

Robeco European High Yield Bonds DH EUR

**Gestore del fondo
Indice**

Roeland Moraal, Daniel de Koning, Sander Bus, Christiaan Lever since: 03-10-2005
 Bloomberg Pan-European HY Corporate ex Financials 2.5% Issuer Constraint index

Politica d'investimento

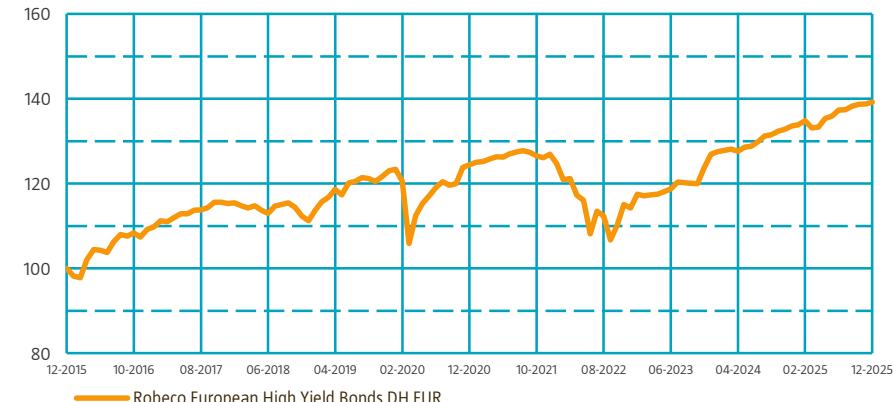
Robeco European High Yield Bonds è un fondo a gestione attiva che investe prevalentemente in obbligazioni con un rating di tipo sub-investment, per lo più di emittenti europei. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il portafoglio è ampiamente diversificato, con una tendenza strutturale verso la parte del settore high yield che presenta un rating migliore (BB/B). I driver di performance sono il posizionamento top-down sul beta e la selezione degli emittenti bottom-up.

General Facts

Morningstar	
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 337.415.975
Dimensione della classe di azioni	EUR 13.854.932
Azioni in circolazione	53.166
Data prima NAV	03-10-2005
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	5,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

Valore di riferimento (until 31-12-2025) - Fonte: Robeco


Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	0,35%	0,37%
3 m	0,75%	0,63%
YTD	4,27%	4,92%
1 Anno	4,27%	4,92%
2 Anni	4,73%	5,96%
3 Anni	6,83%	8,26%
5 Anni	2,27%	3,39%
10 Anni	3,37%	4,18%
Since 10-2005	4,84%	5,42%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

Sector Allocation

	Fondo	Indice
Beni di consumo ciclici	21,8%	26,0%
Comunicazioni	15,1%	23,1%
Beni di consumo non ciclici	14,5%	13,4%
Beni di investimento	10,7%	8,6%
Bancari	9,9%	-
Industriali	8,6%	5,9%
Tecnologia	4,2%	4,5%
Utenze (Altro)	3,1%	3,4%
Assicurativo	2,5%	-
Industriali (Altro)	2,3%	3,1%
Owned No Guarantee	1,2%	-
Altro	2,8%	12,1%
Liquidità e altri strumenti	3,3%	-

Rating Allocation

	Fondo	Indice
BAA	6,2%	-
BA	63,5%	63,0%
B	21,9%	31,3%
CAA	4,3%	5,4%
CA	0,0%	0,1%
C	0,0%	0,1%
NR	0,8%	-
Liquidità e altri strumenti	3,3%	-

Costi del fondo

Spese correnti	1,35%
Commissioni di gestione	1,10%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Ripartizione denominazione valutaria

	Fondo	Indice
Euro	85,7%	90,3%
Sterlina Britannica	10,8%	9,6%
Dollaro USA	0,2%	-
Corona Svedese	0,0%	0,1%
Franco Svizzero	0,0%	-

Robeco European High Yield Bonds

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni

ZF Europe Finance BV	
Telefonica Europe BV	
Forvia SE	
Thames Water Utilities Finance PLC	
Schaeffler AG	
Fibercop SpA	
RCI Banque SA	
Crown European Holdings SACA	
Essendi SA	
IQVIA Inc	
Total	18,96

Settore	%
Beni di consumo ciclici	2,64
Comunicazioni	2,33
Beni di consumo ciclici	1,85
Utenze (Altro)	1,85
Beni di consumo ciclici	1,82
Comunicazioni	1,77
Beni di consumo ciclici	1,75
Beni di investimento	1,70
Beni di consumo ciclici	1,65
Beni di consumo non ciclici	1,60
	18,96

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,60	0,89
Information ratio	-0,05	0,21
Indice di Sharpe	1,75	0,30
Alpha (%)	0,14	0,14
Beta	0,97	1,03
Standard deviation	3,00	6,21
Utile mensile max. (%)	3,25	5,12
Perdita mensile max. (%)	-1,13	-6,73

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	16	30
Hit ratio (%)	44,4	50,0
Mercato al rialzo (mesi)	32	46
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	14	22
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	43,8	47,8
Mercato al ribasso (mesi)	4	14
Months Outperformance Bear	2	8
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	50,0	57,1

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

Profilo di sostenibilità

-  Full ESG Integration
-  Engagement

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	DH EUR

Registrato in

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

Politica valutaria

Tutti i rischi valutari sono coperti.

Gestione del rischio

La gestione del rischio è completamente integrata nel processo di investimento onde assicurare che le posizioni corrispondano sempre alle linee guida predefinite.

Politica dei dividendi

Il fondo non distribuisce dividendi. Il reddito prodotto si riflette sul prezzo delle sue azioni. L'intero utile si riflette quindi sull'andamento del corso delle azioni.

Codici del fondo

ISIN	LU0226953981
Bloomberg	RGCEHBD LX
Sedol	B84SD17
WKN	A0HGD6
Valoren	2242471

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.