

Robeco Biodiversity Equities I EUR

Robeco Biodiversity Equities es un fondo de gestión activa que invierte en acciones de empresas de países de todo el mundo que fomentan el uso sostenible de recursos naturales y servicios ecosistémicos y que contribuyen a reducir la pérdida de biodiversidad. La selección de estos valores se basa en el análisis por fundamentales. El fondo tiene como objetivo la inversión sostenible, en el sentido del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. La estrategia integra criterios de sostenibilidad en el proceso de selección de valores, así como mediante una evaluación de la sostenibilidad por temas. La cartera se construye sobre la base de un universo de inversiones elegibles que incluye empresas cuyos modelos de negocio contribuyen a los objetivos de inversión temáticos. Para la evaluación en relación con los ODS relevantes, se utiliza un marco desarrollado internamente, del que se puede obtener más información en www.robeco.com/es/fortalezas/inversion-sostenible. Además de ello, el fondo tiene como objetivo superar el rendimiento del índice.



David Thomas
Gestor del fondo desde 31-10-2022

Rentabilidad

	Fondo	Índice
1 m	1,08%	0,33%
3 m	1,23%	5,15%
Ytd	0,23%	0,65%
1 año	1,00%	9,39%
2 años	7,80%	15,53%
Desde 11-2022	5,25%	13,88%

Anualizado (para periodos superiores a un año)

Nota: pueden surgir diferencias de rentabilidad debido a los distintos periodos de medición del fondo y del índice. Para más información, véase la última página.

Rentabilidad por año natural

	Fondo	Índice
2024	11,50%	26,60%
2023	2,92%	19,60%

Anualizado (años)

Índice

MSCI World Index TRN

Datos generales

Tipo de fondo	Renta Variable
Divisa	EUR
Tamaño del fondo	EUR 7.028.866
Tamaño de la clase de acción	EUR 1.053.283
Acciones rentables	9.111
Fecha de 1.ª cotización	31-10-2022
Fin del ejercicio contable	31-12
Gastos corrientes	0,98%
Valor liquidativo diario	Si
Pago de dividendo	Non
Ex ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Perfil de sostenibilidad

- Exclusiones++
- Integración ASG
- Votación
- Objetivo ASG

Para más información sobre exclusiones, consúltese

<https://www.robeco.com/exclusions/>

Para más información sobre la metodología del universo objetivo, consúltese

<https://www.robeco.com/si>

Rentabilidad

Indexed value (until 31-08-2025) - Fuente: Robeco



Rentabilidad

Según los precios de negociación, el rendimiento del fondo fue del 1,08%.

El fondo superó al mercado en general en agosto y se situó ligeramente por delante del universo invertible. Entre los principales impulsores de la rentabilidad este trimestre figuran Montrose Environmental Group, VF Corp y Lowe's, que respondieron positivamente a los buenos resultados trimestrales. Montrose destacó con una subida del 37% tras superar las expectativas de beneficios en casi un 50% y elevar sus previsiones para todo el año. Por otra parte, Beiersdorf, Zebra Technologies y Veolia Environnement lastraron los resultados. Beiersdorf se vio sometida a presiones tras rebajar sus previsiones para el ejercicio fiscal 2025, alegando un entorno de consumo más difícil en EE. UU. Aunque seguimos confiando en las perspectivas del grupo a medio y largo plazo, reconocemos que puede llevar tiempo recuperar la confianza de los inversores. Zebra también se vendió tras sus resultados, principalmente debido al escepticismo del mercado en torno a la adquisición de Elo Touch Solutions

Evolución del mercado

Los mercados mundiales prolongaron su recuperación en agosto y la mayoría de los principales índices registraron rentabilidades positivas. Se siguen batiendo récords a pesar de la agitación geopolítica que domina los titulares y de la creciente preocupación por la rentabilidad financiera de la inversión en IA. No obstante, el Nasdaq subió más de un 1,5%, mientras que el índice más amplio S&P 500 ganó un 2%. En Europa, los resultados fueron más flojos, con Francia una vez más a la zaga, con una caída del -0,9%, ya que la incertidumbre política en torno a los recortes presupuestarios propuestos pesó sobre la confianza. Los mercados asiáticos se sumaron al repunte, con el Nikkei japonés subiendo un 4% y el CSI chino registrando una impresionante subida del 10%, apoyados por noticias económicas positivas y un renovado impulso de la tecnología nacional.

