

## Robeco QI Global Momentum Equities D EUR

Robeco QI Global Momentum Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des actions de pays développés et émergents. La sélection de ces titres est basée sur un modèle quantitatif. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Pour cette sélection, l'approche est systématique, l'attrait des titres étant évalué selon des variables fondamentales et techniques qui sont ensuite interprétées par des modèles quantitatifs. En évitant les risques non rémunérés et toute rotation inutile, le fonds vise à récolter efficacement la prime de momentum. Le terme Momentum signifie le fait de privilégier les tendances à moyen terme pour les actions. Le fonds investit dans des titres à momentum positif (favorisés par des tendances) en tenant compte des valorisations et des risques.



**Daniel Haesen, Wouter Tilgenkamp, Pim van Vliet**  
Gère le fonds depuis le 2012-08-22

### Performances

	Fonds	Indice
1 m	6,83%	4,69%
3 m	16,98%	10,85%
Depuis le début de l'année	13,12%	7,08%
1 an	19,30%	20,68%
2 ans	7,40%	8,29%
3 ans	11,42%	10,96%
5 ans	10,46%	11,64%
Since 2014-11	9,12%	10,29%

Annualisé (pour les périodes supérieures à un an)

Remarque : une différence dans la période de mesure entre le fonds et l'indice est susceptible de donner lieu à des écarts de performance. Pour plus d'informations, voir la dernière page.

### Performances

Indexed value (until 2024-02-29) - Source: Robeco



### Performances par année civile

	Fonds	Indice
2023	9,44%	18,06%
2022	-16,10%	-13,01%
2021	39,95%	27,54%
2020	1,05%	6,65%
2019	25,53%	28,93%
2021-2023	8,72%	9,41%
2019-2023	10,27%	12,49%

Annualisé (ans)

### Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 6,83%.

Le fonds vise à générer des performances ajustées du risque supérieures à l'ensemble du marché et aux indices momentum génériques sur un cycle économique complet, grâce à une exposition efficiente et diversifiée au facteur momentum optimisé, présent dans les titres ayant récemment affiché une performance supérieure à la moyenne.

### Prévisions du gérant

Le fonds applique une stratégie « bottom-up » pour obtenir une exposition au facteur momentum éprouvé. Pour éviter le risque non rémunéré et optimiser le potentiel de performance, il utilise la définition de momentum optimisée de Robeco au lieu des définitions factorielles génériques qui entraînent généralement des risques plus élevés, des baisses plus importantes et de fortes rotations. Notre définition du facteur momentum vise à corriger ces effets indésirables. L'objectif vise en outre à prévenir que l'exposition au facteur momentum ne se traduise par une exposition négative à d'autres facteurs, tels que valorisation, faible volatilité et qualité. La stratégie évite ainsi les biais factoriels non détectés et indésirables. Ce processus axé sur des règles vise à éviter des frais de transaction inutiles en n'achetant des actions que si les gains prévus sont supérieurs aux frais de la transaction.

### Indice

MSCI All Country World Index (Net Return, EUR)

### Données générales

Morningstar	★★★★★
Type de fonds	Actions
Devise	EUR
Actif du fonds	EUR 24.973.677
Montant de la catégorie d'action	EUR 1.063.029
Actions en circulation	4.712
Date de première cotation	2014-11-05
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	1,21%
Valorisation quotidienne	Oui
Paiement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

### Profil de durabilité

- Exclusions
- Intégration ESG
- Vote et engagement
- Objectif ESG

Objectif de score Footprint target  
ESG

Mieux que l'indice Mieux que l'indice

Pour plus d'informations sur les exclusions, consultez <https://www.robeco.com/exclusions/>

### 10 principales positions

Le Top 10 du portefeuille est essentiellement le reflet des titres qui présentent des perspectives de performances élevées par rapport à leurs risques en raison du sentiment positif du marché à leur égard.

