

Robeco All Strategy Euro Bonds I EUR

Robeco All Strategy Euro Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe prevalentemente in titoli di stato ed obbligazioni corporate denominati in euro. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il fondo è un fondo obbligazionario attivo che cerca di ottimizzare i rendimenti su una base corretta per il rischio. Applica un approccio flessibile agli investimenti e non è completamente vincolato al suo benchmark sottostante.



Michiel de Bruin, Stephan van IJendoorn, Lauren Mariano
gestore del fondo dal 01-01-2019

Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	-0,13%	-0,20%
3 m	-0,08%	-0,29%
YTD	1,61%	0,64%
1 Anno	2,52%	2,03%
2 Anni	4,05%	3,82%
3 Anni	1,42%	1,75%
5 Anni	-2,22%	-1,84%
10 Anni	0,33%	0,39%
Since 03-1999	2,97%	3,14%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)
Nota: a causa di una differenza nel periodo di misurazione tra il fondo e l'indice, potrebbero verificarsi differenze di performance. Per maggiori informazioni, vedere l'ultima pagina.

Rendimenti annuali

	Fondo	Indice
2024	1,30%	2,63%
2023	5,69%	7,19%
2022	-17,02%	-17,17%
2021	-2,92%	-2,85%
2020	7,34%	4,05%
2022-2024	-3,87%	-3,05%
2020-2024	-1,53%	-1,63%
Annualizzati (anni)		

Indice

Bloomberg Euro Aggregate

Informazioni generali

Morningstar	★★★★
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 157.623.359
Dimensione della classe di azioni	EUR 1.267.377
Azioni in circolazione	8.236
Data prima NAV	25-05-2007
Chiusura anno finanziario	31-12
Spese correnti	0,49%
Negoziabile giornalmente	Sì
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	7,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profilo di sostenibilità

Esclusione

ESG Integration

Engagement

Obiettivo ESG

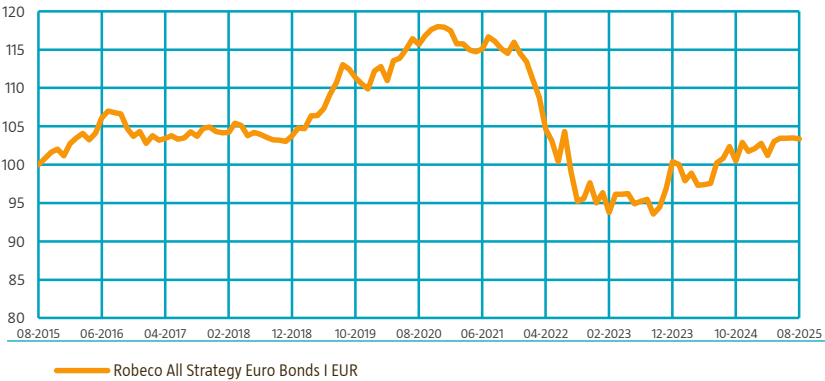
Esclusione basata su screening negativi

≥ 15%

Universo di riferimento

Rendimenti

Valore di riferimento (until 31-08-2025) - Fonte: Robeco



Rendimenti

Sulla base dei prezzi delle transazioni, il fondo ha ottenuto un rendimento dello -0,13%. Nel mese, il rendimento del fondo è stato leggermente negativo, ma superiore al suo indice. Mentre la posizione di sovrappeso sulla duration è stata più o meno piatta rispetto alla performance, il posizionamento della curva dei rendimenti ha contribuito nuovamente. Anche se pensiamo che la BCE abbia finito di tagliare i tassi per ora, i rischi per i rendimenti sono inclinati verso il basso in quanto l'Europa sembra vulnerabile alla rinegoziazione dell'accordo commerciale USA-UE da parte di Trump a causa dell'imposta sulle vendite digitali. Perlopiù, l'inasprimento si sta verificando nelle scadenze lunghe e ultralunghe, che continuano a subire l'impatto dell'aumento delle emissioni e dell'evoluzione dei regolamenti pensionistici. Anche il posizionamento del Paese ha contribuito. In particolare, la posizione sottopesata nei titoli di Stato francesi ha favorito il rendimento relativo del portafoglio. Nel corso del mese, il fondo ha ridotto selettivamente le posizioni in obbligazioni governative costose. L'allocazione societaria del fondo è superiore a quella del suo indice e si trova prevalentemente in obbligazioni societarie a breve scadenza.

