

# Robeco Global Credits M2H 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 2.438.362.427
Dimensione della classe di azioni	EUR 535.615
Azioni in circolazione	5.546
Data prima NAV	20-07-2017
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	5,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

## Rendimenti

Valore di riferimento (until 30-11-2025) - Fonte: Robeco



## Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	0,16%	0,26%
3 m	1,23%	1,65%
YTD	3,87%	5,16%
1 Anno	2,68%	3,66%
2 Anni	3,99%	5,40%
3 Anni	2,80%	4,21%
5 Anni	-2,63%	-1,17%
Since 07-2017	-0,41%	0,73%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

## Sector Allocation

	Fondo	Indice		
Industriali	36,8%	51,9%	Euro	1,1
Finanziari	33,6%	38,6%	Sterlina Britannica	0,2
Servizi pubblici	7,2%	9,5%	Dollaro Canadese	0,2
Obbligazioni garantite	5,5%	-	Dollaro Australiano	0,0
Titoli di Stato	5,5%	-	Japanese Yen	0,0
Agenzie	4,3%	-	Dollaro di Singapore	0,0
ABS	3,0%	-	Corona Svedese	0,0
Titoli sovrani	1,2%	-	Franco Svizzero	0,0
Liquidità e altri strumenti	2,9%	-	Norwegian Kroner	0,0
			Dollaro Neozelandese	0,0
			Dollaro di Hong Kong	0,0
			Altro	0,0

## Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2024	0,46%	1,94%
2023	4,87%	6,51%
2022	-17,82%	-16,31%
2021	-3,02%	-1,69%
2020	7,88%	6,73%
2022-2024	-4,69%	-3,14%
2020-2024	-1,96%	-0,95%
Annualizzati (anni)		

## Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	11,5%	0,7%
AA	10,5%	8,1%
A	28,8%	44,6%
BAA	37,7%	46,6%
BA	8,4%	-
B	0,1%	-
CAA	0,0%	-
NR	0,0%	-
Liquidità e altri strumenti	2,9%	-

## Valore del fondo (NAV)

30-11-25	EUR	96,59
High Ytd (28-10-25)	EUR	97,00
Valore minimo YTD (13-01-25)	EUR	91,89

## Costi del fondo

Spese correnti	1,97%
Commissioni di gestione	1,75%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

## Ripartizione denominazione valutaria

Dollaro USA	45,9%	66,5%
Euro	45,5%	24,9%
Sterlina Britannica	5,7%	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%	0,3%
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

## Robeco Global Credits

## Le prime 10 posizioni per dimensioni

## Posizioni

Vesteda Finance BV  
 Morgan Stanley  
 Bank of America Corp  
 NatWest Markets PLC  
 Volkswagen Bank GmbH  
 Goldman Sachs Group Inc/The  
 Bank of Nova Scotia/The  
 EP Infrastructure AS  
 Hyundai Capital America  
 Cellnex Telecom SA  
**Total**

Settore	%
Finanziari	1,74
Finanziari	1,63
Finanziari	1,61
Finanziari	1,61
Industriali	1,59
Finanziari	1,56
Finanziari	1,51
Servizi pubblici	1,45
Industriali	1,39
Industriali	1,34
<b>Total</b>	<b>15,42</b>

## Profilo di sostenibilità

-  Full ESG Integration
-  Engagement
-  Obiettivo ESG
- OBIETTIVO DI PUNTEGGIO ESG  
↑

## Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,51	0,70
Information ratio	1,22	0,64
Indice di Sharpe	0,34	-0,35
Alpha (%)	0,60	0,58
Beta	1,00	1,04
Standard deviation	5,46	6,80
Utile mensile max. (%)	4,30	4,61
Perdita mensile max. (%)	-2,70	-5,33

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

## Hit ratio

Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	3 Anni	5 Anni
Hit ratio (%)	20	34
Mercato al rialzo (mesi)	55,6	56,7
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	23	32
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	12	19
Mercato al ribasso (mesi)	52,2	59,4
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.

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	20	34
Hit ratio (%)	55,6	56,7
Mercato al rialzo (mesi)	23	32
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	12	19
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	52,2	59,4
Mercato al ribasso (mesi)	13	28
Months Outperformance Bear	8	15
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	61,5	53,6

## 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	M2H 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 così da assicurare che le posizioni del Comparto rimangano in ogni momento all'interno dei limiti stabiliti.

## Politica dei dividendi

Il fondo non distribuisce dividendi. Il reddito prodotto si riflette sul prezzo delle sue azioni. Ciò significa che la performance complessiva del fondo si riflette della performance dei suoi corsi azionari.

## Codici del fondo

ISIN	LU1648456058
Bloomberg	ROGCM2H LX
Valoren	37532776

## 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.