



## Documento di sintesi

### RobecoSAM SDG Credit Income

*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 l'investimento in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e/o legate alla sostenibilità, utilizzate per finanziare progetti ambientali e sociali.
- 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.
- Il Fondo promuove l'investimento in un portafoglio che contribuisce agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDGs).

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

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

RobecoSAM SDG Credit Income è gestito attivamente e investe in società che contribuiscono agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) dell'ONU. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali.

La strategia integra costantemente gli indicatori di sostenibilità nel processo di selezione delle obbligazioni. Tra l'altro, il Fondo applica le esclusioni basate su norme, attività e a livello locale, la politica di buon governo 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 70,0% 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.