#### Cotation

24-02-29	EUR	225,60
High Ytd (24-02-29)	EUR	225,60
Plus bas de l'année (24-01-05)	EUR	196,85

#### Frais

Frais de gestion financière	1,00%
Frais de performance	Aucun
Commission de service	0,16%

#### Statut légal

Société d'investissement à capital variable de droit néerlandais

Nature de l'émission	Fonds ouvert
UCITS V	Oui
Type de part	D EUR

Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.

#### Autorisé à la commercialisation

Autriche, Belgique, France, Allemagne, Luxembourg, Espagne, Royaume-Uni

#### Politique de change

Le risque de change n'est pas couvert. Les fluctuations de change ont de ce fait une influence directe sur le cours du fonds.

#### Gestion du risque

La gestion du risque est totalement intégrée dans le processus d'investissement afin de veiller à ce que les positions répondent toujours aux directives prédéfinies.

#### Affectation des résultats

Le fonds ne distribue pas de dividendes. Le fonds conserve tout revenu généré de sorte que l'intégralité de sa performance est traduite dans le cours de son action.

#### Codes du fonds

ISIN	LU1048590381
Bloomberg	ROBMEDE LX
Valoren	24024688

### 10 principales positions

#### Positions

Microsoft Corp
Amazon.com Inc
NVIDIA Corp
Meta Platforms Inc
JPMorgan Chase & Co
Stryker Corp
Synopsys Inc
Adobe Inc
Intuitive Surgical Inc
Cadence Design Systems Inc
<b>Total</b>

Secteur	%
Technologies de l'Information	4,72
Consommation Discrétionnaire	3,26
Technologies de l'Information	2,84
Services de communication	2,12
Finance	2,04
Santé	1,45
Technologies de l'Information	1,44
Technologies de l'Information	1,44
Santé	1,44
Technologies de l'Information	1,43
<b>Total</b>	<b>22,19</b>

#### Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	22,19%
TOP 20	34,63%
TOP 30	44,59%

#### Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	5,80	5,67
Ratio d'information	0,30	0,03
Ratio de Sharpe	0,73	0,67
Alpha (%)	1,01	-0,23
Beta	1,09	1,06
Ecart type	15,85	16,85
Gain mensuel max. (%)	10,37	11,84
Perte mensuelle max. (%)	-7,74	-16,91

Les ratios mentionnés ci-dessus sont basés sur des performances brutes de frais.

#### Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	23	32
Taux de réussite (%)	63,9	53,3
Mois en marché haussier	21	39
Mois de surperformance en marché haussier	16	22
Taux de réussite en marché haussier (%)	76,2	56,4
Mois en marché baissier	15	21
Months Outperformance Bear	7	10
Taux de réussite en marché baissier (%)	46,7	47,6

Les ratios mentionnés ci-dessus sont basés sur des performances brutes de frais.

### Allocation d'actifs

Asset allocation	
Equity	99,4%
Liquidités	0,6%

### Allocation sectorielle

Notre approche factorielle de la sélection de titres aboutit à des positions sectorielles actives. Les allocations résultent entièrement de la sélection de titres « bottom-up ».

Allocation sectorielle		Deviation index
Technologies de l'Information	27,5%	3,5%
Finance	17,7%	1,8%
Industrie	16,3%	5,6%
Consommation Discrétionnaire	15,0%	3,9%
Santé	5,3%	-5,9%
Biens de Consommation de Base	5,2%	-1,3%
Matériels	4,9%	0,8%
Services de communication	3,8%	-3,7%
Services aux Collectivités	2,8%	0,4%
Énergie	1,5%	-2,9%
Immobilier	0,0%	-2,2%

### Allocation géographique

Notre approche factorielle de la sélection de titres aboutit à des positions géographiques actives. Les allocations résultent entièrement de la sélection de titres « bottom-up ».

