

Robeco BP US Premium Equities XH EUR

Robeco BP US Premium Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in waarde aandelen uit de VS. De selectie van deze waarde aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. De portefeuille wordt bottom-up opgebouwd op basis van aantrekkelijke waarderingen, sterke bedrijfsfundamentals en een verbeterend bedrijfsmomentum. Deze bedrijven kunnen largecaps, midcaps en smallcaps zijn.



Duilio R. Ramallo CFA
Fondsmanager sinds 03/10/2005

Index

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

Algemene gegevens

Fondstype	Aandelen
Valuta	EUR
Totale fondsgrootte	EUR 5.084.446.055
Grootte van de aandelencategorie	EUR 1.467.078
Uitstaande aandelen	8.516
Datum 1e koers	25/08/2020
Einde boekjaar	31/12
Lopende kosten	0,81%
Dagelijks verhandelbaar	Ja
Dividenduitkerend	Nee
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Duurzaamheidsprofiel

- Uitsluitingen
- ESG-integratie
- Stemmen en engagement
- ESG-doel
- Beoogde universum

Ga voor meer informatie over uitsluitingen naar
Essentiële Beleggersinformatie en het prospectus naar www.robeco.com/exclusions/

Marktontwikkeling

De Amerikaanse aandelenmarkten stegen in de rustigere vakantiemaand augustus, waarbij de kernindex S&P 500 iets meer dan 2% hoger noteerde. Waarde aandelen deden het over het hele marktkapitalisatiespectrum beter dan kern- en groeiaandelen, aangevoerd door smallcaps die het beter deden dan midcaps en largecaps, waarbij smallcap-waarde aandelen 8,43% stegen, zoals gemeten door de Russell 2000 Value Index.

Verwachting fondsmanager

Ondanks alle beleidsverschuivingen vanuit Washington dit jaar, met onzekerheid over tarieven en handel, hebben de markten relatief goed stand gehouden. Op dit moment zullen de tarieven waarschijnlijk een inflatoir effect hebben op de rentetarieven. Tot nu toe hebben we nog geen verwachtingen gezien dat de winst zal dalen, dus als de winstgroei stabiel blijft en de rente niet te hoog wordt, dan zouden de markten het de rest van het jaar redelijk goed moeten doen. Zoals altijd blijven we ons richten op het selecteren van bedrijven die recht doen aan de drie criteria van Boston Partners (aantrekkelijke waardering, solide bedrijfsfundamentals en duidelijke katalysatoren).

Transactiekoers

31/08/25	EUR	172,28
High Ytd (22/08/25)	EUR	173,42
Laagste koers Ytd (08/04/25)	EUR	143,18

Kosten fonds

Beheerkosten	0,60%
Performance fee	Geen
Servicekosten	0,16%

Juridische status

Beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal naar Luxemburgs recht (SICAV)	
Uitgiftestructuur	Open-end
ICBE V	Ja
Aandelenklasse	XH EUR
Dit fonds is een subfonds van Robeco Capital Growth Funds, SICAV	

Geregistreerd in

Oostenrijk, België, Frankrijk, Duitsland, Luxemburg, Nederland, Singapore, Spanje, Zwitserland, Verenigd Koninkrijk

Valutabeleid

Beleggingen vinden voornamelijk plaats in effecten die luiden in Amerikaanse dollars. Het fonds luidt in euro's. Derivaten worden gebruikt om valutarisico's af te dekken naar de euro.

Risicobeleid

Het risicobeheer is volledig geïntegreerd in het beleggingsproces om er zeker van te zijn dat de posities altijd voldoen aan de vastgestelde richtlijnen.

Dividendbeleid

Er wordt geen dividend uitgekeerd. Alle opbrengsten worden herbelegd en omgezet in koerswinst.

Fondscodes

ISIN	LU2216803598
Bloomberg	ROBPUXH LX
WKN	A2QFSQ
Valoren	56820140

Statistieken

	3 jaar	5 jaar
Tracking error ex-post (%)	3,55	3,30
Informatieratio	0,20	0,46
Sharpe-ratio	0,52	0,67
Alpha (%)	0,97	1,59
Bèta	0,95	0,98
Standaard deviatie	15,26	16,05
Max. monthly gain (%)	12,69	15,25
Max. monthly loss (%)	-7,90	-8,55

De hierboven genoemde ratio's zijn gebaseerd op rendementen vóór aftrek van vergoedingen

Hit ratio

	3 jaar	5 jaar
Months Outperformance	16	29
Hit ratio (%)	44,4	48,3
Months Bull market	21	34
Months Outperformance Bull	5	11
Hit ratio Bull (%)	23,8	32,4
Months Bear market	15	26
Months Outperformance Bear	11	18
Hit ratio Bear (%)	73,3	69,2

De hierboven genoemde ratio's zijn gebaseerd op rendementen vóór aftrek van vergoedingen.

