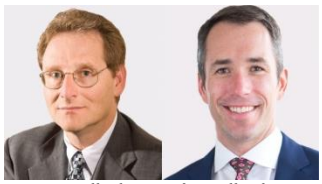
Factsheet | Daten per 28-02-2025

Robeco BP US Select Opportunities Equities FH CHF

Der Robeco BP US Select Opportunities Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien mit mittlerer Marktkapitalisierung in den Vereinigten Staaten investiert. Der Prozess und die Philosophie des Fonds sind einzigartig und legen den Schwerpunkt auf die Attraktivität von Bewertung, Fundamentaldaten und Unternehmensdynamik. So werden Portfolios durch die Analyse der Fundamentaldaten von Grund auf neu erstellt. Das Portfolio besteht in erster Linie aus Aktien mit einer Marktkapitalisierung zwischen 2 und 53 Milliarden USD. Ziel des Fonds ist es, den Russell Mid Cap Value Index über einen vollständigen Marktzyklus hinweg zu übertreffen.



Steven Pollack CFA, Tim Collard
Fondsmanager seit 01-09-2011

Index

Russell Mid Cap Value index (Gross Total Return, hedged into CHF)

Allgemeine Informationen

Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	CHF
Fondsvolumen	CHF 814.965.606
Größe der Anteilsklasse	CHF 682.171
Anteile im Umlauf	3.637
Datum 1. Kurs	27-08-2015
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	0,96%
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

Huntington Bancshares steigt diesem Monat in die Top Ten auf und ersetzt Zebra Technologies.

Kurs

28-02-25	CHF	187,59
Höchstkurs lfd. Jahr (21-01-25)	CHF	194,06
Tiefstkurs lfd. Jahr (10-01-25)	CHF	183,18

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	0,75%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)

Emissionsstruktur	Offene Investmentgesellschaft
UCITS V	Ja
Anteilsklasse	FH CHF

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

Zugelassen in

Österreich, Deutschland, Luxemburg, Singapur, Schweiz, Vereinigtes Königreich

Währungsstrategie

Die Anlagen erfolgen hauptsächlich in Wertpapieren, die auf US-Dollar lauten. Die Währung des Teilfonds ist der Schweizer Franken. Der Teilfonds setzt auch Derivate zur Absicherung gegen den Schweizer Franken ein.

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 Anteilspreis der Anteile.

Fund codes

ISIN	LU1278322422
Bloomberg	RUSOEFC LX
WKN	A14ZPD
Valoren	29269690

10 größte Positionen

Portfoliopositionen	**Sektor**	**%**
Ameriprise Financial Inc	Finanzwesen	2,06
Howmet Aerospace Inc	Industrie	2,00
AutoZone Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	1,98
LPL Financial Holdings Inc	Finanzwesen	1,90
Cencora Inc	Gesundheitswesen	1,75
Check Point Software Technologies Ltd	IT	1,74
Fifth Third Bancorp	Finanzwesen	1,68
Norfolk Southern Corp	Industrie	1,63
Simon Property Group Inc	Immobilien	1,58
Huntington Bancshares Inc/OH	Finanzwesen	1,36
Gesamt		**17,68**

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	17,68%
TOP 20	29,69%
TOP 30	39,96%

Änderungen

Der Name des Robeco US Select Opportunities Equities wurde mit Wirkung zum 31 August 2016 zu Robeco BP US Select Opportunities 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	98,5%
Bares	1,5%

Sektorgewichtung

Die Aktivität in diesem Monat war höher als gewöhnlich: sieben Positionen wurden eröffnet und drei geschlossen. Fünf der neuen Positionen entfielen auf Nicht-Basiskonsumgüter (x3) und Gesundheitswesen (x2). Die übrigen Positionen wurden in Immobilien und Versorgern eröffnet, jeweils eine in jedem Sektor. Der Fonds schloss Positionen in Industriewerten, Grundstoffen und Immobilien.

Sektorgewichtung		Deviation index
Industrie	23,3%	6,6%
Finanzwesen	18,7%	0,2%
Nicht-Basiskonsumgüter	13,2%	4,1%
IT	9,4%	0,7%
Immobilien	8,6%	-1,4%
Materialien	6,4%	-0,4%
Energie	5,9%	0,1%
Gesundheitswesen	5,1%	-2,9%
Versorger	4,8%	-2,4%
Basiskonsumgüter	4,5%	-1,2%
Kommunikationsdienste	0,0%	-3,4%

Ländergewichtung

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

Ländergewichtung		Deviation index
USA	97,6%	-2,1%
Israel	1,7%	1,7%
Niederlande	0,6%	0,6%
China	0,0%	-0,1%
Kanada	0,0%	0,0%
Brasilien	0,0%	-0,1%
Vereinigtes Königreich	0,0%	0,0%
Argentinien	0,0%	0,0%
Deutschland	0,0%	-0,1%
Bargeld und andere Instrumente	0,0%	0,0%

Währungsgewichtung

k. A.

Währungsgewichtung		Deviation index
Schweizer Franken	98,7%	98,7%
US-Dollar	1,3%	-98,7%

Anlagepolitik

Der Robeco BP US Select Opportunities Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Aktien mit mittlerer Marktkapitalisierung in den Vereinigten Staaten investiert. Der Prozess und die Philosophie des Fonds sind einzigartig und legen den Schwerpunkt auf die Attraktivität von Bewertung, Fundamentaldaten und Unternehmensdynamik. So werden Portfolios durch die Analyse der Fundamentaldaten von Grund auf neu erstellt. Das Portfolio besteht in erster Linie aus Aktien mit einer Marktkapitalisierung zwischen 2 und 53 Milliarden USD. Ziel des Fonds ist es, den Russell Mid Cap Value Index über einen vollständigen Marktzyklus hinweg zu übertreffen.
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 Pollack ist Portfoliomanager für die Boston Partners Mid Cap Value Equity-Strategie. Er kam im Mai 2000 von Hughes Investments, wo er 12 Jahre lang als Aktienportfoliomanager tätig war und Value-Aktien im gesamten Marktkapitalisierungsspektrum verwaltete, zu Boston Partners. Außerdem beaufsichtigte er die externen Investmentmanager bei der Verwaltung der Anlagen für den Pensionsplan von Hughes. Vor dem Wechsel in dieser Rolle war er Investmentanalyst mit Zuständigkeit für eine Vielzahl von Branchen und Sektoren. Davor war er bei Remington, Inc. und Arthur Andersen & Co. tätig. Herr Pollack ist Absolvent des Georgia Institute of Technology und hat einen Master of Business Administration-Abschluss der Anderson School of Management an der University of California in Los Angeles. Außerdem führt er den Titel Chartered Financial Analyst®. Herr Pollack ist seit 1984 in der Anlagebranche tätig. Herr Collard ist Portfoliomanager für die Boston Partners Mid Cap Value-Strategie. Zuvor war er Aktienanalyst bei Boston Partners und auf die Aktienmarktsektoren Luft- und Raumfahrt, Verteidigung, Transport, Wohnungsbau und Automobil spezialisiert. Herr Collard kam im April 2018 von Shellback Capital zum Unternehmen; dort war er Gründungspartner und Aktienanalyst. Zuvor arbeitete er als Research-Analyst bei Vinik Asset Management und Diamondback Capital Management. Er startete seine berufliche Laufbahn als Associate bei der Investmentbank America's Growth Capital. Herr Collard hat einen Bachelor-Abschluss in Amerikanistik vom Middlebury College. Er ist seit 2005 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.