Factsheet | Daten per 28-02-2025

Robeco BP US Large Cap Equities F GBP

Der Robeco BP US Large Cap Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien mit großer Marktkapitalisierung in den USA investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds besteht vor allem aus Aktien von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 2 Milliarden USD. Mit seinem Titelauswahlprozess nach dem Bottom-up-Prinzip sucht er nach unterbewerteten Aktien, wobei er sich an einem disziplinierten Value-Ansatz, intensivem internen Research und Risikoaversion orientiert.

Mark Donovan CFA, David Cohen CFA, Joshua White CFA
Fondsmanager seit 04-01-2010

Index

Russell 1000 Value Index (Gross Total Return, GBP)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	GBP
Fondsvolumen	GBP 1.547.687.602
Größe der Anteilsklasse	GBP 5.529.242
Anteile im Umlauf	13.877
Datum 1. Kurs	22-02-2013
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,84%
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/

Marktentwicklungen

Die US-Aktienmärkte gaben im Februar nach. Wirtschaftliche und politische Faktoren schickte die Märkte auf Talfahrt. Trotz eines volatilen Monats schnitten Value-Aktien in diesem Monat deutlich besser ab als Growth- und Core-Aktien, gemessen an den Russell-Indizes, wobei Large-Cap-Value die einzige Marktkapitalisierung war, die im positiven Bereich lag.

Prognose des Fondsmanagements

Die makroökonomischen Bedingungen der USA sehen kurzfristig gemischter aus als in den vergangenen Monaten. Die Beschäftigung bleibt niedrig, und die Konsumausgaben waren stabil und entsprachen dem längerfristigen Durchschnitt. Andererseits können die zunehmenden Unsicherheiten in Bezug auf die Wirtschaftspolitik im Allgemeinen und die Zölle im Besonderen zu erhöhter Volatilität, Inflationsdruck oder beidem führen. Dennoch glauben wir, dass es für aktive Manager, die eine längerfristige Perspektive verfolgen, auf dem heutigen Markt reichlich Möglichkeiten gibt. 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

Morgan Stanley steigt in die Top Ten auf und ersetzt UnitedHealth Group.

Kurs

28-02-25	GBP	398,44
Höchstkurs lfd. Jahr (23-01-25)	GBP	415,69
Tiefstkurs lfd. Jahr (02-01-25)	GBP	390,41

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,63%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)

Emissionsstruktur	Offene Investmentgesellschaft
UCITS V	Ja
Anteilsklasse	F GBP

Der Fonds ist ein Teilfonds der Robeco Capital Growth Funds SICAV.

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Chile, Frankreich, Deutschland, Irland, Luxemburg, Singapur, Schweden, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Investitionen werden in Wertpapiere getätigt, die in US-Dollar denominiert sind. Die Anteilsklasse lautet auf GBP.

Risikomanagement

Das Risikomanagement ist untrennbarer Bestandteil des Anlageprozesses, damit die Positionen immer den vordefinierten Richtlinien entsprechen.

Dividendenpolitik

Dividenden werden nicht ausgeschüttet. Alle Erträge werden wieder investiert und erhöhen den Abgabepreis der Anteile.

Fund codes

ISIN	LU0888107165
Bloomberg	ROBUIFG LX
Sedol	B9C9HN9
WKN	A2AF2K
Valoren	20648866

10 größte Positionen

Portfoliopositionen	**Sektor**	**%**
JPMorgan Chase & Co	Finanzwesen	4,74
Alphabet Inc (Class A)	Kommunikationsdienste	3,15
AbbVie Inc	Gesundheitswesen	2,91
Diamondback Energy Inc	Energie	2,84
Procter & Gamble Co/The	Basiskonsumgüter	2,33
LPL Financial Holdings Inc	Finanzwesen	2,21
ConocoPhillips	Energie	2,12
Oracle Corp	IT	2,11
Cencora Inc	Gesundheitswesen	2,08
Morgan Stanley	Finanzwesen	2,00
Gesamt		**26,49**

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	26,49%
TOP 20	44,49%
TOP 30	59,90%

Änderungen

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

Der Wert Ihrer Anlage kann schwanken. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit bietet keine Garantie für die Zukunft. Diese produktbezogenen Informationen stellen Werbematerial und keine Anlageempfehlung dar.
Weitere Informationen erhalten Sie unter: www.robeco.de

Multi-Asset

Asset allocation	
Aktien	97,0%
Bares	3,0%

Sektorgewichtung

Im Februar hat der Fonds drei Positionen geschlossen und zwei eröffnet. Die Liquidationen betrafen die Sektoren Gesundheitswesen, Industrie und Immobilien, während die neuen Positionen in Nicht-Basiskonsumgütern und Immobilien eröffnet wurden.