Sviluppi di mercato

I rendimenti dei titoli di Stato hanno avuto un andamento contrastante ad agosto: i Treasury statunitensi (+0,8%) hanno guadagnato, mentre le obbligazioni governative europee hanno subito una leggera flessione. I Bund tedeschi hanno chiuso il mese in calo del -0,2%. La debolezza delle buste paga statunitensi spiega in gran parte la forza dei rendimenti dei Treasury USA. I tassi statunitensi front-end sono saliti, ma la curva si è irripedita perché il mercato è sempre più preoccupato dell'indipendenza della Fed. In Europa, i tassi sono saliti in seguito alle dichiarazioni di alcuni funzionari della BCE riguardo a una pausa prolungata nel ciclo di politica di allentamento. Il premier francese Francois Bayrou ha spaventato i mercati annunciando un voto di fiducia sul suo governo l'8 settembre. Gli spread dell'OAT si sono allargati e hanno trascinato gli altri mercati degli spread. Le curve si sono irripeditate in Europa, poiché l'aumento atteso delle emissioni si scontra con un indebolimento della domanda da parte dei fondi pensione per i titoli a lunga scadenza. Per quanto riguarda i rating del credito, ci sono state notizie positive e negative. Il Portogallo è stato portato ad A+ da S&P e l'Austria (Aa1) ha assistito a un cambiamento di outlook in negativo dovuto a Moody's.

Aspettative del Gestore

Si prevede che la Fed taglierà i tassi di interesse nella riunione di settembre, nella quale ci si aspetta un taglio di 25 punti percentuali; inoltre, sono previsti tre ulteriori tagli entro giugno del prossimo anno e siamo d'accordo con tutte queste previsioni. I tentativi di spingere la Fed a ulteriori tagli e di minarne l'indipendenza rappresentano una preoccupazione crescente, che potrebbe aumentare il rischio di inflazione e comportare a un premio di rischio più elevato per le obbligazioni a più lungo termine. Per quanto riguarda la BCE, prevediamo che i tassi restino invariati per adesso. I prezzi di mercato sono il riflesso di tale visione, che ha creato livelli di ingresso più interessanti per le posizioni di duration sovrappesate. Tuttavia, anche le curve degli EGB potrebbero riprendersi, in particolare per le scadenze più lunghe. Si prevede un aumento delle emissioni, mentre la domanda di obbligazioni a più lunga scadenza dovrebbe rallentare. Gli OAT francesi continueranno probabilmente a risentire della mancanza di un accordo politico sulla riduzione del deficit fiscale.

Per maggiori informazioni in merito al nostro approccio di esclusione si rimanda al sito <https://www.robeco.com/exclusions/>

Valore del fondo (NAV)

31-08-25	EUR	153,89
High Ytd (05-08-25)	EUR	154,73
Valore minimo YTD (14-01-25)	EUR	149,19

Commissioni

Commissioni di gestione	0,35%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,12%

Forma giuridica

Società d'investimento a capitale variabile costituita in conformità con la Legge del Lussemburgo (SICAV)	
Struttura del fondo	Aperto
UCITS V	Si
Classe di Azioni	I EUR
Il comparto fa parte della SICAV Robeco Capital Growth Funds	

Registrato in

Austria, Cile, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Norvegia, 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

Il fondo non distribuisce dividendi, ma trattiene tutto il reddito in portafoglio, di modo che la performance complessiva si rifletta nel prezzo.

Politica sull'uso dei derivati

Robeco All Strategy Euro Bonds si avvale dei derivati ai fini della copertura oltre che a fini di investimento. Questi derivati sono considerati ad alta liquidità.