Beleggingsbeleid

Robeco BP US Premium Equities is een actief beheerd fonds dat belegt in waarde aandelen uit de VS. De selectie van deze waarde aandelen is gebaseerd op een fundamentele analyse. Het fonds heeft als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. De portefeuille wordt bottom-up opgebouwd op basis van aantrekkelijke waarderingen, sterke bedrijfsfundamentals en een verbeterend bedrijfsmomentum. Deze bedrijven kunnen largecaps, midcaps en smallcaps zijn.

Het fonds bevordert kenmerken op het gebied van milieu en maatschappij (environmental and social; E&S) volgens Artikel 8 van de Sustainable Finance Disclosure Regulation van de EU, integreert duurzaamheidsrisico's in het beleggingsproces en past Robeco's beleid voor goed ondernemingsbestuur toe. Het fonds hanteert duurzaamheidsindicatoren, waaronder, maar niet beperkt tot, uitsluitingen op basis van normen, activiteiten en regio's, stemmen bij volmacht en engagement.

CV Fondsmanager

Duilio Ramallo is senior portefeuillemanager voor de Boston Partners Premium Equity-strategie. Daarvoor was hij assistent-portefeuillemanager voor de Boston Partners Small Cap Value-strategieën. Voordat hij portefeuillemanager werd, was Duilio researchanalist voor Boston Partners. Hij kwam in december 1995 in dienst bij het bedrijf en daarvoor werkte hij drie jaar bij Deloitte & Touche L.L.P., op het laatst op het kantoor in Los Angeles. Duilio Ramallo studeerde Economics/Business aan de University of California in Los Angeles en studeerde tevens aan de Anderson Graduate School of Management van de UCLA. Hij is Chartered Financial Analyst® en ook Certified Public Accountant (niet actief). Duilio begon zijn carrière in de beleggingssector in 1995.

Fiscale behandeling product

Het fonds is gevestigd in Luxemburg en is onderworpen aan de Luxemburgse belastingwetten en -regelgeving. Het fonds is in Luxemburg geen vennootschaps-, inkomsten-, dividend- of vermogenswinstbelasting verschuldigd. Het fonds is wel onderworpen aan een jaarlijkse abonnementsbelasting ('taxe d'abonnement') in Luxemburg. Deze bedraagt 0,05% van de intrinsieke waarde van het fonds. Dit recht op inschrijvingen is opgenomen in de intrinsieke waarde van het fonds. In principe kan het fonds het Luxemburgse verdragsnetwerk gebruiken om een deel van de bronbelasting op inkomsten terug te vragen.

MSCI disclaimer

Bron: MSCI. MSCI geeft geen verklaring of garantie, noch uitdrukkelijk, noch stilzwijgend, en is op geen enkele wijze aansprakelijk voor eventuele MSCI-gegevens in deze publicatie. De MSCI-gegevens mogen niet worden geherdistribueerd of gebruikt als basis voor andere indices of eventuele effecten of financiële producten. Dit verslag is niet goedgekeurd, bevestigd, nagekeken of geproduceerd door MSCI. De MSCI-gegevens zijn niet bedoeld als beleggingsadvies of aanbeveling tot het doen (of het niet doen) van bepaalde beleggingen en er mag niet als zodanig op worden vertrouwd.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Alle rechten voorbehouden. De hierin vervatte informatie: (1) is eigendom van Morningstar en/of diens informatieverstrekkers, (2) mag niet gekopieerd of verspreid worden, en (3) wordt niet op juistheid, compleetheid of tijdigheid gegarandeerd. Morningstar en de informatieverstrekkers van Morningstar accepteren geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele schade of verliezen die voortvloeien uit het gebruik van deze informatie. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Voor meer informatie over Morningstar, zie www.morningstar.com.

Disclaimer

De informatie in deze publicatie is ontleend aan door ons betrouwbaar geachte bronnen. Robeco kan niet instaan voor de juistheid en de volledigheid van de genoemde feiten, meningen, verwachtingen en de uitkomsten ervan. Hoewel deze publicatie met de grootste zorgvuldigheid is samengesteld, zijn wij niet aansprakelijk voor schade van welke aard ook die het gevolg is van onjuiste dan wel onvolledige gegevens. Deze publicatie kan zonder voorafgaande waarschuwing worden gewijzigd. De waarde van beleggingen kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. Indien de getoonde performance uit het verleden luidt in een andere valuta dan de valuta van het land waar u woont, moet u er rekening mee houden dat als gevolg van schommelingen in de wisselkoers de getoonde performance hoger of lager kan zijn als deze wordt omgerekend naar uw lokale valuta. Performancecijfers zijn gebaseerd op maandultimo transactiekoersen en worden berekend op basis van totaalrendement met herbelegging van dividend. Tenzij anders aangegeven is de performance i) gebaseerd op de koers na aftrek van kosten en ii) inclusief herbelegging van dividend. Meer informatie over de fondsen wordt gegeven in het prospectus. Deze is verkrijgbaar via de kantoren van Robeco of via de website www.robeco.nl. De in deze publicatie genoemde ongoing charges is afkomstig uit het laatst verschenen jaarverslag en berekend op basis van het einde kalenderjaar.