

Robeco Quantum Equities D EUR

Robeco Quantum Equities es un fondo de gestión activa que principalmente invierte en acciones de mercados desarrollados. La selección de estas acciones se basa en el modelo cuantitativo que se describe en el párrafo de estrategia de la Política de inversión del Apéndice I del presente folleto. Quantum se refiere a la política de gestión de inversiones del subfondo, que incorpora series de datos innovadoras, técnicas de aprendizaje automático y algoritmos inteligentes. La estrategia integra permanentemente indicadores de sostenibilidad en el proceso de selección de acciones. 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.



Wouter Tilgenkamp, Pim van Vliet
Gestor del fondo desde 21-11-2022

Rentabilidad

	Fondo	Índice
1 m	3,15%	3,42%
3 m	10,02%	11,37%
Ytd	10,02%	11,37%
1 año	22,08%	25,86%
Since 11-2022	14,56%	18,60%

Anualizado (para periodos superiores a un año)
Nota: pueden surgir diferencias de rentabilidad debido a los distintos periodos de medición del fondo y del índice. Para más información, véase la última página.

Rentabilidad por año natural

	Fondo	Índice
2023	15,87%	19,60%

Anualizado (años)

Índice

MSCI World Index

Datos generales

Tipo de fondo	Renta Variable
Divisa	EUR
Tamaño del fondo	EUR 6.090.473
Tamaño de la clase de acción	EUR 30.034
Acciones rentables	250
Fecha de 1.ª cotización	21-11-2022
Fin del ejercicio contable	31-12
Gastos corrientes	1,01%
Valor liquidativo diario	Si
Pago de dividendo	Non
Ex ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

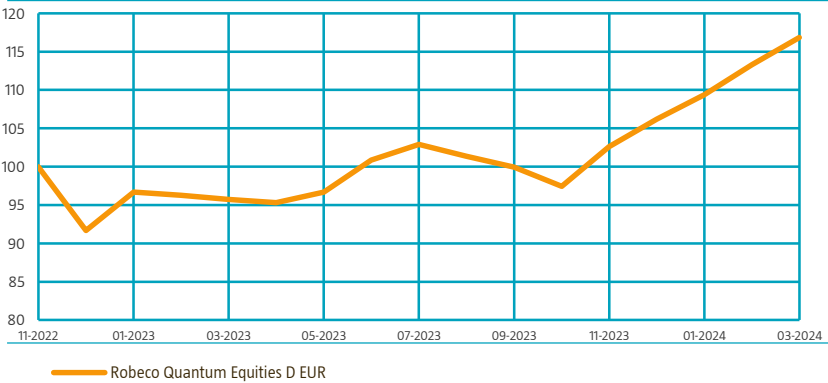
Perfil de sostenibilidad

- Exclusiones
 - Integración ASG
 - Votación e interacción
 - Objetivo ASG
- | | |
|----------------------------|---------------------|
| Objetivo de puntuación ASG | Footprint target |
| Mejor que el índice | Mejor que el índice |

Para más información sobre exclusiones, consúltese <https://www.robeco.com/exclusions/>

Rentabilidad

Indexed value (until 31-03-2024) - Fuente: Robeco



Rentabilidad

Según los precios de negociación, el rendimiento del fondo fue del 3,15%.
El fondo busca unos rendimientos ajustados al riesgo elevados durante el ciclo económico, asumiendo una exposición eficaz y bien diversificada a nuestras señales a corto plazo.

Expectativas del gestor del fondo

El fondo sigue una estrategia de inversión bottom-up. En la selección de acciones se aplica un enfoque sistemático y disciplinado, que evalúa el atractivo de las acciones con variables técnicas y de sentimiento, sometidas después a modelos cuantitativos. El fondo usa bases de datos novedosas, técnicas de aprendizaje automático y algoritmos inteligentes, y explota los desajustes de precio a corto plazo. Es un proceso basado en reglas que trata de evitar costes de transacción innecesarios, adquiriendo acciones solo si los beneficios previstos superan los costes de la operación.

10 principales posiciones

Las 10 posiciones principales corresponden sobre todo a títulos con altas expectativas de rentabilidad respecto al riesgo previsto, por exhibir un favorable desajuste de precios a corto plazo.

