ROBECO
The Investment Engineers

Robeco Euro Credit Bonds M2 EUR

Gestore del fondo Jan Willem de Moor, Jan Willem Knoll, Remy Broekmans since: 01-05-2005
Indice Bloomberg Euro Corporates Index

Politica d'investimento

Robeco Euro Credit Bonds è un fondo a gestione attiva che offre un'esposizione diversificata al credito societario europeo di qualità investment grade. Il fondo può investire in misura limitata al di fuori del Benchmark in debito con rating elevato, debito cartolarizzato e obbligazioni non denominate in euro. Tutti i rischi derivanti dalle fluttuazioni dei tassi di cambio sono oggetto di copertura. 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. 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 642.012.951
Aum della share class	EUR 726.914
Azioni in circolazione	7.412
Data prima NAV	20-07-2017
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	3,00%
Società di Gestione	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	0,70%	0,76%
3 m	-1,14%	-0,80%
YTD	-1,63%	-0,45%
1 Anno	-2,43%	-0,88%
2 Anni	0,33%	1,87%
3 Anni	2,74%	4,12%
5 Anni	-1,07%	0,09%
Dal 07-2017	-0,21%	0,88%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	1,44%	3,03%
2024	3,47%	4,74%
2023	7,15%	8,19%
2022	-14,19%	-13,65%
2021	-2,19%	-0,97%
2023-2025	4,00%	5,30%
2021-2025	-1,15%	-0,03%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

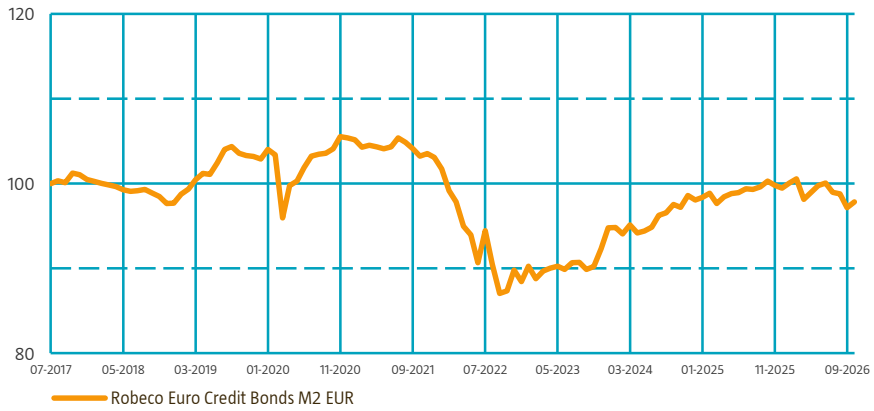
31-10-26	EUR	98,07
High Ytd (27-02-26)	EUR	100,77
Valore minimo YTD (28-09-26)	EUR	97,02

Costi del fondo

Spese correnti	1,72%
Commissioni di gestione	1,50%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Rendimenti

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



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Finanziari	59,0%	42,4%
Industriali	22,9%	49,2%
Agenzie	7,0%	-
Servizi pubblici	5,6%	8,4%
Titoli di Stato	3,0%	-
Liquidità e altri strumenti	1,8%	-
Obbligazioni garantite	0,7%	-

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	3,8%	0,4%
AA	5,3%	7,6%
A	30,8%	43,6%
BAA	51,1%	48,5%
BA	5,2%	-
B	1,5%	-
NR	0,6%	-
Liquidità e altri strumenti	1,8%	-

Ripartizione denominazione valutaria

	Fondo	Indice
Euro	96,1%	100,0%
Dollaro USA	1,6%	-
Sterlina Britannica	0,6%	-

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Euro	4,5	4,4
Dollaro USA	0,0	-
Sterlina Britannica	0,0	-
Yen giapponese	0,0	-
Franco Svizzero	0,0	-
Altro	0,0	-

Subordination type allocation

	Fondo	Indice
Senior	74,8%	89,8%
Ibridi	11,3%	4,3%
Tier 2	8,9%	5,8%
Tier 1	3,3%	-
Liquidità e altri strumenti	1,8%	-
Subordinated	0,0%	0,0%

Il valore degli investimenti è variabile. Le performance passate non garantiscono in alcun modo i risultati futuri. Si prega di visitare il sito www.robeco.it per maggiori informazioni, per il documento contenente le informazioni chiave (PRIIPS) e per il prospetto

Robeco Euro Credit Bonds

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni	Settore	%
ING Groep NV	Finanziari	2,37
BNP Paribas SA	Finanziari	2,35
UniCredit SpA	Finanziari	2,33
HSBC Holdings PLC	Finanziari	2,08
Goldman Sachs Group Inc/The	Finanziari	1,85
Swedbank AB	Finanziari	1,79
Bankinter SA	Finanziari	1,75
Eurobank SA	Finanziari	1,69
NIBC Bank NV	Obbligazioni garantite	1,61
Societe Generale SA	Finanziari	1,60
Totale		**19,42**

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,22	0,45
Information ratio	1,83	1,25
Indice di Sharpe	0,54	-0,28
Alfa (%)	0,39	0,55
Beta	1,00	0,99
Standard deviation	3,44	5,35
Utile mensile max. (%)	2,79	4,30
Perdita mensile max. (%)	-2,22	-4,06

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	24	41
Hit ratio (%)	66,7	68,3
Mercato al rialzo (mesi)	25	36
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	16	24
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	64,0	66,7
Mercato al ribasso (mesi)	11	24
Months Outperformance Bear	8	17
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	72,7	70,8

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	M2 EUR

Registrato in

Italia, Lussemburgo, Svizzera

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

Nessuna distribuzione del dividendo. Tutti i redditi vengono reinvestiti e convertiti in guadagni in termini di prezzo.

Codici del fondo

ISIN	LU1648457379
Bloomberg	ROECM2H LX
Valoren	37532795

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.