ROBECO
The Investment Engineers

Robeco Emerging Stars Equities D EUR

Gestore del fondo Jaap van der Hart, Karnail Sangha since: 02-11-2006
Indice MSCI Emerging Markets Index (Net Return, EUR)

Politica d'investimento

Robeco Emerging Stars Equities è gestito attivamente e investe in azioni dei Paesi emergenti di tutto il mondo. La selezione di tali azioni si basa sull'analisi dei fondamentaliObiettivo del fondo è ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice. Il fondo seleziona investimenti sulla base di una combinazione di analisi geografica top-down e selezione bottom-up di azioni. Ci concentriamo su società con sane e solide prospettive di crescita del modello di business a una valutazione ragionevole. Il portafoglio del fondo è focalizzato e concentrato su poche opzioni maggiori.

General Facts

Morningstar	★★★★
Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 3.944.387.703
Aum della share class	EUR 426.963.593
Azioni in circolazione	945.814
Data prima NAV	02-11-2006
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	-5,87%	-6,44%
3 m	-1,07%	-2,59%
YTD	25,40%	19,36%
1 Anno	24,88%	17,93%
2 Anni	27,59%	19,12%
3 Anni	24,21%	20,07%
5 Anni	11,27%	7,69%
10 Anni	9,11%	7,95%
Dal 11-2006	7,83%	6,45%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	31,00%	17,76%
2024	6,88%	14,68%
2023	12,92%	6,11%
2022	-15,75%	-14,85%
2021	7,74%	4,86%
2023-2025	16,50%	12,74%
2021-2025	7,49%	5,05%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

31-10-26	EUR	451,42
High Ytd (19-06-26)	EUR	498,45
Valore minimo YTD (30-03-26)	EUR	372,60

Costi del fondo

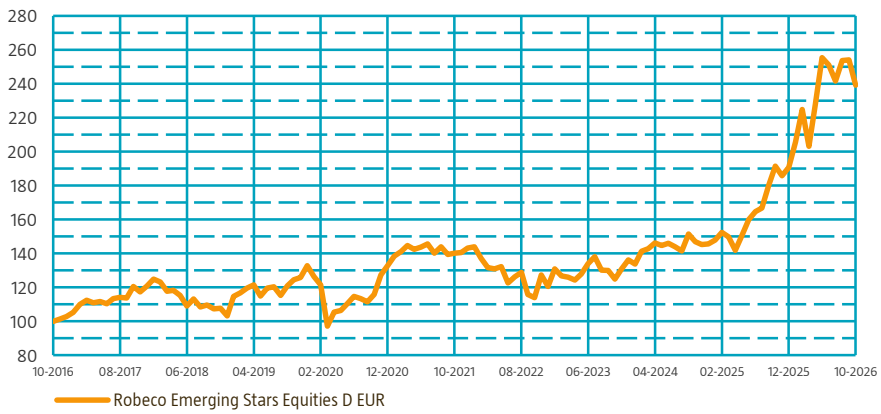
Spese correnti	1,76%
Commissioni di gestione	1,50%
Commissioni di performance	15,00%
Commissioni amministrative	0,20%

Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

TOP 10	44,40%
TOP 20	68,32%
TOP 30	84,06%

Rendimenti

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



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Finanziari	28,0%	20,4%
Tecnologia informatica	26,9%	41,8%
Beni discrezionali	16,1%	7,7%
Industriali	16,0%	6,0%
Beni immobili (Real estate)	3,7%	1,0%
Energia	3,6%	3,7%
Materie prime	2,9%	5,8%
Servizi di comunicazione	2,5%	6,0%
Servizi pubblici	0,3%	1,9%

Country Allocation

	Fondo	Indice
Corea del Sud	29,1%	19,7%
Taiwan	19,5%	28,9%
Cina	15,2%	20,0%
Brasile	7,6%	3,9%
India	5,7%	11,7%
Sud Africa	4,2%	3,1%
Polonia	2,7%	1,2%
Messico	2,6%	1,8%
Tailandia	2,0%	1,0%
Singapore	2,0%	-
Indonesia	1,9%	0,4%
Grecia	1,4%	0,6%
Altro	6,0%	7,8%

Currency Allocation

	Fondo	Indice
Won Sudcoreano	29,1%	19,7%
Dollaro di Taiwan	19,4%	28,9%
Dollaro di Hong Kong	11,4%	16,1%
Brasilian Real	7,5%	3,4%
Rupia Indiana	5,6%	11,7%
Rand	4,2%	3,1%
Euro	4,0%	0,6%
Renmimbi	3,8%	3,4%
Poland New Zloty	2,7%	1,2%
Peso Messicano	2,6%	1,8%
Baht tailandes	2,0%	1,0%
Dollaro di Singapore	2,0%	-
Altro	5,7%	9,2%

Ripartizione per asset class

Azioni	99,3%
Liquidità	0,7%

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 Emerging Stars Equities

Le prime 10 posizioni per dimensioni Classe D EUR

Posizioni	Settore	%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	Tecnologia informatica	10,00
Samsung Electronics Co Ltd	Tecnologia informatica	6,02
SK Square Co Ltd	Industriali	5,96
Asustek Computer Inc	Tecnologia informatica	3,95
Petroleo Brasileiro SA - Petro ADR	Energia	3,58
Wiwynn Corp	Tecnologia informatica	3,26
Samsung Electronics Co Ltd Pref	Tecnologia informatica	3,12
ICICI Bank Ltd ADR	Finanziari	2,89
Naspers Ltd	Beni discrezionali	2,86
SK Inc	Industriali	2,76
Totale		**44,40**

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	4,86	5,10
Information ratio	1,42	1,14
Indice di Sharpe	1,31	0,61
Alfa (%)	4,16	4,97
Beta	1,12	1,14
Standard deviation	18,56	18,60
Utile mensile max. (%)	15,37	15,37
Perdita mensile max. (%)	-12,96	-12,96

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	22	38
Hit ratio (%)	61,1	63,3
Mercato al rialzo (mesi)	23	32
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	16	24
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	69,6	75,0
Mercato al ribasso (mesi)	13	28
Months Outperformance Bear	6	14
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	46,2	50,0

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, Perù, Polonia, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito

Politica valutaria

Il fondo può perseguire una politica valutaria attiva per generare rendimenti extra e può effettuare operazioni di copertura valutaria.

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

Questa categoria di azioni non prevede la distribuzione di dividend.

Codici del fondo

ISIN	LU0254836850
Bloomberg	RGCEMST LX
Sedol	B1H3707
WKN	A0LE9R
Valoren	2554855

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.
- 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.