

# Robeco Corporate Hybrid Bonds M2H EUR

Gestore del fondo  
Indice

Daniel Ender, Jan Willem Knoll since: 01-10-2023  
Bloomberg Global Corporate Hybrids 3% Issuer Cap (hedged into EUR)

Politica d'investimento

Robeco Corporate Hybrid Bonds è gestito in maniera attiva e investe in obbligazioni corporate ibride globali di emittenti non finanziari. La selezione di tali obbligazioni si basa sull’analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Le corporate ibride sono obbligazioni fortemente subordinate con caratteristiche assimilabili alle azioni. Le obbligazioni sono emesse principalmente da società investment grade. Il fondo seleziona le migliori obbligazioni ibride della categoria, con le migliori caratteristiche di rischio-rendimento.

General Facts

|                              |                                            |
|------------------------------|--------------------------------------------|
| Morningstar                  | ★★★                                        |
| Tipologia di fondo           | Obbligazionario                            |
| Valuta                       | EUR                                        |
| Dimensione del fondo         | EUR 281.135.880                            |
| Aum della share class        | EUR 1.355.932                              |
| Azioni in circolazione       | 12.326                                     |
| Data prima NAV               | 18-09-2018                                 |
| Chiusura anno finanziario    | 31-12                                      |
| Negoziabile giornalmente     | Sì                                         |
| Dividendo pagato             | No                                         |
| Ex-ante tracking error limit | 5,00%                                      |
| Società di Gestione          | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

Rendimenti

|                                                 | Fondo  | Indice |
|-------------------------------------------------|--------|--------|
| 1 m                                             | -0,73% | -0,68% |
| 3 m                                             | 0,31%  | 0,51%  |
| YTD                                             | -0,53% | 0,71%  |
| 1 Anno                                          | 1,07%  | 2,70%  |
| 2 Anni                                          | 3,10%  | 4,61%  |
| 3 Anni                                          | 4,92%  | 6,21%  |
| 5 Anni                                          | 0,35%  | 1,82%  |
| Dal 09-2018                                     | 1,22%  | 2,87%  |
| Annualizzati (per periodi superiori ad un anno) |        |        |

Rendimenti annuali

|                     | Fondo   | Indice  |
|---------------------|---------|---------|
| 2025                | 4,61%   | 5,68%   |
| 2024                | 6,34%   | 7,41%   |
| 2023                | 7,13%   | 8,69%   |
| 2022                | -12,51% | -11,49% |
| 2021                | -1,39%  | 1,76%   |
| 2023-2025           | 6,02%   | 7,25%   |
| 2021-2025           | 0,56%   | 2,13%   |
| Annualizzati (anni) |         |         |

Valore del fondo (NAV)

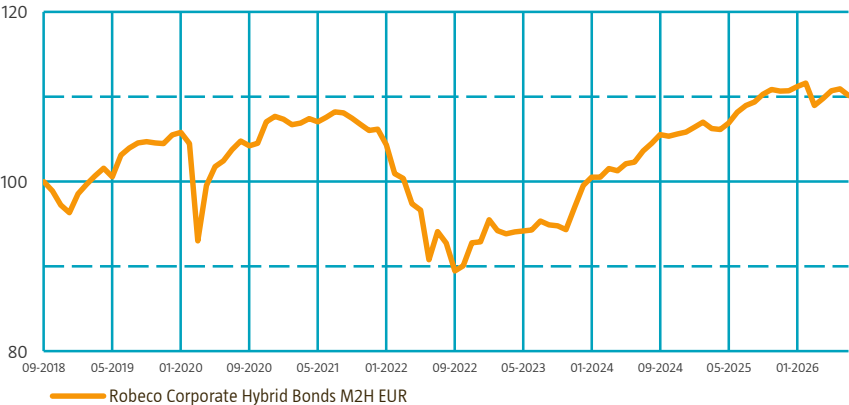
|                              |     |        |
|------------------------------|-----|--------|
| 31-07-26                     | EUR | 110,01 |
| High Ytd (26-02-26)          | EUR | 111,92 |
| Valore minimo YTD (30-03-26) | EUR | 108,50 |

Costi del fondo

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Spese correnti             | 1,97%   |
| Commissioni di gestione    | 1,75%   |
| Commissioni di performance | Nessuna |
| Commissioni amministrative | 0,16%   |

