



Document de synthèse

Robeco Capital Growth Funds - Robeco QI Global Dynamic Duration

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

Le Sous-fonds présente les caractéristiques E/S suivantes :

1. Le Sous-fonds favorise certaines garanties environnementales et sociales minimales en appliquant des critères d'exclusion concernant les produits et pratiques commerciales que Robeco juge préjudiciables à la société, comme 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 l'investissement dans les pays qui obtiennent de bons résultats 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 a une empreinte carbone inférieure à celle de l'indice général du marché (à savoir l'indice JPM GBI Global IG).
4. Le Sous-fonds encourage l'adhésion à la Déclaration universelle des droits de l'homme des Nations Unies, aux normes du travail de l'Organisation internationale du travail (OIT), aux Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme (PNG), au Pacte mondial des Nations Unies (PNG) et aux Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, ainsi que la conduite d'activités commerciales dans le respect de ces principes, en examinant de près les entreprises qui violent ces principes.

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 QI Global Dynamic Duration est un Sous-fonds à gestion active qui investit mondialement dans des obligations d'État Investment Grade. La sélection de ces obligations s'appuie sur un modèle quantitatif décrit dans le paragraphe de la stratégie sur la Politique d'investissement en Annexe I du présent Prospectus. La stratégie intègre en continu des indicateurs de durabilité dans le cadre de son processus de sélection d'obligations. Le Sous-fonds applique notamment la politique de bonne gouvernance de Robeco et tient compte des Principales incidences négatives (« Principal Adverse Impacts ») dans son processus d'investissement. 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 0 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 gouvernements et les agences liées aux gouvernements font l'objet du programme d'engagement de Robeco car Robeco engage un dialogue actionnarial sur la politique générale. L'engagement auprès des gouvernements, des agences liées aux gouvernements ou des autorités de tutelle peut ajouter de la valeur à notre programme d'engagement. Par conséquent, nous prenons part aux consultations et apportons des commentaires sur les réglementations qui encouragent des règles du jeu équitables sur les questions ESG. L'engagement n'a jamais pour intention d'influencer indûment le processus politique et Robeco engage uniquement le dialogue sur la politique générale lorsque cela est jugé approprié et transparent. La plupart de nos activités d'engagement sur ce sujet sont coordonnées à travers les diverses associations d'investisseurs et groupes qui travaillent en collaboration et dont nous sommes membres (à l'image de l'AGCA et d'Eumedion). Les engagements politiques menés au travers de ces plateformes collaboratives peuvent avoir du sens pour les investisseurs en actions, pour les obligataires voire les deux.

Bien que ces engagements politiques ne soient pas directement liés à la stratégie d'investissement environnementale ou sociale du fonds, il se peut que des impacts négatifs sur la durabilité soient abordés par le biais du programme d'engagement.