

RobecoSAM Smart Materials Equities I EUR

RobecoSAM Smart Materials Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés fournissant des matériaux et des technologies de procédés innovants. 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 2009-04-01

Performances

| | Fonds | Indice |
|----------------------------|---------|--------|
| 1 m | -4,13% | -2,72% |
| 3 m | -9,31% | -3,54% |
| Depuis le début de l'année | -11,50% | -6,54% |
| 1 an | 4,02% | 19,68% |
| 2 ans | 19,83% | 18,36% |
| 3 ans | 11,32% | 14,97% |
| 5 ans | 8,83% | 10,82% |
| 10 ans | 10,20% | 12,68% |
| Since 2006-10 | 7,86% | 8,10% |

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 | 25,43% | 31,07% |
| 2020 | 19,48% | 6,33% |
| 2019 | 18,89% | 30,02% |
| 2018 | -17,25% | -4,11% |
| 2017 | 27,11% | 7,51% |
| 2019-2021 | 21,23% | 21,91% |
| 2017-2021 | 13,39% | 13,31% |

Annualisé (ans)

Indice

MSCI World Index TRN

Données générales

| | |
|----------------------------------|--|
| Morningstar | ★★★★ |
| Type de fonds | Actions |
| Devise | EUR |
| Actif du fonds | EUR 1.896.640.919 |
| Montant de la catégorie d'action | EUR 566.134.467 |
| Actions en circulation | 1.378.738 |
| Date de première cotation | 2020-10-29 |
| Date de clôture de l'exercice | 12-31 |
| Frais courants | 0,93% |
| 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 -4,13%.

Le Stockage de l'énergie a sous-performé surtout en raison de LG Energy Solution, un fabricant coréen de batteries dont le cours s'est normalisé après son introduction en bourse réussie. Le fabricant US de lithium Albemarle a aussi sous-performé après ses résultats pour 2021 car ses prévisions pour 2022 ont été inférieures à des attentes élevées. Le producteur danois de laine de roche Rockwool a pâti de l'invasion russe par l'Ukraine car le groupe tire env. 10 % de son CA de la Russie. La Fabrication intelligente a été inférieure à la performance moyenne du portefeuille. Dans les logiciels, Dassault Systèmes a pu livrer une performance positive après un trimestre légèrement supérieur aux attentes et aux prévisions relevées et ayant bénéficié de son exposition à l'aviation. Dans les Systèmes circulaires, le recycleur de métaux Asahi a progressé grâce à son exposition à la hausse des prix du palladium, la Russie en étant l'un des principaux producteurs. Befesa a bien résisté après la publication d'une rentabilité élevée malgré la hausse des coûts de l'énergie.

Évolution des marchés

Les Matériaux intelligents ont encore bénéficié d'une demande croissante, mais ont été exposés aux mouvements du marché, ce qui a impacté leur performance. La meilleure performance est venue des Matériaux avancés, et notamment des Métaux stratégiques, tandis que les Matériaux de transformation ont surperformé avec la solide contribution des Matériaux de stockage de l'énergie. Les thèmes Automatisation et Processus de contrôle et Robotique et lasers ont souffert de la faiblesse générale des valeurs liées aux technologies.

Prévisions du gérant

Les thèmes forts de la croissance séculaire associée à la baisse des émissions (objectifs nets de 0) et les matériaux et les techniques de production plus efficaces (dont l'activité manufacturière intelligente) ont influé sur leurs secteurs respectifs. Les matériaux de construction efficaces, les logiciels 3D, l'Internet des objets et la robotique offrent des opportunités attractives. Dans le pôle Recyclage et systèmes circulaires, qui cible la réutilisation, le recyclage et la reconversion du plastique, des opportunités attractives favorisent des business models plus circulaires.

10 principales positions

Onto Innovation (producteur leader d'équipements semi-conducteurs), IPG Photonics (producteur leader de lasers à fibre), PTC (leader de l'édition de logiciels 3D et IoT), SQM (leader de la fabrication du lithium), Teradyne (leader de la production d'équipements et de robots collaboratifs), Solvay (grand fabricant de matériaux), Sika (grand fabricant de matériaux innovants), ABB (grande société robotique), Saint Gobain (grand fabricant de matériaux de construction), Befesa (grand recycleur de poussières d'aciérie)

Cotation

| | | |
|--------------------------------|-----|--------|
| 22-02-28 | EUR | 415,00 |
| High Ytd (22-01-04) | EUR | 474,47 |
| Plus bas de l'année (22-02-23) | EUR | 404,61 |

Frais

| | |
|-------------------------------|-------|
| Frais de gestion financière | 0,80% |
| Commission de performance | Aucun |
| Commission de service | 0,12% |
| Coûts de transaction attendus | 0,01% |

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 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 | LU2145464777 |
| Bloomberg | RSSMIEU LX |
| Sedol | BMTQRF6 |
| WKN | A2QBUM |
| Valoren | 55753273 |

