

Robeco Smart Energy I USD

Robeco Smart Energy è un comparto gestito in maniera attiva che investe a livello globale in società che forniscono tecnologie per la produzione di energia pulita, la distribuzione, le infrastrutture di gestione dell'energia e l'efficienza energetica. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi fondamentale. L'obiettivo del Comparto è ottenere rendimenti migliori rispetto all'indice. Il Comparto 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. L'obiettivo del Comparto è inoltre quello di ottenere rendimenti migliori rispetto all'indice. 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.



Roman Boner, Michael Studer PhD, Sanaa Hakim
gestore del fondo dal 01-08-2021

Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	3,83%	2,61%
3 m	18,57%	8,41%
YTD	23,40%	13,78%
1 Anno	18,29%	15,68%
2 Anni	13,27%	19,98%
3 Anni	12,56%	18,50%
5 Anni	13,62%	12,89%
10 Anni	14,76%	11,65%
Since 05-2007	6,84%	7,40%

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	3,87%	18,67%
2023	13,71%	23,79%
2022	-20,93%	-18,14%
2021	18,90%	21,82%
2020	59,95%	15,90%
2022-2024	-2,26%	6,34%
2020-2024	12,17%	11,17%

Annualizzati (anni)

Indice

MSCI World Index TRN

Informazioni generali

Morningstar	★★★★★
Tipologia di fondo	Azionario
Valuta	USD
Dimensione del fondo	USD 3.155.027.893
Dimensione della classe di azioni	USD 39.720.592
Azioni in circolazione	468.198
Data prima NAV	29-10-2020
Chiusura anno finanziario	31-12
Spese correnti	0,94%
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

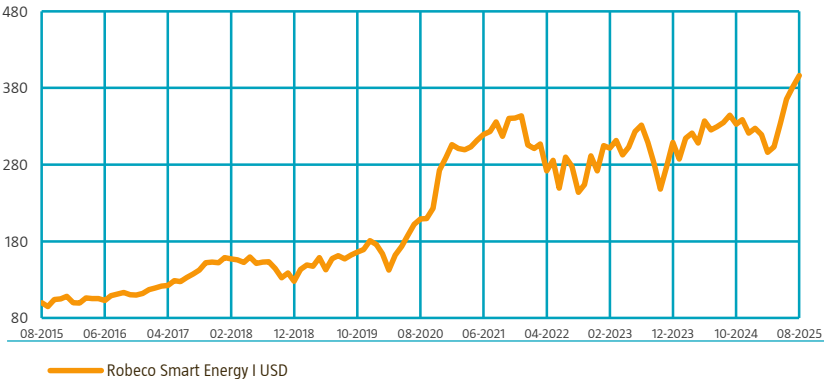
Profilo di sostenibilità

- 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 3,83%. Il gruppo Efficienza energetica ha guidato la performance, trainata dai Big Data. Zhongji Innolight è salita grazie alla forte domanda di data center per l'IA, mentre Marvell ha rallentato a causa dei risultati deboli. Vertiv è in calo a seguito di prese di profitto. Delta Electronics ha registrato forti guadagni; Carlisle è rimbalzata dopo un taglio della guidance. Procore è scesa a causa della debolezza dell'edilizia USA. Nei trasporti, Maruwa e BYD sono state colpite dal rallentamento della crescita dei veicoli elettrici cinesi. Il segmento delle Energie rinnovabili è rimbalzato, guidato da titoli azionari del settore solare come First Solar e Nextacker, grazie all'alleggerimento della normativa statunitense. I titoli del settore eolico sono indietro a causa delle notizie negative su Ørsted (non in portafoglio). Energy Storage è salito grazie alla ripresa del litio; CATL ha guadagnato. Onsemi è scesa a causa della debolezza della domanda di auto. La Distribuzione energetica ha subito un calo, con SSE ed Elia colpite dai timori sui tassi. nVent è salita grazie ai forti utili; Quanta è scesa nonostante gli ottimi risultati.