Precio de transacción

31-03-24	EUR	120,33
High Ytd (28-03-24)	EUR	120,33
Cotización mínima ytd (05-01-24)	EUR	108,52

Comisiones

Comisión de gestión	0,80%
Comisión de rentabilidad	Ninguno/a
Comisión de servicio	0,16%

Estado legal

Sociedad de inversión con capital variable constituida de conformidad con la legislación holandesa

Estructura de la emisión	Capital variable
UCITS V (instituciones de Si	Si
inversión colectiva en valores transferibles)	
Clase de acción	D EUR

Este fondo es un subfondo de Robeco Capital Growth Funds, SICAV.

Registros

Austria, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Hong Kong, Italia, Luxemburgo, Singapur, España, Suecia, Suiza

Política de divisas

El riesgo cambiario no será objeto de cobertura. Por lo tanto, las fluctuaciones de los tipos de cambio afectarán directamente al precio de las acciones del fondo.

Gestión del riesgo

Política de dividendo

Esta clase de acción del fondo no reparte dividendos.

Códigos del fondo

ISIN	LU2545200128
Bloomberg	ROQUEDE LX
WKN	A3D3E0
Valoren	123801125

10 principales posiciones

Intereses

Microsoft Corp
Apple Inc
NVIDIA Corp
Amazon.com Inc
Alphabet Inc (Class A)
Mastercard Inc
Alphabet Inc (Class C)
ASML Holding NV
Johnson & Johnson
Merck & Co Inc
Total

Sector	%
Tecnología de la Información	5,14
Tecnología de la Información	4,46
Tecnología de la Información	3,53
Productos de Consumo no Básico	2,10
Servicios de comunicación	1,96
Finanzas	1,21
Servicios de comunicación	1,20
Tecnología de la Información	1,15
Salud	1,14
Salud	1,13
Total	23,03

Top 10/20/30 porcentaje

TOP 10	23,03%
TOP 20	32,40%
TOP 30	40,51%

Distribución del sector

El enfoque de selección de títulos brinda posiciones sectoriales activas. La distribución es completamente resultado de la selección bottom-up de acciones.

Distribución del sector		Deviation index
Tecnología de la Información	25,0%	1,3%
Finanzas	19,2%	3,8%
Salud	15,3%	3,3%
Industrial	12,3%	1,1%
Productos de Consumo no Básico	9,4%	-1,3%
Servicios de comunicación	6,0%	-1,4%
Productos de Primera Necesidad	4,6%	-1,9%
Energía	3,7%	-0,8%
Materiales	1,9%	-2,0%
Bienes Inmobiliarios	1,7%	-0,6%
Servicios de Utilidad Publica	0,9%	-1,5%

Distribución regional

El enfoque de selección de títulos brinda posiciones sectoriales activas. La distribución es completamente resultado de la selección bottom-up de acciones.

Distribución regional		Deviation index
Estados Unidos de América	73,6%	2,7%
Japón	8,3%	2,2%
Suiza	3,5%	1,1%
Australia	2,8%	0,9%
Países Bajos	2,0%	0,7%
Alemania	1,7%	-0,6%
Canadá	1,7%	-1,4%
Dinamarca	1,2%	0,3%
Reino Unido	1,1%	-2,7%
Francia	0,9%	-2,3%
Suecia	0,8%	0,0%
Finlandia	0,7%	0,4%
Otros	1,9%	-1,1%

ESG Important information

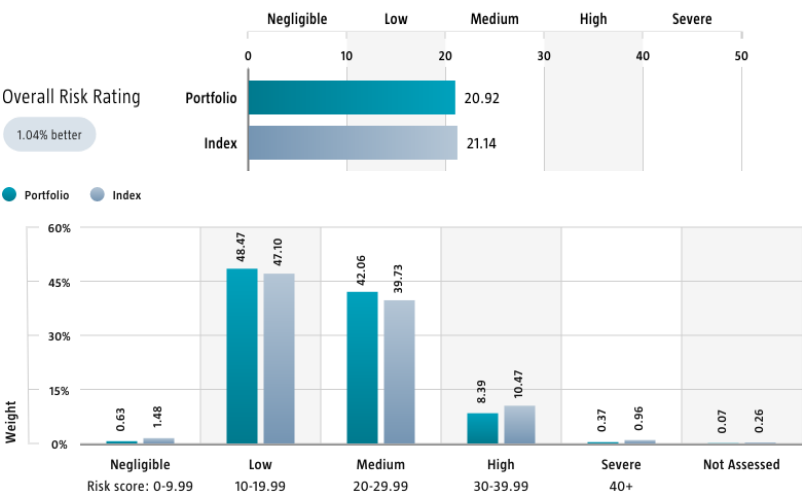
La información sobre sostenibilidad contenida en esta ficha puede ayudar a los inversores a integrar consideraciones de sostenibilidad en sus procesos. La información se ofrece solo a título ilustrativo y no se puede usar en relación con elementos vinculantes para el fondo. En una decisión de inversión, se deben tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo, según se describen en el folleto. El folleto está disponible previa solicitud y se puede descargar gratuitamente en el sitio web de Robeco.

