

# Nachhaltigkeitsbezogene Offenlegung

## RobecoSAM Sustainable Water Equities

Dieses Dokument enthält Informationen über diesen Fonds im Zusammenhang mit der Verordnung über die Offenlegung von Informationen über nachhaltige Finanzprodukte. Es handelt sich nicht um Marketingmaterial. Die Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen zu helfen, die Nachhaltigkeitsmerkmale und/oder Ziele und Risiken dieses Fonds zu verstehen. Wir empfehlen Ihnen, sie in Verbindung mit anderen relevanten Unterlagen zu diesem Fonds zu lesen, damit Sie eine fundierte Entscheidung über eine Investition treffen können.

(b) Keine wesentliche Beeinträchtigung des Ziels der nachhaltigen Investitionen
Wie werden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen in Tabelle 1 von Anhang I und alle relevanten Indikatoren in den Tabellen 2 und 3 dieses Anhangs I berücksichtigt?
Der SDG-Rahmen von Robeco bewertet den Beitrag von Unternehmen zu den Nachhaltigen Entwicklungszielen (SDGs). Viele PAI-Indikatoren sind entweder direkt oder indirekt im SDG-Rahmenwerk enthalten, um festzustellen, ob ein Unternehmen signifikante Auswirkungen auf die SDGs im Zusammenhang mit den PAI-Indikatoren hat. Eine detaillierte Beschreibung der Einbeziehung der wichtigsten negativen Auswirkungen ist über die <a href="#">Erklärung von Robeco zu den wichtigsten negativen Auswirkungen</a> verfügbar.
Stehen die nachhaltigen Investitionen im Einklang mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, einschließlich der Grundsätze und Rechte, die in den acht grundlegenden Übereinkommen in der Erklärung der Internationalen Arbeitsorganisation über die grundlegenden Prinzipien und Rechte bei der Arbeit und die Internationale Menschenrechtskonvention?
Die nachhaltigen Anlagen sind mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte über die Robeco-Ausschlusspolitik und den SDG-Rahmen von Robeco abgestimmt.

(c) Nachhaltiges Anlageziel des Finanzprodukts
Was ist das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts?
Die nachhaltigen Investitionen des Fonds sollen dazu beitragen, die globalen Herausforderungen im Zusammenhang mit Wasserknappheit, -qualität und -verteilung zu mildern. Das nachhaltige Anlageziel wird erreicht, indem hauptsächlich in Unternehmen investiert wird, die die folgenden Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) fördern: Gesundheit und Wohlbefinden (SDG 3), sauberes Wasser und sanitäre Einrichtungen (SDG 6), Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9), nachhaltige Städte und Gemeinden (SDG 11), verantwortungsvoller Konsum und verantwortungsvolle Produktion (SDG 12) und Leben unterhalb des Wassers (SDG 14).
Ein Teil der vom Fonds getätigten Investitionen trägt zu den folgenden Umweltzielen der Taxonomierichtlinie bei: <ul style="list-style-type: none"><li>• Nachhaltige Nutzung und Schutz der Wasser- und Meeresressourcen</li><li>• Vermeidung und Bekämpfung der Umweltverschmutzung</li></ul>
Die Nachhaltigkeitsindikatoren zur Erreichung des Ziels nachhaltiger Investitionen sind die folgenden: <ol style="list-style-type: none"><li>1. Die Anzahl der Unternehmen mit einer positiven oder erlaubten neutralen SDG-Bewertung.</li><li>2. Der Prozentsatz der Anlagen in Wertpapieren, die aufgrund der Anwendung der Ausschlusspolitik von Robeco auf der Ausschlussliste von Robeco stehen.</li><li>3. Der Prozentsatz der Betriebe, die gegen die ILO-Standards, die UNGPs, den UNGC oder die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen.</li><li>4. Die Anzahl der Betriebe und der Tagesordnungspunkte, über die abgestimmt wurde.</li></ol>

#### (d) Anlagestrategie

Wie sieht die Anlagestrategie aus, mit der das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts erreicht werden soll?

RobecoSAM Sustainable Water Equities ist ein aktiv verwalteter Fonds, der weltweit in Unternehmen investiert, die Produkte und Dienstleistungen entlang der Wasser-Wertschöpfungskette anbieten. Die Auswahl dieser Aktien basiert auf einer fundamentalen Analyse. Die Strategie integriert kontinuierlich Nachhaltigkeitsindikatoren als Teil des Aktienauswahlprozesses.

