

Robeco Smart Mobility M2 EUR

Robeco Smart Mobility è un fondo a gestione attiva che investe a livello globale in società coinvolte nella produzione di veicoli elettrici o a celle a combustibile, compresi i componenti e l'intera catena del valore, nella fornitura di energia pulita attraverso reti intelligenti e infrastrutture di ricarica, nonché nella mobilità condivisa e nella guida autonoma. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sull'informativa sulla Sostenibilità nel settore finanziario. L'obiettivo del Comparto è inoltre quello di ottenere rendimenti migliori rispetto al Benchmark. La strategia integra criteri di sostenibilità nel processo di selezione dei titoli, tramite una valutazione di sostenibilità specifica per tema. Il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili, comprese società i cui modelli di business contribuiscono agli obiettivi di investimento tematico. Per la valutazione degli SDG rilevanti viene utilizzato un modello proprietario; ulteriori informazioni sono disponibili sul sito www.robeco.com/si.



Pieter Busscher CFA, Clément Chamboulive, Giacomo Fumagalli
gestore del fondo dal 01-08-2021

Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	7,84%	1,50%
3 m	13,84%	2,05%
YTD	12,44%	2,44%
1 Anno	20,72%	6,87%
2 Anni	15,68%	13,39%
3 Anni	7,76%	16,34%
5 Anni	4,25%	13,09%
Since 12-2018	13,93%	13,61%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		
Nota: a causa di una differenza nel periodo di misurazione tra il fondo e l'indice, potrebbero verificarsi differenze di performance. Per maggiori informazioni, vedere l'ultima pagina.		

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	10,59%	6,77%
2024	3,87%	26,60%
2023	10,69%	19,60%
2022	-22,42%	-12,78%
2021	18,08%	31,07%
2023-2025	8,34%	17,36%
2021-2025	3,10%	13,07%
Annualizzati (anni)		

I rendimenti passati non sono indicativi dei possibili risultati futuri. Il valore degli investimenti può subire oscillazioni. Qualora la valuta in cui è espressa la performance sia diversa dalla valuta del paese in cui l'investitore risiede, allora si deve tenere presente che, a causa delle oscillazioni dei tassi di cambio, la performance indicata potrebbe risultare maggiore ovvero minore una volta convertita nella valuta locale dell'investitore. La performance dal lancio inizia dal primo mese completo. I periodi inferiori a un anno non sono annualizzati. Rendimenti al netto delle commissioni, basati sui prezzi delle transazioni.

Indice

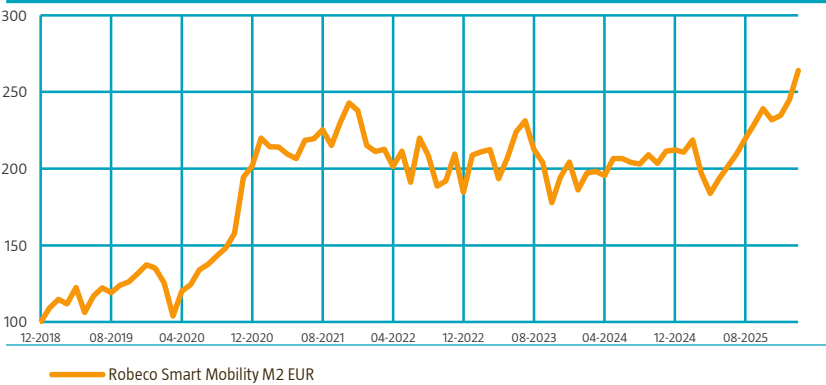
MSCI World Index TRN

Informazioni generali

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 280.036.241
Dimensione della classe di azioni	EUR 783.391
Azioni in circolazione	3.057
Data prima NAV	29-10-2020
Chiusura anno finanziario	31-12
Spese correnti	2,49%
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