Sektorgewichtung		Deviation index
Finanzwesen	26,6%	3,0%
Industrie	12,6%	-1,7%
Gesundheitswesen	12,1%	-2,3%
IT	10,9%	1,9%
Basiskonsumgüter	10,6%	2,6%
Energie	7,4%	0,7%
Kommunikationsdienste	7,0%	2,5%
Nicht-Basiskonsumgüter	5,6%	-0,4%
Materialien	4,0%	-0,2%
Versorger	3,2%	-1,4%
Immobilien	0,0%	-4,7%

Ländergewichtung

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

Ländergewichtung		Deviation index
USA	96,3%	-3,6%
Kanada	1,9%	1,9%
Vereinigtes Königreich	1,1%	1,1%
Niederlande	0,7%	0,7%
Israel	0,1%	0,1%
China	0,0%	0,0%
Deutschland	0,0%	0,0%
Argentinien	0,0%	0,0%
Brasilien	0,0%	0,0%
Bargeld und andere Instrumente	0,0%	0,0%

Währungsgewichtung

k. A.

Währungsgewichtung		Deviation index
US-Dollar	98,9%	-1,1%
Pfund Sterling	1,1%	1,1%
Israeli Shekel	0,1%	0,1%

Anlagepolitik

Der Robeco BP US Large Cap Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien mit großer Marktkapitalisierung in den USA investiert. Die Aktienauswahl basiert auf der Fundamentaldatenanalyse. Ziel des Fonds ist es, eine bessere Rendite zu erzielen als der Index. Der Fonds besteht vor allem aus Aktien von Unternehmen mit einer Marktkapitalisierung von mehr als 2 Milliarden USD. Mit seinem Titelauswahlprozess nach dem Bottom-up-Prinzip sucht er nach unterbewerteten Aktien, wobei er sich an einem disziplinierten Value-Ansatz, intensivem internen Research und Risikoaversion orientiert. 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 Donovan ist seit der Gründung von Boston Partners im Jahr 1995 als leitender Portfoliomanager der Boston Partners Large Cap Value-Strategie tätig. Während seiner Beschäftigung war er 11 Jahre lang als Co-Chief Executive Officer für strategische und taktische operative Entscheidungen zuständig, die sich auf die Firma auswirken. Herr Donovan ist einer der Gründungspartner des Unternehmens und kam von The Boston Company, wo er als Senior Vice President und als Aktienportfoliomanager tätig war. Davor war er fünf Jahre lang in beratender Funktion bei Kaplan, Smith & Associates und zwei Jahre als Wertpapieranalyst bei Value Line Inc. tätig. Herr Donovan war 10 Jahre lang Treuhänder der St. Sebastian's School, wo er Mitglied in den Ausschüssen für Investments und langfristige Planung war. Er hat einen Bachelor of Science-Abschluss in Management vom Rensselaer Polytechnic Institute und ist Chartered Financial Analyst®. Herr Donovan ist seit 1981 in der Anlagebranche tätig. Herr Cohen ist Portfoliomanager für die Boston Partners Large Cap Value-Strategie. Im Rahmen seiner Tätigkeit für die Firma ist er unter anderem Manager eines Teils der Boston Partners Long/Short Research-Strategie, wobei sein Schwerpunkt die Wertpapierauswahl in den Bereichen Energie sowie Ingenieur- & Bauwesen und Metalle & Bergbauindustrie liegt. Vor seiner jetzigen Rolle war Herr Cohen als Aktienanalyst für dieselben Branchen tätig. Er hat tief gehende Erfahrungen in der Analyse und dem Verständnis kapitalintensiver und rohstofforientierter Unternehmen. Herr Cohen wechselte im Juni 2016 von Loomis Sayles mit über acht Jahren Erfahrung als Portfoliomanager für deren Research-Fonds und zuständiger für einen globalen Energie-Hedgefonds zur Firma. Als Aktienanalyst deckte er die Sektoren Energie, Grund- und Rohstoffe und Industrie ab. Vor seiner Tätigkeit für Loomis Sayles war David Cohen als Berater für MFS Investment Management tätig. Er hat ein BA-Abschluss von der University of Michigan und einen Master-Abschluss in Finanzen von der Brandeis University. Außerdem führt er den Titel Chartered Financial Analyst®. Herr Cohen ist seit 2004 in der Anlagebranche tätig. Herr White ist Portfoliomanager für die Boston Partners Large Cap Value-Strategie. Im Rahmen seiner Tätigkeit für die Firma verwaltete er einen Teil der Boston Partners Long/Short Research-Strategie und deckte dabei mehrere Wirtschaftssektoren ab, unter anderem Grundstoffindustrie, Gebrauchsgüter und Investitionsgüter. Herr White war außerdem Portfoliomanager für die Boston Partners Global Equity- und Boston Partners International Equity-Strategien. Davor war er für allgemeinen globalen Fundamental-Research bei globalen Aktien zuständig. Er trat im November 2006 in die Firma ein. Herr White hat einen BA-Abschluss in Mathematik des Middlebury College und darf den Titel Chartered Financial Analyst® führen. Er ist seit 2006 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