Rendimenti

Valore di riferimento (fino a 31-07-2026) - Fonte: Robeco



Rating Allocation

|                             | Fondo | Indice |
|-----------------------------|-------|--------|
| AA                          | 6,9%  | -      |
| A                           | 9,4%  | 11,9%  |
| BAA                         | 78,2% | 88,1%  |
| BA                          | 4,1%  | -      |
| Liquidità e altri strumenti | 1,4%  | -      |

Ripartizione denominazione valutaria

|                     | Fondo | Indice |
|---------------------|-------|--------|
| Euro                | 57,1% | 53,2%  |
| Dollaro USA         | 34,0% | 45,1%  |
| Sterlina Britannica | 7,5%  | 1,7%   |

Duration Allocation

|                     | Fondo | Indice |
|---------------------|-------|--------|
| Euro                | 2,0   | 2,0    |
| Dollaro USA         | 2,0   | 2,0    |
| Sterlina Britannica | 0,1   | 0,1    |
| Altro               | 0,0   | -      |

Subordination type allocation

|                             | Fondo | Indice |
|-----------------------------|-------|--------|
| Ibridi                      | 89,5% | 100,0% |
| Senior                      | 9,2%  | -      |
| Liquidità e altri strumenti | 1,4%  | -      |

Corporate Hybrid Bonds

Le prime 10 posizioni per dimensioni

| Posizioni                           |
|-------------------------------------|
| OMV AG                              |
| Repsol Europe Finance Sarl          |
| Oncor Electric Delivery Co LLC      |
| RWE AG                              |
| Sempra                              |
| NextEra Energy Capital Holdings Inc |
| Enbridge Inc                        |
| Engie SA                            |
| Volkswagen International Finance NV |
| TotalEnergies SE                    |
| Totale                              |

| Settore          | %     |
|------------------|-------|
| Industriali      | 6,53  |
| Industriali      | 5,07  |
| Servizi pubblici | 4,97  |
| Servizi pubblici | 4,97  |
| Servizi pubblici | 4,94  |
| Servizi pubblici | 4,94  |
| Industriali      | 4,90  |
| Servizi pubblici | 4,87  |
| Industriali      | 4,59  |
| Industriali      | 4,56  |
|                  | 50,33 |

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 M2H EUR

Registrato in

Italia, Lussemburgo, Svizzera

Politica valutaria

Tutti i rischi valutari sono coperti.

Statistiche del fondo

|                            | 3 Anni | 5 Anni |
|----------------------------|--------|--------|
| Ex-Post Tracking Error (%) | 0,51   | 1,00   |
| Information ratio          | 1,50   | 0,54   |
| Indice di Sharpe           | 1,34   | 0,06   |
| Alfa (%)                   | 0,43   | 0,56   |
| Beta                       | 1,09   | 1,11   |
| Standard deviation         | 3,11   | 5,44   |
| Utile mensile max. (%)     | 2,95   | 3,78   |
| Perdita mensile max. (%)   | -2,20  | -5,86  |

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

Gestione del rischio

La gestione del rischio è pienamente integrata nel processo di investimento così da assicurare che le posizioni del fondo rimangano in ogni momento all'interno dei limiti stabiliti.

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      | LU1874123828 |
| Bloomberg | ROCM2HE LX   |
| Valoren   | 43546288     |

Hit ratio

|                                                                  | 3 Anni | 5 Anni |
|------------------------------------------------------------------|--------|--------|
| Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)                     | 23     | 35     |
| Hit ratio (%)                                                    | 63,9   | 58,3   |
| Mercato al rialzo (mesi)                                         | 28     | 38     |
| Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi) | 18     | 24     |
| Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)               | 64,3   | 63,2   |
| Mercato al ribasso (mesi)                                        | 8      | 22     |
| Months Outperformance Bear                                       | 5      | 11     |
| Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)              | 62,5   | 50,0   |

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

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. Le obbligazioni corporate sono investimenti più rischiosi e volatili rispetto ai titoli di Stato.
- Il fondo può utilizzare strumenti derivati per raggiungere i propri obiettivi di investimento. Questi strumenti possono creare una leva finanziaria, aumentando l'esposizione del fondo alle fluttuazioni del mercato.
- Una controparte (in derivati) può essere inadempiente in relazione al rispetto dei propri obblighi; questo rischio viene mitigato dallo scambio di garanzie.
- 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 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](http://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](http://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.