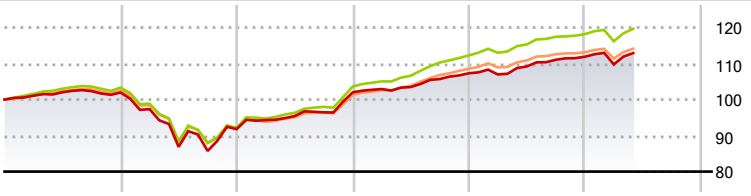
# Robeco European High Yield Bonds EH €

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | Bloomberg PE HY 2.5% Iss Con xFin TR EUR | ★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Robeco European High Yield Bonds investe in obbligazioni societarie high yield denominate in euro o in sterline, di circa 200-250 emittenti. I titoli ad alto rendimento sono emessi da società con rating più basso di BBB, vale a dire di qualità inferiore al tipico emittente corporate. Il processo di selezione degli investimenti tiene conto del nostro giudizio complessivo sul mercato, nonché dell'analisi specifica e approfondita delle singole società. Detta analisi comprende la valutazione della sostenibilità in base ai parametri della controllata SAM, che ci aiuta a escludere, in ogni settore, le società più deboli sotto questo punto di vista.

## Rendimenti




| 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-05 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1,96 | -9,98 | 11,14 | 5,18 | 4,27 | 0,90 | Fondo |
| 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | 1,26 | Benchmark e Indici |
| 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | 0,94 | Categoria |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | -1,68 | 3Y Sharpe Ratio | 0,89 |
| 3Y Beta | 1,02 | 3Y Std Dev | 3,38 |
| 3Y R-Squared | 94,94 | 3Y Risk | +Med |
| 3Y Info Ratio | -2,25 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,76 | 10Y Risk | Med |

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | 2,45 | 2,91 | 2,61 |
| 6-Mesi | 1,33 | 1,90 | 1,54 |
| 1-Anno | 3,71 | 4,29 | 3,48 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,85 | 7,67 | 6,77 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,11 | 3,15 | 2,48 |
| 10-Anni Ann.ti | 3,22 | 4,02 | 3,20 |

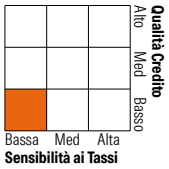
Rendimenti aggiornati al 25/06/2026

| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,88 | - | - | - |
| 2025 | -0,30 | 2,07 | 1,71 | 0,75 |
| 2024 | 0,90 | 0,53 | 2,14 | 1,51 |
| 2023 | 2,74 | 1,19 | 1,08 | 5,76 |
| 2022 | -4,54 | -10,75 | -1,31 | 7,05 |

## Portafoglio 30/04/2026

| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 0,00 |
| Obbligazioni | 102,14 |
| Liquidità | -3,37 |
| Altro | 1,23 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 3,14 |
| Maturity effettiva | 4,01 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,00 | BBB | 7,65 |
| AA | 0,00 | BB | 62,45 |
| A | 0,00 | B | 24,97 |
| | | Below B | 4,48 |
| | | Not Rated | 0,45 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Euro Schatz Future June 26 | — | 9,99 |
| Vodafone Group PLC 4.125% | — | 1,44 |
| British Telecommunications... | — | 1,37 |
| Veolia Environnement S.A. 2.5% | — | 1,34 |
| Prysmian S.p.A. 5.25% | — | 1,14 |
| Forvia SE 5.375% | — | 1,13 |
| Maya S.A.S. 6.875% | — | 1,13 |
| Gruppo San Donato S.p.A. 6.5% | — | 1,12 |
| B and M European Value... | — | 1,07 |
| Carnival PLC 4.125% | — | 1,05 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 20,77 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 234 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 3,35 |
| Societario | 96,57 |
| Cartolarizzazioni | 0,54 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -3,33 |
| Derivati | 2,87 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 1,08 |
| Da 0 a 4 cedole | 15,69 |
| Da 4 a 6 cedole | 44,38 |
| Da 6 a 8 cedole | 34,64 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,62 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,59 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 16,43 |
| da 3 a 5 | 28,82 |
| da 5 a 7 | 30,90 |
| da 7 a 10 | 2,58 |
| da 10 a 15 | 0,88 |
| da 15 a 20 | 0,22 |
| da 20 a 30 | 3,07 |
| oltre 30 | 4,96 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Robeco Institutional Asset Management BV |
| Telefono | +31 10 2241224 |
| Web | www.robeco.com |
| Data di Partenza | 26/11/2014 |
| Nome del Gestore | Roeland Moraal |
| Data Inizio Gestione | 03/10/2005 |
| NAV (25/06/2026) | EUR 105,24 |
| Patrimonio Netto (Mln) (30/04/2026) | 292,06 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (31/05/2026) | 0,62 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Inc |
| ISIN | LU1143725106 |
| Investimento Min. Ingresso | - |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,32% |
| Spese correnti | 1,31% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.