

Marketingmaterial für professionelle Investoren, nicht zur Weitergabe an Dritte

Emerging Markets Sustainable Enhanced Indexing

Sustainable Investing Expertise by
ROBECOSAM

Robeco hat sich seit den 1990er Jahren quantitativen Anlagen und dem Sustainable Investing (SI) verschrieben. Wir leisten weiterhin Pionierarbeit bei der Entwicklung modernster Anlagelösungen aus den Bereichen nachhaltiger und quantitativer Investments. Nachhaltigkeitsaspekte wurden bereits 2010 in die quantitativen Modelle integriert. Unser Prozess wurde im Zeitverlauf weiterentwickelt. Heute nutzen wir quantitative Verfahren, um Lösungen anzubieten, welche sich auf Nachhaltigkeit fokussieren oder Rendite- und Nachhaltigkeitsziele kombinieren. Ende September 2021 verwaltete Robeco Assets mit ESG-Integration im Volumen von mehr als 175 Mrd. Euro.

Unsere Anlagephilosophie im Bereich Sustainable Investing

Der Schutz wirtschaftlicher, ökologischer und gesellschaftlicher Assets wird in Zukunft eine Voraussetzung für eine gesunde Wirtschaftsweise und die Erzielung attraktiver Renditen sein. Die Anlagebranche verlagert ihren Fokus deshalb weiter weg vom alleinigen Vermögenszuwachs hin zur Schaffung von Vermögen und Wohlergehen. Wir sind einer der globalen Anbieter im Bereich Sustainable Asset Management und verfolgen einen Ansatz laufender Verbesserungen und Innovationen.

Als Vermögensverwalter mit langfristigen anlagepolitischen Überzeugungen schaffen wir Mehrwert für unsere Kunden auf folgende Weise:

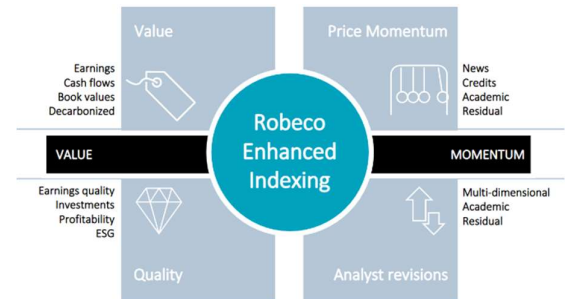
- Research-basierte Anlagestrategien, die diszipliniert und risikokontrolliert umgesetzt werden.
- Die tragenden Säulen unseres Researchs sind fundamentale und quantitative Analysen sowie Nachhaltigkeitsaspekte.
- Zu wettbewerbsfähigen finanziellen Erträgen treten sozioökonomische Nutzen hinzu.

Wir sind der Meinung, dass die Integration von ESG-Aspekten zu fundierteren Anlageentscheidungen sowie höheren risikobereinigten Renditen über einen Konjunkturzyklus hinweg führt, und dass:

- Nachhaltigkeit den strukturellen Wandel in Ländern, Märkten und Unternehmen vorantreibt.
- Firmen mit nachhaltigen Geschäftspraktiken längerfristig erfolgreicher sind.
- Active Ownership sowohl den Anlageergebnissen als auch der Gesellschaft zugutekommt.

Integration von ESG-Aspekten in unsere Strategie

Die Enhanced Indexing-Strategie optimiert den Ausgangsindex (MSCI Emerging Markets Index) durch Anpassung der Gewichtungen der Bestandteile je nach deren Attraktivität. Unser Research zeigt, dass ein Index durch Fokussierung auf Aktien mit bestimmten bewährten Charakteristika verbessert werden kann. Wir bestimmen die relative Attraktivität von Aktien anhand der Faktoren Value, Quality, Momentum und Analyst Revisions.



Die Integration von ESG-Aspekten in unsere EM Sustainable Enhanced Indexing-Strategie erfolgt auf drei Wegen:

- ESG-Kriterien werden beim Ranking der attraktivsten Aktien berücksichtigt.
- Wir beschränken das Anlageuniversum, in dem wir nicht in schädliche Unternehmenspraktiken investieren. Wir schliessen folgende Bereiche aus: umstrittene Waffen, Military Contracting, Schusswaffen, Tabak, Kraftwerkskohle, Verstöße gegen den UN Global Compact, Stromerzeugung aus Kernenergie und Palmölproduktion.
- Neben der Rendite wollen wir positive Effekte erzielen. Dazu stellen wir sicher, dass im Vergleich zum MSCI Emerging Markets Index der Umweltfussabdruck des Portfolios im Hinblick auf CO₂ um 30% niedriger ist, im Hinblick auf Abfallproduktion und Wasserverbrauch um 20% geringer ausfällt und dass der ESG-Score um 10% höher liegt. Des weiteren schliessen wir Unternehmen mit negativem SDG-Exposure aus, die im Rahmen unserem internen SDG-Frameworks einen Score von -3 bzw. -2 erhalten.