Allocation géographique		Deviation index
Amerique	66,8%	3,0%
Japon	10,3%	4,7%
Canada	4,0%	1,3%
Turquie	3,2%	3,1%
Australie	2,4%	0,7%
Allemagne	2,3%	0,3%
Italie	1,6%	1,0%
Espagne	1,1%	0,5%
Suède	1,0%	0,3%
Grèce	1,0%	0,9%
Finlande	0,9%	0,7%
Danemark	0,8%	0,0%
Autres	4,4%	-16,6%

### ESG Important information

Les informations relatives à la durabilité contenues dans cette fiche d'information peuvent aider les investisseurs à intégrer des considérations de durabilité dans leur processus. Ces informations ne sont données qu'à titre indicatif. Les informations rapportées sur la durabilité ne peuvent en aucun cas être utilisées en relation avec des éléments contraignants pour ce fonds. La décision d'investir dans le fonds doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou objectifs du fonds tels que décrits dans son prospectus. Le prospectus est disponible sur demande et gratuitement sur le site web de Robeco.

### Durabilité

Le fonds inclut systématiquement la durabilité dans son processus d'investissement par l'application d'exclusions, l'intégration des critères ESG, l'établissement d'objectifs (ESG et empreinte environnementale) et l'engagement. Le fonds n'investit pas dans des titres émis par des sociétés qui enfreignent les normes internationales ou dont les activités sont considérées comme nuisibles à la société selon la politique d'exclusion de Robeco. Les critères ESG d'importance financière sont intégrés dans la construction de portefeuille pour s'assurer que le score ESG du portefeuille est supérieur à celui de l'indice. En outre, l'empreinte environnementale des investissements du fonds est réduite par rapport à celle de l'indice de référence en limitant les émissions de gaz à effet de serre, la consommation d'eau et la production de déchets. Grâce à ces règles relatives à la construction de portefeuille, les titres émis par des sociétés présentant un score ESG élevé ou une empreinte environnementale faible sont plus susceptibles d'être inclus dans le portefeuille, alors que les titres de sociétés ayant un score ESG faible ou une empreinte environnementale élevée sont plus susceptibles d'être éliminés du portefeuille. De plus, si l'émetteur d'un titre est signalé pour non-respect des normes internationales dans le cadre du suivi permanent, il fera alors l'objet d'un dialogue actif.

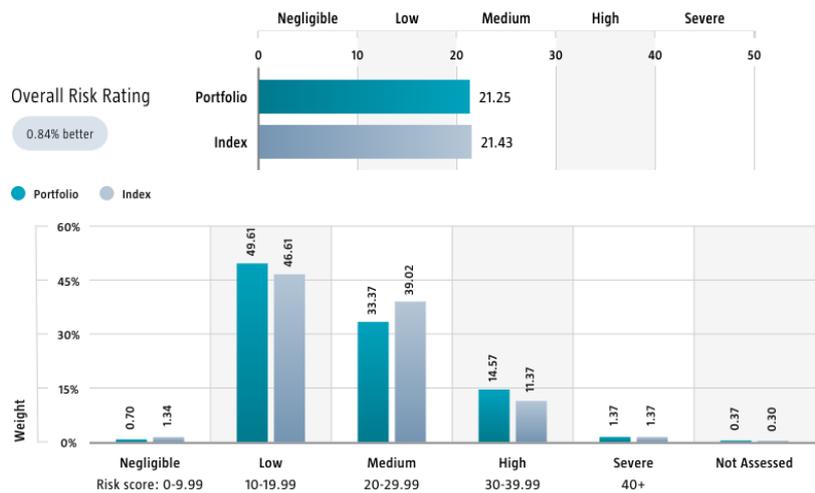
Les sections suivantes montrent les données ESG pour ce fonds avec de brèves descriptions. Pour plus d'informations, veuillez consulter les informations relatives à la durabilité.

L'indice utilisé pour tous les visuels de durabilité est basé sur MSCI All Country World Index (Net Return, EUR).

