

Robeco Biodiversity Equities D EUR

Robeco Biodiversity Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli azionari di società in paesi che supportano a livello globale l'uso sostenibile di risorse naturali e servizi ecosistemici che contribuiscono a ridurre la perdita di biodiversità. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sull'informativa sulla Sostenibilità nel settore finanziario. La strategia integra criteri di sostenibilità nel processo di selezione dei titoli, tramite una valutazione di sostenibilità specifica per tema. Il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili, comprese società i cui modelli di business contribuiscono agli obiettivi di investimento tematico. La valutazione degli SDG rilevanti si avvale di un ambiente sviluppato internamente su cui maggiori informazioni sono reperibili sul sito www.robeco.com/si. Il fondo mira inoltre a ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice.



David Thomas
gestore del fondo dal 31-10-2022

Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	1,02%	0,33%
3 m	1,02%	5,15%
YTD	-0,32%	0,65%
1 Anno	0,17%	9,39%
2 Anni	6,91%	15,53%
Since 11-2022	4,37%	13,88%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)
Nota: a causa di una differenza nel periodo di misurazione tra il fondo e l'indice, potrebbero verificarsi differenze di performance. Per maggiori informazioni, vedere l'ultima pagina.

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2024	10,56%	26,60%
2023	2,05%	19,60%

Annualizzati (anni)

Indice

MSCI World Index TRN

Informazioni generali

Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 7.028.866
Dimensione della classe di azioni	EUR 1.542.145
Azioni in circolazione	13.661
Data prima NAV	31-10-2022
Chiusura anno finanziario	31-12
Spese correnti	1,81%
Negoziabile giornalmente	Sì
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

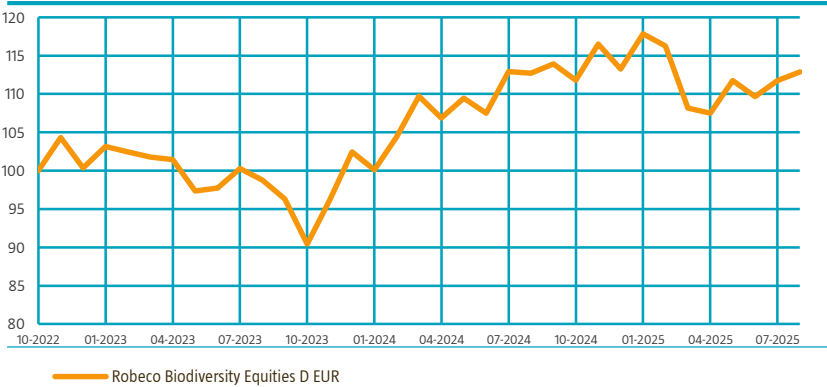
Profilo di sostenibilità

- Esclusione++
- ESG Integration
- Voto
- Obiettivo ESG

Per maggiori informazioni in merito al nostro approccio di esclusione si rimanda al sito <https://www.robeco.com/exclusions/>
Per ulteriori informazioni sulla metodologia dell'universo target, consultare <https://www.robeco.com/si>

Rendimenti

Valore di riferimento (until 31-08-2025) - Fonte: Robeco



Rendimenti

Sulla base dei prezzi delle transazioni, il fondo ha ottenuto un rendimento dello 1,02%. Il fondo ha sovraperformato il mercato più ampio in agosto ed è stato di poco superiore all'universo investibile. I fattori chiave della performance di questo trimestre sono stati Montrose Environmental Group, VF Corp e Lowe's, che hanno tutti reagito positivamente ai solidi risultati trimestrali. Montrose si è distinta, con un'impennata del 37% dopo aver superato le aspettative di utile di quasi il 50% e aver aumentato la guidance per l'intero anno. Al contrario, Beiersdorf, Zebra Technologies e Veolia Environnement hanno pesato sulla performance. Beiersdorf è stata messa sotto pressione dopo aver abbassato la guidance per l'anno fiscale 2025, citando un contesto più difficile per i consumatori statunitensi. Pur rimanendo fiduciosi nelle prospettive a medio e lungo termine del gruppo, riconosciamo che potrebbe volerci del tempo per ricostruire la fiducia degli investitori. Anche Zebra ha ceduto dopo i risultati, soprattutto a causa dello scetticismo del mercato riguardo l'acquisizione di Elo Touch Solutions

