ROBECO
The Investment Engineers

# Robeco QI Emerging Markets Active Equities D USD

**Gestore del fondo** Wilma de Groot, Tim Dröge, Han van der Boon, Daniel Haesen, Jan Sytze Mosselaar since: 29-01-2008
**Indice** MSCI Emerging Markets Index (Net Return, USD)

## Politica d'investimento

Robeco QI Emerging Markets Active Equities è un fondo a gestione attiva che investe in azioni di società dei mercati emergenti. La selezione di tali azioni si basa su un modello quantitativo. Obiettivo del fondo è ottenere regolarmente rendimenti migliori rispetto al benchmark. Il fondo si avvale di una strategia quantitativa di selezione dei titoli che classifica le azioni in base alla loro prevista performance relativa futura utilizzando molteplici fattori: value, qualità, momentum, revisioni degli analisti e segnali a breve termine. Le azioni con rating elevato sono sovrappesate rispetto al Benchmark e quelle con rating inferiore sono sottopesate, ottenendo un portafoglio ben diversificato.

## General Facts

| | |
|---|---|
| Morningstar | ★★★★★ |
| Tipologia di fondo | Azionario |
| Valuta | USD |
| Dimensione del fondo | USD 7.068.009.332 |
| Aum della share class | USD 63.221.204 |
| Azioni in circolazione | 245.598 |
| Data prima NAV | 29-11-2010 |
| Chiusura anno finanziario | 31-12 |
| Negoziabile giornalmente | Si |
| Dividendo pagato | No |
| Ex-ante tracking error limit | 6,00% |
| Società di Gestione | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

## Rendimenti

| | Fondo | Indice |
|---|---|---|
| 1 m | -8,14% | -8,05% |
| 3 m | -3,09% | -5,49% |
| YTD | 18,02% | 13,45% |
| 1 Anno | 18,23% | 14,05% |
| 2 Anni | 22,99% | 20,79% |
| 3 Anni | 25,33% | 22,28% |
| 5 Anni | 11,47% | 6,92% |
| 10 Anni | 10,55% | 8,15% |
| Dal 11-2010 | 6,12% | 4,84% |

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

## Rendimenti annuali

| | Fondo | Indice |
|---|---|---|
| 2025 | 30,93% | 33,57% |
| 2024 | 12,39% | 7,50% |
| 2023 | 19,45% | 9,83% |
| 2022 | -17,73% | -20,09% |
| 2021 | 5,80% | -2,54% |
| 2023-2025 | 20,68% | 16,40% |
| 2021-2025 | 8,88% | 4,20% |

Annualizzati (anni)

## Valore del fondo (NAV)

| | | |
|---|---|---|
| 31-10-26 | USD | 257,42 |
| High Ytd (19-06-26) | USD | 295,41 |
| Valore minimo YTD (30-03-26) | USD | 221,93 |

## Costi del fondo

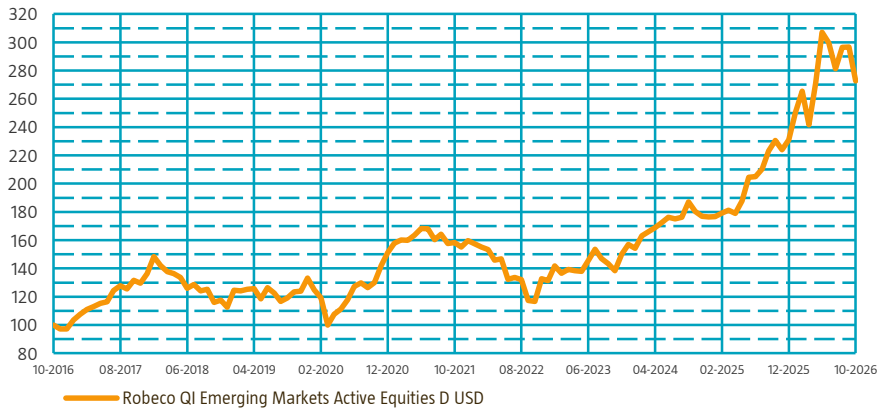
| | |
|---|---|
| Spese correnti | 1,52% |
| Commissioni di gestione | 1,25% |
| Commissioni di performance | Nessuna |
| Commissioni amministrative | 0,20% |

