

Robeco Dynamic Theme Machine UCITS ETF USD Acc

El Robeco Dynamic Theme Machine UCITS ETF es un Subfondo de gestión activa que busca dar a conocer acciones atractivas expuestas a temas emergentes a largo plazo de orden macroeconómico, tecnológico, medioambiental, demográfico y sanitario. El Gestor seleccionará los temas más relevantes y los rotará dinámicamente según evolucionen con el tiempo, siguiendo el enfoque expuesto a continuación. El Fondo aprovechará la experiencia en inversión cuantitativa y cualitativa del Gestor. El gestor puede seleccionar discrecionalmente los temas de inversión del Fondo.



Wouter Tilgenkamp, Sam Brasser
Gestor del fondo desde 11-10-2024

La actual normativa MIFID nos impide consignar datos de rentabilidad relativos a fondos que lleven en funcionamiento menos de 12 meses.

Índice

MSCI World Index

General Information

Primary ticker	RDYN
ISIN	IE000VG2WCW5
Product structure	Physical
Fund management approach	Active
Investment strategy type	Next Generation
Asset Class	Renta Variable
SFDR classification	8
Fund base currency	USD
Share class currency	USD
Tamaño del fondo	USD 28.772.299
Tamaño de la clase de acción	USD 28.772.299
Share class outstanding shares	5.020.000
Share class inception date	11-10-2024
Fin del ejercicio contable	31-12
Share class ongoing charges	0,55%
Use of Income	Acumulativo
Ex ante tracking error limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Investment objective

Robeco Dynamic Theme Machine UCITS ETF es un Subfondo de gestión activa que invierte en acciones atractivas de temas emergentes. El Gestor cree que la mejor manera de invertir en temas es exponerse a ellos al principio de su ciclo de vida, por lo que el objetivo de la estrategia de inversión del Fondo consiste en identificar temas emergentes y abandonarlos cuando pierdan atractivo. Por lo tanto, el enfoque de gestión de inversiones del Fondo pretende evaluar continuamente los puntos óptimos de entrada y salida de temas y valores, adecuándose permanentemente a la evolución de los mercados.

Perfil de sostenibilidad

- Exclusiones
- Integración ASG
- Votación e interacción
- Objetivo ASG
- Universo objetivo

Para más información sobre exclusiones, consúltese <https://www.robeco.com/exclusions/>

10 principales posiciones

Las diez primeras posiciones corresponden principalmente a las empresas más atractivas de las temáticas emergentes más relevantes, que intercambiamos dinámicamente según evolucionan en el tiempo.

Precio de transacción

31-08-25	EUR	4,89
High Ytd (06-08-25)	EUR	5,63
Cotización mínima ytd (08-04-25)	EUR	4,40

Estado legal

Fund Legal Structure	Irish Collective Asset-management Vehicle
Domicile	Irlanda
Fund UCITS Compliant	Si
Clase de acción	A USD
Robeco UCITS ICAV	

Este fondo constituye un subfondo de Robeco UCITS, ICAV

Registros

Austria, Dinamarca, Finlandia, Francia, Alemania, Irlanda, Italia, Luxemburgo, Países Bajos, Noruega, España, Suecia, Suiza, Reino Unido

Política de divisas

El Subfondo se expone a las fluctuaciones de los tipos de cambio de las divisas en las que están denominados los activos del Subfondo. La gestión del Subfondo tendrá en cuenta las expectativas de rentabilidad de las divisas al decidir la asignación por países o la selección de valores.

Gestión del riesgo

Política de dividendo

Acumulación.

Códigos del fondo

ISIN	IE000VG2WCW5
Bloomberg	RDYN GT
Sedol	BMCCWL2
Valoren	139105914

10 principales posiciones

Intereses

NVIDIA Corp
Microsoft Corp
Apple Inc
Amazon.com Inc
Meta Platforms Inc
Alphabet Inc (Class A)
JPMorgan Chase & Co
Netflix Inc
AbbVie Inc
Sony Group Corp
Total

Sector	%
Tecnología de la Información	6,67
Tecnología de la Información	5,56
Tecnología de la Información	5,45
Productos de Consumo no Básico	3,81
Servicios de comunicación	3,16
Servicios de comunicación	2,78
Finanzas	2,32
Servicios de comunicación	1,93
Salud	1,59
Productos de Consumo no Básico	1,43
Total	34,69