Nutzung der Vorteile von SDG-Integration

Die Nachhaltigkeitsziele der United Nations Organisation sind zu einem der wichtigsten Leitbilder für Sustainable Investing geworden. Anleger können die SDGs als Instrument zur Nutzung neuer Chancen und zur gleichzeitigen Verringerung von Risiken einsetzen. Im Rahmen des hauseigenen SDG Frameworks von Robeco werden Scores an die Unternehmen vergeben. Die Scores variieren zwischen: -3, -2, -1, 0, 1, 2, 3.



Product

Step 1: What do companies produce?



Procedure

Step 2: How do companies produce?



Controversies

Step 3: Are controversies known?

Engagement & Voting

Nach Ansicht von Robeco sind Unternehmensdialog und Stimmabgabe entscheidende Elemente einer erfolgreichen nachhaltigen Anlagestrategie und können das Risiko-/Renditeprofil eines Portfolios verbessern.

Unser Engagement-Ansatz stützt sich auf drei Elemente:

1. Umfassender Engagement-Track Record unseres Active Ownership-Teams
2. Besondere Nachhaltigkeits-Expertise
3. Robecos Kompetenz im Asset Management

Zwischen dem Engagement-Programm und dem Portfolio wird eine direkte Verbindung hergestellt. Für die Dauer des Engagement-Prozesses gewichten wir darin einbezogene Unternehmen beim Rebalancing des Portfolios nicht über. Nach unserer Auffassung ist aktives Engagement die beste Methode, um einen positiven Effekt zu bewirken.

Fazit

Uns ist bewusst, dass die Überzeugungen von Anlegern im Hinblick auf Sustainable Investing persönlicher Natur sind und sich von Kunde zu Kunde unterscheiden können. Wir haben eigene Modelle entwickelt, anhand derer wir spezielle Anlegerbedürfnisse berücksichtigen und Portfolios bilden können, welche im Einklang mit den Zielen der Investoren stehen. Die Emerging Markets Sustainable Enhanced Indexing-Strategie integriert mehrere Dimensionen von Nachhaltigkeit. Die Strategie bietet ein ausgewogenes Exposure gegenüber Nachhaltigkeitsaspekten und Enhanced Alpha-Faktoren.

