ROBECO

Factsheet | Datos a 31-08-2025

Robeco BP US Premium Equities YH EUR

Robeco BP US Premium Equities es un fondo de gestión activa que invierte en acciones de valor de los Estados Unidos. La selección de estas acciones de valor se basa en el análisis por fundamentales. El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice. La cartera se construye sistemáticamente de forma ascendente (bottom-up), para exhibir una valoración atractiva, sólidos fundamentales de negocio y mejora de la tendencia. Las empresas pueden ser de alta o de baja capitalización.

Duilio R. Ramallo CFA
Gestor del fondo desde 03-10-2005

Rentabilidad

	Fondo	Índice
1 m	3,00%	3,15%
3 m	6,67%	6,91%
Ytd	8,86%	8,55%
1 año	6,10%	7,27%
2 años	10,87%	12,79%
3 años	10,02%	10,10%
5 años	11,48%	10,80%
Since 08-2020	11,53%	10,82%

Anualizado (para periodos superiores a un año)
Nota: pueden surgir diferencias de rentabilidad debido a los distintos periodos de medición del fondo y del índice. Para más información, véase la última página.

Rentabilidad por año natural

	Fondo	Índice
2024	7,37%	12,05%
2023	9,43%	8,64%
2022	-6,14%	-10,39%
2021	23,46%	24,33%
2022-2024	3,32%	2,94%

Anualizado (años)

Índice

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

Datos generales

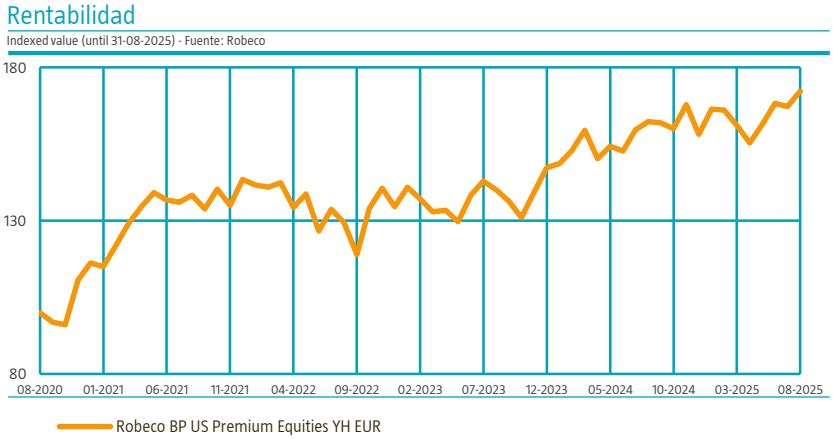
Tipo de fondo	Renta Variable
Divisa	EUR
Tamaño del fondo	EUR 5.084.446.055
Tamaño de la clase de acción	EUR 55.168.628
Acciones rentables	318.987
Fecha de 1.ª cotización	25-08-2020
Fin del ejercicio contable	31-12
Gastos corrientes	0,73%
Valor liquidativo diario	Si
Pago de dividendo	Non
Exante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Perfil de sostenibilidad

- Exclusiones
- Integración ASG
- Votación e interacción
- Objetivo ASG
- Universo objetivo

Para más información sobre exclusiones, consúltese https://www.robeco.com/exclusions/