Sviluppi di mercato

I mercati globali hanno proseguito il loro rally ad agosto: la maggior parte dei principali indici hanno registrato rendimenti positivi. I record continuano a essere battuti nonostante le turbolenze geopolitiche che dominano i titoli dei giornali e i crescenti timori sui ritorni finanziari degli investimenti nell'IA. Ciononostante, il Nasdaq è salito di oltre l'1,5%, mentre il più ampio S&P 500 ha guadagnato il 2%. In Europa, la performance è stata più contenuta, con la Francia ancora una volta in ritardo, in calo del -0,9% a causa dell'incertezza politica sui tagli di bilancio proposti che hanno pesato sulla fiducia. Anche i mercati asiatici hanno partecipato al rally, con il Nikkei giapponese che è salito del 4% e il CSI cinese che ha registrato un impressionante guadagno del 10%, sostenuto da notizie economiche positive e da una rinnovata spinta alla tecnologia interna.

Aspettative del Gestore

Progredendo verso la seconda metà del 2025, le incertezze continuano a pesare in modo significativo e dovranno essere affrontate con lungimiranza e pazienza. Continuiamo a perseguire investimenti che soddisfino i nostri criteri a lungo termine di avere un vantaggio competitivo difendibile e sostenibile, adottando un'esposizione finanziaria prudente. Ora che i dazi sono entrati in vigore, l'entità dell'impatto sul commercio globale e sulla redditività delle imprese determinerà il tono del mercato.

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Veolia Environnement SA, Unilever PLC, AECOM, Danone SA, Sensient Technologies, TOMRA Systems ASA, Zebra Technologies Corp, Williams-Sonoma inc., Signify NV, Sika AG

Valore del fondo (NAV)

31-08-25	EUR	112,89
High Ytd (30-01-25)	EUR	118,41
Valore minimo YTD (08-04-25)	EUR	98,73

Commissioni

Commissioni di gestione	1,60%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Forma giuridica

Società d'investimento a capitale variabile costituita in conformità con la Legge del Lussemburgo (SICAV)
Struttura del fondo Aperto
UCITS V Si
Classe di Azioni D EUR
Si tratta di un comparto di Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Registrato in

Austria, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Lussemburgo, Norvegia, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera

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

Questa classe di azioni del fondo non distribuisce dividendi.

Codici del fondo

ISIN	LU2539440995
Bloomberg	RBCEQDE LX
WKN	A3D250
Valoren	122944404

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni

Veolia Environnement SA
Unilever PLC
AECOM
Danone SA
Sensient Technologies Corp
TOMRA Systems ASA
Zebra Technologies Corp

Williams-Sonoma Inc
Signify NV
Sika AG

Total

Settore	%
Servizi pubblici multipli	5,54
Prodotti personali	4,88
Edilizia e ingegneria	4,61
Prodotti alimentari	4,60
Prodotti chimici	4,23
Meccanica	4,17
Electronic Equipment, Instruments & Components	3,65
Retail specializzato	3,64
Impianti elettrici	3,42
Prodotti chimici	3,28
Total	42,02

Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

TOP 10	42,02%
TOP 20	68,06%
TOP 30	86,08%

Ripartizione per asset class

Asset allocation		
Equity		97,0%
Liquidità		3,0%

Ripartizione settoriale

Il fondo investe in società con una esposizione ai trend di crescita strutturali del tema Biodiversità; Di conseguenza, i settori che costituiscono la maggior parte dell'universo investibile sono beni di consumo di prima necessità, industriali, beni di consumo discrezionali, materiali, utility e sanità. Ciò si riflette nel portafoglio, sebbene la strategia si basi sulla selezione «bottom-up» delle azioni e l'esposizione per settore sia destinata a deviare in base alle differenze del prezzo di valutazione che riscontreremo.

Ripartizione settoriale		Deviation index	
Prodotti alimentari	11,4%		10,5%
Prodotti chimici	11,2%		9,8%
Prodotti personali	10,6%		10,1%
Meccanica	9,4%		7,5%
Edilizia e ingegneria	7,7%		7,3%
Electronic Equipment, Instruments & Components	5,6%		4,8%
Retail specializzato	5,5%		3,9%
Servizi pubblici multipli	5,5%		4,8%
Tessile, abbigliamento e beni di lusso	4,6%		3,9%
Servizi e strumenti per scienze biologiche	3,8%		3,1%
Impianti elettrici	3,4%		2,1%
Prodotti per la casa	3,2%		2,4%
Altro	18,1%		-70,1%

Ripartizione regionale

L'universo di investimento propende per l'Europa, data la relativa abbondanza di investimenti nella biodiversità nella regione. Abbiamo continuato a trovare idee più avvincenti in Europa che in America, il che ha prodotto un maggiore sovrappeso nella regione.