Sviluppi di mercato

Ad agosto i titoli azionari globali hanno registrato un moderato aumento. Tra i fattori chiave figurano le aspettative di taglio dei tassi da parte della Fed, la domanda resiliente dei consumatori, la solidità degli utili, l'allentamento delle tensioni commerciali e una più ampia partecipazione al mercato. Il discorso accomodante di Powell a Jackson Hole ha lasciato intendere un taglio dei tassi, sorpendendo gli investitori. I futures ora prezzano cinque tagli entro luglio 2026. Il settore manifatturiero mostra segni di ripresa: il PMI dell'Eurozona ha raggiunto 50,5, la prima espansione dall'aprile 2022; il PMI USA è salito a 53,3. A livello regionale, le azioni europee e cinesi hanno sovraperformato. Le small cap sono salite, mentre il settore tecnologico è stato messo sotto esame, anche se gli ottimi guadagni di NVIDIA hanno contribuito a stabilizzare il sentiment.

Aspettative del Gestore

Secondo le proiezioni, l'inflazione dovrebbe diminuire gradualmente, anche se permangono rischi di rialzo in seguito alla recente mossa politica del Presidente Trump di attuare dazi globali. Si prevede inoltre che i tassi di interesse in Europa e negli USA si abbasseranno, sostenendo l'attività economica e gli investimenti. Al tempo stesso, il PMI manifatturiero globale continua a salire, segnalando un'accelerazione della crescita guidata in parte dalle iniziative di reshoring e dalla solida espansione dei data center; ciononostante, persistono i rischi legati alle tensioni geopolitiche, ai dazi e ai timori legati all'indipendenza della Federal Reserve. Continueremo a monitorare da vicino questi sviluppi e ad adeguare di conseguenza le nostre strategie, per farci strada nel modo migliore nell'attuale panorama in continua evoluzione.

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Quanta Services è il più grande appaltatore specializzato statunitense leader nel settore elettrico T&D e fa parte del gruppo Distribuzione energetica; First Solar è il principale produttore di moduli solari a film sottile e fa parte del gruppo Energie rinnovabili; nVent Electric è un fornitore globale di prodotti per la connessione elettrica e di soluzioni di protezione, e fa parte del gruppo Distribuzione energetica; Legrand è un produttore di infrastrutture elettriche e digitali per gli edifici, parte del sottogruppo Edifici efficienti dal punto di vista energetico; Autodesk Inc è un'azienda leader nel settore dei software di progettazione e fa parte del sottogruppo Edifici efficienti dal punto di vista energetico.

Valore del fondo (NAV)

31-08-25	USD	84,84
High Ytd (28-08-25)	USD	85,97
Valore minimo YTD (08-04-25)	USD	55,41

Commissioni

Commissioni di gestione	0,80%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,12%

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 I USD
Il comparto fa parte della SICAV Robeco Capital Growth Funds

Registrato in

Austria, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Liechtenstein, Paesi Bassi, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito

Politica valutaria

Il fondo può concludere operazioni di copertura valutaria. Di norma, non si applicano coperture valutarie.

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

In linea di principio, il fondo non intende distribuire dividendi, e quindi sia il reddito conseguito dal fondo sia la sua performance complessiva si riflettono nel prezzo delle sue azioni.

Codici del fondo

ISIN	LU2145463027
Bloomberg	RSSEIUA LX
WKN	A2QDZN
Valoren	55777957

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni	Settore	%
Quanta Services Inc	Edilizia e ingegneria	3,83
First Solar Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,75
nVent Electric PLC	Impianti elettrici	3,65
Legrand SA	Impianti elettrici	3,57
Autodesk Inc	Software	3,52
SSE PLC	Servizi pubblici di erogazione elettrica	3,25
Vertiv Holdings Co	Impianti elettrici	3,24
Infineon Technologies AG	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,19
Siemens AG	Agglomerati industriali	3,13
Carlisle Cos Inc	Prodotti edili	3,02
Total		34,14

Esposizione in portafoglio delle top 10/20/30

TOP 10	34,14%
TOP 20	59,88%
TOP 30	79,49%

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	14,38	14,61
Information ratio	-0,34	0,13
Indice di Sharpe	0,35	0,46
Alpha (%)	-8,70	-0,44
Beta	1,51	1,39
Standard deviation	24,79	25,32
Utile mensile max. (%)	14,83	22,23
Perdita mensile max. (%)	-12,35	-12,35

