

## RobecoSAM Smart Energy Equities D EUR

RobecoSAM Smart Energy Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés qui fournissent des technologies pour la production et la distribution d'énergie propre, des infrastructures de gestion énergétique et l'efficacité énergétique. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. Le fonds vise également 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](http://www.robeco.com/si).



Roman Boner, Michael Studer PhD, Sanaa Hakim  
Gère le fonds depuis le 2021-08-01

### Performances

|                            | Fonds  | Indice |
|----------------------------|--------|--------|
| 1 m                        | 2,26%  | 3,42%  |
| 3 m                        | 6,05%  | 11,37% |
| Depuis le début de l'année | 6,05%  | 11,37% |
| 1 an                       | 2,89%  | 25,86% |
| 2 ans                      | 2,99%  | 9,47%  |
| 3 ans                      | 4,44%  | 11,71% |
| 5 ans                      | 16,79% | 12,95% |
| 10 ans                     | 12,25% | 12,09% |
| Since 2003-09              | 8,81%  | 8,91%  |

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  |
|-----------|---------|---------|
| 2023      | 9,01%   | 19,60%  |
| 2022      | -16,41% | -12,78% |
| 2021      | 26,92%  | 31,07%  |
| 2020      | 45,61%  | 6,33%   |
| 2019      | 42,83%  | 30,02%  |
| 2021-2023 | 4,97%   | 10,99%  |
| 2019-2023 | 19,19%  | 13,58%  |

Annualisé (ans)

### Indice

MSCI World Index TRN

### Données générales

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| Morningstar                      | ★★★★★                                      |
| Type de fonds                    | Actions                                    |
| Devise                           | EUR  |
| Actif du fonds                   | EUR 3.143.842.296                          |
| Montant de la catégorie d'action | EUR 1.048.195.797                          |
| Actions en circulation           | 18.549.948                                 |
| Date de première cotation        | 2020-10-29                                 |
| Date de clôture de l'exercice    | 12-31                                      |
| Frais courants                   | 1,72%                                      |
| Valorisation quotidienne         | Oui  |
| Païement dividende               | Non  |
| Tracking error ex-ante max.      | -  |
| Management company               | Robeco Institutional Asset Management B.V. |

### Profil de durabilité

- Exclusions+
- Intégration ESG
- Vote
- Objectif ESG
- Footprint target
- Mieux que l'indice
- 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 2024-03-31) - Source: Robeco



### Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 2,26%.

Le pôle Efficacité énergétique a de loin été le plus performant, mais avec une grande dispersion entre les sous-groupes. Le Big Data s'est très bien comporté grâce à Vertiv qui a bénéficié de la demande des centres de données à base d'IA. Le pôle Distribution d'énergie s'est classé 2e, nVent (distributeur d'électricité US) et Quanta Services (investissements dans les réseaux et énergies renouvelables) ayant été payants. Les Bâtiments économes en énergie ont bénéficié d'une performance positive de Carlisle, capable de maintenir un fort pouvoir de fixation des prix. Les Énergies renouvelables ont bien résisté ce mois-ci, sous l'impulsion de First Solar, profitant de la relocalisation aux USA et d'un solide environnement tarifaire. La Gestion de l'énergie a connu un accès de faiblesse dû à un sentiment mitigé à l'égard des VE, sauf pour Renesas (société japonaise de semi-conducteurs pour l'industrie automobile).

### Évolution des marchés

Les marchés actions ont continué de progresser en mars, plusieurs indices actions ayant battu de nouveaux records. Ce qui avait débuté comme un rally tiré par la Tech en janvier s'est élargi ces derniers mois, les actions en Europe et au Japon commençant à surpasser celles des USA. Il est intéressant de noter que même les taux des obligations d'État ont augmenté depuis le début de l'année. Alors que les USA attendent une 1e baisse, la Banque nationale suisse a surpris le marché en procédant à un 1er abaissement dès mars, l'inflation étant de mieux en mieux maîtrisée, tandis qu'au Japon, la BoJ a relevé ses taux pour la 1e fois depuis 2007.

