

Samenvattend document

Robeco Institutional Umbrella Fund - Robeco QI Institutional Global Developed SDG & Climate Conservative Equities

Het Subfonds bevordert de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de Verenigde Naties en streeft ernaar de CO₂-voetafdruk van de portefeuille te verkleinen en daarmee bij te dragen aan de doelen van het Akkoord van Parijs om de maximale wereldwijde temperatuurstijging te beperken tot ruim onder 2 °C.

Het Subfonds heeft een doelstelling voor CO₂-reductie en gebruikt de MSCI World EU PAB Overlay Index voor het monitoren van het CO₂-profiel van het Subfonds.

Een deel van de beleggingen van het Subfonds draagt bij aan de milieudoelstelling klimaatmitigatie van de EU-Taxonomieverordening.

Beleggingsstrategie

Robeco QI Institutional Global Developed SDG & Climate Conservative Equities is een actief beheerd Fonds dat wereldwijd belegt in laagvolatiele aandelen van bedrijven die een bijdrage leveren aan het realiseren van de Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN en het beperken van de wereldwijde temperatuurstijging tot onder 2 °C. Het Subfonds streeft op lange termijn naar het realiseren van rendementen die gelijk zijn aan, of hoger zijn dan, die van wereldwijde aandelenmarkten, maar wel met een lager verwacht neerwaarts risico. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een kwantitatief model zoals beschreven in de paragraaf Beleggingsbeleid in de Bijlage van dit informatiememorandum. De strategie integreert duurzaamheidsindicatoren voortdurend in het aandelenselectieproces. Het Subfonds hanteert onder meer uitsluitingen op basis van normen en activiteiten, 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

Het Subfonds gebruikt de MSCI World EU PAB Overlay Index als referentie-index om de doelstelling van het Subfonds voor het verkleinen van de CO₂-voetafdruk te realiseren en daarmee de maximale wereldwijde temperatuurstijging te beperken tot ruim onder 2 °C.

Percentage van beleggingen

Het fonds wil minimaal 90% duurzaam beleggen en de rest van de beleggingen grotendeels in liquide middelen.

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 milieukenmerken op input van buitenaf, waarbij we ernaar streven om voor elk van onze doelkenmerken 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.