

Robeco Euro Credit Bonds D EUR

Gestore del fondo
Indice

Jan Willem de Moor, Jan Willem Knoll, Joost Breeuwsma since: 01-05-2005
Bloomberg Euro Aggregate: Corporates

Politica d'investimento

Robeco Euro Credit Bonds è un fondo a gestione attiva che offre un'esposizione diversificata al credito societario europeo di qualità investment grade. Il fondo può investire in misura limitata al di fuori del Benchmark in debito con rating elevato, debito cartolarizzato e obbligazioni non denominate in euro. Tutti i rischi derivanti dalle fluttuazioni dei tassi di cambio sono oggetto di copertura. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. I driver di performance sono il posizionamento top-down sul beta e la selezione degli emittenti bottom-up. L'obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine.

General Facts

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 1.138.881.269
Dimensione della classe di azioni	EUR 19.622.928
Azioni in circolazione	129.756
Data prima NAV	01-04-2005
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	3,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

Valore di riferimento (until 31-12-2025) - Fonte: Robeco


Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	-0,24%	-0,19%
3 m	0,08%	0,27%
YTD	2,27%	3,03%
1 Anno	2,27%	3,03%
2 Anni	3,29%	3,88%
3 Anni	4,84%	5,30%
5 Anni	-0,35%	-0,03%
10 Anni	1,23%	1,45%
Since 04-2005	2,01%	2,80%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

Sector Allocation

	Fondo	Indice		
Finanziari	50,8%	42,7%	Subordinated	0,0%
Industriali	28,5%	49,0%	Liquidità e altri strumenti	2,3%
Servizi pubblici	5,1%	8,2%		-
Agenzie	3,8%	-		-
Obbligazioni garantite	3,1%	-		-
Titoli di Stato	2,8%	-		-
ABS	2,4%	-		-
Autorità locali	0,6%	-		-
Titoli sovrani	0,6%	-		-
Liquidità e altri strumenti	2,3%	-		-

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	2,27%	3,03%
2024	4,32%	4,74%
2023	8,01%	8,19%
2022	-13,51%	-13,65%
2021	-1,39%	-0,97%
2023-2025	4,84%	5,30%
2021-2025 Annualizzati (anni)	-0,35%	-0,03%

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	8,5%	0,4%
AA	5,7%	6,9%
A	38,3%	42,6%
BAA	41,7%	50,1%
BA	3,5%	-
Liquidità e altri strumenti	2,3%	-

Valore del fondo (NAV)

31-12-25	EUR	151,23
High Ytd (31-10-25)	EUR	152,25
Valore minimo YTD (14-01-25)	EUR	146,47

Ripartizione denominazione valutaria

Euro	96,0%	100,0%
Sterlina Britannica	1,0%	-
Dollaro USA	0,7%	-

Costi del fondo

Spese correnti	0,92%
Commissioni di gestione	0,70%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Euro	4,5	4,5
Sterlina Britannica	0,0	-
Dollaro USA	0,0	-
Franco Svizzero	0,0	-
Japanese Yen	0,0	-
Altro	0,0	-

Subordination type allocation

	Fondo	Indice
Senior	83,8%	90,1%
Tier 2	10,8%	6,2%
Ibridi	2,4%	3,7%
Tier 1	0,8%	-

Robeco Euro Credit Bonds

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni

BNP Paribas SA
Societe Generale SA
Raiffeisen Bank International AG
Commerzbank AG
Erste Group Bank AG
ING Groep NV
BHP Billiton Finance Ltd
Linde PLC
HSBC Holdings PLC
Lloyds Banking Group PLC
Total

Settore	%
Finanziari	2,30
Finanziari	1,84
Finanziari	1,81
Finanziari	1,71
Finanziari	1,51
Finanziari	1,48
Industriali	1,46
Industriali	1,45
Finanziari	1,39
Finanziari	1,36
Total	16,31

Profilo di sostenibilità

	Full ESG Integration
	Engagement

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

Statistiche del fondo

Ex-Post Tracking Error (%)	3 Anni	5 Anni
Information ratio	0,35	0,46
Indice di Sharpe	1,76	1,30
Alpha (%)	0,88	-0,22
Beta	0,56	0,57
Standard deviation	1,01	0,99
Utile mensile max. (%)	3,35	5,20
Perdita mensile max. (%)	2,79	4,30
I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni.	-1,52	-4,06

Hit ratio

Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	3 Anni	5 Anni
Hit ratio (%)	24	41
Mercato al rialzo (mesi)	66,7	68,3
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	26	34
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	17	21
Mercato al ribasso (mesi)	65,4	61,8
Months Outperformance Bear	10	26
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	7	20
I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni.	70,0	76,9

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	24	41
Hit ratio (%)	66,7	68,3
Mercato al rialzo (mesi)	26	34
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	17	21
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	65,4	61,8
Mercato al ribasso (mesi)	10	26
Months Outperformance Bear	7	20
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	70,0	76,9

Registrato in

Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Perù, Spagna, Svizzera, Regno Unito

Politica valutaria

Tutti i rischi valutari sono coperti.

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

Nessuna distribuzione del dividendo. Tutti i redditi vengono reinvestiti e convertiti in guadagni in termini di prezzo.

Codici del fondo

ISIN	LU0213453771
Bloomberg	ROECRBD LX
Sedol	B83TOY3
WKN	A0D9JD
Valoren	2076501

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.

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.