

RobecoSAM Smart Mobility Equities I EUR

RobecoSAM Smart Mobility Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés profitant de l'électrification des transports. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le processus de sélection de titres intègre les critères de durabilité grâce à l'évaluation de la durabilité spécifique à la thématique. Le portefeuille est basé sur un univers d'investissement éligible qui comprend des sociétés dont les business models contribuent aux objectifs d'investissement thématique. L'évaluation relative aux ODD concernés est basée sur un cadre développé en interne. Pour en savoir plus, consultez www.robeco.com/si.



Pieter Busscher, CFA
Gère le fonds depuis le 2021-08-01

Performances

	Fonds	Indice
1 m	-1,75%	-2,72%
3 m	-12,77%	-3,54%
Depuis le début de l'année	-11,07%	-6,54%
1 an	0,02%	19,68%
2 ans	31,68%	18,36%
3 ans	24,43%	14,97%
Since 2018-08	17,96%	12,56%

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	19,90%	31,07%
2020	49,12%	6,33%
2019	39,17%	30,02%
2019-2021	35,51%	21,91%

Annualisé (ans)

Indice

MSCI World Index TRN

Données générales

Morningstar	★★★★
Type de fonds	Actions
Devise	EUR
Actif du fonds	EUR 655.961.126
Montant de la catégorie d'action	EUR 47.186.043
Actions en circulation	261.162
Date de première cotation	2020-10-29
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	0,93%
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
- Univers ciblé



Pour plus d'informations sur les exclusions, consultez <https://www.robeco.com/exclusions/>
Pour plus d'informations sur la méthode relative à l'univers ciblé, voir <https://www.robeco.com/si>

Performances

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



Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de -1,75%.

ON Semiconductor a publié de solides bénéfices pour le T4 et atteint des objectifs de marge brute de 45 %. Le groupe a redéfini cet objectif à 48-50 %, ce qui sera dû à l'optimisation de sa présence et une progression sur les marchés finaux automobiles et industriels à 75 %. Les carnets de commande sont pleins pour 2022. Dans les composants et les batteries pour VE, SQM a encore eu une incidence positive : il avait relevé en novembre ses prévisions de volume à 100 millions de tonnes pour l'année ainsi qu'une hausse des prix de 50 %. Sur le segment des fournisseurs de l'industrie automobile, Visteon a publié de solides résultats et tablé sur une croissance attractive sur plusieurs années. Les pôles numériques progressent et sont très bien exposés aux VE. Le constructeur chinois Xpeng a rebondi malgré une baisse des livraisons prévues en février à cause du Nouvel An chinois et d'une mise à niveau technologique de son usine de Zhaoqing. Le fournisseur de matériel Delta Electronics a annoncé des marges brutes inférieures aux attentes en raison d'une hausse des matériaux, ce qui devrait impacter le S1 2022. La croissance, notamment du chargement des VE et de l'activité liée aux centres de données, devrait être soutenue en 2022.

Évolution des marchés

Comme d'habitude en janvier, les immatriculations de VE ont baissé en glissement mensuel et les ventes de véhicules à moteur à combustion ont rebondi, entrant dans le budget des émissions 2022 des fabricants. Malgré cet effet, les VE ont la même part de marché que les véhicules diesel en Allemagne en janvier et ont progressé légèrement en glissement annuel. En France, la croissance en glissement annuel des VE s'est poursuivie, le Dacia Spring ayant occupé la 1^{er} du segment pour un coût total de détention le plus faible d'Europe.

Prévisions du gérant

Les fondamentaux sous-jacents (tels que reflétés par les thèmes centraux de la stratégie) sont très solides. La situation problématique actuelle en matière d'approvisionnement en composants devrait culminer à la fin du S2 et donner lieu ensuite à un meilleur équilibre entre offre et demande. Les entreprises technologiques dotées d'avantages solides et durables restent au centre des investissements de la stratégie. Celles-ci comprennent le développement de solutions électriques à haute tension, de solutions électroniques à basse tension et de solutions gérées par logiciel qui permettent l'électrification, la connectivité et la conduite autonome. Parmi les autres technologies clés, citons les systèmes de gestion des batteries, les onduleurs, la détection 3D, la communication de big data et l'intelligence artificielle (IA). La stratégie continuera d'obtenir une exposition au marché chinois des VE et aux sociétés contribuant à développer l'infrastructure des VE au niveau mondial.

