

Robeco European High Yield Bonds EH 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

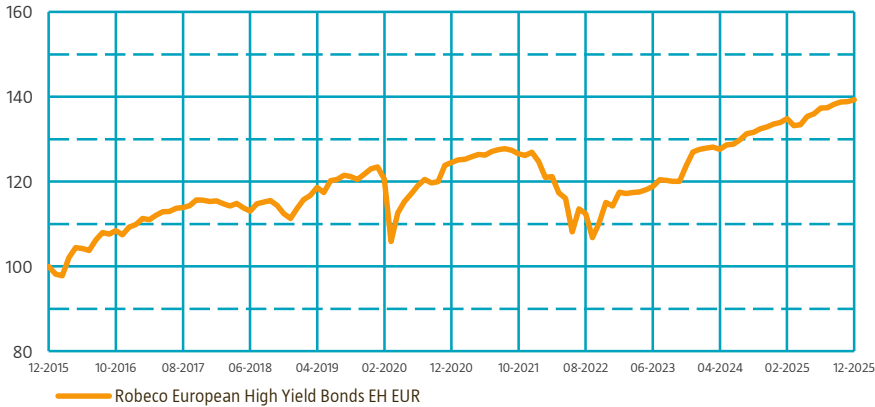
Robeco European High Yield Bonds è un fondo a gestione attiva che investe prevalentemente in obbligazioni con un rating di tipo sub-investment, per lo più di emittenti europei. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale 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 688.463
Azioni in circolazione	6.385
Data prima NAV	26-11-2014
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	Si
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	6,82%	8,26%
5 Anni	2,27%	3,39%
10 Anni	3,37%	4,18%
Since 11-2014	3,25%	3,93%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	4,27%	4,92%
2024	5,18%	7,00%
2023	11,14%	13,00%
2022	-9,98%	-10,02%
2021	1,96%	3,51%
2023-2025	6,82%	8,26%
2021-2025	2,27%	3,39%
Annualizzati (anni)		

Valore del fondo (NAV)

31-12-25	EUR	107,82
High Ytd (04-03-25)	EUR	108,27
Valore minimo YTD (16-04-25)	EUR	102,20

Costi del fondo

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

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%	-

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	Settore	%
ZF Europe Finance BV	Beni di consumo ciclici	2,64
Telefonica Europe BV	Comunicazioni	2,33
Forvia SE	Beni di consumo ciclici	1,85
Thames Water Utilities Finance PLC	Utenze (Altro)	1,85
Schaeffler AG	Beni di consumo ciclici	1,82
Fibercop SpA	Comunicazioni	1,77
RCI Banque SA	Beni di consumo ciclici	1,75
Crown European Holdings SACA	Beni di investimento	1,70
Essendi SA	Beni di consumo ciclici	1,65
IQVIA Inc	Beni di consumo non ciclici	1,60
Total		18,96

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 EH EUR

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,60	0,89
Information ratio	-0,05	0,22
Indice di Sharpe	1,75	0,30
Alpha (%)	0,14	0,14
Beta	0,97	1,03
Standard deviation	3,00	6,22
Utile mensile max. (%)	3,24	5,13
Perdita mensile max. (%)	-1,12	-6,73

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

Registrato in

Belgio, Italia, Lussemburgo, Singapore, Svizzera

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 distribuisce dividendi.

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.

Codici del fondo

ISIN	LU1143725106
Bloomberg	REHYBEE LX
Valoren	26162719

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.