Rentabilidad



Rentabilidad

Según los precios de negociación, el rendimiento del fondo fue del 3,00%.
Robeco BP US Premium Equities se mantuvo más o menos en línea con el índice Russell 3000 Value, con una selección de valores que añadió valor, mientras que la asignación sectorial restó rentabilidad relativa. Desde el punto de vista de la selección de valores, el fondo añadió la mayor parte de valor en los sectores industrial y de materiales, lo que se compensó principalmente con selecciones en los sectores financiero y de bienes de consumo básico. En el sector industrial, el fabricante Resideo Technologies fue el valor más rentable, con una subida del 25%. Al margen de esto, un conjunto de participaciones añadió valor en el sector (Uber, C.H. Robinson Worldwide), mientras que evitar nombres como las empresas de maquinaria Caterpillar y Deere también ayudó. En el sector de materiales, CRH Plc obtuvo buenos resultados, con una subida cercana al 19%. En el lado negativo de la selección de valores, los valores financieros LPL Financial, Fidelity National Information Services y Shift4 Payments tuvieron un mes mediocre, mientras que en los productos básicos de consumo, Keurig Dr Pepper fue a la zaga. La contribución de la asignación sectorial también fue mixta, ya que la sobreponderación en tecnología de la información restó a los resultados relativos, mientras que la ausencia de exposición a servicios públicos y la sobreponderación en sanidad contribuyeron a los rendimientos relativos.

Evolución del mercado

Los mercados de renta variable de EE.UU. subieron en el tranquilo mes festivo de agosto, con el índice S&P 500 subiendo algo más del 2%. La renta variable de valor superó a la renta variable básica y de crecimiento en todo el espectro de capitalización bursátil, encabezada por las pequeñas capitalizaciones, que superaron a las de mediana y gran capitalización en el mes, con una rentabilidad del 8,43% para el valor de pequeña capitalización, según el índice Russell 2000 Value.

Expectativas del gestor del fondo

A pesar de todos los cambios políticos procedentes de Washington este año, con la incertidumbre en torno a los aranceles y el comercio, los mercados han resistido relativamente bien. Tal como están las cosas, los aranceles tendrán probablemente un impacto inflacionista sobre los tipos de interés en el futuro. Hasta ahora, no hemos visto ninguna expectativa de que los beneficios bajen, así que si el crecimiento de los beneficios es estable y los tipos de interés no se nos escapan, los mercados deberían comportarse razonablemente bien durante el resto del año. Como siempre, seguimos centrados en seleccionar empresas con un enfoque ascendente (bottom-up), que reflejen las características de los tres círculos de Boston Partners: valoraciones atractivas, sólidos fundamentales empresariales y revulsivos identificables.

10 principales posiciones

AbbVie entró en el top ten en agosto, sustituyendo a Oracle.

Precio de transacción

31-08-25	EUR	172,95
High Ytd (22-08-25)	EUR	174,09
Cotización mínima ytd (08-04-25)	EUR	143,69

Comisiones

Comisión de gestión	0,60%
Comisión de rentabilidad	Ninguno/a
Comisión de servicio	0,12%

Estado legal

Sociedad de inversión con capital variable constituida de conformidad con la legislación luxemburguesa (SICAV)

Estructura de la emisión	Capital variable
UCITS V (instituciones de inversión colectiva en valores transferibles)	Si
Clase de acción	YH EUR

El fondo es un subfondo de Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Registros

Austria, Bélgica, Francia, Alemania, Italia, Luxemburgo, Países Bajos, Singapur, España, Suiza, Reino Unido

Política de divisas

Las inversiones se realizan predominantemente en títulos denominados en dólares estadounidenses. La clase de participación del fondo está denominada en euros. Los instrumentos derivados se emplean para cubrir los riesgos de divisa con respecto al euro.

Gestión del riesgo

La gestión de riesgos está completamente integrada en el proceso de inversión para garantizar que las posiciones siguen siempre las directrices predefinidas.

Política de dividendo

No se distribuyen dividendos. Todos los beneficios se reinvierten, lo que se refleja en el aumento de los precios.

