Factsheet | Daten per 30-06-2025

Robeco BP US Large Cap Equities E USD

Der Robeco BP US Large Cap Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Value-Aktien mit großer Marktkapitalisierung 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. 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, USD)

Allgemeine Informationen

Morningstar	★★★★
Anlagegattung	Aktien
Fondswährung	USD
Fondsvolumen	USD 2.032.281.955
Größe der Anteilsklasse	USD 1.995.701
Anteile im Umlauf	8.646
Datum 1. Kurs	04-10-2013
Geschäftsjahresende	31-12
Laufende Gebühren	1,46%
Täglich handelbar	Ja
Ausschüttung	Ja
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 legten im Juni weiter zu, da die Anleger die Situation zu Käufen nutzten und das Rauschen ignorierten, das durch Ereignisse verursacht wurde, die normalerweise zu Marktunsicherheiten führen (z. B. Bombardierungen im Nahen Osten, restriktive Fed-Sitzung, anziehende Inflation, Streitigkeiten im Kongress und Zollturbulenzen), sodass der S&P 500 schließlich ein neues Rekordhoch erreichte. Anders als in den Vormonaten war der Technologiesektor dank Big Tech im Juni der am besten abschneidende Sektor, während alle anderen Sektoren mit Ausnahme der Basiskonsumgüter den Monat im positiven Bereich beendeten.

Prognose des Fondsmanagements

Die Märkte erzielten im Juni eine gute Performance, obwohl im Laufe des Monats viele potenziell schädliche Umstände auftraten. Trotz einer wieder aufkommenden Marktkonzentration sind wertorientierte Strategien vorteilhaft, da sich Anleger darauf konzentrieren, was sie für die zugrunde liegenden Fundamentaldaten bezahlen. 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

LPL Financial, Diamondback Energy und Alphabet verließen im Juni die Top Ten und wurden durch Amazon, American Express und Oracle ersetzt.

Kurs

30-06-25	USD	230,81
Höchstkurs lfd. Jahr (19-02-25)	USD	236,12
Tiefstkurs lfd. Jahr (08-04-25)	USD	194,83

Gebührenstruktur

Verwaltungsvergütung	1,25%
Servicegebühr	0,16%

Rechtsform

Investmentgesellschaft mit veränderlichem Kapital nach luxemburgischem Recht (SICAV)

Emissionsstruktur	Offene Investmentgesellschaft
UCITS V	Ja
Anteilsklasse	E USD

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

Zugelassen in

Österreich, Belgien, Chile, Deutschland, Italien, Luxemburg, Singapur, Schweiz

Währungsstrategie

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

Risikomanagement

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

Dividendenpolitik

Der Fonds schüttet eine jährliche Dividende aus.

Wertpapierkennummern

ISIN	LU0975848341
Bloomberg	ROULCEU LX
WKN	A1W6F4
Valoren	22457693

10 größte Positionen

Portfoliopositionen	Sektor	%
JPMorgan Chase & Co	Finanzwesen	4,63
Uber Technologies Inc	Industrie	2,43
Procter & Gamble Co/The	Basiskonsumgüter	2,28
Amazon.com Inc	Nicht-Basiskonsumgüter	2,21
Cencora Inc	Gesundheitswesen	2,15
AbbVie Inc	Gesundheitswesen	2,06
US Foods Holding Corp	Basiskonsumgüter	2,06
American Express Co	Finanzwesen	1,98
Oracle Corp	IT	1,95
McKesson Corp	Gesundheitswesen	1,95
Gesamt		**23,71**

Top 10/20/30 Gewichtung

TOP 10	23,71%
TOP 20	42,14%
TOP 30	57,21%

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	98,0%
Bares	2,0%

Sektorgewichtung

Im Juni hat der Fonds fünf Positionen eröffnet und zwei Positionen geschlossen. Neue Positionen wurden in Nicht-Basiskonsumgüter, Industrie, Grundstoffe (x2) und Informationstechnologie eröffnet, während in Gesundheitswesen und Grundstoffe jeweils eine Position aufgelöst wurde.

