

# ROBECO

## Resumen del fondo

### Robeco UCITS ICAV - Robeco NextGen Global Small-Cap Equity UCITS ETF

Este producto financiero fomenta características sociales o medioambientales, pero su objetivo no es la inversión sostenible.

El Fondo tiene las siguientes características A/S:

1. El Fondo promueve tener una huella de carbono inferior a la del MSCI World Small Cap Index (el «Índice de referencia»).
2. El Fondo promueve tener una huella medioambiental inferior a la del Índice de referencia.
3. El Fondo promueve tener una puntuación ASG media ponderada que sea mejor que la del Índice de referencia
4. El Fondo promueve tener una mayor proporción de empresas con una puntuación positiva de ODS (1,2,3) en la cartera que el Índice de referencia. De acuerdo con la política de exclusión del Manager, el Fondo promueve: (i) un impacto positivo en el cambio climático y el medio ambiente natural, lo cual se consigue no invirtiendo en empresas dedicadas a la explotación de arenas bituminosas y del Ártico o que se dediquen al uso irresponsable de materias primas; (ii) la paz y la estabilidad, lo cual se consigue no invirtiendo en determinadas empresas relacionadas con armas prohibidas y armas controvertidas; (iii) el bienestar de la sociedad, lo cual se consigue no invirtiendo en empresas dedicadas a la producción de tabaco; y (v) la promoción de los derechos humanos y la lucha contra la corrupción, lo cual se consigue no invirtiendo en empresas que incumplan las normas de la OIT, los UNGP, el UNGC o las directrices de la OCDE para empresas multinacionales. El Fondo cumple determinadas garantías medioambientales y sociales mínimas mediante la aplicación de criterios de exclusión en relación con productos y prácticas empresariales que el Manager considera perjudiciales para la sociedad, como la exposición a armas controvertidas y determinadas actividades relacionadas con los combustibles fósiles. Mediante su política de exclusión, el Gestor excluye las inversiones en compañías dedicadas al carbón térmico a través de varias categorías. Además, las inversiones en compañías dedicadas a las arenas bituminosas y a la perforación en el Ártico están excluidas en las categorías de exclusión relacionadas con el clima. Estas categorías de exclusión forman parte del planteamiento del Gestor respecto a los indicadores PIA del SFDR relacionados con las emisiones de gases de efecto invernadero y están relacionadas con las características medioambientales promovidas del Fondo.
6. El índice de referencia no esté designado con vistas a lograr las características sociales o ambientales que el fondo fomenta. El índice de referencia no esté designado con vistas a lograr las características sociales o ambientales que el Subfondo fomenta.

#### Estrategia de inversión

Robeco NextGen Global Small-Cap Equity UCITS ETF es un subfondo de gestión activa que invierte en acciones de empresas de mercados desarrollados. La cartera se optimiza con un modelo cuantitativo de selección de valores propio reforzado con IA ("NextGen"), diseñado para batir la rentabilidad del índice de referencia, mejorar sus características de sostenibilidad y gestionar el riesgo respecto al índice. El modelo reforzado con IA incorpora factores de rentabilidad probados: valor, calidad, momentum, revisiones de los analistas, baja volatilidad y señales a corto plazo, para identificar oportunidades de inversión atractivas. A continuación se utilizan técnicas de aprendizaje automático ("ML") e IA para depurar el proceso de selección. El folleto del subfondo amplía información sobre el modelo de selección de valores basado en IA.

#### Índice de referencia

No procede.

#### Asignación de activos prevista

El producto se propone realizar un importe mínimo de 50% de inversiones sostenibles. Todas las inversiones se atienen a características A/S, con la excepción de las inversiones de la categoría "otros", principalmente consistentes en efectivo y equivalentes de efectivo.

#### Supervisión y due diligence

Robeco ha incorporado las características de sostenibilidad de las estrategias de inversión en unos procesos y procedimientos de due diligence de inversión adecuados para la selección y supervisión de las inversiones, teniendo entre otras cosas en cuenta la propensión al riesgo de Robeco y sus políticas de gestión del riesgo de sostenibilidad. Los analistas y gestores de cartera son los principales responsables de llevar a cabo diariamente la due diligence de inversión de sus estrategias. Cuentan con el respaldo de una supervisión independiente, que llevan a cabo los departamentos de Gestión del Riesgo Financiero y de Restricciones de Inversión.

#### Fuentes de datos, metodologías y limitaciones

El producto recurre a distintas fuentes para recopilar datos de sostenibilidad. Robeco examina la calidad de los datos de cada proveedor en las evaluaciones de due diligence, lo que incluye revisar el modelo de datos, realizar comprobaciones estadísticas y evaluar la cobertura. El tratamiento de datos se lleva a cabo de distintas formas, y siempre se procura que la recogida de datos sea lo más automatizada posible, para evitar riesgos operativos o una innecesaria intervención humana.

En el sitio web de Robeco pueden consultarse documentación con la metodología completa de nuestros marcos analíticos propios. Además, para algunas características sociales y medioambientales, Robeco se basa en contenido de origen externo, por lo que tratamos de seleccionar al mejor proveedor de su clase de cada una de las características objetivo. La principal limitación de la metodología o fuente de datos es la escasa información que proporcionan las empresas. Como muchos otros partícipes de los mercados financieros, nos cuesta encontrar información adecuada sobre los indicadores de incidencia adversa principal. Para superar este problema, Robeco ha recurrido a múltiples proveedores de datos, ya que cada uno tiene sus propios puntos fuertes y débiles.

### **Estrategia de interacción**

Las posiciones del fondo son objeto de un proceso de selección con el programa de engagement de valor de Robeco, consistente en un diálogo constructivo entre inversores y participadas sobre su forma de gestionar los riesgos y oportunidades ASG, así como sobre su impacto en las partes interesadas. Aunque este tipo de engagement no está directamente relacionado con el objetivo de inversión sostenible del fondo, el programa de engagement de valor permite abordar los impactos de sostenibilidad adversos.

Las participaciones del fondo están sujetas al programa de compromiso reforzado de Robeco, que se centra en las empresas que incumplen gravemente las normas mínimas que Robeco ha establecido en materia de comportamiento corporativo, clima y biodiversidad. Al evaluar el comportamiento de las compañías, esperamos que cumplan los códigos de conducta internacionalmente aceptados en materia de gobierno corporativo, responsabilidad social, medio ambiente y transparencia, como el Pacto Mundial de las Naciones Unidas y las directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales. En los ámbitos del cambio climático y la biodiversidad, esperamos que las compañías avancen lo suficiente con respecto a la puntuación del semáforo climático de Robeco o a la certificación RSPO, respectivamente. El proceso de selección de temas de engagement reforzado es una parte sustancial de nuestra política de exclusión. El programa de engagement reforzado incluye los temas "Controversia mundial", "Aceleración hacia París" y "Aceite de palma".