



Samenvattend document

Robeco Climate Global Credits

Duurzaamheidsdoelstelling

De duurzame beleggingen van het Fonds dragen bij aan de duurzame beleggingsdoelstelling van het beperken van de maximale wereldwijde temperatuurstijging tot ruim onder 2 °C door de CO₂-voetafdruk van de portefeuille te verkleinen. Het Fonds stimuleert ook beleggingen in groene, sociale, duurzame en/of duurzaamheidsgerelateerde obligaties die worden uitgegeven om milieu- en maatschappelijke projecten te financieren. De duurzame beleggingen dragen deels bij aan de milieudoelstelling klimaatmitigatie van de EU-Taxonomieverordening.

Beleggingsstrategie

Robeco Climate Global Credits is een actief beheerd Fonds dat hoofdzakelijk belegt in niet-staatsobligaties van over de hele wereld. De selectie van deze obligaties is gebaseerd op Fundamentele analyse. De strategie integreert duurzaamheidsindicatoren voortdurend in het obligatieselectieproces. 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

Het Fonds volgt de Solactive Paris Aligned Global Corporate Index als referentie-index om de doelstelling van het Fonds voor het verkleinen van de CO₂-voetafdruk te realiseren en daarmee de wereldwijde temperatuurstijging te beperken tot ruim onder de 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 adequateduediligenceprocessen 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.