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



Rendimenti

Sulla base dei prezzi delle transazioni, il fondo ha ottenuto un rendimento dello 7,84%. Smart Mobility ha sovraperformato il mercato più ampio, poiché gli investitori hanno privilegiato i titoli "pala e piccone" legati ai semiconduttori e i fornitori di tecnologie per l'elettrificazione: i leader nei test dei chip e nell'elettronica di potenza, come Teradyne e Chroma ATE, hanno registrato rialzi grazie alla crescente complessità dei test ADAS/AI, mentre Analog Devices, Infineon, Renesas e STMicroelectronics hanno beneficiato di ordini automobilistici resilienti in ambiti come SiC, gestione dell'energia e architetture zonali; Delta Electronics, TDK e Murata hanno guadagnato terreno grazie all'ottimismo su ricarica, efficienza e materiali per batterie/componenti passivi, mentre LG Chem è stata sostenuta da notizie positive su batterie e sistemi di stoccaggio. I ritardatari erano più esposti a OEM/software/mobilità, tra cui Eurogroup Laminations, dopo il ritiro della sua offerta; Dassault Systèmes, a causa della minore spesa in software industriale; Qualcomm, per il timing dei successi nei progetti automobilistici; Tesla e BYD, in un contesto di concorrenza sui prezzi e pressione sui margini; Umicore, per le difficoltà a breve termine sui materiali per batterie; Shimano e Trainline, mentre l'attività si normalizzava.

Sviluppi di mercato

Il mese di febbraio ha portato un momentum continuo nell'adozione dei veicoli elettrici a livello globale e progressi normativi tangibili in materia di autonomia. In Cina, le vendite di NEV sono rimaste solide nonostante la volatilità stagionale, con una penetrazione mantenuta intorno alla fascia media del 50%, mentre i produttori automobilistici hanno lanciato modelli aggiornati e varianti ad autonomia estesa per stimolare la domanda. Le immatricolazioni di veicoli elettrici in Europa sono aumentate rispetto al periodo precedente, in quanto i produttori si sono preparati a obiettivi più restrittivi sulle emissioni di flotta, mentre i volumi negli Stati Uniti si sono stabilizzati, con ordini commerciali e di flotte più consistenti che hanno parzialmente compensato il rallentamento dei trend retail. Per quanto riguarda la guida autonoma, Tesla ha ampliato le sue operazioni di robotaxi supervisionati a ulteriori aree del Texas, e Waymo ha aumentato i volumi di corse settimanali, ampliando al contempo le partnership con flotte aziendali e universitarie. La Cina ha accelerato il deployment del Livello 3, con ulteriori approvazioni a livello cittadino che consentono la guida autonoma condizionata su autostrade designate. Al contempo, diversi OEM hanno annunciato un'integrazione più profonda delle piattaforme di calcolo AI nei veicoli di nuova generazione, consolidando la tendenza verso architetture definite da software e un maggiore contenuto di semiconduttori per veicolo.

Aspettative del Gestore

I fondamentali sottostanti (come riflesso dai temi centrali affrontati dalla strategia) sono molto solidi. Le società tecnologiche con vantaggi forti e sostenibili rimangono il fulcro degli investimenti della strategia. Sono aziende rivolte allo sviluppo di soluzioni elettriche ad alta e a bassa tensione gestite da software che permettono l'elettrificazione, la connettività e la guida autonoma. Altre tecnologie chiave includono i sistemi di gestione delle batterie, gli inverter di potenza e l'intelligenza artificiale. La strategia continuerà a cercare un'esposizione al mercato dei veicoli elettrici e alle aziende che contribuiscono a sviluppare l'infrastruttura EV in tutto il mondo. Il continuo impulso all'elettrificazione e all'autonomia renderà il 2026 un anno fondamentale per la mobilità intelligente.

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Infineon - sfrutta i semiconduttori di potenza SiC e GaN ad ampia banda proibita per aumentare l'efficienza degli inverter di trazione, dei caricabatterie di bordo e dei convertitori CC-CC, accelerando la transizione verso una mobilità più verde e intelligente; Analog Devices - fornisce chip di rilevamento di precisione, gestione dell'alimentazione e connettività ad alta larghezza di banda che consentono la ricarica rapida, le architetture dei veicoli zionali e abitacoli silenziosi e ricchi di dati; Delta Electronics - progetta elettronica di potenza ad alta efficienza, infrastrutture di ricarica per veicoli elettrici e sistemi di gestione termica che ottimizzano la conversione dell'energia negli stessi, nonché nelle reti di ricarica rapida e nella produzione intelligente, sostenendo l'elettrificazione scalabile e la mobilità a basse emissioni di carbonio. Albemarle - principale produttore di litio con capacità integrata di conversione che fornisce materiali di qualità per batterie destinati ai veicoli elettrici e ai sistemi di accumulo di rete, ben posizionato per beneficiare della normalizzazione della domanda e della ripresa dei prezzi nel corso del ciclo. SQM - produttore di litio a basso costo basato su salamoia che alimenta le catene di fornitura di catodi per i veicoli elettrici e lo stoccaggio di energia su larga scala.