Unter anderem wendet der Fonds normen- und tätigkeitsbasierte Ausschlüsse sowie die Robeco-Richtlinie zur guten Unternehmensführung an und berücksichtigt die wichtigsten negativen Auswirkungen im Anlageprozess. Wenn dem Fonds das französische SRI-Label verliehen wird, strebt der Fonds einen Reduktionsfaktor seines ESG-Universums im Verhältnis zu seinem ursprünglichen Anlageuniversum von mindestens 20 % an als Ergebnis der angewandten Nachhaltigkeitselemente.

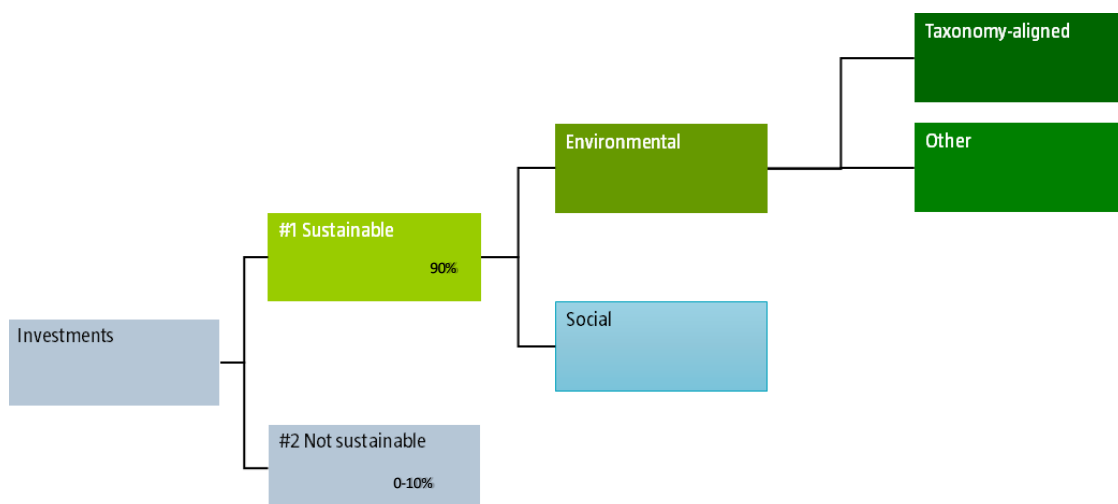
Wie werden die guten Unternehmensführungspraktiken der Unternehmen, in die investiert wird, bewertet, einschließlich der soliden Managementstrukturen, der Beziehungen zu den Arbeitnehmern, der Vergütung des Personals und der Einhaltung der Steuervorschriften?

Robeco verfügt über eine Good-Governance-Politik zur Bewertung der Governance-Praktiken von Unternehmen. Die Good-Governance-Richtlinie von Robeco gilt auch für den Fonds. Weitere Informationen finden Sie unter <https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-good-governancepolicy.pdf>.

#### (e) Anteil der Investitionen

Nachhaltige Mindestinvestition: 90%.

Tabelle der Vermögensverteilung



#### (f) Überwachung des Ziels nachhaltiger Investitionen

Wie werden das nachhaltige Anlageziel und die Nachhaltigkeitsindikatoren, mit denen die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels gemessen wird, während des gesamten Lebenszyklus des Finanzprodukts überwacht, und welche internen oder externen Kontrollmechanismen gibt es dafür?

1. Die zweite Verteidigungslinie (Risikomanagement) schließt alle Unternehmen mit einem SDG-Score von weniger als 0 sowie nicht zugelassene neutrale SDG-Scores aus und erleichtert die vorbörsliche Compliance.
2. Alle Ausschlüsse werden im Modul Trading & Compliance kodiert, wodurch eine Investition in einen ausgeschlossenen Vermögenswert nicht möglich ist. Darüber hinaus finden Nachhandelskontrollen statt.
3. Alle Ausschlüsse in Bezug auf kontroverses Verhalten werden im Modul Trading & Compliance kodiert, wodurch eine Investition in einen ausgeschlossenen Vermögenswert nicht möglich ist. Darüber hinaus finden Nachhandelskontrollen statt.
4. Die Richtlinien zur Stimmrechtsvertretung werden jährlich überprüft, einschließlich der Abstimmungsgrundsätze in Bezug auf ESG-Themen. Änderungen an der Richtlinie werden dem Strategieausschuss für Nachhaltigkeit und Auswirkungen vorgelegt. Das Abstimmungsverhalten zu ESG-Themen wird in erster Linie überwacht. Jährlich wird die Umsetzung der Abstimmungspolitik im Rahmen unseres ISAE-Rahmens überprüft.

