

ROBECO

Resumen del fondo

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Circular Economy

El Subfondo tiene el siguiente objetivo de inversión sostenible del fondo es financiar soluciones que apoyen la transición de patrones de producción y consumo tradicionales a una economía circular.

El objetivo de inversión sostenible se logra principalmente mediante la inversión en compañías que promueven los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS de la ONU): Hambre cero (ODS 2); salud y bienestar (ODS 3); trabajo decente y crecimiento económico (ODS 8); industria, innovación e infraestructura (ODS 9); ciudades y comunidades sostenibles (ODS 11), así como producción y consumo responsables (ODS 12).

Una parte de las inversiones del Subfondo contribuye a los siguientes objetivos medioambientales del reglamento de la Taxonomía de la UE:

* Contribuir significativamente al tránsito a una economía circular

*Prevención y control de la contaminación

*Protección y uso sostenible de los recursos hídricos y marinos

No existe un índice de referencia asignado al objetivo de inversión sostenible promovido por el Subfondo.

Estrategia de inversión

Robeco Circular Economy es un fondo de gestión activa que invierte en empresas de todo el mundo que adoptan los principios de la economía circular. La selección de estas acciones 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 títulos. 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.

Porcentaje de inversión

El producto tiene previsto realizar un mínimo de inversiones sostenibles del 90, correspondiendo el resto de inversiones a efectivo y equivalentes de efectivo principalmente.

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 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 el objetivo de inversión sostenible del fondo, el programa de engagement de valor permite abordar los impactos de sostenibilidad adversos.