

# Robeco Chinese Equities D USD

**Gestore del fondo  
Indice**

 Team China since: 01-05-2007  
 MSCI China 10/40 Index (Net Return, USD)

## Politica d'investimento

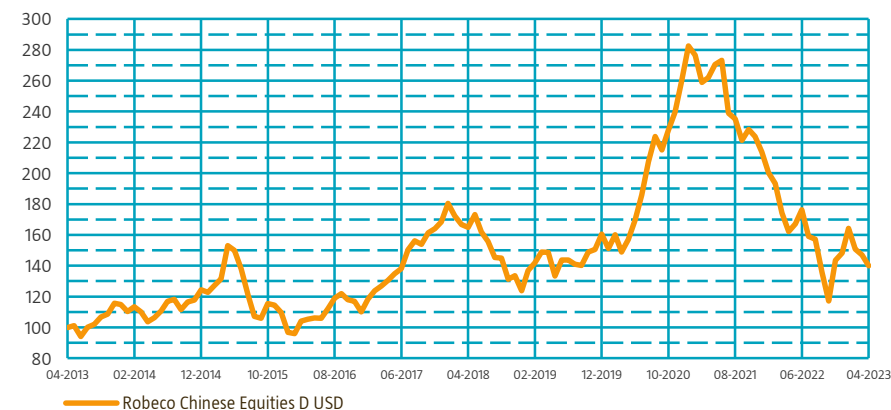
Robeco Chinese Equities è gestito attivamente e investe in azioni quotate delle maggiori società cinesi. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. Il fondo individua tematiche macroeconomiche interessanti e seleziona le società che presentano solidi fondamentali. Vengono selezionati titoli azionari sia esteri (quotati a Hong Kong e negli USA) sia, in misura limitata, cinesi.

## General Facts

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	USD
Dimensione del fondo	USD 233.006.780
Dimensione della classe di azioni	USD 10.429.743
Azioni in circolazione	63.755
Data prima NAV	11-07-2008
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Sì
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

## Rendimenti

Valore di riferimento (until 30-04-2023) - Fonte: Robeco



## Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	-4,82%	-4,70%
3 m	-14,89%	-11,05%
YTD	-5,64%	-0,78%
1 Anno	-13,70%	-5,31%
2 Anni	-26,95%	-21,30%
3 Anni	-3,78%	-4,79%
5 Anni	-3,22%	-4,54%
10 Anni	3,41%	3,05%
Since 07-2008	3,36%	2,83%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

## Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2022	-30,67%	-21,53%
2021	-17,80%	-20,14%
2020	62,11%	30,75%
2019	29,54%	22,18%
2018	-26,50%	-18,16%
2020-2022	-2,60%	-6,43%
2018-2022	-2,53%	-3,91%

Annualizzati (anni)

## Valore del fondo (NAV)

30-04-23	USD	163,21
High Ytd (26-01-23)	USD	197,59
Valore minimo YTD (24-04-23)	USD	160,14

## Costi del fondo

Spese correnti	1,87%
Commissioni di gestione	1,60%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,20%

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

TOP 10	46,01%
TOP 20	66,92%
TOP 30	82,21%

## Sector Allocation

	Fondo	Indice
Beni discrezionali	32,8%	28,3%
Servizi di comunicazione	17,8%	14,2%
Assistenza sanitaria	11,2%	6,6%
Finanziari	9,6%	18,1%
Industriali	9,0%	6,2%
Tecnologia informatica	7,2%	6,3%
Beni immobili (Real estate)	4,4%	3,6%
Prodotti di consumo di prima necessità	3,7%	6,6%
Materie prime	2,2%	3,9%
Servizi pubblici	2,1%	2,8%

## Country Allocation

	Fondo	Indice
Cina	91,1%	100,0%
Hong Kong	6,1%	-
Regno Unito	2,8%	-
Liquidità e altri strumenti	0,0%	-

## Ripartizione per asset class

Equity	99,9%
Liquidità	0,1%

Robeco Chinese Equities

Le prime 10 posizioni per dimensioni Class D USD

Posizioni	Sector	%
Tencent Holdings Ltd	Servizi di comunicazione	9,34
Alibaba Group Holding Ltd	Beni discrezionali	8,92
Meituan	Beni discrezionali	6,59
Baidu Inc	Servizi di comunicazione	3,65
China Resources Land Ltd	Beni immobili (Real estate)	3,50
Galaxy Entertainment Group Ltd	Beni discrezionali	2,98
NetEase Inc	Servizi di comunicazione	2,87
Prudential PLC	Finanziari	2,77
China Resources Beer Holdings Co Ltd	Prodotti di consumo di prima necessità	2,74
China Life Insurance Co Ltd	Finanziari	2,66
Total		46,01

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	7,38	6,71
Information ratio	0,27	0,44
Indice di Sharpe	-0,15	-0,13
Alpha (%)	1,73	2,81
Beta	0,94	0,95
Standard deviation	28,17	25,34
Utile mensile max. (%)	23,44	23,44
Perdita mensile max. (%)	-15,71	-15,71




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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	20	34
Hit ratio (%)	55,6	56,7
Mercato al rialzo (mesi)	18	31
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	10	18
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	55,6	58,1
Mercato al ribasso (mesi)	18	29
Months Outperformance Bear	10	16
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	55,6	55,2

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

Profilo di sostenibilità

-  Esclusione
-  Full ESG Integration
-  Voto & engagement

Per maggiori informazioni in merito al nostro approccio di esclusione si rimanda al sito <https://www.robeco.com/exclusions/>

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 USD

Registrato in

Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Singapore, Spagna, Svizzera, Taiwan, Regno Unito

Politica valutaria

Il comparto può adottare una politica monetaria attiva al fine di generare un extra rendimento.

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 reddito prodotto si riflette sul prezzo delle sue azioni. L'intero utile si riflette quindi sull'andamento del corso delle azioni.

Codici del fondo

ISIN	LU0374106598
Bloomberg	RGCESDS LX
Sedol	B6SKMM9
WKN	AORNK3
Valoren	3250934

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).

Disclaimer

Prima della sottoscrizione, leggere il Prospetto ed il PRIIPS ( Documento di Informazioni Chiave per gli Investitori ), 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.