

RobecoSAM Sustainable Healthy Living Equities Z EUR

RobecoSAM Sustainable Healthy Living Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés favorisant un système de santé efficace, ainsi qu'un mode de vie sain et le bien-être. 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.



David Kägi, PhD
Gère le fonds depuis le 2020-03-01

Performances

	Fonds	Indice
1 m	-1,37%	-2,72%
3 m	-2,34%	-3,54%
Depuis le début de l'année	-7,45%	-6,54%
1 an	14,53%	19,68%
2 ans	12,19%	18,36%
3 ans	10,86%	14,97%
5 ans	9,53%	10,82%
10 ans	12,08%	12,68%
Since 2009-11	13,11%	12,94%

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	24,46%	31,07%
2020	0,83%	6,33%
2019	29,24%	30,02%
2018	1,30%	-4,11%
2017	7,27%	7,51%
2019-2021	17,49%	21,91%
2017-2021	12,00%	13,31%

Annualisé (ans)

Indice

MSCI World Index TRN

Données générales

Morningstar	★★★★★
Type de fonds	Actions
Devise	EUR
Actif du fonds	EUR 748.229.787
Montant de la catégorie d'action	EUR 8.770.109
Actions en circulation	19.189
Date de première cotation	2020-10-29
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	0,01%
Valorisation quotidienne	Oui
Païement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profil de durabilité

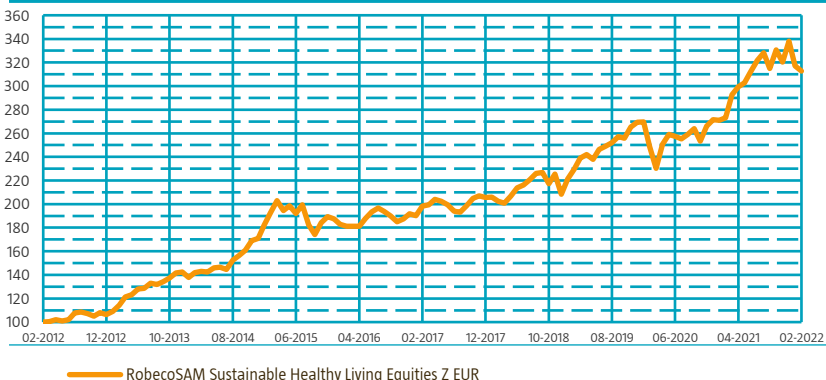
- Exclusions++
- Intégration ESG
- Vote
- Univers ciblé



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 -1,37%.

La stratégie RobecoSAM Sustainable Healthy Living Equities a clôturé par une performance négative, mais supérieure à celle des marchés mondiaux, ce qui a été essentiellement dû aux secteurs défensifs de l'alimentation et de la santé. Les pôles Solutions aux maladies liées au mode de vie et Nutrition saine ont signé une performance à l'égal, les pôles Hygiène et Soins personnels et Activité se sont enfoncés dans le rouge. Sur le plan individuel, la meilleure contribution positive ont été le producteur de saumons Leroy Seafood qui a bénéficié de la hausse des prix du saumon et d'une offre globale largement stable en 2022. Parmi les contributions positives ont figuré plusieurs positions dans la santé, dont Novo Nordisk, Boston Scientific, Siemens Healthcare, Grifols, Philips, Maximus et Smith & Nephew qui ont largement bénéficié du statut de valeurs refuges de la santé dans un contexte de perspectives solides et de valorisations raisonnables. La plus forte contribution négative est venue d'Olympus. Ce groupe a publié des résultats trimestriels qui ont accentué les craintes concernant la croissance de son pôle clé d'endoscopes en Chine. L'impact de la guerre en Ukraine sur le fonds est limité car il ne détient aucune position en Russie.

Évolution des marchés

En février, les conditions sont restées difficiles sur les marchés qui ont été très volatils. Après un recul de 4 % en janvier, les marchés mondiaux ont cédé près de 3 % supplémentaires en février. D'une part, l'inflation élevée et les communications de la Fed ont accentué les craintes des investisseurs d'une hausse des taux plus rapide que prévu. La hausse des taux longs affectant les valorisations des titres « growth » plus que celles des titres « value », la rotation vers ces derniers s'est poursuivie. En fin de mois, la guerre en Ukraine a été une autre source de craintes et de volatilité, ce qui impacte directement les entreprises qui opèrent en Ukraine et en Russie, mais pourrait aussi ralentir la croissance économique en raison des coûts plus élevés liés au pétrole et au gaz. En février, une grande partie des résultats annuels 2021 ont été publiés. De nombreuses entreprises ont été désagréablement surprises par des coûts de transport, salariaux et des intrants supérieurs aux attentes et par les problèmes de la chaîne logistique nuisant à leur capacité à répondre à une demande robuste.