#### (g) Methoden

Mit welchen Methoden wird die Verwirklichung der nachhaltigen Anlageziele gemessen und wie werden die Nachhaltigkeitsindikatoren zur Messung der Verwirklichung dieser nachhaltigen Anlageziele verwendet?

Robeco stellt auf seiner Website umfassende Methodikdokumente zu seinen firmeneigenen Analyserahmen zur Verfügung. Diese Whitepapers gehen mehr in die Tiefe und bieten weitere Einblicke in Datenquellen und Verfahren, die in ihren jeweiligen Bereichen angewandt werden. Weitere Informationen zu diesen Methoden finden Sie unter <https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainableinvesting/sustainability-reports-policies.html>.

Darüber hinaus stützt sich Robeco bei einigen sozialen und ökologischen Merkmalen auf extern beschaffte Inhalte, für die wir den besten Anbieter für jedes unserer Zielmerkmale auswählen möchten. Jeder Anbieter hat seinen eigenen Ansatz und eine Reihe interner Prozesse, auf die wir als Endverbraucher nur begrenzten Einfluss haben. Weitere Informationen zu diesen Methoden finden Sie unter <https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-sfdr-daten-veroeffentlichungen.pdf>.

#### (h) Datenquellen und -verarbeitung

- (a) Wie werden die Datenquellen genutzt, um das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts zu erreichen?
- (b) Welche Maßnahmen werden zur Sicherung der Datenqualität getroffen?
- (c) Wie werden die Daten verarbeitet?
- (d) Wie hoch ist der Anteil der Daten, die geschätzt werden?

Der Fonds verwendet die folgenden Datenquellen:

1. Der SDG-Rahmen verwendet Daten, die aus dem internen Prozess stammen.
2. Das Ausschlussverfahren stützt sich auf verschiedene Datenquellen wie Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), Weltbank und Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions.
3. Der Prozess des kontroversen Verhaltens nutzt Daten, die aus Sustainalytics und dem internen Prozess stammen.
4. Bei der Stimmabgabe werden Daten aus internen Prozessen verwendet, die durch Inhalte von Glass Lewis und ISS unterstützt werden.

Robeco prüft die Datenqualität jedes Anbieters im Rahmen der Due-Diligence-Prüfung. Dazu gehören die Überprüfung des Datenmodells, die Durchführung statistischer Prüfungen und die Bewertung des Erfassungsbereichs. Die Datenverarbeitung erfolgt in verschiedenen Formen, wobei die Datenerfassung immer so weit wie möglich automatisiert werden sollte, um operative Risiken oder unnötige menschliche Eingriffe zu vermeiden.

Derzeit ist es schwierig, ausreichend genaue und dennoch breit gefächerte Zahlen über den Anteil der geschätzten Daten anzugeben. Robeco hat den gewichteten Anteil der pro PAI abgedeckten Vermögenswerte innerhalb unserer Standard-Benchmarks für Aktien und festverzinsliche Wertpapiere berechnet. Diese Zahlen wurden pro Anbieter berechnet, und wir haben diese Abdeckungszahl gegebenenfalls als ausschlaggebenden Faktor für unsere Wahl des Anbieters für diesen PAI verwendet, da wir ceteris paribus eine höhere Abdeckung für unser investierbares Universum bevorzugen.

Robeco beabsichtigt, eine Methode zur Bestimmung des Anteils der Daten zu untersuchen, die intern angereichert wurden, um breitere Anwendungen zu unterstützen, z. B. durch Kaskadierung auf die breitere Unternehmensstruktur oder durch die Verwendung von Branchendurchschnitten als Näherungswerte. Die Bewertung des geschätzten Anteils von Daten, die von Anbietern stammen, bleibt aufgrund unzureichender Metadaten eine Herausforderung.

Weitere Informationen zur Datenqualität und -verarbeitung finden Sie in den SFDR-Datenoffenlegungen unter <https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainableinvesting/sustainability-reports-policies.html>.

#### (i) Beschränkungen der Methoden und Daten

Welche potenziellen Einschränkungen gibt es bei den Methoden oder Datenquellen und wie wirken sich diese Einschränkungen nicht auf die Erreichung des nachhaltigen Anlageziels des Finanzprodukts aus?