Ripartizione regionale		Deviation index	
Europa	50,9%		34,8%
America	41,6%		-33,8%
Asia	7,5%		-0,7%
Middle East	0,0%		-0,3%

Ripartizione valutaria

La strategia si basa sulla selezione «bottom-up» delle azioni. Il portafoglio non ha in corso alcuna operazione di copertura valutaria.

Ripartizione valutaria		Deviation index	
Dollaro USA	42,1%		-30,3%
Euro	27,8%		19,2%
Sterlina Britannica	10,5%		6,9%
Japanese Yen	6,8%		1,3%
Norwegian Kroner	5,6%		5,5%
Franco Svizzero	3,2%		0,9%
Danish Kroner	2,4%		1,9%
Brasilian Real	1,0%		1,0%
Dollaro Australiano	0,6%		-1,1%
Corona Svedese	0,0%		-0,8%
Dollaro di Hong Kong	0,0%		-0,5%
Altro	0,0%		-3,9%

ESG Important information

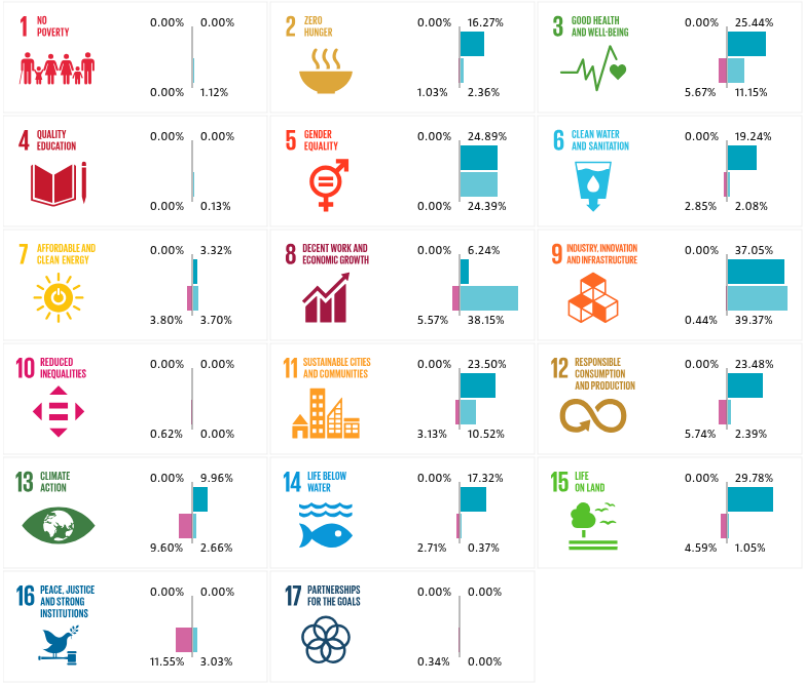
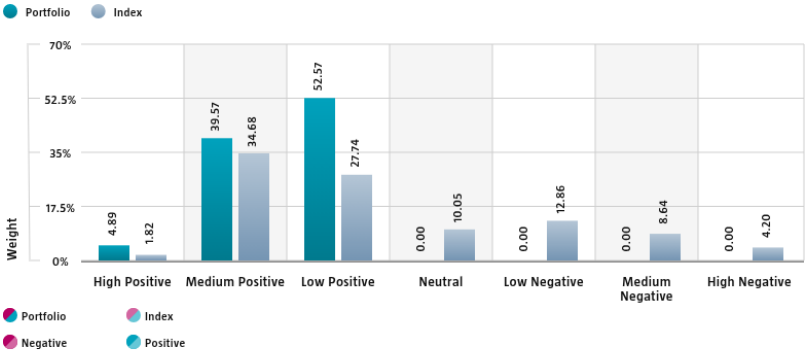
Le informazioni sulla sostenibilità contenute in questa scheda informativa possono aiutare gli investitori a integrare le considerazioni sulla sostenibilità nel loro processo. Le presenti informazioni sono a scopo puramente illustrativo. Le informazioni sulla sostenibilità riportate non possono essere utilizzate in alcun modo in relazione agli elementi vincolanti per questo fondo. La decisione di investire deve prevedere la valutazione di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo descritti nel prospetto informativo. Il prospetto è disponibile gratuitamente su richiesta sul sito di Robeco.