Sustentabilidad

El fondo incorpora sistemáticamente la sostenibilidad al proceso de inversión mediante exclusiones, integración de criterios ASG, objetivos ASG y de huella ambiental. En la elaboración de la cartera, se integran factores ASG financieramente relevantes para garantizar que la puntuación ASG de la cartera es mejor que la del índice. Además, las huellas ambientales del fondo se hacen inferiores a las del índice de referencia restringiendo las emisiones de gases de efecto invernadero, el consumo de agua y la generación de residuos. Con estas reglas de construcción de la cartera, los valores emitidos por empresas con mejores puntuaciones ASG o huellas ambientales tienen más probabilidad de ser incluidas en la cartera, mientras que los valores emitidos por empresas con peores puntuaciones ASG o huellas ambientales tienen más probabilidad de ser excluidas de la cartera. Además, cuando la supervisión continuada detecte que un emisor de valores infringe las normas internacionales, el fondo iniciará un proceso de interacción con el emisor o el emisor podría ser excluido directamente. Las siguientes secciones muestran las métricas ASG para este fondo, junto con una breve descripción. Para más información, consulte la información relativa a la sostenibilidad. El índice empleado para todos los gráficos de sostenibilidad se basa en MSCI World Index.

Sustainalytics ESG Risk Rating

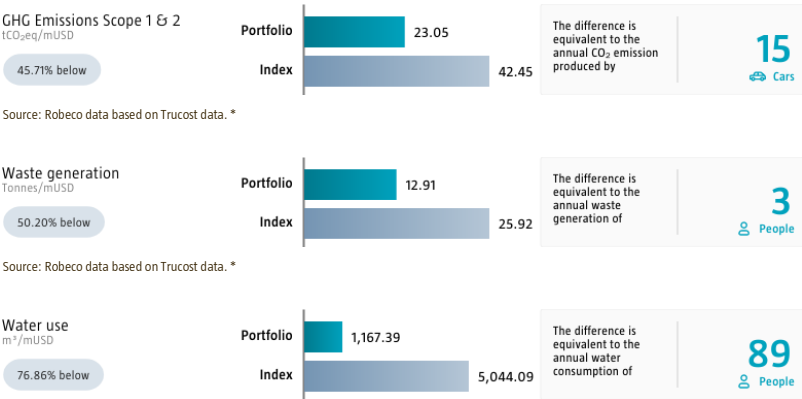
El gráfico de rating de riesgo ASG de la cartera según Sustainalytics muestra el rating de riesgo ASG de la cartera. Se calcula multiplicando el rating de riesgo ASG de Sustainalytics de cada componente de la cartera por su correspondiente peso en la cartera. El gráfico de distribución entre los niveles de riesgo ASG de Sustainalytics muestra las posiciones de la cartera repartidas entre los cinco niveles de riesgo ASG de Sustainalytics: insignificante (0-10), bajo (10-20), medio (20-30), alto (30-40) y grave (> 40), para dar una visión de conjunto de la exposición de la cartera a los distintos niveles de riesgo ASG. Las puntuaciones del índice se muestran junto a las puntuaciones de la cartera, para poner de relieve el nivel de riesgo ASG de la cartera respecto al del índice. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.



Source: Copyright ©2024 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

La huella medioambiental expresa el consumo total de recursos de la cartera por millón de USD invertido. La huella de cada empresa analizada se calcula normalizando los recursos consumidos con el valor de negocio de la empresa, incluido el efectivo (EVIC). Agregamos estas cifras en el nivel de la cartera mediante una media ponderada, multiplicando la huella de cada componente de la cartera analizado por su peso respectivo. A efectos de comparación, las huellas del índice se muestran junto a las de la cartera. Los factores equivalentes que se utilizan para comparar la cartera y el índice representan medias europeas y se basan en puntuaciones elaboradas por terceros combinadas con nuestras propias estimaciones. En este sentido, las cifras mostradas son meramente indicativas y su finalidad es ilustrativa. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.

