

Robeco BP US Premium Equities M USD

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

Wertentwicklung

	Fonds	Index
1 m	3,10%	3,41%
3 m	7,06%	7,68%
Seit 1. Jan.	9,22%	9,83%
1 Jahr	6,42%	9,12%
2 Jahre	11,25%	14,92%
3 Jahre	10,87%	12,64%
5 Jahre	12,07%	12,98%
10 Jahre	8,58%	10,12%
Seit 04-2008	8,35%	8,58%

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.

Wertentwicklung pro Kalenderjahr

	Fonds	Index
2024	7,58%	13,98%
2023	10,52%	11,66%
2022	-4,53%	-7,98%
2021	22,86%	25,37%
2020	2,92%	2,87%
2022-2024	4,31%	5,41%
2020-2024	7,50%	8,60%

Annualisiert (Jahre)

Index

Russell 3000 Value Index (Gross Total Return, USD)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 5.951.344.107
Größe der Anteilsklasse	USD 38.091.075
Anteile im Umlauf	94.286
Datum 1. Kurs	01-04-2008
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	2,21%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Nein
Ex-ante Tracking-Error-Limit	-
Verwaltungsgesellschaft	Robeco Institutional Asset Management B.V.

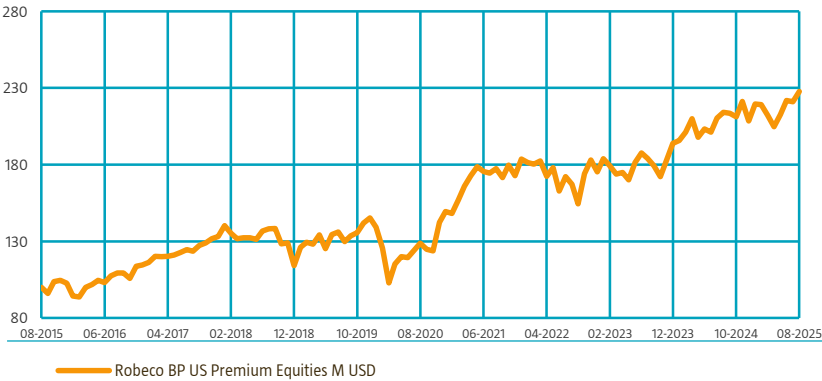
Nachhaltigkeitsprofil

- 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 3,10%. Der Robeco BP US Premium Equities lag in etwa gleich auf mit dem Russell 3000 Value Index, wobei die Aktienauswahl zuträglich und die Sektorallokation für die relative Rendite abträglich war. Aus der Perspektive der Aktienauswahl erzielte der Fonds den größten Mehrwert in Industrierwerten und Grundstoffen, was vor allem durch die Auswahl in den Sektoren Finanzen und Basiskonsumgüter ausgeglichen wurde. Innerhalb der Industrierwerte war der Hersteller Resideo Technologies mit einem Anstieg von 25 % der Wert mit der besten Performance. Darüber hinaus wurde der Wert des Sektors durch eine Reihe von Positionen (Uber, C.H. Robinson Worldwide) gesteigert, und auch der Verzicht auf Namen wie die Maschinenbauer Caterpillar und Deere war positiv. Im Bereich der Werkstoffe schnitt CRH Plc mit einem Anstieg um fast 19 % stark ab. Negativ war bei der Aktien die glanzlose Performance der Finanzwerte LPL Financial, Fidelity National Information Services und Shift4 Payments. Bei den Basiskonsumgütern blieb Keurig Dr Pepper zurück. Auch der Beitrag zur Sektorallokation war uneinheitlich, wobei eine Übergewichtung in Informationstechnologie die relativen Ergebnisse beeinträchtigte, während der Verzicht auf Engagements in Versorgern und eine Übergewichtung im Gesundheitswesen die relativen Renditen stärkte.

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	USD	404,00
Höchstkurs lfd. Jahr (22-08-25)	USD	406,57
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	USD	334,27

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	2,00%
Performancegebühr	Keine
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

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

Zugelassen in

Frankreich, Luxemburg, Singapur, Spanien, Schweiz, Taiwan

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	LU0355496760
Bloomberg	ROBUPEM LX
Sedol	B4RNQZ6
WKN	A0RJ1E
Valoren	3909821

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%

Fondskennzahlen

	3 Jahre	5 Jahre
Tracking-Error (ex-post, %)	3,44	3,14
Information-Ratio	0,21	0,50
Sharpe-Ratio	0,56	0,72
Alpha (%)	0,98	1,63
Beta	0,95	0,98
Standardabweichung	15,25	16,01
Max. monatlicher Gewinn (%)	12,95	15,35
Max. monatlicher Verlust (%)	-7,41	-8,35

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

Hit-Ratio

	3 Jahre	5 Jahre
Monate Outperformance	17	31
Hit-Ratio (%)	47,2	51,7
Monate Hausse	21	34
Monate Outperformance Hausse	6	13
Hit-Ratio Hausse (%)	28,6	38,2
Monate Baisse	15	26
Months Outperformance Bear	11	18
Hit-Ratio Baisse (%)	73,3	69,2

Die oben angegebenen Kennzahlen basieren auf den Renditen vor Abzug von Gebühren.

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 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 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%
Irland	0,0%		0,0%
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%
Sonstige	0,0%		-0,4%

Währungsgewichtung

k. A.

Währungsgewichtung		Deviation 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%

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.

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 Finanzmarktbehörde 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.