

Robeco Emerging Stars Equities D USD

Gestore del fondo
Indice

Jaap van der Hart, Karnail Sangha since: 02-11-2006
MSCI Emerging Markets Index (Net Return, USD)

Politica d'investimento

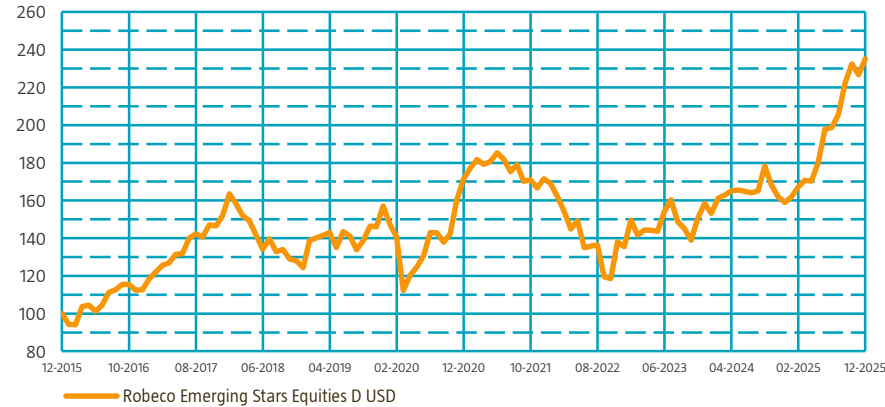
Robeco Emerging Stars Equities è gestito attivamente e investe in azioni dei Paesi emergenti di tutto il mondo. La selezione di tali azioni si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. Il fondo seleziona investimenti sulla base di una combinazione di analisi geografica top-down e selezione bottom-up di azioni. Ci concentriamo su società con sane e solide prospettive di crescita del modello di business a una valutazione ragionevole. Il portafoglio del fondo è focalizzato e concentrato su poche opzioni maggiori.

General Facts

Morningstar	★★★★★
Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	USD
Dimensione del fondo	USD 3.594.302.195
Dimensione della classe di azioni	USD 37.734.079
Azioni in circolazione	188.485
Data prima NAV	09-01-2008
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 31-12-2025) - Fonte: Robeco



Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	3,74%	2,99%
3 m	5,73%	4,73%
YTD	48,03%	33,57%
1 Anno	48,03%	33,57%
2 Anni	21,82%	19,83%
3 Anni	20,17%	16,40%
5 Anni	6,55%	4,20%
10 Anni	8,93%	8,42%
Since 01-2008	3,94%	3,19%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

Sector Allocation

	Fondo	Indice
Finanziari	30,3%	22,3%
Tecnologia informatica	22,0%	28,3%
Beni discrezionali	21,7%	11,7%
Industriali	10,7%	7,0%
Beni immobili (Real estate)	4,6%	1,3%
Servizi di comunicazione	4,4%	9,3%
Materie prime	3,1%	7,1%
Energia	2,4%	3,9%
Servizi pubblici	0,5%	2,3%
Prodotti di consumo di prima necessità	0,3%	3,7%

Vietnam Dong	1,9%	-
Altro	6,8%	12,0%

Ripartizione per asset class

Equity	98,7%
Liquidità	1,3%

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	48,03%	33,57%
2024	0,24%	7,50%
2023	16,95%	9,83%
2022	-20,97%	-20,09%
2021	0,13%	-2,54%
2023-2025	20,17%	16,40%
2021-2025	6,55%	4,20%
Annualizzati (anni)		

Valore del fondo (NAV)

31-12-25	USD	200,20
High Ytd (30-12-25)	USD	200,51
Valore minimo YTD (08-04-25)	USD	127,80

Costi del fondo

Spese correnti	1,76%
Commissioni di gestione	1,50%
Commissioni di performance	15,00%
Commissioni amministrative	0,20%

Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

TOP 10	43,53%
TOP 20	65,33%
TOP 30	81,68%

Country Allocation

	Fondo	Indice
Corea del Sud	24,9%	13,3%
Cina	19,6%	27,6%
Taiwan	15,0%	20,6%
Brasile	7,9%	4,3%
Sud Africa	6,6%	3,8%
India	6,5%	15,3%
Messico	2,6%	1,9%
Tailandia	2,2%	1,0%
Grecia	2,1%	0,6%
Indonesia	2,0%	1,2%
Viet Nam	1,9%	-
Polonia	1,8%	1,1%
Altro	6,9%	9,2%

Currency Allocation

	Fondo	Indice
Won Sudcoreano	24,6%	13,3%
Dollaro di Taiwan	14,8%	20,6%
Dollaro di Hong Kong	14,2%	22,7%
Brasilian Real	7,8%	3,6%
Rand	6,5%	3,8%
Rupia Indiana	6,4%	15,3%
Renmimbi	5,2%	4,0%
Euro	5,0%	0,6%
Peso Messicano	2,6%	1,9%
Baht thailandese	2,2%	1,0%
Rupia Indonesiana	2,0%	1,2%

Robeco Emerging Stars Equities

Le prime 10 posizioni per dimensioni Class D USD

Posizioni
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt
Samsung Electronics Co Ltd
Naspers Ltd
SK Square Co Ltd
Alibaba Group Holding Ltd
Itau Unibanco Holding SA ADR
Hana Financial Group Inc
Contemporary Amperex Technology Co Ltd
Grupo Financiero Banorte SAB de CV
Kia Corp
Total

Settore	%
Tecnologia informatica	9,84
Tecnologia informatica	5,13
Beni discrezionali	4,80
Industriali	4,75
Beni discrezionali	4,20
Finanziari	3,54
Finanziari	3,07
Industriali	3,03
Finanziari	2,60
Beni discrezionali	2,56
	43,53

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, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Singapore, Spagna, Svizzera, Regno Unito

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 alle linee guida predefinite.

Politica dei dividendi

Questa categoria di azioni non prevede la distribuzione di dividend.

Codici del fondo

ISIN	LU0337098114
Bloomberg	RGCEMDU LX
Sedol	B628W52
WKN	A0RJ0R
Valoren	3250266

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	4,53	4,88
Information ratio	1,50	0,94
Indice di Sharpe	1,15	0,30
Alpha (%)	4,67	4,57
Beta	1,13	1,12
Standard deviation	15,94	17,90
Utile mensile max. (%)	10,78	17,36
Perdita mensile max. (%)	-7,21	-13,04

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	24	38
Hit ratio (%)	66,7	63,3
Mercato al rialzo (mesi)	25	36
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	18	25
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	72,0	69,4
Mercato al ribasso (mesi)	11	24
Months Outperformance Bear	6	13
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	54,5	54,2

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

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 nei 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.

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. 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.