Sostenibilità

L'obiettivo di investimento sostenibile del fondo consiste nel supportare l'uso sostenibile di risorse naturali e servizi ecosistemici che contribuiscono a limitare le minacce alla biodiversità o a ripristinare gli habitat naturali. Ciò si ottiene integrando le considerazioni nel processo d'investimento attraverso una definizione dell'universo target, esclusioni, integrazione ESG e votazione. Il fondo investe esclusivamente in società che hanno un significativo profilo tematico secondo la metodologia dell'universo tematico di Robeco. Attraverso uno screening basato sia sul quadro SDG sviluppato internamente da Robeco sia sulla politica di esclusione di Robeco, il fondo non investe in emittenti che hanno un impatto negativo sugli SDG, che violano le norme internazionali o i cui prodotti sono stati considerati controversi. I fattori ESG finanziariamente rilevanti sono integrati nell'analisi fondamentale bottom-up degli investimenti per valutare i rischi e le opportunità ESG, sia esistenti che potenziali. Inoltre, quando un emittente di titoli azionari viene segnalato per aver violato gli standard internazionali nel monitoraggio continuo, l'emittente sarà escluso. Infine, il fondo si avvale dei diritti degli azionisti e utilizza il voto per delega in conformità alla politica di voto per delega di Robeco. Per maggiori informazioni, consultare le informazioni relative alla sostenibilità. L'indice applicato agli elementi grafici della sostenibilità si basa su MSCI World Index TRN.

SDG Impact Alignment

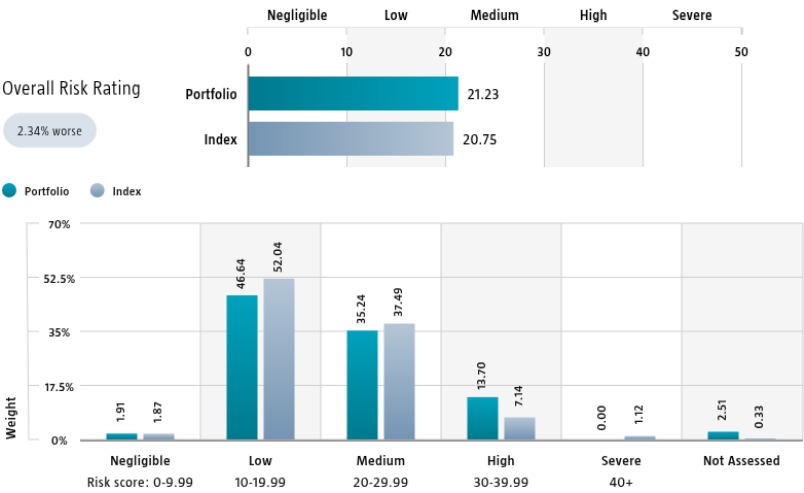
La distribuzione dei punteggi SDG indica il peso del portafoglio assegnato alle società con un allineamento positivo, negativo e neutro dell'impatto con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) sulla base del Framework SDG di Robeco. Il framework utilizza un approccio in tre fasi per valutare l'allineamento di una società con gli SDG rilevanti e assegna un punteggio SDG totale. Il punteggio varia dall'allineamento positivo a quello negativo, con livelli di allineamento alto, medio o basso. Il risultato è una scala a 7 livelli da -3 a +3. Oltre ai dati dell'indice, si riportano anche quelli del portafoglio, a fini di confronto. Solo le posizioni categorizzate come corporate sono incluse nei dati. L'uso dei loghi degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite, compresa la ruota dei colori, e delle icone ha finalità puramente esplicative e illustrative e non implica l'approvazione da parte delle Nazioni Unite della presente entità, o del(i) prodotto(i) o del(i) servizi(o) menzionato(i) nel presente documento. Le opinioni o le interpretazioni riportate nel presente documento non riflettono quindi opinioni o interpretazioni delle Nazioni Unite.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

