ROBECO
The Investment Engineers

Robeco High Yield Bonds DH USD

Gestore del fondo Sander Bus, Christiaan Lever, Roeland Moraal, Daniel de Koning since: 01-03-2001
Indice Bloomberg US Corporate High Yield + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap (hedged into USD)

Politica d'investimento

Robeco High Yield Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe principalmente in titoli obbligazionari con un rating di tipo sub-investment, emessi prevalentemente da emittenti di mercati sviluppati (Europa/USA). La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il portafoglio è ampiamente diversificato, con una tendenza strutturale verso la parte del settore high yield che presenta un rating migliore. I driver di performance sono il posizionamento top-down sul beta e la selezione degli emittenti bottom-up.

General Facts

Morningstar	★★★
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	USD
Dimensione del fondo	USD 5.061.433.950
Aum della share class	USD 413.046.299
Azioni in circolazione	1.892.548
Data prima NAV	14-03-2011
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	0,32%	-0,08%
3 m	-1,17%	-1,44%
YTD	0,55%	0,41%
1 Anno	1,67%	1,45%
2 Anni	3,78%	4,63%
3 Anni	6,60%	8,27%
5 Anni	2,94%	3,87%
10 Anni	4,21%	5,05%
Dal 03-2011	5,12%	5,64%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	6,74%	8,12%
2024	5,41%	8,29%
2023	11,11%	13,78%
2022	-8,46%	-10,36%
2021	3,20%	5,14%
2023-2025	7,73%	10,03%
2021-2025	3,38%	4,65%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

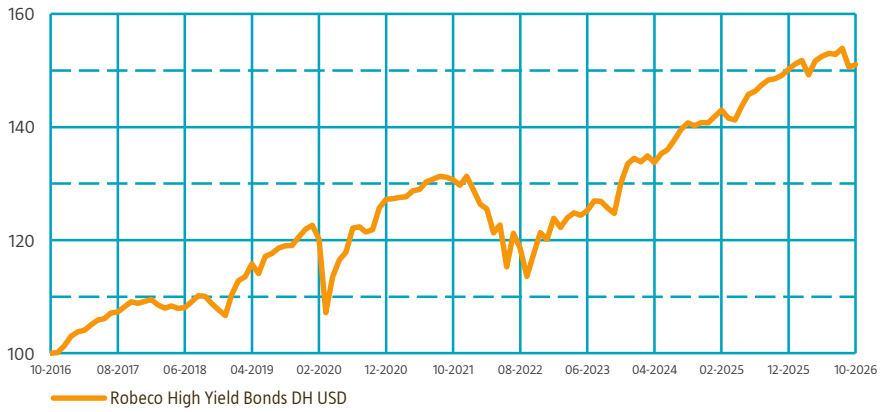
31-10-26	USD	218,25
High Ytd (27-08-26)	USD	222,65
Valore minimo YTD (27-03-26)	USD	214,55

Costi del fondo

Spese correnti	1,32%
Commissioni di gestione	1,10%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Rendimenti

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



Sector Allocation

	Fondo	Indice
Beni di consumo ciclici	18,5%	21,9%
Comunicazioni	13,2%	17,5%
Beni di investimento	12,3%	11,4%
Industriali	12,0%	7,2%
Energia	9,8%	10,5%
Beni di consumo non ciclici	7,1%	4,6%
Bancari	5,4%	-
Assistenza sanitaria	4,8%	8,0%
Liquidità e altri strumenti	4,5%	0,0%
Altro	4,5%	6,0%
Tecnologia	3,7%	9,6%
Titoli di Stato	2,3%	-
Trasporti	1,8%	3,2%

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AA	2,4%	-
A	0,5%	-
BAA	9,9%	0,4%
BA	54,4%	57,2%
B	24,4%	34,4%
CAA	3,2%	7,3%
CA	0,2%	0,7%
C	0,0%	-
D	0,0%	-
NR	0,4%	-
Liquidità e altri strumenti	4,5%	-

Country Allocation

	Fondo	Indice
Stati Uniti d'America	52,2%	69,8%
Francia	10,9%	5,4%
Germania	7,2%	3,3%
Regno Unito	7,1%	5,4%
Paesi Bassi	3,0%	1,3%
Italia	2,7%	2,6%
Spagna	2,2%	1,1%
Lussemburgo	1,8%	2,1%
Canada	1,7%	2,9%
Australia	1,3%	0,5%
Belgio	0,9%	0,3%
Altro	4,4%	5,2%
Liquidità e altri strumenti	4,5%	-

Ripartizione denominazione valutaria

	Fondo	Indice
Dollaro USA	53,4%	76,2%
Euro	38,7%	21,7%
Sterlina Britannica	3,4%	2,0%

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Dollaro USA	2,3	2,4
Euro	0,9	0,7
Sterlina Britannica	0,1	0,1
Franco Svizzero	0,0	0,0
Dollaro Canadese	0,0	-
Corona Svedese	0,0	0,0
Dollaro di Hong Kong	0,0	-
Chinese Renminbi Offshore	0,0	-
Dollaro Australiano	0,0	-
Renmimbi	0,0	-
Dollaro di Singapore	0,0	-
Norwegian Kroner	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 High Yield Bonds

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni	Settore	%
ZF Europe Finance BV	Beni di consumo ciclici	1,48
Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons	Beni di consumo non ciclici	1,27
CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp	Comunicazioni	1,23
EMRLD Borrower LP / Emerald Co-Issuer Inc	Beni di investimento	0,96
British Telecommunications Ltd	Comunicazioni	0,94
Venture Global Plaquemines LNG LLC	Energia	0,93
Celanese US Holdings LLC	Industriali	0,93
Fortescue Treasury Pty Ltd	Industriali	0,91
Olympus Water US Holding Corp	Industriali	0,89
Crescent Energy Finance LLC	Energia	0,89
Totale		**10,44**

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,79	1,17
Information ratio	-0,36	0,36
Indice di Sharpe	0,91	0,05
Alfa (%)	0,04	0,39
Beta	0,91	0,92
Standard deviation	3,83	6,17
Utile mensile max. (%)	3,99	5,28
Perdita mensile max. (%)	-2,07	-5,59

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	16	30
Hit ratio (%)	44,4	50,0
Mercato al rialzo (mesi)	28	38
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	11	15
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	39,3	39,5
Mercato al ribasso (mesi)	8	22
Months Outperformance Bear	5	15
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	62,5	68,2

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	DH USD

Registrato in

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

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

Questa categoria di azioni non prevede la distribuzione di dividendi.

Codici del fondo

ISIN	LU0594695099
Bloomberg	RGCGDHU LX
Sedol	B9SL2G7
WKN	A1H9VV
Valoren	12534920

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 ad alto rendimento comportano un rischio di insolvenza più elevato, il che rende questi fondi più volatili nell'ambito del reddito fisso.
- 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.