiers d'Amsterdam. Les rendements annuels sont calculés suivant la méthode actuarielle. Le calcul des rendements ne tient pas compte des frais d'entrée et de la taxe sur les opérations boursières. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le produit présenté dans cette brochure fait partie des sous-fonds du Fonds (SICAV) Robeco Capital Growth, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. En Belgique, les services financiers pour le Fonds Robeco Capital Growth sont fournis par CACEIS Belgium N.V./SA. Les investisseurs supportent les commissions de placement et les taxes sur les opérations boursières habituelles. Pour obtenir des informations sur l'application de la taxe sur les opérations boursières et ses taux, nous renvoyons aux informations fiscales pour les investisseurs ci-dessus. Les commissions de placement sont de 5 % maximum. Les prospectus, le Document d'information clé, les informations complémentaires pour les investisseurs résidant en Belgique et les rapports annuels sont disponibles auprès de Robeco Institutional Asset Management B.V. et des prestataires de services financiers. La SICAV n'est pas contrainte de suivre l'indice de référence. L'indice de référence n'est pas repris dans le prospectus. Le terme « fonds » désigne une SICAV ou un sous-fonds de SICAV. Si la devise dans laquelle la performance passée est indiquée diffère de la devise du pays dans lequel vous résidez, vous devriez être conscient qu'en raison des fluctuations de taux de change, la performance indiquée peut augmenter ou diminuer une fois convertie dans votre devise locale. Les notations de Morningstar et de S&P concernant le fonds dans cette brochure sont fournies par Morningstar et S&P. Morningstar et S&P détiennent tous les droits d'auteur sur ces notations. Pour obtenir plus d'informations, veuillez consulter les sites www.morningstar.be et www.fund-sp.com. Le fonds n'est pas régi par la Directive européenne sur l'épargne. La taxe sur les opérations boursières en vigueur en Belgique n'est pas applicable aux actions de distribution, mais elle peut être applicable aux actions de non-distribution. Veuillez contacter votre banque ou votre intermédiaire financier pour obtenir des informations relatives à l'application de la taxe belge sur les opérations boursières lors du rachat d'actions dans le fonds. Concernant les particuliers belges, un dividende versé par le fonds peut être soumis à l'impôt sur le revenu appliqué en Belgique à un taux de 25 %. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leur conseiller financier ou fiscal avant d'investir dans ce fonds.