ROBECO
The Investment Engineers

Robeco Euro Government Bonds D EUR

Gestore del fondo Michiel de Bruin, Stephan van IJzendoorn since: 01-09-2010
Indice Bloomberg Euro Aggregate: Treasury

Politica d'investimento

Robeco Euro Government Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe prevalentemente in titoli di stato denominati in euro. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine.Il fondo investe in obbligazioni denominate in euro emesse da Paesi membri dell'UEM, tramite un processo di investimento che combina elementi di tipo top-down e bottom-up. L'analisi dei fondamentali viene eseguita sui seguenti tre driver di performance: allocazione per Paese, gestione della duration (con sensibilità ai tassi di interesse) e posizionamento sulla curva dei rendimenti. I punteggi ESG nazionali fanno parte della nostra analisi bottom-up.

General Facts

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 802.897.840
Aum della share class	EUR 73.386.624
Azioni in circolazione	498.036
Data prima NAV	01-04-2005
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	3,50%
Società di Gestione	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	1,00%	1,02%
3 m	-2,24%	-1,79%
YTD	-3,45%	-2,25%
1 Anno	-4,05%	-2,90%
2 Anni	-0,48%	-0,42%
3 Anni	2,07%	2,25%
5 Anni	-2,88%	-2,62%
10 Anni	-0,76%	-0,52%
Dal 04-2005	1,81%	2,26%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	1,50%	0,56%
2024	1,10%	1,88%
2023	6,79%	7,13%
2022	-18,25%	-18,46%
2021	-3,69%	-3,46%
2023-2025	3,10%	3,15%
2021-2025	-2,91%	-2,88%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

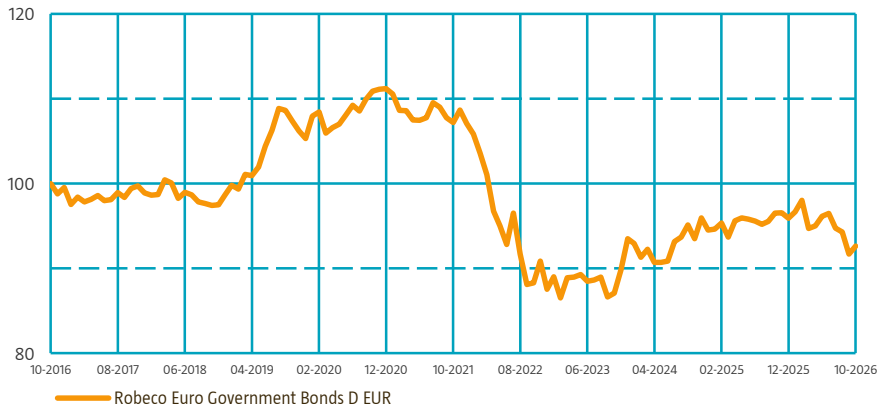
31-10-26	EUR	147,35
High Ytd (27-02-26)	EUR	155,95
Valore minimo YTD (01-10-26)	EUR	145,70

Costi del fondo

Spese correnti	0,63%
Commissioni di gestione	0,42%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Rendimenti

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



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Titoli di Stato	81,1%	100,0%
Agenzie	7,3%	-
Sovranazionale	6,7%	-
Liquidità e altri strumenti	3,2%	-
Autorità locali	1,2%	-
Titoli sovrani	0,6%	-

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	39,4%	24,2%
AA	1,5%	6,8%
A	29,6%	46,1%
BAA	26,3%	22,9%
Liquidità e altri strumenti	3,2%	-

Country Allocation

	Fondo	Indice
Italia	21,5%	21,6%
Germania	19,3%	19,7%
Paesi Bassi	14,5%	4,3%
Francia	12,8%	23,2%
Spagna	10,4%	14,1%
Sovranazionale	6,7%	-
Belgio	3,1%	4,9%
Grecia	2,3%	1,0%
Bulgaria	2,0%	0,3%
Lituania	1,3%	0,2%
Portogallo	0,8%	1,9%
Altro	2,3%	8,8%
Liquidità e altri strumenti	3,2%	-

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Euro	6,9	6,8
Sterlina Britannica	0,1	-
Norwegian Kroner	0,0	-
Corona Ceca	0,0	-
Corona Svedese	0,0	-
Fiorino Ungherese	0,0	-
Poland New Zloty	0,0	-
Romanian New Leu	0,0	-
Dollaro di Hong Kong	0,0	-
Dollaro USA	0,0	-
Franco Svizzero	0,0	-
Altro	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 Government Bonds

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,88	0,90
Information ratio	0,53	0,39
Indice di Sharpe	0,01	-0,63
Alfa (%)	0,53	0,62
Beta	1,13	1,05
Standard deviation	5,57	7,03
Utile mensile max. (%)	4,17	4,17
Perdita mensile max. (%)	-3,35	-4,95

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	26	39
Hit ratio (%)	72,2	65,0
Mercato al rialzo (mesi)	19	28
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	18	24
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	94,7	85,7
Mercato al ribasso (mesi)	17	32
Months Outperformance Bear	8	15
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	47,1	46,9

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	D EUR

Registrato in

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

Politica valutaria

Il fondo non è esposto al rischio valutario in quanto investe in obbligazioni denominate in Euro.

Gestione del rischio

La gestione del rischio è pienamente integrata nel processo di investimento al fine di assicurare che le posizioni del fondo rimangano in ogni momento all'interno di limiti stabiliti.

Politica dei dividendi

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

Codici del fondo

ISIN	LU0213453268
Bloomberg	ROEGVBD LX
Sedol	B1HNV94
WKN	A0D9JB
Valoren	2076500

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. Questo fondo investe principalmente in 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.