Die wichtigste Einschränkung der Methodik oder der Datenquelle ist die fehlende Offenlegung der Unternehmen. Wie viele andere Finanzmarktteilnehmer haben auch wir Schwierigkeiten, angemessene Informationen über die wichtigsten negativen Indikatoren zu finden. Um dieses Problem zu lösen, haben wir auf mehrere Datenanbieter zurückgegriffen, da jeder seine eigenen Stärken und Schwächen hat. Wir gehen davon aus, dass sich die Landschaft der Unternehmensberichterstattung bis zur voraussichtlichen Einführung der CSRD im Jahr 2025 nicht wesentlich verändern wird.

Was die Methodik betrifft, so stellen wir häufig Unterschiede in der Art und Weise fest, wie die Datenanbieter bestimmte Themen behandeln. Bei den Treibhausgasemissionen zum Beispiel mischen einige Anbieter die Unternehmensberichte mit modellierten Daten. Wir haben häufig die Erfahrung gemacht, dass die "gemeldeten" Daten von Anbieter zu Anbieter unterschiedlich ausfallen können, was auf widersprüchliche Richtlinien, Qualitätssicherung und andere Einzelfaktoren zurückzuführen ist. Mit dieser Ansicht stehen wir nicht alleine da, wie die zahlreichen Berichte von Branchenverbänden und Fachgremien wie EuroSIF und IOSCO über die Qualität und Transparenz von ESG-Datenprodukten zeigen. Unsere Umweltziele sind in erster Linie mit ausgereifteren Themen verbunden, insbesondere mit Kohlenstoff, Wasser und Abfall. In diesen Bereichen ist die Offenlegung heute weitaus umfangreicher, so dass wir in der Lage sind, einen ausreichenden Anteil unseres Universums zu bewerten, um Aufgaben wie Ausschlüsse und Vergleiche zwischen Portfolio und Benchmark durchführen zu können.

Informationen zu Daten und Methoden finden Sie in dem Dokument zur Offenlegung von SFDR-Daten, das unter <https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainableinvesting/sustainability-reports-policies.html> verfügbar ist.

#### (j) Sorgfaltspflicht

Welche Sorgfaltsprüfung wird bei den dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Vermögenswerten durchgeführt (einschließlich der internen und externen Kontrollen)?

Robeco hat die Nachhaltigkeitsaspekte der Anlagestrategien in die angemessenen Prozesse und Verfahren für die Auswahl und Überwachung von Anlagen integriert, unter anderem unter Berücksichtigung der Risikobereitschaft und der Richtlinien von Robeco für das Nachhaltigkeitsrisikomanagement.

Informationen über die durchgeführte Due-Diligence-Prüfung finden Sie in der Robeco Investment Due Diligence Policy, die unter <https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainableinvesting/sustainability-reports-policies.html> verfügbar ist.

#### (k) Engagementpolitik

Wie sieht die Politik des Engagements aus, wenn das Engagement Teil des nachhaltigen Anlageziels ist (einschließlich etwaiger Managementverfahren für nachhaltigkeitsbezogene Kontroversen in Unternehmen, in die investiert wird)?

Die Bestände des Fonds unterliegen dem Auswahlverfahren des Value-Engagement-Programms von Robeco, das aus einem konstruktiven Dialog zwischen Anlegern und investierten Unternehmen besteht, um zu erörtern, wie diese mit ESG-Risiken und -Chancen sowie den Auswirkungen auf die Stakeholder umgehen. Obwohl diese Art von Engagement nicht direkt mit dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds zusammenhängt, kann es sein, dass negative Auswirkungen auf die Nachhaltigkeit durch das Programm für Werteengagement angegangen werden. Weitere Informationen finden Sie in der [Stewardship-Politik](#) von Robeco.

#### (l) Erreichung des Ziels der nachhaltigen Investition

Wurde für das Finanzprodukt ein Index als Referenzmaßstab festgelegt? Wenn ja, wie ist dieser Index auf das nachhaltige Anlageziel des Finanzprodukts abgestimmt, und wo kann man Informationen zu den Eingabedaten, den Methoden für die Auswahl dieser Daten, den Methoden für die Neugewichtung und den Indexberechnungen finden?

Der MSCI World Index ist ein allgemeiner Marktindex und steht nicht im Einklang mit dem nachhaltigen Ziel des Fonds. Die Indexmethodik kann auf den entsprechenden Webseiten des Indexanbieters nachgelesen werden: <https://www.msci.com>

Datum: 28/10/2022

