

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

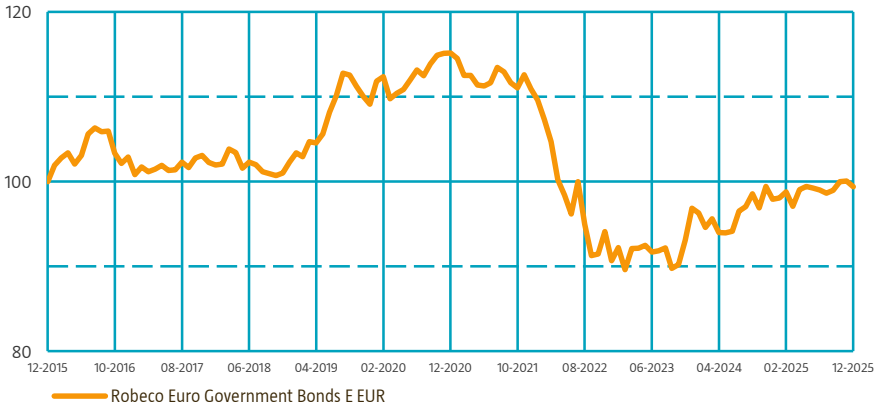
Robeco Euro Government Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe prevalentemente in titoli di stato denominati in euro. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il fondo investe in obbligazioni 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 1.030.191.120
Dimensione della classe di azioni	EUR 2.998.703
Azioni in circolazione	30.583
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 31-12-2025) - Fonte: Robeco



Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	-0,68%	-0,63%
3 m	0,40%	0,25%
YTD	1,48%	0,56%
1 Anno	1,48%	0,56%
2 Anni	1,30%	1,22%
3 Anni	3,10%	3,15%
5 Anni	-2,91%	-2,88%
10 Anni	-0,06%	0,11%
Since 04-2012	1,47%	1,83%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

Sector Allocation

	Fondo	Indice			
Titoli di Stato	85,8%	100,0%	Franco Svizzero	0,0	-
Agenzie	4,6%	-	Dollaro di Hong Kong	0,0	-
Sovranazionale	3,7%	-	Dollaro USA	0,0	-
Titoli sovrani	3,4%	-	Altro	0,0	-
Autorità locali	1,1%	-			
Liquidità e altri strumenti	1,5%	-			

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	1,48%	0,56%
2024	1,11%	1,88%
2023	6,80%	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)		

Valore del fondo (NAV)

31-12-25	EUR	98,05
High Ytd (21-10-25)	EUR	98,97
Valore minimo YTD (06-03-25)	EUR	96,06

Costi del fondo

Spese correnti	0,64%
Commissioni di gestione	0,42%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	35,5%	23,1%
AA	8,5%	11,6%
A	23,7%	42,0%
BAA	30,9%	23,3%
Liquidità e altri strumenti	1,5%	-

Country Allocation

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

Duration Allocation

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

Robeco Euro Government Bonds

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,92	0,84
Information ratio	0,91	0,69
Indice di Sharpe	0,18	-0,59
Alpha (%)	0,81	0,77
Beta	1,10	1,03
Standard deviation	5,61	6,77
Utile mensile max. (%)	4,17	4,17
Perdita mensile max. (%)	-2,78	-4,95


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


Hit ratio


	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	27	40
Hit ratio (%)	75,0	66,7
Mercato al rialzo (mesi)	18	25
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	16	18
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	88,9	72,0
Mercato al ribasso (mesi)	18	35
Months Outperformance Bear	11	22
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	61,1	62,9

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

Profilo di sostenibilità

 Full ESG Integration

 Engagement

 Obiettivo ESG

Esclusione basata su screening negativi ≥ 15%

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	E EUR

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	BZ1BWG6
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.

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.