10 principales positions

ON Semiconductor fournit différents semi-conducteurs pour la gestion des données et de la consommation électrique, avec une solide exposition aux marchés automobiles. XPeng est un grand fabricant chinois de VE aux multiples modèles commercialisés et offrant une gamme solide de systèmes d'aide à la conduite et véhicules autonomes. SQM est un producteur de lithium de premier plan avec des actifs en Amérique du Sud et une exposition à la hausse des prix du lithium. Albemarle Inc. est un acteur de premier plan dans le domaine de la gestion des batteries des VE grâce à sa technologie sans fil et sa position s'est améliorée après l'acquisition de Maxim. Albemarle est un producteur de lithium de premier plan, avec des actifs en Amérique du Sud et en Australie, qui se situent à l'extrémité inférieure de la courbe des coûts.

Cotation

22-02-28	EUR	180,75
High Ytd (22-01-04)	EUR	206,77
Plus bas de l'année (22-02-23)	EUR	174,28

Frais

Frais de gestion financière	0,80%
Commission de performance	Aucun
Commission de service	0,12%
Coûts de transaction attendus	0,12%

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, Belgique, Finlande, France, Allemagne, Irlande, Italie, Le Liechtenstein, Pays-Bas, Singapour, Espagne, Suède, Suisse, Royaume-Uni

Politique de change

Le fonds est autorisé à poursuivre une politique de change active afin de générer des rendements supplémentaires et peut avoir recours à des opérations de couverture de devises.

Gestion du risque

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

Affectation des résultats

En principe, le fonds ne vise pas à distribuer de dividendes et de ce fait, le cours de son action reflète à la fois le revenu généré par le fonds et sa performance globale.

Codes du fonds

ISIN	LU2145466129
Bloomberg	RSSMEIE LX
WKN	A2QD27
Valoren	55743723

10 principales positions

Positions	Sector	%
ON Semiconductor Corp	Semi-conducteurs et Équipement de Semi-conducteurs	5,71
XPeng Inc ADR	Automobiles	4,86
Sociedad Quimica y Minera de C ADR	Produits chimiques	4,54
Analog Devices Inc	Semi-conducteurs et Équipement de Semi-conducteurs	4,49
Albemarle Corp	Produits chimiques	4,18
Schneider Electric SE	Équipement Électriques	3,87
ABB Ltd	Équipement Électriques	3,60
NXP Semiconductors NV	Semi-conducteurs et Équipement de Semi-conducteurs	3,58
Aptiv PLC	Composants Automobiles	3,45
QUALCOMM Inc	Semi-conducteurs et Équipement de Semi-conducteurs	3,43
Total		41,72

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	41,72%
TOP 20	68,07%
TOP 30	85,71%

Statistiques

	3 ans
Tracking error ex-post (%)	16,48
Ratio d'information	0,66
Ratio de Sharpe	1,02
Alpha (%)	6,73
Beta	1,29
Ecart type	25,67
Gain mensuel max. (%)	23,29
Perte mensuelle max. (%)	-16,93

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

Taux de réussite

	3 ans
Mois en surperformance	22
Taux de réussite (%)	61,1
Mois en marché haussier	24
Mois de surperformance en marché haussier	16
Taux de réussite en marché haussier (%)	66,7
Mois en marché baissier	12
Months Outperformance Bear	6
Taux de réussite en marché baissier (%)	50,0

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

Modifications

Cette Part affiche des informations sur la performance avant sa date de lancement. À la date de lancement de cette Part, le fonds a absorbé Multipartner SICAV - RobecoSAM Smart Mobility Fund. La performance avant la date de lancement a été simulée sur la base de la performance passée du fonds absorbé qui avait une politique d'investissement similaire et appliquait des frais plus élevés ou comparables.