Codici del fondo

ISIN	LU0210247085
Bloomberg	RCGASIE LX
WKN	AOMY6H
Valoren	3249308

Statistiche del fondo

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	1,41	1,13
Information ratio	0,09	0,09
Indice di Sharpe	-0,17	-0,53
Alpha (%)	0,23	0,23
Beta	1,07	1,03
Standard deviation	6,07	6,22
Utile mensile max. (%)	3,74	3,92
Perdita mensile max. (%)	-3,79	-4,97

I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	21	33
Hit ratio (%)	58,3	55,0
Mercato al rialzo (mesi)	22	31
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	15	18
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	68,2	58,1
Mercato al ribasso (mesi)	14	29
Months Outperformance Bear	6	15
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	42,9	51,7

I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni

Caratteristiche

	Fondo	Indice
Rating	A1/A2	AA3/A1
Option Adjusted Duration (anni)	6.56	6.3
Scadenza (anni)	7.6	7.5
Yield to Worst (% , Hedged)	3.1	2.9
Green Bonds (% , Weighted)	10,6	7,8

Modifiche

Fino al 1 novembre 2006, il benchmark era l'Indice Barclays Capital Pan-European Aggregate (coperto in EUR).

Ripartizione settoriale

Il 35% circa del fondo è investito in Treasury, ben al di sotto dell'indice. Il beta globale del portafoglio, inclusi SSA e spread swap e coperti, è ora pari a circa 1,3, con il beta corporate a circa 1,2. Il fondo detiene una piccola posizione sovrappesata in obbligazioni corporate investment grade e high yield, in parte coperte dall'iTraxx Crossover. All'interno della SSA, il fondo detiene una posizione sovrappesata nelle obbligazioni UE a lunga scadenza. Il fondo ha allocato una quota del 15% in obbligazioni a tema green, sociale e sostenibile, in prevalenza di emittenti pubblici.

Ripartizione settoriale		Deviation index	
Titoli di Stato	35,3%		-18,6%
Finanziari	17,4%		8,9%
Industriali	12,2%		2,5%
Sovranazionale	8,4%		0,8%
Titoli sovrani	6,6%		5,2%
Obbligazioni garantite	6,3%		-0,1%
Agenzie	4,7%		-1,9%
Servizi pubblici	2,6%		1,0%
Autorità locali	2,3%		-2,0%
Liquidità e altri strumenti	4,2%		4,2%

Ripartizione valutaria

Attualmente il fondo non detiene posizioni valutarie attive.

Ripartizione valutaria		Deviation index	
Euro	99,8%		-0,2%
Sterlina Britannica	-0,1%		-0,1%
Poland New Zloty	-0,1%		-0,1%
Dollaro USA	0,1%		0,1%
Dollaro Australiano	0,1%		0,1%
Peso Messicano	0,1%		0,1%
Fiorino Ungherese	0,1%		0,1%
Corona Ceca	0,1%		0,1%
Corona Svedese	-0,1%		-0,1%
Dollaro Neozelandese	0,1%		0,1%
Japanese Yen	0,1%		0,1%

Ripartizione della duration

La duration complessiva del fondo è di 6,6 anni, mentre quella dell'indice è di 6,4 anni. Il fondo detiene posizioni lunghe in Europa, Repubblica Ceca e Regno Unito, a fronte di una posizione corta nei futures sulle obbligazioni giapponesi. Le posizioni lunghe si trovano prevalentemente nella parte inferiore della curva. Il fondo è inoltre posizionato per un'ulteriore normalizzazione (irripidimento) delle curve in Europa, Regno Unito, Norvegia e Stati Uniti.

