

# Robeco Chinese A-share Equities D EUR

Gestore del fondo  
Indice

Jie Lu , Team China since: 17-02-2017  
MSCI China A International Index (Net Return, EUR)

## Politica d'investimento

Robeco Chinese A-share Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in azioni cinesi di classe A. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. Il fondo individua tematiche macroeconomiche interessanti e seleziona le società con solidi fondamentali, che possono essere large, mid o small cap. Il fondo seleziona principalmente azioni domestiche cinesi (A-shares).

## General Facts

|                                   |                                            |
|-----------------------------------|--------------------------------------------|
| Morningstar                       | ★                                          |
| Tipologia di fondo                | Azionario                                  |
| Valuta                            | EUR                                        |
| Dimensione del fondo              | EUR 85.484.272                             |
| Dimensione della classe di azioni | EUR 2.042.264                              |
| Azioni in circolazione            | 15.089                                     |
| Data prima NAV                    | 17-08-2017                                 |
| Chiusura anno finanziario         | 31-12                                      |
| Negoziabile giornalmente          | Si                                         |
| Dividendo pagato                  | No                                         |
| Ex-ante tracking error limit      | -                                          |
| Management company                | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

## Rendimenti

|                                                 | Fondo  | Indice |
|-------------------------------------------------|--------|--------|
| 1 m                                             | 3,01%  | 3,01%  |
| 3 m                                             | 8,49%  | 7,43%  |
| YTD                                             | 5,00%  | 4,65%  |
| 1 Anno                                          | 21,23% | 17,36% |
| 2 Anni                                          | 14,04% | 16,22% |
| 3 Anni                                          | -3,29% | 3,44%  |
| 5 Anni                                          | -8,54% | -0,04% |
| Since 08-2017                                   | 3,61%  | 4,24%  |
| Annualizzati (per periodi superiori ad un anno) |        |        |

## Rendimenti annuali

|                     | Fondo   | Indice  |
|---------------------|---------|---------|
| 2025                | 13,78%  | 11,51%  |
| 2024                | 9,84%   | 19,04%  |
| 2023                | -29,10% | -16,05% |
| 2022                | -29,28% | -20,87% |
| 2021                | 4,17%   | 11,13%  |
| 2023-2025           | -3,95%  | 3,68%   |
| 2021-2025           | -8,18%  | -0,40%  |
| Annualizzati (anni) |         |         |

## Valore del fondo (NAV)

|                              |     |        |
|------------------------------|-----|--------|
| 28-02-26                     | EUR | 135,35 |
| High Ytd (24-02-26)          | EUR | 137,62 |
| Valore minimo YTD (02-02-26) | EUR | 130,85 |

## Costi del fondo

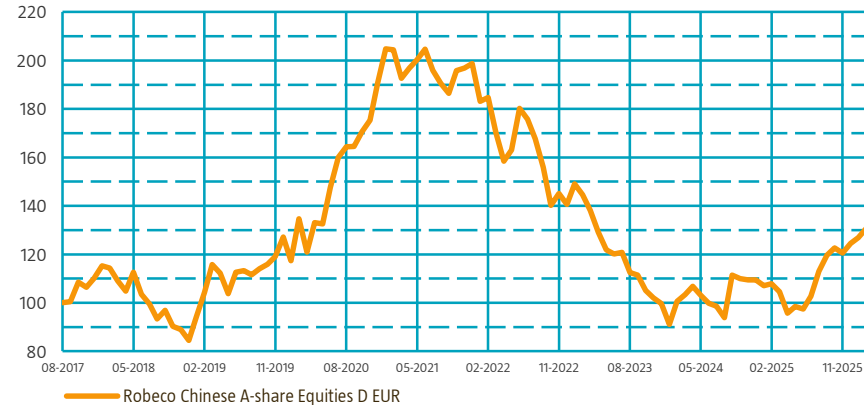
|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Spese correnti             | 1,91%   |
| Commissioni di gestione    | 1,60%   |
| Commissioni di performance | Nessuna |
| Commissioni amministrative | 0,26%   |

## Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

|        |        |
|--------|--------|
| TOP 10 | 34,42% |
| TOP 20 | 54,90% |
| TOP 30 | 70,02% |

## Rendimenti

Valore di riferimento (until 28-02-2026) - Fonte: Robeco



## Sector Allocation

|                                        | Fondo | Indice |
|----------------------------------------|-------|--------|
| Industriali                            | 25,0% | 15,9%  |
| Tecnologia informatica                 | 21,0% | 23,3%  |
| Finanziari                             | 20,0% | 20,2%  |
| Materie prime                          | 15,5% | 13,4%  |
| Prodotti di consumo di prima necessità | 8,1%  | 8,2%   |
| Assistenza sanitaria                   | 4,8%  | 4,6%   |
| Beni discrezionali                     | 4,0%  | 5,5%   |
| Beni immobili (Real estate)            | 0,7%  | 0,8%   |
| Servizi di comunicazione               | 0,6%  | 1,3%   |
| Servizi pubblici                       | 0,4%  | 3,5%   |

## Country Allocation

|                             | Fondo  | Indice |
|-----------------------------|--------|--------|
| Cina                        | 100,0% | 100,0% |
| Liquidità e altri strumenti | 0,0%   | -      |

## Currency Allocation

|                           | Fondo  | Indice |
|---------------------------|--------|--------|
| Renmimbi                  | 132,0% | 100,0% |
| Chinese Renminbi Offshore | -32,0% | -      |
| Euro                      | 0,0%   | -      |
| Dollaro USA               | 0,0%   | -      |

## Ripartizione per asset class

|           |       |
|-----------|-------|
| Equity    | 99,2% |
| Liquidità | 0,8%  |

Robeco Chinese A-share Equities

Le prime 10 posizioni per dimensioni Class D EUR

| Posizioni                                | Settore                                | %     |
|------------------------------------------|----------------------------------------|-------|
| Contemporary Amperex Technology Co Ltd   | Industriali                            | 5,53  |
| Kweichow Moutai Co Ltd                   | Prodotti di consumo di prima necessità | 4,49  |
| China Merchants Bank Co Ltd              | Finanziari                             | 3,93  |
| Ping An Insurance Group Co of China Ltd  | Finanziari                             | 3,55  |
| China Construction Bank Corp             | Finanziari                             | 3,41  |
| Anhui Yingliu Electromechanical Co Ltd   | Industriali                            | 3,04  |
| Advanced Micro-Fabrication Equipment Inc | Tecnologia informatica                 | 2,81  |
| Tianshan Aluminum Group Co Ltd           | Materie prime                          | 2,68  |
| Zhongji Innolight Co Ltd                 | Tecnologia informatica                 | 2,50  |
| WuXi AppTec Co Ltd                       | Assistenza sanitaria                   | 2,49  |
| Total                                    |                                        | 34,42 |

Statistiche del fondo

|                            | 3 Anni | 5 Anni |
|----------------------------|--------|--------|
| Ex-Post Tracking Error (%) | 5,40   | 5,63   |
| Information ratio          | -0,83  | -1,12  |
| Indice di Sharpe           | -0,20  | -0,42  |
| Alpha (%)                  | -4,17  | -6,25  |
| Beta                       | 1,03   | 0,97   |
| Standard deviation         | 20,35  | 19,24  |
| Utile mensile max. (%)     | 19,98  | 19,98  |
| Perdita mensile max. (%)   | -9,25  | -10,67 |

I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni.

Hit ratio

|                                                                  | 3 Anni | 5 Anni |
|------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)                     | 14     | 22     |
| Hit ratio (%)                                                    | 38,9   | 36,7   |
| Mercato al rialzo (mesi)                                         | 18     | 31     |
| Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi) | 8      | 12     |
| Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)               | 44,4   | 38,7   |
| Mercato al ribasso (mesi)                                        | 18     | 29     |
| Months Outperformance Bear                                       | 6      | 10     |
| Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)              | 33,3   | 34,5   |

I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni.

