

ROBECO

Resumen del fondo

Robeco QI Long/Short Dynamic Duration

Este producto financiero fomenta características sociales o medioambientales, pero su objetivo no es la inversión sostenible.

El fondo tiene las siguientes características A/S:

En la inversión corporativa, tanto en renta fija como variable, el Fondo presenta las siguientes características A/S:

- El fondo limita la inversión en empresas con un elevado riesgo de sostenibilidad en base a puntuaciones de riesgo ASG, de forma que tales inversiones exijan la aprobación expresa de un comité especial que supervisa que todas las inversiones se formulen y elijan en base a un examen en profundidad del riesgo de sostenibilidad.
- El fondo fomenta ciertas 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 e incompatibles con estrategias de inversión sostenibles.
- El fondo fomenta las prácticas empresariales que se atengán a la Declaración Universal de 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 (UNGPs), el Pacto Global de las Naciones Unidas (UNGC) y las directrices de la OCDE para las multinacionales, y examina si las empresas vulneran esos principios.

El fondo tiene las siguientes características A/S para las inversiones en bonos públicos y vinculados al sector público:

- El fondo fomenta ciertas 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 e incompatibles con estrategias de inversión sostenibles. 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.
- El fondo fomenta la inversión en países con buena calificación en el Ranking de Sostenibilidad por Países de RobecoSAM. El Ranking de Sostenibilidad por Países de RobecoSAM incluye una amplia gama de factores ASG, como edad, corrupción, malestar social, riesgos políticos y riesgos medioambientales.
- El fondo fomenta inversiones en países con políticas y marcos institucionales que evitan y combaten la corrupción.

El índice de referencia no esté designado con vistas a lograr las características sociales o ambientales que el fondo fomenta.

Estrategia de inversión

Robeco QI Long/Short Dynamic Duration es un fondo de gestión activa que invierte principalmente en bonos y títulos de renta fija similares de duración corta, y adopta posiciones de duración (sensibilidad a los tipos de interés) positiva o negativa. El posicionamiento de duración del fondo se basa totalmente en el modelo cuantitativo. La estrategia integra permanentemente indicadores de sostenibilidad en el proceso de selección de bonos. Entre otras cosas, el subfondo aplica exclusiones basadas en la normativa y la actividad, así como la política de buen gobierno de Robeco, y en el proceso inversor tiene en cuenta los Impactos Adversos Principales.

Asignación de activos prevista

El fondo se propone realizar un importe mínimo de 20,0% 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 fondo 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

Las posiciones del fondo son objeto de un proceso de selección con el programa de interacción de valor de Robeco, consistente en un diálogo constructivo entre inversores y participadas sobre su forma de gestionar los riesgos y oportunidades ASG, así como sobre su impacto en las partes interesadas. Aunque este tipo de interacción no está directamente relacionado con el objetivo de inversión sostenible del fondo, el programa de interacción de valor permite abordar los impactos de sostenibilidad adversos.