Die vorstehenden Informationen stammen von der Robeco Institutional Asset Management B.V. oder von uns als zuverlässig erachteten Quellen. Dennoch haftet Robeco nicht für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen. Robeco kann die Informationen jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern oder ergänzen. Der Wert einer Anlage kann schwanken. Frühere Wertentwicklungen, Simulationen oder Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. SI umfasst Aktivitäten, Produkte und Dienstleistungen, bei denen nicht-finanzielle Kriterien in die traditionelle Finanzanalyse und den Anlageprozess integriert werden. Dieser Ansatz führt zu fundierteren Anlageentscheidungen, vermindert Risiken und bietet Chancen für langfristige Investitionen. SI unterstützt Anleger, ihre nicht-finanziellen Ziele zu erfüllen, wie beispielsweise Treuhänderpflichten und die Minimierung von Reputationsrisiken. ESG ist die englische Abkürzung für „Environment Social Governance“, also Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Der Begriff ist etabliert, um auszudrücken, ob und wie bei Entscheidungen von Unternehmen und der unternehmerischen Praxis sowie bei Firmenanalysen von Finanzdienstleistern ökologische und sozial-gesellschaftliche Aspekte sowie die Art der Unternehmensführung beachtet beziehungsweise bewertet werden. Weitere Informationen über den Fonds enthält der Verkaufsprospekt. Der deutschsprachige Verkaufsprospekt sowie die deutschsprachigen Basisinformationsblätter können in gedruckter Form oder elektronisch kostenlos bei Robeco Deutschland, Zweigniederlassung der Robeco Institutional Asset Management B.V., Taunusanlage 19, 60325 Frankfurt am Main, erhalten oder über die Website www.robeco.de bezogen werden. Die in den Informationen genannte Laufende Gebühren(Ongoing charges) ist dem neuesten Jahresbericht des Fonds entnommen (Stand: Ende Kalenderjahr). Für österreichische Anleger ist die Zahl- und Informationsstelle für Fonds der Robeco Institutional Asset Management B.V. die UniCredit Bank Austria AG, Schottengasse 6-8, A-1010 Wien und für Fonds der Robeco Luxembourg S.A die Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien. Österreichische Investoren können sich an die jeweilige Zahlstelle wenden und verlangen, dass Zahlungen von der Verwaltungsgesellschaft oder Zahlungen von Ihnen an die Verwaltungsgesellschaft über diese Zahlstelle erfolgen. Die Kauf- und Verkaufspreise sind ebenfalls bei der jeweiligen Zahlstelle erhältlich. Alle Investoren und potentielle Investoren können bei der Bank Austria AG bzw. der Raiffeisen Bank International AG kostenlos den Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen, den zuletzt veröffentlichten Rechenschaftsbericht und den zuletzt veröffentlichten Halbjahresbericht verlangen. Alle Investoren können sich auch direkt an Robeco wenden um alle Informationen zu erhalten.