

## VORVERTRAGLICHE OFFENLEGUNG EINES FONDS, DER EIN NACHHALTIGES ANLAGEZIEL VERFOLGT

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, diese Informationen in Verbindung mit anderen relevanten Unterlagen zu diesem Fonds zu lesen, damit Sie eine fundierte Entscheidung über eine Anlage treffen können.

### RobecoSAM Smart Energy-Equities

<b>SFDR-Klassifizierung</b>	<p>Dieser Fonds hat nachhaltige Anlagen zum Ziel, im Sinne von Artikel 9 der (EU) Verordnung 2019/2088 vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit in der Finanzdienstleistungsindustrie.</p>
<b>1. NACHHALTIGES ANLAGEZIEL</b>	<p><b>Was ist das <u>nachhaltige Anlageziel</u> des Fonds? Hat der Fonds das Ziel niedriger CO2 Emissionen? Wie soll das <u>nachhaltige Anlageziel erreicht</u> werden?</b></p> <p>Der Fonds verfolgt das folgende nachhaltige Anlageziel: die Dekarbonisierung und Elektrifizierung des globalen Energiesektors zu ermöglichen und zu fördern.</p> <p>Das nachhaltige Anlageziel wird erreicht, indem hauptsächlich in Unternehmen investiert wird, die eine Kombination der folgenden Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) fördern: Erschwingliche und saubere Energie (SDG 7), Menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum (SDG 8), Industrie, Innovation und Infrastruktur (SDG 9), Nachhaltige Städte und Gemeinden (SDG 11), Verantwortungsvoller Konsum und Produktion (SDG 12) und Klimaschutz (SDG 13).</p> <p>Die Strategie integriert Nachhaltigkeitskriterien als Teil des Aktienauswahlprozesses durch eine themenspezifische Nachhaltigkeitsbewertung (thematische Universum-Methode), die als geeignetes Anlageuniversum nur Unternehmen auswählt, deren Geschäftsmodelle das Ziel des Fonds unterstützen, wie in Abschnitt 4 weiter unten beschrieben. Bei einer solchen Analyse werden Bereiche wie Corporate Governance, Lieferkettenmanagement, Humankapitalmanagement sowie der Umgang mit potenziellen Nachhaltigkeitskontroversen berücksichtigt.</p> <p>Darüber hinaus schließt der Fonds Unternehmen aufgrund von kontroverserem Verhalten und kontroversen Produkten aus (u. a. kontroverse Waffen, Tabak, Palmöl, fossile Brennstoffe, militärische Aufträge, Schusswaffen, Kernkraft, Alkohol, Glücksspiel und Erwachsenenunterhaltung).</p> <p>Der Referenzindex, der MSCI World Index, ist ein allgemeiner Marktindex und steht nicht im Einklang mit dem nachhaltigen Ziel des Fonds.</p> <p>Die Indexmethodik ist auf den entsprechenden Seiten des Indexanbieters zu finden: <a href="https://www.msci.com">https://www.msci.com</a>.</p>