Códigos del fondo

ISIN	LU2216803671
Bloomberg	ROBPUYH LX
WKN	A2QFSM
Valoren	56820141

10 principales posiciones

Intereses	Sector	%
JPMorgan Chase & Co	Finanzas	2,91
Bank of America Corp	Finanzas	2,51
CRH PLC	Materiales	2,27
Johnson & Johnson	Salud	2,22
Alphabet Inc (Class A)	Servicios de comunicación	2,00
AbbVie Inc	Salud	1,98
Corpay Inc	Finanzas	1,94
Booking Holdings Inc	Productos de Consumo no Básico	1,92
Goldman Sachs Group Inc/The	Finanzas	1,89
Medtronic PLC	Salud	1,88
Total		**21,51**

Top 10/20/30 porcentaje

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

Estadísticas

	3 años	5 años
Tracking error expost (%)	3,56	3,31
Information ratio	0,20	0,46
Sharpe Ratio	0,52	0,67
Alpha (%)	0,99	1,59
Beta	0,95	0,98
Desviación estándar	15,26	16,06
Máx. ganancia mensual (%)	12,71	15,26
Máx. pérdida mensual (%)	-7,92	-8,57

Las ratios anteriormente mencionadas se basan en los rendimientos antes de comisiones

Hit ratio

	3 años	5 años
Meses de resultados superiores	16	28
% de éxito	44,4	46,7
Meses de mercado alcista	21	34
Meses de resultados superiores en periodo alcista	5	11
% de éxito en periodos alcistas	23,8	32,4
Meses de mercado bajista	15	26
Months Outperformance Bear	11	17
% de éxito en mercados bajistas	73,3	65,4

Las ratios anteriormente mencionadas se basan en los rendimientos antes de comisiones.

La información relativa al comportamiento de los valores tiene carácter de mera información histórica, no pudiendo considerarse los comportamientos pasados como indicativos de futuros resultado. Para más información visite www.robeco.es, donde hallará también el folleto y el documento de datos fundamentales
Para obtener más información, visite: www.robeco.es

Distribución de activos

Asset allocation	
Equity	97,7%
Efectivo	2,3%

Distribución del sector

La actividad en la cartera fue mínima en agosto, con tres posiciones añadidas y ninguna liquidación. Las nuevas posiciones se abrieron en los sectores financiero, sanitario y de tecnologías de la información, una en cada sector.

Distribución del sector		Deviation index
Finanzas	29,7%	6,7%
Tecnología de la Información	20,6%	10,8%
Salud	15,2%	3,6%
Industrial	13,8%	0,7%
Productos de Consumo no Básico	5,9%	-2,2%
Servicios de comunicación	4,9%	-2,7%
Productos de Primera Necesidad	3,6%	-3,9%
Energía	3,5%	-2,6%
Materiales	2,9%	-1,4%
Servicios de Utilidad Publica	0,0%	-4,5%
Bienes Inmobiliarios	0,0%	-4,5%

Distribución regional

El fondo invierte únicamente en acciones cotizadas en bolsas estadounidenses.

Distribución regional		Deviation index
Estados Unidos de América	93,4%	-6,2%
Israel	2,5%	2,5%
Francia	1,8%	1,8%
Reino Unido	1,2%	1,2%
Dinamarca	0,7%	0,7%
Países Bajos	0,3%	0,3%
Costa Rica	0,0%	0,0%
Gibraltar	0,0%	0,0%
República de Corea	0,0%	0,0%
Austria	0,0%	0,0%
Hong Kong	0,0%	0,0%
Australia	0,0%	0,0%
Otros	0,0%	-0,4%

Distribución de divisas

N/A

Distribución de divisas		Deviation index
Euro	101,6%	101,6%
Dólar Estadounidense	-4,1%	-104,1%
Libra Esterlina	1,1%	1,1%
Corona Danesa	0,7%	0,7%
Israeli Shekel	0,7%	0,7%

La información relativa al comportamiento de los valores tiene carácter de mera información histórica, no pudiendo considerarse los comportamientos pasados como indicativos de futuros resultado. Para más información visite www.robeco.es, donde hallará también el folleto y el documento de datos fundamentales
Para obtener más información, visite: www.robeco.es

Política de inversión

Robeco BP US Premium Equities es un fondo de gestión activa que invierte en acciones de valor de los Estados Unidos. La selección de estas acciones de valor se basa en el análisis por fundamentales. El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice. La cartera se construye sistemáticamente de forma ascendente (bottom-up), para exhibir una valoración atractiva, sólidos fundamentales de negocio y mejora de la tendencia. Las empresas pueden ser de alta o de baja capitalización.
El fondo fomenta criterios A y S (ambientales y sociales) en el sentido del Artículo 8 del Reglamento europeo sobre divulgación de información relativa a las inversiones sostenibles, integra riesgos de sostenibilidad en el proceso de inversión y aplica la política de buen gobierno de Robeco. El fondo aplica indicadores de sostenibilidad, como pueden ser las exclusiones normativas, regionales y de actividad, el voto por delegación y la interacción.

