

# Robeco Chinese Equities D USD

Gestore del fondo  
Indice

Jie Lu , 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 158.449.200
Dimensione della classe di azioni	USD 7.959.929
Azioni in circolazione	39.413
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

	Fondo	Indice
1 m	-0,77%	-0,91%
3 m	-5,94%	-6,32%
YTD	31,36%	29,85%
1 Anno	31,36%	29,85%
2 Anni	20,24%	23,92%
3 Anni	5,30%	10,98%
5 Anni	-7,82%	-3,05%
10 Anni	4,66%	5,70%
Since 07-2008	4,10%	4,29%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

## Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	31,36%	29,85%
2024	10,05%	18,25%
2023	-19,23%	-10,97%
2022	-30,67%	-21,53%
2021	-17,80%	-20,14%
2023-2025	5,30%	10,98%
2021-2025	-7,82%	-3,05%
Annualizzati (anni)		

## Valore del fondo (NAV)

31-12-25	USD	201,96
High Ytd (01-10-25)	USD	219,57
Valore minimo YTD (10-01-25)	USD	142,45

## Costi del fondo

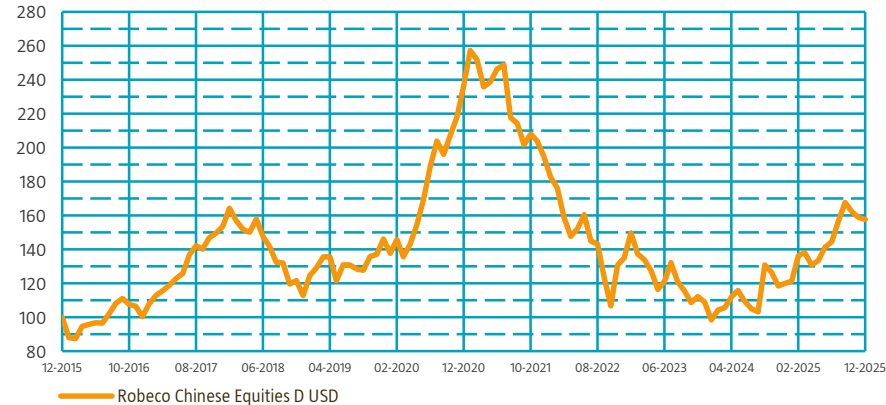
Spese correnti	1,87%
Commissioni di gestione	1,60%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,20%

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

TOP 10	46,01%
TOP 20	63,76%
TOP 30	75,73%

## Rendimenti

Valore di riferimento (until 31-12-2025) - Fonte: Robeco



## Sector Allocation

	Fondo	Indice
Beni discrezionali	25,0%	28,0%
Finanziari	19,1%	20,9%
Servizi di comunicazione	15,4%	14,4%
Industriali	12,1%	5,6%
Tecnologia informatica	10,1%	9,5%
Materie prime	7,9%	5,9%
Assistenza sanitaria	5,4%	5,3%
Prodotti di consumo di prima necessità	2,9%	3,6%
Beni immobili (Real estate)	0,9%	1,7%
Energia	0,7%	3,1%
Servizi pubblici	0,5%	2,1%

## Country Allocation

	Fondo	Indice
Cina	98,1%	100,0%
Hong Kong	1,4%	-
Sud Africa	0,5%	-
Liquidità e altri strumenti	0,0%	-

## Ripartizione per asset class

Equity	99,5%
Liquidità	0,5%

Robeco Chinese Equities

Le prime 10 posizioni per dimensioni Class D USD

Posizioni	Settore	%
Tencent Holdings Ltd	Servizi di comunicazione	9,91
Alibaba Group Holding Ltd	Beni discrezionali	9,08
China Construction Bank Corp	Finanziari	5,43
Industrial & Commercial Bank of China Lt	Finanziari	4,08
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Finanziari	3,56
Xiaomi Corp	Tecnologia informatica	3,30
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	Industriali	2,93
Trip.com Group Ltd	Beni discrezionali	2,78
WuXi AppTec Co Ltd	Assistenza sanitaria	2,48
PDD Holdings Inc ADR	Beni discrezionali	2,46
<b>Total</b>		<b>46,01</b>

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	3,87	4,85
Information ratio	-0,91	-0,63
Indice di Sharpe	0,10	-0,36
Alpha (%)	-3,17	-3,56
Beta	1,01	0,94
Standard deviation	25,01	26,40
Utile mensile max. (%)	24,59	24,59
Perdita mensile max. (%)	-11,09	-15,71

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	17	29
Hit ratio (%)	47,2	48,3
Mercato al rialzo (mesi)	20	30
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	12	17
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	60,0	56,7
Mercato al ribasso (mesi)	16	30
Months Outperformance Bear	5	12
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	31,3	40,0

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

Profilo di sostenibilità

- Full ESG Integration
- Voto & engagement

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, 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	RGCEDS 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 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.