

Documento di sintesi

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Transition Emerging Credits

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Il Comparto presenta le seguenti caratteristiche E/S:

1. Il Comparto promuove l'investimento in società e/o entità che contribuiscono a transizione climatica, transizione naturale o biodiversità e/o transizione sociale. Questi investimenti correlati alla transizione sono stati identificati in quanto in grado di realizzare, consentire e/o finanziare gli sforzi di transizione necessari a limitare l'aumento della temperatura globale ben al sotto di 2°C, in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi, ad arrestare e invertire la perdita di biodiversità per avviare un percorso di recupero della natura a beneficio delle persone e del pianeta, e a far progredire i relativi obiettivi di sviluppo sociale.
2. Il Comparto mira a contribuire al raggiungimento degli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite investendo in obbligazioni verdi, sociali e/o di sostenibilità utilizzate per finanziare progetti ambientali e sociali.
3. Il Comparto promuove alcune salvaguardie ambientali e sociali minime attraverso l'applicazione di criteri di esclusione nei confronti di prodotti e pratiche commerciali che Robeco ritiene dannosi per la società, come l'esposizione a comportamenti controversi, armi controverse e determinate attività correlate ai combustibili fossili.
4. Il Comparto limita gli investimenti in società con un elevato Rischio di sostenibilità in base ai punteggi del rischio ESG, mentre tutti gli investimenti di questo tipo richiedono l'approvazione del centro di competenza di Robeco per l'investimento sostenibile, che controlla che tutti gli investimenti siano giustificati e ammissibili sulla base di un esame fondamentale del rischio di sostenibilità.
5. Il Comparto promuove l'adesione ai criteri di esclusione dalle regole del Climate Transition Benchmark (CTB), come l'esposizione a comportamenti controversi, armi controverse e combustibili fossili. Pertanto, il Comparto esclude gli investimenti in società di cui all'Articolo 12, (1) da (a) a (c), del Regolamento sui Climate Benchmark dell'UE.

Non esiste un benchmark di riferimento designato al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Strategia d'investimento

Robeco Transition Emerging Credits è un fondo gestito in maniera attiva che investe in obbligazioni corporate dei mercati emergenti. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali, come descritto nel paragrafo Strategia della politica di investimento nell'Allegato I del presente Prospetto.

La strategia integra costantemente gli indicatori di sostenibilità nel processo di selezione delle obbligazioni. Tra l'altro, il Comparto applica le esclusioni normative, basate sulle attività e a livello regionale, la politica di Good Governance e il Framework SDG di Robeco e tiene conto dei principali impatti negativi nel processo di investimento. Ulteriori informazioni specifiche sui prodotti sono disponibili sul nostro sito web e sui link forniti nell'ultima domanda di questa informativa.

Benchmark

Non applicabile.

Allocazione degli attivi pianificata

Il prodotto prevede di effettuare una quantità minima di 50% investimenti sostenibili. Tutti gli investimenti sono allineati alle caratteristiche E/S, ad eccezione degli investimenti nella categoria "altro" che sono per lo più liquidità e mezzi equivalenti.

Monitoraggio e due diligence

Robeco ha incorporato gli aspetti di sostenibilità delle strategie di investimento in adeguati processi e procedure di due diligence per la selezione e il monitoraggio degli investimenti, tenendo conto tra l'altro della propensione al rischio e delle politiche di gestione del rischio di sostenibilità di Robeco. I gestori di portafoglio e gli analisti sono i principali responsabili della due diligence degli investimenti da condurre sulle loro strategie con cadenza giornaliera. Sono supportati da un monitoraggio indipendente, effettuato dai dipartimenti Gestione del Rischio Finanziario e Limitazioni di investimento.

Metodologie e limiti delle fonti di dati

Il prodotto utilizza diverse fonti per la raccolta dei dati sulla sostenibilità. Robeco esamina la qualità dei dati di ciascun fornitore durante le valutazioni di due diligence, che comprende l'esame del modello di dati, l'esecuzione di controlli statistici e la valutazione della copertura. L'elaborazione dei dati avviene in forme diverse, si preferisce sempre automatizzare il più possibile l'acquisizione dei dati per evitare rischi operativi o interventi umani non necessari.

Robeco mantiene sul proprio sito web una documentazione metodologica completa dei propri framework analitici proprietari. Inoltre, per

alcune caratteristiche sociali e ambientali, Robeco si affida a contenuti di provenienza esterna, per i quali mira a selezionare il miglior fornitore per ciascuna delle nostre caratteristiche target. La principale limitazione alla metodologia o alla fonte dei dati è la mancanza di divulgazione aziendale. Come molti altri operatori del mercato finanziario, abbiamo difficoltà a reperire informazioni adeguate sui principali indicatori negativi. Per ovviare a questo problema, Robeco è ricorsa all'utilizzo di più fornitori di dati, poiché ciascuno di essi ha i propri punti di forza e di debolezza.

Strategia di engagement

Le partecipazioni del fondo sono soggette al processo di selezione del programma di value engagement di Robeco, che consiste in un dialogo costruttivo tra gli investitori e le società partecipate per discutere le modalità di gestione dei rischi e delle opportunità ESG e l'impatto sugli stakeholder. Sebbene questo tipo di engagement non sia direttamente correlato all'obiettivo di investimento sostenibile del fondo, è possibile che gli impatti negativi sulla sostenibilità vengano affrontati attraverso il programma di value engagement. Maggiori informazioni sono disponibili nella Stewardship Policy di Robeco [Robeco's Stewardship Policy](#).