### Sustainalytics ESG Risk Rating

Le graphique Notation du risque ESG Sustainalytics du portefeuille présente la notation du risque ESG du portefeuille. Celle-ci est calculée en multipliant la notation du risque ESG Sustainalytics de chaque composant du portefeuille par sa pondération respective au sein du portefeuille. Le graphique montre la répartition du portefeuille selon les cinq niveaux de risque ESG de Sustainalytics : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et sévère (40+), ce qui donne un aperçu de l'exposition du portefeuille aux différents niveaux de risque ESG. Les scores d'indice sont indiqués à côté des scores du portefeuille, mettant en évidence le niveau de risque ESG du portefeuille par rapport à l'indice.

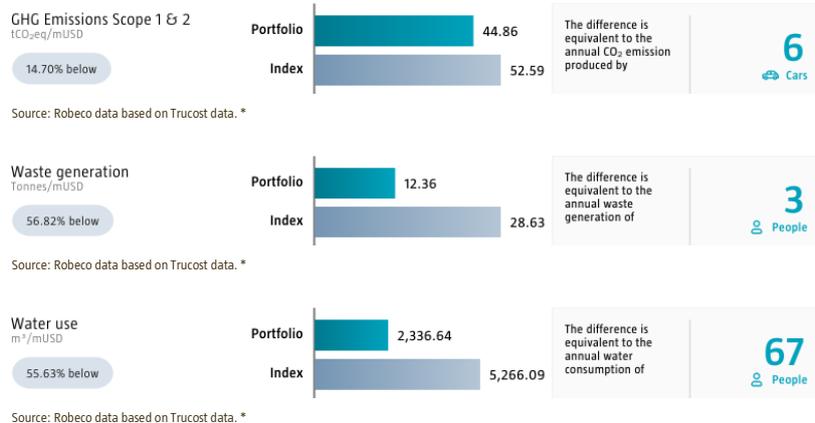
Seules les positions classées comme d'entreprise sont incluses dans les chiffres.



Source: Copyright ©2024 Sustainalytics. All rights reserved.

### Environmental Footprint

L'empreinte environnementale exprime la consommation totale de ressources du portefeuille par mUSD investi. L'empreinte évaluée de chaque société est calculée en normalisant les ressources consommées par la valeur d'entreprise de la société, trésorerie comprise (EVIC). Nous agrégeons ces chiffres au niveau du portefeuille en utilisant une moyenne pondérée, en multipliant l'empreinte de chaque composant du portefeuille évalué par sa pondération respective. Pour la comparaison, les empreintes de l'indice sont indiquées à côté de celles du portefeuille. Les facteurs équivalents utilisés pour la comparaison entre le portefeuille et l'indice représentent des moyennes européennes et sont déterminés sur la base de sources tierces et de nos estimations. Ainsi, les chiffres présentés sont destinés à des fins d'illustration et sont purement indicatifs. Seules les positions classées comme d'entreprise sont incluses dans les chiffres.

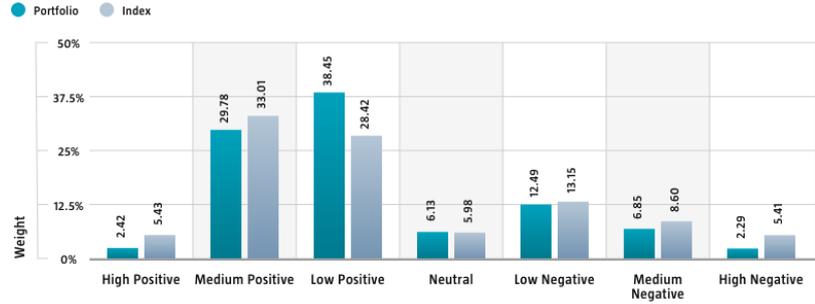


Source: Robeco data based on Trucost data. \*

\* Source: S&P Trucost Limited © Trucost 2024. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither Trucost, 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 Trucost's express written consent.