Valore del fondo (NAV)

28-02-26	EUR	256,29
High Ytd (25-02-26)	EUR	261,86
Valore minimo YTD (02-01-26)	EUR	232,17

Commissioni

Commissioni di gestione	2,25%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Forma giuridica

Società d'investimento a capitale variabile costituita in conformità con la Legge del Lussemburgo (SICAV)
Struttura del fondo Aperto
UCITS V Si
Classe di Azioni M2 EUR
Il comparto fa parte della SICAV Robeco Capital Growth Funds

Registrato in

Italia, Singapore, Svizzera

Politica valutaria

Il fondo può perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra e può effettuare operazioni di copertura valutaria.

Gestione del rischio

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

Politica dei dividendi

In linea di principio, il fondo non intende distribuire dividendi, e quindi sia il reddito conseguito dal fondo sia la sua performance complessiva si riflettono nel prezzo delle sue azioni.

Codici del fondo

ISIN	LU2145466558
Bloomberg	RSSMM2E LX
WKN	A2QD36
Valoren	55744764

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni	Settore	%
Infineon Technologies AG	Semiconductors & Semiconductor Equipment	5,39
Analog Devices Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,79
Delta Electronics Inc	Electronic Equipment, Instruments & Components	4,51
Albemarle Corp	Prodotti chimici	3,93
Sociedad Quimica y Minera de C ADR	Prodotti chimici	3,93
Texas Instruments Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,70
Renesas Electronics Corp	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,46
NXP Semiconductors NV	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,39
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	Impianti elettrici	3,35
Hesai Group ADR	Componenti auto	3,27
Total		39,74

Le partecipazioni sono soggette a variazioni. Questa non è una raccomandazione ad acquistare, vendere o mantenere un titolo in particolare. I titoli qui indicati hanno unicamente scopo illustrativo, al fine di dimostrare la strategia d'investimento alla data sopra indicata. Non è possibile garantire che gli stessi titoli verranno presi in considerazione in futuro. Non si possono trarre indicazioni sullo sviluppo futuro dei titoli.

Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

TOP 10	39,74%
TOP 20	66,40%
TOP 30	85,77%

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	14,66	14,38
Information ratio	-0,39	-0,43
Indice di Sharpe	0,39	0,24
Alpha (%)	-6,87	-6,67
Beta	1,26	1,23
Standard deviation	19,48	21,34
Utile mensile max. (%)	10,07	14,73
Perdita mensile max. (%)	-12,72	-12,72
I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni		

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	20	30
Hit ratio (%)	55,6	50,0
Mercato al rialzo (mesi)	26	39
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	16	23
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	61,5	59,0
Mercato al ribasso (mesi)	10	21
Months Outperformance Bear	4	7
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	40,0	33,3
I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni.		

I rendimenti passati non sono indicativi dei possibili risultati futuri. Il valore degli investimenti può subire oscillazioni.

Modifiche

Le informazioni relative alla performance di questa classe di azioni si riferiscono al periodo precedente al suo lancio. Alla data di lancio della presente classe di azioni, il fondo ha assorbito Multipartner SICAV - Robeco Smart Mobility Fund. La performance precedente alla data di lancio è stata simulata basandosi sulla performance passata del fondo assorbito, il quale aveva una politica di investimento analoga e applicava costi più elevati o comparabili.

Ripartizione per asset class

Asset allocation		
Equity		97,7%
Liquidità		2,3%

Ripartizione settoriale

Il fondo investe in società con una esposizione ai trend di crescita strutturali del tema “Smart Mobility”. Di conseguenza, il portafoglio investe prevalentemente nel settore tecnologico, seguito da quelli industriale e dei beni di consumo primari.

