

Robeco Financial Institutions Bonds M2 EUR

Gestore del fondo
Indice

Jan Willem de Moor, Jan Willem Knoll since: 16-05-2011
Bloomberg Euro Aggregate Corporates Financials Subordinated 2% Issuer Cap

Politica d'investimento

Robeco Financial Institutions Bonds è un fondo a gestione attiva che investe principalmente in debito subordinato emesso da banche e compagnie assicurative, soprattutto europee. Il fondo si concentra fortemente sul debito Tier 2, pur mantenendo una certa flessibilità di investimento fuori dal benchmark in Contingent Convertible Bonds (anche obbligazioni "coco"), obbligazioni senior e debito non denominato in euro. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. I driver di performance sono il posizionamento top-down sul beta e la selezione degli emittenti bottom-up. L'obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine.

General Facts

Morningstar	★
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 2.301.729.864
Dimensione della classe di azioni	EUR 8.724.363
Azioni in circolazione	78.480
Data prima NAV	20-07-2017
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	4,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

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


Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	-0,15%	-0,02%
3 m	0,14%	0,57%
YTD	3,13%	4,66%
1 Anno	3,13%	4,66%
2 Anni	5,14%	6,65%
3 Anni	6,39%	7,78%
5 Anni	0,56%	1,62%
Since 07-2017	1,26%	2,41%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

Sector Allocation

	Fondo	Indice	
Finanziari	87,6%	100,0%	Dollaro USA
Titoli di Stato	5,5%	-	Sterlina Britannica
Agenzie	2,9%	-	Dollaro di Singapore
Industriali	0,4%	-	Dollaro di Hong Kong
Liquidità e altri strumenti	3,6%	-	Japanese Yen
			Franco Svizzero
			Altro

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	3,13%	4,66%
2024	7,20%	8,67%
2023	8,91%	10,09%
2022	-14,10%	-13,94%
2021	-0,60%	0,58%
2023-2025	6,39%	7,78%
2021-2025	0,56%	1,62%
Annualizzati (anni)		

Rating Allocation

	Fondo	Indice	
AAA	5,5%	-	
A	14,5%	27,7%	
BAA	63,8%	72,3%	
BA	12,1%	-	
B	0,4%	-	
NR	0,1%	-	
Liquidità e altri strumenti	3,6%	-	

Valore del fondo (NAV)

31-12-25	EUR	111,17
High Ytd (15-10-25)	EUR	111,64
Valore minimo YTD (09-04-25)	EUR	106,47

Country Allocation

	Fondo	Indice
Paesi Bassi	14,0%	8,5%
Germania	12,9%	12,0%
Francia	10,9%	21,4%
Regno Unito	10,4%	9,6%
Spagna	10,1%	9,3%
Austria	6,0%	5,2%
Belgio	6,0%	3,8%
Danimarca	5,2%	2,9%
Irlanda	3,2%	2,0%
Polonia	2,7%	0,4%
Svizzera	2,5%	2,8%
Altro	12,5%	22,2%
Liquidità e altri strumenti	3,6%	-

Ripartizione denominazione valutaria

Euro	90,3%	100,0%
Dollaro USA	3,2%	-
Sterlina Britannica	2,9%	-

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Euro	4,1	4,1

Robeco Financial Institutions Bonds

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni

ING Groep NV	
AXA SA	
ASR Nederland NV	
Nykredit Realkredit A/S	
KBC Group NV	
Erste Group Bank AG	
HSBC Holdings PLC	
BNP Paribas SA	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	
Barclays PLC	
Total	25,39

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,67	1,06
Information ratio	1,15	0,87
Indice di Sharpe	1,57	0,15
Alpha (%)	0,49	0,92
Beta	1,05	1,01
Standard deviation	3,55	5,76
Utile mensile max. (%)	3,09	3,95
Perdita mensile max. (%)	-1,21	-5,27

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	24	41
Hit ratio (%)	66,7	68,3
Mercato al rialzo (mesi)	26	34
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	18	24
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	69,2	70,6
Mercato al ribasso (mesi)	10	26
Months Outperformance Bear	6	17
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	60,0	65,4

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

Settore	%
Finanziari	3,61
Finanziari	2,88
Finanziari	2,58
Finanziari	2,46
Finanziari	2,44
Finanziari	2,38
Finanziari	2,33
Finanziari	2,28
Finanziari	2,25
Finanziari	2,17
Total	25,39

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	M2 EUR

Registrato in

Italia, Lussemburgo, Svizzera

Politica valutaria

Tutti i rischi valutari sono coperti.

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 non distribuisce dividendi. Il fondo trattiene tutto il reddito prodotto e quindi tutta la sua performance si riflette nel prezzo delle sue azioni.

Codici del fondo

ISIN	LU1648455837
Bloomberg	ROFIM2H LX
Valoren	37531762

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.