

# 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

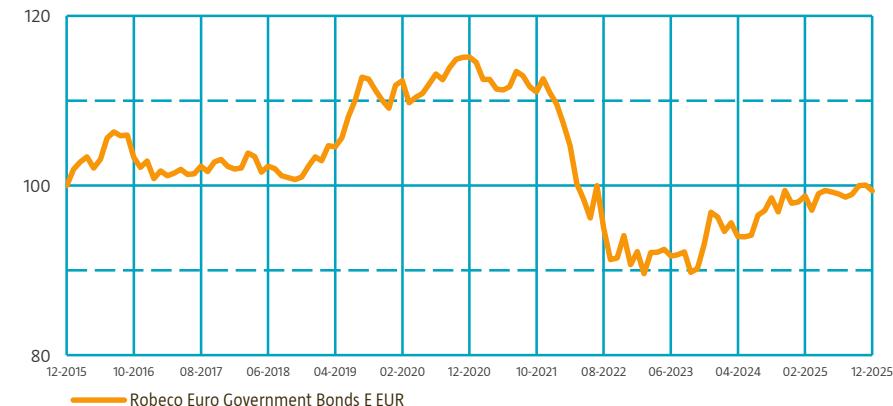
Robeco Euro Government Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe prevalentemente in titoli di stato denominati in euro. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il fondo investe in obbligazioni 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 Annualizzati (anni)	-2,91%	-2,88%

## 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

Ex-Post Tracking Error (%)	
Information ratio	
Indice di Sharpe	
Alpha (%)	
Beta	
Standard deviation	
Utile mensile max. (%)	
Perdita mensile max. (%)	

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

3 Anni	5 Anni
0,92	0,84
0,91	0,69
0,18	-0,59
0,81	0,77
1,10	1,03
5,61	6,77
4,17	4,17
-2,78	-4,95

## Profilo di sostenibilità

 Full ESG Integration
 Engagement
 Obiettivo ESG
Esclusione basata su screening negativi ≥ 15%

## Hit ratio

Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	
Hit ratio (%)	
Mercato al rialzo (mesi)	
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	
Mercato al ribasso (mesi)	
Months Outperformance Bear	
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	

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

3 Anni	5 Anni
27	40
75,0	66,7
18	25
16	18
88,9	72,0
18	35
11	22
61,1	62,9

## 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	ROBEGH 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](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.