Ripartizione settoriale			Deviation index	
Semiconductors & Semiconductor Equipment		35,1%		23,9%
Electronic Equipment, Instruments & Components		15,5%		14,5%
Prodotti chimici		12,4%		11,1%
Impianti elettrici		11,0%		9,3%
Auto		9,2%		7,1%
Componenti auto		6,2%		6,0%
Software		2,8%		-3,2%
Leisure Products		1,8%		1,8%
Beni durevoli per la casa		1,5%		1,1%
Technology Hardware, Storage & Peripherals		1,4%		-3,7%
Meccanica		1,4%		-0,9%
Ristoranti, strutture alberghiere e tempo libero		0,9%		-0,7%
Altro		0,8%		-65,9%

Ripartizione regionale

Il fondo investe in tutto il mondo. È esposto soprattutto alle azioni USA, seguite da quelle di Cina, Giappone, Eurozona, Svizzera, Taiwan, Cile e Corea del Sud.

Ripartizione regionale			Deviation index	
Asia		41,8%		32,9%
America		39,5%		-34,2%
Europa		18,7%		1,5%
Middle East		0,0%		-0,3%

Ripartizione valutaria

Il fondo non ha in corso operazioni di copertura valutaria. Questo significa che la ripartizione valutaria è un riflesso degli investimenti del fondo.

Ripartizione valutaria			Deviation index		
Dollaro USA		43,5%		-26,9%	
Japanese Yen		12,0%		5,9%	
Euro		11,0%		1,9%	
Dollaro di Hong Kong		10,9%		10,4%	
Dollaro di Taiwan		6,6%		6,6%	
Renmimbi		4,9%		4,9%	
Peso Cileno		3,8%		3,8%	
Franco Svizzero		3,8%		1,3%	
Won Sudcoreano		2,6%		2,6%	
Sterlina Britannica		0,9%		-3,0%	
Dollaro Canadese		0,0%		-3,6%	
Dollaro di Singapore		0,0%		-0,4%	
Altro		0,0%		-3,5%	

Le allocazioni presentate hanno finalità puramente illustrative. Questa è la panoramica attuale alla data indicata e non costituisce alcuna garanzia sugli sviluppi futuri. Non si deve presumere che gli investimenti in tali allocazioni siano stati o saranno redditizi. A causa degli arrotondamenti, il totale potrebbe non corrispondere al 100%.

