

ROBECO

Resumen del fondo

Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Dynamic Duration

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 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. Robeco considera insostenible la inversión en deuda pública (estatal o regional) de países donde se producen violaciones graves de los derechos humanos o donde se ha colapsado la estructura de gobierno. Además, Robeco se atendrá a las sanciones aplicables de la ONU, la UE o EE. UU. que sean de aplicación, y seguirá las restricciones (de inversión) obligatorias de las mismas derivadas.
2. El Subfondo fomenta las inversiones en países con buena calificación en el Ranking de Sostenibilidad por Países de Robeco. El Ranking de Sostenibilidad por Países de Robeco incluye alrededor de 50 factores ASG, como envejecimiento, corrupción, malestar social, riesgos políticos y riesgos medioambientales.
3. El Subfondo tiene una huella de carbono menor que la del índice de mercado general (es decir, JPM GBI Global Index IG).
4. El Subfondo promueve el cumplimiento y la realización de actividades comerciales de conformidad con la Declaración Universal de los 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 (PRNU), el Pacto Mundial de las Naciones Unidas (PMNU) y las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales, examinando a las compañías que violan estos principios.

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 Global Dynamic Duration es un Subfondo gestionado activamente que invierte en todo el mundo en bonos del Estado con calidad de grado de inversión. La selección de estos bonos se basa en el 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 bonos. Entre otras cosas, el Subfondo aplica el buen gobierno de Robeco y tiene en cuenta los Impactos Adversos Principales en el proceso inversor. 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 0 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

Los gobiernos y los organismos relacionados con los gobiernos están sujetos al programa de engagement de Robeco, ya que Robeco se compromete con las políticas públicas. El engagement con gobiernos, organismos relacionados con el gobierno o reguladores puede añadir valor a nuestro programa de engagement. Por lo tanto, participamos en consultas y aportamos comentarios sobre normativas que facilitan unas mejores condiciones o más equitativas para las cuestiones de ASG. El engagement nunca pretende influir indebidamente en el proceso político y Robeco solo se compromete con las políticas públicas cuando se considera apropiado y transparente. La mayoría de nuestras actividades de engagement en este tema se coordinan a través de las distintas asociaciones de inversores y grupos de colaboración de los que somos miembros (como AGCA y Eumedion). El engagement político que se realiza a través de estas plataformas de colaboración puede ser relevante desde la perspectiva del inversor en renta variable, desde la perspectiva del tenedor de bonos, o desde ambas perspectivas.

Aunque el engagement político no está directamente relacionado con la estrategia de inversión medioambiental o social del fondo, puede ocurrir que los impactos adversos sobre la sostenibilidad se aborden a través del programa de engagement.