Resumen del fondo

Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Emerging Markets Active Equities

Este producto financiero fomenta características sociales o medioambientales, pero su objetivo no es la inversión sostenible.

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 de carbono menor que el índice general del mercado mencionado en el Anexo VI – Índices de referencia (el «índice general del mercado»).
4. El Subfondo promueve tener una huella medioambiental sustancialmente menor que el índice general del mercado.
5. 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, y examina si las compañías vulneran esos principios
6. El Subfondo fomenta tener una puntuación ASG media ponderada mejor que la del índice general del mercado.
7. 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 Emerging Markets Active Equities es un Fondo de gestión activa e invierte en valores de compañías de mercados emergentes. 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 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.

Índice de referencia

No procede.

Asignación de activos prevista

El producto se propone realizar un importe mínimo de 40% de inversiones sostenibles. Todas las inversiones se atienen a características A/S, con la excepción de las inversiones de la categoría “otros”, principalmente consistentes en efectivo y equivalentes de efectivo.

Supervisión y due diligence

Robeco ha incorporado las características de sostenibilidad de las estrategias de inversión en unos procesos y procedimientos de due diligence de inversión adecuados para la selección y supervisión de las inversiones, teniendo entre otras cosas en cuenta la propensión al riesgo de Robeco y sus políticas de gestión del riesgo de sostenibilidad. Los analistas y gestores de cartera son los principales responsables de llevar a cabo diariamente la due diligence de inversión de sus estrategias. Cuentan con el respaldo de una supervisión independiente, que llevan a cabo los departamentos de Gestión del Riesgo Financiero y de Restricciones de Inversión.

Fuentes de datos, metodologías y limitaciones

El producto recurre a distintas fuentes para recopilar datos de sostenibilidad. Robeco examina la calidad de los datos de cada proveedor en las evaluaciones de due diligence, lo que incluye revisar el modelo de datos, realizar comprobaciones estadísticas y evaluar la cobertura. El tratamiento de datos se lleva a cabo de distintas formas, y siempre se procura que la recogida de datos sea lo más automatizada posible, para evitar riesgos operativos o una innecesaria intervención humana.

En el sitio web de Robeco pueden consultarse documentación con la metodología completa de nuestros marcos analíticos propios. Además, para algunas características sociales y medioambientales, Robeco se basa en contenido de origen externo, por lo que tratamos

de seleccionar al mejor proveedor de su clase de cada una de las características objetivo. La principal limitación de la metodología o fuente de datos es la escasa información que proporcionan las empresas. Como muchos otros partícipes de los mercados financieros, nos cuesta encontrar información adecuada sobre los indicadores de incidencia adversa principal. Para superar este problema, Robeco ha recurrido a múltiples proveedores de datos, ya que cada uno tiene sus propios puntos fuertes y débiles.

Estrategia de interactuación

Las participaciones del fondo están sujetas al programa Enhanced Engagement 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 Enhanced Engagement incluye las temáticas «Controversia global», «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 compañías participadas sobre su forma de gestionar los riesgos y oportunidades ASG, así como sobre su impacto en las parte interesadas. Aunque este tipo de engagement no está directamente relacionado con el objetivo de inversión sostenible del fondo, el programa de engagement de valor permite abordar los impactos de sostenibilidad adversos. Encontrará más información en la Política de buen gobierno de Robeco Robeco's Stewardship Policy.