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	16	30
Hit ratio (%)	44,4	50,0
Mercato al rialzo (mesi)	24	38
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	14	22
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	58,3	57,9
Mercato al ribasso (mesi)	12	22
Months Outperformance Bear	2	8
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	16,7	36,4

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

Modifiche

Le informazioni relative alla performance di questa classe di azioni si riferiscono al periodo precedente al suo lancio. Alla data di lancio della presente classe di azioni, il fondo ha assorbito Multipartner SICAV - Robeco Smart Energy Fund. La performance precedente alla data di lancio è stata simulata basandosi sulla performance passata del fondo assorbito, il quale aveva una politica di investimento analoga e applicava costi più elevati o comparabili.

Ripartizione per asset class

Asset allocation		
Equity		98,9%
Liquidità		1,1%

Ripartizione settoriale

Il fondo investe in società con una esposizione ai trend di crescita strutturali del tema Smart Energy. Di conseguenza, il portafoglio viene investito principalmente in società del settore tecnologico, a cui segue il settore industriale e quello delle utilities.

Ripartizione settoriale		Deviation index	
Impianti elettrici	30,4%		29,1%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	24,7%		14,7%
Software	7,8%		-0,9%
Servizi pubblici di erogazione elettrica	6,3%		4,7%
Electronic Equipment, Instruments & Components	5,0%		4,2%
Impianti di comunicazione	5,0%		4,3%
Edilizia e ingegneria	4,5%		4,1%
Prodotti edili	4,2%		3,6%
Agglomerati industriali	3,1%		2,3%
Independent Power and Renewable Electricity	2,9%		2,8%
Auto	2,3%		0,3%
Technology Hardware, Storage & Peripherals	2,1%		-2,7%
Altro	1,9%		-66,2%

Ripartizione regionale

Il fondo investe in tutto il mondo. L'esposizione è in prevalenza ai titoli nordamericani, seguiti da quelli europei e dell'area Asia-Pacifico.

Ripartizione regionale		Deviation index	
America	50,2%		-25,2%
Europa	28,4%		12,3%
Asia	21,3%		13,1%
Middle East	0,0%		-0,3%

Ripartizione valutaria

Il portafoglio non ricorre a coperture valutarie. Questo significa che, per le classi di azioni senza copertura, la ripartizione valutaria riflette gli investimenti del portafoglio. Nelle classi di azioni coperte, la ripartizione delle valute è il risultato della copertura valutaria.

Ripartizione valutaria		Deviation index	
Dollaro USA	50,7%		-21,7%
Euro	20,1%		11,5%
Renmimbi	5,9%		5,9%
Dollaro di Taiwan	5,5%		5,5%
Japanese Yen	5,3%		-0,2%
Sterlina Britannica	3,3%		-0,3%
Dollaro Canadese	2,5%		-0,8%
Dollaro di Hong Kong	2,2%		1,7%
Won Sudcoreano	2,2%		2,2%
Norwegian Kroner	1,5%		1,4%
Danish Kroner	0,8%		0,3%
Franco Svizzero	0,0%		-2,3%
Altro	0,0%		-3,1%