Il grafico di Sustainalytics ESG Risk Rating mostra il rating di rischio ESG del portafoglio. È calcolato moltiplicando il Sustainalytics ESG Risk Rating di ogni componente del portafoglio per il rispettivo peso nel portafoglio. Il grafico della distribuzione dei livelli di rischio ESG di Sustainalytics mostra le allocazioni del portafoglio suddivise nei cinque livelli di rischio ESG di Sustainalytics: trascurabile (0-10), basso (10-20), medio (20-30), alto (30-40) e grave (40+), fornendo una panoramica dell’esposizione del portafoglio ai diversi livelli di rischio ESG. I punteggi dell’indice sono forniti unitamente a quelli del portafoglio, evidenziando i livelli di rischio ESG del portafoglio rispetto all’indice. Solo le posizioni categorizzate come titoli societari sono incluse nei dati.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

L'impronta ambientale esprime il consumo totale di risorse del portafoglio per mUSD investito. L'impronta di ciascuna società valutata viene calcolata confrontando le risorse consumate con il valore di impresa della società comprensivo di liquidità (EVIC). Aggregiamo questi dati a livello di portafoglio utilizzando una media ponderata, moltiplicando l'impronta di ciascun componente del portafoglio valutato per il peso della rispettiva posizione. Oltre alle impronte dell'indice, si riportano anche quelle del portafoglio, a fini di confronto. I fattori equivalenti utilizzati per il confronto tra il portafoglio e l'indice rappresentano le medie europee e si basano su fonti terze combinate con stime proprie. Pertanto, le cifre esposte hanno uno scopo illustrativo e sono puramente indicative. Solo le posizioni categorizzate come titoli societari sono incluse nei dati.



* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

Engagement

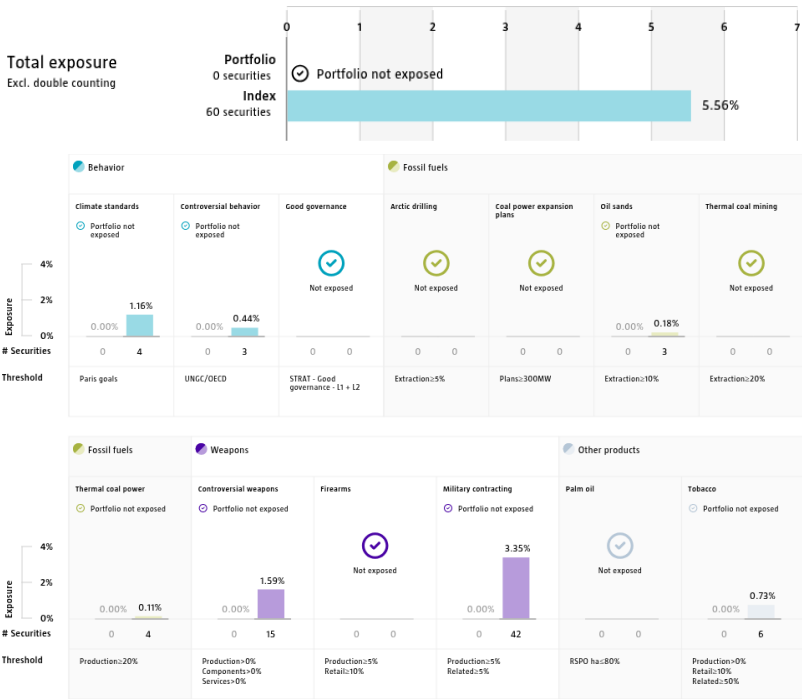
Robeco distingue l’engagement in tre tipi. Value Engagement si concentra su questioni a lungo termine, che siano finanziariamente rilevanti e/o influiscano negativamente sulla sostenibilità. I temi si possono suddividere in ambientale, sociale di governance o correlati al voto. SDG Engagement intende promuovere un miglioramento chiaro e misurabile del contributo di un’impresa agli SDG. L’engagement potenziato è innescato dal dolo e si concentra sulle società che hanno compiuto gravi violazioni degli standard internazionali. Il report si basa su tutte le aziende nel portafoglio le cui attività di engagement si siano svolte negli ultimi 12 mesi. Si osservi che le società possono essere soggette a engagement in più categorie contemporaneamente, Sebbene l’esposizione totale del portafoglio escluda il doppio conteggio, potrebbe non corrispondere alla somma dell’esposizione delle singole categorie.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	47.16%	20	85
Environmental	22.51%	10	25
Social	0.00%	0	0
Governance	15.01%	5	35
Sustainable Development Goals	22.54%	9	24
Voting Related	2.11%	1	1
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Esclusione

I grafici delle esclusioni mostrano il grado di adesione all’esclusione applicato da Robeco. Le esposizioni dell’indice sono riportate accanto a quelle del portafoglio, come riferimento. Le soglie si basano sui ricavi, salvo indicazione contraria. Per maggiori informazioni sulla politica di esclusione e sul livello applicabile, si rimanda alla Politica di esclusione e alla Lista di esclusione disponibili su Robeco.com.



Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Politica d'investimento

Robeco Biodiversity Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli azionari di società in paesi che supportano a livello globale l'uso sostenibile di risorse naturali e servizi ecosistemici che contribuiscono a ridurre la perdita di biodiversità. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi dei fondamentali. Il fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del 27 novembre 2019 sull'informativa sulla Sostenibilità nel settore finanziario. La strategia integra criteri di sostenibilità nel processo di selezione dei titoli, tramite una valutazione di sostenibilità specifica per tema. Il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili, comprese società i cui modelli di business contribuiscono agli obiettivi di investimento tematico. La valutazione degli SDG rilevanti si avvale di un ambiente sviluppato internamente su cui maggiori informazioni sono reperibili sul sito www.robeco.com/si. Il fondo mira inoltre a ottenere un rendimento migliore rispetto all'indice.

Obiettivo del fondo è l'investimento sostenibile ai sensi dell'Art. 9 del Regolamento europeo relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il fondo intende supportare supportano l'uso sostenibile di risorse naturali e servizi ecosistemici, nonché tecnologie, prodotti e servizi che contribuiscono a limitare le minacce alla biodiversità o a ripristinare gli habitat naturali. A questo fine, la strategia investe in società che contribuiscono agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) dell'ONU: Salute e benessere (SDG 3), imprese, innovazione e

CV del gestore

David Thomas è Gestore della strategia Robeco Biodiversity Equities e membro del team Thematic Investing. Prima di entrare in Robeco nel 2022, è stato gestore di portafoglio in Ellerton Capital di cui ha curato diverse strategie fra cui uno dei più grandi fondi sovrani al mondo. David vanta 29 anni di esperienza nei mercati finanziari, avendo lavorato per società globali tra cui Price Waterhouse Coopers, Macquarie Bank, Morgan Stanley e CLSA. Ha affinato la sua esperienza nei mercati azionari ricoprendo molteplici ruoli, in particolare nei settori dei consumi e dell'IT, sia a Sydney che a Londra. Thomas ha conseguito una laurea in Scienze dell'amministrazione alla Swinburne University e concluso con successo il leadership program presso la Harvard Business School.

Trattamento fiscale del prodotto

Il fondo ha sede legale in Lussemburgo; è soggetto alle leggi e alle normative fiscali del Lussemburgo. Il fondo non è soggetto al pagamento di alcuna imposta sulle società, sui redditi, sui dividendi o sugli aumenti di capitale in Lussemburgo. Il fondo è soggetto all'imposta annuale di sottoscrizione ('tax d'abonnement') del Lussemburgo, che ammonta allo 0,05% del valore netto d' inventario fondo. Questa imposta è inclusa nel valore netto d' inventario del fondo. Il fondo può, in linea di principio, utilizzare la rete di trattati e convenzioni del Lussemburgo per recuperare parzialmente qualsiasi imposta alla fonte applicata al proprio reddito.

Immagini relative alla sostenibilità

I dati riportati negli elementi grafici relativi alla sostenibilità sono calcolati a livello di comparto.

MSCI disclaimer

Fonte MSCI. MSCI non rilascia alcuna garanzia o dichiarazione, né esplicita né implicita, e non sarà in alcun modo responsabile, in relazione ad alcun dato MSCI qui contenuto. I dati MSCI non possono essere ridistribuiti o utilizzati come base per altri indici o altri valori mobiliari o prodotti finanziari. La presente relazione non è approvata, sottoscritta né esaminata o prodotta da MSCI. Nessuno dei dati MSCI deve essere inteso come costituire consulenza di investimento o raccomandazione a prendere (o a evitare di prendere) qualunque tipo di decisione di investimento e non possono pertanto essere considerati tali.

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 né 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.

Febelfin disclaimer

Il fatto che il comparto abbia ottenuto questa classificazione non significa che soddisfi i vostri obiettivi personali di sostenibilità o che la classificazione rispetti i requisiti derivanti da qualsiasi futura normativa nazionale o europea. La classificazione ottenuta è valida per un anno ed è soggetta a rivalutazione e con cadenza annuale. Per maggiori informazioni su questa classificazione, visitare il sito www.towards.sostenibilita.be.



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.