Documento di sintesi

Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI European Conservative Equities

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

Il Comparto presenta le seguenti caratteristiche E/S:
1. 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 comprende l'assunzione di una posizione attiva su temi sociali e ambientali attraverso la politica di voto per delega di Robeco.
2. Il Comparto promuove alcune salvaguardie ambientali e sociali minime attraverso l'applicazione di 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.
3. Il Comparto promuove un impatto sulle emissioni di carbonio inferiore rispetto all'indice generale di mercato di cui all'Allegato VI – Benchmark (l'"Indice generale di mercato").
4. Il Comparto promuove un impatto ambientale inferiore a quello dell'Indice generale di mercato.
5. Il Comparto promuove l'adesione alla, e la conduzione delle attività commerciali in conformità alla, Dichiarazione Universale dei Diritti Umani delle Nazioni Unite, agli standard lavorativi dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO), ai Principi Guida delle Nazioni Unite per le Imprese e i Diritti Umani (UNGP), al Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e alle Linee Guida dell'OCSE per le Imprese Multinazionali, verificando le società che violano tali principi.
6. Il Comparto promuove un punteggio ESG medio ponderato migliore di quello dell'Indice generale di mercato.
7. Il Comparto promuove la presenza in portafoglio di una quota maggiore di società con un punteggio SDG positivo (1,2,3) rispetto all'Indice generale di mercato.

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

Strategia d'investimento

Robeco QI European Conservative Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli azionari a bassa volatilità di Paesi europei. La selezione di questi titoli azionari si basa su un modello quantitativo descritto nel paragrafo Strategia della politica d'investimento dell'Appendice I del presente Prospetto. Il termine Conservative si riferisce alla concentrazione su titoli azionari che presentano una volatilità attesa inferiore alla media dei titoli azionari globali.
La strategia integra costantemente gli indicatori di sostenibilità nel processo di selezione delle azioni. Tra l'altro, il Comparto applica le esclusioni normative e quelle basate sulle attività, la politica di buona governance e l'SDG Framework di Robeco e tiene conto dei principali effetti negativi nel processo di investimento. 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 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".

Le partecipazioni del fondo sono soggette 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 all'obiettivo di investimento sostenibile del fondo, è possibile che gli impatti negativi sulla sostenibilità vengano affrontati attraverso il programma di value engagement. Maggiori informazioni sono disponibili nella Stewardship Policy di Robeco Robeco's Stewardship Policy.