## VORVERTRAGLICHE OFFENLEGUNG EINES FONDS, DER EIN NACHHALTIGES ANLAGEZIEL VERFOLGT

<p><b>2. NACHHALTIGKEITS-INDIKATOREN</b></p>	<p>Welches sind die relevanten <u>Nachhaltigkeitsindikatoren</u>, um die Gesamtwirkung des nachhaltigen Anlageziels zu messen?</p> <p>Der Fonds verfügt über die folgenden Nachhaltigkeitsindikatoren:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Der Fonds darf nur in Unternehmen investieren, die Teil des zulässigen Anlageuniversums sind, das durch die Methode des thematischen Universums bestimmt wird, wie in Abschnitt 4 näher erläutert.</li> <li>2. Der Fonds investiert ausschließlich in Unternehmen mit einer positiven, neutralen oder erlaubten negativen SDG-Bewertung, wie in Abschnitt 4 und 6 näher erläutert.</li> <li>3. 100 % des Fondsportfolios werden im Einklang mit der Robeco-Ausschlusspolitik investiert <a href="https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainable-investing/sustainability-reports-policies.html">https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainable-investing/sustainability-reports-policies.html</a> investiert, wobei Anlagen in Unternehmen ausgeschlossen werden, die kontroversen Verhaltensweisen und kontroversen Produkten ausgesetzt sind (einschließlich kontroverser Waffen, Tabak, Palmöl, fossiler Brennstoffe, militärischer Aufträge, Schusswaffen, Atomkraft, Alkohol, Glücksspiel und Erwachsenenunterhaltung).</li> </ol> <p>Das Nachhaltigkeitsziel und die Nachhaltigkeitsindikatoren sind kodiert und messbar. Sie werden im Rahmen des Anlageprozesses der Anlagestrategie und durch die Anwendung der strengen Vorgaben der Ausschlusspolitik überwacht, sowie durch das unabhängige Risikomanagement regelmäßig kontrolliert. Auf diese Weise nutzt der Fonds die Nachhaltigkeitsindikatoren, um zu messen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird.</p> <p>Die Einhaltung der Ausschlusspolitik sowie Beschränkung der Investitionen auf das in Frage kommende Universum und SDG-Scores, werden vom Risikomanagement mit strengen Vorhandelsbeschränkungen überwacht, wobei nur Beteiligungen, die mit den Nachhaltigkeitsindikatoren übereinstimmen, im Portfolio zugelassen sind.</p>
<p><b>3. NACHHALTIGKEITS-RISIKO</b></p>	<p><b>Wie werden die Nachhaltigkeitsrisiken in diesem Fonds reduziert? Wie wirken sich die Nachhaltigkeitsrisiken voraussichtlich auf die Rendite des Fonds aus?</b></p> <p>Nachhaltigkeitsrisiken sind ökologische, soziale oder Governance-Ereignisse oder -Umstände, die, wenn sie eintreten, eine tatsächliche oder potenzielle wesentliche negative Auswirkung auf den Wert der Anlage haben könnten. Beispiele hierfür sind Klima- und Umweltrisiken, schlechte Governance-Praktiken und/oder erhebliche soziale Probleme.</p> <p>Nachhaltigkeitsrisiken können über Anlageklassen, Sektoren und Regionen hinweg oder auf der Grundlage von Dauer und Fälligkeit ermittelt werden.</p>

## VORVERTRAGLICHE OFFENLEGUNG EINES FONDS, DER EIN NACHHALTIGES ANLAGEZIEL VERFOLGT

	<p>Robeco nutzt verschiedene Instrumente zur Ermittlung und Bewertung von Nachhaltigkeitsfaktoren und damit verbundenen Risiken. Sobald die Nachhaltigkeitsrisiken für ein individuelles Anlageportfolio identifiziert und als relevant bewertet wurden, werden sie direkt in den entsprechenden Anlage- und Risikomanagementprozess integriert.</p> <p>Um die Nachhaltigkeitsrisiken zu mindern, ergreift der Fonds die folgenden Maßnahmen:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Klimarisiko: Das Anlageziel des Fonds sind Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Eindämmung des Klimawandels leisten. Darüber hinaus wendet der Fonds die ESG-Integration in Bezug auf wesentliche Klimafragen, den Ausschluss fossiler Brennstoffe und die Zusammenarbeit mit Unternehmen bei der Klimastrategie an. Das Klimarisiko wird als <i>gering eingestuft</i>.</li> <li>- Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiken: Der Fonds investiert ausschließlich in Unternehmen mit einer positiven, neutralen oder zulässig negativen Bewertung. Der Fonds integriert wesentliche Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen in die Anlageentscheidungen, schließt Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen auf der Grundlage des UN Global Compact und des OECD-Screenings aus und führt Gespräche mit Unternehmen über wesentliche Umwelt-, Sozial- und Governance-Themen. Das Umwelt-, Sozial- und Governance-Risiko wird als <i>gering eingestuft</i>.</li> </ul> <p>Die wahrscheinlichen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken auf die Rendite des Fonds werden als <i>gering</i> eingeschätzt. Weitere Informationen über die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken finden Sie unter:</p> <p><a href="https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainable-investing/sustainability-reports-policies.html">https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainable-investing/sustainability-reports-policies.html</a></p>
<p><b>4. NACHHALTIGKEITS-DATEN</b></p>	<p><b>Welche Nachhaltigkeitsdaten werden bei der Verwaltung dieses Fonds verwendet? Gibt es irgendwelche <u>Einschränkungen</u> bei den Datenquellen, die in diesem Fonds verwendet werden?</b></p> <p>Der Fonds nutzt als Hauptdatenquelle die firmeneigene thematische Research-Methode, aus der sich das firmeneigene Thematische Anlageuniversum ergibt. Zur Durchführung dieser Analyse führen die Portfoliomanager und Analysten regelmäßig eine strukturelle Überprüfung des Marktes durch, um Unternehmen zu identifizieren, deren Produkte und Dienstleistungen eine Lösung für die jeweiligen Nachhaltigkeitsherausforderungen bieten. Dabei nutzen sie eine Vielzahl von Datenquellen, darunter Unternehmensdaten sowie Informationen von Datenanbietern wie Bloomberg oder Sustainalytics. Weitere Informationen über die thematische Forschungsmethodik finden Sie unter:</p> <p><a href="https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainable-investing/sustainability-reports-policies.html">https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainable-investing/sustainability-reports-policies.html</a></p> <p>Darüber hinaus verwendet der Fonds das Robeco SDG Framework und seine eigene SDG-Bewertungsmethodik, um den Beitrag eines Unternehmens zur Erreichung der Ziele für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen zu bewerten. Mithilfe eines dreistufigen Ansatzes wird untersucht, inwieweit sich ein Unternehmen positiv</p>

