ROBECO
The Investment Engineers

Robeco Transition Emerging Credits D USD

Gestore del fondo Thu Ha Chow, Frank Reynaerts, Evert Giesen since: 01-10-2023
Indice JPM Corporate EMBI Broad Diversified Index

General Facts

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	USD
Dimensione del fondo	USD 226.457.180
Aum della share class	USD 278.299
Azioni in circolazione	1.926
Data prima NAV	26-11-2014
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	0,54%	0,53%
3 m	-1,01%	-0,84%
YTD	-0,59%	0,86%
1 Anno	-0,09%	1,59%
2 Anni	3,29%	4,75%
3 Anni	6,52%	8,03%
5 Anni	1,59%	2,44%
10 Anni	2,99%	3,77%
Dal 11-2014	3,13%	4,01%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	7,51%	8,73%
2024	6,03%	7,63%
2023	7,33%	9,08%
2022	-10,88%	-12,26%
2021	0,01%	0,91%
2023-2025	6,95%	8,48%
2021-2025	1,75%	2,48%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

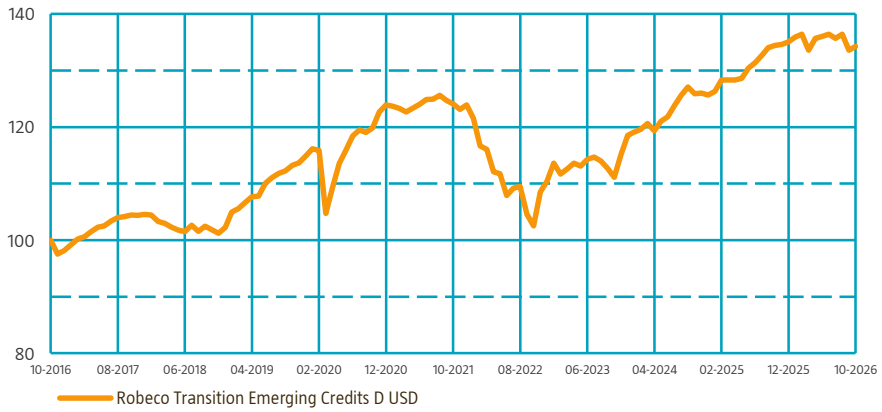
31-10-26	USD	144,49
High Ytd (25-08-26)	USD	146,94
Valore minimo YTD (01-10-26)	USD	143,47

Costi del fondo

Spese correnti	1,42%
Commissioni di gestione	1,20%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Rendimenti

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



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Industriali	36,1%	41,2%
Finanziari	30,2%	28,3%
Agenzie	15,0%	23,2%
Servizi pubblici	6,4%	6,0%
Titoli di Stato	4,5%	-
Titoli sovrani	3,4%	-
Liquidità e altri strumenti	2,3%	-
Sovranazionale	1,1%	1,0%
Autorità locali	1,0%	0,3%

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	0,9%	0,1%
AA	9,2%	5,3%
A	20,1%	21,1%
BAA	35,3%	34,3%
BA	24,9%	20,9%
B	6,7%	12,2%
CAA	0,7%	1,2%
C	0,0%	0,1%
NR	0,0%	4,8%
Liquidità e altri strumenti	2,3%	-

Ripartizione denominazione valutaria

	Fondo	Indice
Dollaro USA	86,0%	100,0%
Euro	11,0%	-
Dollaro di Singapore	0,7%	-

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Dollaro USA	3,8	3,9
Dollaro di Singapore	0,0	-
Euro	0,0	-
Sterlina Britannica	0,0	-
Renmimbi	0,0	-
Franco Svizzero	0,0	-
Dollaro di Hong Kong	0,0	-
Altro	0,0	-

Subordination type allocation

	Fondo	Indice
Senior	81,2%	86,7%
Tier 2	9,7%	5,7%
Ibridi	4,3%	3,3%
Tier 1	2,5%	4,2%
Liquidità e altri strumenti	2,3%	-

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 Transition Emerging Credits D USD

Gestore del fondo Thu Ha Chow, Frank Reynaerts, Evert Giesen since: 01-10-2023
Indice JPM Corporate EMBI Broad Diversified Index

Politica d'investimento

Robeco Transition Emerging Credits è un comparto a gestione attiva che investe in obbligazioni (compresi i contingent convertible bond o "CoCo"), titoli ABS e titoli a reddito fisso simili emessi da società costituite o che esercitano una parte preponderante delle loro attività economiche nei Paesi emergenti. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. Il fondo ha la flessibilità di investire in opportunità di tipo value al di fuori dell'universo dell'indice, e pertanto comprende sia debito in valuta locale che debito in valuta forte. Il fondo si propone di investire in asset con un obiettivo sostenibile e in asset che contribuiscono alla transizione. La transizione riguarda le attività che contribuiscono in modo misurabile e credibile agli obiettivi dell'Accordo di Parigi e/o a un obiettivo ambientale e/o sociale. Ciò si ottiene investendo in aziende che hanno obiettivi credibili di riduzione delle emissioni, in imprese che forniscono soluzioni per la mitigazione del cambiamento climatico e in obbligazioni emesse per finanziare la trasformazione in chiave sostenibile o rifinanziare, in tutto o in parte, progetti nuovi e/o esistenti con un obiettivo ambientale e/o sociale. L'obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. </P></HTML>

Robeco Transition Emerging Credits

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni	Settore	%
Standard Chartered PLC	Finanziari	1,91
Chile Electricity Lux Mpc II Sarl	Agenzie	1,70
BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo	Finanziari	1,69
Sompo Holdings Inc	Finanziari	1,60
Abu Dhabi Future Energy Co Pjsc Masdar	Agenzie	1,48
First Abu Dhabi Bank PJSC	Agenzie	1,46
Goodman Australia Finance Pty Ltd	Finanziari	1,34
Millicom International Cellular SA	Industriali	1,30
Consorcio Transmantaro SA	Agenzie	1,30
El Puerto de Liverpool SAB de CV	Industriali	1,29
Totale		**15,07**

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,48	1,29
Information ratio	-0,02	0,46
Indice di Sharpe	0,90	-0,16
Alfa (%)	-0,04	0,58
Beta	1,01	1,00
Standard deviation	3,91	6,00
Utile mensile max. (%)	3,72	5,93
Perdita mensile max. (%)	-1,98	-4,31

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	20	34
Hit ratio (%)	55,6	56,7
Mercato al rialzo (mesi)	29	39
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	16	24
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	55,2	61,5
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	D USD

Registrato in

Austria, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Singapore, 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

Il fondo non distribuisce dividendi. Il reddito prodotto si riflette sul prezzo delle sue azioni. Ciò significa che la performance complessiva del fondo si riflette della performance dei suoi corsi azionari.

Codici del fondo

ISIN	LU1143725874
Bloomberg	REMCDHU LX
Sedol	BZ1BX41
Valoren	26163500

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.
- Gli investimenti nei mercati emergenti e di frontiera possono essere soggetti a una maggiore volatilità dei prezzi e a fluttuazioni pronunciate degli stessi.
- Il fondo può utilizzare derivati finanziari.
- 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.
- 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.