Expectativas del gestor del fondo

A medida que nos adentramos en la segunda mitad de 2025, las inquietudes geopolíticas seguirán en estado de alerta y habrá que ser previsores y pacientes. Seguimos buscando inversiones que cumplan nuestros criterios a largo plazo de ventaja competitiva defendible y sostenible, con una exposición financiera prudente. Ahora que los aranceles han entrado en vigor, la magnitud del impacto sobre el comercio mundial y la rentabilidad de las empresas marcará la pauta del mercado.

10 principales posiciones

Veolia Environnement SA, Unilever PLC, AECOM, Danone SA, Sensient Technologies, TOMRA Systems ASA, Zebra Technologies Corp, Williams-Sonoma inc., Signify NV, SIKA AG.

Precio de transacción

31-08-25	EUR	115,60
High Ytd (30-01-25)	EUR	120,68
Cotización mínima ytd (08-04-25)	EUR	100,77

Comisiones

Comisión de gestión	0,85%
Comisión de rentabilidad	Ninguno/a
Comisión de servicio	0,12%

Estado legal

Sociedad de inversión con capital variable constituida de conformidad con la legislación luxemburguesa (SICAV)
 Estructura de la emisión Capital variable
 UCITS V (instituciones de Si Si
 inversión colectiva en valores
 transferibles)
 Clase de acción I EUR
 Este fondo es un subfondo de Robeco Capital Growth Funds, SICAV.

Registros

Austria, Bélgica, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Italia, Luxemburgo, Países Bajos, Singapur, España, Suiza, Reino Unido

Política de divisas

El riesgo cambiario no será objeto de cobertura. Por lo tanto, las fluctuaciones de los tipos de cambio afectarán directamente al precio de las acciones del fondo.

Gestión del riesgo

La gestión de riesgos está completamente integrada en el proceso de inversión para garantizar que las posiciones sigan siempre las directrices predefinidas.

Política de dividendo

Esta clase de acción del fondo no reparte dividendos.

Códigos del fondo

ISIN	LU2539441290
Bloomberg	RBCEQIE LX
WKN	A3D252
Valoren	122944418

10 principales posiciones

Intereses

Veolia Environnement SA
 Unilever PLC
 AECOM
 Danone SA
 Sensient Technologies Corp
 TOMRA Systems ASA
 Zebra Technologies Corp

Williams-Sonoma Inc
 Signify NV
 Sika AG

Total

Sector	%
Multiservicios	5,54
Productos Personales	4,88
Construcción e Ingeniería	4,61
Alimentos	4,60
Productos Químicos	4,23
Maquinarias	4,17
Electronic Equipment, Instruments & Components	3,65
Ventas especializadas	3,64
Equipos Eléctricos	3,42
Productos Químicos	3,28
Total	42,02

Top 10/20/30 porcentaje

TOP 10	42,02%
TOP 20	68,06%
TOP 30	86,08%

Distribución de activos

Asset allocation	
Equity	97,0%
Efectivo	3,0%

Distribución del sector

El fondo invierte en empresas con exposición a tendencias de crecimiento estructural dentro del tema Biodiversidad. En consecuencia, los sectores que componen la mayor parte del universo son consumo básico, industria, consumo discrecional, materiales, servicios públicos y asistencia sanitaria. Aunque estas exposiciones se reflejan en la cartera, la estrategia se basa en la selección ascendente de valores y las exposiciones sectoriales se desviarán en función de dónde encontremos discrepancias precio-valoración.

Distribución del sector		Deviation index
Alimentos	11,4%	10,5%
Productos Químicos	11,2%	9,8%
Productos Personales	10,6%	10,1%
Maquinarias	9,4%	7,5%
Construcción e Ingeniería	7,7%	7,3%
Electronic Equipment, Instruments & Components	5,6%	4,8%
Ventas especializadas	5,5%	3,9%
Multiservicios	5,5%	4,8%
Artículos Textiles, de Confección y Bienes de Lujo	4,6%	3,9%
Herramientas y Servicios para las Ciencias de la Salud	3,8%	3,1%
Equipos Eléctricos	3,4%	2,1%
Productos Domésticos	3,2%	2,4%
Otros	18,1%	-70,1%

Distribución regional

El universo de inversión está sesgado hacia Europa, dada la relativa abundancia de inversiones en biodiversidad de la región. Hemos seguido hallando ideas más atractivas en Europa frente a América, lo que ha resultado en mayor sobreponderación en la región.