### SDG Impact Alignment

Cette répartition entre les notations ODD indique quelle pondération du portefeuille est allouée aux entreprises ayant un impact positif, neutre ou négatif sur les Objectifs de développement durable (ODD) sur la base du Cadre ODD de Robeco. Le cadre utilise une approche en trois étapes pour évaluer l'alignement de l'impact d'une société avec les ODD concernés et attribuer un score ODD total. Le score varie d'un alignement de l'impact positif à négatif avec des niveaux d'alignement élevé, moyen ou faible, ce qui aboutit à une échelle à 7 étapes de -3 à +3. À titre de comparaison, les chiffres de l'indice sont indiqués à côté de ceux du portefeuille. Seules les positions classées comme obligations d'entreprise sont incluses dans les chiffres.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

### Engagement

Robeco distingue trois types d'engagements.

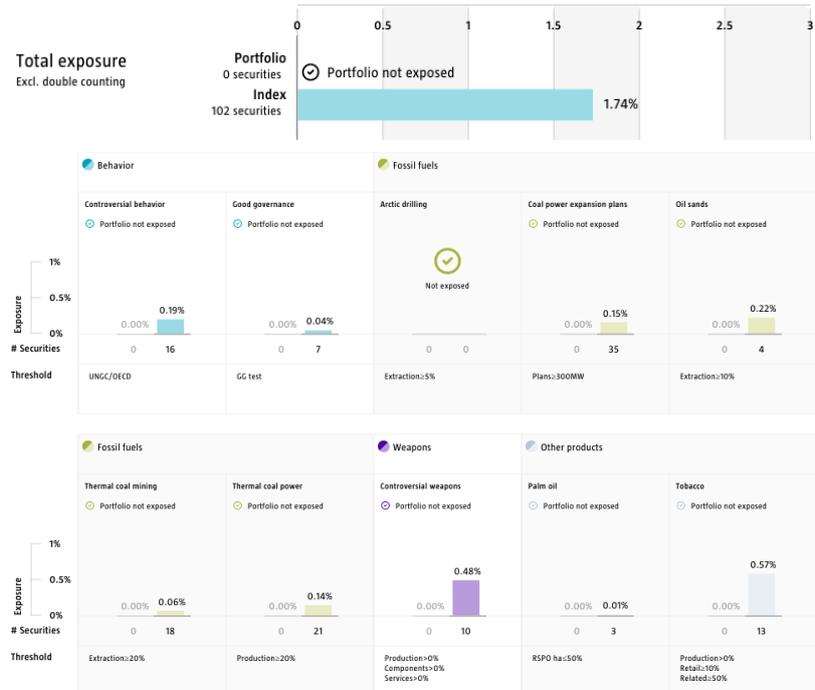
L'engagement de valeur se concentre sur les questions à long terme qui sont financièrement importantes et/ou qui ont un impact négatif en termes de durabilité. Les thèmes peuvent être répartis en Environnement, Social, Gouvernance ou lié au Vote. L'engagement ODD vise à assurer une amélioration claire et mesurable des contributions d'une entreprise aux ODD. L'engagement renforcé est déclenché en cas de mauvais comportement et se concentre sur les entreprises qui enfreignent gravement les normes internationales. Le rapport est basé sur toutes les entreprises du portefeuille pour lesquelles des activités d'engagement ont eu lieu au cours des 12 derniers mois. Des entreprises peuvent être engagées simultanément dans plusieurs catégories. Si l'exposition totale du portefeuille exclut le double comptage, elle peut ne pas correspondre à la somme des expositions des différentes catégories.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	21.08%	16	56
Environmental	2.01%	1	6
Social	2.61%	4	10
Governance	5.96%	2	4
Sustainable Development Goals	10.24%	7	28
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	1.57%	3	8

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

### Exclusions

Les graphiques des exclusions affichent le degré d'adhésion aux exclusions appliquées par Robeco. À titre de référence, les expositions de l'indice sont indiquées à côté de celles du portefeuille. Sauf indication contraire, les seuils sont basés sur les revenus. Pour plus d'informations sur la politique d'exclusion et le niveau appliqué, veuillez consulter la Politique d'exclusion et la Liste d'exclusion disponibles sur Robeco.com.



