

Robeco BP US Premium Equities D HKD

Der Robeco BP US Premium Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Value-Aktien 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. Das Portfolio wird konsequent nach einem Bottom-up-Ansatz aufgebaut, um attraktive Bewertungen, starke unternehmerische Fundamentaldaten und Verbesserungen in der Geschäftsdynamik zu reflektieren. Die Unternehmen können große, mittlere und kleine Marktkapitalisierungen aufweisen.



Duilio R. Ramallo CFA
Fondsmanager seit 03-10-2005

Reference index

Russell 3000 Value Index (Gross Total Return, HKD)

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	HKD
Fondsvolumen	HKD 46.395.785.962
Größe der Anteilsklasse	HKD 229.040
Anteile im Umlauf	2.273
Datum 1. Kurs	22-07-2025
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,71%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
ex-ante RatioVaR limit	150,00%
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Nachhaltigkeitsprofil

- Ausschüsse
- ESG-Integration
- Stimmrechtsausübung und Engagement
- ESG-Ziel
- Zieluniversum

Für weitere Informationen über Ausschüsse siehe
<https://www.robeco.com/exclusions/>

Wegen der aktuellen MiFID-Gesetzgebung ist es uns nicht gestattet, Zahlen zur Wertentwicklung von Fonds zu veröffentlichen, die seit weniger als 12 Monaten bestehen.

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 Berichtsmonat 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

AbbVie stieg im August in die Top Ten auf und ersetzte dort Oracle.

Kurs

31-08-25	HKD	100,77
Höchstkurs lfd. Jahr (22-08-25)	HKD	101,63
Tiefstkurs lfd. Jahr (01-08-25)	HKD	97,20

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,50%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)
Emissionsstruktur Offene Investmentgesellschaft
UCITS V Ja
Anteilsklasse D HKD
Dieser Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Fonds, SICAV

Zugelassen in

Luxemburg, Singapur, Schweiz

Währungsstrategie

Die Anlagen erfolgen hauptsächlich in Wertpapieren, die auf US-Dollar lauten.

Risikomanagement

Um sicherzustellen, dass die Positionen immer den festgelegten Vorgaben entsprechen, ist das Risikomanagement voll in den Anlageprozess integriert.

Dividendenpolitik

Dieser Fonds ist thesaurierend, d.h. die Erträge, wie z.B. Dividenden, werden nicht ausgeschüttet, sondern direkt dem Fondsvermögen zugeführt und wiederangelegt.

Wertpapierkennnummern

ISIN	LU3106452140
Bloomberg	RBUPEDH LX
Valoren	146783896

10 größte Positionen

Portfoliopositionen

JPMorgan Chase & Co
Bank of America Corp
CRH PLC
Johnson & Johnson
Alphabet Inc (Class A)
AbbVie Inc
Corpay Inc
Booking Holdings Inc
Goldman Sachs Group Inc/The
Medtronic PLC
Gesamt

Sektor	%
Finanzwesen	2,91
Finanzwesen	2,51
Materialien	2,27
Gesundheitswesen	2,22
Kommunikationsdienste	2,00
Gesundheitswesen	1,98
Finanzwesen	1,94
Nicht-Basiskonsumgüter	1,92
Finanzwesen	1,89
Gesundheitswesen	1,88
Gesamt	21,51

Top 10/20/30 Gewichtung

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

Änderungen

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

Multi-Asset

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

Sektorgewichtung

Die Aktivitäten im Portfolio waren im August minimal, da drei neue Positionen eröffnet und keine geschlossen wurden. Neue Positionen wurden in den Sektoren Finanzen, Gesundheitswesen und Informationstechnologie eingerichtet, jeweils eine in jedem Sektor.

Sektorgewichtung		Deviation reference index	
Finanzwesen	29,7%		6,7%
IT	20,6%		10,8%
Gesundheitswesen	15,2%		3,6%
Industrie	13,8%		0,7%
Nicht-Basiskonsumgüter	5,9%		-2,2%
Kommunikationsdienste	4,9%		-2,7%
Basiskonsumgüter	3,6%		-3,9%
Energie	3,5%		-2,6%
Materialien	2,9%		-1,4%
Versorger	0,0%		-4,5%
Immobilien	0,0%		-4,5%

Ländergewichtung

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

Ländergewichtung		Deviation reference index	
USA	93,4%		-6,2%
Israel	2,5%		2,5%
Frankreich	1,8%		1,8%
Vereinigtes Königreich	1,2%		1,2%
Dänemark	0,7%		0,7%
Niederlande	0,3%		0,3%
Costa Rica	0,0%		0,0%
Gibraltar	0,0%		0,0%
Südkorea	0,0%		0,0%
Österreich	0,0%		0,0%
Hongkong	0,0%		0,0%
Australien	0,0%		0,0%
Sonstige	0,0%		-0,4%

Währungsgewichtung

k. A.

