

Robeco QI Multi Factor Absolute Return I EUR

Robeco QI Multi Factor Absolute Return est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans plusieurs classes d'actifs. Le fonds vise à faire fructifier le capital sur le long terme. Le fonds applique une stratégie de rendement absolu et exploite des primes factorielles très diversifiées sur une vaste gamme de classes d'actifs, visant des performances attractives dans divers scénarios de marchés et une faible corrélation à long terme avec les classes d'actifs traditionnelles.



Guido Baltussen, Pim van Vliet, Johan Duyvesteyn, Lodewijk van der Linden
Gère le fonds depuis le 2018-08-07

Performances

	Fonds	Indice
1 m	0,90%	-0,04%
3 m	1,16%	-0,14%
Depuis le début de l'année	1,76%	-0,09%
1 an	-4,40%	-0,58%
2 ans	-8,27%	-0,54%
3 ans	-7,71%	-0,50%
Since 2018-08	-6,27%	-0,48%

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 par année civile

	Fonds	Indice
2021	-6,12%	-0,57%
2020	-19,88%	-0,49%
2019	3,65%	-0,40%
2019-2021	-7,96%	-0,49%

Annualisé (ans)

Reference index

ICE BofA ESTR Overnight Rate Index

Données générales

Morningstar	★
Type de fonds	Allocation d'actifs
Devise	EUR
Actif du fonds	EUR 14.802.714
Montant de la catégorie d'action	EUR 3.729.973
Actions en circulation	47.000
Date de première cotation	2018-08-07
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	0,83%
Valorisation quotidienne	Oui
Païement dividende	Non
ex-ante RatioVaR limit	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profil de durabilité

- Exclusions
- Intégration ESG
- Engagement
- Objectif ESG

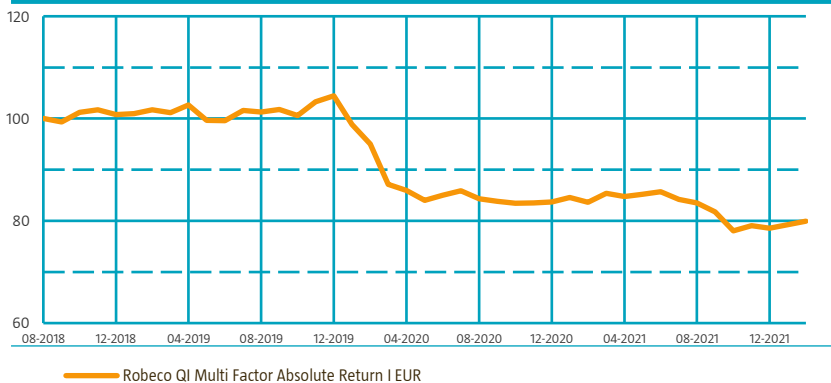
Objectif de score ESG Footprint target

Mieux que l'indice Mieux que l'indice

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

Performances

Indexed value (until 2022-02-28) - Source: Robeco



Objectif d'investissement

Le fonds exploite les primes factorielles sur les marchés du crédit et des actions par le biais d'une sélection « bottom-up » et au niveau du marché par le biais d'une allocation factorielle « top-down ». Le fonds est efficacement diversifié entre les classes d'actifs, marchés et facteurs et présente une faible corrélation avec les marchés actions et obligataires. Le fonds vise des rendements constants par rapport au cash indépendamment des marchés et a une volatilité prévue à long terme de 8 %. Le fonds est construit sous la forme d'une solution liquide, transparente et basée sur les faits qui génère des rendements. La stratégie s'appuie sur l'expérience, l'expertise et les recherches approfondies de Robeco en matière d'investissement factoriel et durable.

Low-risk	Value	Momentum	Quality	Carry	Flow
"Be conservative"	"Buy low, sell high"	"Follow the trend"	"Pursue sound fundamentals"	"Collect income"	"Exploit supply & demand"
Low-risk assets offer higher risk-adjusted returns than high-risk assets	Low valued assets outperform expensively valued assets	Recent winners outperform and recent losers underperform	High quality names outperform assets with low quality	High yielding assets outperform low yielding assets	Accommodating asset flows is rewarding

Factor premiums

Le fonds exploite six primes factorielles : valorisation, momentum, faible risque, qualité, carry et flux. Ces facteurs affichent une solide performance ajustée du risque, résistent à la réfutation, sont persistants, explicables et exécutables. Le fonds utilise des expositions factorielles renforcées qui atténuent les risques non récompensés et limitent efficacement les frais de transaction. L'efficacité d'exploitation est optimisée en utilisant un univers d'investissement considérable, qui comprend 4 500 actions différentes, 15 000 obligations d'entreprise différentes et plus de 50 instruments dérivés liquides. Les primes factorielles sont présentes sur chaque grand marché de même que sur différents marchés. Le fait de les associer au sein d'une seule et même stratégie permet d'élaborer une solution hautement diversifiée, fondée sur la recherche académique et qui génère une performance soutenue.

Cotation

22-02-28	EUR	79,36
High Ytd (22-02-24)	EUR	80,58
Plus bas de l'année (22-01-20)	EUR	77,55

Frais

Frais de gestion financière	0,70%
Commission de performance	Aucun
Commission de service	0,12%
Coûts de transaction attendus	0,61%

Statut légal

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois (SICAV)	
Nature de l'émission	Fonds ouvert
UCITS V	Oui
Type de part	I EUR
Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.	