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

## Politique d'investissement

Robeco QI Global Momentum Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des actions de pays développés et émergents. La sélection de ces titres est basée sur un modèle quantitatif. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Pour cette sélection, l'approche est systématique, l'attrait des titres étant évalué selon des variables fondamentales et techniques qui sont ensuite interprétées par des modèles quantitatifs. En évitant les risques non rémunérés et toute rotation inutile, le fonds vise à récolter efficacement la prime de momentum. Le terme Momentum signifie le fait de privilégier les tendances à moyen terme pour les actions. Le fonds investit dans des titres à momentum positif (favorisés par des tendances) en tenant compte des valorisations et des risques.

Le fonds vise un profil de durabilité supérieur à l'indice en favorisant des caractéristiques E et S (environnementales et sociales) au sens de l'Article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations de durabilité du secteur financier, en intégrant les risques de durabilité dans le processus d'investissement et en appliquant la politique de bonne gouvernance de Robeco. Le fonds applique des indicateurs de durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, des exclusions normatives, ainsi qu'en ce qui concerne les activités et les régions, et l'engagement.

La majorité des titres sélectionnés seront des composantes de l'indice, mais pas nécessairement. Le fonds peut dévier des pondérations de l'indice. Le fonds vise à surperformer l'indice sur le long terme, tout en contrôlant le risque relatif en appliquant des limites (pays, secteurs et émetteurs) dans la mesure de l'écart par rapport à l'indice. Cela limitera l'écart de performance par rapport au benchmark, qui est un indice général de marché pondéré non conforme aux caractéristiques ESG favorisées par le fonds.

## CV du gérant

Daniel Haesen est gérant de portefeuille Actions quantitatives, spécifiquement chargé des portefeuilles d'investissement factoriel, tels que les portefeuilles Valorisation, Momentum, Qualité et Multi-facteurs. Il est spécialisé dans la recherche factorielle et la gestion de portefeuilles. Daniel a rejoint Robeco en 2003 en tant qu'analyste quantitatif spécialisé dans la recherche en sélection quantitative, travaillant sur les modèles de sélection multifactorielle à la fois pour les actions et les obligations d'entreprise. Il a également été responsable de la recherche en durabilité quantitative et en allocation quantitative. Il a publié dans diverses revues académiques, dont le Journal of Banking and Finance. Il est titulaire d'un Master en économétrie et en finance quantitative de l'Université de Tilburg aux Pays-Bas. Il est en outre détenteur du titre CFA® (Chartered Financial Analyst). Wouter Tilgenkamp est gérant de portefeuille Actions quantitatives, spécifiquement chargé des portefeuilles d'investissement factoriel, tels que les portefeuilles Valorisation, Momentum, Qualité et Multi-facteurs. Wouter a rejoint Robeco en 2016 en tant que data scientist spécialisé dans la recherche sur le trading d'actions, l'automatisation des processus de portefeuille, la construction de portefeuille et l'exécution optimisée des stratégies. Il a commencé sa carrière financière en 2014 en tant que trader de produits dérivés chez Optiver. Il est titulaire d'un Bachelor of Science en mathématiques appliquées de l'Université de technologie de Delft et d'un Master en finance quantitative. Pim van Vliet est responsable de l'équipe Actions à faible risque et stratège en chef de l'investissement quantitatif. À la tête de l'équipe Actions à faible risque, il est responsable d'une large gamme de stratégies à faible volatilité mondiales, régionales et durables. Il est spécialisé dans l'investissement à faible volatilité, l'évaluation des actifs et la finance quantitative. Il est l'auteur de nombreux articles de recherches académiques dont des publications dans le Journal of Banking and Finance, Management Science et le Journal of Portfolio Management. Pim est un conférencier invité dans plusieurs universités, auteur d'un livre sur l'investissement et il intervient lors de séminaires internationaux. Il est devenu gérant de portefeuille en 2010. Pim a rejoint Robeco en 2005 en tant qu'analyste où il a été responsable de l'analyse d'allocation d'actifs. Pim est titulaire d'un Doctorat et d'un Master (cum laude) en économie financière et commerciale de l'Université Érasme de Rotterdam.