Ripartizione della duration		Deviation index	
Euro	6,6		0,3
Japanese Yen	-0,2		-0,2
Corona Ceca	0,1		0,1
Sterlina Britannica	0,1		0,1

Ripartizione Rating

Il 28% del fondo è investito in obbligazioni AAA, tra cui titoli di Stato tedeschi e olandesi e titoli coperti e parastatali di alta qualità. Il fondo presenta un'esposizione inferiore all'indice ai titoli di Stato francesi (rating AA), a fronte di una posizione sovrappesata in Grecia (rating BBB), Italia (rating BBB) e Spagna (rating A). Il fondo detiene il 5% circa in titoli di Stato bulgari (rating BBB), in vista dell'adesione del paese all'Eurozona a gennaio 2026. L'esposizione alle obbligazioni di qualità inferiore all'investment grade è tuttora bassa, intorno al 2%.

Ripartizione Rating		Deviation index	
AAA	28,4%		-0,1%
AA	10,0%		-17,1%
A	19,6%		-0,2%
BAA	35,4%		10,8%
BA	2,2%		2,2%
NR	0,2%		0,2%
Liquidità e altri strumenti	4,2%		4,2%

ESG Important information

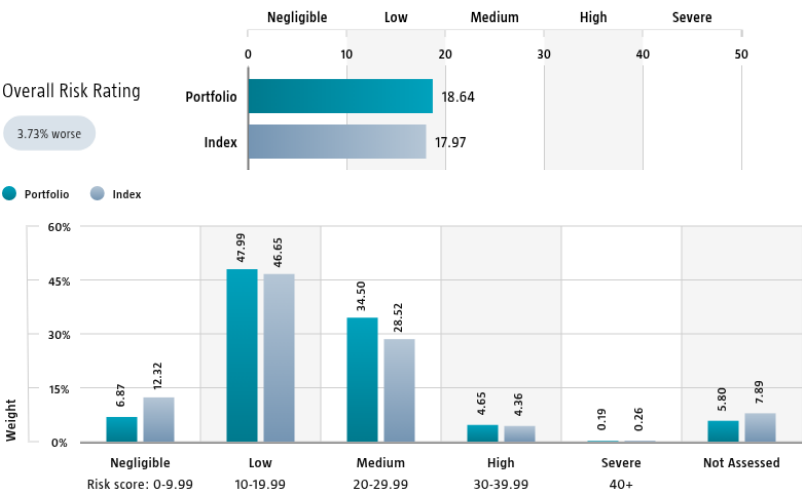
Le informazioni sulla sostenibilità contenute in questa scheda informativa possono aiutare gli investitori a integrare le considerazioni sulla sostenibilità nel loro processo. Le presenti informazioni sono a scopo puramente illustrativo. Le informazioni sulla sostenibilità riportate non possono essere utilizzate in alcun modo in relazione agli elementi vincolanti per questo fondo. La decisione di investire deve prevedere la valutazione di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo descritti nel prospetto informativo. Il prospetto è disponibile gratuitamente su richiesta sul sito di Robeco.

Sostenibilità

Il fondo incorpora la sostenibilità nel processo d'investimento attraverso esclusioni, screening negativo, integrazione ESG, limiti agli investimenti in società e Paesi in base a performance ESG e impegno. Per i titoli di Stato e titoli assimilabili, il fondo rispetta la politica Robeco di esclusione dei Paesi, esclude il 15% dei Paesi peggio classificati secondo il World Governance Indicator "Control of Corruption", e si assicura che il fondo abbia un punteggio medio ponderato minimo di almeno 6 secondo il Country Sustainability Ranking proprietario di Robeco. Il Country Sustainability Ranking assegna un punteggio ai paesi su una scala da 1 (peggiore) a 10 (migliore) in base a 40 indicatori ambientali, sociali e di governance. Per le obbligazioni corporate, il fondo non investe in emittenti di credito che violano le norme internazionali o le cui attività sono state ritenute dannose per la società secondo la politica di esclusione di Robeco. I fattori ESG finanziariamente rilevanti sono integrati nell'analisi bottom-up dei titoli per valutare l'impatto sulla qualità fondamentale del credito dell'emittente. Nella selezione dei crediti il fondo limita l'esposizione a emittenti con un profilo di rischio di sostenibilità elevato. Infine, quando gli emittenti vengono segnalati per aver violato gli standard internazionali nel monitoraggio continuo, l'emittente sarà sottoposto alle nostre attività di partecipazione attiva. Per maggiori informazioni, consultare le informazioni relative alla sostenibilità. L'indice applicato agli elementi grafici della sostenibilità si basa su Bloomberg Euro Aggregate.