### Prévisions du gérant

L'inflation en Amérique du Nord et en Europe continue de reculer et se rapproche de niveaux plus acceptables. Toutefois, l'inflation pourrait également rester un peu plus longtemps supérieure aux objectifs des banques centrales. Les taux d'intérêt à long terme ont commencé à reculer par rapport à leurs pics de 2023, mais ont légèrement rebondi au T1 2024. Le cycle de resserrement de la Fed a probablement pivoté, car les taux élevés ont eu un impact négatif sur le comportement des consommateurs et les perspectives de croissance. Les données économiques restent mitigées, mais le marché de l'emploi US est plus vigoureux que prévu. Nous pensons que l'inflation est de plus en plus maîtrisée et que les banques centrales commencent à discuter du cycle de réduction des taux. Cependant, une aggravation de la situation au Moyen-Orient pourrait générer de nouvelles pressions sur les prix de l'énergie et créer de nouveaux problèmes pour l'économie et l'inflation. Les semi-conducteurs sont proches d'un creux conjoncturel, portés par la dynamique des VE. Les sociétés industrielles normalisent leurs chaînes logistiques après la pandémie et affichent des carnets de commandes bien remplis qui stimulent leur CA.

### 10 principales positions

Quanta Services est la plus grande entreprise US spécialisée dans la transmission et distribution d'électricité (pôle Distribution d'énergie). Carlisle est le leader nord-américain de l'isolation des toitures. Vertiv fournit des systèmes de gestion de l'énergie et de refroidissement pour les centres de données. ARM Holdings est le leader de la conception de puces de semi-conducteurs à faible consommation. Ces deux sociétés font partie du sous-groupe Efficacité énergétique du big data. Monolithic Power Systems (pôle Gestion de l'énergie) fournit des solutions d'électronique de puissance à base de semi-conducteurs.

### Cotation

|                                |     |       |
|--------------------------------|-----|-------|
| 24-03-31                       | EUR | 56,58 |
| High Ytd (24-03-07)            | EUR | 56,64 |
| Plus bas de l'année (24-01-17) | EUR | 49,49 |

### Frais

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Frais de gestion financière | 1,50% |
| Frais de performance        | Aucun |
| Commission de service       | 0,16% |

### Statut légal

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois (SICAV)  
 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, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Irlande, Italie, Le Liechtenstein, Pays-Bas, Norvège, Portugal, Singapour, Espagne, Suède, Suisse, Royaume-Uni

### Politique de change

Le fonds peut avoir recours à des opérations de couverture de devises. Une couverture de change n'est généralement pas appliquée.

### Gestion du risque

La gestion du risque est totalement intégrée dans le processus d'investissement, afin de garantir en permanence l'adéquation des positions avec les directives préalablement définies.

### 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      | LU2145461757 |
| Bloomberg | RSSEED LX    |
| WKN       | A2QBUI       |
| Valoren   | 55777942     |

### 10 principales positions

#### Positions

Quanta Services Inc  
 Carlisle Cos Inc  
 Vertiv Holdings Co  
 ARM Holdings PLC ADR  
 Monolithic Power Systems Inc  
 Schneider Electric SE  
 Marvell Technology Inc  
 Renesas Electronics Corp  
 PTC Inc  
 Infineon Technologies AG  
**Total**

|  | Secteur                                   | %            |
|--|---|--------------|
|  | Construction et Ingénierie                | 4,55         |
|  | Produits pour l'Industrie de Construction | 4,37         |
|  | Équipement Électriques                    | 4,12         |
|  | Semiconductors & Semiconductor Equipment  | 4,12         |
|  | Semiconductors & Semiconductor Equipment  | 4,01         |
|  | Équipement Électriques                    | 3,87         |
|  | Semiconductors & Semiconductor Equipment  | 3,62         |
|  | Semiconductors & Semiconductor Equipment  | 3,54         |
|  | Logiciels                                 | 3,52         |
|  | Semiconductors & Semiconductor Equipment  | 3,52         |
|  |   | <b>39,23</b> |

### Top 10/20/30 Pondération

|        |        |
|--------|--------|
| TOP 10 | 39,23% |
| TOP 20 | 69,13% |
| TOP 30 | 86,75% |

### Statistiques

|                            | 3 ans  | 5 ans  |
|----------------------------|--------|--------|
| Tracking error ex-post (%) | 14,76  | 14,42  |
| Ratio d'information        | -0,37  | 0,41   |
| Ratio de Sharpe            | 0,20   | 0,75   |
| Alpha (%)                  | -8,39  | 3,02   |
| Beta                       | 1,53   | 1,30   |
| Ecart type                 | 24,86  | 24,35  |
| Gain mensuel max. (%)      | 18,87  | 19,02  |
| Perte mensuelle max. (%)   | -11,85 | -12,76 |