Durabilité

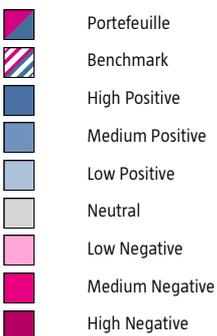
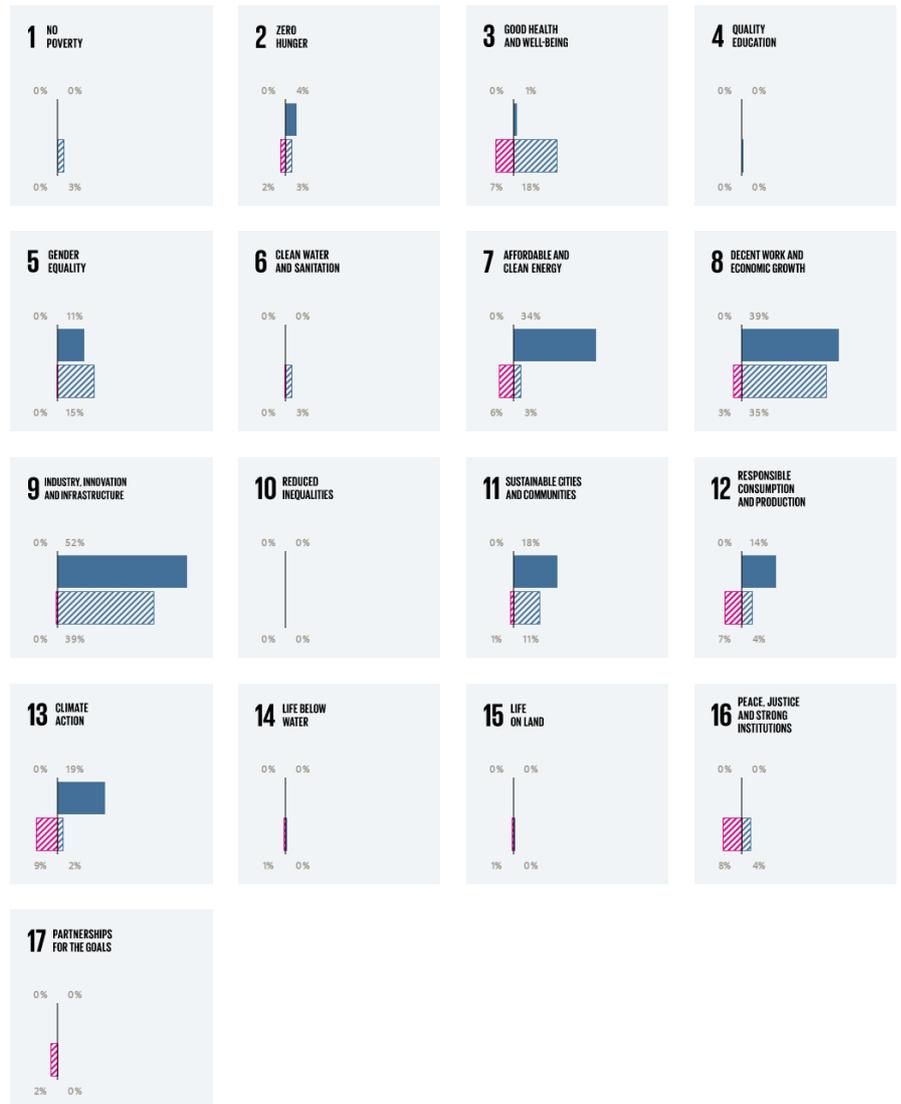
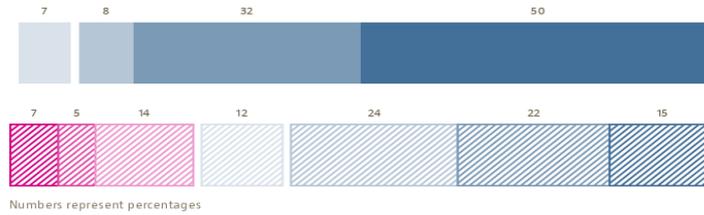
Le fonds a pour objectif d'investissement durable est de contribuer à la transformation et la décarbonation du secteur mondial des transports. Les aspects liés à la transformation et la décarbonation du secteur mondial des transports ainsi que les aspects liés à la durabilité sont intégrés dans le processus d'investissement sur la base d'un univers ciblé défini, par l'application d'exclusions, l'intégration des critères ESG et le vote. Le fonds investit exclusivement dans des sociétés présentant une adéquation thématique importante conformément à la méthode d'analyse de l'univers thématique. Grâce au processus de filtrage basé sur le cadre ODD développé en interne et la politique d'exclusion de Robeco, le fonds n'investit pas dans des émetteurs qui nuisent aux ODD, enfreignent les normes internationales ou dont les produits sont jugés controversés. Les critères ESG d'importance financière sont intégrés dans l'analyse fondamentale « bottom-up » des investissements afin d'évaluer les risques et opportunités ESG existants et potentiels. L'intégration des critères ESG dans l'analyse des investissements n'est pas associée à un indicateur de durabilité. 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'une exclusion. Enfin, le fonds exerce ses droits d'actionnaire et utilise le vote par procuration conformément à la politique de vote par procuration de Robeco.

