ROBECO
The Investment Engineers

Robeco Financial Institutions Bonds M3 EUR

Gestore del fondo Jan Willem de Moor, Jan Willem Knoll since: 16-05-2011
Indice Bloomberg Euro Aggregate Corporates Financials Subordinated 2% Issuer Cap

Politica d'investimento

Robeco Financial Institutions Bonds è un fondo a gestione attiva che investe principalmente in debito subordinato emesso da banche e compagnie assicurative, soprattutto europee. Il fondo si concentra fortemente sul debito Tier 2, pur mantenendo una certa flessibilità di investimento fuori dal benchmark in Contingent Convertible Bonds (anche obbligazioni "coco"), obbligazioni senior e debito non denominato in euro. 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 2.030.157.993
Aum della share class	EUR 1.942.341
Azioni in circolazione	22.802
Data prima NAV	20-07-2017
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	Si
Ex-ante tracking error limit	4,00%
Società di Gestione	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	0,31%	0,41%
3 m	-1,61%	-1,19%
YTD	-1,63%	-0,53%
1 Anno	-2,01%	-0,62%
2 Anni	1,42%	2,90%
3 Anni	4,80%	6,13%
5 Anni	0,33%	1,43%
Dal 07-2017	0,97%	2,14%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	3,11%	4,66%
2024	7,20%	8,67%
2023	8,90%	10,09%
2022	-14,10%	-13,94%
2021	-0,60%	0,58%
2023-2025	6,38%	7,78%
2021-2025	0,55%	1,62%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

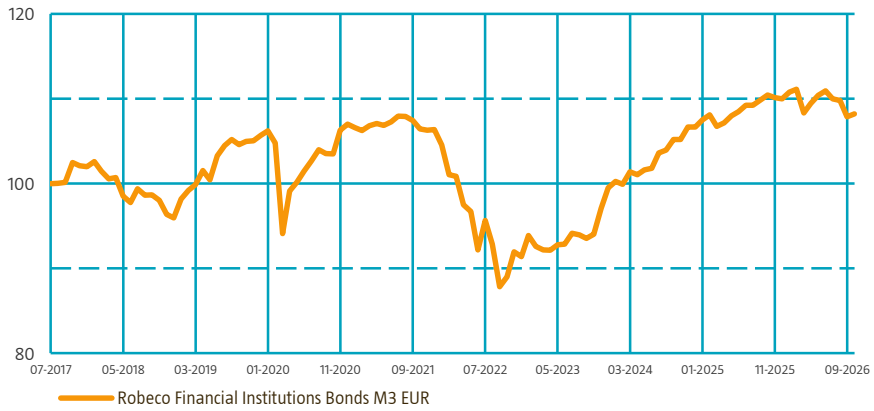
31-10-26	EUR	85,18
High Ytd (26-02-26)	EUR	90,39
Valore minimo YTD (28-09-26)	EUR	84,62

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



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Finanziari	87,9%	100,0%
Liquidità e altri strumenti	5,1%	-
Agenzie	3,2%	-
Titoli di Stato	3,0%	-
Industriali	0,7%	-
Not Classified	0,1%	-

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	3,0%	-
A	15,8%	29,5%
BAA	61,5%	70,5%
BA	14,3%	-
NR	0,3%	-
Liquidità e altri strumenti	5,1%	-

Country Allocation

	Fondo	Indice
Francia	13,1%	20,8%
Paesi Bassi	12,5%	7,1%
Regno Unito	10,6%	9,0%
Germania	10,1%	10,7%
Spagna	9,0%	9,4%
Austria	6,3%	5,2%
Belgio	6,0%	3,7%
Australia	3,5%	4,8%
Danimarca	3,4%	3,2%
Polonia	3,3%	0,9%
Italia	2,7%	7,4%
Altro	14,2%	17,8%
Liquidità e altri strumenti	5,1%	-

Ripartizione denominazione valutaria

	Fondo	Indice
Euro	86,8%	100,0%
Dollaro USA	4,5%	-
Sterlina Britannica	3,6%	-
Sterlina Britannica	0,0	-
Dollaro USA	0,0	-
Dollaro di Singapore	0,0	-
Dollaro di Hong Kong	0,0	-
Franco Svizzero	0,0	-
Yen giapponese	0,0	-
Altro	0,0	-

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Euro	4,2	4,1

Subordination type allocation

	Fondo	Indice
Tier 2	62,5%	80,3%
Ibridi	14,2%	19,4%
Tier 1	11,2%	-
Senior	6,2%	-
Liquidità e altri strumenti	5,1%	-
Subordinated	0,7%	0,3%

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 Financial Institutions Bonds

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni	Settore	%
AXA SA	Finanziari	3,97
ING Groep NV	Finanziari	3,46
Erste Group Bank AG	Finanziari	2,87
KBC Group NV	Finanziari	2,48
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	Finanziari	2,35
BNP Paribas Cardif SA	Finanziari	2,34
Barclays PLC	Finanziari	2,33
HSBC Holdings PLC	Finanziari	2,29
ASR Nederland NV	Finanziari	2,28
Deutsche Bank AG	Finanziari	2,20
Totale		**26,58**

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,43	1,06
Information ratio	1,74	0,84
Indice di Sharpe	1,15	0,03
Alfa (%)	0,67	0,90
Beta	1,01	1,01
Standard deviation	3,65	5,94
Utile mensile max. (%)	3,09	3,95
Perdita mensile max. (%)	-2,35	-5,27

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	25	41
Hit ratio (%)	69,4	68,3
Mercato al rialzo (mesi)	26	36
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	19	27
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	73,1	75,0
Mercato al ribasso (mesi)	10	24
Months Outperformance Bear	6	14
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	60,0	58,3

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	M3 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 al fine di assicurare che le posizioni del fondo rimangano in ogni momento all'interno di limiti stabiliti.

Politica dei dividendi

Il fondo intende pagare un dividendo trimestrale.

Codici del fondo

ISIN	LU1648455910
Bloomberg	ROFIM3H LX
Valoren	37531771

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. Il fondo investe principalmente in obbligazioni emesse da istituzioni finanziarie. Gli sviluppi negativi di questo settore possono incidere in modo significativo sul valore del fondo.
- 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.
- 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.