

ROBECO

Documento di sintesi

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Sustainable Global Bonds

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

1. Il Comparto promuove l'investimento in obbligazioni verdi, sociali e/o di sostenibilità utilizzate per finanziare progetti ambientali e sociali.

Il Comparto presenta le seguenti caratteristiche E/S per gli investimenti in obbligazioni corporate:

1. 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.
2. Il Comparto promuove un contributo agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite.
3. L'impronta di carbonio ponderata aziendale del Comparto in confronto all'impronta dell'Indice generale di mercato.
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 separata di un comitato dedicato 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 Paris-aligned Benchmarks (PAB), come l'esposizione a comportamenti controversi, armi controverse e alcune attività legate ai combustibili fossili.

Il Comparto presenta le seguenti caratteristiche E/S per gli investimenti in titoli di Stato:

1. 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. Robeco considera non sostenibile l'investimento in titoli di Stato (federali o locali) di Paesi in cui si verificano gravi violazioni dei diritti umani o un collasso della struttura di governance. Inoltre, Robeco si atterrà alle sanzioni applicabili dell'ONU, dell'UE o degli Stati Uniti a cui è soggetta e adotterà qualunque restrizione obbligatoria (all'investimento) che ne derivi.
2. Il Comparto promuove gli investimenti nei Paesi che ottengono buoni risultati nel Robeco Country Sustainability Ranking, stabilendo una soglia minima di idoneità. Il Robeco Country Sustainability Ranking incorpora un'ampia gamma di fattori, come l'invecchiamento, la corruzione, le tensioni sociali, i rischi politici e i rischi ambientali.
3. Il Comparto promuove gli investimenti in Paesi che presentano politiche e quadri istituzionali volti a prevenire e combattere la corruzione.
4. Il Comparto promuove un impatto sulle emissioni di carbonio inferiore rispetto a quello dell'indice generale di mercato di cui all'Appendice VI - Benchmark (l'"Indice generale di mercato").

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

Strategia d'investimento

Robeco Sustainable Global Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe a livello globale in obbligazioni e altri titoli di debito e strumenti negoziabili emessi o garantiti da Stati membri dell'OCSE e da società con sede nei Paesi dell'OCSE. Il Comparto ha inoltre la flessibilità di investire in Debito dei Paesi emergenti. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali come descritto nel paragrafo sulla strategia di investimento nell'Allegato I del 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 di Paesi, la politica di buona governance di Robeco, il Framework SDG di Robeco e tiene conto dei Principali effetti 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.