

## Robeco New World Financials D EUR

Robeco New World Financials est un fonds à gestion active qui investit dans des actions de pays développés et émergents du monde entier. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds investit dans des sociétés du secteur financier et peut investir en partie dans des sociétés orientées vers la finance en dehors du MSCI Financials officiel. Il est axé sur des tendances attractives à long terme, telles que la digitalisation de la finance, la finance autour du vieillissement et la finance émergente. Nos modèles de valorisation identifient les titres dotés de bonnes perspectives de bénéfices et d'une valorisation raisonnable.



Patrick Lemmens, Michiel van Voorst CFA, Koos Burema  
Gère le fonds depuis le 2008-11-01

### Performances

	Fonds	Indice
1 m	3,47%	4,53%
3 m	10,27%	11,77%
Depuis le début de l'année	10,27%	11,77%
1 an	26,33%	28,91%
2 ans	5,70%	8,52%
3 ans	4,93%	11,40%
5 ans	8,72%	10,03%
10 ans	9,11%	9,33%
Since 1998-06	3,52%	

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

Indexed value (until 2024-03-31) - Source: Robeco



### Performances par année civile

	Fonds	Indice
2023	12,70%	11,63%
2022	-15,47%	-3,93%
2021	24,06%	33,79%
2020	2,38%	-11,73%
2019	32,74%	25,52%
2021-2023	5,73%	12,79%
2019-2023	9,94%	9,72%

Annualisé (ans)

### Indice

MSCI All Country World Financials Index (Net Return, EUR)

### Données générales

Morningstar	★★★★
Type de fonds	Actions
Devise	EUR
Actif du fonds	EUR 506.632.994
Montant de la catégorie d'action	EUR 198.942.590
Actions en circulation	1.907.873
Date de première cotation	1998-06-03
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	1,72%
Valorisation quotidienne	Oui
Païement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	8,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

### Prévisions du gérant

L'industrie de la mode a traversé une tempête sans précédent ces 3 dernières années en raison de la pandémie, des perturbations des chaînes logistiques et des crises économiques. Les incertitudes persistent, car les prévisions de croissance sont modestes et des craintes planent toujours sur les dépenses de consommation. Nous devrions toutefois voir apparaître des catalyseurs clés comme le retour de la confiance des consommateurs chinois, une demande solide aux USA et en Europe et une gestion prudente des coûts. La durabilité reste au centre des préoccupations, comme en témoignent les appels à adopter des pratiques responsables et à prendre des mesures réglementaires pour traiter les enjeux des salaires de subsistance et des solutions circulaires. Malgré les défis, le fait de susciter des changements systémiques grâce à l'engagement tout en cherchant à obtenir des retours sur investissement à long terme est source d'optimisme.

### Profil de durabilité

- Exclusions
- Intégration ESG
- Vote et engagement
- Objectif ESG



Exclusion basée sur filtrage négatif ≥ 10%

Pour plus d'informations sur les exclusions, consultez <https://www.robeco.com/exclusions/>

### 10 principales positions

Le Top 5 se compose d'Hermès, EssilorLuxottica, Richemont, Ross Stores et Deckers Outdoor.

#### Cotation

24-03-31	EUR	104,73
High Ytd (24-03-28)	EUR	104,73
Plus bas de l'année (24-01-03)	EUR	93,85

#### 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, Chili, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Irlande, Italie, Luxembourg, Pays-Bas, Norvège, Pérou, Singapour, Espagne, Suède, Suisse, Royaume-Uni

#### Politique de change

Le fonds peut avoir recours à des opérations de couverture de devises.

#### Gestion du risque

La gestion des risques est totalement intégrée au processus d'investissement afin de veiller à ce que les positions répondent toujours à des directives prédéfinies.

#### Affectation des résultats

Le fonds ne distribue pas de dividendes. Il conserve les revenus perçus et ses performances globales se reflètent donc dans son cours.

#### Codes du fonds

ISIN	LU0187077481
Bloomberg	RGCGFFD LX
Sedol	B04M4S7
WKN	AOCAOS
Valoren	1794636

### 10 principales positions

#### Positions

Visa Inc
Goldman Sachs Group Inc/The
Intercontinental Exchange Inc
S&P Global Inc
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA
Allianz SE
Fiserv Inc
ASR Nederland NV
Aegon Ltd
Morgan Stanley
<b>Total</b>

Secteur	%
Services Financiers Diversifiés	4,28
Marchés de Capitaux	3,24
Marchés de Capitaux	2,72
Marchés de Capitaux	2,72
Banks	2,61
Assurance	2,46
Services Financiers Diversifiés	2,33
Assurance	2,24
Assurance	2,23
Marchés de Capitaux	2,15
<b>Total</b>	<b>26,98</b>

#### Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	26,98%
TOP 20	46,68%
TOP 30	62,01%

#### Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	4,64	5,77
Ratio d'information	-1,00	0,10
Ratio de Sharpe	0,33	0,47
Alpha (%)	-4,79	0,19
Beta	1,09	1,07
Ecart type	16,34	21,08
Gain mensuel max. (%)	9,16	17,64
Perte mensuelle max. (%)	-9,56	-23,17

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

#### Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	17	34
Taux de réussite (%)	47,2	56,7
Mois en marché haussier	23	37
Mois de surperformance en marché haussier	12	22
Taux de réussite en marché haussier (%)	52,2	59,5
Mois en marché baissier	13	23
Months Outperformance Bear	5	12
Taux de réussite en marché baissier (%)	38,5	52,2

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

#### Modifications

La performance a été obtenue dans des circonstances qui ne sont plus valables. Le 30 novembre 2009, le fonds Robeco Financials Equities a été converti en Robeco New World Financials Equities.

