

# 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

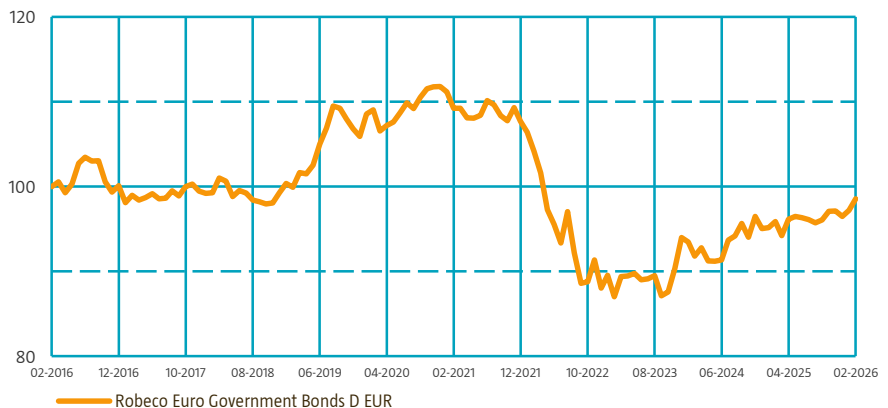
Robeco Euro Government Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe prevalentemente in titoli di stato denominati in euro. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il fondo investe in obbligazioni 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 1.070.363.227
Dimensione della classe di azioni	EUR 78.689.907
Azioni in circolazione	504.572
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 28-02-2026) - Fonte: Robeco



## Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	1,43%	1,43%
3 m	1,50%	1,49%
YTD	2,18%	2,13%
1 Anno	2,82%	2,20%
2 Anni	3,61%	3,15%
3 Anni	4,25%	3,87%
5 Anni	-2,03%	-1,98%
10 Anni	-0,14%	0,03%
Since 04-2005	2,15%	2,55%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

## Sector Allocation

	Fondo	Indice			
Titoli di Stato	82,2%	100,0%	Franco Svizzero	0,0	-
Titoli sovrani	6,1%	-	Dollaro di Hong Kong	0,0	-
Sovranazionale	5,5%	-	Dollaro USA	0,0	-
Agenzie	5,3%	-	Altro	0,0	-
Autorità locali	1,1%	-			
Liquidità e altri strumenti	-0,1%	-			

## Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	1,50%	0,56%
2024	1,10%	1,88%
2023	6,79%	7,13%
2022	-18,25%	-18,46%
2021	-3,69%	-3,46%
2023-2025	3,10%	3,15%
2021-2025	-2,91%	-2,88%
Annualizzati (anni)		

## Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	34,4%	22,9%
AA	9,6%	11,9%
A	25,4%	42,3%
BAA	30,7%	22,9%
Liquidità e altri strumenti	-0,1%	-

## Country Allocation

	Fondo	Indice
Italia	22,1%	21,8%
Germania	21,1%	18,8%
Spagna	10,9%	14,3%
Francia	10,3%	23,7%
Paesi Bassi	8,1%	4,0%
Sovranazionale	5,5%	-
Belgio	4,9%	5,1%
Bulgaria	3,9%	-
Grecia	3,1%	1,1%
Austria	2,4%	3,6%
Portogallo	2,1%	2,0%
Altro	5,6%	5,6%
Liquidità e altri strumenti	-0,1%	-

## Valore del fondo (NAV)

28-02-26	EUR	155,95
High Ytd (27-02-26)	EUR	155,95
Valore minimo YTD (02-01-26)	EUR	152,12

## Costi del fondo

Spese correnti		0,63%
Commissioni di gestione		0,42%
Commissioni di performance	Nessuna	
Commissioni amministrative		0,16%

## Duration Allocation

	Fondo	Indice
Euro	7,2	7,2
Sterlina Britannica	0,1	-
Fiorino Ungherese	0,1	-
Poland New Zloty	-0,1	-
Norwegian Kroner	0,0	-
Corona Svedese	0,0	-
Corona Ceca	0,0	-
Romanian New Leu	0,0	-

## Robeco Euro Government Bonds

## Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,87	0,84
Information ratio	1,19	0,69
Indice di Sharpe	0,38	-0,47
Alpha (%)	0,93	0,74
Beta	1,10	1,03
Standard deviation	5,20	6,78
Utile mensile max. (%)	4,17	4,17
Perdita mensile max. (%)	-2,61	-4,95

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

## Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	28	40
Hit ratio (%)	77,8	66,7
Mercato al rialzo (mesi)	19	27
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	17	20
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	89,5	74,1
Mercato al ribasso (mesi)	17	33
Months Outperformance Bear	11	20
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	64,7	60,6

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

## Forma giuridica

Società d'investimento a capitale variabile costituita in conformità con la Legge del Lussemburgo (SICAV)  
Struttura del fondo Aperto  
UCITS IV Sì  
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	A0D9JB
Valoren	2076500

## 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. Questo fondo investe principalmente in 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.
- I fattori di rischio legati alla sostenibilità possono avere un impatto negativo sui rendimenti degli investimenti. Questo fondo promuove le caratteristiche ESG, ma non si prefigge alcun obiettivo di sostenibilità.

## 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, vi consigliamo di 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.