

Robeco High Yield Bonds DH USD

Gestore del fondo Indice

Sander Bus, Roeland Moraal, Christiaan Lever, Daniel de Koning since: 01-03-2001
Bloomberg US Corporate High Yield + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap

Politica d'investimento

Robeco High Yield Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe principalmente in titoli obbligazionari con un rating di tipo sub-investment, emessi prevalentemente da emittenti di mercati sviluppati (Europa/USA). 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. 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	USD
Dimensione del fondo	USD 5.517.637.260
Dimensione della classe di azioni	USD 470.594.605
Azioni in circolazione	2.168.126
Data prima NAV	14-03-2011
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 31-12-2025) - Fonte: Robeco



Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	0,74%	0,55%
3 m	1,27%	1,23%
YTD	6,74%	8,12%
1 Anno	6,74%	8,12%
2 Anni	6,07%	8,20%
3 Anni	7,73%	10,03%
5 Anni	3,38%	4,65%
10 Anni	5,45%	6,50%
Since 03-2011	5,37%	5,94%
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

Sector Allocation

	Fondo	Indice		
Beni di consumo ciclici	17,5%	22,7%	Altro	4,2%
Industriali	13,2%	6,9%	Liquidità e altri strumenti	5,3%
Beni di consumo non ciclici	12,5%	13,0%		-
Beni di investimento	12,4%	10,9%		-
Energia	10,1%	10,1%		-
Comunicazioni	7,8%	18,3%		-
Bancari	7,0%	-		-
Tecnologia	3,8%	8,3%		-
Titoli di Stato	2,5%	-		-
Trasporti	1,6%	3,2%		-
Owned No Guarantee	1,3%	-		-
Altro	4,1%	6,6%		-
Liquidità e altri strumenti	6,0%	-		-

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	6,74%	8,12%
2024	5,41%	8,29%
2023	11,11%	13,78%
2022	-8,46%	-10,36%
2021	3,20%	5,14%
2023-2025	7,73%	10,03%
2021-2025 Annualizzati (anni)	3,38%	4,65%

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AA	2,5%	-
BAA	8,8%	0,4%
BA	57,3%	56,5%
B	22,3%	32,9%
CAA	2,6%	9,7%
CA	0,0%	0,5%
C	0,0%	0,1%
D	0,0%	-
NR	0,4%	-
Liquidità e altri strumenti	6,0%	-

Country Allocation

	Fondo	Indice
Stati Uniti d'America	51,5%	68,4%
Francia	8,6%	5,3%
Regno Unito	7,0%	5,9%
Germania	6,6%	3,4%
Italia	3,4%	2,9%
Paesi Bassi	3,4%	1,5%
Spagna	2,9%	1,3%
Canada	2,0%	3,0%
Australia	1,7%	0,5%
Lussemburgo	1,5%	2,1%
Belgio	1,1%	0,2%

Costi del fondo

Spese correnti	1,32%
Commissioni di gestione	1,10%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Robeco High Yield Bonds

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni

Olympus Water US Holding Corp	
ZF Europe Finance BV	
Carnival Corp	
Venture Global LNG Inc	
Fortescue Treasury Pty Ltd	
EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc	
Crown European Holdings SACA	
Graphic Packaging International LLC	
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	
Celanese US Holdings LLC	
Total	11,30

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,91	1,14
Information ratio	-1,00	0,06
Indice di Sharpe	1,09	0,23
Alpha (%)	-0,34	0,16
Beta	0,90	0,92
Standard deviation	3,90	5,99
Utile mensile max. (%)	3,99	5,28
Perdita mensile max. (%)	-1,19	-5,59

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	14	26
Hit ratio (%)	38,9	43,3
Mercato al rialzo (mesi)	28	41
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	9	13
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	32,1	31,7
Mercato al ribasso (mesi)	8	19
Months Outperformance Bear	5	13
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	62,5	68,4

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

Settore	%
Industriali	1,38
Beni di consumo ciclici	1,37
Beni di consumo ciclici	1,26
Energia	1,17
Industriali	1,12
Beni di investimento	1,03
Beni di investimento	1,03
Industriali	0,98
Comunicazioni	0,98
Industriali	0,97
Total	11,30

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	DH USD

Registrato in

Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Singapore, Spagna, Svizzera, Regno Unito

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

Questa categoria di azioni non prevede la distribuzione di dividendi.

Codici del fondo

ISIN	LU0594695099
Bloomberg	RGGCDHU LX
Sedol	B9SL2G7
WKN	A1H9VV
Valoren	12534920

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.