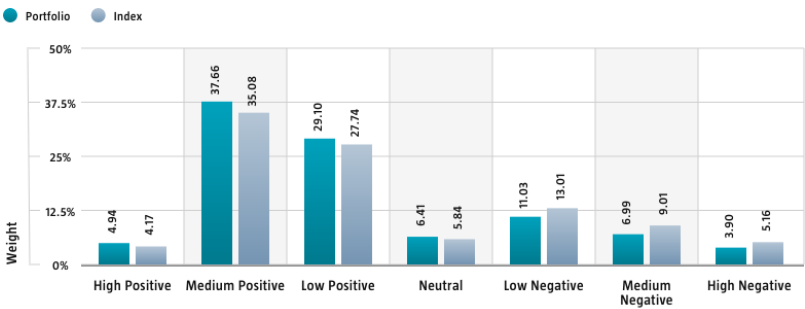


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2024. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither Trucost, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions, or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without Trucost's express written consent.

SDG Impact Alignment

Esta distribución entre puntuaciones ODS muestra el peso asignado en la cartera a empresas con una alineación del impacto con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) positiva, negativa o neutra, según el marco ODS de Robeco. El marco aplica un método de tres pasos para evaluar la alineación del impacto de una empresa con los ODS relevantes y asignar una puntuación ODS total. Las puntuaciones varían de alineación del impacto positivo a negativo, con niveles de impacto alto, medio o bajo. El resultado es una escala de 7 niveles, de -3 a +3. A efectos de comparación, las cifras correspondientes al índice se proporcionan junto a las de la cartera. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Implicación

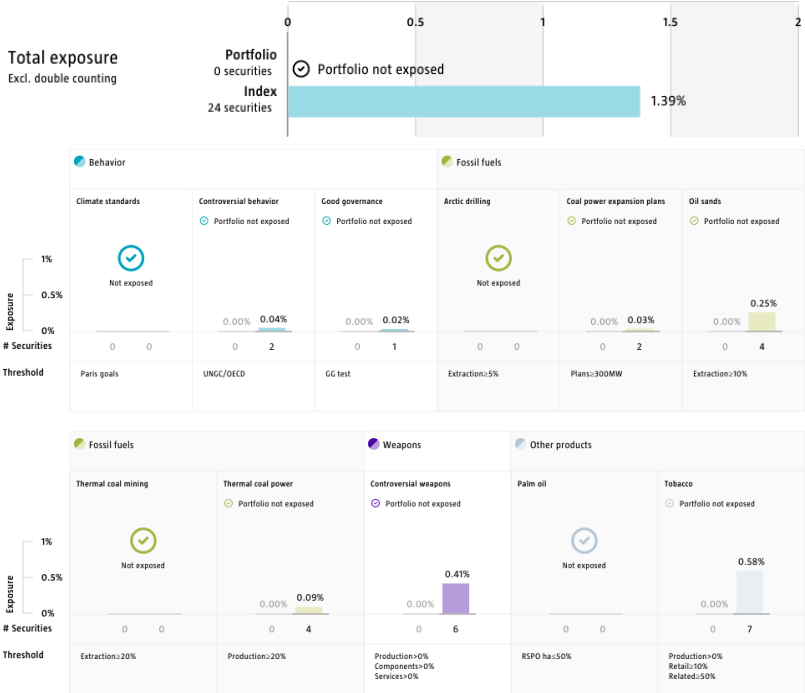
Robeco distingue entre tres tipos de compromiso. El compromiso de Valor se orienta a cuestiones a largo plazo que son financieramente relevantes o que causan impactos adversos sobre la sostenibilidad. Los temas se dividen entre Ambientales, Sociales, de Gobernanza o sobre Votación. El compromiso con los ODS aspira a promover una mejora clara y mensurable de la contribución de una empresa a los ODS. El compromiso de Mejora se activa por una conducta desaprobada y se orienta a las empresas que incumplen gravemente las normas internacionales. El informe se basa en todas las empresas de la cartera que han participado en actividades de engagement durante los últimos 12 meses. Tenga en cuenta que las empresas pueden participar en engagement en varias categorías a la vez. Aunque la exposición total de la cartera excluye la doble contabilización, puede no ser igual a la suma de las exposiciones de las categorías individuales.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	34.68%	53	205
Environmental	6.57%	12	52
Social	3.15%	7	18
Governance	12.58%	11	28
Sustainable Development Goals	16.75%	23	89
Voting Related	1.86%	5	5
Enhanced	0.97%	3	13

