

# Robeco Global Credits EH EUR

**Gestore del fondo**  
**Indice**

Matthew Jackson, Daniel Ender, Evert Giesen, Joost Breeuwsma since: 01-07-2023  
Bloomberg Global Aggregate Corporates Index

## Politica d'investimento

Robeco Global Credits è un fondo gestito in maniera attiva che investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni corporate globali di tipo investment grade. 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. Questo fondo ha la flessibilità di investire in altre classi di attività a reddito fisso come high yield, crediti emergenti e titoli garantiti da collaterale. Il fondo può assumere posizioni limitate di duration attiva (sensibilità ai tassi d'interesse). 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 2.459.725.590
Dimensione della classe di azioni	EUR 1.189.025
Azioni in circolazione	12.754
Data prima NAV	27-08-2015
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 31-10-2025) - Fonte: Robeco



## Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	0,36%	0,41%
3 m	1,79%	1,95%
YTD	4,50%	4,89%
1 Anno	4,05%	4,69%
2 Anni	7,08%	7,56%
3 Anni	5,24%	5,49%
5 Anni	-1,25%	-0,82%
10 Anni	1,13%	1,25%
Since 08-2015	1,18%	1,31%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

## Sector Allocation

	Fondo	Indice		
Industriali	36,8%	51,6%	Euro	1,1
Finanziari	36,5%	39,0%	Sterlina Britannica	0,2
Servizi pubblici	6,6%	9,5%	Dollaro Canadese	0,2
Obbligazioni garantite	5,6%	-	Dollaro Australiano	0,0
Agenzie	4,8%	-	Japanese Yen	-
ABS	3,1%	-	Dollaro di Singapore	0,0
Titoli sovrani	1,2%	-	Corona Svedese	0,0
Titoli di Stato	1,1%	-	Franco Svizzero	0,0
Liquidità e altri strumenti	4,3%	-	Norwegian Kroner	0,0
			Dollaro Neozelandese	0,0
			Dollaro di Hong Kong	0,0
			Altro	0,0

## Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2024	1,44%	1,94%
2023	5,89%	6,51%
2022	-17,05%	-16,31%
2021	-2,11%	-1,69%
2020	8,98%	6,73%
2022-2024	-3,77%	-3,14%
2020-2024	-1,01%	-0,95%
Annualizzati (anni)		

## Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	9,7%	0,7%
AA	9,1%	7,6%
A	29,0%	44,8%
BAA	38,1%	46,9%
BA	9,7%	-
B	0,1%	-
CAA	0,0%	-
NR	0,0%	-
Liquidità e altri strumenti	4,3%	-

## Valore del fondo (NAV)

	EUR	EUR	EUR
31-10-25	93,23		
High Ytd (03-03-25)	94,20		
Valore minimo YTD (22-04-25)	89,51		

## Ripartizione denominazione valutaria

	Fondo	Indice
Euro	48,8%	24,8%
Dollaro USA	41,8%	66,5%
Sterlina Britannica	5,0%	3,7%
Dollaro di Singapore	0,0%	-
Dollaro Canadese	0,0%	3,2%
Dollaro Australiano	0,0%	0,7%
Japanese Yen	0,0%	0,6%
Franco Svizzero	0,0%	0,4%
Won Sudcoreano	0,0%	0,1%
Dollaro Neozelandese	0,0%	-
Corona Svedese	0,0%	-
Norwegian Kroner	0,0%	-

## Duration Allocation

	Fondo	Indice
Dollaro USA	4,4	4,4

## Robeco Global Credits

## Le prime 10 posizioni per dimensioni

## Posizioni

Volkswagen International Finance NV
Vesteda Finance BV
Carnival Corp
NatWest Markets PLC
Bank of America Corp
Morgan Stanley
Goldman Sachs Group Inc/The
Bank of Nova Scotia/The
Hyundai Capital America
Cellnex Telecom SA
<b>Total</b>

Settore	%
Industriali	1,92
Finanziari	1,72
Industriali	1,64
Finanziari	1,62
Finanziari	1,59
Finanziari	1,59
Finanziari	1,55
Finanziari	1,50
Industriali	1,38
Industriali	1,34
<b>Total</b>	<b>15,85</b>

## 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

Ex-Post Tracking Error (%)	3 Anni	5 Anni
Information ratio	0,60	0,75
Indice di Sharpe	1,39	0,76
Alpha (%)	0,56	-0,27
Beta	0,75	0,70
Standard deviation	1,02	1,05
Utile mensile max. (%)	5,97	6,90
Perdita mensile max. (%)	4,61	4,61
I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni.	-2,70	-5,34

## Hit ratio

Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	3 Anni	5 Anni
Hit ratio (%)	21	35
Mercato al rialzo (mesi)	58,3	58,3
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	23	32
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	13	20
Mercato al ribasso (mesi)	56,5	62,5
Months Outperformance Bear	13	28
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	8	15
I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni.	61,5	53,6

## Registrazione in

Belgio, Italia, Lussemburgo, Singapore, Svizzera

## Politica valutaria

Tutti i rischi valutari sono coperti.

## Gestione del rischio

La gestione del rischio è pienamente integrata nel processo di investimento così da assicurare che le posizioni del Comparto rimangano in ogni momento all'interno dei limiti stabiliti.

## Politica dei dividendi

In linea di principio, questa classe di azioni del fondo distribuirà dividendi.

## Codici del fondo

ISIN	LU1278322778
Bloomberg	RGBCEHE LX
Valoren	29269752

## 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.