

Summary document

Robeco Capital Growth Funds - Robeco Sustainable Global Bonds

Dieses Finanzprodukt fördert ökologische oder soziale Merkmale, hat aber nicht das Ziel einer nachhaltigen Anlage.

Das Produkt hat die folgenden E/S-Eigenschaften:

1. Der Teilfonds bewirbt Investitionen in grüne, soziale und/oder nachhaltige Anleihen, die zur Finanzierung von Umwelt- oder Sozialprojekten verwendet werden.

Der Teilfonds weist die folgenden E/S-Eigenschaften bei Anlagen in Unternehmensanleihen auf:

1. Der Teilfonds fördert bestimmte ökologische und soziale Mindestabsicherungsmaßnahmen durch Anwendung von Ausschlusskriterien im Hinblick auf Produkte und Geschäftspraktiken, die nach Ansicht von Robeco schädlich für die Gesellschaft sind, wie beispielsweise umstrittene Verhaltensweisen, umstrittene Waffen und bestimmte Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen.
2. Der Teilfonds leistet einen Beitrag zu den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDGs).
3. Der gewichtete CO₂-Fußabdruck des Teilfonds im Vergleich zum Fußabdruck des allgemeinen Marktindex.
4. Der Teilfonds schränkt Anlagen in Unternehmen mit einem erhöhten Nachhaltigkeitsrisiko auf Basis von ESG-Risiko-Scores ein, wobei alle derartigen Anlagen separat durch einen besonderen Ausschuss genehmigt werden müssen, der die Aufsicht darüber führt, dass alle Anlagen auf der Basis einer grundlegenden Prüfung des Nachhaltigkeitsrisikos begründet und zulässig sind.
5. Der Teilfonds fördert die Einhaltung der Ausschlusskriterien der für Paris abgestimmten Referenzwerte, wie beispielsweise die Beteiligung an umstrittenen Verhaltensweisen, umstrittenen Waffen und bestimmten Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen. Daher schließt der Teilfonds Anlagen in Unternehmen aus, die in Artikel 12 Absatz 1 Buchstaben a bis g der Verordnung über EU-Referenzwerte für den klimabedingten Wandel genannt werden.

Der Teilfonds weist die folgenden E/S-Eigenschaften bei Anlagen in Staatsanleihen auf:

1. Der Teilfonds fördert bestimmte ökologische und soziale Mindestabsicherungsmaßnahmen durch Anwendung von Ausschlusskriterien im Hinblick auf Produkte und Geschäftspraktiken, die nach Ansicht von Robeco schädlich für die Gesellschaft sind, wie beispielsweise umstrittene Verhaltensweisen, umstrittene Waffen und Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen. Für Robeco gelten Anlagen in Staatsanleihen von Ländern, in denen schwerwiegende Verstöße gegen die Menschenrechte erfolgen oder die Governance-Struktur kollabiert, als nicht nachhaltig. Außerdem hält Robeco für Robeco maßgebliche geltende Sanktionen der UN, der EU oder der USA und daraus resultierende (Anlage-)Beschränkungen ein.
2. Der Teilfonds fördert Anlagen in Ländern, die im Robeco Country Sustainability Ranking gut abscheiden, indem eine Mindestschwelle für die Eignung festgelegt wird. Das Robeco Country Sustainability Ranking berücksichtigt ein großes Spektrum von Faktoren wie Alterung, Korruption, soziale Unruhen, politische Risiken und ökologische Risiken.
3. Der Teilfonds bewirbt Investitionen in Ländern mit politischen Vorkehrungen und institutionellen Rahmenstrukturen zur Verhinderung und Bekämpfung von Korruption.
4. Der Teilfonds bewirbt, einen kleineren CO₂-Fußabdruck zu haben als der allgemeine Marktindex, auf den in Anhang VI - Benchmarks verwiesen wird (der „allgemeine Marktindex“).

Es wurde kein Referenzwert für das Erreichen der von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale festgelegt.