Top 10/20/30 porcentaje

TOP 10	34,69%
TOP 20	47,56%
TOP 30	57,98%

Trading information

Exchange name	Trading currency	Bloomberg ticker	Ticker	SEDOL
LSE - United Kingdom	GBP	-	RDTG LN	BSPS167
LSE - United Kingdom	USD	RDYNUSIV	RDYN LN	BRCBM58
SIX - SIX Swiss Exchange AG	CHF	RDYNCHIV	RDYNCHF SW	BS2HFN2
SIX - SIX Swiss Exchange AG	USD	RDYNUSIV	RDYN SW	BS2HFP4
XETRA - Germany	EUR	RDYNEUIV	RDYN GY	BMCCWL2
Borsa Italiana	EUR	RDYNEUIV	RDYN IM	BS2HFQ5

Distribución del sector

El Subfondo puede apartarse significativamente de las ponderaciones del índice de referencia. La sociedad gestora tiene flexibilidad sobre la composición de la cartera, sin perjuicio de los objetivos de inversión. El objetivo del subfondo consiste en lograr rendimientos iguales o superiores a los del índice de referencia, sin perder de vista el riesgo relativo mediante la aplicación de límites (nacionales y sectoriales) al grado de desviación respecto al índice.

Distribución del sector		Deviation index	
Tecnología de la Información	38,4%	12,1%	
Salud	20,3%	11,0%	
Servicios de comunicación	15,4%	6,8%	
Finanzas	13,8%	-3,4%	
Productos de Consumo no Básico	9,4%	-0,9%	
Industrial	2,6%	-8,7%	
Servicios de Utilidad Pública	0,0%	-2,6%	
Energía	0,0%	-3,5%	
Bienes Inmobiliarios	0,0%	-2,0%	
Materiales	0,0%	-3,3%	
Productos de Primera Necesidad	0,0%	-5,7%	

Distribución regional

El subfondo puede apartarse significativamente de las ponderaciones del índice de referencia. La sociedad gestora tiene flexibilidad sobre la composición de la cartera, sin perjuicio de los objetivos de inversión. El objetivo del subfondo consiste en lograr rendimientos iguales o superiores a los del índice de referencia, sin perder de vista el riesgo relativo mediante la aplicación de límites (nacionales y sectoriales) al grado de desviación respecto al índice.

Distribución regional		Deviation index	
Estados Unidos de América	78,2%	6,1%	
Japón	6,4%	0,9%	
Alemania	2,8%	0,3%	
Singapur	2,3%	1,9%	
Suecia	2,0%	1,1%	
Suiza	1,3%	-1,0%	
Austria	1,1%	1,0%	
Canadá	1,1%	-2,2%	
Australia	0,9%	-0,8%	
Bélgica	0,9%	0,6%	
Noruega	0,8%	0,7%	
Francia	0,7%	-2,0%	
Otros	1,5%	-6,6%	

ESG Important information

La información sobre sostenibilidad contenida en esta ficha puede ayudar a los inversores a integrar consideraciones de sostenibilidad en sus procesos. La información se ofrece solo a título ilustrativo y no se puede usar en relación con elementos vinculantes para el fondo. En una decisión de inversión, se deben tener en cuenta todas las características u objetivos del fondo, según se describen en el folleto. El folleto está disponible previa solicitud y se puede descargar gratuitamente en el sitio web de Robeco.

