

Samenvattend document

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Sustainable Global Bonds

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

1. Het Subfonds bevordert beleggingen in groene, sociale en/of duurzame obligaties die worden gebruikt om milieu- en maatschappelijke projecten te financieren.

Het Subfonds heeft de volgende E/S-kenmerken voor beleggingen in bedrijfsobligaties:

1. Het Subfonds bevordert bepaalde minimale milieu- en maatschappelijke waarborgen door uitsluitingscriteria toe te passen 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 een bijdrage aan de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN.
3. De gewogen CO₂-voetafdruk van bedrijven in het Subfonds ten opzichte van de voetafdruk van de Algemene Marktindex.
4. Het Subfonds beperkt het beleggen in bedrijven met een verhoogd duurzaamheidsrisico op basis van ESG-risicoscores, terwijl voor zulke beleggingen altijd afzonderlijke goedkeuring nodig is van een speciale commissie die erop toeziet dat alle beleggingen worden onderbouwd en in aanmerking komen op basis van een fundamentele beoordeling van het duurzaamheidsrisico.
5. 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.

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

1. Het Subfonds bevordert bepaalde minimale milieu- en maatschappelijke waarborgen door uitsluitingscriteria toe te passen 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 goede score in de Robeco Country Sustainability Ranking door een minimale drempel in te stellen om in aanmerking te komen. De Robeco Country Sustainability Ranking omvat een groot aantal 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 streeft naar een kleinere CO₂-voetafdruk dan die van de algemene marktindex vermeld in Bijlage VI – Benchmarks (de "Algemene Marktindex").

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 Global Bonds is een actief beheerd fonds dat wereldwijd belegt in obligaties en andere verhandelbare schuldbewijzen en titels uitgegeven of gegarandeerd door lidstaten van de OESO en door bedrijven die in OESO-landen zijn gevestigd. Het Subfonds heeft ook de flexibiliteit om te beleggen in schuld papier uit opkomende landen. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op een fundamentele analyse zoals beschreven in de paragraaf over de strategie voor het beleggingsbeleid in Bijlage I van dit Prospectus. De strategie integreert duurzaamheidsindicatoren voortdurend in het obligatieselectieproces. Het Subfonds hanteert onder meer uitsluitingen op basis van normen, activiteiten en landen, Robeco's beleid voor goede governance, Robeco's SDG Framework en het houdt rekening met belangrijke negatieve impact in het beleggingsproces. 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 diligenceonderzoek 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 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 duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds, kan het zijn dat nadelige duurzaamheidseffecten worden aangepakt via het Value Engagement-programma.