



Resumen del fondo

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Emerging Markets Bonds

Este producto financiero fomenta características sociales o medioambientales, pero su objetivo no es la inversión sostenible.

El Subfondo tiene las siguientes características A/S:

1. El Subfondo promueve tener una puntuación media ponderada en el Ranking de Sostenibilidad por Países de Robeco que sea mejor que la del índice general del mercado mencionado en el Apéndice VI – Índices de referencia (el «índice general del mercado»).
2. El objetivo del Subfondo es contribuir a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas invirtiendo en bonos verdes, sociales y/o sostenibles que se usen para financiar proyectos medioambientales y sociales.
3. El Subfondo fomenta determinadas garantías sociales y medioambientales mínimas mediante la aplicación de criterios de exclusión relativos a productos y prácticas empresariales que Robeco considera que son perjudiciales para la sociedad, como la exposición a comportamientos controvertidos, armas controvertidas y determinadas actividades relacionadas con combustibles fósiles. Robeco considera insostenible la inversión en deuda pública (estatal o regional) de países donde se producen violaciones graves de los derechos humanos o donde se ha colapsado la estructura de gobierno. Además, Robeco se atenderá a las sanciones aplicables de la ONU, la UE o EE.UU. que sean de aplicación, y seguirá las restricciones (de inversión) obligatorias de las mismas derivadas.

No se ha designado un índice de referencia con vistas a lograr las características ambientales o sociales que el Subfondo fomenta.

Estrategia de inversión

Robeco Emerging Markets Bonds es un fondo de gestión activa que principalmente invierte en bonos de mercados emergentes emitidos en divisas fuertes. La selección de los bonos se basa en el análisis por fundamentales que se describe en el párrafo de estrategia de la Política de inversión del Apéndice I del presente folleto.

La estrategia integra permanentemente indicadores de sostenibilidad en el proceso de selección de bonos. Entre otras cosas, el Subfondo aplica exclusiones normativas, regionales y de actividad, así como la política de buen gobierno y el marco ODS de Robeco, y en el proceso inversor tiene en cuenta los Impactos Adversos Principales. En nuestro sitio web y en los enlaces que figuran en el último punto de esta declaración puede encontrarse más información concreta sobre el producto.

Índice de referencia

No procede.

Asignación de activos prevista

El producto se propone realizar un importe mínimo de 5 de inversiones sostenibles. Todas las inversiones se atienen a características A/S, con la excepción de las inversiones de la categoría “otros”, principalmente consistentes en efectivo y equivalentes de efectivo.

Supervisión y due diligence

Robeco ha incorporado las características de sostenibilidad de las estrategias de inversión en unos procesos y procedimientos de due diligence de inversión adecuados para la selección y supervisión de las inversiones, teniendo entre otras cosas en cuenta la propensión al riesgo de Robeco y sus políticas de gestión del riesgo de sostenibilidad. Los analistas y gestores de cartera son los principales responsables de llevar a cabo diariamente la due diligence de inversión de sus estrategias. Cuentan con el respaldo de una supervisión independiente, que llevan a cabo los departamentos de Gestión del Riesgo Financiero y de Restricciones de Inversión.

Fuentes de datos, metodologías y limitaciones

El producto recurre a distintas fuentes para recopilar datos de sostenibilidad. Robeco examina la calidad de los datos de cada proveedor en las evaluaciones de due diligence, lo que incluye revisar el modelo de datos, realizar comprobaciones estadísticas y evaluar la cobertura. El tratamiento de datos se lleva a cabo de distintas formas, y siempre se procura que la recogida de datos sea lo más automatizada posible, para evitar riesgos operativos o una innecesaria intervención humana.

En el sitio web de Robeco pueden consultarse documentación con la metodología completa de nuestros marcos analíticos propios. Además, para algunas características sociales y medioambientales, Robeco se basa en contenido de origen externo, por lo que tratamos de seleccionar al mejor proveedor de su clase de cada una de las características objetivo. La principal limitación de la metodología o fuente de datos es la escasa información que proporcionan las empresas. Como muchos otros participantes de los mercados financieros, nos cuesta encontrar información adecuada sobre los indicadores de incidencia adversa principal. Para superar este problema, Robeco ha recurrido a múltiples proveedores de datos, ya que cada uno tiene sus propios puntos fuertes y débiles.

Estrategia de interacción

Las posiciones del fondo son objeto de un proceso de selección con el programa de engagement de valor de Robeco, consistente en un diálogo constructivo entre inversores y participadas sobre su forma de gestionar los riesgos y oportunidades ASG, así como sobre su impacto en las partes interesadas. Aunque este tipo de engagement no está directamente relacionado con la estrategia de inversión medioambiental o social del fondo, el programa de engagement de valor permite abordar los impactos de sostenibilidad adversos.