

Robeco European High Yield Bonds DH EUR

Gestore del fondo Indice

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

Politica d'investimento

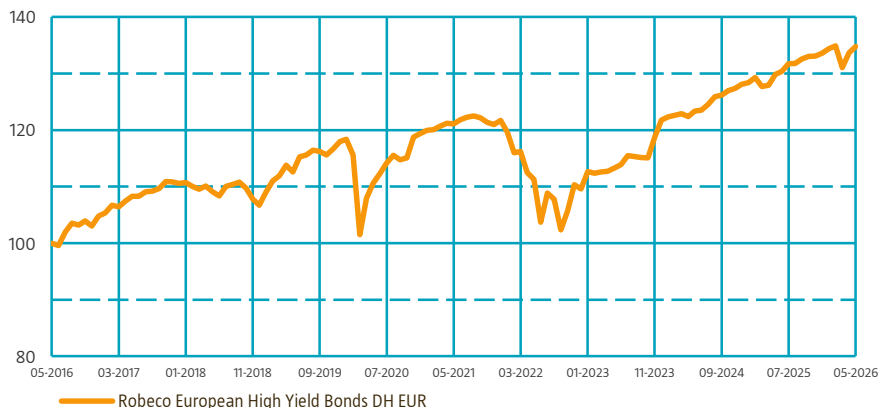
Robeco European High Yield Bonds è un fondo a gestione attiva che investe prevalentemente in obbligazioni con un rating di tipo sub-investment, per lo più di emittenti europei. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale 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 294.706.088
Aum della share class	EUR 14.043.286
Azioni in circolazione	53.403
Data prima NAV	03-10-2005
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	5,00%
Società di Gestione	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

Valore di riferimento (fino a 31-05-2026) - Fonte: Robeco



Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	0,86%	0,93%
3 m	-0,06%	0,23%
YTD	0,91%	1,09%
1 Anno	3,81%	4,00%
2 Anni	4,54%	5,58%
3 Anni	5,98%	7,13%
5 Anni	2,17%	3,13%
10 Anni	3,03%	3,83%
Dal 10-2005	4,79%	5,37%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	4,27%	4,92%
2024	5,19%	7,00%
2023	11,14%	13,00%
2022	-9,99%	-10,02%
2021	1,97%	3,51%
2023-2025	6,83%	8,26%
2021-2025	2,27%	3,39%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

31-05-26	EUR	262,97
High Ytd (26-02-26)	EUR	263,43
Valore minimo YTD (30-03-26)	EUR	255,21

Costi del fondo

Spese correnti	1,33%
Commissioni di gestione	1,10%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Sector Allocation

	Fondo	Indice
Beni di consumo ciclici	22,3%	25,2%
Comunicazioni	18,1%	22,8%
Beni di consumo non ciclici	15,3%	14,2%
Bancari	9,7%	-
Beni di investimento	8,8%	8,8%
Industriali	8,5%	6,5%
Tecnologia	3,1%	4,8%
UtENZE (Altro)	2,9%	3,0%
Assicurativo	2,5%	-
Industriali (Altro)	2,4%	3,0%
Trasporti	1,3%	5,4%
Altro	2,8%	6,2%
Liquidità e altri strumenti	2,3%	-

Rating Allocation

	Fondo	Indice
BAA	7,1%	-
BA	62,1%	62,9%
B	23,7%	31,8%
CAA	4,3%	5,1%
CA	0,0%	0,1%
C	0,0%	0,1%
NR	0,5%	-
Liquidità e altri strumenti	2,3%	-

Ripartizione denominazione valutaria

	Fondo	Indice
Euro	88,5%	91,3%
Sterlina Britannica	8,7%	8,6%
Dollaro USA	0,5%	-

Robeco European High Yield Bonds

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni

ZF Europe Finance BV
Telefonica Europe BV
Schaeffler AG
Fibercop SpA
Essendi SA
Forvia SE
Vodafone Group PLC
RCI Banque SA
Valeo SE
British Telecommunications PLC
Totale

Settore	%
Beni di consumo ciclici	2,48
Comunicazioni	2,42
Beni di consumo ciclici	2,15
Comunicazioni	2,07
Beni di consumo ciclici	1,75
Beni di consumo ciclici	1,73
Comunicazioni	1,72
Beni di consumo ciclici	1,71
Beni di consumo ciclici	1,65
Comunicazioni	1,61
Totale	19,29

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.

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,64	0,90
Information ratio	0,39	0,40
Indice di Sharpe	1,33	0,25
Alfa (%)	0,10	0,32
Beta	1,03	1,04
Standard deviation	3,40	6,42
Utile mensile max. (%)	3,25	5,12
Perdita mensile max. (%)	-2,71	-6,73

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	19	32
Hit ratio (%)	52,8	53,3
Mercato al rialzo (mesi)	32	45
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	18	24
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	56,3	53,3
Mercato al ribasso (mesi)	4	15
Months Outperformance Bear	1	8
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	25,0	53,3

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

Codici del fondo

ISIN	LU0226953981
Bloomberg	RGCEHBD LX
Sedol	B84SD17
WKN	AOHGD6
Valoren	2242471

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. Le obbligazioni ad alto rendimento comportano un rischio di insolvenza più elevato, il che rende questi fondi più volatili nell'ambito del reddito fisso.
- 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.
- Il fondo investe in attività che potrebbero diventare meno liquide in determinate condizioni di mercato, il che potrebbe incidere sul loro valore.
- Questo fondo promuove caratteristiche ESG, ma non si prefigge alcun obiettivo di investimento sostenibile. I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni d'investimento e possono avere un impatto sui rendimenti.

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, viaggiate 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.