

**Product name:** PL Robeco QI Global Dynamic Duration **Legal entity identifier:** BE0403288089

## Ecologische en/of sociale kenmerken

### Heeft dit financiële product een duurzame beleggingsdoelstelling?

**Ja**

**Nee**

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling worden gedaan: \_\_\_%

in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

Er zal een minimumaandeel duurzame beleggingen met een sociale doelstelling worden gedaan: \_\_\_%

Het product promoot ecologische/sociale (E/S) kenmerken en hoewel het geen duurzame beleggingsdoelstelling heeft, zal het een minimumaandeel van duurzame beleggingen van \_\_\_% behelzen

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een milieudoelstelling in economische activiteiten die niet als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie

met een sociale doelstelling

Het product promoot E/S-kenmerken maar zal geen duurzame beleggingen doen

### Welke ecologische en/of sociale kenmerken promoot dit financiële product?

The Fund has the following E/S characteristics:

1. The Fund promotes certain minimum environmental and social safeguards through applying exclusion criteria with regards to products and business practices that Robeco believes are detrimental to society and incompatible with sustainable investment strategies. Robeco deems investing in government bonds (federal or local) of countries where serious violations of human rights or a collapse of the governance structure take place as unsustainable. In addition, Robeco will follow applicable sanctions of the UN, EU or US to which it is subject and follows any mandatory (investment) restrictions deriving therefrom.
2. The Fund promotes investment in countries that perform well on the RobecoSAM Country Sustainability Ranking. The RobecoSAM Country Sustainability Ranking incorporates around 50 ESG factors such as aging, corruption, social unrest, political risks and environmental risks.
3. The Fund has a lower carbon footprint than the general market index.



**Duurzaamheidsindicatoren** meten hoe de ecologische of sociale doelstellingen die het financiële product promoot worden verwezenlijkt.

There is no reference benchmark designated for the purpose of attaining the environmental or social characteristics promoted by the Fund.

- **Met welke duurzaamheidsindicatoren wordt de verwezenlijking van elk van de door dit financiële product gepromote ecologische of sociale kenmerken gemeten?**

The Fund has the following sustainability indicators:

1. The % of investments in securities that are on Robeco's Exclusion list as result of the application of Robeco's Exclusion policy.
2. The Fund's weighted average ESG score as compared to the reference index.
3. The weighted carbon emissions per capita as compared to the general market index.

- **Wat zijn de doelstellingen van de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen en hoe draagt de duurzame belegging bij tot die doelstellingen?**

The Fund does not intend to make investments considered as sustainable investments as defined under the SFDR Regulation (EU) 2019/2088.

- **Hoe doen de duurzame beleggingen die het financiële product gedeeltelijk beoogt te doen geen ernstige afbreuk aan ecologische of sociale beleggingsdoelstellingen?**

The Fund does not intend to make investments considered as sustainable investments as defined under the SFDR Regulation (EU) 2019/2088.

— — **Hoe is rekening gehouden met de indicatoren voor ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?**

The Fund does not intend to make investments considered as sustainable investments as defined under the SFDR Regulation (EU) 2019/2088.

— — **Hoe zijn de duurzame beleggingen afgestemd op de OESO-richtsnoeren voor multinationale ondernemingen en de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten? Gedetailleerde beschrijving:**

As the Fund invests in sovereigns and supranationals, the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights are not applicable.

De **belangrijkste ongunstige effecten** zijn de belangrijkste negatieve effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren die verband houden met ecologische en sociale thema's, arbeidsomstandigheden, eerbiediging van de mensenrechten, en bestrijding van corruptie en van omkoping.



## Wordt in dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren?

**x** Ja,

The Fund considers principal adverse impacts on sustainability factors as referred to in Annex 1 of the SFDR Delegated Act.