Distribución regional		Deviation index
Europa	50,9%	34,8%
América	41,6%	-33,8%
Asia	7,5%	-0,7%
Middle East	0,0%	-0,3%

Distribución de divisas

La estrategia se basa en la selección bottom-up de valores. La cartera no aplica cobertura en divisas.

Distribución de divisas		Deviation index
Dólar Estadounidense	42,1%	-30,3%
Euro	27,8%	19,2%
Libra Esterlina	10,5%	6,9%
Yen japonés	6,8%	1,3%
Norwegian Kroner	5,6%	5,5%
Franco Suizo	3,2%	0,9%
Corona Danesa	2,4%	1,9%
Brasilian Real	1,0%	1,0%
Dólar Australiano	0,6%	-1,1%
Corona Sueca	0,0%	-0,8%
Dólar de Hong Kong	0,0%	-0,5%
Otros	0,0%	-3,9%

ESG Important information

La información sobre sostenibilidad contenida en esta ficha puede ayudar a los inversores a integrar consideraciones de sostenibilidad en sus procesos. La información se ofrece solo a título ilustrativo y no se puede usar en relación con elementos vinculantes para el fondo. En una decisión de inversión, se deben tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo, según se describen en el folleto. El folleto está disponible previa solicitud y se puede descargar gratuitamente en el sitio web de Robeco.

Sustentabilidad

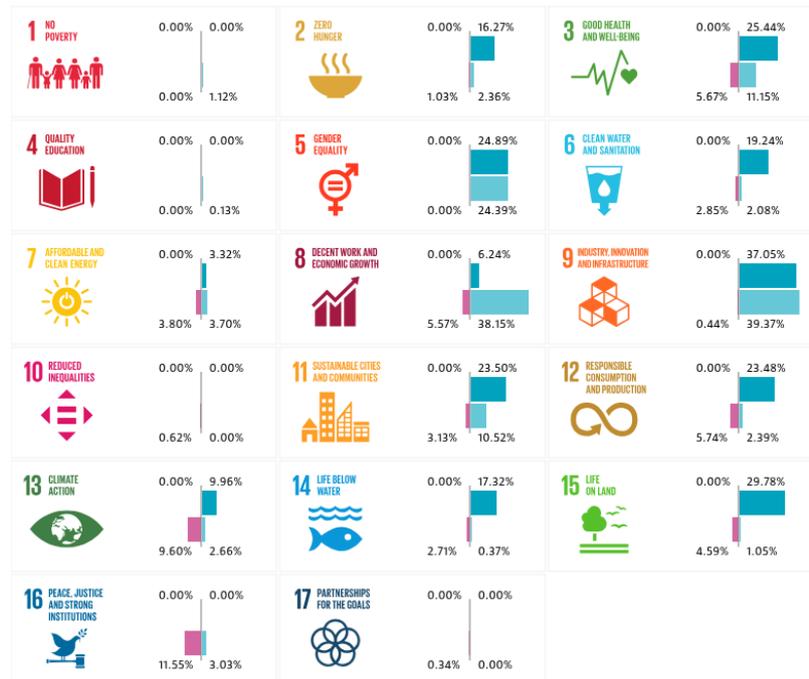
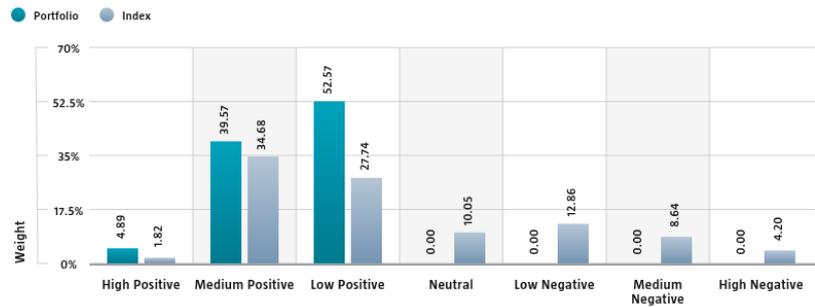
El objetivo de inversión sostenible del fondo consiste en fomentar el uso sostenible de recursos naturales y servicios de ecosistema que ayuden a reducir las amenazas sobre la biodiversidad o recuperar hábitats naturales. Ello se logra con la incorporación de consideraciones de sostenibilidad en el proceso de inversión, mediante la definición de un universo objetivo, así como con exclusiones, integración de criterios ASG, y ejercicio de derechos de voto. El fondo solo invierte en empresas que se ajustan significativamente a un tema conforme a la metodología de universos temáticos de Robeco. Aplicando un proceso de cribado según un marco para los ODS desarrollado internamente por Robeco y la política de exclusión de Robeco, el fondo no invierte en emisores que causan un impacto negativo en los ODS, que incumplan normas internacionales o cuyos productos se han considerado controvertidos. Se integran factores ASG financieramente relevantes en el análisis fundamental de inversiones bottom-up para evaluar riesgos y oportunidades ASG existentes y potenciales. Además, cuando un emisor de valores sea señalado en la supervisión continua por infringir normas internacionales, el emisor será objeto de exclusión. Por último, el fondo hace uso de los derechos asociados a las acciones y aplica el voto por delegación conforme a las directrices de delegación de voto de Robeco.

