

Robeco BP US Premium Equities FH EUR

Robeco BP US Premium Equities est un fonds géré de manière active qui investit dans des actions aux  tats-unis. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le portefeuille est systématiquement construit selon une approche bottom-up ax e sur des titres présentant une valorisation attractive, de solides fondamentaux et un momentum commercial en amélioration. Il peut s'agir de sociétés à grande, moyenne ou petite capitalisation.



Duilio R. Ramallo CFA
Gère le fonds depuis le 2005-10-03

Performances

	Fonds	Indice
1 m	4,29%	4,86%
3 m	8,23%	8,26%
Depuis le début de l'année	8,23%	8,26%
1 an	19,75%	17,38%
2 ans	5,57%	3,19%
3 ans	7,01%	5,40%
5 ans	9,51%	7,86%
10 ans	7,54%	7,03%
Since 2005-12	7,14%	6,36%

Annualisé (pour les périodes supérieures à un an)
Remarque : une différence dans la période de mesure entre le fonds et l'indice est susceptible de donner lieu à des écarts de performance. Pour plus d'informations, voir la dernière page.

Performances par année civile

	Fonds	Indice
2023	9,15%	8,64%
2022	-6,39%	-10,39%
2021	23,15%	24,33%
2020	3,29%	0,90%
2019	25,17%	22,79%
2021-2023	7,96%	6,57%
2019-2023	10,22%	8,44%

Annualisé (ans)

Indice

Russell 3000 Value Index (Gross Total Return, hedged into EUR)

Données générales

Type de fonds	Actions
Devise	EUR
Actif du fonds	EUR 5.078.924.322
Montant de la catégorie d'action	EUR 40.638.946
Actions en circulation	137.677
Date de première cotation	2012-09-28
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	0,96%
Valorisation quotidienne	Oui
Paielement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profil de durabilité

- Exclusions
- Intégration ESG
- Vote et engagement
- Objectif ESG

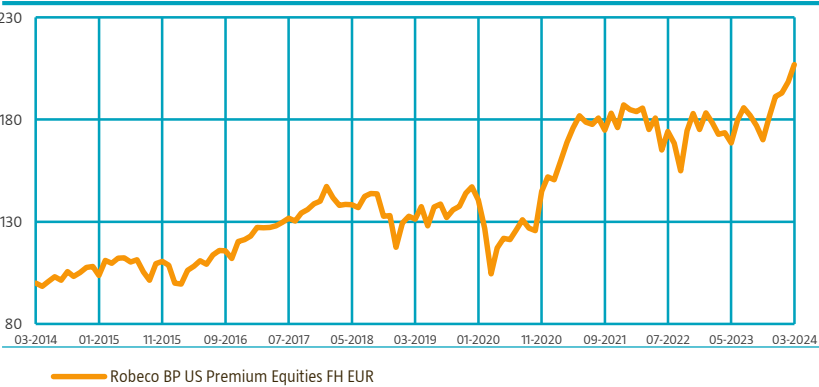
Footprint target

Mieux que l'indice

Pour plus d'informations sur les exclusions, consultez <https://www.robeco.com/exclusions/>

Performances

Indexed value (until 2024-03-31) - Source: Robeco



Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 4,29%. Robeco BP US Premium Equities a légèrement sous-perform  l'indice Russell 3000 Value en juillet. Plus de 100 % de l'incidence négative de l'allocation sectorielle est venue de la santé et de l'énergie. La surpondération des prestataires de soins de santé a pesé sur la performance car leurs perspectives restent fragiles à la suite de prévisions de CA médiocres, et la sous-pondération de l'énergie a pesé sur la perf. relative. Du côté de la sélection de titres, la santé et la conso. cyclique ont ajouté de la valeur. L'absence de position sur le fabricant de matériel médical Abbott Laboratories a favorisé la perf. relative, le titre chutant de plus de 4 % sur le mois. La société de recrutement dans la santé et position hors indice AMN Healthcare Services a été payant, son action ayant bondi de plus de 11 %. Dans la conso. cyclique, le fabricant de motos Harley-Davidson a progressé ces derniers mois et en mars (+21 %) car il a dépassé les estimations au T4 et ses prévisions restent élevées.

 volution des marchés

Les marchés actions américains ont progressé lors du dernier mois du T1 avec une performance de 3,22 % telle que mesurée par l'indice S&P 500. Les titres « Value » sont repassés devant les titres « Growth ». Les mid-caps ont progressé de 5,18 %, suivies par les large-caps et les small-caps en hausse de 5,00 % et 4,38 %, selon leurs indices Russell Value respectifs.

