

Samenvattend document

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Sustainable Diversified Allocation

Dit financiële product bevordert milieu- of sociale kenmerken, maar heeft duurzaam beleggen niet als doel.

Het Subfonds heeft de volgende E/S-kenmerken voor directe belangen in staatsobligaties:

1. Het Subfonds bevordert bepaalde minimale milieu- en maatschappelijke normen en past daarom uitsluitingscriteria toe voor producten en werkwijzen die volgens Robeco een negatieve impact hebben op de maatschappij, zoals exposure naar controversieel gedrag, controversiële wapens en bepaalde activiteiten gerelateerd aan fossiele brandstoffen. Volgens Robeco is het beleggen in staatsobligaties (federaal of lokaal) van landen waar sprake is van ernstige schendingen van mensenrechten of waar de governancestructuur is weggefallen niet duurzaam. Daarnaast volgt Robeco sancties van de VN, EU of de VS op die voor het land gelden en houdt het zich aan verplichte (beleggings)beperkingen die hieruit voortvloeien.
2. Het Subfonds bevordert beleggingen in landen met een minimale gemiddelde score in de Robeco Country Sustainability Ranking. De Robeco Country Sustainability Ranking omvat ongeveer 50 ESG-factoren, zoals vergrijzing, corruptie, maatschappelijke onrust, politieke risico's en milieurisico's.
3. Het Subfonds bevordert beleggingen in landen met beleid en institutionele kaders om corruptie te voorkomen en te bestrijden.
4. Het Subfonds beperkt beleggingen in landen die de meeste schade toebrengen aan vreedzame en inclusieve samenlevingen voor duurzame ontwikkeling.

Het Subfonds heeft de volgende E/S-kenmerken voor directe belangen in beleggingen in bedrijven, zoals aandelen of obligaties:

1. Het Subfonds past bepaalde uitsluitingscriteria toe voor producten en werkwijzen die volgens Robeco een negatieve impact hebben op de maatschappij, zoals exposure naar controversieel gedrag, controversiële wapens en bepaalde activiteiten gerelateerd aan fossiele brandstoffen.
2. Het Subfonds bevordert beleggingen in bedrijven die beter scoren dan -2 op het intern ontwikkelde SDG Framework.
3. Het Subfonds bevordert de naleving van de uitsluitingscriteria van de regels van de Paris-aligned Benchmarks (PAB), zoals exposure naar controversieel gedrag, controversiële wapens en bepaalde activiteiten gerelateerd aan fossiele brandstoffen. Daarom sluit het Subfonds beleggingen uit in bedrijven als bedoeld in artikel 12, lid 1, onder a) tot g), van de Verordening inzake EU-klimaatbenchmarks.
4. Het Subfonds bevordert goede governance en duurzame bedrijfsvoering via stemmen bij volmacht, omdat deze bijdragen aan de creatie van aandeelhouderswaarde op de lange termijn. Hiertoe behoort ook het innemen van een actief standpunt over maatschappelijke en milieuthema's via Robeco's beleid inzake stemmen bij volmacht.

Er is geen referentie-index die is bedoeld om de milieu- en maatschappelijke kenmerken te realiseren die worden bevorderd door het Subfonds.

Beleggingsstrategie

Robeco Sustainable Diversified Allocation is een actief beheerd fonds dat belegt in een mix van beleggingscategorieën van over de hele wereld. Het Subfonds heeft als doelstelling het behalen van een beter rendement dan de index. Het Subfonds heeft een evenwichtig risicoprofiel en maakt gebruik van assetallocatiestrategieën die voornamelijk rechtstreeks beleggen in aandelen en obligaties en ook exposure innemen naar andere beleggingscategorieën, zoals, maar niet uitsluitend, derivaten, deposito's en geldmarktinstrumenten. De strategie integreert voortdurend duurzaamheidsindicatoren als onderdeel van de directe beleggingen of het due diligenceproces van het onderliggende fonds. Het Subfonds hanteert onder meer uitsluitingen op basis van normen en activiteiten en Robeco's beleid voor goede governance, Robeco's SDG Framework en het houdt rekening met belangrijke negatieve impact in het beleggingsproces. Ook neemt het deze aspecten met in de due diligence van externe fondsen. Meer productspecifieke informatie is te vinden op onze website en via de links in de laatste vraag van deze openbaarmaking.

