

Documento di sintesi

Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI US Beta 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 un'impronta di carbonio aziendale sostanzialmente inferiore a quella dell'Indice generale di mercato.
2. Il Comparto promuove un'impronta idrica e di rifiuti sostanzialmente inferiore a quelle dell'Indice generale di mercato.
3. Il Comparto promuove alcune garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale attraverso l'applicazione di criteri di esclusione nei confronti di prodotti e pratiche commerciali che Robeco ritiene dannosi per la società, come gli investimenti in aziende con comportamenti controversi, armi controverse e combustibili fossili.
4. Il Comparto presenta un punteggio ESG medio ponderato sostanzialmente migliore rispetto a quello dell'Indice di mercato generale.
5. 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.
6. Il Comparto promuove investimenti in società che hanno un punteggio superiore a -3 nell'SDG Framework sviluppato internamente.

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

Strategia d'investimento

Robeco QI US Beta Equities è un fondo a gestione attiva che investe in azioni di società degli Stati Uniti d'America. La selezione di questi titoli azionari si basa su un modello quantitativo descritto nel paragrafo Politica d'investimento dell'Appendice I del presente Prospetto. Il termine Beta indica l'approccio del Comparto nella gestione degli investimenti, che ha il solo scopo di perseguire l'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto. La strategia integra costantemente gli indicatori di sostenibilità nel processo di selezione delle azioni. Tra l'altro, il Comparto applica le esclusioni basate su norme e su attività, l'SDG Framework di Robeco e la politica di buon governo di Robeco e considera i Principali impatti negativi nel processo di investimento.

Benchmark

Non applicabile.

Allocazione degli attivi pianificata

Il prodotto prevede di effettuare una quantità minima di 60% 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 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](#).