

Robeco Emerging Markets Bonds F USD

Robeco Emerging Market Bonds est un fonds à gestion active qui investit dans des actifs tels que des obligations d'état, des titres adossés à des actifs et d'autres titres à revenu fixe de pays émergents, principalement libellés en devises fortes (les devises fortes désignant les grandes devises négociées à l'échelle mondiale comme USD, EUR, GBP, JPY et CHF). La sélection de ces actifs est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice et une croissance du capital à long terme.



Dilyana Deltcheva, Nicholas Sauer, Richard Briggs
Gère le fonds depuis le 2024-09-24

Indice

J.P. Morgan EMBI Global Diversified (Total Return, USD)

Données générales

Type de fonds	Obligations
Devise	USD
Actif du fonds	USD 11.785.916
Montant de la catégorie d'action	USD 29.149
Actions en circulation	278
Date de première cotation	2024-09-24
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	0,81%
Valorisation quotidienne	Oui
Païement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	5,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profil de durabilité

- Exclusions+
- Intégration ESG
- Objectif ESG

Pour plus d'informations sur les exclusions, consultez <https://www.robeco.com/exclusions/>

Cotation

25-08-31	USD	104,85
High Ytd (25-08-14)	USD	104,88
Plus bas de l'année (25-04-11)	USD	94,40

Frais

Frais de gestion financière	0,60%
Frais de performance	Aucun
Commission de service	0,16%

Caractéristiques

Notation

Option duration ajustée (années)

Échéance (années)

Yield to Worst (%)

Green Bonds (%)

Fonds

BA2/BA3

6.09

9.4

7.6

2,0

Statut légal

Allocation sectorielle

Le fonds est principalement investi dans la dette souveraine, avec une sous-pondération des entreprises publiques face à l'indice. Les valorisations relatives et les opportunités offertes par les États souverains par rapport aux entreprises d'État à l'heure actuelle font des États souverains notre secteur de prédilection. Nous avons des positions dans PIF, Pemex, Codelco et Bank Gospodarstwa en Pologne.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Dette souveraine	77,3%	-3,7%	
Agences	10,7%	-8,3%	
Trésors	4,8%	4,8%	
Finance	3,8%	3,8%	
Liquidités et autres instruments	3,4%	3,4%	

Allocation en devises

Le fonds est principalement investi dans des obligations en USD, qui représentent 100 % de l'indice. La part des obligations en euros est passée de près de 25 % à 16,4 % fin du mois, après que les différences de spreads relatifs ne compensent plus la liquidité réduite dont les obligations en EUR disposent généralement. Le risque de change de l'EUR est couvert par rapport à l'USD et la duration en EUR est partiellement couverte.

Allocation en devises		Deviation index	
Dollar Américain	80,2%	-19,8%	
Euro	16,4%	16,4%	

Allocation par duration

Le fonds a une légère sous-pondération de la duration par rapport à l'indice. L'exposition à la duration en USD est de 5,9 ans et de 0,2 an en

ESG Important information

Les informations relatives à la durabilité contenues dans cette fiche d'information peuvent aider les investisseurs à intégrer des considérations de durabilité dans leur processus. Ces informations ne sont données qu'à titre indicatif. Les informations rapportées sur la durabilité ne peuvent en aucun cas être utilisées en relation avec des éléments contraignants pour ce fonds. La décision d'investir dans le fonds doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou objectifs du fonds tels que décrits dans son prospectus. Le prospectus est disponible sur demande et gratuitement sur le site web de Robeco.

