

ROBECO

Samenvattend document

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

Dit financiële product bevordert milieu- of sociale kenmerken, maar heeft duurzaam beleggen niet als doel.

Het Fonds heeft de volgende E/S-kenmerken:

1. Het Fonds streeft naar een kleinere CO₂-voetafdruk dan de MSCI World Small Cap Index (de "Benchmark").
2. Het Fonds streeft naar een kleinere milieuvoetafdruk dan de Benchmark.
3. Het Fonds streeft naar een gewogen gemiddelde ESG-score die beter is dan die van de Benchmark.
4. Het Fonds bevordert een groter aandeel bedrijven met een positieve SDG-score (1,2,3) in de portefeuille dan de Benchmark. In overeenstemming met het uitsluitingsbeleid van de Beheerder bevordert het Fonds: (i) een positieve impact op klimaatverandering en het natuurlijke milieu door niet te beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij teerzanden en boringen in het poolgebied of die zich bezighouden met onverantwoord gebruik van grondstoffen; (ii) vrede en stabiliteit door niet te beleggen in bepaalde bedrijven die betrokken zijn bij verboden wapens en controversiële wapens; (iii) het welzijn van de samenleving door niet te beleggen in bedrijven die betrokken zijn bij de productie van tabak; en (iv) de bevordering van mensenrechten en anticorruptie door niet te beleggen in bedrijven die de ILO-normen, de UNGP's, het UNGC of de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen schenden. Het Fonds volgt bepaalde minimale milieu- en maatschappelijke waarborgen door uitsluitingscriteria toe te passen voor producten en werkwijzen die volgens de Beheerder een negatieve impact hebben op de maatschappij, zoals exposure naar controversiële wapens en bepaalde activiteiten gerelateerd aan fossiele brandstoffen. In het kader van zijn uitsluitingsbeleid sluit de Beheerder op basis van verschillende categorieën beleggingen uit in bedrijven die betrokken zijn bij steenkool. Daarnaast worden beleggingen in bedrijven die betrokken zijn bij teerzanden en boringen in het poolgebied uitgesloten op basis van de klimaatgerelateerde uitsluitingscategorieën. Deze uitsluitingscategorieën maken deel uit van de benadering van de Beheerder voor de SFDR PAI-indicatoren die verband houden met de uitstoot van broeikasgassen en hebben betrekking op de milieukenmerken die het Fonds bevordert.
6. Er is geen referentie-index die is bedoeld om de milieu- en maatschappelijke eigenschappen te realiseren die worden bevorderd door het Fonds. Er is geen referentie-index die is bedoeld om de milieu- en maatschappelijke kenmerken te realiseren die worden bevorderd door het Subfonds.

Beleggingsstrategie

"Robeco NextGen Global Small-Cap Equity UCITS ETF is een actief beheerd subfonds dat belegt in aandelen van bedrijven uit ontwikkelde markten. De portefeuille wordt geoptimaliseerd met een eigen, AI-gedreven ("NextGen") kwantitatief aandelselectiemodel dat is ontworpen om rendementen boven de benchmark, duurzaamheidskenmerken boven de benchmark en risicobeheer ten opzichte van de benchmark te realiseren. Het AI-gedreven model bevat bewezen rendementsfactoren, zoals value, quality, momentum, herzieningen van analisten, low volatility en kortetermijnsignalen, om aantrekkelijke beleggingskansen te identificeren. Een AI-overlay, die gebruikmaakt van machine learning-technieken ("ML"), wordt vervolgens toegepast om het selectieproces te verfijnen. Meer informatie over het AI-gedreven aandelselectiemodel is te vinden in het prospectus van het subfonds."

Benchmark

Niet van toepassing.

Geplande assetallocatie

Het product wil minimaal 50% duurzame beleggingen doen. Alle beleggingen zijn in overeenstemming met de E/S-kenmerken, met uitzondering van de beleggingen in de categorie 'overige', die meestal uit liquide middelen bestaan.

Monitoring en due diligence

Robeco heeft de duurzaamheidsaspecten van de beleggingsstrategieën opgenomen in adequate due diligenceprocessen en -procedures voor de selectie en monitoring van beleggingen, waarbij onder meer rekening wordt gehouden met Robeco's beleid inzake risicobereidheid en duurzaamheidsrisicobeheer. Portefeuillemanagers en analisten zijn primair verantwoordelijk voor het dagelijks uitvoeren van due diligenceonderzoek met betrekking tot hun strategieën. Zij worden ondersteund door onafhankelijke monitoring, uitgevoerd door de afdelingen Financieel risicobeheer en Beleggingsrestricties.

Gegevensbronnen, methodologieën en beperkingen

Het product gebruikt verschillende bronnen voor het verzamelen van duurzaamheidsgegevens. Robeco onderwerpt elke aanbieder aan een due diligenceonderzoek om de datakwaliteit te beoordelen, waarbij wordt gekeken naar het datamodel, statistische controles worden uitgevoerd en de dekking wordt geëvalueerd. Gegevensverwerking vindt plaats in verschillende vormen, waarbij de voorkeur altijd uitgaat naar een zo geautomatiseerd mogelijke gegevensverzameling om operationele risico's of onnodige menselijke interventie te voorkomen.

Robeco houdt op onze website uitgebreide methodologische documenten bij van onze eigen analytische kaders. Daarnaast vertrouwt Robeco voor sommige sociale en milieukenmerken op input van buitenaf, waarbij we ernaar streven om voor elk van onze doelkenmerken de beste leverancier te selecteren. De voornaamste beperking van de methodologie of de gegevensbron is het gebrek aan rapportage door bedrijven. Net zoals veel andere partijen op de financiële markten hebben ook wij moeite om adequate informatie te vinden over de indicatoren voor belangrijke negatieve impact. Om dit probleem op te lossen heeft Robeco zich gewend tot meerdere dataleveranciers, aangezien die allemaal hun eigen sterke en zwakke punten hebben.

Engagementstrategie

De belangen van het fonds zijn onderworpen aan het selectieproces van Robeco's Value Engagement-programma, dat bestaat uit een constructieve dialoog tussen beleggers en de bedrijven waarin ze beleggen. Ze bespreken daarbij hoe de bedrijven omgaan met ESG-risico's en -kansen en met impact op belanghebbenden. Hoewel dit type engagement niet direct verband houdt met de duurzame beleggingsdoelstelling van het fonds, kan het zijn dat nadelige duurzaamheidseffecten worden aangepakt via het Value Engagement-programma.

De belangen van het fonds zijn onderworpen aan Robeco's Enhanced Engagement-programma, dat is gericht op bedrijven die de minimale normen die Robeco heeft opgesteld op het gebied van gedrag, klimaat en biodiversiteit ernstig schenden. Bij het beoordelen van het gedrag van bedrijven verwachten we dat de bedrijven voldoen aan internationaal geaccepteerde gedragscodes voor corporate governance, maatschappelijke verantwoordelijkheid, milieu en transparantie, zoals de Global Compact-principes van de VN en de OESO-richtlijnen voor Multinationale Ondernemingen. Op het gebied van klimaatverandering en biodiversiteit verwachten we dat de bedrijven voldoende vooruitgang laten zien in respectievelijk het klimaatverkeerslicht van Robeco of de RSPO-certificering. Het proces voor themaselectie in ons Enhanced Engagement-programma is een formeel onderdeel van ons uitsluitingsbeleid. Het Enhanced Engagement-programma omvat de thema's 'Global Compact schendingen', 'Versnelling richting Parijs' en 'Palmolie'.