SDG Contribution

Le score ODD indique dans quelle mesure le portefeuille et l'indice de référence contribuent aux 17 Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies. Ce score est attribué aux entreprises à l'aide du cadre ODD de Robeco, qui permet de calculer leur contribution aux différents ODD. Ce processus consiste à évaluer trois aspects : les produits offerts par une firme, la façon dont elle les fabrique et, enfin, si cette entreprise fait l'objet de controverses. Le résultat s'exprime sous forme de score final qui reflète l'impact de l'entreprise sur les ODD, sur une échelle allant de très négatif (rouge foncé) à très positif (bleu foncé).

La barre indique l'exposition totale, en pourcentage, du portefeuille et de l'indice (couleur sombre) aux différents scores ODD. Celle-ci est ensuite répartie entre les ODD. Étant donné qu'une entreprise peut avoir un impact sur plusieurs ODD (ou sur aucun), le total des valeurs indiquées dans le rapport ne correspond pas à 100 %. Pour en savoir plus que le cadre ODD de Robeco, consultez : <https://www.robeco.com/docm/docu-robeco-explanation-sdg-framework.pdf>

SDG Contribution



Allocation d'actifs

Asset allocation	
Equity	98,0%
Liquidités	2,0%

Allocation sectorielle

Le fonds investit dans des sociétés exposées aux tendances de croissance structurelle du thème Mobilité intelligente. En conséquence, le portefeuille investit surtout dans le secteur des technologies, suivi des secteurs de l'industrie et de la consommation cyclique.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Semi-conducteurs et Équipement de Semi-	34,9%	29,9%	
Équipement Électriques	17,5%	16,6%	
Équipement, Instruments et Composants	12,6%	11,7%	
Composants Automobiles	10,6%	10,3%	
Produits chimiques	9,9%	7,7%	
Automobiles	7,6%	5,1%	
Machines	3,6%	1,7%	
Logiciels	1,9%	-5,1%	
Biens de Consommation Durables	1,1%	0,5%	
Pétrole et Gaz	0,2%	-3,7%	
Boissons	0,0%	-1,6%	
Électricité	0,0%	-1,7%	
Autres	0,0%	-71,7%	

Allocation géographique

Le fonds investit mondialement. La plupart de l'exposition porte sur les actions cotées aux USA, suivies de la zone euro, du Japon, de la Corée du Sud, de Taïwan, de la Suisse et du Canada.

Allocation géographique		Deviation index	
Amerique	45,8%	-26,2%	
Asia	33,2%	23,5%	
l'Europe	21,0%	2,9%	
Middle East	0,0%	-0,2%	

Allocation en devises

Le fonds n'a pas de couvertures de change. L'allocation des devises est de ce fait le reflet des investissements du fonds.