ESG Important information

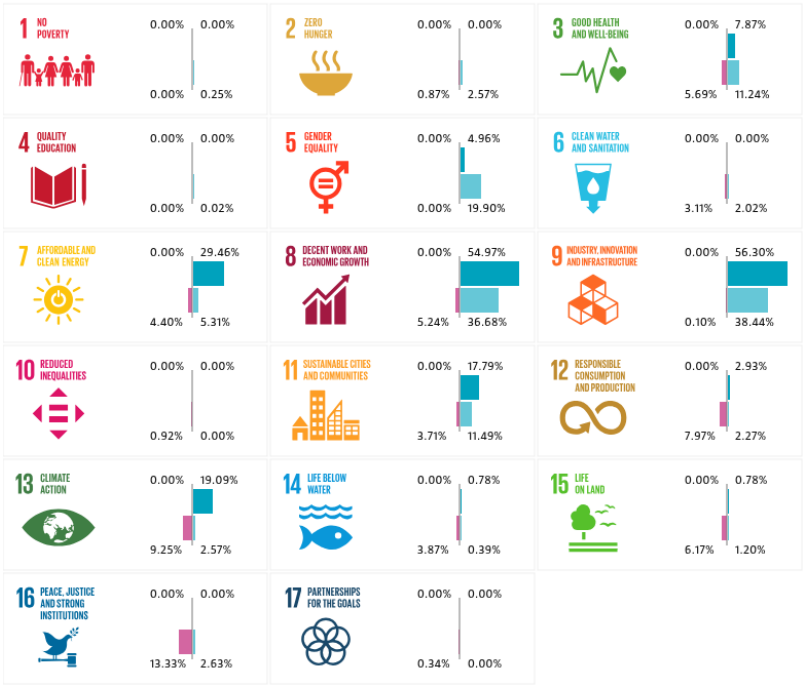
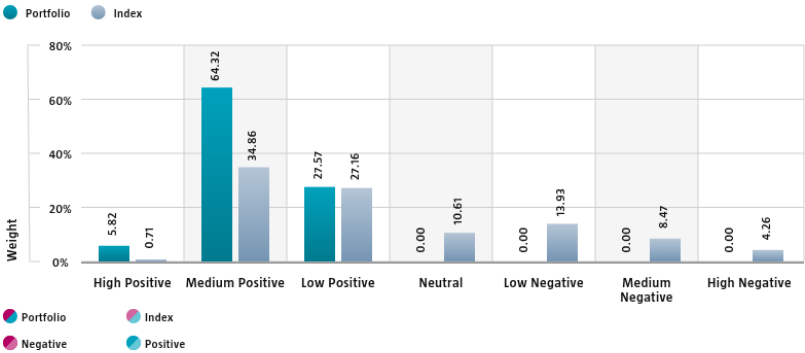
Le informazioni sulla sostenibilità contenute in questa scheda informativa possono aiutare gli investitori a integrare le considerazioni sulla sostenibilità nel loro processo. Le presenti informazioni sono a scopo puramente illustrativo. Le informazioni sulla sostenibilità riportate non possono essere utilizzate in alcun modo in relazione agli elementi vincolanti per questo fondo. La decisione di investire deve prevedere la valutazione di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo descritti nel prospetto informativo. Il prospetto è disponibile gratuitamente su richiesta sul sito di Robeco.

Sostenibilità

L'obiettivo di investimento sostenibile del fondo è sostenere la trasformazione e la decarbonizzazione del settore globale dei trasporti. Le considerazioni in merito alla trasformazione e alla decarbonizzazione del settore globale dei trasporti e alla sostenibilità sono incorporate nel processo d'investimento attraverso una definizione dell'universo target, esclusioni, integrazione ESG, un obiettivo di impronta di carbonio e votazione. Il fondo investe esclusivamente in società che hanno un significativo profilo tematico secondo la metodologia dell'universo tematico di Robeco. Attraverso uno screening basato sia sul quadro SDG sviluppato internamente da Robeco sia sulla politica di esclusione di Robeco, il fondo non investe in emittenti che hanno un impatto negativo sugli SDG, che violano le norme internazionali o i cui prodotti sono stati considerati controversi. I fattori ESG finanziariamente rilevanti sono integrati nell'analisi fondamentale bottom-up degli investimenti per valutare i rischi e le opportunità ESG, sia esistenti che potenziali. L'impronta di carbonio ponderata del fondo sarà pari a, o migliore di, quella del suo Climate Transition Benchmark (Indice di riferimento di transizione climatica). Inoltre, quando un emittente di titoli azionari viene segnalato per aver violato gli standard internazionali nel monitoraggio continuo, l'emittente sarà escluso. Infine, il fondo si avvale dei diritti degli azionisti e utilizza il voto per delega in conformità alla politica di voto per delega di Robeco. Per maggiori informazioni, consultare le informazioni relative alla sostenibilità. L'indice applicato agli elementi grafici della sostenibilità si basa su MSCI World Index TRN.

