

Documento di sintesi

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Global Engagement 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 l'investimento in un portafoglio che evita danni significativi e mira a migliorare il proprio contributo agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG).
2. Il Comparto promuove un miglioramento chiaro e misurabile del contributo di un'azienda agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite nell'arco di tre-cinque anni attraverso un coinvolgimento costante.
3. 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.
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 comprende l'assunzione di una posizione attiva su temi sociali e ambientali attraverso la politica di voto per delega di Robeco.
5. Il Comparto promuove il rispetto dei criteri di esclusione previsti dai CTB, come gli investimenti in aziende con comportamenti controversi, armi controverse e tabacco. Pertanto, il Comparto esclude gli investimenti in società di cui all'Articolo 12, (1) da (a) a (c), del Regolamento sui Climate Benchmark dell'UE.

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

Strategia d'investimento

Robeco Global Engagement Equities è un fondo gestito in maniera attiva che investe in una selezione concentrata di titoli azionari globali. La selezione dei titoli si basa sull'analisi dei fondamentali per investire nelle società che sono maggiormente in grado di migliorare in modo chiaro e misurabile il loro contributo agli Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG ONU) nell'arco di tre-cinque anni attraverso un coinvolgimento attivo, come descritto nel paragrafo Strategia della politica di investimento nell'Appendice I del presente Prospetto. 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 40% 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

Il Comparto si impegna attivamente con il 100% delle partecipazioni societarie in portafoglio, in genere per un periodo compreso tra 3 e 5 anni. Le traiettorie di engagement sono valutate annualmente, con una valutazione del progresso degli obiettivi predeterminati e si concentra sul contributo a specifici sotto-obiettivi SDG. 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](#).