

ROBECO

Documento di sintesi

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

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Il Fondo presenta le seguenti caratteristiche E/S:

1. Il Fondo promuove un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'indice MSCI World Small Cap (il "Benchmark").
2. Il Fondo promuove un'impronta ambientale inferiore a quella del Benchmark.
3. Il Fondo promuove un punteggio ESG medio ponderato migliore di quello del Benchmark.
4. Il Fondo promuove la presenza in portafoglio di una quota maggiore di società con un punteggio SDG positivo (1,2,3) rispetto al Benchmark. In linea con la politica di esclusione del Gestore, il Fondo promuove: (i) un impatto positivo sul cambiamento climatico e sull'ambiente naturale, che si ottiene non investendo in società coinvolte nell'estrazione di sabbie bituminose e nelle trivellazioni artiche o che utilizzano materie prime in modo irresponsabile; (ii) la pace e la stabilità, che si ottengono non investendo in determinate società coinvolte in armi vietate e controverse; (iii) il benessere della società, che si ottiene non investendo in società coinvolte nella produzione di tabacco; e (iv) la promozione dei diritti umani e la lotta alla corruzione, che si ottengono non investendo in società che violano gli standard dell'OIL, gli UNGP, l'UNGC o le Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali. Il Fondo aderisce a determinate salvaguardie ambientali e sociali minime attraverso l'applicazione di criteri di esclusione nei confronti di prodotti e pratiche commerciali che il Gestore ritiene dannosi per la società, come l'esposizione ad armi controverse e determinate attività correlate ai combustibili fossili. Attraverso la sua politica di esclusione, il Gestore esclude gli investimenti in società che si occupano del settore del carbone termico attraverso diverse categorie. Inoltre, gli investimenti in società che si occupano di sabbie bituminose e trivellazioni nell'Artico sono esclusi in base alle categorie di esclusione legate al clima. Queste categorie di esclusione fanno parte dell'approccio del Gestore agli indicatori SFDR PAI relativi alle emissioni di gas a effetto serra e si riferiscono alle caratteristiche ambientali promosse del Fondo.
6. Non esiste un benchmark di riferimento designato per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo. Non esiste un benchmark di riferimento designato al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Strategia d'investimento

Robeco NextGen Global Small-Cap Equity UCITS ETF è un comparto a gestione attiva che investe in azioni di società dei mercati sviluppati. Il portafoglio è ottimizzato mediante un modello quantitativo proprietario di selezione dei titoli potenziato dall'IA ("NextGen") ideato per sovraperformare il benchmark, offrire caratteristiche di sostenibilità superiori a quelle del benchmark e gestire il rischio rispetto al benchmark. Il modello potenziato dall'IA incorpora fattori di rendimento comprovati, come value, quality, momentum, low volatility, revisioni degli analisti e segnali a breve termine, per identificare opportunità di investimento interessanti. Per affinare il processo di selezione si applica quindi un overlay di IA che fa leva su tecniche di apprendimento automatico ("ML"). Per ulteriori dettagli sul modello di selezione dei titoli basato sull'IA si rimanda al prospetto informativo del comparto.

Benchmark

Non applicabile.

Allocazione degli attivi pianificata

Il prodotto prevede di effettuare una quantità minima di 50% investimenti sostenibili. Tutti gli investimenti sono allineati alle caratteristiche E/S, ad eccezione degli investimenti nella categoria "altro" che sono per lo più liquidità e mezzi equivalenti.

Monitoraggio e due diligence

Robeco ha incorporato gli aspetti di sostenibilità delle strategie di investimento in adeguati processi e procedure di due diligence per la selezione e il monitoraggio degli investimenti, tenendo conto tra l'altro della propensione al rischio e delle politiche di gestione del rischio di sostenibilità di Robeco. I gestori di portafoglio e gli analisti sono i principali responsabili della due diligence degli investimenti da condurre sulle loro strategie con cadenza giornaliera. Sono supportati da un monitoraggio indipendente, effettuato dai dipartimenti Gestione del Rischio Finanziario e Limitazioni di investimento.

Metodologie e limiti delle fonti di dati

Il prodotto utilizza diverse fonti per la raccolta dei dati sulla sostenibilità. Robeco esamina la qualità dei dati di ciascun fornitore durante le valutazioni di due diligence, che comprende l'esame del modello di dati, l'esecuzione di controlli statistici e la valutazione della copertura. L'elaborazione dei dati avviene in forme diverse, si preferisce sempre automatizzare il più possibile l'acquisizione dei dati per evitare rischi operativi o interventi umani non necessari.

Robeco mantiene sul proprio sito web una documentazione metodologica completa dei propri framework analitici proprietari. Inoltre, per alcune caratteristiche sociali e ambientali, Robeco si affida a contenuti di provenienza esterna, per i quali mira a selezionare il miglior fornitore per ciascuna delle nostre caratteristiche target. La principale limitazione alla metodologia o alla fonte dei dati è la mancanza di divulgazione aziendale. Come molti altri operatori del mercato finanziario, abbiamo difficoltà a reperire informazioni adeguate sui principali indicatori negativi. Per ovviare a questo problema, Robeco è ricorsa all'utilizzo di più fornitori di dati, poiché ciascuno di essi ha i propri punti di forza e di debolezza.

Strategia di engagement

Le partecipazioni del fondo sono soggette al processo di selezione del programma di value engagement di Robeco, che consiste in un dialogo costruttivo tra gli investitori e le società partecipate per discutere le modalità di gestione dei rischi e delle opportunità ESG e l'impatto sugli stakeholder. Sebbene questo tipo di engagement non sia direttamente correlato all'obiettivo di investimento sostenibile del fondo, è possibile che gli impatti negativi sulla sostenibilità vengano affrontati attraverso il programma di value engagement.

Le partecipazioni del fondo sono soggette al programma di engagement potenziato di Robeco, che si concentra sulle società che violano gravemente gli standard minimi stabiliti da Robeco in termini di comportamento aziendale, clima e biodiversità. Nel valutare il comportamento aziendale, ci aspettiamo che le società rispettino i codici di condotta accettati a livello internazionale in materia di corporate governance, responsabilità sociale, ambiente e trasparenza, come il Global Compact delle Nazioni Unite e le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali. Per quanto riguarda il cambiamento climatico e la biodiversità, ci aspettiamo che le società compiano progressi sufficienti rispetto al punteggio del semaforo climatico di Robeco o alla certificazione RSPO, rispettivamente. Il processo di selezione dei temi di engagement potenziato è una parte formale della nostra politica di esclusione. Il programma di engagement potenziato comprende i temi "Controversia globale", "Accelerazione sull'accordo di Parigi" e "Olio di palma".