ROBECO
The Investment Engineers

Robeco Global Bonds DH EUR

Gestore del fondo Michiel de Bruin, Stephan van IJzendoorn, Lauren Mariano since: 13-12-2024
Indice Bloomberg Global-Aggregate Index (hedged into EUR)

Politica d'investimento

Robeco Global Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe a livello globale in titoli di Stato ed obbligazioni corporate di paesi sviluppati, ma ha anche la flessibilità di investire in debito dei paesi emergenti. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il fondo è un portafoglio obbligazionario globale ben diversificato, che mira a ottenere rendimenti interessanti mediante una asset allocation top-down. Il fondo seguirà una politica di duration attiva con l'obiettivo di limitare le perdite in fase di aumento dei rendimenti obbligazionari e di migliorare i guadagni in fase di calo dei rendimenti obbligazionari.

General Facts

Morningstar	★★
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 266.142.807
Aum della share class	EUR 121.175.113
Azioni in circolazione	2.329.859
Data prima NAV	13-12-2024
Chiusura anno finanziario	31-12
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	8,00%
Società di Gestione	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	1,23%	1,62%
3 m	-1,03%	-0,22%
YTD	-3,24%	-1,10%
1 Anno	-3,77%	-1,44%
2 Anni	-0,10%	0,85%
3 Anni	1,79%	3,16%
5 Anni	-2,88%	-1,25%
10 Anni	-1,23%	-0,08%
Dal 07-1974	5,58%	

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2025	3,35%	2,68%
2024	-0,86%	1,68%
2023	2,12%	4,73%
2022	-14,70%	-13,27%
2021	-2,82%	-2,23%
2023-2025	1,52%	3,02%
2021-2025	-2,81%	-1,50%

Annualizzati (anni)

Valore del fondo (NAV)

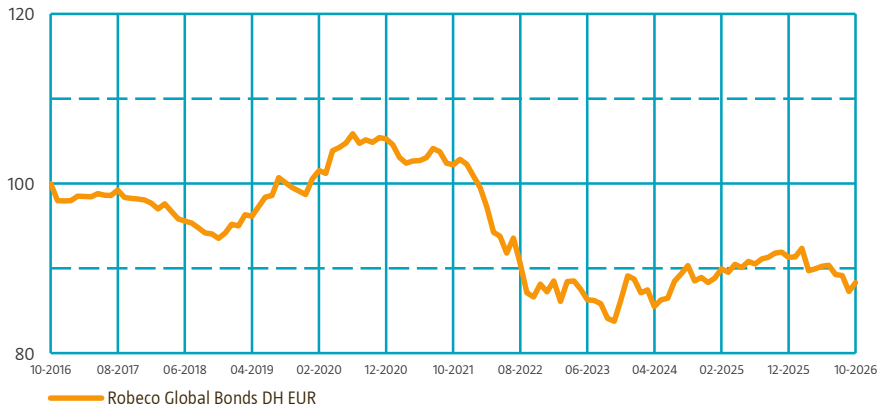
31-10-26	EUR	52,01
High Ytd (27-02-26)	EUR	54,39
Valore minimo YTD (28-09-26)	EUR	51,35

Costi del fondo

Spese correnti	1,01%
Commissioni di gestione	0,80%
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	31,8%	54,0%
Finanziari	16,7%	7,0%
Agenzie	12,0%	8,0%
Industriali	9,8%	9,6%
Obbligazioni garantite	9,3%	2,0%
Sovranazionale	8,3%	2,7%
Liquidità e altri strumenti	6,8%	0,0%
Titoli sovrani	2,6%	1,3%
Servizi pubblici	1,4%	1,8%
Autorità locali	0,5%	3,1%
Not Classified	0,4%	-
ABS	0,4%	0,2%

Rating Allocation

	Fondo	Indice
AAA	29,2%	12,3%
AA	12,2%	38,9%
A	23,3%	35,1%
BAA	21,8%	13,7%
BA	4,3%	-
B	1,3%	-
CAA	0,8%	-
C	0,1%	-
D	0,0%	-
NR	0,3%	-
Liquidità e altri strumenti	6,8%	-

Currency Allocation

	Fondo	Indice
Euro	99,9%	100,0%
Dollaro USA	-3,0%	-
Rupia Indiana	0,5%	-
Ringgit malese	0,4%	-
Brasilian Real	0,3%	-
Saudi Arabian Riyal	0,3%	-
Dollaro di Hong Kong	-0,3%	-
Chinese Renminbi Offshore	0,3%	-
Baht tailandes	0,3%	-
New Turkish Lira	0,3%	-
Poland New Zloty	0,2%	-
Israeli Shekel	-0,2%	-
Altro	1,0%	-

Duration Allocation

	Fondo	Indice
Dollaro USA	2,6	2,6
Euro	1,5	1,3
Yen giapponese	0,6	0,6
Renmimbi	0,5	0,7
Sterlina Britannica	0,5	0,3
Dollaro Australiano	0,4	0,1
Dollaro Neozelandese	-0,3	0,0
Won Sudcoreano	0,3	0,1
Baht tailandes	0,1	0,0
Dollaro Canadese	-0,1	0,2
Franco Svizzero	0,0	0,0
Ringgit malese	0,0	0,0
Altro	0,1	0,1

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 Bonds

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	1,09	1,22
Information ratio	-0,26	-0,50
Indice di Sharpe	0,04	-0,74
Alfa (%)	-0,32	-0,42
Beta	1,14	1,06
Standard deviation	4,75	5,41
Utile mensile max. (%)	3,39	3,39
Perdita mensile max. (%)	-2,89	-3,75

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

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	17	27
Hit ratio (%)	47,2	45,0
Mercato al rialzo (mesi)	23	29
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	14	16
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	60,9	55,2
Mercato al ribasso (mesi)	13	31
Months Outperformance Bear	3	11
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	23,1	35,5

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 EUR

Registrato in

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

Politica valutaria

I rischi di cambio sono soggetti a copertura, tuttavia le posizione valutarie attive del fondo sono parte della strategia di investimento e non saranno coperte.

Gestione del rischio

Scopo del fondo è quello di ottenere un rendimento complessivo interessante, anche su base corretta per il rischio. Il fondo ha come obiettivo una volatilità ex-ante del rendimento complessivo compresa tra il 2% e il 6%, e può modificare la duration del portafoglio per un periodo compreso tra 0 e 10 anni. L'effetto leva derivante dall'esposizione in derivati, a livello di fondo, è limitato come previsto nel prospetto.

Politica dei dividendi

Tutto il reddito realizzato viene accumulato e non è distribuito sotto forma di dividendo. Il rendimento complessivo si riflette quindi sull'andamento del corso delle azioni.

Codici del fondo

ISIN	LU2885076518
Bloomberg	RSGBDHE LX
Valoren	138979029

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 può investire in titoli di Stato o in obbligazioni corporate di diversa qualità creditizia.
- 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.