Pre-investment, the following principal adverse impacts on sustainability factors are considered:

As part of Country Sustainability ranking, used for the fundamental analysis of bonds, the following PAIs are considered:

- Table 1, PAI 15 (GHG intensity)
- Table 1, PAI 16 (Investee countries subject to social violations)

In addition, the Fund has E/S promoting characteristics in relation to:

- Table 2, PAI 17 (Share of bonds not certified as green under a future EU act setting up an EU Green Bond Standard)
- Tabel 3, PAI 21 (Control of Corruption)

Post-investment, the following principal adverse impacts on sustainability factors are taken into account:

- Table 1, PAI 15 (GHG intensity), via Robeco's engagement program

More information is available via Robeco's Principal Adverse Impact Statement, published on Robeco's website. The Fund will periodically report how it has considered the principal adverse impacts of its investments in the Fund's annual report, which will be made available each year on or before 30 April at the Fund page highlighted in final section of this document.

**Nee**

*In de EU-taxonomie is het beginsel "geen ernstige afbreuk doen" vastgesteld, dat inhoudt dat op taxonomie afgestemde beleggingen geen ernstige afbreuk mogen doen aan de doelstellingen van de EU-taxonomie en dat vergezeld gaat van specifieke EU-criteria.*

Het beginsel 'geen ernstige afbreuk doen' is alleen van toepassing op de onderliggende beleggingen van het financiële product die rekening houden met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten. Bij de onderliggende beleggingen van het resterende deel van dit financieel product wordt geen rekening gehouden met de criteria van de Europese Unie ten aanzien van duurzame economische activiteiten en het milieu.

*Andere duurzame beleggingen mogen ook geen ernstige afbreuk doen aan milieu- of sociale doelstellingen*



## Welke beleggingsstrategie hanteert dit financiële product?

Robeco QI Global Dynamic Duration is an actively managed fund that invests worldwide in government bonds with investment grade quality. The selection of these bonds is based on quantitative model as described in the Investment policy strategy paragraph in Appendix I of this prospectus. The strategy integrates sustainability indicators on a continuous basis as part of the bond selection process. Amongst others, the Fund applies norms-based, activity-based and regional exclusions, Robeco's good governance policy and considers Principal Adverse Impacts in the investment process.

- **Welke bindende elementen van de beleggingsstrategie zijn bij het selecteren van de beleggingen gebruikt om te voldoen aan alle ecologische en sociale kenmerken die dit financiële product promoot?**

The Fund has the following binding elements:

1. The Fund's portfolio complies with Robeco's Exclusion Policy (<https://www.robeco.com/docm/docu-exclusion-policy.pdf>) that is based on exclusion criteria that Robeco believes are detrimental to society and incompatible with sustainable investment strategies. This means that the Fund has 0% exposure to excluded securities, taking into account a grace period. Information with regards to the materiality of the exclusions on the Fund's universe can be found at <https://www.robeco.com/docm/docuexclusion-list.pdf>.
2. The Fund's weighted average ESG score is better than that of the general market index.
3. The Fund's weighted carbon emissions per capita is better than that of the general market index.

- **Wat is het toegezegde minimumpercentage voor het beperken van de beleggingsruimte overwogen vóór de toepassing van die beleggingsstrategie?**

The Fund does not commit to a minimum rate to reduce the scope of investments prior to the application of the investment strategy.

- **Wat is het beoordelingsbeleid voor praktijken op het gebied van goed bestuur van de ondernemingen waarin is belegd?**

The Fund invests in government bonds, to which Robeco's Good Governance policy is not applicable. Robeco does have a Good Governance policy to assess governance practices of companies. The policy describes how Robeco determines if and when a company does not follow good governance practices and is therefore excluded from the initial investment universe for Article 8 and 9 products.

De **beleggingsstrategie** stuurt de beleggingsbeslissingen op basis van factoren zoals de beleggingsdoelstelling en de risicotolerantie

**Praktijken op het gebied van goed bestuur** omvatten goede managementstructuren, betrekkingen met werknemers, beloning van het personeel en naleving van de belastingwetgeving.



