

ROBECO

Resumen del fondo

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Sustainable Global Bonds

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

1. El Subfondo fomenta la inversión en bonos verdes, sociales y/o sostenibles destinados a proyectos sociales o medioambientales.

El Subfondo tiene las siguientes características A/S para las inversiones en bonos corporativos:

1. 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.
2. El Subfondo promueve una contribución a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la ONU.
3. La huella de carbono corporativa ponderada del Subfondo frente a la huella del índice general del mercado.
4. El Subfondo limita la inversión en compañías con un elevado riesgo de sostenibilidad en base a puntuaciones de riesgo ASG, de forma que tales inversiones exijan la aprobación expresa de un comité especial que supervisa que todas las inversiones se formulen y elijan a partir de un análisis de fundamentales en relación con el riesgo de sostenibilidad.
5. El Subfondo promueve la adhesión a los criterios de exclusión de las normas de los índices de referencia alineados con París (PAB), como la exposición a comportamientos controvertidos, armas controvertidas y ciertas actividades relacionadas con los combustibles fósiles.

El Subfondo tiene las siguientes características A/S para las inversiones en deuda pública:

1. 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 atendrá 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.
2. El Subfondo fomenta las inversiones en países con buena calificación en el Ranking de Sostenibilidad por Países de Robeco fijando un umbral mínimo de idoneidad. El ranking de sostenibilidad por países de Robeco incluye una amplia gama de factores, como edad, corrupción, malestar social, riesgos políticos y riesgos medioambientales.
3. El Subfondo fomenta inversiones en países con políticas y marcos institucionales que evitan y combaten la corrupción.
4. El Subfondo promueve tener una huella de carbono menor que el índice general del mercado mencionado en el Apéndice VI – Índices de referencia (el «índice general del mercado»).

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 Sustainable Global Bonds es un fondo de gestión activa que invierte en bonos y otros valores e instrumentos negociables de deuda de todo el mundo, emitidos o garantizados por Estados miembros de la OCDE y compañías de dichos países. El Subfondo también tiene flexibilidad para invertir en deuda emergente. 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 basadas en normas, actividades y países, la política de buen gobierno de Robeco, el Marco ODS de Robeco y tiene en cuenta los Principales impactos adversos en el proceso de inversión. 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 50 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 partícipes 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 interactuación

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 el objetivo de inversión sostenible del fondo, el programa de engagement de valor permite abordar los impactos de sostenibilidad adversos.