Para más información, consulte la información relativa a la sostenibilidad. El índice empleado para todos los gráficos de sostenibilidad se basa en MSCI World Index TRN.

SDG Impact Alignment

Esta distribución entre puntuaciones ODS muestra el peso asignado en la cartera a empresas con una alineación del impacto con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) positiva, negativa o neutra, según el marco ODS de Robeco. El marco aplica un método de tres pasos para evaluar la alineación del impacto de una empresa con los ODS relevantes y asignar una puntuación ODS total. Las puntuaciones varían de alineación del impacto positivo a negativo, con niveles de impacto alto, medio o bajo. El resultado es una escala de 7 niveles, de -3 a +3. A efectos de comparación, las cifras correspondientes al índice se proporcionan junto a las de la cartera. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.

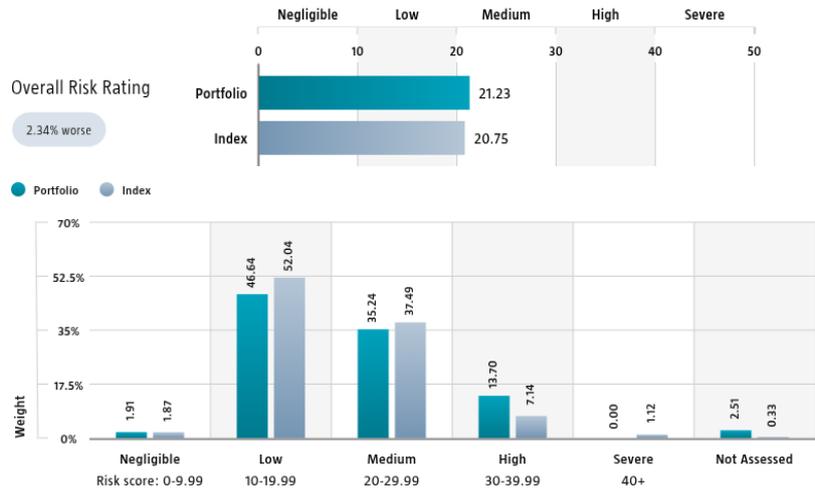
El uso de los logotipos e iconos de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS), incluida la rueda de colores, se hace solo con fines ilustrativos y explicativos, y no debe interpretarse como un respaldo de las Naciones Unidas a esta entidad, ni a los productos o servicios que se mencionan en el presente documento. Por lo tanto, las opiniones o interpretaciones que se expresan en este documento no reflejan la opinión ni las interpretaciones de las Naciones Unidas.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

El gráfico de rating de riesgo ASG de la cartera según Sustainalytics muestra el rating de riesgo ASG de la cartera. Se calcula multiplicando el rating de riesgo ASG de Sustainalytics de cada componente de la cartera por su correspondiente peso en la cartera. El gráfico de distribución entre los niveles de riesgo ASG de Sustainalytics muestra las posiciones de la cartera repartidas entre los cinco niveles de riesgo ASG de Sustainalytics: insignificante (0-10), bajo (10-20), medio (20-30), alto (30-40) y grave (> 40), para dar una visión de conjunto de la exposición de la cartera a los distintos niveles de riesgo ASG. Las puntuaciones del índice se muestran junto a las puntuaciones de la cartera, para poner de relieve el nivel de riesgo ASG de la cartera respecto al del índice. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.



Environmental Footprint

La huella medioambiental expresa el consumo total de recursos de la cartera por millón de USD invertido. La huella de cada empresa analizada se calcula normalizando los recursos consumidos con el valor de negocio de la empresa, incluido el efectivo (EVIC). Agregamos estas cifras en el nivel de la cartera mediante una media ponderada, multiplicando la huella de cada componente de la cartera analizado por su peso respectivo. A efectos de comparación, las huellas del índice se muestran junto a las de la cartera. Los factores equivalentes que se utilizan para comparar la cartera y el índice representan medias europeas y se basan en puntuaciones elaboradas por terceros combinadas con nuestras propias estimaciones. En este sentido, las cifras mostradas son meramente indicativas y su finalidad es ilustrativa. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.



* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

Implicación

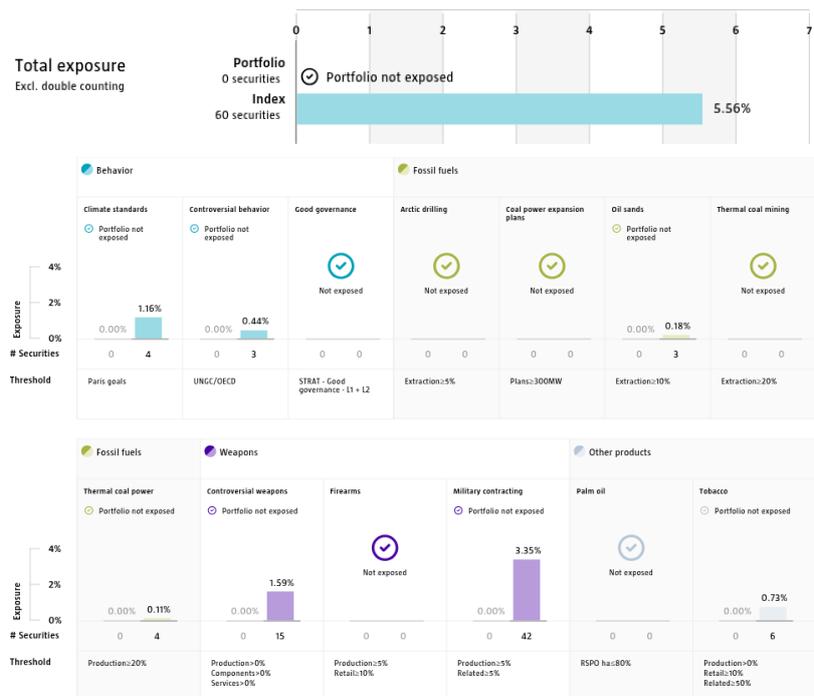
Robeco distingue entre tres tipos de compromiso. El compromiso de Valor se orienta a cuestiones a largo plazo que son financieramente relevantes o que causan impactos adversos sobre la sostenibilidad. Los temas se dividen entre Ambientales, Sociales, de Gobernanza o sobre Votación. El compromiso con los ODS aspira a promover una mejora clara y mensurable de la contribución de una empresa a los ODS. El compromiso de Mejora se activa por una conducta desaprobada y se orienta a las empresas que incumplen gravemente las normas internacionales. El informe se basa en todas las empresas de la cartera que han participado en actividades de engagement durante los últimos 12 meses. Tenga en cuenta que las empresas pueden participar en engagement en varias categorías a la vez. Aunque la exposición total de la cartera excluye la doble contabilización, puede no ser igual a la suma de las exposiciones de las categorías individuales.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# actividades with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	47.16%	20	85
Environmental	22.51%	10	25
Social	0.00%	0	0
Governance	15.01%	5	35
Sustainable Development Goals	22.54%	9	24
Voting Related	2.11%	1	1
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Exclusiones

El gráfico Exclusiones muestra el grado de cumplimiento de las exclusiones aplicadas por Robeco. Las exposiciones del índice se muestran junto a las de la cartera a efectos de referencia. Salvo que se indique otra cosa, los umbrales se basan en los ingresos. Para más información sobre la política de exclusiones y el nivel de aplicación, consúltense la Política de Exclusión y la Lista de Exclusiones disponibles en Robeco.com.



Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPD (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Política de inversión

Robeco Biodiversity Equities es un fondo de gestión activa que invierte en acciones de empresas de países de todo el mundo que fomentan el uso sostenible de recursos naturales y servicios ecosistémicos y que contribuyen a reducir la pérdida de biodiversidad. La selección de estos valores se basa en el análisis por fundamentales. El fondo tiene como objetivo la inversión sostenible, en el sentido del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. La estrategia integra criterios de sostenibilidad en el proceso de selección de valores, así como mediante una evaluación de la sostenibilidad por temas. La cartera se construye sobre la base de un universo de inversiones elegibles que incluye empresas cuyos modelos de negocio contribuyen a los objetivos de inversión temáticos. Para la evaluación en relación con los ODS relevantes, se utiliza un marco desarrollado internamente, del que se puede obtener más información en www.robeco.com/es/fortalezas/inversion-sostenible. Además de ello, el fondo tiene como objetivo superar el rendimiento del índice.

