

Robeco Global Credits EH EUR

Gestore del fondo
Indice

 Matthew Jackson, Michael Booth, Daniel Ender, 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).

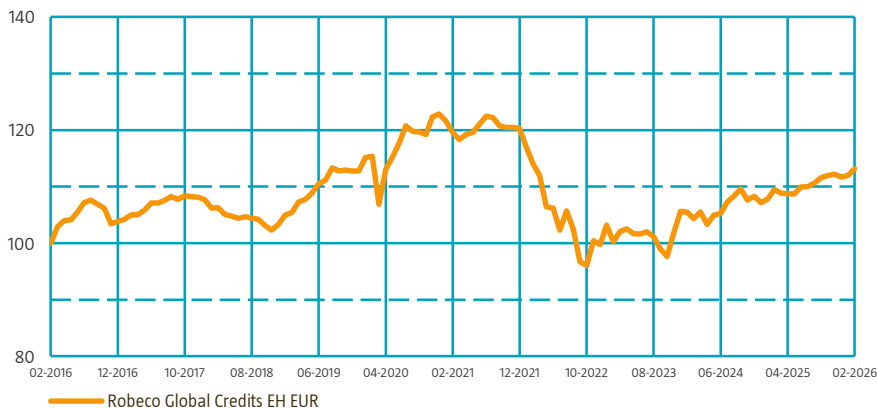
L'obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine.

General Facts

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 2.321.478.168
Dimensione della classe di azioni	EUR 1.180.955
Azioni in circolazione	12.534
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 28-02-2026) - Fonte: Robeco



Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	1,07%	0,95%
3 m	0,85%	0,95%
YTD	1,33%	1,23%
1 Anno	3,35%	4,14%
2 Anni	4,16%	4,76%
3 Anni	4,13%	4,69%
5 Anni	-1,10%	-0,58%
10 Anni	1,25%	1,35%
Since 08-2015	1,25%	1,38%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	4,22%	4,86%
2024	1,44%	1,94%
2023	5,89%	6,51%
2022	-17,05%	-16,31%
2021	-2,11%	-1,69%
2023-2025	3,84%	4,42%
2021-2025	-1,89%	-1,30%
Annualizzati (anni)		

Valore del fondo (NAV)

28-02-26	EUR	94,22
High Ytd (26-02-26)	EUR	94,31
Valore minimo YTD (02-01-26)	EUR	92,84

Costi del fondo

Spese correnti	1,01%
Commissioni di gestione	0,80%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Sector Allocation

	Fondo	Indice
Industriali	38,2%	51,7%
Finanziari	35,8%	38,6%
Servizi pubblici	8,3%	9,6%
Agenzie	3,7%	-
Obbligazioni garantite	3,4%	-
ABS	2,8%	-
Titoli di Stato	2,1%	-
Titoli sovrani	1,7%	-
Liquidità e altri strumenti	4,0%	-

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	6,4%	0,6%
AA	9,3%	8,3%
A	32,1%	44,5%
BAA	40,2%	46,6%
BA	7,8%	-
B	0,1%	-
CAA	0,0%	-
NR	0,0%	-
Liquidità e altri strumenti	4,0%	-

Ripartizione denominazione valutaria

	Fondo	Indice
Dollaro USA	48,9%	66,1%
Euro	41,5%	25,1%
Sterlina Britannica	5,7%	3,7%
Dollaro di Singapore	0,0%	-
Dollaro Canadese	0,0%	3,3%
Dollaro Australiano	0,0%	0,8%
Japanese Yen	0,0%	0,6%
Franco Svizzero	0,0%	0,4%
Won Sudcoreano	0,0%	0,1%
Dollaro Neozelandese	0,0%	-
Norwegian Kroner	0,0%	-
Corona Svedese	0,0%	-

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Dollaro USA	4,3	4,3

	Fondo	Indice
Euro	1,1	1,1
Sterlina Britannica	0,2	0,2
Dollaro Canadese	0,2	0,2
Dollaro Australiano	0,0	-
Japanese Yen	0,0	-
Dollaro di Singapore	0,0	-
Franco Svizzero	0,0	-
Norwegian Kroner	0,0	-
Corona Svedese	0,0	-
Dollaro Neozelandese	0,0	-
Dollaro di Hong Kong	0,0	-
Altro	0,0	-

Subordination type allocation

	Fondo	Indice
Senior	84,3%	93,0%
Ibridi	7,0%	2,4%
Tier 2	4,1%	4,5%
Tier 1	0,6%	-
Subordinated	0,0%	-
Liquidità e altri strumenti	4,0%	-

Robeco Global Credits

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni	Settore	%
Goldman Sachs Group Inc/The	Finanziari	2,70
JPMorgan Chase & Co	Finanziari	1,85
Morgan Stanley	Finanziari	1,68
NatWest Markets PLC	Finanziari	1,68
Bank of America Corp	Finanziari	1,66
Vesteda Finance BV	Finanziari	1,57
UBS Group AG	Obbligazioni garantite	1,56
Volkswagen Bank GmbH	Industriali	1,42
Cellnex Telecom SA	Industriali	1,42
Hyundai Capital America	Industriali	1,40
Total		16,94

Forma giuridica

Società d'investimento a capitale variabile costituita in conformità con la Legge del Lussemburgo (SICAV)
Struttura del fondo Aperto
UCITS IV Sì
Classe di Azioni EH EUR

Registrato in

Belgio, Italia, Lussemburgo, Singapore, Svizzera

Politica valutaria

Tutti i rischi valutari sono coperti.

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,47	0,70
Information ratio	1,08	0,69
Indice di Sharpe	0,47	-0,28
Alpha (%)	0,51	0,59
Beta	0,99	1,04
Standard deviation	4,80	6,77
Utile mensile max. (%)	4,29	4,61
Perdita mensile max. (%)	-2,11	-5,34

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

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
Sedol	BZ1C054
Valoren	29269752

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	21	36
Hit ratio (%)	58,3	60,0
Mercato al rialzo (mesi)	24	33
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	13	20
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	54,2	60,6
Mercato al ribasso (mesi)	12	27
Months Outperformance Bear	8	16
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	66,7	59,3

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

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 corporate sono investimenti più rischiosi e volatili rispetto ai titoli di Stato.
- 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.
- I fattori di rischio legati alla sostenibilità possono avere un impatto negativo sui rendimenti degli investimenti. Questo fondo promuove le caratteristiche ESG, ma non si prefigge alcun obiettivo di sostenibilità.

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.