Benchmark

Niet van toepassing.

Geplande assetallocatie

Het product wil minimaal 50 duurzame beleggingen doen. Alle beleggingen zijn in overeenstemming met de E/S-kenmerken, met uitzondering van de beleggingen in de categorie 'overige', die meestal uit liquide middelen bestaan.

Monitoring en due diligence

Robeco heeft de duurzaamheidsaspecten van de beleggingsstrategieën opgenomen in adequate due diligenceprocessen en -procedures voor de selectie en monitoring van beleggingen, waarbij onder meer rekening wordt gehouden met Robeco's beleid inzake risicobereidheid en duurzaamheidsrisicobeheer. Portefeuillemanagers en analisten zijn primair verantwoordelijk voor het dagelijks uitvoeren van due diligenceonderzoek met betrekking tot hun strategieën. Zij worden ondersteund door onafhankelijke monitoring, uitgevoerd door de afdelingen Financieel risicobeheer en Beleggingsrestricties.

Gegevensbronnen, methodologieën en beperkingen

Het product gebruikt verschillende bronnen voor het verzamelen van duurzaamheidsgegevens. Robeco onderwerpt elke aanbieder aan een due diligence onderzoek om de datakwaliteit te beoordelen, waarbij wordt gekeken naar het datamodel, statistische controles worden uitgevoerd en de dekking wordt geëvalueerd. Gegevensverwerking vindt plaats in verschillende vormen, waarbij de voorkeur altijd uitgaat naar een zo geautomatiseerd mogelijke gegevensverzameling om operationele risico's of onnodige menselijke interventie te voorkomen.

Robeco houdt op onze website uitgebreide methodologische documenten bij van onze eigen analytische kaders. Daarnaast vertrouwt Robeco voor sommige sociale en milieukennissen op input van buitenaf, waarbij we ernaar streven om voor elk van onze doelkennissen de beste leverancier te selecteren. De voornaamste beperking van de methodologie of de gegevensbron is het gebrek aan rapportage door bedrijven. Net zoals veel andere partijen op de financiële markten hebben ook wij moeite om adequate informatie te vinden over de indicatoren voor belangrijke negatieve impact. Om dit probleem op te lossen heeft Robeco zich gewend tot meerdere dataleveranciers, aangezien die allemaal hun eigen sterke en zwakke punten hebben.

Engagementstrategie

De belangen van het fonds zijn indirect, via de fund-of-funds- of directe beleggingen, onderworpen aan Robeco's Enhanced Engagement-programma, dat is gericht op bedrijven die de minimale normen die Robeco heeft opgesteld op het gebied van het gedrag, klimaat en biodiversiteit ernstig schenden. Bij het beoordelen van het gedrag van bedrijven verwachten we dat de bedrijven voldoen aan internationaal geaccepteerde gedragscodes voor corporate governance, maatschappelijke verantwoordelijkheid, milieu en transparantie, zoals de Global Compact-principes van de VN en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen. Op het gebied van klimaatverandering en biodiversiteit verwachten we dat de bedrijven voldoende vooruitgang laten zien in respectievelijk het klimaatverkeerslicht van Robeco of de RSPO-certificering. Het proces voor themaselectie in ons Enhanced Engagement-programma is een formeel onderdeel van ons uitsluitingsbeleid. Het Enhanced Engagement-programma omvat de thema's 'Global Compact schendingen', 'Versnelling richting Parijs' en 'Palmolie'.

Daarnaast zijn de belangen van het fonds indirect, via de fund-of-funds- of directe beleggingen, onderworpen aan het selectieproces van Robeco's Value Engagement-programma, dat bestaat uit een constructieve dialoog tussen beleggers en de bedrijven waarin ze beleggen. Ze bespreken daarbij hoe de bedrijven omgaan met ESG-risico's en -kansen en met impact op belanghebbenden. Hoewel dit type engagement niet direct verband houdt met de op milieu- en maatschappelijke doelstellingen gerichte beleggingsstrategie van het fonds, kan het zijn dat nadelige duurzaamheidseffecten worden aangepakt via het Value Engagement-programma.