Prévisions du gérant

Face à une demande extraordinaire après les confinements, les pénuries sur la chaîne logistique et les pressions inflationnistes ont augmenté. Elles devraient diminuer au cours de l'année lorsque la normalisation des habitudes de consommation devrait conditionner la croissance. En même temps, les prochains relèvements de taux par la Fed et la guerre en Ukraine créent des tensions sur les marchés de capitaux. Cela devrait se traduire par des écarts de performances des actions plus importants qu'au cours des 2 dernières années. Il sera très important de se centrer sur les sociétés aux fondamentaux solides et sur la qualité. Nous restons optimistes quant au potentiel à moyen et long terme des actions. Nous profitons des conditions actuelles du marché pour renforcer encore nos positions sur des entreprises dont les perspectives commerciales à long terme sont très solides. Nous prévoyons que la pandémie offre aussi des opportunités de changements en faveur d'économies plus robustes et durables, cela rendra les individus plus disposés à adopter un mode de vie plus sain. Par conséquent, le portefeuille d'entreprises durables de la tendance Mode de vie sain devrait être bien positionné pour bénéficier de ces changements sur le long terme.

10 principales positions

CVS – grande chaîne de pharmacies, gestionnaire de prestations pharmaceutiques et assureur santé aux États-Unis ; Boston Scientific – producteur innovant d'un large portefeuille de dispositifs médicaux ; UnitedHealth Group – grand gestionnaire de prestations pharmaceutiques et assureur santé aux États-Unis ; Alcon – leader du domaine des soins oculaires ; Leroy Seafood – fournit et exporte des produits de la mer tels que le saumon d'élevage, la truite d'élevage et le poisson sauvage ; Siemens Healthineers – leader du domaine des équipements médicaux et diagnostics hospitaliers ; Nomad Foods – parmi les leaders des surgelés ; Cerner – leader américain des dossiers patient informatisés ; Novo Nordisk – société pharmaceutique innovante dotée d'une forte part de marché dans le traitement du diabète ; Olympus – endoscopes et microscopes pour applications médicales et scientifiques.

Cotation

22-02-28	EUR	457,03
High Ytd (22-01-03)	EUR	496,61
Plus bas de l'année (22-02-23)	EUR	446,92

Frais

Frais de gestion financière	0,00%
Commission de performance	Aucun
Commission de service	0,00%
Coûts de transaction attendus	0,03%

Statut légal

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

Autorisé à la commercialisation

Autriche, Belgique, Finlande, France, Allemagne, Irlande, 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 dans le processus d'investissement, afin de garantir en permanence l'adéquation des positions avec les directives préétablies 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	LU2146190678
Bloomberg	RSSLZE LX
WKN	A2QD3E
Valoren	55753619

10 principales positions

Positions

CVS Health Corp
Boston Scientific Corp
UnitedHealth Group Inc
Alcon Inc
Leroy Seafood Group ASA
Siemens Healthineers AG
Nomad Foods Ltd
Cerner Corp
Novo Nordisk A/S
Olympus Corp
Total

Sector	%
Soins et Autres Services Médicaux	4,78
Équipement et Fournitures Médicaux	3,85
Soins et Autres Services Médicaux	3,75
Équipement et Fournitures Médicaux	3,68
Produits Alimentaires	3,32
Équipement et Fournitures Médicaux	3,27
Produits Alimentaires	3,26
Technologies des Soins de Santé	3,13
Produits Pharmaceutiques	3,09
Équipement et Fournitures Médicaux	3,07
Total	35,22

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	35,22%
TOP 20	63,30%
TOP 30	85,29%

Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	7,49	6,37
Ratio d'information	-0,54	-0,19
Ratio de Sharpe	0,88	0,85
Alpha (%)	0,27	1,50
Beta	0,73	0,75
Ecart type	12,96	11,86
Gain mensuel max. (%)	8,88	8,88
Perte mensuelle max. (%)	-7,77	-7,77

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

Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	15	28
Taux de réussite (%)	41,7	46,7
Mois en marché haussier	24	37
Mois de surperformance en marché haussier	8	12
Taux de réussite en marché haussier (%)	33,3	32,4
Mois en marché baissier	12	23
Months Outperformance Bear	7	16
Taux de réussite en marché baissier (%)	58,3	69,6

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 Sustainable Healthy Living 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