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Exclusiones

El gráfico Exclusiones muestra el grado de cumplimiento de las exclusiones aplicadas por Robeco. Las exposiciones del índice se muestran junto a las de la cartera a efectos de referencia. Salvo que se indique otra cosa, los umbrales se basan en los ingresos. Para más información sobre la política de exclusiones y el nivel de aplicación, consúltense la Política de Exclusión y la Lista de Exclusiones disponibles en Robeco.com.



Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Política de inversión

Robeco Quantum Equities es un fondo de gestión activa que principalmente invierte en acciones de mercados desarrollados. La selección de estas acciones se basa en el modelo cuantitativo que se describe en el párrafo de estrategia de la Política de inversión del Apéndice I del presente folleto. Quantum se refiere a la política de gestión de inversiones del subfondo, que incorpora series de datos innovadoras, técnicas de aprendizaje automático y algoritmos inteligentes. La estrategia integra permanentemente indicadores de sostenibilidad en el proceso de selección de acciones. 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. El fondo tiene como objetivo la inversión sostenible en el marco del artículo 8 del Reglamento sobre Divulgación de Finanzas Sostenibles de la UE.

Aunque podrán incluirse títulos ajenos al índice de referencia, la mayor parte de los títulos seleccionados pertenecerá al mismo. El fondo podrá apartarse de las ponderaciones del índice de referencia. El fondo tiene como objetivo superar a largo plazo al índice de referencia, sin dejar de controlar el riesgo relativo, con la aplicación de límites (sobre países, sectores y emisores) respecto al grado de desviación frente al índice de referencia. A su vez, ello limitará la desviación de la rentabilidad frente a dicho índice. El índice de referencia es un índice ponderado del conjunto del mercado que no se atiene a los criterios ASG que fomenta el fondo.

CV del Gestor del fondo

Wouter Tilgenkamp es gestor de cartera de renta variable cuantitativa y se encarga de gestionar cartera de inversión factorial, como las carteras de valor, momentum, calidad y multifactoriales. Wouter se incorporó a Robeco en 2016 como experto en datos, centrándose especialmente en análisis de trading de renta variable, automatización de procesos de cartera, construcción de cartera y ejecución óptima de estrategias. En 2014 inicia su carrera en el mundo financiero en Optiver, donde se ocupó de negociar derivados. Es licenciado en Matemáticas Aplicadas por la Universidad Técnica de Delft y además posee un máster en Finanzas Cuantitativas. Pim van Vliet es jefe de Renta Variable Conservadora y jefe de estrategia cuantitativa. Como jefe de Renta Variable Conservadora, está a cargo de un amplio surtido de estrategias de baja volatilidad regionales, internacionales y sostenibles. Está especializado en inversión de baja volatilidad, formación de precios de activos y finanzas cuantitativas. Es autor de numerosos artículos de investigación académica, con publicaciones en Journal of Banking and Finance, Management Science y Journal of Portfolio Management. Es profesor invitado en varias universidades, ha escrito un libro sobre inversión y es ponente en seminarios internacionales. Desde 2010 ocupa el cargo de gestor de cartera. Pim se unió a Robeco en 2005 como analista, encargándose de la investigación en el ámbito de la asignación de activos. Posee los títulos de Doctor y Master (cum laude) en Economía Financiera y Empresarial de la Universidad Erasmus de Róterdam.

Tratamiento fiscal del producto

El fondo está establecido en Luxemburgo y está sujeto a las regulaciones y leyes fiscales de Luxemburgo. El fondo no está obligado a pagar ningún impuesto sobre sociedades, ingresos, dividendos o plusvalías en Luxemburgo. El fondo está sujeto a un impuesto de suscripción anual ('taxe d'abonnement') en Luxemburgo, el cual asciende al 0,05% del valor liquidativo del fondo. Este impuesto está incluido en el valor liquidativo del fondo. El fondo puede usar en principio las redes de tratados de Luxemburgo para recuperar parcialmente cualquier retención fiscal sobre sus ingresos.