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

### Taux de réussite

|   | 3 ans | 5 ans |
|---|-------|-------|
| Mois en surperformance                    | 18    | 35    |
| Taux de réussite (%)                      | 50,0  | 58,3  |
| Mois en marché haussier                   | 22    | 38    |
| Mois de surperformance en marché haussier | 13    | 24    |
| Taux de réussite en marché haussier (%)   | 59,1  | 63,2  |
| Mois en marché baissier                   | 14    | 22    |
| Months Outperformance Bear                | 5     | 11    |
| Taux de réussite en marché baissier (%)   | 35,7  | 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 Energy 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.

### Allocation d'actifs

| Asset allocation |       |
|------------------|-------|
| Equity           | 97,5% |
| Liquidités       | 2,5%  |

### Allocation sectorielle

Le fonds investit dans des sociétés exposées à la croissance structurelle de la thématique Énergies intelligentes. En conséquence, le portefeuille est surtout investi dans les technologies, suivies de l'industrie et des services aux collectivités.

| Allocation sectorielle                      |       | Deviation index |
|---|-------|-----------------|
| Semiconductors & Semiconductor Equipment    | 30,5% | 22,2%           |
| Équipement Électriques                      | 25,8% | 24,8%           |
| Logiciels                                   | 8,7%  | 0,4%            |
| Électricité                                 | 7,0%  | 5,5%            |
| Construction et Ingénierie                  | 5,5%  | 5,2%            |
| Produits pour l'Industrie de Construction   | 5,3%  | 4,6%            |
| Electronic Equipment, Instruments &         | 4,9%  | 4,1%            |
| Independent Power and Renewable Electricity | 4,5%  | 4,4%            |
| Produits chimiques                          | 3,9%  | 1,9%            |
| Automobiles                                 | 2,1%  | 0,1%            |
| Équipement de Communication                 | 1,2%  | 0,6%            |
| Machines                                    | 0,6%  | -1,5%           |
| Autres                                      | 0,0%  | -72,6%          |

### Allocation géographique

Le fonds investit mondialement. La plupart de l'exposition concerne les titres nord-américains, suivis de l'Europe et de l'Asie-Pacifique.

| Allocation géographique |       | Deviation index |
|-------------------------|-------|-----------------|
| Amerique                | 62,5% | -11,5%          |
| l'Europe                | 28,3% | 11,3%           |
| Asia                    | 9,2%  | 0,3%            |
| Middle East             | 0,0%  | -0,2%           |

### Allocation en devises

Le portefeuille lui-même n'utilise pas de couverture de change. Cela signifie que pour une Part non couverte, l'allocation aux devises est le reflet de ses investissements. Pour une Part couverte, l'allocation aux devises est le résultat de la couverture de change.

| Allocation en devises |       | Deviation index |
|-----------------------|-------|-----------------|
| Dollar Américain      | 62,1% | -8,9%           |
| Euro                  | 17,5% | 8,7%            |
| Japanese Yen          | 5,4%  | -0,7%           |
| Dollar Canadien       | 5,3%  | 2,2%            |
| Livre Sterling        | 3,1%  | -0,7%           |
| Dollar de Hong Kong   | 2,0%  | 1,6%            |
| Danish Kroner         | 1,9%  | 1,0%            |
| Dollar de Taiwan      | 1,6%  | 1,6%            |
| Norwegian Kroner      | 1,1%  | 0,9%            |
| Franc Suisse          | 0,1%  | -2,3%           |
| Dollar Australien     | 0,0%  | -1,9%           |
| Autres                | 0,0%  | -1,3%           |