Währungsgewichtung		Deviation reference index	
US-Dollar	95,7%		-4,3%
Euro	1,8%		1,8%
Pfund Sterling	1,1%		1,1%
Danish Kroner	0,7%		0,7%
Israeli Shekel	0,7%		0,7%

ESG Important information

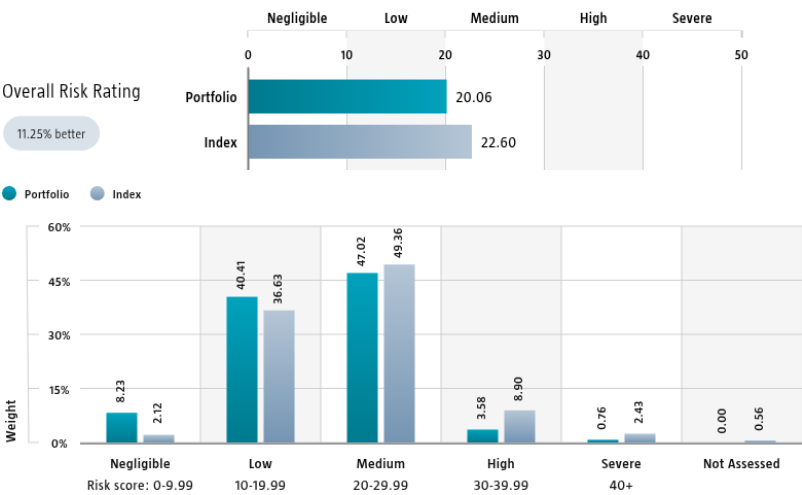
Die in diesem Factsheet enthaltenen Informationen zur Nachhaltigkeit können Anlegern dabei helfen, Nachhaltigkeitsaspekte in ihren Prozess zu integrieren. Diese Informationen dienen nur zur Veranschaulichung. Die dargelegten Nachhaltigkeitsinformationen dürfen keinesfalls in Bezug auf verbindliche Elemente für diesen Fonds verwendet werden. Bei einer Anlageentscheidung sollten alle im Prospekt beschriebenen Merkmale oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden. Der Prospekt kann auf Wunsch kostenlos von der Robeco-Website bezogen werden.

Nachhaltigkeit

Der Fonds bindet Nachhaltigkeit durch Ausschlüsse, ESG-Integration, Engagement und Stimmrechtsausübung in den Investmentprozess ein. Mit Ausschlüssen vermeidet der Fonds in Emittenten zu investieren, die gegen internationale Normen verstoßen oder deren Aktivitäten laut Ausschlusspolitik von Robeco als gesellschaftlich schädlich eingestuft wurden. In die Bottom-up-Anlageanalyse werden finanziell bedeutende ESG-Faktoren einbezogen, um das Nachhaltigkeitsprofil von Unternehmen zu beurteilen. Bei der Aktienauswahl schränkt der Fonds seine Positionen mit erhöhten Nachhaltigkeitsrisiken ein. Außerdem gilt: Wird ein Aktienemittent bei der laufenden Überwachung wegen Verstößen gegen internationale Normen ausgesondert, wird mit dem Emittenten ein aktiver Aktionärsdialog aufgenommen. Und schließlich nimmt der Fonds seine Aktionärsrechte wahr und übt im Einklang mit Robecos Abstimmungspolitik seine Stimmrechte aus. Weitere Informationen finden Sie in den nachhaltigkeitsbezogenen Offenlegungen.

Sustainalytics ESG Risk Rating

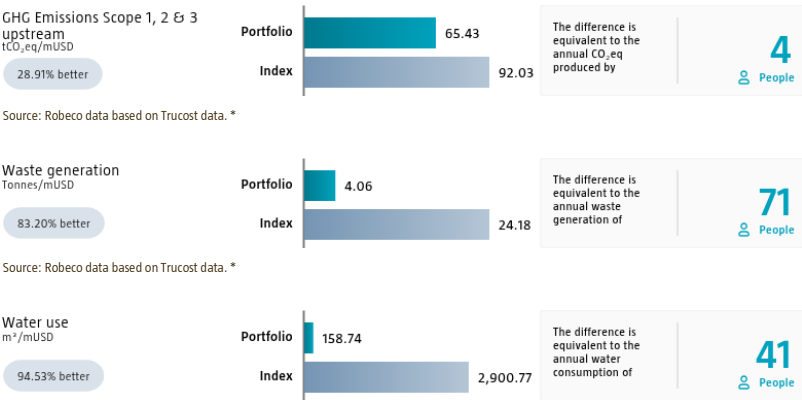
Der Tabelle ESG Risk Rating von Sustainalytics ist das ESG-Risikoring des Portfolios zu entnehmen. Es wird berechnet, indem das Sustainalytics ESG-Risikoring jeder Portfoliokomponente mit ihrer jeweiligen Portfoliogewichtung multipliziert wird. Das Diagramm zur Verteilung nach ESG-Risikostufen von Sustainalytics zeigt die Portfolio-Zusammensetzung nach den fünf ESG-Risikostufen von Sustainalytics: vernachlässigbar (0-10), gering (10-20), mittel (20-30), hoch (30-40) und sehr hoch (über 40). Es gibt einen Überblick über die Portfolio-Aufteilung nach ESG-Risikostufen. Index-Scores werden zusammen mit den Portfolio-Scores angegeben, um das ESG-Risikoniveau des Portfolios im Vergleich zum Index zu verdeutlichen. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

