



Samenvattend document Sustainable Pension Income

Het financiële product bevordert ecologische of sociale kenmerken, maar heeft duurzaam beleggen niet als doel.

Het Fonds heeft de volgende E/S-kenmerken:

- Het Fonds belegt hoofdzakelijk in beleggingsfondsen of -strategieën met kenmerken die E/S-factoren bevorderen (artikel 8) of met een duurzame beleggingsdoelstelling (artikel 9). Door Robeco beheerde Fondsen moeten voldoen aan de interne minimumeisen voor artikel 8- of artikel 9-fondsen, die gebaseerd zijn op de materialiteit van het bevorderen van E/S-kenmerken. Extern beheerde Fondsen worden onderworpen aan een due diligenceonderzoek, waarbij de Fondsen worden beoordeeld op basis van hun E/S-bevorderende kenmerken.

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

Beleggingsstrategie

Pensioen Opbouw - Sustainable Pension Income is een actief beheerd Fonds dat belegt in een wereldwijde mix van beleggingscategorieën, zoals aandelen, obligaties, deposito's en geldmarktinstrumenten. Het Fonds heeft als doelstelling het behalen van vermogensgroei op de lange termijn. Naarmate de vervaldatum van het Fonds dichterbij komt, wordt de mix aangepast met het oog op een geleidelijke verlaging van het beleggingsrisico.

Hierdoor hoeven beleggers niet over te stappen naar een ander Fonds met een passend risicoprofiel op korte termijn. Via de due diligence op de fondsen waarin wordt belegd, integreert het Subfonds voortdurend duurzaamheidsindicatoren. Het Subfonds houdt in het due diligenceproces onder meer rekening met uitsluitingen op basis van normen en activiteiten, met Robeco's beleid voor goed ondernemingsbestuur, en met belangrijke negatieve impact.

Geplande assetallocatie

Het fonds wil minimaal 0,0% 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.

Databronnen, methodologieën en beperkingen

Het fonds 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.