

Robeco European Stars Equities M2 EUR

**Gestore del fondo
 Indice**

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

General Facts

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 560.967.348
Dimensione della classe di azioni	EUR 217.448
Azioni in circolazione	1.626
Data prima NAV	21-05-2019
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

	Fondo	Indice
1 m	0,59%	0,91%
3 m	3,63%	5,14%
YTD	6,22%	16,28%
1 Anno	5,44%	15,71%
2 Anni	8,06%	14,43%
3 Anni	7,47%	12,17%
5 Anni	6,21%	11,14%
Since 05-2019	4,55%	9,09%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2024	5,81%	8,59%
2023	12,23%	15,83%
2022	-11,83%	-9,49%
2021	20,74%	25,13%
2020	-9,52%	-3,32%
2022-2024	1,54%	4,41%
2020-2024	2,72%	6,61%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

30-11-25	EUR	133,71
High Ytd (18-02-25)	EUR	136,49
Valore minimo YTD (09-04-25)	EUR	114,50

Costi del fondo

Spese correnti	2,71%
Commissioni di gestione	2,50%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

TOP 10	35,25%
TOP 20	58,82%
TOP 30	78,48%

Rendimenti

Valore di riferimento (until 30-11-2025) - Fonte: Robeco



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Industriali	20,8%	18,8%
Finanziari	19,6%	23,8%
Assistenza sanitaria	14,4%	14,1%
Tecnologia informatica	12,3%	7,4%
Beni discrezionali	11,7%	8,0%
Prodotti di consumo di prima necessità	6,5%	9,5%
Servizi di comunicazione	5,1%	3,7%
Materie prime	5,0%	5,1%
Servizi pubblici	3,3%	4,7%
Beni immobili (Real estate)	1,3%	0,7%

Country Allocation

	Fondo	Indice
Regno Unito	25,2%	22,5%
Germania	16,6%	14,5%
Francia	13,5%	16,4%
Svizzera	13,3%	14,4%
Paesi Bassi	9,7%	7,5%
Italia	4,1%	4,9%
Danimarca	3,3%	2,9%
Svezia	2,9%	5,5%
Austria	2,9%	0,4%
Irlanda	2,4%	0,7%
Finlandia	2,1%	1,7%
Spagna	2,1%	5,7%
Altro	2,0%	2,9%

Currency Allocation

	Fondo	Indice
Euro	51,9%	53,5%
Sterlina Britannica	24,8%	22,5%
Franco Svizzero	13,1%	14,4%
Dollaro USA	3,5%	1,2%
Corona Svedese	3,3%	4,8%
Danish Kroner	3,3%	2,9%
Israeli Shekel	0,0%	-
Norwegian Kroner	0,0%	0,9%
Altro	0,0%	-

Ripartizione per asset class

Equity	98,2%
Liquidità	1,8%

Robeco European Stars Equities M2 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 rigoroso approccio di valutazione sfrutta le anomalie di prezzo nel mercato, ottenendo un portafoglio concentrato di titoli di alta qualità dalle valutazioni interessanti, potenzialmente in grado di sovraperformare il Benchmark. Il nostro team di ricerca sull'investimento sostenibile integra nelle tesi di investimento analisi di sostenibilità specifiche per settori e società sui fattori finanziariamente rilevanti.

Il fondo promuove determinate caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, integra i rischi di sostenibilità ed ESG nel processo di investimento e applica la politica di Buona governance di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni basate su normative, attività e regioni, il voto per procura e lo screening negativo, e mira inoltre a una migliore impronta ambientale.

Robeco European Stars Equities

Le prime 10 posizioni per dimensioni Class M2 EUR

Posizioni

AstraZeneca PLC
ASML Holding NV
Novartis AG
SAP SE
Barclays PLC
Intesa Sanpaolo SpA
Prosus NV
Allianz SE
Erste Group Bank AG
DSV A/S
Total

Settore	%
Assistenza sanitaria	5,21
Tecnologia informatica	4,98
Assistenza sanitaria	3,61
Tecnologia informatica	3,49
Finanziari	3,29
Finanziari	3,14
Beni discrezionali	2,91
Finanziari	2,90
Finanziari	2,87
Industriali	2,84
Total	35,25

Profilo di sostenibilità

Full ESG Integration
 Voto & engagement
 Obiettivo ESG

Obiettivo di punteggio ESG: ↑
 Footprint target: ↓ 20%
 Esclusione basata su screening negativi: ≥

Forma giuridica

Società d'investimento a capitale variabile costituita in conformità con la Legge del Lussemburgo (SICAV)
 Struttura del fondo: Aperto
 UCITS IV: Sì
 Classe di Azioni: M2 EUR

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	3,28	3,43
Information ratio	-0,54	-0,59
Indice di Sharpe	0,78	0,65
Alpha (%)	-0,82	-1,14
Beta	0,91	0,92
Standard deviation	9,49	11,46
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.

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	17	27
Hit ratio (%)	47,2	45,0
Mercato al rialzo (mesi)	22	36
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	8	13
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	36,4	36,1
Mercato al ribasso (mesi)	14	24
Months Outperformance Bear	9	14
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	64,3	58,3

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

Registrato in

Italia, Lussemburgo, Svizzera

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.

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.

Codici del fondo

ISIN	LU1994987540
Bloomberg	ROSSM2E LX
Valoren	48177108

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 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, viaggiate 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.