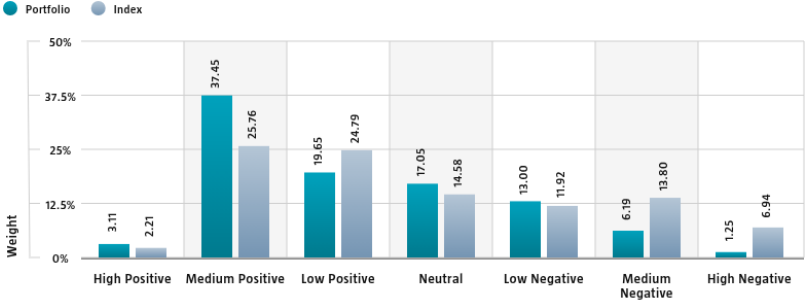
Die Klimabilanzverantwortung zeigt den gesamten Ressourcenverbrauch des Portfolios je investierter Mio. USD. Die Verantwortung jedes bewerteten Unternehmens wird durch Normalisierung der verbrauchten Ressourcen über den Firmenwert inklusive Barmittel (EVIC) berechnet. Wir aggregieren diese Werte auf Portfolioebene unter Verwendung eines gewichteten Durchschnitts, für den wir den Fußabdruck eines jeden Portfoliobestandteils mit der Gewichtung der jeweiligen Position multiplizieren. Zu Vergleichszwecken werden Index-Fußabdrücke neben dem Portfolio-Fußabdruck ausgewiesen. Die äquivalenten Faktoren, die zum Vergleich zwischen dem Portfolio und dem Index herangezogen werden, stellen europäische Durchschnittswerte dar und beruhen auf Quellen Dritter in Kombination mit eigenen Schätzungen. Dementsprechend dienen die aufgeführten Zahlen nur der Veranschaulichung und sind lediglich ein Orientierungswert. Die Zahlen enthalten nur Positionen in Unternehmen.



* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

SDG Impact Alignment

Die Verteilung der SDG-Scores zeigt, welche Portfoliogewichte Unternehmen, deren Tätigkeit sich positiv, negativ oder neutral auf die UN-Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs) auswirkt, auf Basis von Robecos SDG-Rahmenwerk zugewiesen werden. Das Rahmenwerk nutzt einen dreistufigen Ansatz für die Bewertung der Folgenabstimmung eines Unternehmens auf die relevanten SDGs und weist dem Unternehmen einen SDG-Gesamtscore zu. Der Score reicht von einer positiven bis negativen Auswirkungsabstimmung, abgestuft von einer hohen, mittleren oder niedrigen Folgenabstimmung. Daraus ergibt sich eine siebenstufige Skala von -3 bis +3. Zu Vergleichszwecken werden Index-Kennzahlen neben der Portfolio-Kennzahl ausgewiesen. Die Zahlen enthalten nur als Unternehmensanleihen gekennzeichnete Positionen.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Engagement