Sustainalytics ESG Risk Rating

Il grafico di Sustainalytics ESG Risk Rating mostra il rating di rischio ESG del portafoglio. È calcolato moltiplicando il Sustainalytics ESG Risk Rating di ogni componente del portafoglio per il rispettivo peso nel portafoglio. Il grafico della distribuzione dei livelli di rischio ESG di Sustainalytics mostra le allocazioni del portafoglio suddivise nei cinque livelli di rischio ESG di Sustainalytics: trascurabile (0-10), basso (10-20), medio (20-30), alto (30-40) e grave (40+), fornendo una panoramica dell'esposizione del portafoglio ai diversi livelli di rischio ESG. I punteggi dell'indice sono forniti unitamente a quelli del portafoglio, evidenziando i livelli di rischio ESG del portafoglio rispetto all'indice. Solo le posizioni categorizzate come titoli societari sono incluse nei dati.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Intensity - Government bond allocation

L'intensità ambientale esprime l'efficienza ambientale aggregata di un portafoglio. L'impronta di carbonio aggregata del portafoglio si basa sulle emissioni del relativo Paese in questione. Per ottenere l'intensità di carbonio del Paese, dividiamo le emissioni di carbonio di ciascun Paese, rilevate in tonnellate di CO2, per la popolazione o il prodotto interno lordo. I dati aggregati dell'intensità del portafoglio sono calcolati come media ponderata moltiplicando il dato dell'intensità di ogni componente del portafoglio valutato per il peso della rispettiva posizione. Le intensità dell'indice sono fornite assieme alle intensità del portafoglio, evidenziando l'intensità relativa del carbonio del portafoglio. Solo le posizioni categorizzate come emissioni sovrane sono incluse nei dati.

CO₂ Emissions
tCO₂/capita
5.04% worse

Source: EDGAR

CO₂ Emissions
tCO₂/mUSD GDP
19.30% worse

Source: EDGAR



Environmental Footprint - Credit allocation

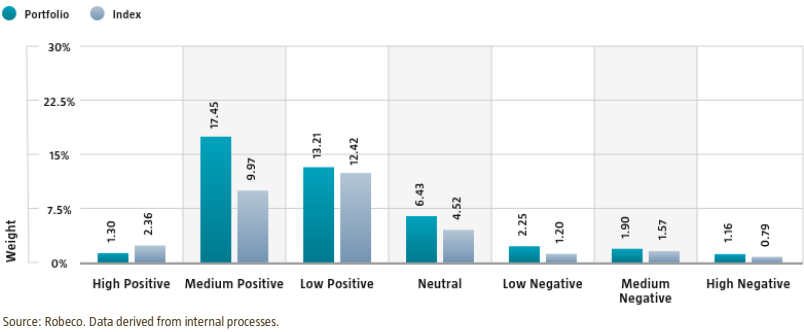
L'impronta ambientale esprime il consumo totale di risorse del portafoglio per mUSD investito. L'impronta di ciascuna società valutata viene calcolata confrontando le risorse consumate con il valore di impresa della società comprensivo di liquidità (EVIC). Aggregiamo questi dati a livello di portafoglio utilizzando una media ponderata, moltiplicando l'impronta di ciascun componente del portafoglio valutato per il peso della rispettiva posizione. Oltre alle impronte dell'indice, si riportano anche quelle del portafoglio, a fini di confronto. I fattori equivalenti utilizzati per il confronto tra il portafoglio e l'indice rappresentano le medie europee e si basano su fonti terze combinate con stime proprie. Pertanto, le cifre esposte hanno uno scopo illustrativo e sono puramente indicative. Solo le posizioni categorizzate come titoli societari sono incluse nei dati.



* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

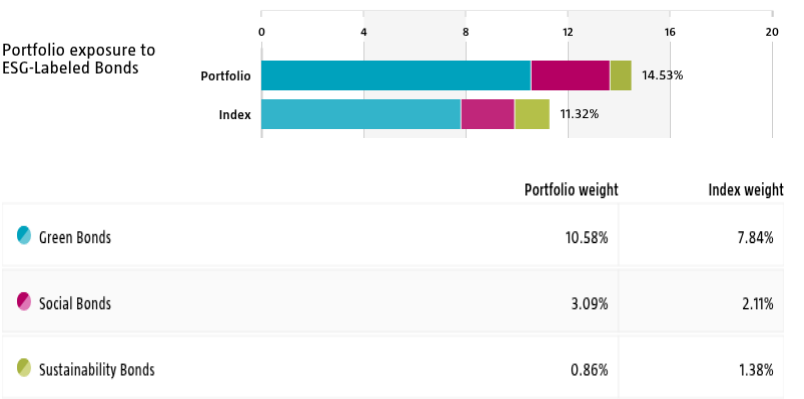
SDG Impact Alignment

La distribuzione dei punteggi SDG indica il peso del portafoglio assegnato alle società con un allineamento positivo, negativo e neutro dell'impatto con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) sulla base del Framework SDG di Robeco. Il framework utilizza un approccio in tre fasi per valutare l'allineamento di una società con gli SDG rilevanti e assegna un punteggio SDG totale. Il punteggio varia dall'allineamento positivo a quello negativo, con livelli di allineamento alto, medio o basso. Il risultato è una scala a 7 livelli da -3 a +3. Oltre ai dati dell'indice, si riportano anche quelli del portafoglio, a fini di confronto. Solo le posizioni categorizzate come corporate sono incluse nei dati.



ESG Labeled Bonds

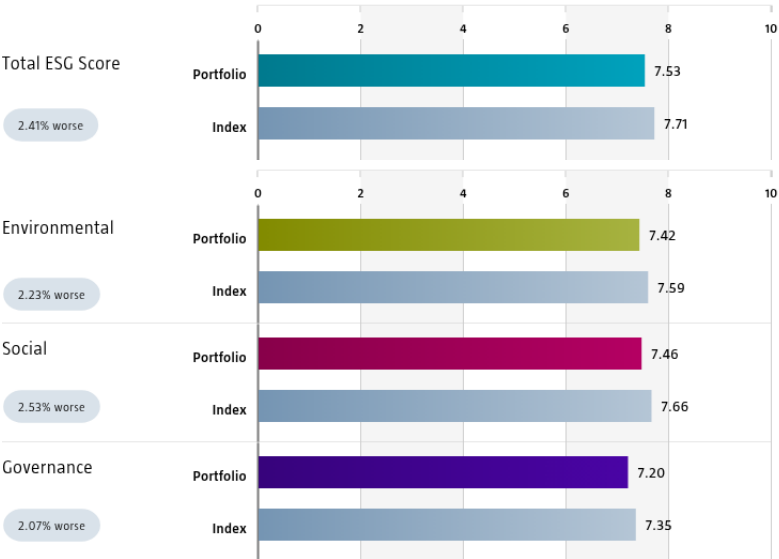
Lo schema dei titoli con etichetta ESG evidenzia l'esposizione del portafoglio ai titoli in questione, nello specifico, green bond, social bond, sustainability bond, e sustainability-linked bond. Ciò si calcola come somma dei pesi di quei titoli nel portafoglio che siano provvisti di una delle suddette etichette. I dati relativi all'esposizione dell'indice sono forniti unitamente a quelli del portafoglio, evidenziando la differenza rispetto all'indice.



Source: Bloomberg in conjunction with data derived from internal processes. BLOOMBERG® is a trademark and service mark of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg").