SDG Impact Alignment

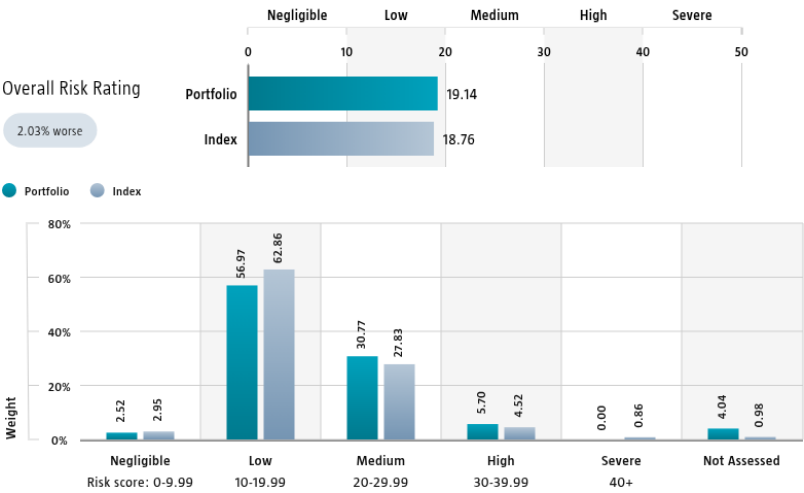
La distribuzione dei punteggi SDG indica il peso del portafoglio assegnato alle società con un allineamento positivo, negativo e neutro dell'impatto con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) sulla base del Framework SDG di Robeco. Il framework utilizza un approccio in tre fasi per valutare l'allineamento di una società con gli SDG rilevanti e assegna un punteggio SDG totale. Il punteggio varia dall'allineamento positivo a quello negativo, con livelli di allineamento alto, medio o basso. Il risultato è una scala a 7 livelli da -3 a +3. Oltre ai dati dell'indice, si riportano anche quelli del portafoglio, a fini di confronto. Solo le posizioni categorizzate come corporate sono incluse nei dati. L'uso dei loghi degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite, compresa la ruota dei colori, e delle icone ha finalità puramente esplicative e illustrative e non implica l'approvazione da parte delle Nazioni Unite della presente entità, o del(i) prodotto(i) o del(i) servizio(o) menzionato(i) nel presente documento. Le opinioni o le interpretazioni riportate nel presente documento non riflettono quindi opinioni o interpretazioni delle Nazioni Unite.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

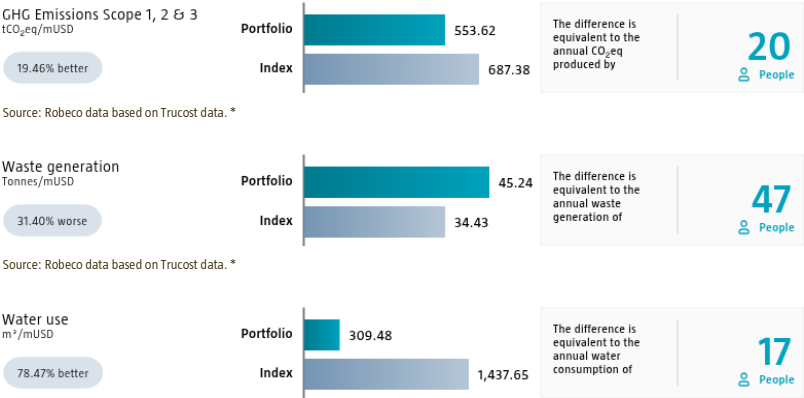
Il grafico di Sustainalytics ESG Risk Rating mostra il rating di rischio ESG del portafoglio. È calcolato moltiplicando il Sustainalytics ESG Risk Rating di ogni componente del portafoglio per il rispettivo peso nel portafoglio. Il grafico della distribuzione dei livelli di rischio ESG di Sustainalytics mostra le allocazioni del portafoglio suddivise nei cinque livelli di rischio ESG di Sustainalytics: trascurabile (0-10), basso (10-20), medio (20-30), alto (30-40) e grave (40+), fornendo una panoramica dell'esposizione del portafoglio ai diversi livelli di rischio ESG. I punteggi dell'indice sono forniti unitamente a quelli del portafoglio, evidenziando i livelli di rischio ESG del portafoglio rispetto all'indice. Solo le posizioni categorizzate come titoli societari sono incluse nei dati.



Source: Copyright ©2026 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

L'impronta ambientale esprime il consumo totale di risorse del portafoglio per mUSD investito. L'impronta di ciascuna società valutata viene calcolata confrontando le risorse consumate con il valore di impresa della società comprensivo di liquidità (EVIC). Aggregiamo questi dati a livello di portafoglio utilizzando una media ponderata, moltiplicando l'impronta di ciascun componente del portafoglio valutato per il peso della rispettiva posizione. Oltre alle impronte dell'indice, si riportano anche quelle del portafoglio, a fini di confronto. I fattori equivalenti utilizzati per il confronto tra il portafoglio e l'indice rappresentano le medie europee e si basano su fonti terze combinate con stime proprie. Pertanto, le cifre esposte hanno uno scopo illustrativo e sono puramente indicative. Solo le posizioni categorizzate come titoli societari sono incluse nei dati.



Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2026. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

Engagement

Robeco distingue l’engagement in tre tipi. Value Engagement si concentra su questioni a lungo termine, che siano finanziariamente rilevanti e/o influiscano negativamente sulla sostenibilità. I temi si possono suddividere in ambientale, sociale di governance o correlati al voto. SDG Engagement intende promuovere un miglioramento chiaro e misurabile del contributo di un’impresa agli SDG. L’engagement potenziato è innescato dal dolo e si concentra sulle società che hanno compiuto gravi violazioni degli standard internazionali. Il report si basa su tutte le aziende nel portafoglio le cui attività di engagement si siano svolte negli ultimi 12 mesi. Si osservi che le società possono essere soggette a engagement in più categorie contemporaneamente, Sebbene l’esposizione totale del portafoglio escluda il doppio conteggio, potrebbe non corrispondere alla somma dell’esposizione delle singole categorie.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	28.79%	11	37
Environmental	19.97%	7	27
Social	2.47%	1	1
Governance	3.90%	2	6
Sustainable Development Goals	2.45%	1	1
Voting Related	4.94%	2	2
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Esclusione

I grafici delle esclusioni mostrano il grado di adesione all’esclusione applicato da Robeco. Le esposizioni dell’indice sono riportate accanto a quelle del portafoglio, come riferimento. Le soglie si basano sui ricavi, salvo indicazione contraria. Per maggiori informazioni sulla politica di esclusione e sul livello applicabile, si rimanda alla Politica di esclusione e alla Lista di esclusione disponibili su Robeco.com.



Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Politica d'investimento

Robeco Smart Mobility è un fondo a gestione attiva che investe a livello globale in società coinvolte nella produzione di veicoli elettrici o a celle a combustibile, compresi i componenti e l'intera catena del valore, nella fornitura di energia pulita attraverso reti intelligenti e infrastrutture di ricarica, nonché nella mobilità condivisa e nella guida autonoma. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sull'informativa sulla Sostenibilità nel settore finanziario. L'obiettivo del Comparto è inoltre quello di ottenere rendimenti migliori rispetto al Benchmark. La strategia integra criteri di sostenibilità nel processo di selezione dei titoli, tramite una valutazione di sostenibilità specifica per tema. Il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili, comprese società i cui modelli di business contribuiscono agli obiettivi di investimento tematico. Per la valutazione degli SDG rilevanti viene utilizzato un modello proprietario; ulteriori informazioni sono disponibili sul sito www.robeco.com/si.

Obiettivo del fondo è l'investimento sostenibile ai sensi dell'Art. 9 del Regolamento europeo relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il fondo promuove la decarbonizzazione del settore globale dei trasporti tramite investimenti nella sua elettrificazione investendo in società che promuovono i seguenti obiettivi di sviluppo sostenibile dell'ONU (UN SDGs): Obiettivo di Energia pulita e accessibile, Lavoro dignitoso e crescita economica, Industria, innovazione e infrastrutture, Città e comunità sostenibili e Azione per il clima. Il fondo integra i fattori ESG (Environmental, Social e Governance) nel processo di investimento e applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, la politica di Buon governo di Robeco, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni, obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio e il voto per procura.

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 azionari tematici si concentrano su un segmento specifico del mercato azionario. Scegliendo di concentrarsi su un segmento specifico, il fondo aumenta la propria volatilità in quanto le oscillazioni dei prezzi delle azioni di questo tema tendono ad avere un impatto maggiore sul valore del fondo.
- 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 persegue un obiettivo di investimento sostenibile.