ESG Important information

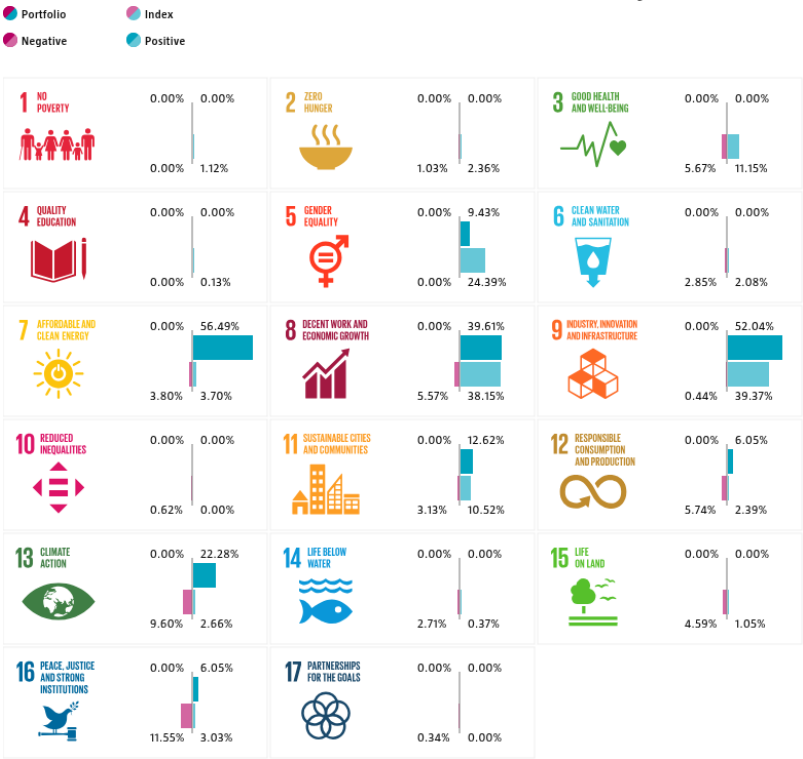
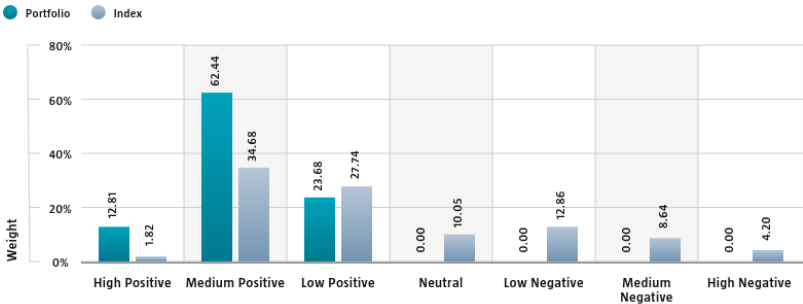
Le informazioni sulla sostenibilità contenute in questa scheda informativa possono aiutare gli investitori a integrare le considerazioni sulla sostenibilità nel loro processo. Le presenti informazioni sono a scopo puramente illustrativo. Le informazioni sulla sostenibilità riportate non possono essere 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 è quello di favorire la trasformazione e la decarbonizzazione del settore globale dell'energia. Le considerazioni in merito alla trasformazione e alla decarbonizzazione del settore energetico e alla sostenibilità sono incorporate nel processo d'investimento attraverso una definizione dell'universo target, esclusioni, integrazione ESG, un obiettivo di impronta di carbonio 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. L'impronta di carbonio ponderata del fondo sarà pari a, o migliore di, quella del suo Climate Transition Benchmark (Indice di riferimento di transizione climatica). 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

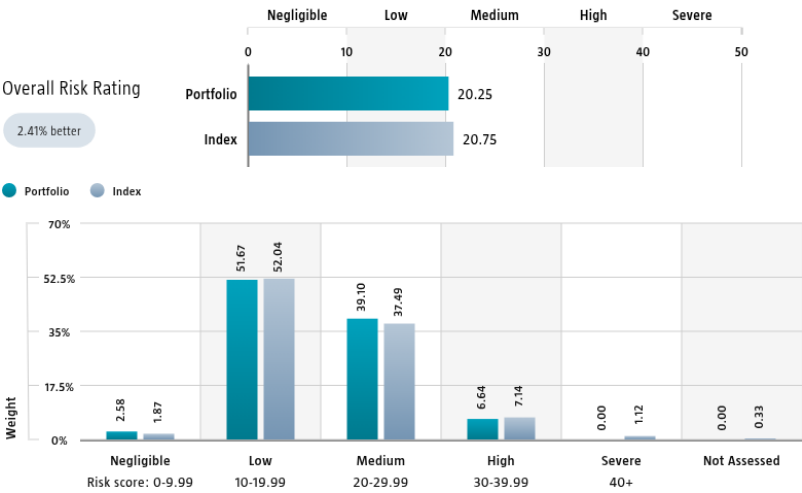
La distribuzione dei punteggi SDG indica il peso del portafoglio assegnato alle società con un allineamento positivo, negativo e neutro dell'impatto con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) sulla base del Framework SDG di Robeco. Il framework utilizza un approccio in tre fasi per valutare l'allineamento 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) servizio(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

