ROBECO

Factsheet | Chiffres au 2022-02-28

RobecoSAM Sustainable Water Equities I USD

RobecoSAM Sustainable Water Equities est un fond à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés offrant des produits et services dans l'ensemble de la chaîne de valeur de l'eau. 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.



Dieter Küffer, CFA
Gère le fonds depuis le 2001-09-28

Performances

	Fonds	Indice
1 m	-4,61%	-2,53%
3 m	-8,73%	-3,74%
Depuis le début de l'année	-13,71%	-7,69%
1 an	10,00%	10,74%
2 ans	23,07%	19,68%
3 ans	16,46%	14,44%
5 ans	14,07%	12,05%
10 ans	12,15%	10,72%
Since 2007-04	7,08%	6,47%

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	29,71%	21,82%
2020	22,76%	15,90%
2019	30,63%	27,67%
2018	-12,12%	-8,71%
2017	28,39%	22,40%
2019-2021	27,65%	21,70%
2017-2021	18,60%	15,03%

Annualisé (ans)

Indice

MSCI World Index TRN

Données générales

Morningstar	★★★★★
Type de fonds	Actions
Devise	USD
Actif du fonds	USD 3.727.087.465
Montant de la catégorie d'action	USD 472.338.122
Actions en circulation	752.509
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.

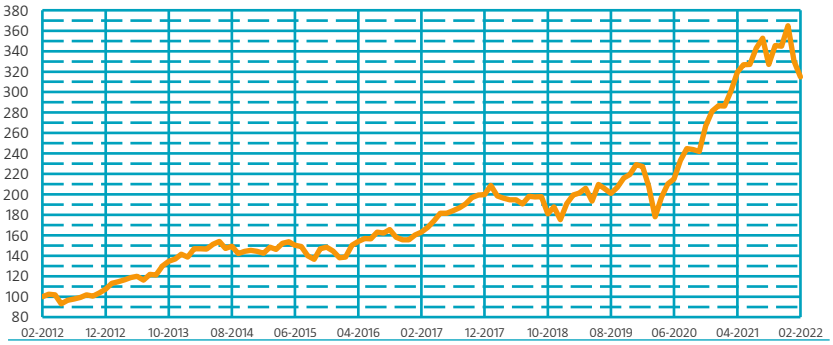
Profil de durabilité

- 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 -4,61%.
Les performances ont été négatives en février, malgré des informations assez favorables provenant des sociétés. La situation géopolitique a nui aux positions du fonds, bien que les entreprises russes ou ukrainiennes en soient absentes. Cependant, certaines sociétés ont une production ou des ventes limitées dans la région. Certaines chaînes logistiques déjà problématiques pourraient en outre aussi être impactées. Les sociétés plus cycliques, surtout présentes dans les Biens d'équipement & Chimie et Construction & Matériaux, ont sous-performé, à quelques exceptions près, comme les sociétés d'ingénierie Arcadis et AECOM. Le pôle Qualité & Analyse a aussi affiché une performance négative, à quelques exceptions près, dont PerkinElmer. La société a publié des résultats trimestriels supérieurs aux attentes. La plupart des services aux collectivités plus défensifs ont clôturé en territoire négatif.

Évolution des marchés

En février, les marchés actions mondiaux ont souffert de prises de bénéfices. Les titres de qualité et de style « growth » ont en particulier sous-performé, sans que cela soit dû à des nouvelles spécifiques aux sociétés. Les craintes liées à une hausse des taux d'intérêt, surtout aux États-Unis, ont pesé sur les marchés actions. La situation politique liée à l'invasion de l'Ukraine par la Russie a aussi entraîné un repli des actions. Les chiffres macroéconomiques restent bons, mais certains pays comme la Chine ont perdu de leur momentum. Les prix des matières premières et l'accès aux composants ont entraîné des difficultés pour bon nombre d'entreprises.

Prévisions du gérant

Le fonds surpondère toujours les fournisseurs d'équipement d'analyse et de solutions de traitement des eaux en raison de leurs bonnes opportunités de croissance. Les matériaux de construction britanniques restent aussi surpondérés. Le fonds sous-pondère les distributeurs d'eau US et brésiliens, et les sociétés de gestion des déchets aux USA. Les distributeurs d'eau britanniques restent surpondérés. Globalement, il n'y a eu aucun changement majeur en ce qui concerne les perspectives et le positionnement du fonds.

10 principales positions

Le Top 10 du portefeuille représente 30 à 40 % de la VNI. Son exposition est élevée à l'analyse de l'eau, 4 des 10 premières positions appartenant à ce sous-groupe : Avantor, Thermo Fisher Scientific, Danaher et PerkinElmer.

