Summary document

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Emerging Markets Bonds

Este producto financiero promueve características ambientales o sociales, pero no tiene como objetivo la inversión sostenible.

El producto tiene las siguientes características E/S:

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 las prácticas empresariales que se atengan a la Declaración Universal de Derechos Humanos de las Naciones Unidas, las normas laborales de la Organización Internacional del Trabajo (OIT), los Principios Rectores sobre las Empresas y los Derechos Humanos de las Naciones Unidas (UNGP), el Pacto Global de las Naciones Unidas (UNGC) y las directrices de la OCDE para las multinacionales.
4. 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.

Punto de referencia

No procede.

Asignación de activos fijos planificada

El producto planea realizar una cantidad mínima de 5.0% inversiones sostenibles. Todas las inversiones están alineadas con las características E/S, con la excepción de las inversiones en la categoría "otros", que son en su mayoría efectivo y equivalentes de efectivo.

Seguimiento y due diligence

Robeco ha incorporado los aspectos de sostenibilidad de las estrategias de inversión en procesos y procedimientos adecuados de diligencia debida de inversión para la selección y el seguimiento de las inversiones, teniendo en cuenta, entre otras cosas, el apetito de riesgo de Robeco y las políticas de gestión de riesgos de sostenibilidad. Los gestores de carteras y los analistas son los principales responsables de llevar a cabo la debida diligencia de inversión en sus estrategias a diario. Están respaldados por un seguimiento independiente, realizado por los departamentos de Gestión de Riesgos Financieros y Restricciones de Inversión.

Fuentes de datos, metodologías y limitaciones

El producto utiliza varias fuentes para recopilar datos de sostenibilidad. Robeco examina la calidad de los datos de cada proveedor durante las evaluaciones de diligencia debida, que incluyen la revisión del modelo de datos, la realización de comprobaciones estadísticas y la evaluación de la cobertura. El procesamiento de datos se lleva a cabo de diferentes formas, la preferencia es siempre tener la adquisición de datos lo más automatizada posible para evitar riesgos operativos o intervenciones humanas innecesarias.

Robeco mantiene en nuestro sitio web documentos metodológicos exhaustivos de nuestros marcos analíticos patentados. Además, para algunas características sociales y medioambientales, Robeco confía en contenido de origen externo, para lo cual nuestro objetivo es

seleccionar al mejor proveedor para cada una de nuestras características objetivo. La principal limitación de la metodología o de la fuente de datos es la falta de divulgación de información por parte de las empresas. Al igual que muchos otros participantes en los mercados financieros, nos cuesta encontrar información adecuada sobre los principales indicadores adversos. Para superar este problema, Robeco ha recurrido al uso de múltiples proveedores de datos, ya que cada uno tiene sus propias fortalezas y debilidades.

Estrategia de participación

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.