

Robeco Chinese Equities D USD

**Gestore del fondo
Indice**

 Jie Lu , Team China since: 01-05-2007
 MSCI China 10/40 Index (Net Return, USD)

Politica d'investimento

Robeco Chinese Equities è gestito attivamente e investe in azioni quotate delle maggiori società cinesi. 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 che presentano solidi fondamentali. Vengono selezionati titoli azionari sia esteri (quotati a Hong Kong e negli USA) sia, in misura limitata, cinesi.

General Facts

Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	USD
Dimensione del fondo	USD 162.718.938
Dimensione della classe di azioni	USD 8.238.008
Azioni in circolazione	41.047
Data prima NAV	11-07-2008
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	8,41%	4,51%
3 m	17,47%	13,55%
YTD	30,55%	27,85%
1 Anno	51,74%	47,28%
2 Anni	13,86%	18,84%
3 Anni	3,06%	9,19%
5 Anni	-5,13%	-1,05%
10 Anni	4,84%	5,75%
Since 07-2008	4,15%	4,28%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2024	10,05%	18,25%
2023	-19,23%	-10,97%
2022	-30,67%	-21,53%
2021	-17,80%	-20,14%
2020	62,11%	30,75%
2022-2024	-14,90%	-6,17%
2020-2024	-3,86%	-2,91%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

31-08-25	USD	200,70
High Ytd (29-08-25)	USD	200,70
Valore minimo YTD (10-01-25)	USD	142,45

Costi del fondo

Spese correnti	1,87%
Commissioni di gestione	1,60%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,20%

Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

TOP 10	48,15%
TOP 20	67,10%
TOP 30	78,86%

Rendimenti

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



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Beni discrezionali	27,6%	29,3%
Finanziari	18,9%	20,1%
Servizi di comunicazione	14,4%	14,6%
Tecnologia informatica	11,9%	10,4%
Industriali	8,0%	5,1%
Assistenza sanitaria	6,0%	5,9%
Materie prime	6,0%	3,8%
Prodotti di consumo di prima necessità	3,8%	4,0%
Servizi pubblici	1,8%	2,1%
Beni immobili (Real estate)	1,0%	1,8%
Energia	0,5%	2,8%

Country Allocation

	Fondo	Indice
Cina	98,4%	100,0%
Hong Kong	1,3%	-
Regno Unito	0,3%	-
Liquidità e altri strumenti	0,0%	-

Ripartizione per asset class

Equity	98,6%
Liquidità	1,4%

Robeco Chinese Equities

Le prime 10 posizioni per dimensioni Class D USD

Posizioni

Tencent Holdings Ltd
Alibaba Group Holding Ltd
Xiaomi Corp
China Construction Bank Corp
Industrial & Commercial Bank of China Lt
BYD Co Ltd
WuXi AppTec Co Ltd
Contemporary Amperex Technology Co Ltd
Trip.com Group Ltd
NetEase Inc
Total

Settore	%
Servizi di comunicazione	10,00
Beni discrezionali	8,63
Tecnologia informatica	6,98
Finanziari	5,85
Finanziari	3,31
Beni discrezionali	2,84
Assistenza sanitaria	2,71
Industriali	2,70
Beni discrezionali	2,56
Servizi di comunicazione	2,56
Total	48,15

Profilo di sostenibilità

 Full ESG Integration
 Voto & engagement
 Obiettivo ESG
Obiettivo di punteggio ESG ↑

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 USD

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	4,92	5,39
Information ratio	-1,04	-0,45
Indice di Sharpe	-0,03	-0,25
Alpha (%)	-4,59	-2,73
Beta	0,94	0,94
Standard deviation	30,45	26,48
Utile mensile max. (%)	24,59	24,59
Perdita mensile max. (%)	-15,71	-15,71

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	17	30
Hit ratio (%)	47,2	50,0
Mercato al rialzo (mesi)	21	32
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	11	18
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	52,4	56,3
Mercato al ribasso (mesi)	15	28
Months Outperformance Bear	6	12
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	40,0	42,9

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

Registrato in

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

Politica valutaria

Il comparto può adottare una politica monetaria attiva al fine di generare un extra rendimento.

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 reddito prodotto si riflette sul prezzo delle sue azioni. L'intero utile si riflette quindi sull'andamento del corso delle azioni.

Codici del fondo

ISIN	LU0374106598
Bloomberg	RGCESDS LX
Sedol	B6SKMM9
WKN	AORNK3
Valoren	3250934

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, viaggiate consultare il sito www.morningstar.com.

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.