Prévisions du gérant

Nous sommes entrés dans une période inflationniste qui durera plus longtemps que prévu. Historiquement, lorsque l'inflation atteint 8 % voire plus, il faut généralement de 8 à 10 ans pour renouer avec des niveaux d'env. 3 %. Heureusement, ces périodes ont été par le passé bénéfiques aux investisseurs « Value », ce qui constituera un élément clé de l'évolution des marchés. Comme toujours, nous continuons de cibler des entreprises via une approche « bottom-up » qui reflètent les caractéristiques des trois cercles de Boston Partners : des valorisations attractives, des fondamentaux solides et des catalyseurs identifi bles.

10 principales positions

Corpay est entré dans le Top 10 en mars à la place de Check Point Software Technologies.

Cotation

24-03-31	EUR	295,54
High Ytd (24-03-28)	EUR	295,54
Plus bas de l'année (24-01-17)	EUR	269,68

Frais

Frais de gestion financière	0,75%
Frais de performance	Aucun
Commission de service	0,16%

Statut légal

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois (SICAV)
Nature de l'émissionFonds ouvert
UCITS VOui
Type de partFH EUR
Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.

Autorisé à la commercialisation

Autriche, Belgique, France, Allemagne, Irlande, Luxembourg, Pays-Bas, Singapour, Espagne, Suisse, Royaume-Uni

Politique de change

Les investissements sont réalisés principalement dans des titres libellés en dollars US. Le fonds est libellé en euros. Des instruments dérivés sont utilisés pour couvrir le risque de change en euros.

Gestion du risque

La gestion du risque est totalement intégrée dans le processus d'investissement, afin de garantir en permanence l'adéquation des positions avec les directives préalablement définies.

Affectation des résultats

Pas de distribution de dividendes. Toutes les performances sont réinvesties et se traduisent par des gains.

Codes du fonds

ISIN	LU0832431125
Bloomberg	RUSPEFH LX
Sedol	B93M8Y5
WKN	A1XFAU
Valoren	19568765

10 principales positions

Positions	Secteur	%
Johnson & Johnson	Santé	2,19
JPMorgan Chase & Co	Finance	2,14
Alphabet Inc (Class A)	Services de communication	1,99
AbbVie Inc	Santé	1,97
CRH PLC	Matériels	1,92
Booking Holdings Inc	Consommation Discrétionnaire	1,81
Bristol-Myers Squibb Co	Santé	1,77
Bank of America Corp	Finance	1,75
American International Group Inc	Finance	1,75
Corpay Inc	Finance	1,74
Total		19,03

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	19,03%
TOP 20	33,69%
TOP 30	45,61%

Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	3,47	3,17
Ratio d'information	0,76	0,84
Ratio de Sharpe	0,42	0,51
Alpha (%)	2,71	2,51
Beta	0,95	1,00
Ecart type	16,13	19,43
Gain mensuel max. (%)	12,68	15,26
Perte mensuelle max. (%)	-8,55	-17,48

Les ratios mentionnés ci-dessus sont basés sur des performances brutes de frais.

Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	19	35
Taux de réussite (%)	52,8	58,3
Mois en marché haussier	19	34
Mois de surperformance en marché haussier	6	17
Taux de réussite en marché haussier (%)	31,6	50,0
Mois en marché baissier	17	26
Months Outperformance Bear	13	18
Taux de réussite en marché baissier (%)	76,5	69,2

Les ratios mentionnés ci-dessus sont basés sur des performances brutes de frais.

Modifications

Le nom du fonds Robeco US Premium Equities a été modifié en Robeco BP US Premium Equities depuis le 31 août 2016.

Allocation d'actifs

Asset allocation		
Equity		99,3%
Liquidités		0,7%

Allocation sectorielle

L'activité mensuelle a été limitée avec deux nouvelles positions (dans la finance et la conso. cyclique) et une position clôturée dans les services de com.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Finance	25,1%		2,3%
Santé	22,0%		8,0%
Industrie	15,4%		1,1%
Technologies de l'Information	14,4%		5,2%
Consommation Discrétionnaire	8,5%		3,1%
Énergie	4,8%		-3,4%
Services de communication	4,8%		0,3%
Matériels	2,8%		-2,0%
Biens de Consommation de Base	2,2%		-5,2%
Services aux Collectivités	0,0%		-4,6%
Immobilier	0,0%		-4,9%

Allocation géographique

Le fonds n'investit que dans des valeurs cotées sur une bourse américaine.

Allocation géographique		Deviation index	
Amerique	92,8%		-7,0%
Israël	2,4%		2,4%
Irlande	1,9%		1,9%
France	1,4%		1,4%
Royaume-Uni	1,3%		1,3%
Pays-Bas	0,3%		0,3%
Gibraltar	0,0%		0,0%
Bermude	0,0%		0,0%
Luxembourg	0,0%		0,0%
Grèce	0,0%		0,0%
Chine	0,0%		0,0%
Afrique du Sud	0,0%		0,0%
Autres	0,0%		-0,2%

Allocation en devises

N/A

Allocation en devises		Deviation index	
Euro	100,8%		100,8%
Dollar Américain	-2,7%		-102,7%
Livre Sterling	1,3%		1,3%
Israeli Shekel	0,6%		0,6%

Politique d'investissement

Robeco BP US Premium Equities est un fonds géré de manière active qui investit dans des actions aux États-Unis. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le portefeuille est systématiquement construit selon une approche bottom-up axée sur des titres présentant une valorisation attractive, de solides fondamentaux et un momentum commercial en amélioration. Il peut s'agir de sociétés à grande, moyenne ou petite capitalisation.