Durabilité

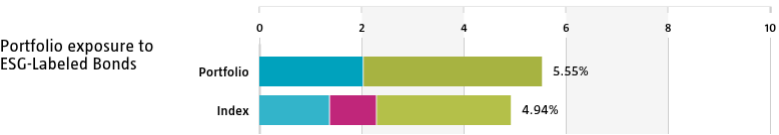
Le fonds inclut la durabilité dans son processus d'investissement par l'application d'exclusions, le filtrage négatif, l'intégration des critères ESG et un score moyen minimum dans le classement de la durabilité des pays, ainsi qu'une allocation minimum aux obligations ESG. Le fonds se conforme à la politique d'exclusion de Robeco pour les pays et n'investit pas dans les pays où il y a des atteintes graves aux droits de l'homme ou un effondrement de la structure de gouvernance, ou qui font l'objet de sanctions imposées par l'ONU, l'UE ou les États-Unis. De plus, le fonds exclut les 15 % de pays qui sont les moins bien classés d'après l'indicateur de gouvernance mondial « Contrôle de la corruption ». Les critères ESG des pays sont intégrés dans l'analyse « bottom-up » des pays. Lors de la construction du portefeuille, le fonds vise un score moyen pondéré minimum qui est supérieur à celui de l'indice en se basant sur le Classement de la durabilité des pays de Robeco (« Country Sustainability Ranking » ou « CSR »). Le CSR attribue aux pays une note sur une échelle de 1 (la plus mauvaise note) à 10 (la meilleure note) en fonction de 40 indicateurs environnementaux, sociaux et de gouvernance. Enfin, le fonds investit au moins 5 % dans des obligations vertes, sociales, durables et/ou liées à la durabilité. Pour plus d'informations, veuillez consulter les informations relatives à la durabilité. L'indice utilisé pour tous les visuels de durabilité est basé sur l'indice J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified.

Country Sustainability Ranking

Le graphique montre les scores totaux, environnementaux, sociaux et de gouvernance du portefeuille selon la méthodologie de classement de la durabilité des pays de Robeco. Ils sont calculés en utilisant les pondérations des composants du portefeuille et les scores respectifs des pays. Les scores tiennent compte de plus de 50 indicateurs distincts, chacun d'entre eux reflétant une caractéristique de durabilité unique dans les

ESG Labeled Bonds

Le graphique des obligations ESG montre l'exposition du portefeuille aux obligations ESG, plus spécifiquement aux obligations vertes, obligations sociales, obligations durables et obligations liées à la durabilité. Elle est calculée comme la somme des pondérations de ces obligations dans le portefeuille qui ont l'un des labels mentionnés ci-dessus. Les chiffres d'exposition de l'indice sont indiqués à côté des chiffres d'exposition du portefeuille, pour mettre en évidence la différence avec l'indice.



	Portfolio weight	Index weight
Green Bonds	2.04%	1.38%
Social Bonds	0.00%	0.92%
Sustainability Bonds	3.51%	2.64%

Source: Bloomberg in conjunction with data derived from internal processes. BLOOMBERG® is a trademark and service mark of Bloomberg Finance LP. and its affiliates (collectively "Bloomberg").

Politique d'investissement

Robeco Emerging Market Bonds est un fonds à gestion active qui investit dans des actifs tels que des obligations d'État, des titres adossés à des actifs et d'autres titres à revenu fixe de pays émergents, principalement libellés en devises fortes (les devises fortes désignant les grandes devises négociées à l'échelle mondiale comme USD, EUR, GBP, JPY et CHF). La sélection de ces actifs est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice et une croissance du capital à long terme.

Le fonds favorise les caractéristiques E et S (environnementales et sociales) au sens de l'Article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations de durabilité du secteur financier, son processus d'investissement intègre les risques de durabilité et la politique de bonne gouvernance de Robeco est appliquée. Le fonds applique des indicateurs de durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, des exclusions normatives, ainsi qu'en ce qui concerne les activités et les régions.

CV du gérant

Diliana Deltcheva est responsable de la dette émergente et membre de l'équipe Global Macro. Elle a rejoint Robeco en 2024. Auparavant, elle était gérante de portefeuille dette émergente chez Candriam. Elle a également travaillé auprès d'ING Investment Management à différents postes, notamment en tant que gérante de portefeuille dette émergente. Elle a rejoint le secteur en 2002 chez ING Investment Management où elle a occupé différents postes, dont celui de gérante de portefeuille dette émergente. Elle est titulaire d'une licence en administration des affaires/sciences politiques et relations internationales de l'Université américaine de Bulgarie et d'un Master en finance internationale de l'Université d'Amsterdam. Elle est en outre titulaire d'un CFA® (Chartered Financial Analyst). Nicholas Sauer est gérant de portefeuille dette émergente et membre de l'équipe Global Macro. Il a rejoint Robeco en 2024. Auparavant, il était gérant de portefeuille dette émergente chez Candriam. Avant de rejoindre Candriam en 2019, il a occupé différents postes auprès de BMO Global Asset Management, notamment en tant que gérant de portefeuille dette émergente et analyste dette émergente. Nicholas