

Überblicksdokument

Robeco UCITS ICAV - Robeco 3D EUR Enhanced Index Credits UCITS ETF

Dieses Finanzprodukt fördert ökologische oder soziale Merkmale, hat aber nicht nachhaltige Anlagen zum Ziel.

Der Fonds weist die folgenden E/S-Eigenschaften auf:

Der Fonds bewirbt die folgenden ökologischen und sozialen Merkmale:

1. Der Fonds wirbt damit, eine kleinere CO₂-Bilanz als der Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (die „Benchmark“) (20 % niedriger) zu haben
2. Der Fonds wirbt damit, einen kleineren ökologischen Fußabdruck als die Benchmark (20 % niedriger für Wasser und 20 % niedriger für Abfall) zu haben
3. Der Fonds hat einen besseren gewichteten durchschnittlichen ESG-Score als die Benchmark.
4. Der Fonds wirbt damit, in Unternehmen zu investieren, die im intern entwickelten SDG-Rahmenwerk einen besseren Score als -3 aufweisen.
5. Im Einklang mit der Ausschlusspolitik des Fondsmanagers fördert der Fonds: (i) eine positive Auswirkung auf den Klimaschutz und die natürliche Umwelt, indem nicht in Unternehmen investiert wird, die in Ölsanden und Ölproduktion in der Arktis oder in die unverantwortliche Nutzung von Rohstoffen involviert sind; (ii) Frieden und Stabilität, indem nicht in bestimmte Unternehmen investiert wird, die in verbotene und umstrittene Waffen involviert sind; (iii) das Wohlergehen der Gesellschaft, indem nicht in Unternehmen investiert wird, die an der Tabakproduktion beteiligt sind; und (iii) die Förderung der Menschenrechte und der Korruptionsbekämpfung, indem nicht in Unternehmen investiert wird, die gegen die Standards der ILO, Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte (UNGP), Global Compact der Vereinten Nationen (UNGC) oder OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen verstoßen. Der Fonds beachtet bestimmte ökologische und soziale Mindestabsicherungsmaßnahmen durch Anwendung von Ausschlusskriterien im Hinblick auf Produkte und Geschäftspraktiken, die nach Ansicht des Fondsmanagers schädlich für die Gesellschaft sind, wie beispielsweise umstrittene Waffen und bestimmte Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen. Durch seine Ausschlusspolitik schließt der Fondsmanager Investitionen in Unternehmen, die im Bereich thermischer Kohle tätig sind, durch mehrere Kategorien aus. Außerdem werden Investitionen in Unternehmen, die an Ölsanden und Ölproduktion in der Arktis beteiligt sind, durch die klimabezogenen Ausschlusskategorien ausgeschlossen. Diese Ausschlusskategorien sind Teil des Ansatzes des Fondsmanagers für die PAI-Indikatoren der Offenlegungsverordnung in Bezug auf Treibhausgasemissionen und beziehen sich auf die geförderten ökologischen Merkmale des Fonds.

Für die oben unter 1, 2 und 3 genannten ökologischen und sozialen Merkmale wird auf die Benchmark Bezug genommen. Die Benchmark ist ein breiter, marktgewichteter Index, der nicht notwendigerweise mit den vom Fonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen übereinstimmt (d. h. die von der Benchmark geförderten ökologischen und sozialen Governance-Merkmale müssen nicht mit den gegebenenfalls vom Fonds geförderten ökologischen und sozialen Merkmalen übereinstimmen). Es wurde kein anderer Referenzwert festgelegt, um die von diesem Fonds beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale zu erreichen.

Anlagestrategie

Der Robeco 3D EUR Enhanced Index Credits UCITS ETF wird aktiv verwaltet und wendet die „3D“-Anlagestrategie des Fondsmanagers an, die darauf abzielt, Risiko, Rendite und Nachhaltigkeit im Portfolio des Fonds zu berücksichtigen. Das Portfolio des Fonds wird mithilfe eines quantitativen Prozesses optimiert, um Renditen über der Benchmark, bessere Nachhaltigkeitsmerkmale als die Benchmark und ein Risikomanagement gleichwertig zur Benchmark zu erreichen. Die drei Dimensionen Risiko, Rendite und Nachhaltigkeit werden in dem firmeneigenem quantitativen Ranking-Modell des Fondsmanagers zusammen berücksichtigt, das nachstehend näher erläutert wird.