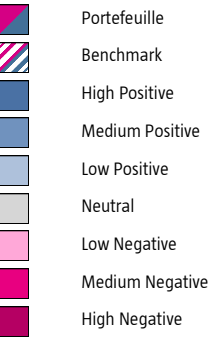
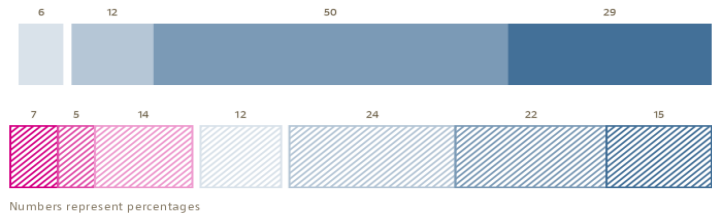
Le fonds a pour objectif d'investissement durable de favoriser la santé et le bien-être, ainsi qu'un système de santé efficace. Les aspects liés aux modes de vie sains et à la durabilité sont intégrés dans le processus d'investissement sur la base d'un univers ciblé défini, par l'application d'exclusions, l'intégration des critères ESG et le vote. Le fonds investit exclusivement dans des sociétés qui présentent 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. 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		96,5%
Liquidités		3,5%

Allocation sectorielle

Il investit dans des sociétés bénéficiant d'une croissance structurelle alignée à la tendance Mode de vie sain. La stratégie vise à saisir des opportunités liées à la promotion de la santé, la prévention des maladies et le traitement efficace des maladies chroniques. Ainsi, le portefeuille investit principalement dans la santé, la consommation cyclique, la consommation de base, les matériaux, l'industrie et les TI.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Équipement et Fournitures Médicaux	22,8%		20,2%
Produits Alimentaires	14,0%		12,4%
Produits chimiques	13,6%		11,4%
Textiles, Habillement et Produits de Luxe	11,5%		10,2%
Soins et Autres Services Médicaux	9,2%		7,1%
Produits Pharmaceutiques	6,8%		1,9%
Outils et Services Appliqués aux Sciences	5,5%		4,1%
Produits de Soins Personnel	3,5%		2,9%
Technologies des Soins de Santé	3,1%		2,9%
Services Informatiques	2,7%		-1,1%
Services Professionnels	2,2%		1,4%
Hôtels, Restaurants et Loisirs	2,1%		0,3%
Autres	3,0%		-73,9%

Allocation géographique

Le fonds est exposé à hauteur de 50 % à l'Europe, de 48 % à l'Amérique et de 2 % à l'Asie.

Allocation géographique		Deviation index	
l'Europe	50,4%		32,3%
Amerique	45,9%		-26,1%
Asia	3,7%		-6,0%
Middle East	0,0%		-0,2%

Allocation en devises

Le fonds ne pratique pas d'opérations de couverture de change.

Allocation en devises		Deviation index	
Dollar Américain	50,2%		-18,4%
Euro	19,9%		10,9%
Franc Suisse	9,4%		6,5%
Livre Sterling	6,6%		2,3%
Norwegian Kroner	5,6%		5,4%
Danish Kroner	3,9%		3,2%
Japanese Yen	3,6%		-2,8%
Dollar Canadien	0,7%		-2,8%
Israeli Shekel	0,0%		-0,1%
Dollar néo-zélandais	0,0%		-0,1%
Dollar de Singapour	0,0%		-0,4%
Couronne Suédoise	0,0%		-1,0%
Autres	0,0%		-2,8%

Politique d'investissement

RobecoSAM Sustainable Healthy Living Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés favorisant un système de santé efficace, ainsi qu'un mode de vie sain et le bien-être. 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 vise à limiter l'incidence croissante des maladies liées au mode de vie et la hausse des frais de santé, en investissant dans des sociétés offrant des technologies, produits, services ou traitements liés à la prévention et à la réduction de la propagation de maladies infectieuses. Pour cela, il investit dans des sociétés contribuant principalement aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) : Bonne santé et bien-être, Faim « zéro » et Eau propre et assainissement. 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, 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

David Kägi est gérant de portefeuille chargé de la gestion de la stratégie RobecoSAM Sustainable Healthy Living Equities. Il est également le gérant de portefeuille p.i. chargé de la stratégie RobecoSAM Circular Economy Equities. Auparavant, il a travaillé en tant qu'analyste buy-side couvrant le secteur mondial de la santé pour la Banque J. Safra Sarasin à Zurich, d'abord pour la banque privée, puis pour la gestion d'actifs. Au cours des cinq dernières années, il a également géré le certificat du panier démographie-santé pour la Banque J. Safra Sarasin. Après plusieurs années dans la recherche biomédicale, il a débuté sa carrière dans la finance en tant qu'analyste santé dans la société d'investissement BT&T, puis a occupé un poste d'analyste des investissements pour des sociétés privées de biotechnologie auprès de Schweizerhall Management AG à Zurich. David est titulaire d'un master en biochimie et d'un doctorat en immunologie des lymphocytes T, obtenus tous les deux à l'ETH Zurich. Il a rejoint Robeco en 2019.

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.

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 Sustainable Healthy Living 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.