

# Robeco FinTech M2 EUR

**Gestore del fondo  
 Indice**

 Patrick Lemmens, Michiel van Voorst CFA, Koos Burema since: 17-11-2017  
 MSCI All Country World Index (Net Return, EUR)

## Politica d'investimento

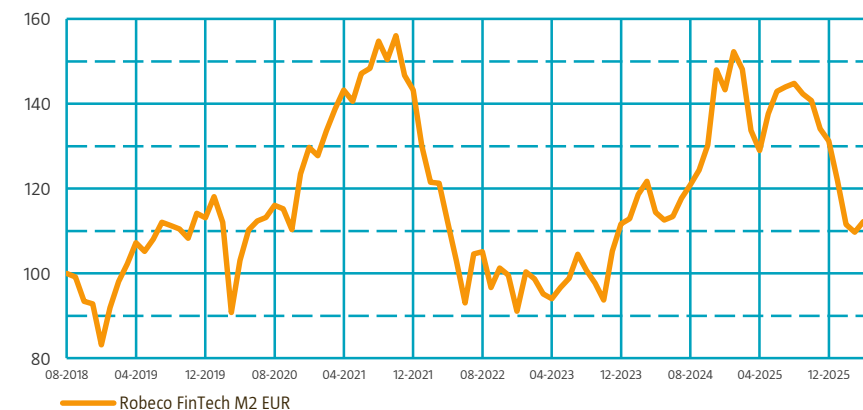
Robeco FinTech è gestito attivamente e investe in titoli azionari nei Paesi sviluppati ed emergenti. La selezione dei titoli si basa sull'analisi fondamentale all'interno di un universo Fintech proprietario che comprende pagamenti, infrastrutture finanziarie, gestione finanziaria, dati e analisi e attività digitali. Vengono utilizzati modelli valutativi su misura per selezionare i titoli azionari con buone prospettive di profitti e una valutazione ragionevole. Tali società vengono individuate singolarmente sulla base di analisi del trend di settore, approfondimenti con la dirigenza, analisti ed esperti di settore. L'obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice azionario generale.

## General Facts

|                              |  |
|------------------------------|--|
| Morningstar                  | ★  |
| Tipologia di fondo           | Azionario                                  |
| Valuta                       | EUR  |
| Dimensione del fondo         | EUR 202.117.432                            |
| Aum della share class        | EUR 520.848                                |
| Azioni in circolazione       | 4.437                                      |
| Data prima NAV               | 02-08-2018                                 |
| Chiusura anno finanziario    | 31-12                                      |
| Negoziabile giornalmente     | Si   |
| Dividendo pagato             | No   |
| Ex-ante tracking error limit | -  |
| Società di Gestione          | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

## Rendimenti

Valore di riferimento (fino a 31-05-2026) - Fonte: Robeco



## Rendimenti

|             | Fondo   | Indice |
|-------------|---------|--------|
| 1 m         | -0,50%  | 5,71%  |
| 3 m         | 0,09%   | 8,80%  |
| YTD         | -14,89% | 12,87% |
| 1 Anno      | -18,89% | 26,73% |
| 2 Anni      | -0,41%  | 17,36% |
| 3 Anni      | 4,94%   | 18,67% |
| 5 Anni      | -4,50%  | 12,50% |
| Dal 08-2018 | 2,07%   | 12,31% |

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

## Sector Allocation

|                          | Fondo | Indice |
|--------------------------|-------|--------|
| Finanziari               | 65,8% | 15,6%  |
| Tecnologia informatica   | 23,1% | 32,2%  |
| Beni discrezionali       | 4,1%  | 9,1%   |
| Industriali              | 4,1%  | 10,7%  |
| Servizi di comunicazione | 2,9%  | 8,3%   |

## Rendimenti annuali

|           | Fondo   | Indice  |
|-----------|---------|---------|
| 2025      | -8,44%  | 7,86%   |
| 2024      | 28,34%  | 25,33%  |
| 2023      | 22,61%  | 18,06%  |
| 2022      | -36,41% | -13,01% |
| 2021      | 10,42%  | 27,54%  |
| 2023-2025 | 12,94%  | 16,87%  |
| 2021-2025 | 0,23%   | 12,11%  |

Annualizzati (anni)

