

Robeco High Yield Bonds DH EUR

Gestore del fondo
Indice

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

Politica d'investimento

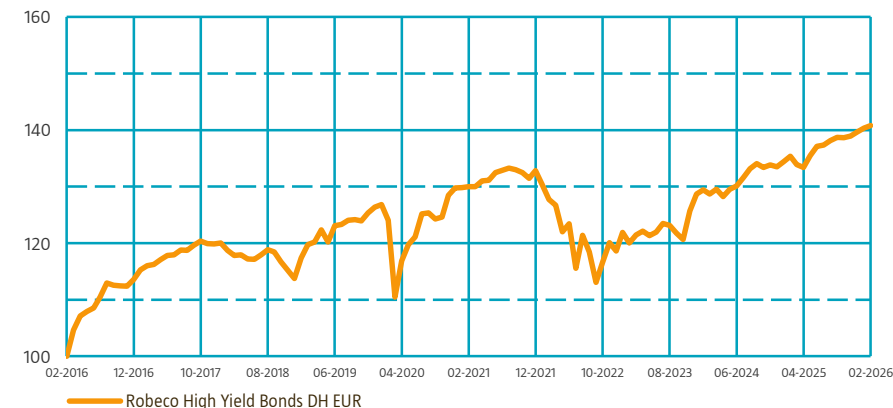
Robeco High Yield Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe principalmente in titoli obbligazionari con un rating di tipo sub-investment, emessi prevalentemente da emittenti di mercati sviluppati (Europa/USA). La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. Obiettivo 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	EUR
Dimensione del fondo	EUR 4.826.933.042
Dimensione della classe di azioni	EUR 142.096.318
Azioni in circolazione	827.470
Data prima NAV	17-04-1998
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 28-02-2026) - Fonte: Robeco


Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	0,30%	0,17%
3 m	1,32%	0,99%
YTD	0,79%	0,62%
1 Anno	4,01%	4,82%
2 Anni	4,61%	6,45%
3 Anni	5,47%	7,32%
5 Anni	1,61%	2,69%
10 Anni	3,48%	4,53%
Since 04-1998	4,89%	
Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)		

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	4,62%	5,94%
2024	3,75%	6,53%
2023	8,52%	11,20%
2022	-10,73%	-12,59%
2021	2,38%	4,21%
2023-2025	5,61%	7,86%
2021-2025	1,49%	2,71%
Annualizzati (anni)		

Valore del fondo (NAV)

28-02-26	EUR	171,72
High Ytd (19-02-26)	EUR	172,38
Valore minimo YTD (20-01-26)	EUR	170,62

Costi del fondo

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

Sector Allocation

	Fondo	Indice
Beni di consumo ciclici	18,8%	23,0%
Industriali	13,5%	7,0%
Beni di consumo non ciclici	12,6%	12,9%
Beni di investimento	11,8%	11,0%
Energia	9,8%	10,3%
Comunicazioni	9,1%	17,9%
Bancari	7,0%	-
Tecnologia	2,5%	8,2%
Titoli di Stato	2,2%	-
Trasporti	1,7%	3,3%
Owned No Guarantee	1,3%	-
Altro	4,3%	6,5%
Liquidità e altri strumenti	5,2%	-

Rating Allocation

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

Country Allocation

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

Altro	4,3%	5,2%
Liquidità e altri strumenti	5,2%	-

Ripartizione denominazione valutaria

	Fondo	Indice
Dollaro USA	54,1%	75,8%
Euro	37,0%	22,0%
Sterlina Britannica	3,6%	2,2%
Dollaro Canadese	0,0%	-
Corona Svedese	0,0%	-
Franco Svizzero	0,0%	-

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Dollaro USA	2,1	2,1
Euro	0,7	0,6
Sterlina Britannica	0,0	0,1
Franco Svizzero	0,0	-
Dollaro Canadese	0,0	-
Corona Svedese	0,0	-
Dollaro Australiano	0,0	-
Dollaro di Hong Kong	0,0	-
Dollaro di Singapore	0,0	-
Norvegiano Kroner	0,0	-
Renmimbi	0,0	-
Japanese Yen	0,0	-
Altro	0,0	-

Robeco High Yield Bonds

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni
ZF Europe Finance BV
Olympus Water US Holding Corp
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp
Carnival Corp
Venture Global LNG Inc
Fortescue Treasury Pty Ltd
Celanese US Holdings LLC
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons
EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc
Crown European Holdings SACA
Total

Settore	%
Beni di consumo ciclici	1,43
Industriali	1,39
Comunicazioni	1,27
Beni di consumo ciclici	1,25
Energia	1,22
Industriali	1,13
Industriali	1,12
Beni di consumo non ciclici	1,05
Beni di investimento	1,04
Beni di investimento	1,01
Total	11,91

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 EUR

Registrato in

Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, Perù, Polonia, 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

Il fondo non distribuisce dividendi. Il reddito prodotto si riflette sul prezzo delle sue azioni. L'intero utile si riflette quindi sull'andamento del corso delle azioni.

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,86	1,13
Information ratio	-0,56	0,21
Indice di Sharpe	1,13	0,19
Alpha (%)	-0,04	0,30
Beta	0,90	0,91
Standard deviation	3,43	6,02
Utile mensile max. (%)	3,77	5,18
Perdita mensile max. (%)	-1,01	-5,86

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	16	28
Hit ratio (%)	44,4	46,7
Mercato al rialzo (mesi)	26	37
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	9	13
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	34,6	35,1
Mercato al ribasso (mesi)	10	23
Months Outperformance Bear	7	15
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	70,0	65,2

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

Codici del fondo

ISIN	LU0085136942
Bloomberg	RCCGMNA LX
Sedol	5496541
WKN	988158
Valoren	889017

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 ad alto rendimento comportano un rischio di insolvenza più elevato, il che rende questi fondi più volatili nell'ambito del reddito fisso.
- 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.
- Il fondo investe in attività che potrebbero diventare meno liquide in determinate condizioni di mercato, il che potrebbe incidere sul loro valore.
- 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, vi consigliamo di 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.