## Welke activa-allocatie is er voor dit financiële product gepland?

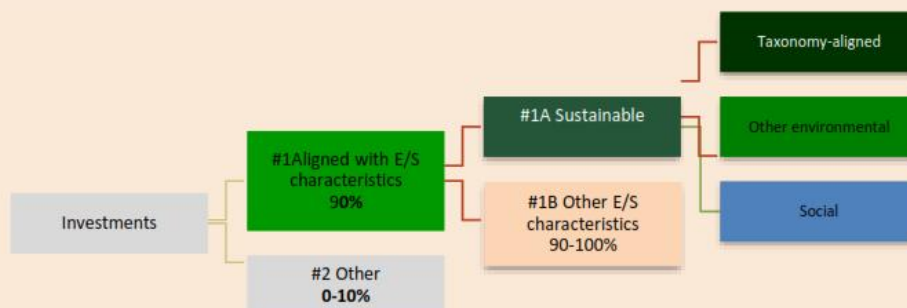
At least 90% of the investments are aligned with the E/S characteristics of the Fund. The Fund plans to make a minimum of 0% sustainable investments, measured by either being positive scores via Robeco's SDG Framework or investments in green, social, sustainable or sustainability-linked bonds. The investments in the category Other, estimated between 0-10%, are mostly in cash and cash equivalents.

The planned asset allocation is monitored continuously, and evaluated on a yearly basis.

De **activa-allocatie** beschrijft het aandeel beleggingen in bepaalde activa.

Op de taxonomie afgestemde activiteiten worden uitgedrukt als aandeel van:

- **de omzet** die het aandeel van de opbrengsten uit groene activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelt;
- **de kapitaaluitgaven** (CapEx), die laten zien welke groene beleggingen worden gedaan door de ondernemingen waarin is belegd, bv. voor een transitie naar een groene economie;
- **de operationele uitgaven** (OpEx), die groene operationele activiteiten van ondernemingen waarin is belegd weerspiegelen.



**#1 Aligned with E/S characteristics** includes the investments of the financial product used to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product.

**#2 Other** includes the remaining investments of the financial product which are neither aligned with the environmental or social characteristics, nor are qualified as sustainable investments.

The category **#1 Aligned with E/S characteristics** covers:

- The sub-category **#1A Sustainable** covers sustainable investments with environmental or social objectives.
- The sub-category **#1B Other E/S characteristics** covers investments aligned with the environmental or social characteristics that do not qualify as sustainable investments.

### ● **Op welke wijze voldoet het gebruik van derivaten aan de ecologische of sociale kenmerken die het financiële product promoot?**

The Fund does not make use of derivatives to attain the environmental or social characteristics promoted by the financial product. The Fund may make use of derivatives for both hedging, liquidity and efficient portfolio management as well as investment purposes in the global bond, money market, interest rates and currency markets. In case the Fund uses derivatives, the underlying shall comply with the investment policy of The Fund. Where relevant, minimum environmental or social safeguards are taken into account.



### **In welke minimale mate zijn duurzame beleggingen met een milieudoelstelling afgestemd op de EU-taxonomie?**

0%. The Fund intends to contribute to all 6 environmental objectives under the EU Taxonomy via the investments in green bonds. The Fund commits to a minimum share of 0% of Taxonomy-aligned activities. The Fund intends to increase the minimum share of Taxonomy aligned activities for the Fund once data availability in relation to the EU Taxonomy for Green bonds improves and stabilises.

The Fund will report on Taxonomy-aligned investment in the periodic disclosures, based on use of proceeds for green bonds. For investments in corporate bonds, the Fund will report on turnover. Given the lack of data on the EU Taxonomy for green bonds in the



market, Robeco relies on internal analysis for the time being. EU Taxonomy-alignment data is not yet subject to a review by third parties. The expected level of alignment with and without sovereign bonds is the same.