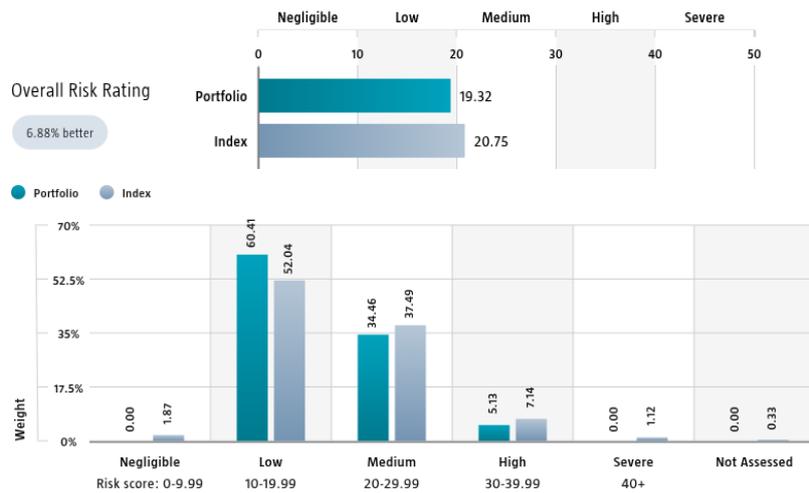
Sustentabilidad

El fondo incorpora la sostenibilidad al proceso de inversión mediante exclusiones, integración de criterios ASG, engagement y ejercicio de los derechos de voto. El fondo no invierte en emisores que incumplen normas internacionales o cuyas actividades se consideran perjudiciales para la sociedad según la política de exclusión de Robeco. Se integran factores ASG financieramente relevantes en el análisis de inversiones bottom-up para evaluar riesgos y oportunidades ASG existentes y potenciales. El fondo también excluye los valores emitidos por empresas que generan un impacto negativo alto en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). El impacto de los emisores en los ODS se determina aplicando el marco sobre los ODS de tres pasos desarrollado internamente por Robeco. En la elaboración de la cartera se integran factores ASG financieramente relevantes para garantizar que la puntuación ASG de la cartera sea, como mínimo, un 5% mejor que la del índice. Además, las huellas ambientales del fondo se hacen inferiores a las del índice restringiendo las emisiones de gases de efecto invernadero, el consumo de agua y la generación de residuos. El objetivo es lograr unas emisiones de gases de efecto invernadero un 20% inferiores a las del índice y unos niveles de consumo de agua y generación de residuos un 20% inferiores a los del índice. Con estas reglas de construcción de la cartera, los valores emitidos por empresas con mejores puntuaciones ASG o huellas ambientales tienen más probabilidad de ser incluidas en la cartera, mientras que los valores emitidos por empresas con peores puntuaciones ASG o huellas ambientales tienen más probabilidad de ser excluidas de la cartera. Por último, el fondo hace uso de los derechos asociados a las acciones y aplica el voto por delegación conforme a las directrices de delegación de voto de Robeco.

Las siguientes secciones muestran las métricas ASG relevantes para este fondo, junto con una breve descripción. Para más información, consulte la información relativa a la sostenibilidad.

Sustainalytics ESG Risk Rating

El gráfico de rating de riesgo ASG de la cartera según Sustainalytics muestra el rating de riesgo ASG de la cartera. Se calcula multiplicando el rating de riesgo ASG de Sustainalytics de cada componente de la cartera por su correspondiente peso en la cartera. El gráfico de distribución entre los niveles de riesgo ASG de Sustainalytics muestra las posiciones de la cartera repartidas entre los cinco niveles de riesgo ASG de Sustainalytics: insignificante (0-10), bajo (10-20), medio (20-30), alto (30-40) y grave (> 40), para dar una visión de conjunto de la exposición de la cartera a los distintos niveles de riesgo ASG. Las puntuaciones del índice se muestran junto a las puntuaciones de la cartera, para poner de relieve el nivel de riesgo ASG de la cartera respecto al del índice. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

La huella medioambiental expresa el consumo total de recursos de la cartera por millón de USD invertido. La huella de cada empresa analizada se calcula normalizando los recursos consumidos con el valor de negocio de la empresa, incluido el efectivo (EVIC). Agregamos estas cifras en el nivel de la cartera mediante una media ponderada, multiplicando la huella de cada componente de la cartera analizado por su peso respectivo. A efectos de comparación, las huellas del índice se muestran junto a las de la cartera. Los factores equivalentes que se utilizan para comparar la cartera y el índice representan medias europeas y se basan en puntuaciones elaboradas por terceros combinadas con nuestras propias estimaciones. En este sentido, las cifras mostradas son meramente indicativas y su finalidad es ilustrativa. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.

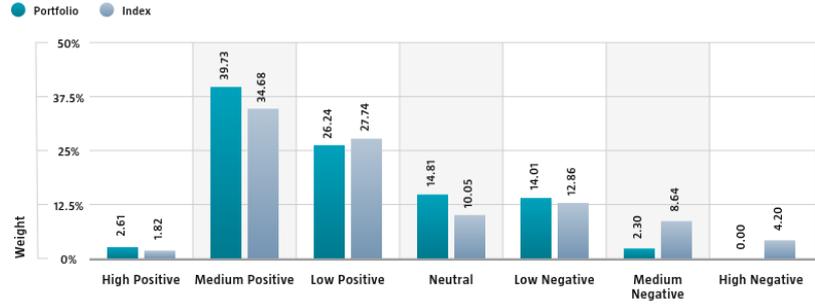


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

SDG Impact Alignment

Esta distribución entre puntuaciones ODS muestra el peso asignado en la cartera a empresas con una alineación del impacto con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) positiva, negativa o neutra, según el marco ODS de Robeco. El marco aplica un método de tres pasos para evaluar la alineación del impacto de una empresa con los ODS relevantes y asignar una puntuación ODS total. Las puntuaciones varían de alineación del impacto positivo a negativo, con niveles de impacto alto, medio o bajo. El resultado es una escala de 7 niveles, de -3 a +3. A efectos de comparación, las cifras correspondientes al índice se proporcionan junto a las de la cartera. En las cifras solo se incluyen las posiciones identificadas como empresas.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Implicación

Robeco distingue entre tres tipos de compromiso.