Country Sustainability Ranking

Il grafico visualizza i punteggi totali, ambientali, sociali e di governance in base alla metodologia di ranking della sostenibilità per paese di Robeco. Il calcolo si effettua utilizzando i pesi dei componenti del portafoglio e i rispettivi punteggi del paese. I punteggi includono la valutazione di oltre 50 indicatori separati che rilevano ciascuno una caratteristica di sostenibilità unica nell’ambito di dimensioni ambientali, sociali e di governance a livello di paese. I punteggi dell’indice sono forniti unitamente a quelli del portafoglio, evidenziando la performance ESG relativa del portafoglio. Solo le posizioni categorizzate come emissioni sovrane sono incluse nei dati.



Source: Robeco. Certain underlying data is sourced from third parties (such as e.g. IMF, OECD and World Bank including Worldwide Governance Indicators Control of Corruption, as well as content from ISS and SanctIO).

Engagement

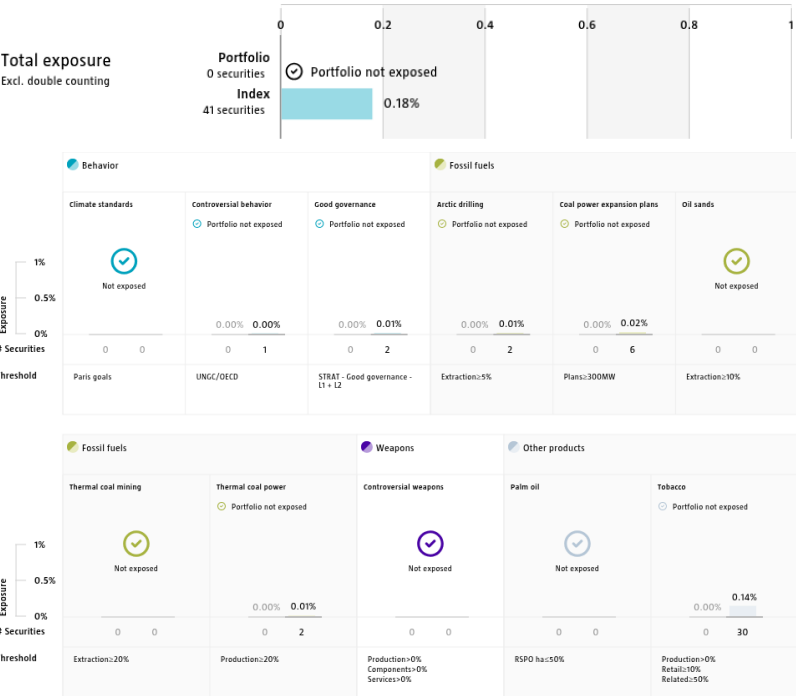
Robeco distingue l’engagement in tre tipi. Value Engagement si concentra su questioni a lungo termine, che siano finanziariamente rilevanti e/o influiscano negativamente sulla sostenibilità. I temi si possono suddividere in ambientale, sociale di governance o correlati al voto. SDG Engagement intende promuovere un miglioramento chiaro e misurabile del contributo di un’impresa agli SDG. L’engagement potenziato è innescato dal dolo e si concentra sulle società che hanno compiuto gravi violazioni degli standard internazionali. Il report si basa su tutte le aziende nel portafoglio le cui attività di engagement si siano svolte negli ultimi 12 mesi. Si osservi che le società possono essere soggette a engagement in più categorie contemporaneamente, Sebbene l’esposizione totale del portafoglio escluda il doppio conteggio, potrebbe non corrispondere alla somma dell’esposizione delle singole categorie.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	4.68%	28	110
Environmental	2.72%	14	62
Social	0.62%	4	12
Governance	0.29%	3	10
Sustainable Development Goals	0.66%	5	23
Voting Related	0.50%	3	3
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Esclusione

I grafici delle esclusioni mostrano il grado di adesione all'esclusione applicato da Robeco. Le esposizioni dell'indice sono riportate accanto a quelle del portafoglio, come riferimento. Le soglie si basano sui ricavi, salvo indicazione contraria. Per maggiori informazioni sulla politica di esclusione e sul livello applicabile, si rimanda alla Politica di esclusione e alla Lista di esclusione disponibili su Robeco.com.