- **Does the financial product invest in fossil gas and/or nuclear energy related activities that comply with the EU Taxonomy<sup>2</sup> ?**

**Yes**



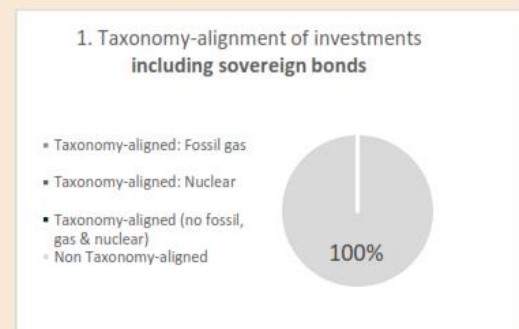
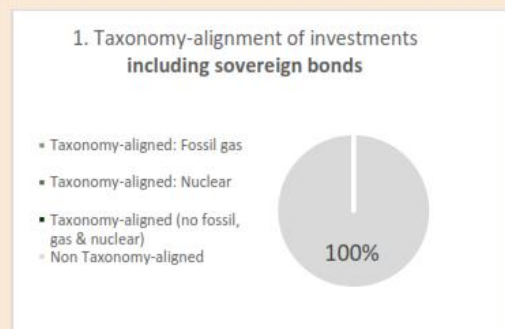
**In fossil gas**



**In nuclear energy**

**No**

*The two graphs below show in green the minimum percentage of investments that are aligned with the EU Taxonomy. As there is no appropriate methodology to determine the Taxonomy-alignment of sovereign bonds\*, the first graph shows the Taxonomy alignment in relation to all the investments of the financial product including sovereign bonds, while the second graph shows the Taxonomy alignment only in relation to the investments of the financial product other than sovereign bonds.*



\* For the purpose of these graphs, 'sovereign bonds' consist of all sovereign exposures

- **Wat is het minimaandeel beleggingen in transitie- en faciliterende activiteiten?**

0%



Het symbool staat voor duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die geen rekening houden met de toepasselijke criteria voor economische activiteiten die als ecologisch duurzaam zijn aangemerkt in de EU-taxonomie.



**Wat is het minimaandeel duurzame beleggingen met een milieudoelstelling die niet zijn afgestemd op de EU-taxonomie?**

0%



**Wat is het minimaandeel van sociaal duurzame beleggingen?**

0%



**Welke beleggingen zijn opgenomen in "#2 Overige"? Waarvoor zijn deze bedoeld en bestaan er ecologische of sociale minimumwaarborgen?**

The type of instruments included under "#2 Other" and their purpose are outlined in Annex I of this Prospectus under the header 'Financial instruments and investment restrictions'. Amongst others, the use of cash, cash equivalents and derivatives is included under "#2 Other". The Fund may make use of derivatives for hedging, liquidity and efficient portfolio management as well as investment purposes (in line with the

investment policy). Where relevant, minimum environmental or social safeguards apply to the underlying securities.



Is er een specifieke referentiebenchmark aangewezen om te bepalen of dit financiële product is afgestemd op de ecologische en/of sociale kenmerken die het promoot?

Not applicable

- Hoe wordt de referentiebenchmark doorlopend afgestemd op alle ecologische of sociale kenmerken die dit financiële product promoot?

Not applicable

- Hoe wordt de afstemming van de beleggingsstrategie op de methodologie van de index doorlopend gewaarborgd?

Not applicable

- In welk opzicht verschilt de aangewezen index van een relevante brede marktindex?

Not applicable

- Waar is de voor de berekening van de aangewezen index gebruikte methodologie te vinden?

Not applicable

**Referentiebenchmarks** zijn indices die meten of het financiële product de duurzame doelstelling behaalt.



Waar is er online meer productspecifieke informatie te vinden?

U vindt meer productspecifieke informatie op de website : <https://www.patronale-life.be/> onder het product waartoe deze fonds behoort, of onder 'Koersen en tarieven'.