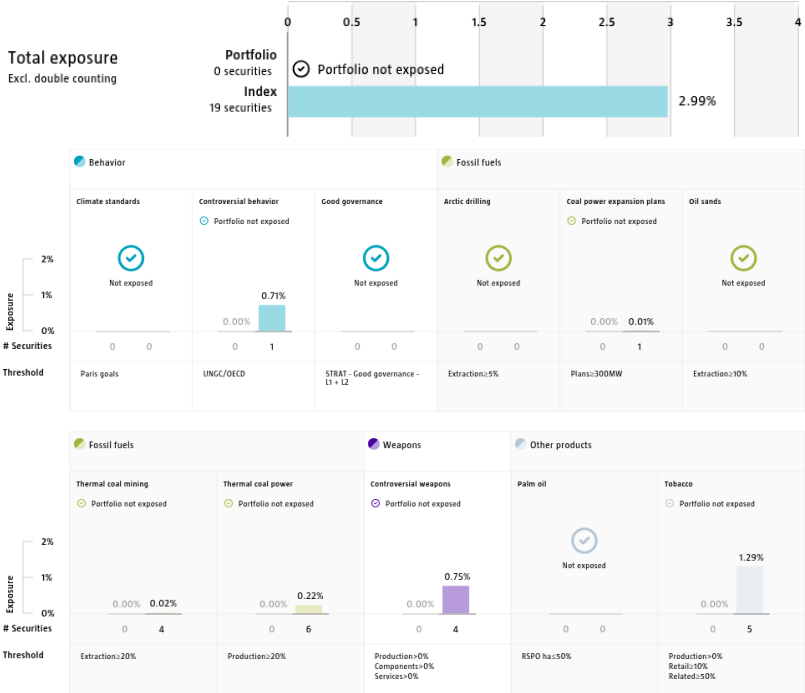
Robeco unterscheidet zwischen drei Arten von Engagement. Value-Engagement legt den Schwerpunkt auf langfristige Themen mit finanzieller Wesentlichkeit und/oder Einfluss auf ungünstige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsthemen. Diese Themen lassen sich in auf Umwelt, Soziales, Unternehmensführung oder Stimmverhalten bezogene Themen unterteilen. Mit SDG-Engagement sollen klare und messbare Verbesserungen des SDG-Beitrags eines Unternehmens bewirkt werden. Erweitertes Engagement wird durch Fehlverhalten ausgelöst und legt den Schwerpunkt auf Unternehmen, die erheblich gegen internationale Standards verstoßen. Der Bericht basiert auf allen Unternehmen im Portfolio, bei denen innerhalb der letzten 12 Monate Engagement-Aktivitäten durchgeführt wurden. Es ist zu beachten, dass Unternehmen in mehreren Kategorien gleichzeitig Gegenstand von Engagement-Maßnahmen sein können. Während auf Ebene der Gesamtexposition des Portfolios eine Doppelzählung vermieden wird, kann diese von der Summe der Expositionen in den einzelnen Kategorien abweichen.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	23.32%	19	71
Environmental	9.21%	8	35
Social	3.67%	2	4
Governance	3.00%	2	5
Sustainable Development Goals	7.81%	7	25
Voting Related	2.63%	2	2
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Ausschlüsse

Auf den Ausschlussdiagrammen ist dargestellt, wie sehr die Ausschlusskriterien von Robeco eingehalten wurden. Zu Vergleichszwecken werden neben den Portfoliositionen die Indexpositionen ausgewiesen. Die Schwellenwerte basieren auf Erträgen, sofern nicht anders angegeben. Weitere Informationen zur Ausschlussrichtlinie und der gültigen Stufe finden Sie in der Ausschlussrichtlinie und der Ausschlussliste auf Robeco.com.



Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Anlagepolitik

Der Robeco BP US Premium Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Value-Aktien 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. Das Portfolio wird konsequent nach einem Bottom-up-Ansatz aufgebaut, um attraktive Bewertungen, starke unternehmerische Fundamentaldaten und Verbesserungen in der Geschäftsdynamik zu reflektieren. Die Unternehmen können große, mittlere und kleine Marktkapitalisierungen aufweisen.

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 Ramallo ist Senior-Portfoliomanager der Strategie Boston Partners Premium Equity. Zuvor war er stellvertretender Portfoliomanager für die Boston Partners Small Cap Value-Strategien. Vor seinen Funktionen im Portfoliomanagement war Herr Ramallo als Research-Analyst für Boston Partners tätig. Von Deloitte & Touche L.L.P., wo er drei Jahre tätig war, zuletzt in deren Büro in Los Angeles, wechselte er Dezember 1995 zur Firma. Duilio R. Ramallo besitzt einen BA-Abschluss in Betriebswirtschaft der University of California in Los Angeles und einen MBA-Abschluss von der Anderson Graduate School of Management an der UCLA. Außerdem führt er den Titel Chartered Financial Analyst®. Er ist ebenfalls ein amtlich zugelassener Wirtschaftsprüfer (inaktiv). Herr Ramallo ist seit 1995 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 Körperschaftssteuer noch Gewerbesteuer an, auch die Kapitalerträge und Dividenden werden nicht besteuert. Der Fonds hat in Luxemburg eine jährliche Abonnementssteuer ('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.

Nachhaltigkeitsabbildungen

Die in den Nachhaltigkeitsdarstellungen gezeigten Zahlen wurden auf Teilfondsebene berechnet.

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 Finanzmarktbeförde 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.