CV del Gestor del fondo

El Sr. Ramallo es el Gestor Senior de Carteras de la estrategia Boston Partners Premium Equity. Anteriormente fue gestor adjunto de carteras de las estrategias Boston Partners Small Cap Value. Antes de desempeñar su puesto de gestor de carteras, el Sr. Ramallo era analista en Boston Partners. Se incorporó a la empresa en diciembre de 1995 procedente de Deloitte & Touche L.L.P., donde pasó tres años, recientemente en su oficina de Los Ángeles. El Sr. Ramallo es licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de California en Los Ángeles y posee un máster en Administración de Empresas por la Anderson Graduate School of Management de la UCLA. Además, tiene el título de Chartered Financial Analyst®. También es Censor Jurado de Cuentas (no en ejercicio). El Sr. Ramallo comenzó su carrera en el sector de las inversiones en 1995.

Tratamiento fiscal del producto

El fondo está establecido en Luxemburgo y está sujeto a las regulaciones y leyes fiscales de Luxemburgo. El fondo no está obligado a pagar ningún impuesto sobre sociedades, ingresos, dividendos o plusvalías en Luxemburgo. El fondo está sujeto a un impuesto de suscripción anual ('taxe d'abonnement') en Luxemburgo, el cual asciende al 0,01% del valor liquidativo del fondo. Este impuesto está incluido en el valor liquidativo del fondo. El fondo puede usar en principio las redes de tratados de Luxemburgo para recuperar parcialmente cualquier retención fiscal sobre sus ingresos.

MSCI disclaimer

Fuente MSCI. MSCI no garantiza ni manifiesta de manera expresa ni implícita, ni asume responsabilidad alguna respecto a cualquiera de sus datos aquí incluidos. Los datos de MSCI no podrán ser redistribuidos ni utilizados como base para otros índices, títulos o productos financieros. MSCI no aprueba, suscribe, revisa ni elabora el presente informe. Ninguno de los datos de MSCI tienen la finalidad de asesorar en materia de inversión ni de realizar recomendación alguna (o de abstenerse de realizarla) relativa a cualquier decisión en materia de inversión, y no podrán ser considerados como tales.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza su precisión, integridad o actualización. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos serán responsables de las pérdidas o daños ocasionados por el uso de esta información. Rendimientos anteriores no son garantía de resultados futuros. Para más información sobre Morningstar, por favor consulte www.morningstar.com.

Aviso Legal

El objeto del presente documento es proporcionar a los clientes o potenciales clientes de Robeco Institutional Asset Mangement BV, Sucursal en España, información sobre las posibilidades especificas ofrecidas por los fondos de Robeco, sin que, en ningún caso, deba considerarse una invitación a comprar o vender título o producto de inversión alguno. Las decisiones de inversión deben basarse en el folleto correspondiente, que puede encontrarse en www.robeco.com. Cualquier información contenida en el presente documento que no sea información facilitada directamente por Robeco está expresamente identificada como tal y, aunque proviene de fuentes de información consideradas fiables, no se ofrece garantía, implícita o explícita, en cuanto a su certeza. El valor de su inversión puede fluctuar, no pudiendo considerarse los comportamientos pasados como indicativos de futuros resultados. Robeco Institutional Asset Management BV, Sucursal en España, está inscrita en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de sucursales de empresas de servicios de inversión del Espacio Económico Europeo, con el número 24.