## VORVERTRAGLICHE OFFENLEGUNG EINES FONDS, DER EIN NACHHALTIGES ANLAGEZIEL VERFOLGT

	<p>und/oder negativ auf jedes der SDGs auswirkt, wobei die Auswirkungen von sehr negativ (-3) bis sehr positiv (+3) reichen können. Das Ergebnis dieser 3-stufigen Analyse wird mit einer eigenen SDG-Rating-Methode quantifiziert. Alle Unternehmen erhalten eine SDG-Bewertung auf der Grundlage ihres Beitrags zu den SDGs (positiv, neutral oder negativ) und des Ausmaßes dieses Beitrags (hoch, mittel oder niedrig) durch ihre Produkte und Dienstleistungen, ihre Geschäftstätigkeit und (das Fehlen von) Rechtsstreitigkeiten oder Kontroversen. Zur Durchführung dieser Analyse nutzen die Analysten eine Vielzahl von Datenquellen, darunter Unternehmensdaten sowie Informationen von Datenanbietern wie Bloomberg oder Sustainalytics. Weitere Informationen über den SDG-Rahmen und die proprietäre SDG-Rating-Methode finden Sie unter:</p> <p><a href="https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainable-investing/sustainability-reports-policies.html">https://www.robeco.com/en/key-strengths/sustainable-investing/sustainability-reports-policies.html</a>.</p> <p>Der Fonds nutzt Sustainalytics als primäre Datenquelle für sein Ausschluss-Screening-Verfahren. Die Qualität dieses Screenings wird durch hauseigene Analysen verbessert. Für das Screening der Palmölproduktion aus RSPO-zertifizierten Plantagen werden Daten von RSPO.org verwendet.</p> <p>Verschiedene Regionen und Anlageklassen haben unterschiedliche Herausforderungen in Bezug auf die Datenqualität und den Erfassungsbereich, die berücksichtigt werden müssen, insbesondere die Schwellenländer. Die Anleger müssen berücksichtigen, dass einige Datensätze auf modellierten und nicht auf gemeldeten Daten beruhen. Verwendete Indikatoren sind wie alle anderen quantitativen oder qualitativen Modelle mit einem Modellrisiko behaftet und könnten die erwarteten Veränderungen im Nachhaltigkeitsrisikoprofil der Emittenten nicht erfassen.</p>
<p><b>5. STEWARDSHIP</b></p>	<p><b>Wie sieht die <u>Abstimmungs- und Beteiligungspolitik</u> dieses Fonds aus? Wie werden die Fragen der <u>guten Unternehmensführung</u> für die von diesem Fonds ausgewählten Investitionen bewertet?</b></p> <p>Im Rahmen der Wahrnehmung unserer Stewardship-Verantwortung fördert Robeco durch Stimmrechtsvertretung (Voting) und Dialog (Engagement) aktiv eine gute Unternehmensführung und nachhaltige Unternehmenspraktiken, die zur langfristigen Wertschöpfung für die Aktionäre beitragen. Weitere Informationen zu unserer Voting &amp; Engagement Politik finden Sie unter:</p> <p><a href="https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-stewardship-policy.pdf">https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-stewardship-policy.pdf</a>.</p> <p>Corporate Governance ist für fast alle Sektoren ein wichtiges Thema und wird daher auch in Investitionsanalysen für diesen Fonds berücksichtigt.</p> <p>Darüber hinaus wird der Fonds ab 2022 Principal Adverse Impact als weitere Maßnahme zur Minderung (unter anderem) des Governance-Risikos in sein Portfolio integrieren.</p>

