

Robeco European Stars Equities D EUR

**Gestore del fondo
 Indice**

 Mathias Büeler CFA, Oliver Girakhou MBA since: 01-07-2018
 MSCI Europe Index TRN

Politica d'investimento

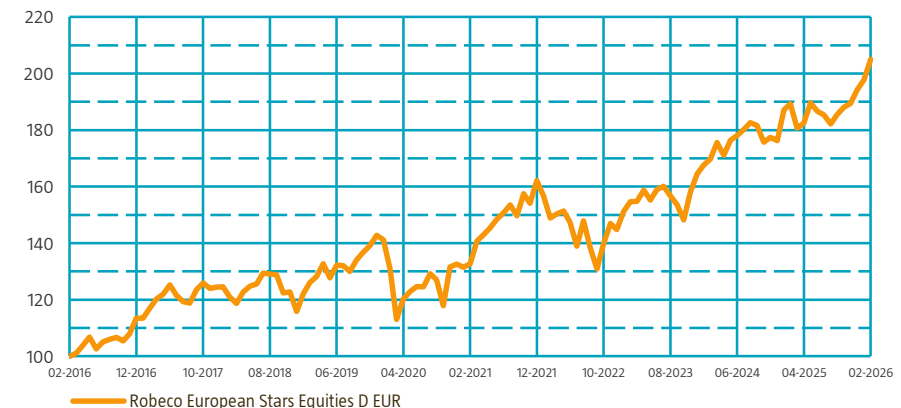
Robeco European Stars Equities è un fondo a gestione attiva che investe in titoli azionari di società con sede in Europa. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere rendimenti migliori rispetto all'indice. La strategia coniuga ricerca ed analisi ESG esclusive nell'ambito di un programma di investimento disciplinato ed esclusivo per determinare il valore intrinseco di una società. Il nostro approccio di valutazione sfrutta le errate valutazioni del mercato, ottenendo un portafoglio concentrato di alta qualità a prezzi interessanti, con il potenziale di sovraperformare il Benchmark nell'intero ambito ambientale e finanziario. Sul fronte dei titoli da selezionare, il nostro team di investimento sostenibile integra la rilevanza finanziaria dei settori all'analisi della sostenibilità di ciascuna impresa.

General Facts

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 586.680.508
Dimensione della classe di azioni	EUR 192.457.546
Azioni in circolazione	2.144.554
Data prima NAV	28-05-1991
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

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



Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	3,67%	4,05%
3 m	8,29%	10,16%
YTD	5,54%	7,30%
1 Anno	8,34%	16,10%
2 Anni	9,93%	15,90%
3 Anni	9,87%	14,02%
5 Anni	9,10%	12,39%
10 Anni	7,45%	9,38%
Since 05-1991	6,42%	
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

Sector Allocation

	Fondo	Indice
Finanziari	20,1%	23,4%
Assistenza sanitaria	15,9%	13,8%
Industriali	14,7%	19,6%
Tecnologia informatica	11,8%	7,7%
Beni discrezionali	9,8%	7,0%
Materie prime	8,7%	5,4%
Prodotti di consumo di prima necessità	6,5%	9,4%
Servizi pubblici	5,1%	5,0%
Servizi di comunicazione	4,6%	3,6%
Energia	2,8%	4,4%

Equity	98,0%
Liquidità	2,0%

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	10,24%	19,39%
2024	7,14%	8,59%
2023	13,64%	15,83%
2022	-10,72%	-9,49%
2021	22,26%	25,13%
2023-2025	10,31%	14,51%
2021-2025	7,94%	11,20%
Annualizzati (anni)		

Valore del fondo (NAV)

28-02-26	EUR	89,74
High Ytd (25-02-26)	EUR	89,82
Valore minimo YTD (02-01-26)	EUR	85,39

Costi del fondo

Spese correnti	1,46%
Commissioni di gestione	1,25%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

TOP 10	35,21%
TOP 20	60,03%
TOP 30	78,95%

Country Allocation

	Fondo	Indice
Regno Unito	29,7%	22,8%
Germania	14,5%	14,1%
Francia	12,7%	15,8%
Svizzera	12,1%	14,6%
Paesi Bassi	9,4%	8,1%
Spagna	4,7%	5,8%
Svezia	3,5%	5,7%
Italia	3,0%	4,8%
Austria	2,7%	0,4%
Stati Uniti d'America	2,5%	-
Finlandia	1,9%	1,8%
Danimarca	1,6%	2,4%
Altro	1,6%	3,6%

Currency Allocation

	Fondo	Indice
Euro	49,5%	53,0%
Sterlina Britannica	29,2%	22,7%
Franco Svizzero	11,8%	14,6%
Dollaro USA	4,5%	1,2%
Corona Svedese	3,3%	5,2%
Danish Kroner	1,6%	2,4%
Israeli Shekel	0,0%	-
Norwegian Kroner	0,0%	1,0%
Altro	0,0%	-

Ripartizione per asset class

Robeco European Stars Equities D EUR

Gestore del fondo
Indice

Mathias Büeler CFA, Oliver Girakhou MBA since: 01-07-2018
MSCI Europe Index TRN

Robeco European Stars Equities

Le prime 10 posizioni per dimensioni Class D EUR

Posizioni	Settore	%
ASML Holding NV	Tecnologia informatica	5,71
AstraZeneca PLC	Assistenza sanitaria	4,99
Novartis AG	Assistenza sanitaria	4,41
Intesa Sanpaolo SpA	Finanziari	2,99
Industria de Diseno Textil SA	Beni discrezionali	2,91
Schneider Electric SE	Industriali	2,90
Barclays PLC	Finanziari	2,89
National Grid PLC	Servizi pubblici	2,88
Rio Tinto PLC	Materie prime	2,77
Shell PLC	Energia	2,77
Total		35,21

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

Austria, Belgio, Cile, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito

Politica valutaria

Al fine di ridurre la possibilità di consistenti scostamenti valutari rispetto al benchmark che aumentano il livello del rischio, il fondo può allineare l'esposizione valutaria alle ponderazioni valutarie del benchmark concludendo operazioni a termine in valuta.

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	3,21	3,36
Information ratio	-0,79	-0,51
Indice di Sharpe	0,95	0,77
Alpha (%)	-1,46	-0,79
Beta	0,92	0,93
Standard deviation	9,02	11,55
Utile mensile max. (%)	6,85	7,06
Perdita mensile max. (%)	-4,41	-6,31

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

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; tutto il reddito prodotto viene trattenuto, e quindi tutta la performance del fondo si riflette nel prezzo delle sue azioni.

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	16	28
Hit ratio (%)	44,4	46,7
Mercato al rialzo (mesi)	23	37
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	8	14
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	34,8	37,8
Mercato al ribasso (mesi)	13	23
Months Outperformance Bear	8	14
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	61,5	60,9

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

Codici del fondo

ISIN	LU0187077218
Bloomberg	ROBEURE LX
Sedol	B0TGJK9
WKN	AOCATQ
Valoren	1794388

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, visitate il sito 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. 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.