

Robeco Euro Government Bonds D EUR

Gestore del fondo
Indice

Michiel de Bruin, Stephan van IJzendoorn since: 01-09-2010
Bloomberg Euro Aggregate: Treasury

Politica d'investimento

Robeco Euro Government Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe prevalentemente in titoli di stato denominati in euro. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il fondo investe in obbligazioni denominate in euro emesse da Paesi membri dell'UEM, tramite un processo di investimento che combina elementi di tipo top-down e bottom-up. L'analisi dei fondamentali viene eseguita sui seguenti tre driver di performance: allocazione per Paese, gestione della duration (con sensibilità ai tassi di interesse) e posizionamento sulla curva dei rendimenti. I punteggi ESG nazionali fanno parte della nostra analisi bottom-up.

General Facts

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 1.038.297.755
Dimensione della classe di azioni	EUR 81.314.615
Azioni in circolazione	529.210
Data prima NAV	01-04-2005
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	3,50%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

Valore di riferimento (until 30-11-2025) - Fonte: Robeco



Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	0,05%	-0,03%
3 m	1,44%	1,34%
YTD	2,18%	1,19%
1 Anno	0,66%	-0,21%
2 Anni	3,68%	3,37%
3 Anni	2,06%	1,76%
5 Anni	-2,77%	-2,73%
10 Anni	-0,12%	0,07%
Since 04-2005	2,10%	2,51%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

Sector Allocation

	Fondo	Indice		
Titoli di Stato	86,3%	100,0%	Franco Svizzero	0,0
Agenzie	4,6%	-	Dollaro USA	0,0
Sovranazionale	3,4%	-	Romanian New Leu	0,0
Titoli sovrani	3,3%	-	Altro	0,0
Autorità locali	1,1%	-		
Liquidità e altri strumenti	1,4%	-		

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2024	1,10%	1,88%
2023	6,79%	7,13%
2022	-18,25%	-18,46%
2021	-3,69%	-3,46%
2020	5,57%	4,99%
2022-2024	-4,08%	-3,81%
2020-2024 Annualizzati (anni)	-2,14%	-2,04%

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	35,6%	23,3%
AA	8,5%	11,5%
A	23,7%	41,9%
BAA	30,8%	23,3%
Liquidità e altri strumenti	1,4%	-

Country Allocation

	Fondo	Indice
Italia	24,6%	22,2%
Germania	24,4%	18,9%
Spagna	10,8%	14,2%
Francia	9,6%	23,6%
Paesi Bassi	8,2%	4,2%
Belgio	3,4%	5,0%
Sovranazionale	3,4%	-
Bulgaria	3,3%	-
Grecia	2,9%	1,1%
Austria	2,7%	3,5%
Finlandia	1,3%	1,7%
Altro	3,9%	5,8%
Liquidità e altri strumenti	1,4%	-

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Euro	7,2	7,1
Sterlina Britannica	0,2	-
Norwegian Kroner	0,0	-
Corona Svedese	0,0	-
Corona Ceca	0,0	-
Fiorino Ungherese	0,0	-
Poland New Zloty	0,0	-
Dollaro di Hong Kong	0,0	-

Robeco Euro Government Bonds

Statistiche del fondo

Ex-Post Tracking Error (%)	0,94	0,84
Information ratio	1,02	0,68
Indice di Sharpe	-0,04	-0,56
Alpha (%)	1,03	0,75
Beta	1,06	1,03
Standard deviation	6,17	6,77
Utile mensile max. (%)	4,17	4,17
Perdita mensile max. (%)	-4,20	-4,95

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

3 Anni	5 Anni
0,94	0,84
1,02	0,68
-0,04	-0,56
1,03	0,75
1,06	1,03
6,17	6,77
4,17	4,17
-4,20	-4,95

Profilo di sostenibilità

 Full ESG Integration
 Engagement
 Obiettivo ESG
Esclusione basata su screening negativi
≥ 15%
Obiettivo di punteggio ESG
Esclusione basata su screening negativi
≥ 15%
↑ N/A

Hit ratio

Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	27	39
Hit ratio (%)	75,0	65,0
Mercato al rialzo (mesi)	18	26
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	16	18
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	88,9	69,2
Mercato al ribasso (mesi)	18	34
Months Outperformance Bear	11	21
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	61,1	61,8

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

3 Anni	5 Anni
27	39
75,0	65,0
18	26
16	18
88,9	69,2
18	34
11	21
61,1	61,8

Forma giuridica

Società d'investimento a capitale variabile costituita in conformità con la Legge del Lussemburgo (SICAV)	Aperto
Struttura del fondo	Si
UCITS IV	Si
Classe di Azioni	D EUR

Registrato in

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

Politica valutaria

Il fondo non è esposto al rischio valutario in quanto investe in obbligazioni denominate in Euro.

Gestione del rischio

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

Politica dei dividendi

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

Codici del fondo

ISIN	LU0213453268
Bloomberg	ROEGVBD LX
Sedol	B1HNV94
WKN	AOD9JB
Valoren	2076500

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.