## VORVERTRAGLICHE OFFENLEGUNG EINES FONDS, DER EIN NACHHALTIGES ANLAGEZIEL VERFOLGT

<p><b>6. KEIN ERHEBLICHER SCHADEN</b></p>	<p><b>Wie stellen Sie sicher, dass die dem Fonds zugrunde liegenden Anlagen dem nachhaltigen Anlageziel des Fonds <u>nicht wesentlich schaden</u>?</b></p> <p>Wir stellen sicher, dass die zugrundeliegenden Anlagen des Fonds dem Ziel einer nachhaltigen Anlage nicht wesentlich schaden, indem wir Unternehmen, die schwerwiegende und strukturelle Verstöße gegen Mindestverhaltensnormen aufweisen, aktiv überwachen. Das Hauptziel dieses Screenings besteht darin, gemeldete Verstöße gegen international anerkannte Verhaltenskodizes in den Bereichen Unternehmensführung, soziale Verantwortung, Umwelt und Transparenz aufzudecken. Dieses Screening orientiert sich daher an den UNGC- und OECD-Leitlinien sowie an der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen, den Arbeitsnormen der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGPs). Eine Überprüfung des Anlageuniversums erfolgt vierteljährlich auf der Grundlage von Sustainalytics-Daten sowie einer internen Wesentlichkeitsanalyse anhand von drei Kriterien: Art des Verstoßes, Verantwortlichkeit und Schweregrad. Auf der Grundlage des Ergebnisses dieser Analyse kann der Fonds beschließen, bestimmte Unternehmen aus seinem Anlageuniversum auszuschließen.</p> <p>Zusätzlich zu diesem Screening und um festzustellen, ob ein Unternehmen dem jeweiligen nachhaltigen Anlageziel schadet, wendet Robeco seinen SDG-Rahmen an (siehe oben Abschnitt 4). Unternehmen, die als Ergebnis der Analyse eine negative SDG-Bewertung erhalten, werden im Allgemeinen als im Widerspruch zu den UN-Zielen für nachhaltige Entwicklung stehend betrachtet. Der Fonds vermeidet es, in Unternehmen mit solchen negativen Bewertungen zu investieren, es sei denn, ein interner Ausschuss hat dies ausdrücklich genehmigt. Genehmigungen werden erteilt, wenn ein Unternehmen in kritische Geschäfte oder Kontroversen verwickelt ist, diese Situationen jedoch als nicht schwerwiegend genug angesehen werden, um als erheblicher Schaden eingestuft zu werden, und/oder von den Engagement-Aktivitäten eine ausreichende Perspektive erwartet wird, um vernünftigerweise zu erwarten, dass sich das Unternehmen in absehbarer Zukunft verbessern wird.</p> <p>Darüber hinaus hält sich der Fonds an eine umfangreiche Ausschlussliste, die Investitionen in Unternehmen ausschließt, die kontroversen Verhaltensweisen und kontroversen Produkten ausgesetzt sind (einschließlich kontroverser Waffen, Tabak, Palmöl, fossiler Brennstoffe, militärischer Auftragsvergabe, Schusswaffen, Kernkraft, Alkohol, Glücksspiel und Erwachsenenunterhaltung).</p>
<p><b>Andere relevante Dokumente</b></p>	<p><b>Prospekt / KIID / Merkblatt</b></p> <p>Weitere relevante Dokumente finden Sie unter:</p> <p><a href="https://www.robeco.com/en/funds/#!/documents">https://www.robeco.com/en/funds/#!/documents</a></p>