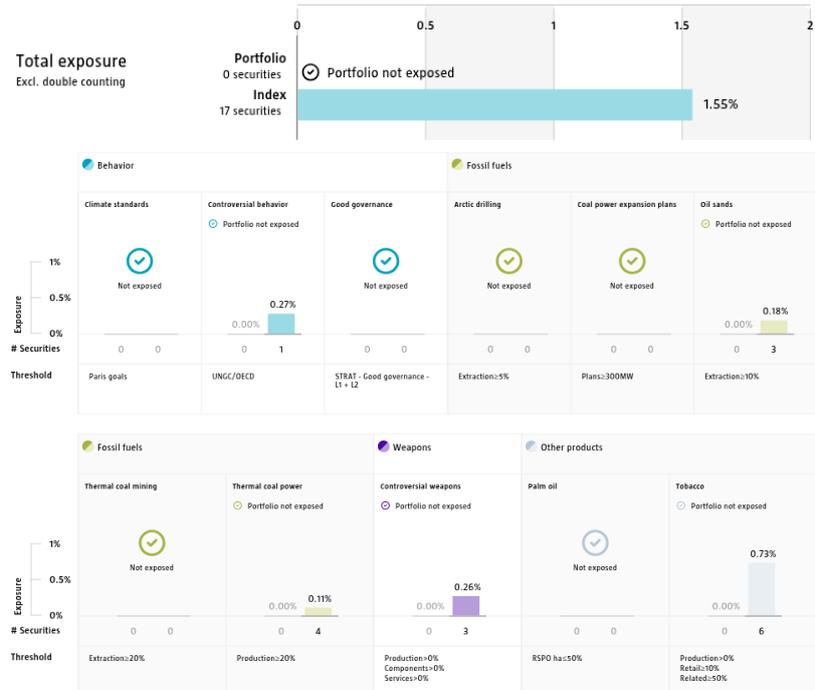
El compromiso de Valor se orienta a cuestiones a largo plazo que son financieramente relevantes o que causan impactos adversos sobre la sostenibilidad. Los temas se dividen entre Ambientales, Sociales, de Gobernanza o sobre Votación. El compromiso con los ODS aspira a promover una mejora clara y mensurable de la contribución de una empresa a los ODS. El compromiso de Mejora se activa por una conducta desaprobada y se orienta a las empresas que incumplen gravemente las normas internacionales. El informe se basa en todas las empresas de la cartera que han participado en actividades de engagement durante los últimos 12 meses. Tenga en cuenta que las empresas pueden participar en engagement en varias categorías a la vez. Aunque la exposición total de la cartera excluye la doble contabilización, puede no ser igual a la suma de las exposiciones de las categorías individuales.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	29.88%	15	67
Environmental	2.31%	1	5
Social	3.17%	2	4
Governance	7.12%	2	5
Sustainable Development Goals	18.87%	11	53
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Exclusiones

El gráfico Exclusiones muestra el grado de cumplimiento de las exclusiones aplicadas por Robeco. Las exposiciones del índice se muestran junto a las de la cartera a efectos de referencia. Salvo que se indique otra cosa, los umbrales se basan en los ingresos. Para más información sobre la política de exclusiones y el nivel de aplicación, consúltense la Política de Exclusión y la Lista de Exclusiones disponibles en Robeco.com.



Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPD (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Política de inversión

El Robeco Dynamic Theme Machine UCITS ETF es un Subfondo de gestión activa que busca dar a conocer acciones atractivas expuestas a temas emergentes a largo plazo de orden macroeconómico, tecnológico, medioambiental, demográfico y sanitario. El Gestor seleccionará los temas más relevantes y los rotará dinámicamente según evoluciones con el tiempo, siguiendo el enfoque expuesto a continuación. El Fondo aprovechará la experiencia en inversión cuantitativa y cualitativa del Gestor. El gestor puede seleccionar discrecionalmente los temas de inversión del Fondo. El Subfondo promueve características ambientales y/o sociales (A/S) en el sentido del Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. El Subfondo tiene en cuenta explícitamente la contribución de cada empresa a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas. El Subfondo persigue resultados económicos y, al mismo tiempo, tiene en cuenta aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo que se explican con detalle en el folleto.