10 principales positions

Positions

| |
|------------------------------------|
| Onto Innovation Inc |
| IPG Photonics Corp |
| PTC Inc |
| Sociedad Quimica y Minera de C ADR |
| Teradyne Inc |
| Solvay SA |
| Sika AG |
| ABB Ltd |
| Cie de Saint-Gobain |
| Befesa SA |
| Total |

| Sector | % |
|---|--------------|
| Semi-conducteurs et Équipement de Semi-conducteurs | 5,49 |
| Équipement, Instruments et Composants Électroniques | 3,64 |
| Logiciels | 3,51 |
| Produits chimiques | 3,42 |
| Semi-conducteurs et Équipement de Semi-conducteurs | 3,38 |
| Produits chimiques | 2,94 |
| Produits chimiques | 2,92 |
| Équipement Électriques | 2,80 |
| Produits pour l'Industrie de Construction | 2,75 |
| Services aux Entreprises | 2,72 |
| Total | 33,57 |

Top 10/20/30 Pondération

| | |
|--------|--------|
| TOP 10 | 33,57% |
| TOP 20 | 59,17% |
| TOP 30 | 80,85% |

Statistiques

| | 3 ans | 5 ans |
|----------------------------|--------|--------|
| Tracking error ex-post (%) | 9,06 | 8,04 |
| Ratio d'information | -0,26 | -0,09 |
| Ratio de Sharpe | 0,65 | 0,58 |
| Alpha (%) | -3,65 | -1,98 |
| Beta | 1,15 | 1,17 |
| Ecart type | 20,04 | 18,08 |
| Gain mensuel max. (%) | 13,75 | 13,75 |
| Perte mensuelle max. (%) | -18,02 | -18,02 |

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

Taux de réussite

| | 3 ans | 5 ans |
|---|-------|-------|
| Mois en surperformance | 16 | 29 |
| Taux de réussite (%) | 44,4 | 48,3 |
| Mois en marché haussier | 24 | 37 |
| Mois de surperformance en marché haussier | 10 | 18 |
| Taux de réussite en marché haussier (%) | 41,7 | 48,6 |
| Mois en marché baissier | 12 | 23 |
| Months Outperformance Bear | 6 | 11 |
| Taux de réussite en marché baissier (%) | 50,0 | 47,8 |

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 Materials 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

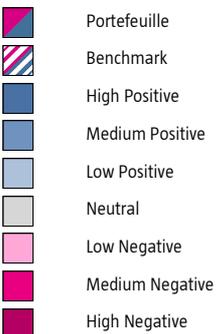
Le fonds a pour objectif d'investissement durable de répondre au défi posé par la pénurie des ressources au sein des industries tout en soutenant la croissance économique. Les aspects liés à la pénurie des ressources et la durabilité sont intégrés dans le processus d'investissement sur la base d'un univers 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 sélection 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 | 96,3% |
| Liquidités | 3,7% |

Allocation sectorielle

La stratégie repose sur une sélection de titres « bottom-up ». Les secteurs représentant la majorité de l'univers sont les matériaux, les TI et l'industrie.

| Allocation sectorielle | | Deviation index |
|--|-------|-----------------|
| Produits chimiques | 27,7% | 25,5% |
| Semi-conducteurs et Équipement de Semi-conducteurs | 12,5% | 7,5% |
| Logiciels | 8,9% | 1,9% |
| Équipement, Instruments et Composants | 8,4% | 7,5% |
| Produits pour l'Industrie de Construction | 8,1% | 7,5% |
| Équipement Électriques | 8,1% | 7,2% |
| Métaux et Exploitation Minière | 7,2% | 5,6% |
| Services aux Entreprises | 6,2% | 5,8% |
| Machines | 4,9% | 3,0% |
| Outils et Services Appliqués aux Sciences | 2,6% | 1,2% |
| Biens de Consommation Durables | 2,6% | 2,0% |
| Grossistes | 2,4% | 2,3% |
| Autres | 0,3% | -77,3% |

Allocation géographique

Récemment, la pondération du continent américain a baissé au profit de l'Asie et de l'Europe, mais la stratégie repose sur une sélection de titres « bottom-up ».

| Allocation géographique | | Deviation index |
|-------------------------|-------|-----------------|
| Amerique | 50,0% | -22,0% |
| l'Europe | 34,7% | 16,6% |
| Asia | 15,4% | 5,7% |
| Middle East | 0,0% | -0,2% |

Allocation en devises

La stratégie repose sur une sélection de titres « bottom-up ».

| Allocation en devises | | Deviation index |
|-----------------------|-------|-----------------|
| Dollar Américain | 46,3% | -22,3% |
| Euro | 19,5% | 10,5% |
| Japanese Yen | 7,9% | 1,5% |
| Won Sud-Coréen | 7,0% | 7,0% |
| Franc Suisse | 5,5% | 2,6% |
| Danish Kroner | 3,9% | 3,2% |
| Peso Chilien | 3,3% | 3,3% |
| Livre Sterling | 2,7% | -1,6% |
| Couronne Suédoise | 2,4% | 1,4% |
| Dollar Canadien | 1,0% | -2,5% |
| Norwegian Kroner | 0,6% | 0,4% |
| Dollar Australien | 0,0% | -2,0% |
| Autres | 0,0% | -1,3% |

Politique d'investissement

RobecoSAM Smart Materials Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés fournissant des matériaux et des technologies de procédés innovants. 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 les solutions pour réduire l'utilisation des ressources en investissant dans des matériaux plus efficaces et plus évolutifs générant moins d'émissions pendant leur durée de vie et dans des sociétés contribuant aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) : Travail décent et croissance économique, Industrie, innovation et infrastructure, Villes et communautés durables, Consommation et production responsables, 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, 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 attiré 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 attiré 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 Materials 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.