### 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

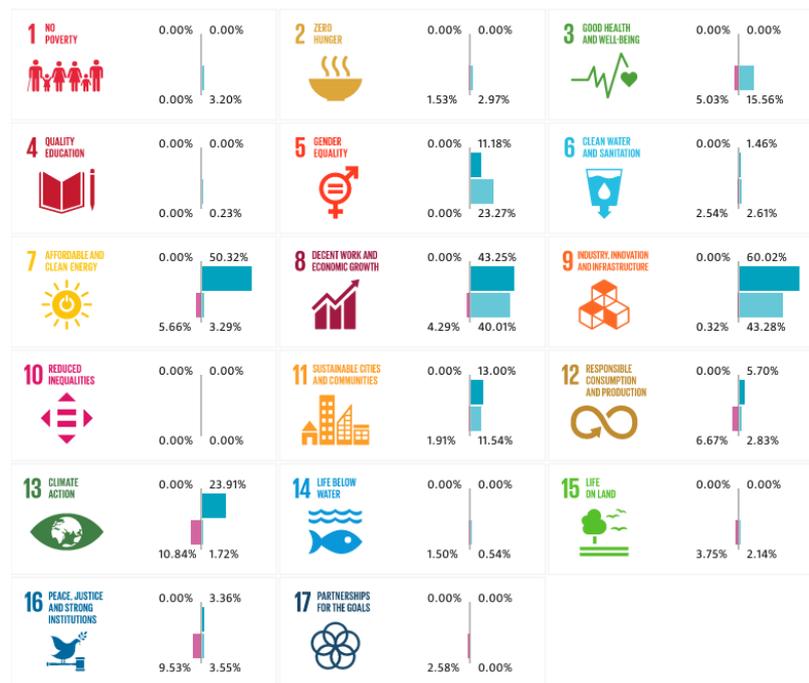
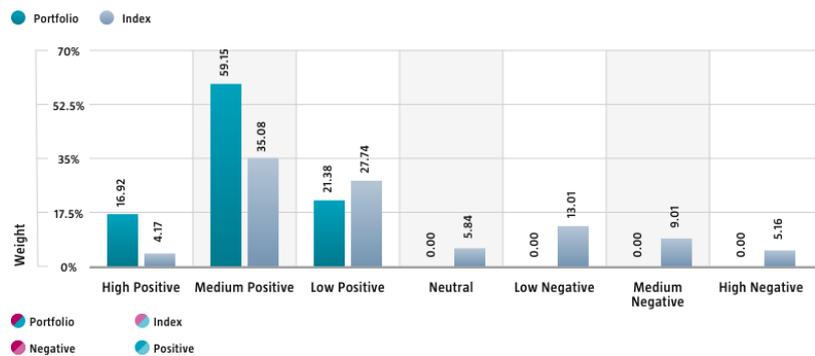
Le fonds a pour objectif d'investissement durable de contribuer à la transformation et la décarbonation du secteur mondial de l'énergie. Les aspects liés à la transformation et la décarbonation du secteur mondial de l'énergie ainsi que les aspects liés à la durabilité sont intégrés dans le processus d'investissement sur la base d'un univers ciblé défini, par l'application d'exclusions, l'intégration des critères ESG, une empreinte carbone ciblée et le vote. Le fonds investit exclusivement dans des sociétés qui présentent une adéquation thématique importante conformément à la méthode d'analyse de l'univers thématique de Robeco. 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'empreinte carbone pondérée du fonds sera égale ou inférieure à celle de son indice de référence « transition climatique ». 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.

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 World Index TRN.

### 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. Les logos des Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies, y compris la roue chromatique, et les icônes sont utilisés uniquement à titre d'explication et d'illustration. Cela ne signifie en aucun cas que les Nations Unies approuvent cette entité, ou bien le(s) produit(s) ou service(s) mentionné(s) dans le présent document. Les opinions ou interprétations figurant dans ce document ne reflètent donc pas l'opinion ou les interprétations des Nations Unies.