Autorisé à la commercialisation

Autriche, France, Allemagne, Luxembourg, Pays-Bas, Suisse

Politique de change

À l'exception des positions actives sur des devises, les risques de change sont couverts dans la devise de base du fonds (EUR).

Gestion du risque

Le contrôle du risque est totalement intégré dans le processus d'investissement afin de garantir que les positions du fonds restent dans les limites déterminées à tout moment.

Affectation des résultats

Tous les revenus générés seront cumulés et ne seront pas distribués sous forme de dividende. Par conséquent, la performance totale se reflète dans l'évolution du cours de l'action.

Codes du fonds

ISIN	LU1840771593
Bloomberg	ROBMIHE LX
WKN	A2P1GZ
Valoren	42354869

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 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 par classe d'actifs est supérieur à celui de l'indice de référence. En outre, l'empreinte environnementale de la classe d'actifs 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. De plus, si une société est signalée pour non-respect des normes internationales dans le cadre du suivi permanent, elle fera alors l'objet d'un dialogue actif.

Strategic allocation

Le fonds exploite les primes factorielles dans l'ensemble des marchés principaux en utilisant plusieurs stratégies factorielles éprouvées et cible un profile de risque raisonnablement agressif. À cette fin, nous visons un portefeuille liquide efficacement diversifié qui investit dans des actions (marchés développés et émergents), des obligations (obligations d'État et d'entreprise) et des instruments dérivés liquides sur les principaux marchés. Au niveau de la sélection (actions et obligations), nous nous concentrons sur l'exploitation de primes factorielles éprouvées supérieures à la prime de risque générale du marché par le biais d'une sélection de titres « bottom-up ». Au sein des actions, l'univers d'investissement inclut les petites, moyenne et grandes capitalisations sur l'ensemble des régions, pays, secteurs et segments. Les crédits incluent le High Yield et l'Investment Grade. Au niveau de l'allocation, nos stratégies factorielles se reflètent dans une allocation « top-down » aux marchés. Des instruments dérivés liquides sont utilisés pour investir dans des indices actions, des indices crédits, des devises et des obligations d'État. En conjuguant ces facteurs, la solution fournit une exposition efficace et renforcée aux primes factorielles dans différentes classes d'actifs et sur divers marchés. Le portefeuille présente une corrélation à long terme proche de zéro avec les classes d'actifs traditionnelles en prenant des positions courtes/longues et par le biais d'une couverture du beta des marchés actions et du risque de taux d'intérêt.

Politique d'investissement

Robeco QI Multi Factor Absolute Return est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans plusieurs classes d'actifs. Le fonds vise à faire fructifier le capital sur le long terme. Le fonds favorise les 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, son processus d'investissement intègre les risques de durabilité et la politique de bonne gouvernance de Robeco est appliquée. 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. Le fonds vise aussi une empreinte environnementale plus faible que l'indice. Le fonds applique une stratégie de rendement absolu et exploite des primes factorielles très diversifiées sur une vaste gamme de classes d'actifs, visant des performances attractives dans divers scénarios de marchés et une faible corrélation à long terme avec les classes d'actifs traditionnelles. La politique d'investissement n'est pas restreinte par un indice, mais un indice peut être utilisé à des fins de comparaison.

CV du gérant

Guido Baltussen est responsable des stratégies d'investissement factoriel de Robeco et co-responsable de l'équipe Obligations quantitatives. Il occupe également un poste de professeur de finance comportementale et marchés financiers à l'Université Érasme de Rotterdam. Guido est l'auteur de plusieurs articles publiés dans des revues académiques de premier plan, telles que le Journal of Financial Economics, l'American Economic Review, et Management Science. Il a démarré sa carrière dans le secteur de l'investissement en 2004. Avant de rejoindre Robeco en 2017, Guido était responsable de la recherche quantitative obligataire et multi-actifs chez NN Investment Partners. Il a collaboré à des projets de recherche avec le lauréat du prix Nobel de 2017, Richard Thaler. Guido est titulaire d'un Doctorat et d'un Master (cum laude) en économie financière et commerciale de l'Université Érasme de Rotterdam. Pim van Vliet est gérant de portefeuille Actions prudentes et co-responsable du département Actions quantitatives de Robeco. 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, notamment 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. Johan Duyvesteyn est gérant de portefeuille et analyste quantitatif chez Robeco. Johan est actif dans le secteur de l'investissement et travaille chez Robeco depuis 1999. Il a débuté sa carrière en tant qu'analyste. Ses domaines d'expertise sont le market timing des obligations d'État, la durabilité des pays et la dette émergente. Johan est l'auteur de plusieurs articles publiés dans des publications d'envergure académique du domaine financier, dont le Journal of Empirical Finance, le Journal of Banking and Finance et le Journal of Fixed Income. Johan est titulaire d'un doctorat en Finance ainsi que d'un Master en Économétrie financière (cum laude) de l'Université Érasme de Rotterdam. Il est titulaire d'un CFA (Chartered Financial Analyst) depuis 2005 et est membre de l'Institut néerlandais des valeurs mobilières. Lodewijk van der Linden est gérant de portefeuille au sein de l'équipe allocation quantitative. Son domaine d'expertise est l'investissement factoriel multi-actifs. Avant de rejoindre Robeco en août 2018, Lodewijk van der Linden a occupé différents postes chez Aegon, dernièrement comme Chef d'équipe du Reporting client pour Aegon Asset Management. Il a débuté sa carrière en tant que consultant actuarial chez PwC. Il est titulaire d'un master en sciences actuariales de l'Université d'Amsterdam et d'un master en économétrie et sciences du management 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 0,01% 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.

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.

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. 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.