ROBECO
The Investment Engineers

Robeco Chinese A-share Equities M2 EUR

Gestore del fondo Jie Lu , Team China since: 17-02-2017
Indice MSCI China A International Index (Net Return, EUR)

Politica d'investimento

Robeco Chinese A-share Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in azioni cinesi di classe A. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali.Obiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. Il fondo individua tematiche macroeconomiche interessanti e seleziona le società con solidi fondamentali, che possono essere large, mid o small cap. Il fondo seleziona principalmente azioni domestiche cinesi (A-shares).

General Facts

Morningstar	★★
Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 72.886.880
Aum della share class	EUR 44.036
Azioni in circolazione	821
Data prima NAV	26-01-2021
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

	Fondo	Indice
1 m	-9,13%	-8,37%
3 m	-10,52%	-10,07%
YTD	-5,88%	-5,76%
1 Anno	-4,57%	-5,61%
2 Anni	2,73%	3,84%
3 Anni	3,05%	6,10%
5 Anni	-10,43%	-3,08%
Dal 01-2021	-10,23%	-2,52%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	12,76%	11,51%
2024	8,87%	19,04%
2023	-29,73%	-16,05%
2022	-29,92%	-20,87%
2023-2025	-4,81%	3,68%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

31-10-26	EUR	53,66
High Ytd (24-06-26)	EUR	70,89
Valore minimo YTD (22-10-26)	EUR	53,64

Costi del fondo

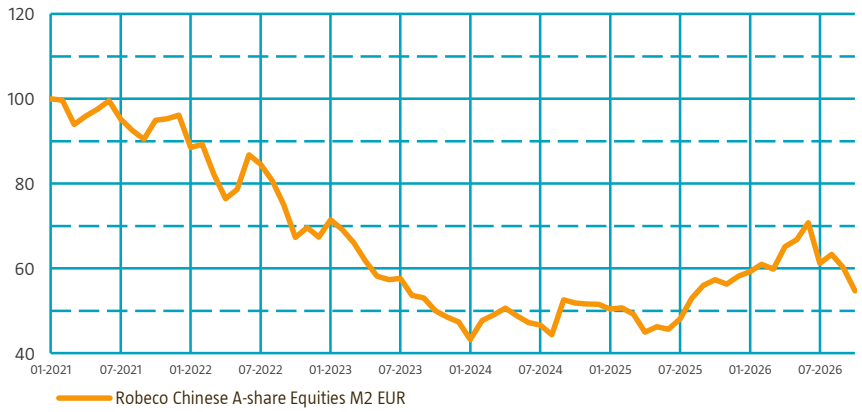
Spese correnti	2,81%
Commissioni di gestione	2,50%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,26%

Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

TOP 10	42,31%
TOP 20	62,64%
TOP 30	75,56%

Rendimenti

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



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Tecnologia informatica	27,2%	26,2%
Finanziari	26,1%	22,1%
Industriali	13,0%	13,4%
Materie prime	10,7%	11,6%
Prodotti di consumo di prima necessità	7,6%	7,9%
Assistenza sanitaria	5,9%	4,7%
Servizi pubblici	4,2%	4,2%
Beni discrezionali	3,3%	4,4%
Energia	1,7%	3,9%
Beni immobili (Real estate)	0,3%	0,5%

Country Allocation

	Fondo	Indice
Cina	100,0%	100,0%
Liquidità e altri strumenti	0,0%	-

Currency Allocation

	Fondo	Indice
Renmimbi	149,2%	100,0%
Chinese Renminbi Offshore	-49,0%	-
Dollaro USA	-0,1%	-
Euro	0,0%	-
Altro	0,0%	-

Ripartizione per asset class

Azioni	96,8%
Liquidità	3,2%

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 Chinese A-share Equities

Le prime 10 posizioni per dimensioni Classe M2 EUR

Posizioni	Settore	%
China Construction Bank Corp	Finanziari	6,10
Kweichow Moutai Co Ltd	Prodotti di consumo di prima necessità	5,69
China Merchants Bank Co Ltd	Finanziari	5,06
WuXi AppTec Co Ltd	Assistenza sanitaria	4,26
Contemporary Amperex Technology Co Ltd	Industriali	4,01
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Finanziari	3,94
Bank of Jiangsu Co Ltd	Finanziari	3,75
ENN Natural Gas Co Ltd	Servizi pubblici	3,25
Bank of Ningbo Co Ltd	Finanziari	3,15
Cambricon Technologies Corp Ltd	Tecnologia informatica	3,10
Totale		**42,31**

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	5,41	5,61
Information ratio	-0,06	-0,89
Indice di Sharpe	0,14	-0,49
Alfa (%)	-0,25	-4,86
Beta	1,08	1,01
Standard deviation	22,40	21,00
Utile mensile max. (%)	19,99	19,99
Perdita mensile max. (%)	-12,60	-12,60

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	18	23
Hit ratio (%)	50,0	38,3
Mercato al rialzo (mesi)	20	29
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	12	13
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	60,0	44,8
Mercato al ribasso (mesi)	16	31
Months Outperformance Bear	6	10
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	37,5	32,3

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	M2 EUR

Registrato in

Italia, Lussemburgo, Svizzera

Politica valutaria

Il fondo può perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra.

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 delle sue azioni.

Codici del fondo

ISIN	LU2292538597
Bloomberg	ROCAEME LX
Valoren	59718163

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.
- 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.