

Document de synthèse

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Sustainable Diversified Allocation

Ce produit financier favorise des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Le Sous-fonds a les caractéristiques E/S suivantes pour ses positions directes sur les obligations d'État :

1. Le Sous-fonds favorise certaines normes environnementales et sociales minimales et applique dès lors des critères d'exclusion concernant les produits et pratiques commerciales que Robeco juge préjudiciables à la société, tels que l'exposition à des comportements controversés, à des armes controversées et à certaines activités liées aux combustibles fossiles. Robeco considère qu'investir dans des obligations d'État (fédérales ou locales) de pays où des atteintes graves aux droits de l'homme ou un effondrement de la structure de gouvernance ont lieu n'est pas viable. En outre, Robeco respectera les sanctions applicables de l'ONU, de l'UE ou des États-Unis auxquelles la société est soumise et respectera toutes les restrictions (d'investissement) obligatoires qui en découlent.
2. Le Sous-fonds favorise les investissements dans les pays qui obtiennent des scores moyens minimums dans le Classement de la durabilité des pays (CSR) de Robeco. Le Classement de la durabilité des pays (CSR) de Robeco intègre environ 50 critères ESG tels que le vieillissement, la corruption, les troubles sociaux, les risques politiques et les risques environnementaux.
3. Le Sous-fonds limite les investissements dans les pays qui portent le plus préjudice aux sociétés pacifiques et inclusives sur le plan du développement durable.

Le Sous-fonds présente les caractéristiques E/S suivantes pour ses positions directes dans des entreprises (actions ou obligations) :

1. Le Sous-fonds applique certains critères d'exclusion en ce qui concerne les produits et les pratiques commerciales que Robeco considère comme préjudiciables à la société, tels que l'exposition à des comportements controversés, à des armes controversées et à certaines activités liées aux combustibles fossiles.
2. Le Sous-fonds favorise les investissements dans les entreprises qui obtiennent un meilleur score que -2 dans le cadre ODD élaboré en interne.
3. Le Sous-fonds encourage l'adhésion aux critères d'exclusion des règles des indices de référence « Accord de Paris » (PAB), tels que l'exposition à des comportements controversés, à des armes controversées et à certaines activités liées aux combustibles fossiles. Par conséquent, le Sous-fonds exclut les investissements dans les sociétés visées à l'Article 12, paragraphe 1, points a) à g), du règlement sur les indices de référence climatiques de l'UE.
4. Le Sous-fonds encourage la bonne gouvernance et les pratiques commerciales durables par le biais du vote par procuration, ce qui contribue à la création de valeur à long terme pour les actionnaires. Cela inclut une prise de position active sur les questions sociales et environnementales par le biais de la politique de vote par procuration de Robeco.

Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales favorisées par le Sous-fonds.

Stratégie d'investissement

Robeco Sustainable Diversified Allocation est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans plusieurs classes d'actifs. Le Sous-fonds vise une performance supérieure à celle de l'indice. Le Sous-fonds a un profil de risque équilibré et utilise des stratégies d'allocation d'actifs en investissant surtout directement dans des actions et obligations et en s'exposant à d'autres classes d'actifs telles que, mais pas exclusivement, les instruments dérivés, les dépôts et les instruments du marché monétaire. La stratégie intègre en continu des indicateurs de durabilité dans le cadre de ses investissements directs ou du processus de due diligence des fonds sous-jacents. Le Sous-fonds applique notamment des exclusions basées sur des normes et activités, la politique de bonne gouvernance de Robeco, le cadre ODD de Robeco et tient compte des Principales incidences négatives (« Principal Adverse Impacts ») dans son processus d'investissement et prend en compte ces éléments dans la due diligence appliquée aux fonds externes. Des informations plus spécifiques aux produits sont disponibles sur notre site web et via les liens fournis dans la question finale de la présente publication.

Indice de référence

Non applicable.

Allocation d'actifs prévue

Le produit prévoit de réaliser un montant minimum de 50% d'investissements durables. Tous les investissements sont alignés sur les caractéristiques E/S, à l'exception des investissements de la catégorie « autres » qui concernent principalement le cash et des équivalents cash.

Suivi et due diligence

Robeco a intégré les aspects de durabilité des stratégies d'investissement dans des processus et procédures de due diligence adéquats pour la sélection et le suivi des investissements, en tenant compte notamment de l'appétit pour le risque et des politiques de gestion du

risque de durabilité de Robeco. Les gérants de portefeuille et les analystes sont principalement responsables de l'application de la due diligence en matière d'investissement pour leurs stratégies au quotidien. Ils sont soutenus par un suivi indépendant, effectué par les départements de la gestion des risques financiers et des restrictions d'investissement.

Sources de données, méthodologies et limitations

Le produit utilise plusieurs sources pour recueillir des données sur la durabilité. Robeco examine minutieusement la qualité des données de chaque fournisseur lors des évaluations de due diligence, ce qui inclut l'examen du modèle de données, la réalisation de contrôles statistiques et l'évaluation de la couverture. Le traitement des données se fait sous différentes formes, la préférence allant toujours à une acquisition des données aussi automatisée que possible afin d'éviter tout risque opérationnel ou toute intervention humaine inutile.

Robeco maintient des documents méthodologiques complets sur ses cadres analytiques propriétaires sur son site web. En outre, pour certaines caractéristiques sociales et environnementales, Robeco s'appuie sur un contenu provenant de sources externes, pour lequel nous cherchons à sélectionner le meilleur fournisseur pour chacune de nos caractéristiques cibles. La principale limitation de la méthodologie ou de la source de données est le manque d'informations communiquées par les entreprises. Comme de nombreux autres acteurs du marché financier, nous avons du mal à trouver des informations adéquates sur les principaux indicateurs défavorables. Pour surmonter ce problème, Robeco a recours à plusieurs fournisseurs de données, car chacun a ses propres forces et faiblesses.

Stratégie d'engagement

Les positions du fonds sont soumises au processus de sélection du programme d'engagement (ou dialogue actionnarial) de Robeco, qui consiste à établir un dialogue constructif entre les investisseurs et les entreprises détenues afin d'aborder la manière dont elles gèrent les risques et les opportunités ESG, ainsi que l'impact sur les parties prenantes. Bien que ce type de dialogue actionnarial ne soit pas directement lié à l'objectif d'investissement durable du fonds, il se peut que des impacts négatifs sur la durabilité soient abordés par le biais du programme d'engagement. Pour plus d'informations, consultez la Politique de stewardship de Robeco [Robeco's Stewardship Policy](#).