



Samenvattend document

Robeco QI European Conservative Equities

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 bevordert bepaalde minimale ecologische en sociale waarborgen door uitsluitingscriteria toe te passen voor producten en werkwijzen die volgens Robeco een negatieve impact hebben op de maatschappij en niet verenigbaar zijn met een duurzame beleggingsstrategie.
- Het Fonds bevordert naleving van en het uitvoeren van bedrijfsactiviteiten in overeenstemming met de Universele Verklaring van de Rechten van de Mens van de VN, de arbeidsnormen van de Internationale Arbeidsorganisatie (IAO), de Uitgangspunten van de Verenigde Naties inzake Bedrijven en Mensenrechten (United Nations Guiding Principles on Business and Human Rights, UNGP's), het United Nations Global Compact (UNGC) en de OESO-richtlijnen voor multinationals, door bedrijven onder de loop te nemen die deze principes schenden.
- Het Fonds streeft naar een kleinere CO₂-voetafdruk dan de algemene marktindex.
- Het Fonds streeft naar een gewogen gemiddelde ESG-score die beter is dan die van de algemene marktindex.
- Het Fonds bevordert goed ondernemingsbestuur en duurzame bedrijfsvoering aan via stemmen bij volmacht, omdat deze bijdragen aan de creatie van aandeelhouderswaarde op de lange termijn. Hiertoe behoort ook het innemen van een actief standpunt over maatschappelijke en milieuthema's via Robeco's beleid inzake stemmen bij volmacht.
- Het Fonds bevordert een groter aandeel bedrijven met een positieve SDG-score (1,2,3) in de portefeuille dan de algemene marktindex.

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

Beleggingsstrategie

Robeco QI European Conservative Equities is een actief beheerd Fonds dat belegt in laagvolatiele aandelen van bedrijven uit Europese landen. De selectie van deze aandelen is gebaseerd op een kwantitatief model. Conservative verwijst naar de focus op aandelen met een lagere verwachte volatiliteit dan het mondiale gemiddelde.

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.

Geplande assetallocatie

Het fonds wil minimaal 50,0% 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 duediligenceprocessen 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 duediligenceonderzoek 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 duediligenceonderzoek 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.