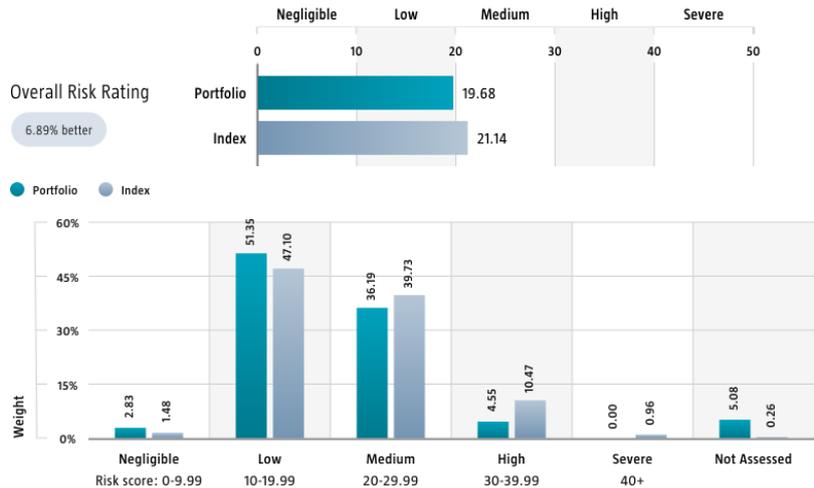


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

### 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.

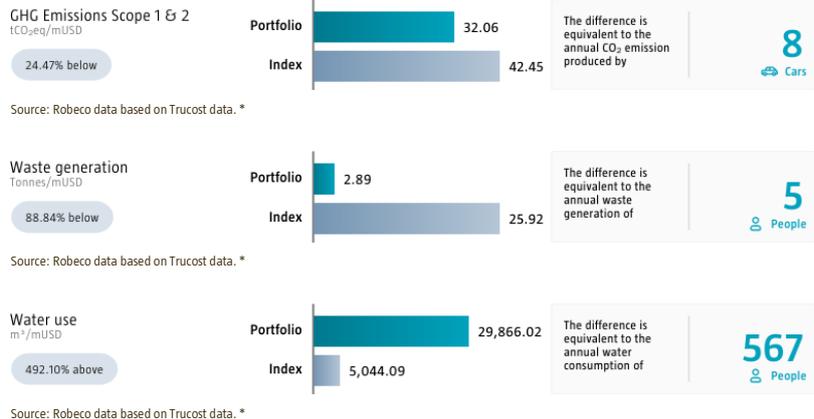
Seules les positions classées comme d'entreprise sont incluses dans les chiffres.



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.

### 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.

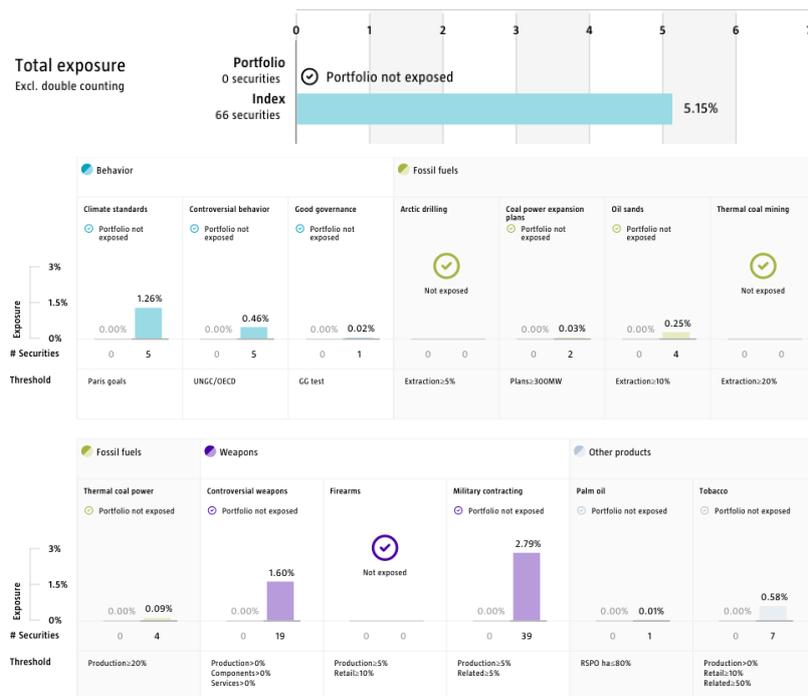
L'engagement renforcé est déclenché en cas de mauvais comportement et se concentre sur les entreprises qui enfreignent gravement les normes internationales. Le rapport est basé sur toutes les entreprises du portefeuille pour lesquelles des activités d'engagement ont eu lieu au cours des 12 derniers mois. 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) | 9.12%              | 5                        | 14                                       |
| Environmental                       | 0.00%              | 0                        | 0  |
| Social                              | 1.46%              | 1                        | 4  |
| Governance                          | 3.77%              | 1                        | 3  |
| Sustainable Development Goals       | 0.86%              | 1                        | 4  |
| Voting Related                      | 6.80%              | 3                        | 3  |
| Enhanced                            | 0.00%              | 0                        | 0  |

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

RobecoSAM Smart Energy Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés qui fournissent des technologies pour la production et la distribution d'énergie propre, des infrastructures de gestion énergétique et l'efficacité énergétique. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. Le fonds vise également 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](http://www.robeco.com/si).