El fondo tiene como objetivo la inversión sostenible en el marco del artículo 9 del Reglamento europeo sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. El fondo trata de fomentar el uso sostenible de los recursos naturales y los servicios ecosistémicos, así como tecnologías, productos y servicios que sirvan para reducir amenazas a la biodiversidad o restituir los hábitats naturales. Para ello, invierte en empresas que promueven los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS): salud y bienestar (ODS 3); industria, innovación e

CV del Gestor del fondo

David Thomas es gestor de cartera de la estrategia Robeco Biodiversity Equities y miembro del equipo de inversión temática. Antes de unirse a Robeco en 2022, era gestor de cartera en Ellerston Capital, donde gestionaba diversas estrategias, entre ellas un fondo para uno de los mayores patrimonios soberanos de activos del mundo. Aporta 29 años de experiencia en los mercados financieros, en los que ha trabajado para corporaciones globales como Price Waterhouse Coopers, Macquarie Bank, Morgan Stanley y CLSA. Ha enriquecido sus conocimientos de los mercados de renta variable con el desempeño de diversos cargos en Sídney y Londres, especializándose en los sectores de consumo y TI. David posee una Licenciatura en Empresa por la Universidad Swinburne y se ha graduado en el programa de liderazgo de la Harvard Business School.

Tratamiento fiscal del producto

El fondo está establecido en Luxemburgo y está sujeto a las regulaciones y leyes fiscales de Luxemburgo. El fondo no está obligado a pagar ningún impuesto sobre sociedades, ingresos, dividendos o plusvalías en Luxemburgo. El fondo está sujeto a un impuesto de suscripción anual ('taxe d'abonnement') en Luxemburgo, el cual asciende al 0,01% del valor liquidativo del fondo. Este impuesto está incluido en el valor liquidativo del fondo. El fondo puede usar en principio las redes de tratados de Luxemburgo para recuperar parcialmente cualquier retención fiscal sobre sus ingresos.

Imágenes de sostenibilidad

Las cifras que figuran en los gráficos de sostenibilidad se calculan para cada subfondo.

MSCI disclaimer

Fuente MSCI. MSCI no garantiza ni manifiesta de manera expresa ni implícita, ni asume responsabilidad alguna respecto a cualquiera de sus datos aquí incluidos. Los datos de MSCI no podrán ser redistribuidos ni utilizados como base para otros índices, títulos o productos financieros. MSCI no aprueba, suscribe, revisa ni elabora el presente informe. Ninguno de los datos de MSCI tienen la finalidad de asesorar en materia de inversión ni de realizar recomendación alguna (o de abstenerse de realizarla) relativa a cualquier decisión en materia de inversión, y no podrán ser considerados como tales.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza su precisión, integridad o actualización. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos serán responsables de las pérdidas o daños ocasionados por el uso de esta información. Rendimientos anteriores no son garantía de resultados futuros. Para más información sobre Morningstar, por favor consulte www.morningstar.com.

Febelfin disclaimer

La concesión de esta certificación al subfondo no significa que este satisfaga los objetivos de sostenibilidad de usted, o que la certificación cumpla con lo establecido en posibles normas nacionales o europeas futuras. La certificación obtenida es válida durante un año y es objeto de revisión anual. Puede obtenerse información adicional sobre este distintivo en www.towardssustainability.be.



Aviso Legal

El objeto del presente documento es proporcionar a los clientes o potenciales clientes de Robeco Institutional Asset Management BV, Sucursal en España, información sobre las posibilidades específicas ofrecidas por los fondos de Robeco, sin que, en ningún caso, deba considerarse una invitación a comprar o vender título o producto de inversión alguno. Las decisiones de inversión deben basarse en el folleto correspondiente, que puede encontrarse en www.robeco.com. Cualquier información contenida en el presente documento que no sea información facilitada directamente por Robeco está expresamente identificada como tal y, aunque proviene de fuentes de información consideradas fiables, no se ofrece garantía, implícita o explícita, en cuanto a su certeza. El valor de su inversión puede fluctuar, no pudiendo considerarse los comportamientos pasados como indicativos de futuros resultados. Robeco Institutional Asset Management BV, Sucursal en España, está inscrita en el Registro Oficial de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) de sucursales de empresas de servicios de inversión del Espacio Económico Europeo, con el número 24.