CV del Gestor del fondo

Wouter Tilgenkamp es gestor de cartera de Quantitative Equities. Wouter se incorporó a Robeco en 2016 como científico de datos. En 2014 inicia su carrera en el mundo financiero en Optiver, donde se ocupó de negociar derivados. Es licenciado en Matemáticas Aplicadas por la Universidad Técnica de Delft y posee un máster en Finanzas Cuantitativas por la Universidad Erasmus de Róterdam. Sam Brasser es analista de Consumo en Global Consumer Trends y miembro del equipo de Inversión Temática. Cubre empresas de consumo básico, consumo discrecional y salud para dicha estrategia. Parte de su análisis también se utiliza en el fondo Fashion Engagement. Además, desde 2023 es gestor de cartera de Dynamic Theme Machine. Sam se hizo en analista en 2021. Anteriormente, fue investigador de tendencias y coautor de varios artículos y libros blancos. En 2020 se incorpora al sector vía Robeco. Tiene un Máster en Economía Financiera (cum laude) por la Universidad Erasmus de Rotterdam y posee la acreditación CFA®.

Imágenes de sostenibilidad

Las cifras que figuran en los gráficos de sostenibilidad se calculan para cada subfondo.

MSCI disclaimer

Fuente MSCI. MSCI no garantiza ni manifiesta de manera expresa ni implícita, ni asume responsabilidad alguna respecto a cualquiera de sus datos aquí incluidos. Los datos de MSCI no podrán ser redistribuidos ni utilizados como base para otros índices, títulos o productos financieros. MSCI no aprueba, suscribe, revisa ni elabora el presente informe. Ninguno de los datos de MSCI tienen la finalidad de asesorar en materia de inversión ni de realizar recomendación alguna (o de abstenerse de realizarla) relativa a cualquier decisión en materia de inversión, y no podrán ser considerados como tales.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Todos los derechos reservados. La información contenida en este documento: (1) es propiedad de Morningstar y/o sus proveedores de contenidos; (2) no se puede copiar ni distribuir; y (3) no se garantiza su precisión, integridad o actualización. Ni Morningstar ni sus proveedores de contenidos serán responsables de las pérdidas o daños ocasionados por el uso de esta información. Rendimientos anteriores no son garantía de resultados futuros. Para más información sobre Morningstar, por favor consulte www.morningstar.com.

El presente documento ha sido preparado minuciosamente por Robeco Institutional Asset Management B.V. (Robeco). La información de esta publicación proviene de fuentes que son consideradas fiables. Robeco no es responsable de la exactitud o exhaustividad de los hechos, opiniones, expectativas y resultados referidos en la misma. Aunque en la elaboración de este documento se ha extremado la precaución, no aceptamos responsabilidad alguna por los daños de ningún tipo que se deriven de una información incorrecta o incompleta. Este documento está sujeto a cambios sin previo aviso. El valor de las inversiones puede fluctuar. La rentabilidad anterior no es garantía de resultados futuros. Si la divisa en que se expresa la rentabilidad pasada difiere de la divisa del país en que usted reside, tenga en cuenta que la rentabilidad mostrada podría aumentar o disminuir al convertirla a su divisa local debido a las fluctuaciones de los tipos de cambio. Salvo que se indique otra cosa, las rentabilidades figuran i) netas de comisiones vinculadas a precios de transacción y ii) con reinversión de dividendos. Para mayor información sobre los fondos, le remitimos al folleto y al documento de datos fundamentales. Ambos están disponibles en las oficinas de Robeco, o a través del sitio web www.robeco.com. Los gastos corrientes mencionados en esta publicación constituyen los costes operativos totales derivados de la administración y el funcionamiento del fondo, incluida comisión de gestión, comisión de administración, comisión del depositario y comisiones bancarias, y se corresponden con los mencionados a la fecha de cierre del último informe anual del fondo. La información recogida en este documento está destinada exclusivamente a inversores profesionales, según se definen en la Ley de Supervisión Financiera neerlandesa (Wet financieel toezicht), o a quienes estén autorizados a recibir dicha información conforme a otras legislaciones aplicables. Robeco Institutional Asset Management B.V. posee licencia como gestor de OICVM y FIA de la Autoridad Neerlandesa para los Mercados Financieros, radicada en Ámsterdam.