ROBECO
The Investment Engineers

Robeco Global Short Duration Credits M2H EUR

Gestore del fondo Daniel Ender, Matthew Jackson, Michael Booth, Joost Breeuwsma since: 01-12-2024
Indice Bloomberg Global Aggregate Corporate 1-5 years (hedged into EUR)

Politica d'investimento

Robeco Global Short Duration Credits è un fondo gestito in maniera attiva che investe prevalentemente in un portafoglio diversificato di obbligazioni corporate globali di tipo investment grade, con scadenza a breve. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. I driver di performance sono il posizionamento top-down sul beta e la selezione bottom-up degli emittenti. Questo fondo ha la flessibilità di investire in altre classi di attività a reddito fisso come high yield, crediti emergenti e titoli garantiti da collaterale. Il fondo può assumere posizioni limitate di duration attiva (sensibilità ai tassi d'interesse). 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 384.498.940
Aum della share class	EUR 46.303.207
Azioni in circolazione	449.011
Data prima NAV	02-08-2018
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	0,53%	0,80%
3 m	-0,72%	-0,18%
YTD	-1,03%	-0,03%
1 Anno	-0,83%	0,29%
2 Anni	1,44%	2,34%
3 Anni	2,95%	3,92%
5 Anni	0,07%	0,88%
Dal 08-2018	0,37%	1,24%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	3,61%	4,21%
2024	2,91%	3,96%
2023	4,50%	4,96%
2022	-8,64%	-7,90%
2021	-1,96%	-0,86%
2023-2025	3,67%	4,38%
2021-2025	-0,04%	0,75%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

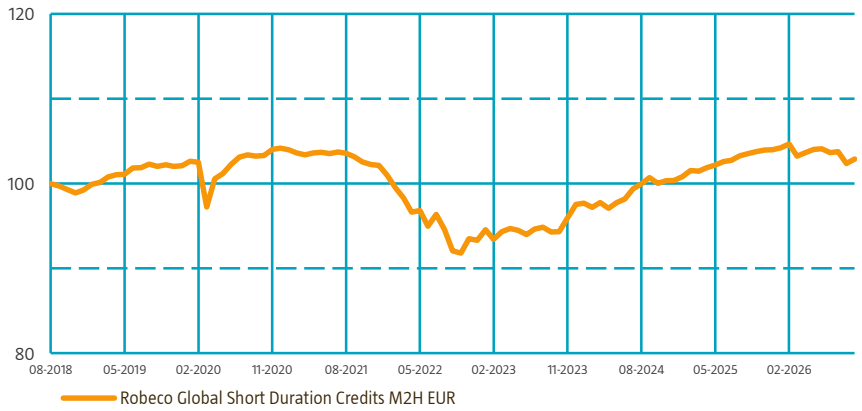
31-10-26	EUR	103,12
High Ytd (27-02-26)	EUR	104,87
Valore minimo YTD (28-09-26)	EUR	102,50

Costi del fondo

Spese correnti	1,22%
Commissioni di gestione	1,00%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Rendimenti

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



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Finanziari	48,3%	47,1%
Industriali	32,1%	46,1%
Servizi pubblici	7,1%	6,8%
Titoli di Stato	4,8%	-
Agenzie	3,9%	-
Obbligazioni garantite	2,0%	-
Liquidità e altri strumenti	1,4%	-
Titoli sovrani	0,5%	-

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	2,0%	0,2%
AA	8,3%	9,0%
A	32,4%	45,4%
BAA	47,2%	45,3%
BA	7,7%	-
B	0,7%	-
NR	0,5%	-
Liquidità e altri strumenti	1,3%	-

Ripartizione denominazione valutaria

	Fondo	Indice
Dollaro USA	52,6%	60,5%
Euro	43,0%	29,3%
Sterlina Britannica	3,1%	3,4%

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Dollaro USA	1,7	1,6
Euro	0,8	0,8
Dollaro Canadese	0,1	0,1
Sterlina Britannica	0,1	0,1
Dollaro Australiano	0,0	0,0
Yen giapponese	0,0	0,0
Won Sudcoreano	0,0	0,0
Franco Svizzero	0,0	0,0
Dollaro Neozelandese	0,0	0,0
Dollaro di Singapore	0,0	0,0
Corona Svedese	0,0	0,0
Dollaro di Hong Kong	0,0	-
Altro	0,0	0,0

Subordination type allocation

	Fondo	Indice
Senior	76,1%	93,5%
Ibridi	18,4%	2,1%
Tier 2	3,6%	4,4%
Liquidità e altri strumenti	1,4%	-
Tier 1	0,5%	-
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 Global Short Duration Credits

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni	Settore	%
Goldman Sachs Group Inc/The	Finanziari	2,72
Banque Federative du Credit Mutuel SA	Finanziari	2,64
Volkswagen International Finance NV	Industriali	2,59
Morgan Stanley Private Bank NA	Finanziari	2,22
Deutsche Bank AG/New York NY	Finanziari	2,13
Banco Santander SA	Finanziari	2,01
Netflix Inc	Industriali	1,95
Korea Housing Finance Corp	Obbligazioni garantite	1,95
Verizon Communications Inc	Industriali	1,84
Nationwide Building Society	Finanziari	1,78
Totale		**21,84**

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,25	0,40
Information ratio	1,10	1,03
Indice di Sharpe	0,67	-0,27
Alfa (%)	0,27	0,43
Beta	0,99	1,02
Standard deviation	2,25	3,19
Utile mensile max. (%)	1,84	1,94
Perdita mensile max. (%)	-1,27	-2,54

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	23	40
Hit ratio (%)	63,9	66,7
Mercato al rialzo (mesi)	29	38
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	19	26
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	65,5	68,4
Mercato al ribasso (mesi)	7	22
Months Outperformance Bear	4	14
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	57,1	63,6

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

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	LU1857098336
Bloomberg	RGCM2HE LX
Valoren	42784493

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.