Allocation en devises		Deviation index	
Dollar Américain	39,5%	-29,1%	
Euro	16,2%	7,2%	
Japanese Yen	10,1%	3,7%	
Won Sud-Coréen	9,0%	9,0%	
Dollar de Hong Kong	7,5%	6,7%	
Dollar de Taïwan	6,1%	6,1%	
Franc Suisse	5,2%	2,3%	
Peso Chilien	4,4%	4,4%	
Dollar Canadien	1,1%	-2,4%	
Livre Sterling	0,8%	-3,5%	
Norwegian Kroner	0,2%	0,0%	
Dollar de Singapour	0,0%	-0,4%	
Autres	0,0%	-4,0%	

Politique d'investissement

RobecoSAM Smart Mobility Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés profitant de l'électrification des transports. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. Le fonds favorise la décarbonation des transports mondiaux en investissant dans l'électrification et dans des sociétés contribuant aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) : Énergie propre et abordable, Travail décent et croissance économique, Industrie, innovation et infrastructures, Villes et communautés durables, et Action climatique. Le fonds intègre les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le processus d'investissement et applique des indicateurs de durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, la politique de bonne gouvernance de Robeco, des exclusions normatives, ainsi qu'en ce qui concerne les activités et les régions, et le vote par procuration. Le fonds vise en outre une performance supérieure à l'indice. Le processus de sélection de titres intègre les critères de durabilité grâce à l'évaluation de la durabilité spécifique à la thématique. Le portefeuille est basé sur un univers d'investissement éligible qui comprend des sociétés dont les business models contribuent aux objectifs d'investissement thématique. L'évaluation relative aux ODD concernés est basée sur un cadre développé en interne. Pour en savoir plus, consultez www.robeco.com/si. Indice de référence : MSCI World Index TRN. La majorité des titres sélectionnés seront des composantes de l'indice, mais pas nécessairement. Bien que la politique d'investissement ne soit pas restreinte par un indice, le fonds peut se référer à un indice de référence à des fins de comparaison. Le fonds peut dévier considérablement des pondérations de l'indice de référence en termes d'émetteurs, de pays et de secteurs. Il n'y a aucune restriction quant à l'écart par rapport à l'indice de référence. Le benchmark est un indice général de marché pondéré non conforme aux objectifs d'investissement durable poursuivis par le fonds.

CV du gérant

Pieter Busscher est le gérant de portefeuille attitré des stratégies RobecoSAM Smart Materials Equities et RobecoSAM Smart Mobility Equities. Il se spécialise dans les opportunités de croissance durables dans les nouveaux matériaux, les technologies d'efficacité énergétique, la réutilisation des ressources et les nouvelles solutions de mobilité. Il a rejoint Robeco en 2007 au poste de gérant de portefeuille adjoint de la stratégie Sustainable Water. M. Busscher est devenu gérant attitré de la stratégie Smart Materials en 2009 et gérant adjoint de la stratégie Smart Mobility lors de son lancement en 2018. Avant de rejoindre Robeco, il a travaillé pour le compte de Credit Suisse Asset Management à Zurich. Il a étudié le commerce international à la RSM Erasmus University et la banque et la finance à la University of St. Gallen. Il est par ailleurs titulaire du CFA.

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.

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.

Eurosif disclaimer

Le Logo du Code de Transparence ISR européen signifie que Robeco s'engage à fournir des informations exactes, adéquates et en temps voulu, pour permettre aux parties prenantes, notamment les consommateurs, de comprendre les politiques et pratiques d'Investissement Socialement Responsable (ISR) du fonds. Une information détaillée sur le Code de Transparence est disponible sur www.eurosif.org, et des informations sur les politiques et pratiques ISR de RobecoSAM Smart Mobility Equities sont disponibles sur www.robeco.com. Le Code de



Transparence est géré par Eurosif, une organisation indépendante. Le Logo du Code de Transparence ISR européen reflète l'engagement du gestionnaire de fonds tel que décrit ci-dessus et ne doit pas être perçu comme un soutien à une quelconque société, organisation ou individu.

Febelfin disclaimer

Le fait que le sous-fonds ait obtenu ce label ne signifie pas qu'il répond à vos objectifs personnels en matière de durabilité ou que le label est conforme aux exigences découlant d'éventuelles futures règles nationales ou européennes. Le label obtenu est valable un an et fait l'objet d'une réévaluation annuelle. Pour plus d'informations sur ce label, veuillez consulter www.towardssustainability.be.



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.