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

| | |
|---|---|
| TOP 10 | 31,82% |
| TOP 20 | 39,53% |
| TOP 30 | 45,45% |

## Rendimenti

Valore di riferimento (fino a 31-10-2026) - Fonte: Robeco




## Sector Allocation

| | Fondo | Indice |
|---|---|---|
| Tecnologia informatica | 43,1% | 41,8% |
| Finanziari | 21,7% | 20,4% |
| Industriali | 8,0% | 6,0% |
| Beni discrezionali | 7,0% | 7,7% |
| Materie prime | 5,2% | 5,8% |
| Assistenza sanitaria | 4,6% | 2,8% |
| Servizi di comunicazione | 4,5% | 6,0% |
| Energia | 2,2% | 3,7% |
| Prodotti di consumo di prima necessità | 1,7% | 2,8% |
| Beni immobili (Real estate) | 1,3% | 1,0% |
| Servizi pubblici | 0,6% | 1,9% |

## Country Allocation

| | Fondo | Indice |
|---|---|---|
| Taiwan | 27,2% | 28,9% |
| Cina | 20,8% | 20,0% |
| Corea del Sud | 20,5% | 19,7% |
| India | 11,5% | 11,7% |
| Brasile | 5,4% | 3,9% |
| Arabia Saudita | 3,4% | 2,4% |
| Tailandia | 2,2% | 1,0% |
| Messico | 2,1% | 1,8% |
| Sud Africa | 1,4% | 3,1% |
| Malesia | 1,2% | 0,9% |
| Polonia | 1,0% | 1,2% |
| United Arab Emirates (U.A.E.) | 0,9% | 1,3% |
| Altro | 2,3% | 4,2% |

## Ripartizione per asset class

| | |
|---|---|
| Azioni | 100,0% |
| Liquidità | 0,0% |

Il valore degli investimenti è variabile. Le performance passate non garantiscono in alcun modo i risultati futuri. Si prega di visitare il sito www.robeco.it per maggiori informazioni, per il documento contenente le informazioni chiave (PRIIPS) e per il prospetto

# Robeco QI Emerging Markets Active Equities

## Le prime 10 posizioni per dimensioni Classe D USD

| Posizioni | Settore | % |
|---|---|---|
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt | Tecnologia informatica | 9,89 |
| Samsung Electronics Co Ltd | Tecnologia informatica | 6,55 |
| SK hynix Inc | Tecnologia informatica | 5,01 |
| Tencent Holdings Ltd | Servizi di comunicazione | 1,95 |
| Samsung Electronics Co Ltd Pref | Tecnologia informatica | 1,87 |
| MediaTek Inc | Tecnologia informatica | 1,63 |
| China Construction Bank Corp | Finanziari | 1,44 |
| Petroleo Brasileiro SA - Petro ADR | Energia | 1,19 |
| Alibaba Group Holding Ltd | Beni discrezionali | 1,15 |
| SK Square Co Ltd | Industriali | 1,14 |
| **Totale** | | **31,82** |

## Statistiche del fondo

| | 3 Anni | 5 Anni |
|---|---|---|
| Ex-Post Tracking Error (%) | 3,42 | 3,63 |
| Information ratio | 1,38 | 1,66 |
| Indice di Sharpe | 1,23 | 0,47 |
| Alfa (%) | 3,85 | 5,75 |
| Beta | 1,01 | 0,99 |
| Standard deviation | 18,34 | 18,94 |
| Utile mensile max. (%) | 15,04 | 15,04 |
| Perdita mensile max. (%) | -11,96 | -11,96 |

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

## Hit ratio

| | 3 Anni | 5 Anni |
|---|---|---|
| Rendimenti superiori alle aspettative (mesi) | 23 | 43 |
| Hit ratio (%) | 63,9 | 71,7 |
| Mercato al rialzo (mesi) | 26 | 34 |
| Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi) | 15 | 21 |
| Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%) | 57,7 | 61,8 |
| Mercato al ribasso (mesi) | 10 | 26 |
| Months Outperformance Bear | 8 | 22 |
| Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%) | 80,0 | 84,6 |

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

## 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, Cile, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Singapore, Spagna, Svizzera, Regno Unito

## Politica valutaria

Il rischio valutario non sarà coperto. Pertanto, le oscillazioni dei tassi di cambio influiranno direttamente sul prezzo delle azioni del fondo.

## 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

Il fondo non distribuisce dividendi, ma trattiene tutto il reddito in portafoglio, di modo che la performance complessiva si rifletta nel prezzo.

## Codici del fondo

| | |
|---|---|
| ISIN | LU0565011698 |
| Bloomberg | RCEMDDU LX |
| Sedol | BZ1C399 |
| WKN | A1JU8F |
| Valoren | 12084791 |

## 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 mercati emergenti e di frontiera sono di norma caratterizzati da un contesto politico ed economico meno stabile. Ciò può comportare oscillazioni di prezzo più ampie, una maggiore volatilità e una liquidità potenzialmente inferiore rispetto ai mercati sviluppati.
- 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.
- Il fondo viene gestito utilizzando modelli quantitativi. Il concretizzarsi del rischio del modello può influire negativamente sulla performance del fondo.
- 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 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 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. 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.