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 les énergies propres, les produits et infrastructures éco-énergétiques, et l'électrification de l'industrie, des transports et du chauffage. Pour cela, il investit 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 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, un objectif de réduction de l'empreinte carbone et le vote par procuration.

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. L'indice de référence est un indice général de marché pondéré non conforme aux objectifs d'investissement durable poursuivis par le fonds. Le Sous-fonds utilisera un indice de référence « transition climatique » personnalisé pour contrôler le profil carbone du Sous-fonds. L'indice de référence « transition climatique » personnalisé est conforme à l'objectif d'investissement durable bas carbone poursuivi par le sous-fonds. Il diffère d'un indice général de marché car ce dernier ne prend en compte dans sa méthodologie aucun critère d'alignement sur l'Accord de Paris sur la réduction des émissions de gaz à effet de serre et les exclusions qui y sont liées. La méthodologie utilisée pour le calcul de l'indice est disponible sur le site web <https://www.robeco.com/docm/smart-climate-transition-benchmark-methodology.pdf>.

## CV du gérant

Roman Boner est gérant de portefeuille de la stratégie RobecoSAM Smart Energy Equities et membre de l'équipe Investissement thématique. Avant de rejoindre Robeco en 2021, Roman occupait le poste de gérant de portefeuille senior au sein de Woodman Asset Management. Auparavant, il a passé six ans au sein de Swisscanto (devenu par la suite une filiale de Zurich Kantonalbank) en tant que gérant de portefeuille senior responsable d'un fonds d'actions mondiales durables et co-gérant du fonds thématique Global Water and Climate Fund. Roman a débuté sa carrière en 1996 pour le compte d'UBS où il a travaillé dans de nombreuses divisions, dont la Banque privée, la Gestion d'actifs et le Trading. En 2003, il est devenu gérant de portefeuille au sein d'UBS Global Asset Management et à compter de 2005 il s'est spécialisé dans les stratégies d'actions thématiques durables, dont des portefeuilles sur l'efficacité énergétique et le changement climatique. Roman est diplômé de la Haute école des sciences appliquées de Zurich (ZHAW) en économie et administration d'entreprises. Il est également titulaire d'un CFA® (Chartered Financial Analyst). Michael Studer est co-gérant de portefeuille de la stratégie RobecoSAM Smart Energy Equities et membre de l'équipe Investissement thématique. Avant de rejoindre Robeco en 2021, il a passé trois ans chez Acoro Asset Management, où il était gérant d'investissement spécialisé dans le secteur des TI (semi-conducteurs, logiciels et Internet). Auparavant, il a travaillé au total pendant 10 ans en tant qu'analyste senior actions, chargé des TI auprès de Julius Bär, Bank J. Safra Sarasin et analyste sell-side chez Bank am Bellevue. Michael a débuté sa carrière en 2007 en tant que consultant stratégie et opérations dans le secteur des services financiers chez Deloitte. Michael est titulaire d'un doctorat en comptabilité et contrôle et d'un Master en gestion des technologies de l'information de l'Université de Saint-Gall (HSG), ainsi que d'un Master en gestion internationale de la Community of European Management Schools (CEMS). Il a également étudié à l'Institut polytechnique Rensselaer (RPI) à Troy, New York (USA). Sanaa Hakim est co-gérante de portefeuille de la stratégie RobecoSAM Smart Energy Equities et membre de l'équipe Investissement thématique. Avant de rejoindre l'entreprise en 2022, elle était analyste actions mondiales chez Independent Franchise Partners à Londres. Auparavant, elle a passé 6 ans chez Capital Group, d'abord en tant qu'Investment Associate couvrant les marchés émergents, puis en tant qu'Equity Research Associate couvrant les valeurs de consommation mondiales et les moyennes capitalisations européennes. Elle a débuté sa carrière en 2011 chez Ernst & Young dans le domaine de l'assurance et du conseil. Sanaa est titulaire d'un MBA de l'Université de Chicago Booth et d'un Master en marchés financiers et gestion de l'EDHEC Business School.

## 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).

## 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](http://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](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.