Investitionsstrategie

Robeco Sustainable Global Bonds ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Anleihen und andere handelbare Schuldtitel und -instrumente investiert, die von OECD-Mitgliedsländern und Unternehmen mit Sitz in OECD-Mitgliedsländern begeben oder garantiert werden. Der Teilfonds hat auch die Flexibilität, in Schwellenmarkt-Anleihen zu investieren. Die Auswahl der Anleihen basiert auf einer Analyse der Fundamentaldaten, wie im Abschnitt zur Strategie der Anlagepolitik in Anhang I dieses Prospektes beschrieben. Die Strategie integriert auf laufender Basis Nachhaltigkeitsindikatoren als Bestandteil des Verfahrens für die Anleiheauswahl. Der Teilfonds wendet unter anderem normen-, aktivitäts- und länderbasierte Ausschlüsse, die Good Governance Policy sowie das SDG-Rahmenwerk von Robeco an und berücksichtigt wichtige nachteilige Auswirkungen im Investmentprozess. Weitere produktspezifische Informationen sind auf unserer Website und über die in den abschließenden Fragen dieser Offenlegung angegebenen Links zu finden.

Benchmark

Nicht zutreffend.

Geplante Asset-Allokation

Das Produkt sieht vor, eine Mindestmenge an 50.0% nachhaltigen Investitionen zu tätigen. Alle Beteiligungen orientieren sich an den E/S-Merkmalen, mit Ausnahme der Beteiligungen der Kategorie "Sonstige", bei denen es sich überwiegend um Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente handelt.

Überwachung und Due Diligence

Robeco hat die Nachhaltigkeitsaspekte der Anlagestrategien in angemessene Due-Diligence-Prozesse und Verfahren für die Auswahl und Überwachung von Anlagen integriert, unter anderem unter Berücksichtigung der Risikobereitschaft und der Nachhaltigkeitsrisikomanagementrichtlinien von Robeco. Portfoliomanager und Analysten sind in erster Linie dafür verantwortlich, täglich eine Investment Due Diligence für ihre Strategien durchzuführen. Sie werden durch eine unabhängige Überwachung unterstützt, die von den Abteilungen Finanzrisikomanagement und Investitionsbeschränkungen durchgeführt wird.

Datenquellen, Methoden und Grenzen

Das Produkt nutzt mehrere Quellen für die Erhebung von Nachhaltigkeitsdaten. Robeco prüft die Datenqualität jedes Anbieters im Rahmen von Due-Diligence-Bewertungen, die die Überprüfung des Datenmodells, die Durchführung statistischer Prüfungen und die Bewertung der Abdeckung umfassen. Die Datenverarbeitung findet in verschiedenen Formen statt, wobei die Datenerfassung immer bevorzugt wird, um Betriebsrisiken oder unnötige menschliche Eingriffe zu vermeiden.

Robeco unterhält auf seiner Website umfassende Methodikdokumente zu unseren proprietären Analyse-Frameworks. Darüber hinaus verlässt sich Robeco bei einigen sozialen und ökologischen Merkmalen auf extern bezogene Inhalte, für die wir bestrebt sind, den besten Anbieter für jedes unserer Zielmerkmale auszuwählen. Die Haupteinschränkung der Methodik oder Datenquelle ist die fehlende Offenlegung des Unternehmens. Wie viele andere Finanzmarktteilnehmer haben auch wir Schwierigkeiten, angemessene Informationen über die wichtigsten nachteiligen Indikatoren zu finden. Um dieses Problem zu lösen, hat Robeco auf mehrere Datenanbieter zurückgegriffen, da jeder seine eigenen Stärken und Schwächen hat.

Engagement-Strategie

Die Positionen des Fonds sind Gegenstand des Auswahlprozesses im Rahmen des wertorientierten Programms der aktiven Einflussnahme von Robeco, das aus einem konstruktiven Dialog, in dem Investoren mit Unternehmen, in die sie investieren, darüber sprechen, wie sie ESG-Risiken managen und ESG-Chancen nutzen, und Einflussnahme als Stakeholder besteht. Obwohl diese Art der aktiven Einflussnahme nicht direkt mit dem nachhaltigkeitsbezogenen Anlageziel des Fonds zusammenhängt, können nachteilige Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit über das wertorientierte Programm der aktiven Einflussnahme besprochen werden.