



Samenvattend document

RobecoSAM Sustainable Water Equities

Duurzaamheidsdoelstelling

De duurzame beleggingen van het Fonds zijn erop gericht de problemen rond de schaarste, kwaliteit en allocatie van water aan te pakken. De duurzame beleggingsdoelstelling wordt bereikt door hoofdzakelijk te beleggen in ondernemingen die bijdragen aan de volgende Duurzame Ontwikkelingsdoelen (SDG's) van de VN: Goede gezondheid en welzijn (SDG 3), Schoon water en sanitair (SDG 6), Industrie, innovatie en infrastructuur (SDG 9), Duurzame steden en gemeenschappen (SDG 11), Verantwoorde consumptie en productie (SDG 12) en Leven in het water (SDG 14). Een deel van de beleggingen van het Fonds draagt bij aan de volgende milieudoelstellingen van de Taxonomieverordening:

- Duurzaam gebruik en bescherming van water en maritieme hulpbronnen
- Voorkomen en beheersen van verontreiniging

Beleggingsstrategie

RobecoSAM Sustainable Water Equities is een actief beheerd Fonds dat wereldwijd belegt in bedrijven die producten en diensten leveren in de waardeketen van water. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een Fundamentele analyse. De strategie integreert duurzaamheidsindicatoren voortdurend in het aandelenselectieproces. Het Fonds hanteert onder meer uitsluitingen op basis van normen en activiteiten en Robeco's beleid voor goed ondernemingsbestuur en het houdt rekening met belangrijke negatieve impact in het beleggingsproces.

Benchmark

Er is geen referentie-index die is bedoeld om de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds te realiseren.

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.

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 milieukeurmerken 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.