Cotation

22-02-28	USD	628,73
High Ytd (22-01-03)	USD	718,52
Plus bas de l'année (22-02-24)	USD	614,66

Frais

Frais de gestion financière	0,80%
Commission de performance	Aucun
Commission de service	0,12%
Coûts de transaction attendus	0,14%

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 USD

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 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	LU2146192534
Bloomberg	ROSWEIU LX
WKN	A2QD3L
Valoren	55736518

10 principales positions

Positions	Sector	%
PerkinElmer Inc	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	5,12
Avantor Inc	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	4,73
Thermo Fisher Scientific Inc	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	4,42
Pentair PLC	Machines	4,08
A O Smith Corp	Produits pour l'Industrie de Construction	4,05
Danaher Corp	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	3,54
Ecolab Inc	Produits chimiques	2,97
Geberit AG	Produits pour l'Industrie de Construction	2,91
Masco Corp	Produits pour l'Industrie de Construction	2,69
United Utilities Group PLC	Eau	2,66
Total		**37,18**

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	37,18%
TOP 20	57,16%
TOP 30	71,29%

Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	6,60	5,96
Ratio d'information	0,49	0,55
Ratio de Sharpe	0,86	0,82
Alpha (%)	2,51	2,64
Beta	1,05	1,05
Ecart type	19,53	17,20
Gain mensuel max. (%)	10,76	10,76
Perte mensuelle max.(%)	-14,27	-14,27

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

Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	17	28
Taux de réussite (%)	47,2	46,7
Mois en marché haussier	24	43
Mois de surperformance en marché haussier	13	22
Taux de réussite en marché haussier (%)	54,2	51,2
Mois en marché baissier	12	17
Months Outperformance Bear	4	6
Taux de réussite en marché baissier (%)	33,3	35,3

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 Water 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

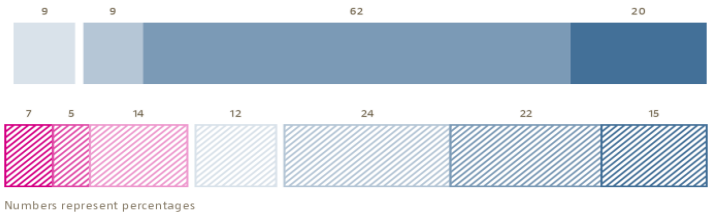
Le fonds a pour objectif d'investissement durable de répondre aux enjeux mondiaux liés à la pénurie, la qualité et la distribution de l'eau. Les aspects liés à l'eau et la durabilité sont intégrés dans le processus d'investissement sur la base d'un univers ciblé défini, par l'application d'exclusions, 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 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.