Wichtige Informationen

Robeco Institutional Asset Management B.V. verfügt über eine Zulassung als Manager von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) und alternativen Investmentfonds (AIFs) ("Fonds") der niederländischen Finanzmarktbehörde in Amsterdam. Diese Marketingunterlagen sind nur für professionelle Investoren vorgesehen. Diese sind definiert als Anleger, die professionelle Kunden sind bzw. beantragt haben, als solche behandelt zu werden, oder die nach jeweils geltendem Recht autorisiert sind, diese Informationen zu erhalten. Robeco Institutional Asset Management B.V. und/oder ihre verbundenen Unternehmen und Tochtergesellschaften („Robeco“) haften nicht für Verluste, die aus der Verwendung dieses Dokuments resultieren. Wer diese Informationen nutzt und in der Europäischen Union Wertpapierdienstleistungen erbringt, trägt selbst dafür Verantwortung zu prüfen, ob es ihm nach den MiFID II-Bestimmungen gestattet ist, diese Informationen zu erhalten. Soweit diese Informationen als ein annehmbarer und angemessener geringfügiger nicht-monetärer Vorteil gemäss MiFID II anzusehen sind, müssen Nutzer dieser Informationen, die in der Europäischen Union Wertpapierdienstleistungen erbringen, die anwendbaren Bestimmungen zu Aufzeichnungspflichten und zur Offenlegung beachten. Der Inhalt des vorliegenden Dokuments basiert auf von uns als zuverlässig erachteten Informationsquellen, und es wird für diesen Inhalt keinerlei Gewährleistung übernommen. Das vorliegende Dokument ist ohne weitere Erklärungen nicht als vollständig zu betrachten. Meinungen, Schätzungen und Prognosen können jederzeit ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Wenn Sie unsicher sind, sollten Sie unabhängigen Rat einholen. Dieses Dokument soll professionelle Anleger allgemein über die spezifischen Kompetenzen von Robeco informieren, ist aber von Robeco nicht als Investmentanalyse erstellt worden. Es handelt sich dabei weder um Empfehlungen oder Ratschläge, bestimmte Wertpapiere oder Anlageprodukte zu kaufen oder zu verkaufen und/oder bestimmte Anlagestrategien zu verfolgen, noch um Empfehlungen zu rechtlichen, die Buchhaltung oder Steuern betreffenden Fragen. Sämtliche Rechte an den in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind und bleiben Eigentum von Robeco. Das vorliegende Dokument darf nicht vervielfältigt oder mit der Öffentlichkeit geteilt werden. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne Robecos vorherige schriftliche Zustimmung in irgendeiner Form oder mit irgendwelchen Mitteln vervielfältigt oder veröffentlicht werden. Geldanlagen sind mit Risiken verbunden. Bitte beachten Sie vor einer Geldanlage, dass das anfänglich investierte Kapital nicht garantiert ist. Anleger sollten sicherstellen, dass sie die mit in ihrem Sitzland angebotenen Produkten oder Dienstleistungen von Robeco verbundenen Risiken vollständig verstehen. Sie sollten zudem ihre eigenen Anlageziele und ihre Risikobereitschaft berücksichtigen. Historische Renditen werden nur zum Zweck der Veranschaulichung angegeben. Der Preis von Fondsanteilen kann fallen oder steigen und die Entwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Falls sich die Währung, in der die bisherige Wertentwicklung angegeben wird, von der Währung des Landes unterscheidet, in dem Sie Ihren Wohnsitz haben, sollte Ihnen bewusst sein, dass die gezeigte Wertentwicklung auf Grund von Wechselkursschwankungen bei Umrechnung in Ihre lokale Währung zu- oder abnehmen kann. In den Zahlen zur Wertentwicklung sind im Wertpapierhandel für Kundenportfolios entstehende oder bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilscheinen anfallende Gebühren und Kosten nicht berücksichtigt. Soweit nicht anders angegeben, handelt es sich bei den für die Performance-Zahlen der in Luxemburg ansässigen Fonds verwendeten Preisen bis zum 4. August 2010 um die Transaktionspreise zum Monatsultimo nach Abzug von Gebühren. Seit dem 4. August 2010 gelten die Transaktionspreise vom ersten Bankgeschäftstag eines Monats nach Abzug von Gebühren. Die Renditen im Vergleich zur Benchmark entsprechen den Anlageergebnissen vor Verwaltungs- und/oder Performance-Gebühren; die Renditen des Fonds basieren auf einer Wiederanlage von Ausschüttungen und auf den Nettoinventarwerten, wobei die Preise und Wechselkurse zum Zeitpunkt der Bewertung der Benchmark zugrunde gelegt wurden. Weitere Details finden Sie im Fondsprospekt. Die Performance ist nach Abzug von Verwaltungsgebühren angegeben. Die in diesem Dokument genannten laufenden Gebühren entsprechen denen, die im aktuellen Geschäftsbericht des Fonds zum Ende des letzten Kalenderjahres angegeben sind. Das vorliegende Dokument richtet sich nicht und ist nicht bestimmt zur Weitergabe an Personen oder Rechtsträger, die Bürger oder Gebietsansässige eines Gebiets, Staates, Landes oder sonstigen Hoheitsgebiets sind, in dem eine solche Weitergabe, Veröffentlichung, Zurverfügungstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder Regulierungsbestimmungen verstossen oder zur Entstehung einer Registrierungs- oder Zulassungspflicht für den Fonds oder Robeco Institutional Asset Management B.V. in dem betreffenden Hoheitsgebiet führen würde. Jede Entscheidung, Anteile an einem Fonds zu zeichnen, der in einem bestimmten Hoheitsgebiet angeboten wird, muss allein auf der Grundlage der im Prospekt enthaltenen Informationen getroffen werden, die von den in vorliegendem Dokument enthaltenen Informationen abweichen können. An einer Zeichnung von Fondsanteilen interessierte Personen sollten sich auch über potenziell geltende gesetzliche Erfordernisse und Devisenkontrollbestimmungen sowie Steuern in den Ländern informieren, deren Bürger oder Gebietsansässige sie sind oder in denen sie ihren Wohn- bzw. Geschäftssitz haben. In vorliegendem Dokument etwa enthaltene Fondsinformationen werden in Ihrer Gesamtheit durch Verweis auf den Prospekt eingeschränkt, und dieses Dokument sollte stets zusammen mit dem Prospekt gelesen werden. Detaillierte Informationen zu dem Fonds und zu den mit diesem verbundenen Risiken sind im Prospekt enthalten. Der Prospekt und die wesentlichen Informationen für den Anleger für die Fonds von Robeco können kostenlos von den Robeco-Websites heruntergeladen werden.