

ROBECO

Documento di sintesi

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Sustainable Dynamic Allocation

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Il Comparto presenta le seguenti caratteristiche E/S per le partecipazioni dirette in titoli di Stato:

1. Il Comparto promuove determinati standard ambientali e sociali minimi e pertanto applica criteri di esclusione nei confronti di prodotti e pratiche commerciali che Robeco ritiene dannosi per la società, come ad esempio l'esposizione a comportamenti controversi, armi controverse e determinate attività correlate ai combustibili fossili. Robeco considera non sostenibile l'investimento in titoli di Stato (federali o locali) di Paesi in cui si verificano gravi violazioni dei diritti umani o un collasso della struttura di governance. Inoltre, Robeco si attiverà alle sanzioni applicabili dell'ONU, dell'UE o degli Stati Uniti a cui è soggetta e adotterà qualunque restrizione obbligatoria (all'investimento) che ne derivi.
2. Il Comparto promuove gli investimenti in Paesi con punteggi medi minimi nel Robeco Country Sustainability Ranking. Il Robeco Country Sustainability Ranking incorpora circa 50 fattori ESG come l'invecchiamento, la corruzione, le tensioni sociali, i rischi politici e quelli ambientali.
3. Il Comparto promuove gli investimenti in Paesi che presentano politiche e quadri istituzionali volti a prevenire e combattere la corruzione.
4. Il Comparto limita gli investimenti nei Paesi che danneggiano maggiormente le società pacifche e inclusive per lo sviluppo sostenibile.

Il Comparto presenta le seguenti caratteristiche E/S per le partecipazioni dirette in investimenti societari, ossia azioni o obbligazioni:

1. Il Comparto applica alcuni criteri di esclusione nei confronti di prodotti e pratiche commerciali che Robeco ritiene dannosi per la società, come l'esposizione a comportamenti controversi, armi controverse e determinate attività correlate ai combustibili fossili.
2. Il Comparto promuove investimenti in società che hanno un punteggio superiore a -2 nel Quadro di riferimento SDG sviluppato internamente.
3. Il Comparto promuove l'adesione ai criteri di esclusione dalle regole dei Paris-aligned Benchmarks (PAB), come l'esposizione a comportamenti controversi, armi controverse e determinate attività correlate ai combustibili fossili. Pertanto, il Comparto esclude gli investimenti in società di cui all'articolo 12, paragrafo 1, lettere da a) a g), del Regolamento sui Climate Benchmarks dell'UE.
4. Il Comparto promuove la buona governance e le pratiche societarie sostenibili attraverso il voto per delega, che contribuisce alla creazione di valore per gli azionisti nel lungo periodo. Ciò include l'assunzione di una posizione attiva sui temi sociali e ambientali attraverso la politica di voto per delega di Robeco.

Non esiste un benchmark di riferimento designato al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Strategia d'investimento

Robeco Sustainable Dynamic Allocation è un fondo globale multi-asset gestito in maniera attiva. L'obiettivo del Comparto è ottenere rendimenti migliori rispetto all'indice. Il Comparto ha un profilo di rischio relativamente elevato e usa strategie di asset allocation principalmente investendo direttamente in azioni e assumendo esposizione ad altre classi di asset quali, a titolo di esempio non esaustivo, obbligazioni, depositi e strumenti del mercato monetario. La strategia integra costantemente gli indicatori di sostenibilità nell'ambito degli investimenti diretti o del processo di due diligence dei fondi sottostanti. Tra l'altro, il Comparto applica le esclusioni normative e quelle basate sulle attività, la politica di buona governance di Robeco, il Framework SDG di Robeco e tiene conto dei Principali effetti negativi nel processo di investimento, oltre a considerare tali elementi nella due diligence dei fondi esterni. Ulteriori informazioni specifiche sui prodotti sono disponibili sul nostro sito web e sui link forniti nell'ultima domanda di questa informativa.

Benchmark

Non applicabile.

Allocazione degli attivi pianificata

Il prodotto prevede di effettuare una quantità minima di 50 investimenti sostenibili. Tutti gli investimenti sono allineati alle caratteristiche E/S, ad eccezione degli investimenti nella categoria "altro" che sono per lo più liquidità e mezzi equivalenti.

Monitoraggio e due diligence

Robeco ha incorporato gli aspetti di sostenibilità delle strategie di investimento in adeguati processi e procedure di due diligence per la selezione e il monitoraggio degli investimenti, tenendo conto tra l'altro della propensione al rischio e delle politiche di gestione del rischio di sostenibilità di Robeco. I gestori di portafoglio e gli analisti sono i principali responsabili della due diligence degli investimenti da condurre sulle loro strategie con cadenza giornaliera. Sono supportati da un monitoraggio indipendente, effettuato dai dipartimenti Gestione del Rischio Finanziario e Limitazioni di investimento.

Metodologie e limiti delle fonti di dati

Il prodotto utilizza diverse fonti per la raccolta dei dati sulla sostenibilità. Robeco esamina la qualità dei dati di ciascun fornitore durante le valutazioni di due diligence, che comprende l'esame del modello di dati, l'esecuzione di controlli statistici e la valutazione della copertura. L'elaborazione dei dati avviene in forme diverse, si preferisce sempre automatizzare il più possibile l'acquisizione dei dati per evitare rischi operativi o interventi umani non necessari.

Robeco mantiene sul proprio sito web una documentazione metodologica completa dei propri framework analitici proprietari. Inoltre, per alcune caratteristiche sociali e ambientali, Robeco si affida a contenuti di provenienza esterna, per i quali mira a selezionare il miglior fornitore per ciascuna delle nostre caratteristiche target. La principale limitazione alla metodologia o alla fonte dei dati è la mancanza di divulgazione aziendale. Come molti altri operatori del mercato finanziario, abbiamo difficoltà a reperire informazioni adeguate sui principali indicatori negativi. Per ovviare a questo problema, Robeco è ricorsa all'utilizzo di più fornitori di dati, poiché ciascuno di essi ha i propri punti di forza e di debolezza.

Strategia di engagement

Le partecipazioni del fondo sono soggette indirettamente, attraverso gli investimenti del fondo di fondi o in linea diretta, al programma di engagement potenziato di Robeco, che si concentra sulle società che violano gravemente gli standard minimi stabiliti da Robeco in termini di comportamento aziendale, clima e biodiversità. Nel valutare il comportamento aziendale, ci aspettiamo che le società rispettino i codici di condotta accettati a livello internazionale in materia di corporate governance, responsabilità sociale, ambiente e trasparenza, come il Global Compact delle Nazioni Unite e le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali. Per quanto riguarda il cambiamento climatico e la biodiversità, ci aspettiamo che le società compiano progressi sufficienti rispetto al punteggio del semaforo climatico di Robeco o alla certificazione RSPO, rispettivamente. Il processo di selezione dei temi di engagement potenziato è una parte formale della nostra politica di esclusione. Il programma di engagement potenziato comprende i temi "Controversia globale", "Accelerazione sull'accordo di Parigi" e "Olio di palma".

Inoltre, le partecipazioni del fondo sono soggette indirettamente, attraverso gli investimenti del fondo di fondi o in linea diretta, al processo di selezione del programma di value engagement di Robeco, che consiste in un dialogo costruttivo tra gli investitori e le società partecipate per discutere le modalità di gestione dei rischi e delle opportunità ESG e l'impatto sugli stakeholder. Sebbene questo tipo di engagement non sia direttamente correlato alla strategia di investimento ambientale o sociale del fondo, è possibile che gli impatti negativi sulla sostenibilità vengano affrontati attraverso il programma di value engagement.