Rischi principali

- Il valore delle azioni è sensibile alle fluttuazioni del mercato, ai prezzi degli strumenti e ai cambiamenti delle condizioni politiche, economiche o del mercato stesso. I fondi a vocazione regionale possono essere soggetti a una maggiore volatilità a causa di eventi avversi che colpiscono la regione o il paese in questione.
- Il fondo può utilizzare derivati finanziari.
- Una controparte (in derivati) può essere inadempiente in relazione al rispetto dei propri obblighi; questo rischio viene mitigato dallo scambio di garanzie.
- Il fondo investe in attività che potrebbero diventare meno liquide in determinate condizioni di mercato, il che potrebbe incidere sul loro valore.
- I fattori di rischio legati alla sostenibilità possono avere un impatto negativo sui rendimenti degli investimenti. Questo fondo promuove le caratteristiche ESG, ma non si prefigge alcun obiettivo di sostenibilità.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà esclusiva di Morningstar e/o dei relativi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate né distribuite; e (3) non è garantito che siano esatte, complete o tempestive. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili per alcun danno o perdita derivanti dall'utilizzo di dette informazioni. I rendimenti passati non sono indicativi dei possibili risultati futuri. Per ulteriori informazioni su Morningstar, vogliate consultare il sito [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

GICS disclaimer

Il Global Industry Classification Standard ("GICS") è stato sviluppato da, ed è proprietà esclusiva e marchio di servizio di, MSCI Inc. ("MSCI") e S&P Global Market Intelligence ("S&P"); inoltre, è concesso in licenza d'uso da Robeco. Né MSCI, né S&P, né qualsiasi altra parte coinvolta nella creazione o compilazione del GICS o di qualsiasi classificazione GICS rilascia alcuna garanzia o dichiarazione esplicita o implicita in relazione a tale standard o classificazione (o ai risultati che si otterranno con il suo utilizzo), e tutte le suddette parti declinano espressamente tutte le garanzie di originalità, accuratezza, completezza, commerciabilità e idoneità a uno scopo particolare in relazione a detto standard o classificazione. Fermo restando quanto sopra, in nessun caso MSCI, S&P, le loro affiliate o qualsiasi terza parte coinvolta nella creazione o compilazione del GICS o di qualsiasi classificazione GICS saranno responsabili di danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di qualsiasi altro tipo (compresi i mancati profitti), anche nel caso vengano informati della possibilità che si verifichino tali danni.

Disclaimer

Prima della sottoscrizione, leggere il Prospetto ed il PRIIPS ( documento contenente le informazioni chiave ), che illustrano i rischi di investimento associati a questo fondo. Le informazioni contenute in questo documento non costituiscono un'offerta o una sollecitazione di offerta per l'acquisto di azioni del fondo. Gli acquisti relativi al fondo devono basarsi sul PRIIPS in italiano e sul Prospetto vigente. Copie gratuite dello Statuto, del Prospetto, dei PRIIPS e delle Relazioni annuali e semestrali sono disponibili presso i distributori incaricati e sul sito [www.robeco.it](http://www.robeco.it). Le informazioni qui contenute non intendono sostituire una consulenza indipendente. Il valore degli investimenti è variabile. Le performance del passato non garantiscono in alcun modo i risultati futuri e sono indicate al lordo di commissioni e di tasse sui capital gains. Questo documento è pubblicato da Robeco Capital Growth Funds Sicav, società disciplinata ed autorizzata secondo la legge lussemburghese.

Forma giuridica

Società d'investimento a capitale variabile costituita in conformità con la Legge del Lussemburgo (SICAV)  
Struttura del fondo Aperto  
UCITS IV Si  
Classe di Azioni D EUR

Registrato in

Belgio, Francia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Singapore, Svizzera, Regno Unito

Politica valutaria

Il fondo può perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra.

Gestione del rischio

La gestione del rischio è completamente integrata nel processo di investimento onde assicurare che le posizioni corrispondano sempre alle linee guida predefinite.

Politica dei dividendi

Il fondo non distribuisce dividendi. Il fondo trattiene tutto il reddito prodotto e quindi tutta la sua performance si riflette nel prezzo delle sue azioni.

Codici del fondo

|           |              |
|-----------|--------------|
| ISIN      | LU1664415368 |
| Bloomberg | ROCAEDEX LX  |
| Valoren   | 37873579     |