ROBECO
The Investment Engineers

Robeco QI European Conservative Equities D EUR

Gestore del fondo Pim van Vliet, Arlette van Ditshuizen, Maarten Polfliet, Jan Sytze Mosselaar, Arnoud Klep since: 07-08-2007
Indice MSCI Europe Index (Net Return, EUR)

Politica d'investimento

Robeco QI European Conservative Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli azionari a bassa volatilità di Paesi europei. La selezione di tali azioni si basa su un modello quantitativo. Il fondo intende conseguire nel lungo periodo rendimenti superiori a quelli dei mercati azionari con un rischio di downside inferiore nell'arco dell'intero ciclo d'investimento, controllando al contempo il rischio relativo applicando dei limiti (su Paesi e settori) alla misura dello scostamento dal Benchmark. I titoli azionari a basso rischio selezionati sono caratterizzati da elevati rendimenti azionari, valutazioni interessanti, un forte momentum oltre che revisioni positive degli analisti. Ciò comporta un portafoglio diversificato a bassa rotazione di titoli difensivi, per ottenere rendimenti azionari stabili e un reddito elevato.

General Facts

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 567.629.591
Aum della share class	EUR 106.318.191
Azioni in circolazione	329.331
Data prima NAV	25-01-2008
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	-1,33%	-2,40%
3 m	-0,39%	-1,00%
YTD	10,25%	9,64%
1 Anno	16,25%	16,49%
2 Anni	13,16%	12,84%
3 Anni	13,58%	14,80%
5 Anni	8,16%	9,92%
10 Anni	6,78%	9,04%
Dal 01-2008	6,47%	6,29%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	18,59%	19,39%
2024	8,39%	8,59%
2023	8,69%	15,83%
2022	-11,21%	-9,49%
2021	23,25%	25,13%
2023-2025	11,79%	14,51%
2021-2025	8,86%	11,20%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

30-09-26	EUR	322,83
High Ytd (25-08-26)	EUR	329,43
Valore minimo YTD (02-01-26)	EUR	293,57

Costi del fondo

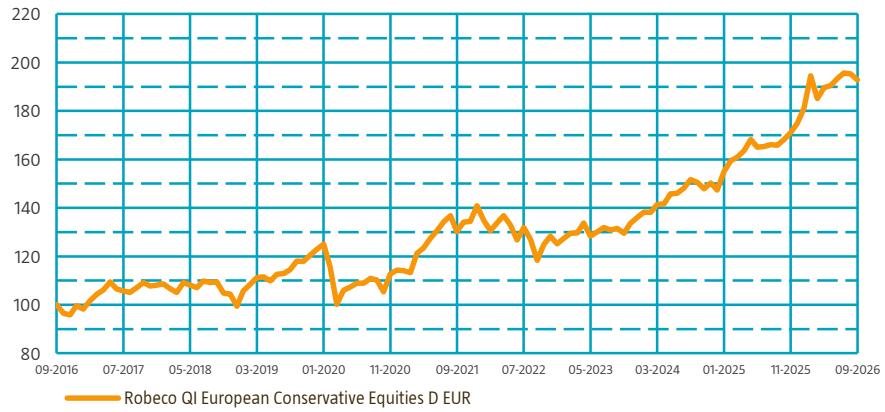
Spese correnti	1,01%
Commissioni di gestione	0,80%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

TOP 10	28,92%
TOP 20	47,65%
TOP 30	59,88%

Rendimenti

Valore di riferimento (fino a 30-09-2026) - Fonte: Robeco



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Finanziari	30,8%	25,5%
Industriali	13,8%	18,6%
Assistenza sanitaria	12,5%	12,7%
Prodotti di consumo di prima necessità	9,7%	8,2%
Energia	8,7%	5,4%
Servizi di comunicazione	7,2%	3,1%
Tecnologia informatica	6,6%	9,7%
Servizi pubblici	4,8%	4,8%
Beni immobili (Real estate)	4,7%	0,5%
Materie prime	0,9%	5,4%
Beni discrezionali	0,3%	6,0%

Country Allocation

	Fondo	Indice
Svizzera	16,8%	14,2%
Regno Unito	14,4%	22,5%
Francia	11,8%	14,8%
Svezia	9,2%	5,3%
Germania	8,9%	13,6%
Paesi Bassi	8,7%	9,4%
Spagna	8,1%	6,3%
Norvegia	5,1%	1,0%
Finlandia	4,5%	1,9%
Portogallo	3,5%	0,3%
Danimarca	2,4%	2,4%
Austria	2,0%	0,6%
Altro	4,7%	7,6%

Ripartizione per asset class

Azioni	98,8%
Liquidità	1,2%

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 QI European Conservative Equities D EUR

Gestore del fondo Pim van Vliet, Arlette van Ditshuizen, Maarten Polfliet, Jan Sytze Mosselaar, Arnoud Klep since: 07-08-2007
Indice MSCI Europe Index (Net Return, EUR)

Robeco QI European Conservative Equities

Le prime 10 posizioni per dimensioni Classe D EUR

Posizioni	Settore	%
ASML Holding NV	Tecnologia informatica	4,31
Shell PLC	Energia	3,13
Novartis AG	Assistenza sanitaria	3,12
Roche Holding AG	Assistenza sanitaria	2,90
TotalEnergies SE	Energia	2,85
Allianz SE	Finanziari	2,78
HSBC Holdings PLC	Finanziari	2,71
ABB Ltd	Industriali	2,60
Iberdrola SA	Servizi pubblici	2,27
Unilever PLC	Prodotti di consumo di prima necessità	2,25
Totale		**28,92**

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	6,23	6,61
Information ratio	-0,02	-0,10
Indice di Sharpe	1,56	0,75
Alfa (%)	4,52	1,93
Beta	0,59	0,65
Standard deviation	7,67	9,55
Utile mensile max. (%)	7,55	7,55
Perdita mensile max. (%)	-4,80	-6,81

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	16	26
Hit ratio (%)	44,4	43,3
Mercato al rialzo (mesi)	25	36
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	8	10
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	32,0	27,8
Mercato al ribasso (mesi)	11	24
Months Outperformance Bear	8	16
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	72,7	66,7

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 EUR

Registrato in

Austria, Belgio, Cile, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Singapore, Spagna, Svizzera, Taiwan, 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 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	LU0339661307
Bloomberg	ROECDEU LX
Sedol	B8H2X83
WKN	A0NC7K
Valoren	3676721

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.
- 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.