Le fonds favorise les caractéristiques E et S (environnementales et sociales) au sens de l'Article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations de durabilité du secteur financier, son processus d'investissement intègre les risques de durabilité et la politique de bonne gouvernance de Robeco est appliquée. Le fonds applique des indicateurs de durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, des exclusions normatives, ainsi qu'en ce qui concerne les activités et les régions, le vote par procuration et l'engagement.

La majorité des titres sélectionnés seront des composantes de l'indice, mais pas nécessairement. Bien que la politique d'investissement ne soit pas restreinte par un indice, le fonds peut se référer à un indice de référence à des fins de comparaison. Le fonds peut dévier considérablement des pondérations de l'indice de référence en termes d'émetteurs, de pays et de secteurs. Il n'y a aucune restriction quant à l'écart par rapport à l'indice de référence. Le benchmark est un indice général de marché pondéré non conforme aux caractéristiques ESG favorisées par le fonds.

CV du gérant

M. Ramallo est gérant de portefeuille d'actions pour la stratégie Robeco Boston Partners Premium Equity. Auparavant, M. Ramallo était gestionnaire de portefeuille assistant pour les produits Small Cap Value. Il a rejoint Boston Partners en 1995 comme analyste de recherche, après avoir passé trois ans chez Deloitte & Touche L.L.P. M. Ramallo est titulaire d'une licence en économie/affaires de l'Université de Californie à Los Angeles et d'un M.B.A. de la Anderson Graduate School of Management à UCLA. Il est Chartered Financial Analyst. Il jouit de treize années d'expérience en matière d'investissement.

Fiscalité produit

Le fonds est établi au Luxembourg et est soumis à la législation et à la réglementation en matière de fiscalité en vigueur au Luxembourg. Le fonds n'est sujet, au Luxembourg, à aucun impôt sur les sociétés, les dividendes, les revenus financiers ou les plus-values. Le fonds est soumis au Luxembourg à une taxe de souscription annuelle (taxe d'abonnement), qui s'élève à 0,05% de la valeur nette d'inventaire du fonds. Cette taxe est incluse dans la valeur nette d'inventaire du fonds. Le fonds peut en principe utiliser le réseau d'accords du Luxembourg pour recouvrer partiellement toute retenue à la source sur ses revenus.

MSCI disclaimer

Source MSCI. MSCI ne fait aucune représentation ni ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, et décline toute responsabilité en ce qui concerne les données contenues dans le présent document. Les données MSCI ne peuvent en aucun cas être redistribuées ou utilisées pour servir de base à d'autres indices ou à toute valeur mobilière ou à tout produit financier. Le présent rapport n'est pas approuvé, validé, examiné ou produit par MSCI. Aucune des données MSCI n'est destinée à constituer un conseil en matière d'investissement ni une recommandation visant à prendre (ou à ne pas prendre) toute décision d'investissement et ne doit être invoquée en tant que telle.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées ; et (3) ne sont pas garanties comme étant exactes, complètes ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne sont responsables d'éventuels dommages ou des pertes qui pourraient découler de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Pour plus d'informations sur Morningstar, veuillez consulter www.morningstar.com.

Avertissement légal

Les informations de cette publication sont tirées de sources que nous jugeons fiables. Robeco ne peut être tenu pour responsable de la justesse et de l'exhaustivité des faits, opinions, attentes mentionnés et leurs résultats. Même si cette publication a été composée avec le plus grand soin, nous ne sommes pas responsables des préjudices de toute nature pouvant résulter de données incorrectes ou incomplètes. Cette publication peut être modifiée sans avertissement préalable. La valeur des vos investissements peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les résultats passés ne préjugent pas des résultats futurs et ne sont pas constants dans le temps. Sauf indication contraire, les performances sont i) nettes de frais sur la base des cours et ii) avec dividendes réinvestis. Si la devise dans laquelle la performance passée est indiquée diffère de la devise du pays dans lequel vous résidez, vous devriez être conscient qu'en raison des fluctuations de taux de change, la performance indiquée peut augmenter ou diminuer une fois convertie dans votre devise locale. Pour plus d'informations sur le fonds, consultez le prospectus. Celui-ci est disponible auprès des agences Robeco ou sur www.robeco.com. Le ratio des dépenses totales cité dans cette publication provient du dernier rapport annuel publié et a été calculé sur la base des données présentes à la date de clôture de l'exercice. Les investisseurs doivent noter que, par rapport aux attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, ce produit présente une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa politique d'investissement.