Sektorgewichtung		Deviation index
Finanzwesen	25,9%	3,2%
IT	12,1%	1,6%
Industrie	11,9%	-1,2%
Gesundheitswesen	11,5%	-0,2%
Basiskonsumgüter	8,9%	0,8%
Nicht-Basiskonsumgüter	7,2%	-0,4%
Energie	6,9%	1,0%
Materialien	5,8%	1,7%
Kommunikationsdienste	5,1%	-2,5%
Versorger	4,5%	0,1%
Not Classified	0,3%	0,3%
Immobilien	0,0%	-4,2%

Ländergewichtung

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

Ländergewichtung		Deviation index
USA	95,8%	-3,9%
Kanada	2,5%	2,4%
Vereinigtes Königreich	1,0%	1,0%
Niederlande	0,7%	0,7%
Argentinien	0,0%	0,0%
Peru	0,0%	0,0%
Brasilien	0,0%	0,0%
Südafrika	0,0%	-0,1%
China	0,0%	0,0%
Schweden	0,0%	0,0%
Deutschland	0,0%	0,0%
Bargeld und andere Instrumente	0,0%	0,0%

Währungsgewichtung

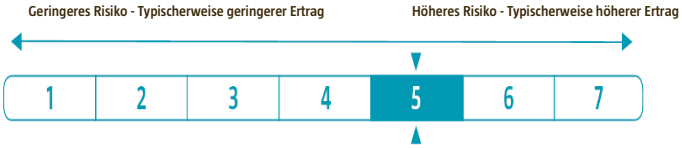
k. A.

Währungsgewichtung		Deviation index
US-Dollar	99,0%	-1,0%
Pfund Sterling	1,0%	1,0%

Anlagepolitik

Der Robeco BP US Large Cap Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der in Value-Aktien mit großer Marktkapitalisierung 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. 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.

Risk profile



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt für 5 Jahre halten Das tatsächliche Risiko kann sich erheblich ändern, wenn Sie Ihre Anlage zu einem verfrühten Zeitpunkt einlösen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.
Der zusammenfassende Risikoindikator bietet einen Hinweis auf das mit diesem Produkt verbundene Risikoniveau im Vergleich zu anderen Produkten. Er zeigt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktbewegungen, oder weil es keine Zahlungen an Sie leisten kann, Geld verliert. Wir haben dieses Produkt als 5 von 7 kategorisiert, was einem mittel-hohen Risikokategorie entspricht. Bedeutet, dass das Verlustpotential aus der zukünftigen Wertentwicklung einem mittel-hohen Verlustpotential entspricht.
Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Wenn Sie Zahlungen in einer andere Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Sonstige relevante Risiken

Seien Sie sich des Währungsrisikos bewusst. Wenn Sie Zahlungen in einer andere Währung als der Währung Ihres Heimatlandes erhalten, wird Ihre abschließende Rendite vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen beeinflusst. Dieses Risiko ist nicht im ausgewiesenen Risikoindikator berücksichtigt. Wenn wir die Ihnen zustehenden Beträge nicht zahlen können, könnten Sie den gesamten angelegten Betrag verlieren. Dieses Produkt enthält keinen Schutz vor der zukünftigen Marktentwicklung, weshalb Sie den angelegten Betrag ganz oder teilweise verlieren könnten.

Nachfolgende Daten gelten für diesen Fonds als wesentlich und werden im Indikator nicht (angemessen) reflektiert:

- Es kann vorkommen, dass ein Kontrahent bei einem Derivategeschäft seine Verpflichtungen nicht erfüllen kann, was zu einem Verlust führen könnte. Das Kontrahentenrisiko wird durch Bereitstellung von Sicherheiten reduziert.
- Der Fonds investiert in Vermögenswerte, die in bestimmten Marktsituationen weniger liquide sein könnten, was sich erheblich auf den Wert dieser Vermögenswerte auswirken kann.
- Weitere Angaben zu Portfoliorisiken finden Sie in Abschnitt 4. „Risikoüberlegungen“ des Prospekts.

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.