



Documento di sintesi

Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Dynamic Duration

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 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. 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 atterrà 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 nei Paesi che ottengono buoni risultati 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 ha un impatto sulle emissioni di carbonio inferiore a quello dell'Indice generale di mercato (ossia JPM GBI Global Index IG).
4. 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.

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

Strategia d'investimento

Robeco QI Global Dynamic Duration è un Comparto gestito in maniera attiva che investe in tutto il mondo in titoli di Stato di qualità investment grade. La selezione di queste obbligazioni si basa su un modello quantitativo descritto nel paragrafo Strategia della politica d'investimento dell'Appendice I del presente Prospetto. La strategia integra costantemente gli indicatori di sostenibilità nel processo di selezione delle obbligazioni. Tra l'altro, il Comparto applica la politica di buon governo di Robeco e considera i Principali impatti 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 0% 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

I governi e le agenzie governative sono soggetti al programma di engagement di Robeco, in quanto Robeco è coinvolto nell'engagement per le politiche pubbliche. L'engagement con i governi, le agenzie governative o le autorità di regolamentazione può aggiungere value al nostro programma di engagement. Per questo motivo, partecipiamo alle consultazioni e forniamo un feedback sulle normative che agevolano la creazione di condizioni migliori o di parità per le questioni ESG. Tale engagement non è mai finalizzato a influenzare indebitamente il processo politico e Robeco svolge attività di partecipazione nella politica pubblica solo se ritenuto opportuno e trasparente. La maggior parte delle nostre attività di engagement su questo tema sono coordinate attraverso le varie associazioni di investitori e i gruppi di collaborazione di cui siamo membri (ad esempio AGCA ed Eumedion). L'engagement politico assunto tramite queste piattaforme collaborative può essere rilevante dal punto di vista degli investitori azionari, degli obbligazionisti o da entrambe le prospettive.

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](#).