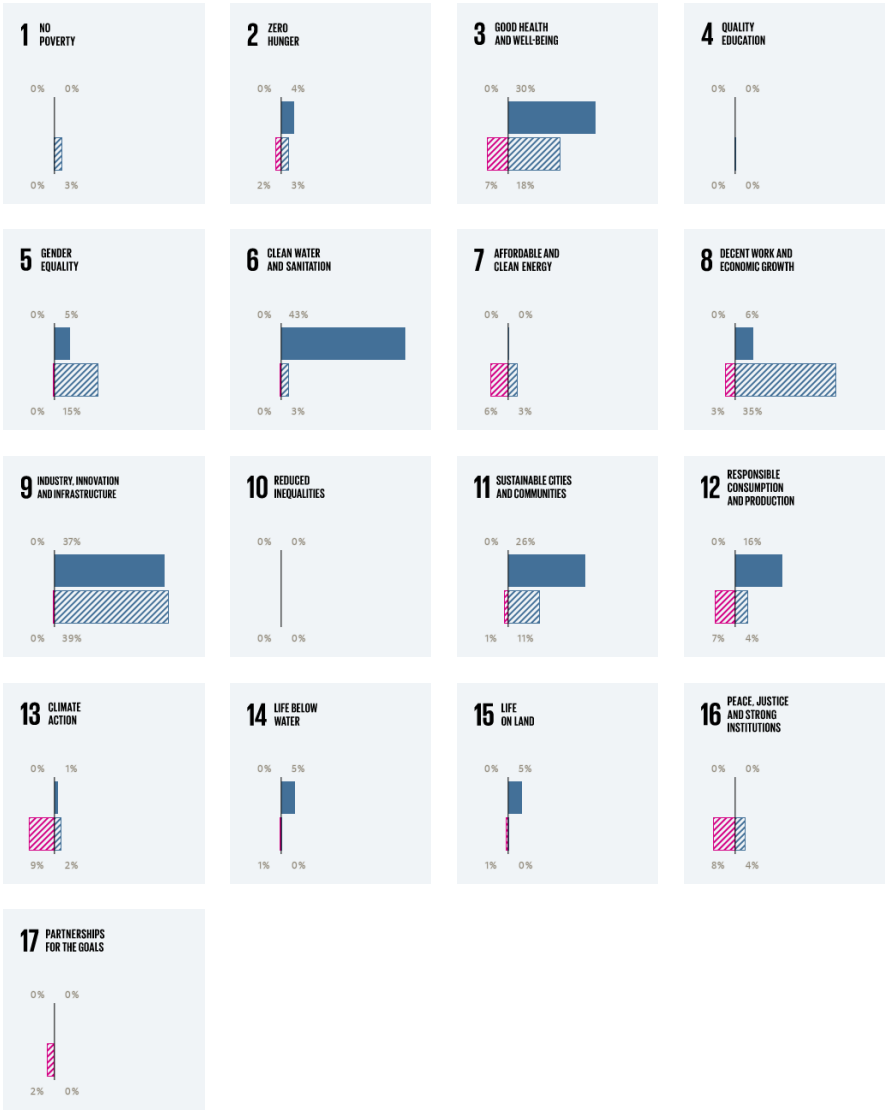
SDG Contribution

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





- Portefeuille
- Benchmark
- High Positive
- Medium Positive
- Low Positive
- Neutral
- Low Negative
- Medium Negative
- High Negative

Allocation d'actifs

Asset allocation	
Equity	99,2%
Liquidités	0,8%

Allocation sectorielle

La stratégie investit dans la chaîne de valeur de l'eau. La plupart de ses entreprises sont affectées aux secteurs GICS de l'industrie, des services aux collectivités, de la santé et des matériaux.

Allocation sectorielle		Deviation index
Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	20,8%	19,4%
Machines	18,1%	16,2%
Produits pour l'Industrie de Construction	15,6%	15,0%
Produits chimiques	11,7%	9,5%
Eau	8,8%	8,7%
Biens de Consommation Durables	5,4%	4,8%
Construction et Ingénierie	5,1%	4,9%
Équipement, Instruments et Composants Électroniques	2,9%	2,0%
Services aux Collectivités	2,5%	1,7%
Services Professionnels	2,5%	1,7%
Sociétés commerciales et Distributeurs	2,4%	1,8%
Distribution Spécialisée	1,6%	0,0%
Autres	2,4%	-86,1%

Allocation géographique

L'univers du fonds est fortement exposé aux États-Unis, au Royaume-Uni et à certains pays d'Europe, dont la Suisse. Les sociétés chinoises cotées à Hong Kong font aussi partie de la stratégie. Le fonds n'investit pas dans des sociétés russes.

Allocation géographique		Deviation index
Amerique	60,3%	-11,7%
l'Europe	30,9%	12,8%
Asia	8,8%	-0,9%
Middle East	0,0%	-0,2%

Allocation en devises

Les devises ne sont généralement pas couvertes et l'exposition au change est due aux investissements sous-jacents. Le fonds est fortement exposé à l'USD, à la GBP, à l'EUR et au CHF.

Allocation en devises		Deviation index
Dollar Américain	59,0%	-9,6%
Livre Sterling	11,7%	7,4%
Euro	9,3%	0,3%
Franc Suisse	8,0%	5,1%
Dollar de Hong Kong	5,2%	4,4%
Japanese Yen	2,2%	-4,2%
Couronne Suédoise	1,6%	0,6%
Danish Kroner	1,2%	0,5%
Won Sud-Coréen	0,7%	0,7%
Dollar Australien	0,6%	-1,4%
Mexico New Peso	0,5%	0,5%
Dollar Canadien	0,0%	-3,5%
Autres	0,0%	-0,8%

Politique d'investissement

RobecoSAM Sustainable Water Equities est un fond à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés offrant des produits et services dans l'ensemble de la chaîne de valeur de l'eau. 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 contribue aux infrastructures liées à l'eau potable et à sa distribution, ainsi qu'à la collecte et au traitement des eaux usées et favorise les sociétés qui approvisionnent la chaîne de valeur de l'eau ou qui offrent des produits ou technologies plus économes que ceux de leurs pairs. Pour cela, il investit dans des sociétés contribuant aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) : Bonne santé et bien-être, Eau propre et assainissement, Industrie, innovation et infrastructure, Villes et communautés durables, Consommation et production responsables, Vie aquatique et Vie terrestre. 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

Dieter Küffer est responsable de l'investissement thématique eau/mode de vie sain/économie circulaire et gérant de portefeuille senior chargé de la gestion de la stratégie RobecoSAM Sustainable Water Equities. Avant de rejoindre Robeco, il a été responsable d'une équipe chargée d'assurer la gestion de mandats pour les actions gérés activement pour le compte de clients institutionnels suisses auprès d'UBS Asset Management à Zurich. Il a débuté sa carrière en tant que conseiller en investissement au département Private Banking d'UBS. Dieter Küffer détient un diplôme fédéral d'expert bancaire certifié en Suisse et est titulaire d'un CFA (Chartered Financial Analyst). Il a rejoint Robeco en 2001.

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 Sustainable Water 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.