

# Robeco Euro Government Bonds E 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 2.782.602
Azioni in circolazione	28.188
Data prima NAV	12-04-2012
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	Si
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	0,06%	-0,03%
3 m	1,44%	1,34%
YTD	2,18%	1,19%
1 Anno	0,65%	-0,21%
2 Anni	3,68%	3,37%
3 Anni	2,06%	1,76%
5 Anni	-2,77%	-2,73%
10 Anni	-0,10%	0,07%
Since 04-2012	1,53%	1,88%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

## Sector Allocation

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

## Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2024	1,11%	1,88%
2023	6,80%	7,13%
2022	-18,25%	-18,46%
2021	-3,69%	-3,46%
2020	5,57%	4,99%
2022-2024	-4,07%	-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	-
Franco Svizzero	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
↑ N/A
≥ 15%

## 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	E EUR
Classe di Azioni	

## Registrato in

Austria, Belgio, Germania, Italia, Lussemburgo, Singapore, Svizzera

## 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

Il fondo distribuisce un dividendo con cadenza annuale. Il fondo intende distribuire un dividendo del 3% - 4%. I dividendi cui si fa riferimento sono dividendi target e sono soggetti a cambiamenti in conseguenza delle condizioni di mercato.

## Codici del fondo

ISIN	LU0770131059
Bloomberg	ROBEGEH LX
Sedol	B71BWG6
WKN	A14NPX
Valoren	18331610

## 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.