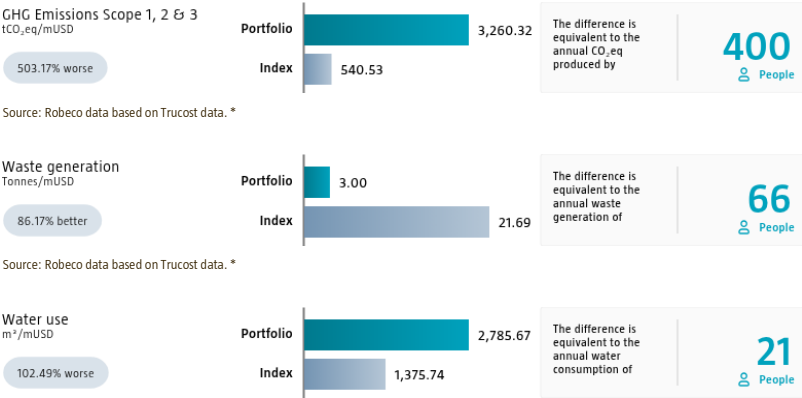
Il grafico di Sustainalytics ESG Risk Rating mostra il rating di rischio ESG del portafoglio. È calcolato moltiplicando il Sustainalytics ESG Risk Rating di ogni componente del portafoglio per il rispettivo peso nel portafoglio. Il grafico della distribuzione dei livelli di rischio ESG di Sustainalytics 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: Robeco data based on Trucost data. *

* 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

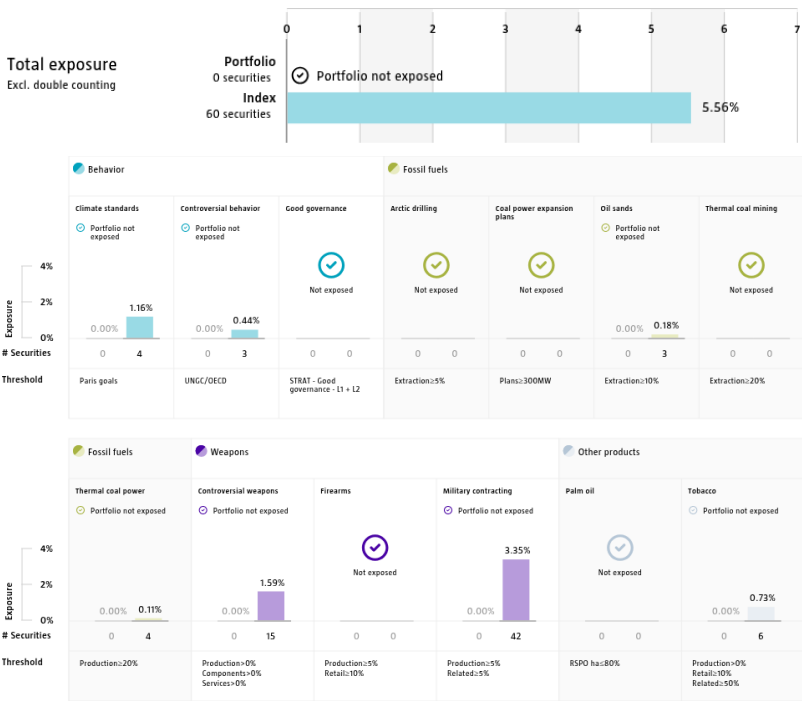
Robeco distingue l’engagement in tre tipi. Value Engagement si concentra su questioni a lungo termine, che siano finanziariamente rilevanti e/o influiscano negativamente sulla sostenibilità. I temi si possono suddividere in ambientale, sociale di governance o correlati al voto. SDG Engagement intende 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)	13.51%	6	15
Environmental	7.39%	3	12
Social	0.00%	0	0
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	0.00%	0	0
Voting Related	6.12%	3	3
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 Smart Energy è un comparto gestito in maniera attiva che investe a livello globale in società che forniscono tecnologie per la produzione di energia pulita, la distribuzione, le infrastrutture di gestione dell'energia e l'efficienza energetica. La selezione di tali titoli azionari si basa sull'analisi fondamentale. L'obiettivo del Comparto è ottenere rendimenti migliori rispetto all'indice. Il Comparto 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. L'obiettivo del Comparto è inoltre quello di ottenere rendimenti migliori rispetto all'indice. 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.

