ROBECO
The Investment Engineers

Robeco European Stars Equities D EUR

Gestore del fondo Mathias Büeler CFA, Oliver Girakhou MBA since: 01-07-2018
Indice MSCI Europe Index (Net Return, EUR)

Politica d'investimento

Robeco European Stars Equities è un fondo a gestione attiva che investe in titoli azionari di società con sede in Europa. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere rendimenti migliori rispetto all'indice. La strategia coniuga ricerca ed analisi ESG esclusive nell'ambito di un programma di investimento disciplinato ed esclusivo per determinare il valore intrinseco di una società. Il nostro approccio di valutazione sfrutta le errate valutazioni del mercato, ottenendo un portafoglio concentrato di alta qualità a prezzi interessanti, con il potenziale di sovraperformare il Benchmark nell'intero ambito ambientale e finanziario. Sul fronte dei titoli da selezionare, il nostro team di investimento sostenibile integra la rilevanza finanziaria dei settori all'analisi della sostenibilità di ciascuna impresa.

General Facts

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 537.666.640
Aum della share class	EUR 183.010.617
Azioni in circolazione	2.002.755
Data prima NAV	28-05-1991
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	1,95%	2,15%
3 m	1,20%	0,15%
YTD	7,47%	11,99%
1 Anno	11,02%	16,03%
2 Anni	9,01%	15,95%
3 Anni	12,10%	17,02%
5 Anni	5,80%	9,39%
10 Anni	7,08%	9,37%
Dal 05-1991	6,35%	

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	10,24%	19,39%
2024	7,14%	8,59%
2023	13,64%	15,83%
2022	-10,72%	-9,49%
2021	22,26%	25,13%
2023-2025	10,31%	14,51%
2021-2025	7,94%	11,20%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

31-10-26	EUR	91,38
High Ytd (03-07-26)	EUR	92,73
Valore minimo YTD (20-03-26)	EUR	80,79

Costi del fondo

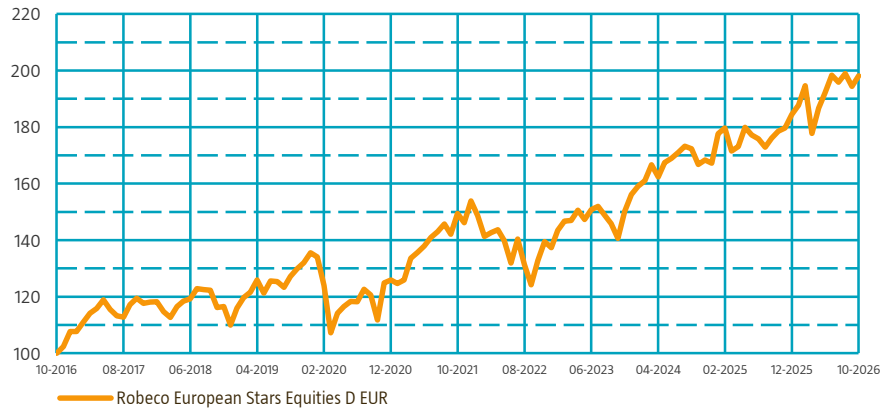
Spese correnti	1,46%
Commissioni di gestione	1,25%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

TOP 10	36,83%
TOP 20	63,24%
TOP 30	83,41%

Rendimenti

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



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Finanziari	20,2%	23,9%
Industriali	16,3%	17,8%
Assistenza sanitaria	13,2%	14,2%
Tecnologia informatica	12,6%	9,0%
Beni discrezionali	9,4%	6,0%
Prodotti di consumo di prima necessità	8,3%	9,1%
Materie prime	7,2%	5,3%
Energia	5,3%	6,0%
Servizi di comunicazione	4,0%	3,2%
Servizi pubblici	3,4%	5,0%

Country Allocation

	Fondo	Indice
Regno Unito	32,0%	23,0%
Germania	17,3%	13,7%
Svizzera	13,4%	15,3%
Paesi Bassi	8,7%	8,6%
Francia	8,6%	14,5%
Spagna	5,8%	5,9%
Svezia	3,8%	5,5%
Stati Uniti d'America	2,6%	-
Italia	2,4%	4,9%
Austria	2,2%	0,6%
Norvegia	1,3%	1,1%
Finlandia	1,1%	1,7%
Altro	0,7%	5,4%

Currency Allocation

	Fondo	Indice
Euro	46,8%	52,0%
Sterlina Britannica	27,1%	22,4%
Franco Svizzero	13,2%	15,3%
Dollaro USA	9,8%	1,9%
Corona Svedese	1,9%	4,8%
Norwegian Kroner	1,3%	1,1%
Danish Kroner	0,0%	2,6%
Israeli Shekel	0,0%	-
Altro	0,0%	-

Ripartizione per asset class

Azioni	98,2%
Liquidità	1,8%

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 European Stars Equities D EUR

Gestore del fondo	Mathias Büeler CFA, Oliver Girakhou MBA since: 01-07-2018
Indice	MSCI Europe Index (Net Return, EUR)

Robeco European Stars Equities

Le prime 10 posizioni per dimensioni Classe D EUR

Posizioni	Settore	%
ASML Holding NV	Tecnologia informatica	6,05
AstraZeneca PLC	Assistenza sanitaria	4,46
SAP SE	Tecnologia informatica	3,91
Novartis AG	Assistenza sanitaria	3,76
Shell PLC	Energia	3,39
Allianz SE	Finanziari	3,18
Lonza Group AG	Assistenza sanitaria	3,10
Banco Santander SA	Finanziari	3,01
RELX PLC	Industriali	3,00
Spotify Technology SA	Servizi di comunicazione	2,97
Totale		**36,83**

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	3,43	3,50
Information ratio	-0,95	-0,56
Indice di Sharpe	1,06	0,43
Alfa (%)	-2,52	-1,38
Beta	0,98	0,94
Standard deviation	10,46	12,10
Utile mensile max. (%)	6,85	7,06
Perdita mensile max. (%)	-8,53	-8,53

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	13	28
Hit ratio (%)	36,1	46,7
Mercato al rialzo (mesi)	26	36
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	8	14
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	30,8	38,9
Mercato al ribasso (mesi)	10	24
Months Outperformance Bear	5	14
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	50,0	58,3

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	D EUR

Registrato in

Austria, Belgio, Cile, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito

Politica valutaria

Al fine di ridurre la possibilità di consistenti scostamenti valutari rispetto al benchmark che aumentano il livello del rischio, il fondo può allineare l'esposizione valutaria alle ponderazioni valutarie del benchmark concludendo operazioni a termine in valuta.

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; tutto il reddito prodotto viene trattenuto, e quindi tutta la performance del fondo si riflette nel prezzo delle sue azioni.

Codici del fondo

ISIN	LU0187077218
Bloomberg	ROBEURE LX
Sedol	B01GJK9
WKN	A0CATQ
Valoren	1794388

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.