Politica d'investimento

Robeco All Strategy Euro Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe prevalentemente in titoli di stato ed obbligazioni corporate denominati in euro. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il fondo è un fondo obbligazionario attivo che cerca di ottimizzare i rendimenti su una base corretta per il rischio. Applica un approccio flessibile agli investimenti e non è completamente vincolato al suo benchmark sottostante.

Il fondo promuove le caratteristiche E&S (Environmental e Social) ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento europeo sull'informativa sulla finanza sostenibile, integra i rischi di sostenibilità nei processi di investimento e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni per regioni.

CV del gestore

Michiel de Bruin è responsabile del team Global Macro e Portfolio Manager. Prima di entrare in Robeco nel 2018, Michiel è stato Head of Global Rates and Money Markets presso BMO Global Asset Management a Londra. In precedenza aveva ricoperto diverse cariche, compresa quella di Responsabile dei titoli di stato in Euro. Prima di entrare in BMO nel 2003, ha ricoperto varie posizioni fra cui quella di Head of Fixed Income Trading presso Deutsche Bank ad Amsterdam. La carriera di Michiel nel settore ha inizio nel 1986. Ha conseguito un diploma post-laurea in analisi degli investimenti presso la VU University di Amsterdam ed è titolare di un certificato di analista EFFAS (CEFA). Michiel è titolare di una laurea in Scienze Applicate conseguita presso l'Università di Scienze Applicate ad Amsterdam. Stephan van IJendoorn è Portfolio Manager e membro del team Global Macro di Robeco. Prima di entrare in Robeco nel 2013, è stato Portfolio Manager Reddito fisso per F&C Investments e, in precedenza, ha svolto funzioni analoghe presso Allianz Global Investors e A&O Services. Stephan ha iniziato la sua carriera nel campo degli investimenti nel 2003. Ha conseguito una laurea triennale in Gestione finanziaria e una laurea magistrale in Gestione degli investimenti presso l'Università VU di Amsterdam. Inoltre è analista finanziario europeo certificato (CEFA). Lauren Mariano è Portfolio Manager e membro del team Global Macro di Robeco. Prima di entrare in Robeco nel 2024, ha lavorato presso Manulife come analista e gestore associato di portafogli obbligazionari, con particolare attenzione a titoli di Stato, valute e analisi macroeconomica. Il suo esordio nel settore risale al 2017 in Manulife. Ha conseguito una laurea in Finanza presso la Bentley University ed è titolare di una certificazione CFA®.

Trattamento fiscale del prodotto

Il fondo ha sede legale in Lussemburgo; è soggetto alle leggi e alle normative fiscali del Lussemburgo. Il fondo non è soggetto al pagamento di alcuna imposta sulle società, sui redditi, sui dividendi o sugli aumenti di capitale in Lussemburgo. Il fondo è soggetto all'imposta annuale di sottoscrizione ('tax d'abonnement') del Lussemburgo, che ammonta allo 0,01% del valore netto dell'investimento del fondo. Questa imposta è inclusa nel valore netto dell'investimento del fondo. Il fondo può, in linea di principio, utilizzare la rete di trattati e convenzioni del Lussemburgo per recuperare parzialmente qualsiasi imposta alla fonte applicata al proprio reddito.

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 né 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.

Immagini relative alla sostenibilità

I dati riportati negli elementi grafici relativi alla sostenibilità sono calcolati a livello di comparto.

Bloomberg disclaimer

Bloomberg o i suoi licenziatari detengono tutti i diritti di proprietà degli Indici Bloomberg. Né Bloomberg né i suoi licenziatari approvano o avallano il presente materiale, né garantiscono l'accuratezza o la completezza di qualsiasi informazione in esso contenuta, né forniscono alcuna garanzia, esplicita o implicita, sui risultati che se ne possono ottenere e, nella misura massima consentita dalla legge, non si assumono alcuna responsabilità per lesioni o danni derivanti in relazione ad esso.

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.