## Fiscalité produit

Le fonds est établi au Luxembourg et est soumis à la législation et à la réglementation en matière de fiscalité en vigueur au Luxembourg. Le fonds n'est sujet, au Luxembourg, à aucun impôt sur les sociétés, les dividendes, les revenus financiers ou les plus-values. Le fonds est soumis au Luxembourg à une taxe de souscription annuelle (taxe d'abonnement), qui s'élève à 0,05% de la valeur nette d'inventaire du fonds. Cette taxe est incluse dans la valeur nette d'inventaire du fonds. Le fonds peut en principe utiliser le réseau d'accords du Luxembourg pour recouvrer partiellement toute retenue à la source sur ses revenus.

## Images de durabilité

Les chiffres présentés dans les visuels de durabilité sont calculés au niveau des sous-fonds.

## MSCI disclaimer

Source MSCI. MSCI ne fait aucune représentation ni ne donne aucune garantie, expresse ou implicite, et décline toute responsabilité en ce qui concerne les données contenues dans le présent document. Les données MSCI ne peuvent en aucun cas être redistribuées ou utilisées pour servir de base à d'autres indices ou à toute valeur mobilière ou à tout produit financier. Le présent rapport n'est pas approuvé, validé, examiné ou produit par MSCI. Aucune des données MSCI n'est destinée à constituer un conseil en matière d'investissement ni une recommandation visant à prendre (ou à ne pas prendre) toute décision d'investissement et ne doit être invoquée en tant que telle.

## Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Tous droits réservés. Les informations ci-incluses : (1) sont la propriété de Morningstar et/ou de ses fournisseurs de contenu ; (2) ne peuvent être reproduites ou distribuées ; et (3) ne sont pas garanties comme étant exactes, complètes ou à propos. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de données ne sont responsables d'éventuels dommages ou des pertes qui pourraient découler de l'utilisation de ces informations. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Pour plus d'informations sur Morningstar, veuillez consulter [www.morningstar.com](http://www.morningstar.com).

## Avertissement légal

Les informations de cette publication sont tirées de sources que nous jugeons fiables. Robeco ne peut être tenu pour responsable de la justesse et de l'exhaustivité des faits, opinions, attentes mentionnés et leurs résultats. Même si cette publication a été composée avec le plus grand soin, nous ne sommes pas responsables des préjudices de toute nature pouvant résulter de données incorrectes ou incomplètes. Cette publication peut être modifiée sans avertissement préalable. La valeur des vos investissements peut fluctuer à la hausse comme à la baisse. Les résultats passés ne préjugent pas des résultats futurs et ne sont pas constants dans le temps. Sauf indication contraire, les performances sont i) nettes de frais sur la base des cours et ii) avec dividendes réinvestis. Si la devise dans laquelle la performance passée est indiquée diffère de la devise du pays dans lequel vous résidez, vous devriez être conscient qu'en raison des fluctuations de taux de change, la performance indiquée peut augmenter ou diminuer une fois convertie dans votre devise locale. Pour plus d'informations sur le fonds, consultez le prospectus. Celui-ci est disponible auprès des agences Robeco ou sur [www.robeco.com](http://www.robeco.com). Le ratio des dépenses totales cité dans cette publication provient du dernier rapport annuel publié et a été calculé sur la base des données présentes à la date de clôture de l'exercice. Les investisseurs doivent noter que, par rapport aux attentes de l'Autorité des Marchés Financiers, ce produit présente une communication disproportionnée sur la prise en compte des critères extra-financiers dans sa politique d'investissement.