



## Documento di sintesi

### Robeco QI US Conservative Equities

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

#### **Il fondo ha le seguenti caratteristiche E/S:**

- Il Fondo 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 e incompatibili con le strategie di investimento sostenibili.
- Il Fondo 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.
- Il Fondo promuove un'impronta ambientale inferiore a quella dell'indice di mercato in generale.
- Il Fondo promuove un punteggio ESG medio ponderato migliore di quello dell'indice di mercato in generale.
- Il Fondo promuove la buona governance e le pratiche aziendali 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.

Non esiste un benchmark di riferimento designato per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo.

#### **Strategia d'investimento**

Robeco QI US Conservative Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli azionari a bassa volatilità dell'America Settentrionale. La selezione di tali azioni si basa su un modello quantitativo. 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 indicatori di sostenibilità su base continuativa nel processo di selezione dei titoli. Tra l'altro, il Fondo applica esclusioni riguardanti norme e attività, applica la politica di buona governance di Robeco e considera i Principali impatti negativi nel processo di investimento.

#### **Allocazione degli attivi pianificata**

Il fondo prevede di effettuare una quantità minima di 50,0% 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 fondo utilizza diverse fonti per la raccolta di 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.

Sul proprio sito web, Robeco tiene una documentazione metodologica completa dei nostri 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 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.