Tratamiento fiscal del inversor

Las consecuencias fiscales de la inversión en este fondo dependen de la situación personal del inversor. Para inversores privados residentes en los Países Bajos, el interés real y los ingresos sobre los dividendos o plusvalías recibidos por sus inversiones no son relevantes para fines fiscales. Cada año, los inversores pagan impuestos sobre el valor de sus activos netos a fecha 1 de enero, siempre y cuando dichos activos netos superen el capital exento de impuestos. Toda cantidad invertida en el fondo forma parte de los activos netos del inversor. Los inversores privados que residen fuera de los Países Bajos no tributarán en dicho país por sus inversiones en el fondo. Sin embargo, tales inversores podrían tributar en su país de residencia por cualquier ingreso derivado de la inversión en este fondo, de conformidad con la legislación fiscal nacional que sea de aplicación. Para las personas jurídicas o los inversores profesionales son de aplicación otras normas fiscales. Aconsejamos a los inversores que consulten con su asesor fiscal o financiero sobre las consecuencias fiscales de una inversión en este fondo en sus circunstancias específicas antes de decidir invertir en el mismo.

Imágenes de sostenibilidad

Las cifras que figuran en los gráficos de sostenibilidad se calculan para cada subfondo.

MSCI disclaimer

Fuente MSCI. MSCI no garantiza ni manifiesta de manera expresa ni implícita, ni asume responsabilidad alguna respecto a cualquiera de sus datos aquí incluidos. Los datos de MSCI no podrán ser redistribuidos ni utilizados como base para otros índices, títulos o productos financieros. MSCI no aprueba, suscribe, revisa ni elabora el presente informe. Ninguno de los datos de MSCI tienen la finalidad de asesorar en materia de inversión ni de realizar recomendación alguna (o de abstenerse de realizarla) relativa a cualquier decisión en materia de inversión, y no podrán ser considerados como tales.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza su precisión, integridad o actualización. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos serán responsables de las pérdidas o daños ocasionados por el uso de esta información. Rendimientos anteriores no son garantía de resultados futuros. Para más información sobre Morningstar, por favor consulte www.morningstar.com.

Aviso Legal

El presente documento ha sido preparado minuciosamente por Robeco Institutional Asset Management B.V. (Robeco). La información de esta publicación proviene de fuentes que son consideradas fiables. Robeco no es responsable de la exactitud o de la exhaustividad de los hechos, opiniones, expectativas y resultados referidos en la misma. Aunque en la elaboración de este documento se ha extremado la precaución, no aceptamos responsabilidad alguna por los daños de ningún tipo que se deriven de una información incorrecta o incompleta. Este documento está sujeto a cambios sin previo aviso. El valor de las inversiones puede fluctuar. Rendimientos anteriores no son garantía de resultados futuros. Si la divisa en que se expresa el rendimiento pasado difiere de la divisa del país en que usted reside, tenga en cuenta que debido a las fluctuaciones en los tipos de cambio, el rendimiento mostrado podría aumentar o disminuir al convertirlo a su divisa local. Salvo que se indique otra cosa, las rentabilidades figuran i) netas de comisiones vinculadas a precios de transacción y ii) con reinversión de dividendos. Para mayor información sobre los fondos, le remitimos al folleto y al documento de datos fundamentales. Estos están disponibles en las oficinas de Robeco, o a través del sitio web www.robeco.com. Los gastos corrientes mencionados en esta publicación constituyen los costes operativos, incluida comisión de gestión, comisión de servicio, taxe d'abonnement, comisión del depositario y comisiones bancarias, y se corresponden con los mencionados a la fecha de cierre del último informe anual del fondo. La información recogida en este documento está destinada exclusivamente a inversores profesionales, según el concepto que se atribuye a este término en la Ley de Supervisión Financiera neerlandesa (Wet financieel toezicht), o a personas autorizadas a recibir dicha información conforme a cualquier otra legislación aplicable. Robeco Institutional Asset Management B.V. posee licencia como gestor de OICVM y FIA de la Autoridad Neerlandesa para los Mercados Financieros de Ámsterdam.