ROBECO
The Investment Engineers

Robeco Corporate Hybrid Bonds M2H EUR

Gestore del fondo Daniel Ender, Jan Willem Knoll since: 01-10-2023
Indice Bloomberg Global Corporate Hybrids 3% Issuer Cap (hedged into EUR)

Politica d'investimento

Robeco Corporate Hybrid Bonds è gestito in maniera attiva e investe in obbligazioni corporate ibride globali di emittenti non finanziari. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Le corporate ibride sono obbligazioni fortemente subordinate con caratteristiche assimilabili alle azioni. Le obbligazioni sono emesse principalmente da società investment grade. Il fondo seleziona le migliori obbligazioni ibride della categoria, con le migliori caratteristiche di rischio-rendimento.

General Facts

Morningstar	★★
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 256.965.253
Aum della share class	EUR 1.332.204
Azioni in circolazione	12.326
Data prima NAV	18-09-2018
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	5,00%
Società di Gestione	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	0,53%	0,75%
3 m	-1,75%	-1,13%
YTD	-2,28%	-0,43%
1 Anno	-2,39%	-0,44%
2 Anni	1,35%	2,93%
3 Anni	4,67%	5,95%
5 Anni	0,27%	1,69%
Dal 09-2018	0,96%	2,64%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	4,61%	5,68%
2024	6,34%	7,41%
2023	7,13%	8,69%
2022	-12,51%	-11,49%
2021	-1,39%	1,76%
2023-2025	6,02%	7,25%
2021-2025	0,56%	2,13%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

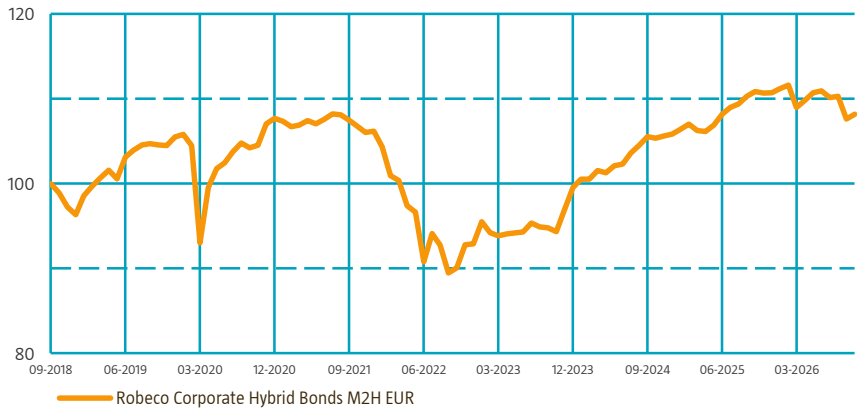
31-10-26	EUR	108,08
High Ytd (26-02-26)	EUR	111,92
Valore minimo YTD (02-10-26)	EUR	107,16

Costi del fondo

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

Rendimenti

Valore di riferimento (fino a 31-10-2026) - Fonte: Robeco



Rating Allocation

	Fondo	Indice
AA	9,4%	-
A	4,8%	11,1%
BAA	74,3%	88,9%
BA	8,6%	-
Liquidità e altri strumenti	2,8%	-

Ripartizione denominazione valutaria

	Fondo	Indice
Euro	64,1%	52,3%
Dollaro USA	29,6%	45,8%
Sterlina Britannica	3,5%	2,0%

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Euro	2,3	2,0
Dollaro USA	2,1	2,1
Sterlina Britannica	0,1	0,1
Altro	0,0	-

Subordination type allocation	Fondo	Indice
Ibridi	84,2%	100,0%
Senior	10,8%	-
Liquidità e altri strumenti	2,8%	-
Tier 1	2,2%	-

Corporate Hybrid Bonds

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni	Settore	%
Orange SA	Industriali	5,88
Dominion Energy Inc	Servizi pubblici	5,16
Engie SA	Servizi pubblici	5,08
Volkswagen International Finance NV	Industriali	5,05
Repsol Europe Finance Sarl	Industriali	4,99
RWE AG	Servizi pubblici	4,91
TotalEnergies SE	Industriali	4,82
Sempra	Servizi pubblici	4,75
NextEra Energy Capital Holdings Inc	Servizi pubblici	4,63
OMV AG	Industriali	4,60
Totale		**49,87**

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,51	1,00
Information ratio	1,52	0,56
Indice di Sharpe	1,18	0,02
Alfa (%)	0,46	0,62
Beta	1,09	1,11
Standard deviation	3,43	5,54
Utile mensile max. (%)	2,95	3,78
Perdita mensile max. (%)	-2,23	-5,86

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	23	35
Hit ratio (%)	63,9	58,3
Mercato al rialzo (mesi)	29	39
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	19	25
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	65,5	64,1
Mercato al ribasso (mesi)	7	21
Months Outperformance Bear	4	10
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	57,1	47,6

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

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 fondo rimangano in ogni momento all'interno dei limiti stabiliti.

Politica dei dividendi

Il fondo non distribuisce dividendi; tutto il reddito prodotto viene trattenuto, e quindi tutta la performance del fondo si riflette nel prezzo delle sue azioni.

Codici del fondo

ISIN	LU1874123828
Bloomberg	ROCM2HE LX
Valoren	43546288

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.
- Questo fondo promuove caratteristiche ESG, ma non si prefigge alcun obiettivo di investimento sostenibile. I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni d'investimento e possono avere un impatto sui rendimenti.

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 nei 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.