

## Document de synthèse

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

Ce produit financier favorise des caractéristiques environnementales ou sociales, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable.

Le Fonds présente les caractéristiques E/S suivantes :

1. Le Fonds s'efforce d'avoir une empreinte carbone inférieure à celle de l'indice MSCI World Small Cap. (l'« indice de référence »).
2. Le Fonds s'efforce d'avoir une empreinte environnementale inférieure à celle de l'indice de référence.
3. Le Fonds s'efforce d'avoir un score ESG moyen pondéré supérieur à celui de l'indice de référence
4. Le Fonds s'efforce d'avoir en portefeuille une part plus importante de sociétés affichant un score ODD positif (1, 2, 3) que l'indice de référence. Conformément à la politique d'exclusion du gérant, le Fonds favorise : (i) un impact positif sur le changement climatique et l'environnement naturel en n'investissant pas dans des entreprises impliquées dans les sables bitumineux et le forage arctique ou dans l'utilisation irresponsable de matières premières ; (ii) la paix et la stabilité en n'investissant pas dans certaines entreprises impliquées dans les armes interdites et controversées ; (iii) le bien-être de la société en n'investissant pas dans des entreprises impliquées dans la production de tabac ; et (iv) le respect des droits de l'homme et la lutte contre la corruption en n'investissant pas dans des entreprises qui ne respectent pas les normes de l'OIT, Principes directeurs des Nations Unies relatifs aux entreprises et aux droits humains, le Pacte mondial des Nations Unies ou les Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. Le fonds adhère à certaines garanties environnementales et sociales minimales en appliquant des critères d'exclusion à l'égard des produits et des pratiques commerciales que le gérant estime préjudiciables à la société, comme l'exposition à des armes controversées, et à certaines activités liées aux combustibles fossiles. Dans le cadre de sa politique d'exclusion, le gérant exclut les investissements dans les entreprises actives dans le secteur du charbon thermique en les classant en plusieurs catégories. En outre, les investissements dans les entreprises actives dans les sables bitumineux et les forages dans l'Arctique sont exclus dans le cadre des catégories d'exclusion liées au climat. Ces catégories d'exclusion font partie de l'approche du gérant à l'égard des indicateurs PAI du règlement SFDR relatifs aux émissions de gaz à effet de serre et sont liées aux caractéristiques environnementales promues du Fonds.
6. Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales favorisées par le Fonds. Aucun indice de référence n'a été désigné dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales favorisées par le Sous-fonds.

#### Stratégie d'investissement

Robeco NextGen Global Small-Cap Equity UCITS ETF est un Sous-fonds géré de manière active qui investit dans des actions de sociétés des marchés développés. Le portefeuille est optimisé à l'aide d'un modèle quantitatif de sélection de titres propriétaire, amélioré par l'IA (« NextGen »), conçu pour générer des performances supérieures à l'indice de référence, des caractéristiques de durabilité supérieures à l'indice de référence et gérer le risque par rapport à l'indice de référence. Le modèle amélioré par l'IA intègre des facteurs de performance éprouvés, tels que valorisation, qualité, momentum, révisions d'analystes, faible volatilité et signaux à court terme, afin d'identifier des opportunités d'investissement attractives. Un overlay d'IA, basé sur des techniques de machine learning (« ML »), est ensuite appliqué pour affiner le processus de sélection. Pour plus de détails sur le modèle de sélection de titres basé sur l'IA, veuillez consulter le prospectus du sous-fonds.

#### Indice de référence

Non applicable.

#### Allocation d'actifs prévue

Le produit prévoit de réaliser un montant minimum de 50% d'investissements durables. Tous les investissements sont alignés sur les caractéristiques E/S, à l'exception des investissements de la catégorie « autres » qui concernent principalement le cash et des équivalents cash.

#### Suivi et due diligence

Robeco a intégré les aspects de durabilité des stratégies d'investissement dans des processus et procédures de due diligence adéquats pour la sélection et le suivi des investissements, en tenant compte notamment de l'appétit pour le risque et des politiques de gestion du risque de durabilité de Robeco. Les gérants de portefeuille et les analystes sont principalement responsables de l'application de la due diligence en matière d'investissement pour leurs stratégies au quotidien. Ils sont soutenus par un suivi indépendant, effectué par les départements de la gestion des risques financiers et des restrictions d'investissement.

#### Sources de données, méthodologies et limitations

Le produit utilise plusieurs sources pour recueillir des données sur la durabilité. Robeco examine minutieusement la qualité des données

de chaque fournisseur lors des évaluations de due diligence, ce qui inclut l'examen du modèle de données, la réalisation de contrôles statistiques et l'évaluation de la couverture. Le traitement des données se fait sous différentes formes, la préférence allant toujours à une acquisition des données aussi automatisée que possible afin d'éviter tout risque opérationnel ou toute intervention humaine inutile.

Robeco maintient des documents méthodologiques complets sur ses cadres analytiques propriétaires sur son site web. En outre, pour certaines caractéristiques sociales et environnementales, Robeco s'appuie sur un contenu provenant de sources externes, pour lequel nous cherchons à sélectionner le meilleur fournisseur pour chacune de nos caractéristiques cibles. La principale limitation de la méthodologie ou de la source de données est le manque d'informations communiquées par les entreprises. Comme de nombreux autres acteurs du marché financier, nous avons du mal à trouver des informations adéquates sur les principaux indicateurs défavorables. Pour surmonter ce problème, Robeco a recours à plusieurs fournisseurs de données, car chacun a ses propres forces et faiblesses.

## **Stratégie d'engagement**

Les positions du fonds sont soumises au processus de sélection du programme d'engagement (ou dialogue actionnarial) de Robeco, qui consiste à établir un dialogue constructif entre les investisseurs et les entreprises détenues afin d'aborder la manière dont elles gèrent les risques et les opportunités ESG, ainsi que l'impact sur les parties prenantes. Bien que ce type de dialogue actionnarial ne soit pas directement lié à l'objectif d'investissement durable du fonds, il se peut que des impacts négatifs sur la durabilité soient abordés par le biais du programme d'engagement.

Les positions du fonds font l'objet du programme d'engagement renforcé de Robeco qui vise les entreprises qui violent gravement les normes minimales que Robeco a définies dans les domaines du comportement des entreprises, du climat et de la biodiversité. Lors de l'évaluation du comportement des entreprises, nous attendons de celles-ci qu'elles se conforment aux codes de conduite internationaux en matière de gouvernance d'entreprise, de responsabilité sociale, d'environnement et de transparence tels que le Pacte mondial des Nations Unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales. Dans les domaines du réchauffement climatique et de la biodiversité, nous attendons des entreprises qu'elles fassent des progrès suffisants dans le système de code couleur en matière de climat ou dans la certification RSPO, respectivement. Le processus de sélection du thème d'engagement renforcé fait officiellement partie de notre politique d'exclusion. Le programme d'engagement renforcé comporte les thèmes 'Controverse mondiale', 'Accélération vers l'Accord de Paris' et 'Huile de palme'.