Der Fonds strebt an, eine bessere Wertentwicklung zu erzielen als die Benchmark, indem er die positiven und negativen Einschätzungen des Fondsmanagers zu geeigneten Anleihen zum Ausdruck bringt. Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in weltweit begebene nichtstaatlichen Anleihen, sofern diese von mindestens einer anerkannten Rating-Agentur mit einem Mindestrating von „BBB-“ (oder gleichwertig) bewertet wurden. Der Fonds darf nicht in Anleihen mit einem schlechteren Rating als „BB-“ investieren.

Die relative Attraktivität von Anleihen wird anhand des proprietären quantitativen Ranking-Modells des Managers ermittelt, das bewährte Renditefaktoren wie Value, Qualität und Momentum berücksichtigt. Der Manager nimmt eine Übergewichtung der Anleihen mit attraktiven Bewertungen vor, die von Unternehmen mit einem rentablen Geschäftsmodell und einer starken Kursdynamik begeben wurden. Infolge dieser Übergewichtung wird der Fonds eine entsprechende Untergewichtung anderer Anleihen der Benchmark aufweisen. Alle Entscheidungen auf Portfolioebene ergeben sich aus der Identifizierung von unter- und überbewerteten Anleihen, die sich aus der Bewertung der Anleihen mit dem proprietären quantitativen Ranking-Modell des Managers und den Einstellungen des Algorithmus für den Portfolioaufbau ergeben, der Risiko, Rendite und Nachhaltigkeit berücksichtigt.

Benchmark

Nicht zutreffend.

Geplante Vermögensallokation

Für das Produkt ist vorgesehen, einen Mindestbetrag von 40 in nachhaltige Anlagen zu investieren. Sämtliche Anlagen werden auf die E/S-Eigenschaften ausgerichtet, mit Ausnahme der Anlagen in der Kategorie „Sonstige“, die vor allem in Barmittel und Barmitteläquivalente angelegt werden.

Überwachung und Due Diligence-Prüfungen

Robeco hat die Nachhaltigkeitsaspekte der Anlagestrategien in angemessene Due Diligence-Prozesse vor Anlagen und Verfahren für die Auswahl und Überwachung von Anlagen integriert, wobei insbesondere der Risikoappetit und die Risikomanagementrichtlinien von Robeco berücksichtigt werden. Die Portfolio-Manager und Analysten sind für die tägliche Durchführung der Due Diligence-Prüfung vor Anlagen in ihren Strategien verantwortlich. Sie werden von einer unabhängigen Überwachung unterstützt, die von den Abteilungen für das Management finanzieller Risiken und Anlagebeschränkungen durchgeführt wird.

Datenquellen, Methoden und Beschränkungen

Für das Produkt mehrere Quellen für die Erfassung von Nachhaltigkeitsdaten genutzt. Robeco untersucht die Datenqualität der einzelnen Anbieter während der Due Diligence-Bewertungen, was eine Überprüfung des Datenmodells, statistische Prüfungen und eine Bewertung der Abdeckung beinhaltet. Die Datenverarbeitung erfolgt in unterschiedlichen Formen, wobei einer möglichst stark automatisierte Datenerfassung immer Vorrang gegeben wird, um betriebliche Risiken oder unnötige menschliche Eingriffe zu vermeiden.

Robeco führt auf unserer Website eine umfassende Dokumentation der Methoden unserer firmeneigenen Analyseframeworks. Außerdem bezieht sich Robeco bei einigen sozialen und ökologischen Eigenschaften auf von externen Quellen bezogenen Inhalte, bei denen wir uns bei jeder unserer angestrebten Eigenschaften um die Auswahl der besten Anbieter ihrer Klasse bemühen. Die wichtigste Einschränkung von Methoden oder Datenquellen geht von fehlender Offenlegung der Unternehmen aus. Wie viele andere Teilnehmer der Kapitalmärkte fällt es uns schwer, angemessene Informationen über Indikatoren für wichtige nachteilige Auswirkungen zu finden. Um dieses Problem zu überwinden greift Robeco auf mehrere Datenanbieter zurück, weil diese jeweils eigene Stärken und Schwächen haben.

Strategie zur aktiven Einflussnahme

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.

Weitere Informationen finden Sie in der Stewardship-Richtlinie [Robeco's Stewardship Policy](#) von Robeco.