## Currency Allocation

|                      | Fondo | Indice |
|----------------------|-------|--------|
| Dollaro USA          | 74,2% | 63,9%  |
| Sterlina Britannica  | 5,4%  | 3,0%   |
| Euro                 | 5,1%  | 7,4%   |
| Dollaro di Hong Kong | 4,0%  | 2,4%   |
| Renmimbi             | 2,9%  | 0,4%   |
| Dollaro di Singapore | 2,1%  | 0,3%   |
| Rupia Indiana        | 2,0%  | 1,3%   |
| Yen giapponese       | 1,9%  | 5,0%   |
| Corona Svedese       | 1,2%  | 0,7%   |
| Kazakhstan Tenge     | 1,1%  | -      |
| Danish Kroner        | 0,0%  | 0,4%   |
| Franco Svizzero      | 0,0%  | 2,0%   |
| Altro                | 0,0%  | 13,1%  |

## Valore del fondo (NAV)

|                              |     |        |
|------------------------------|-----|--------|
| 31-05-26                     | EUR | 117,40 |
| High Ytd (06-01-26)          | EUR | 143,78 |
| Valore minimo YTD (27-03-26) | EUR | 111,58 |

## Costi del fondo

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Spese correnti             | 2,72%   |
| Commissioni di gestione    | 2,50%   |
| Commissioni di performance | Nessuna |
| Commissioni amministrative | 0,16%   |

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

|        |        |
|--------|--------|
| TOP 10 | 34,38% |
| TOP 20 | 59,54% |
| TOP 30 | 80,19% |

## Regional Allocation

|               | Fondo | Indice |
|---------------|-------|--------|
| America       | 72,3% | 67,3%  |
| Europa        | 14,8% | 14,0%  |
| Asia          | 12,9% | 17,5%  |
| Medio Oriente | 0,0%  | 0,8%   |
| Africa        | 0,0%  | 0,4%   |

## Ripartizione per asset class

|           |       |
|-----------|-------|
| Azioni    | 99,4% |
| Liquidità | 0,6%  |

## Robeco FinTech

## Le prime 10 posizioni per dimensioni Classe M2 EUR

| Posizioni                       | Settore                  | %            |
|---------------------------------|--------------------------|--------------|
| MSCI Inc                        | Finanziari               | 4,44         |
| Coinbase Global Inc             | Finanziari               | 4,43         |
| Circle Internet Group Inc       | Tecnologia informatica   | 3,61         |
| Intercontinental Exchange Inc   | Finanziari               | 3,40         |
| S&P Global Inc                  | Finanziari               | 3,35         |
| Block Inc                       | Finanziari               | 3,23         |
| NU Holdings Ltd/Cayman Islands  | Finanziari               | 3,08         |
| London Stock Exchange Group PLC | Finanziari               | 2,98         |
| Adyen NV                        | Finanziari               | 2,94         |
| Tencent Holdings Ltd            | Servizi di comunicazione | 2,91         |
| <b>Totale</b>                   |                          | <b>34,38</b> |

## 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 M2 EUR

## Registrato in

Italia, Lussemburgo

## Politica valutaria

Il fondo può concludere operazioni di copertura valutaria. Di norma, non si applicano coperture valutarie.

## 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 fondo trattiene tutto il reddito prodotto e quindi tutta la sua performance si riflette nel prezzo.

## Codici del fondo

ISIN LU1857098096  
Bloomberg RGFEM2E LX  
Valoren 42784484

## Statistiche del fondo

|                            | 3 Anni | 5 Anni |
|----------------------------|--------|--------|
| Ex-Post Tracking Error (%) | 13,74  | 12,63  |
| Information ratio          | -0,79  | -1,13  |
| Indice di Sharpe           | 0,27   | -0,19  |
| Alfa (%)                   | -8,65  | -13,29 |
| Beta                       | 1,02   | 1,14   |
| Standard deviation         | 18,23  | 19,55  |
| Utile mensile max. (%)     | 13,88  | 13,88  |
| Perdita mensile max. (%)   | -9,53  | -9,53  |

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

## Hit ratio

|  | 3 Anni | 5 Anni |
|--|--------|--------|
| Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)                     | 15     | 22     |
| Hit ratio (%)  | 41,7   | 36,7   |
| Mercato al rialzo (mesi)   | 25     | 38     |
| Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi) | 13     | 19     |
| Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)               | 52,0   | 50,0   |
| Mercato al ribasso (mesi)  | 11     | 22     |
| Months Outperformance Bear                                       | 2      | 3      |
| Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)              | 18,2   | 13,6   |

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

## 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.
- Questo fondo promuove caratteristiche ESG, ma non si prefigge alcun obiettivo di investimento sostenibile. I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni d'investimento e possono avere un impatto sui rendimenti.

## 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 GICS

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](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.