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 promuove la decarbonizzazione del settore energetico globale tramite investimenti in fonti energetiche pulite, prodotti e infrastrutture a basso consumo e l'elettrificazione dei settori industriale, dei trasporti e del riscaldamento. A questo fine, la strategia investe in società che contribuiscono agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) dell'ONU: Obiettivo di Energia pulita e accessibile, Lavoro dignitoso e crescita economica, Industria, innovazione e infrastrutture, Città e comunità sostenibili e Azione per il clima. Il fondo integra i fattori ESG (Environmental, Social e Governance) nel processo di investimento, e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni, obiettivi di riduzione delle emissioni di carbonio e il voto per procura.

CV del gestore

Roman Boner è Portfolio Manager della strategia Robeco Smart Energy, nonché membro del team Thematic Investing. Prima di entrare in Robeco, nel 2021, era Senior Portfolio Manager presso Woodman Asset Management. In precedenza, ha trascorso sei anni in Swisscanto (in seguito parte di Zurich Kantonalbank) come Senior Portfolio Manager responsabile del fondo titoli azionari globali sostenibili e co-manager del fondo tematico Global Water and Climate Fund. La carriera di Roman ha avuto inizio nel 1996 in UBS dove ha lavorato in varie divisioni tra cui Private Banking, Asset Management e Trading. Nel 2003, è diventato Portfolio Manager presso UBS Global Asset Management e, a partire dal 2005, si è dedicato a titoli azionari tematici sostenibili comprendenti account di efficienza energetica e cambiamento climatico. Roman si è laureato presso l'Università di Scienze Applicate di Zurigo in Economia e Commercio ed è titolare di una certificazione CFA®. Michael Studer è Co-Portfolio Manager della strategia Robeco Smart Energy, nonché membro del team Thematic Investing. Prima di entrare in Robeco nel 2021, ha trascorso tre anni presso Acoro Asset Management, dove ha ricoperto il ruolo di gestore degli investimenti, focalizzato sul settore IT (semiconduttori, software e internet). In precedenza, ha lavorato come Senior Equity Analyst coprendo il settore IT presso Julius Bär, Bank J. Safra Sarasin e in veste di analista sell-side presso Bank am Bellevue, per un totale di 10 anni. Michael ha iniziato la sua carriera nel 2007, come consulente per la strategia e le operazioni nel settore dei servizi finanziari presso Deloitte. Michael ha conseguito un dottorato di ricerca in contabilità e controllo e una laurea in gestione dell'informazione e delle tecnologie presso l'Università di San Gallo (HSG), oltre a un master in gestione internazionale presso la Community of European Management Schools (CEMS). Ha svolto i suoi studi anche presso il Rensselaer Polytechnic Institute (RPI) di Troy, New York (Stati Uniti). Sanaa Hakim è Co-Portfolio Manager della strategia Robeco Smart Energy e membro del team Thematic Investing. È entrata a far parte di Robeco nel 2021 e vanta 12 anni di esperienza negli investimenti. In precedenza Sanaa ha rivestito i ruoli di professionista degli investimenti azionari globali presso Independent Franchise Partners e di analista generalista presso Capital Group per 5 anni a Londra. Sanaa ha iniziato la sua carriera nel 2011 in Ernst and Young nella divisione Assurance and Advisory a Parigi. Sanaa ha conseguito un MBA presso la University of Chicago Booth e un MSc in Gestione patrimoniale e del rischio presso la EDHEC 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 0,01% del valore netto dell'investimento del fondo. Questa imposta è inclusa nel valore netto dell'investimento 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.