

ROBECO

Summary document

Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI European Conservative Equities

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 fomenta prácticas corporativas de buen gobierno y sostenibles mediante la delegación de voto, lo que contribuye a la generación de valor a largo plazo para el accionista. Ello incluye la adopción de una postura activa en temas sociales y ambientales mediante la política de delegación de voto de Robeco.
2. 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.
3. El Subfondo promueve tener una huella medioambiental inferior a la del índice general del mercado al que se hace referencia en el Apéndice VI - Índices de referencia (el «índice general del mercado»), mediante la reducción de las huellas de carbono, agua y residuos.
4. 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 (UNGPs), el Pacto Global de las Naciones Unidas (UNGC) y las directrices de la OCDE para las multinacionales, y examina si las compañías vulneran esos principios.
5. El Subfondo fomenta tener una puntuación ASG media ponderada mejor que la del índice general del mercado.
6. El Subfondo promueve tener una mayor proporción de compañías con una puntuación ODS positiva (1, 2, 3) en la cartera que 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 QI European Conservative Equities es un fondo de gestión activa que invierte en acciones de baja volatilidad de países europeos. La selección de estas acciones se basa en un modelo cuantitativo que se describe en el párrafo de estrategia de la Política de inversión del Apéndice I del presente Folleto. La etiqueta «Conservative» indica que tratará de invertir en títulos que presenten menor previsión de volatilidad que la media de la renta variable mundial.

La estrategia integra permanentemente indicadores de sostenibilidad en el proceso de selección de acciones. Entre otras cosas, el Subfondo aplica exclusiones normativas y de actividad, así como la política de buen gobierno de Robeco 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 50.0% 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 participaciones del fondo están sujetas al programa de engagement reforzado de Robeco, que se centra en las compañías que incumplen gravemente las normas mínimas que Robeco ha establecido en materia de conducta corporativa, clima y biodiversidad. Al evaluar el comportamiento de las compañías, esperamos que cumplan los códigos de conducta internacionalmente aceptados en materia de gobierno corporativo, responsabilidad social, medio ambiente y transparencia, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales. En los ámbitos del cambio climático y la biodiversidad, esperamos que las compañías avancen lo suficiente con respecto a la puntuación del semáforo climático de Robeco o a la certificación RSPO, respectivamente. El proceso de selección de temas de engagement reforzado es una parte sustancial de nuestra política de exclusión. El programa de engagement reforzado incluye las temáticas «Controversia mundial», «Acelerando hacia París» y «Aceite de palma».

Además, 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.