CV del gestore

Pieter Busscher è Portfolio Manager delle strategie Robeco Smart Materials e Robeco Smart Mobility ed è membro del team Thematic Investing. Ha iniziato in Robeco nel 2007 come Deputy Portfolio Manager per la strategia Sustainable Water. Nel 2009, Pieter è diventato Lead Portfolio Manager per Smart Materials; è stato Deputy Portfolio manager per Smart Mobility sin dal lancio della strategia nel 2018, per poi diventarne il responsabile nel 2021. Ha iniziato la propria carriera nel 2006, presso Credit Suisse Asset Management di Zurigo. Si è laureato in International Business presso la RSM Erasmus University (Bachelor) e in Banking and Finance presso l'Università di San Gallo (Master) ed è titolare di una certificazione CFA®. Clément Chamboulive è Co-Portfolio Manager della strategia Robeco Smart Mobility e membro del team Thematic Investing. Prima di entrare in Robeco, nel 2021, ha lavorato presso la società d'investimento svizzera 2Xideas, dove si è occupato di Tecnologia e Semiconduttori in qualità di Analista Azionario. In precedenza, ha fondato e diretto Kerra GmbH, fornitore di ricerche e analisi indipendenti per enti pubblici e privati. In precedenza, ha trascorso quattro anni presso Baillie Gifford, dove ha iniziato la sua carriera nel 2011, lavorando come analista/manager degli investimenti in diversi segmenti. Clément ha conseguito una laurea (Hons) presso l'Università di Edimburgo e un master presso l'ETH di Zurigo, entrambi in fisica. Giacomo Fumagalli è Co-Portfolio Manager della strategia Robeco Smart Mobility e membro del team Thematic Investing. Prima di entrare in Robeco nel 2019, ha lavorato presso Lemanik SA, una società di gestione degli investimenti con sede a Lugano, dove faceva parte del team azionario italiano che gestiva due fondi comuni di investimento attivi principalmente in azioni italiane. In precedenza, ha lavorato come Junior Portfolio Manager presso Credit Suisse a Milano, dove ha iniziato la sua carriera nel 2012, coprendo l'azionario europeo per i mandati discrezionali UHNWI ed è stato Assistant Portfolio Manager del fondo comune CS Equity Italy. Giacomo ha conseguito un M.Sc. in Finanza presso l'Università Bocconi di Milano e un M.Sc. in Contabilità e controllo presso la Rotterdam School of Management (Università Erasmus). È titolare di una certificazione CFA®.

Trattamento fiscale del prodotto

Il fondo ha sede legale in Lussemburgo; è soggetto alle leggi e alle normative fiscali del Lussemburgo. Il fondo non è soggetto al pagamento di alcuna imposta sulle società, sui redditi, sui dividendi o sugli aumenti di capitale in Lussemburgo. Il fondo è soggetto all'imposta annuale di sottoscrizione ('tax d'abonnement') del Lussemburgo, che ammonta allo 0,05% del valore netto d' inventario fondo. Questa imposta è inclusa nel valore netto d' inventario del fondo. Il fondo può, in linea di principio, utilizzare la rete di trattati e convenzioni del Lussemburgo per recuperare parzialmente qualsiasi imposta alla fonte applicata al proprio reddito.

Immagini relative alla sostenibilità

I dati riportati negli elementi grafici relativi alla sostenibilità sono calcolati a livello di comparto.

MSCI disclaimer

Fonte MSCI. MSCI non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione, né esplicita né implicita, e non sarà in alcun modo responsabile, in relazione ad alcun dato MSCI qui contenuto. I dati MSCI non possono essere ridistribuiti o utilizzati come base per altri indici o altri valori mobiliari o prodotti finanziari. La presente relazione non è approvata, sottoscritta né esaminata o prodotta da MSCI. Nessuno dei dati MSCI deve essere inteso come costituire consulenza di investimento o raccomandazione a prendere (o a evitare di prendere) qualunque tipo di decisione di investimento e non possono pertanto essere considerati tali.

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, visitate il sito www.morningstar.com.

Febelfin disclaimer

Il fatto che il comparto abbia ottenuto questa classificazione non significa che soddisfi i vostri obiettivi personali di sostenibilità o che la classificazione rispetti i requisiti derivanti da qualsiasi futura normativa nazionale o europea. La classificazione ottenuta è valida per un anno ed è soggetta a rivalutazione con cadenza annuale. Per maggiori informazioni su questa classificazione, visitate il sito www.towards.sostenibilita.be.



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.