### Allocation d'actifs

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

### Allocation sectorielle

Les 3 principales tendances du fonds sont la Finance émergente, la Finance numérique et la Finance autour du vieillissement. La première couvre la croissance des marchés émergents mais aussi la finance innovante au sein des marchés développés. La deuxième concerne la digitalisation croissante du secteur. La troisième porte sur la constitution d'une épargne suffisante pour assurer une retraite confortable. Nous procédons à une analyse « top-down » des tendances et à une sélection « bottom-up » des valeurs. Les écarts régionaux ou sectoriels ne sont donc que le résultat du processus d'investissement, sachant toutefois que nous contrôlons les limites.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Banks	29,6%	-12,7%	
Marchés de Capitaux	26,1%	8,3%	
Services Financiers Diversifiés	18,7%	0,9%	
Assurance	17,7%	-1,6%	
Services Professionnels	2,0%	2,0%	
Crédit à la Consommation	1,6%	-1,0%	
Médias et services interactifs	1,1%	1,1%	
Logiciels	1,0%	1,0%	
Grands magasins et Autres	1,0%	1,0%	
Services Informatiques	0,8%	0,8%	
Gestion et Promotion Immobilière	0,4%	0,4%	
Mortgage Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,0%	-0,1%	

### Allocation géographique

Le fonds sélectionne les tendances susceptibles d'afficher la croissance la plus robuste sur le long terme. Au sein de ces tendances, les gérants sélectionnent les entreprises qui exploiteront le mieux la croissance tendancielle sur le long terme. Les montants investis dépendent de la valorisation des actions et nous recherchons la croissance à un prix raisonnable. Nous procédons à une analyse « top-down » des tendances et à une sélection « bottom-up » des valeurs. Les écarts régionaux ou sectoriels ne sont donc que le résultat du processus d'investissement, sachant toutefois que nous contrôlons les limites.

Allocation géographique		Deviation index	
Amerique	47,3%	-12,0%	
l'Europe	27,1%	8,9%	
Asia	25,6%	6,5%	
Middle East	0,0%	-2,7%	
Afrique	0,0%	-0,6%	

### Allocation en devises

Le fonds prend de petites positions actives sur des devises, généralement couvertes par rapport à l'indice. Nous ne couvrons pas les expositions aux devises émergentes car de telles opérations sont coûteuses. Ceci entraîne un solde limité en USD.

Allocation en devises		Deviation index	
Dollar Américain	47,6%	-4,3%	
Euro	9,8%	0,1%	
Dollar Canadien	6,0%	-0,1%	
Japanese Yen	4,6%	0,0%	
Roupie Indienne	4,0%	1,3%	
Dollar Australien	3,8%	0,1%	
Livre Sterling	3,8%	-0,1%	
Dollar de Hong Kong	3,1%	-0,1%	
Franc Suisse	2,9%	0,3%	
Rupiah	2,4%	1,7%	
Peso Philippin	2,1%	2,0%	
Mexico New Peso	1,8%	1,5%	
Autres	8,0%	-2,5%	

### ESG Important information

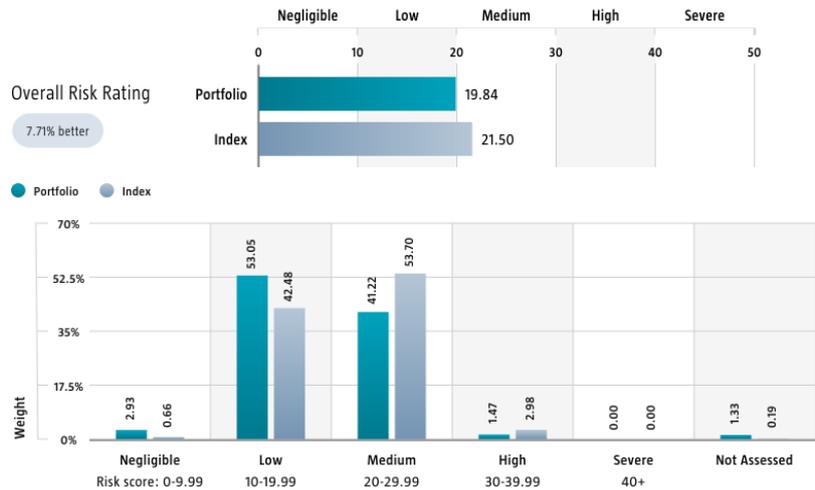
Les informations relatives à la durabilité contenues dans cette fiche d'information peuvent aider les investisseurs à intégrer des considérations de durabilité dans leur processus. Ces informations ne sont données qu'à titre indicatif. Les informations rapportées sur la durabilité ne peuvent en aucun 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 inclut la durabilité dans son processus d'investissement par l'application d'exclusions, l'intégration des critères ESG, l'engagement et le vote. Le fonds n'investit pas dans des émetteurs qui enfreignent les normes internationales ou dont les activités sont considérées comme nuisibles à la société selon la politique d'exclusion de Robeco. Les critères ESG d'importance financière sont intégrés dans l'analyse « bottom-up » des investissements afin d'évaluer les risques et opportunités ESG existants et potentiels. Le fonds limite l'exposition aux risques de durabilité élevés lors de la sélection de titres. 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'un dialogue actif. 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 All Country World Financials Index (Net Return, EUR).

### Sustainability ESG Risk Rating

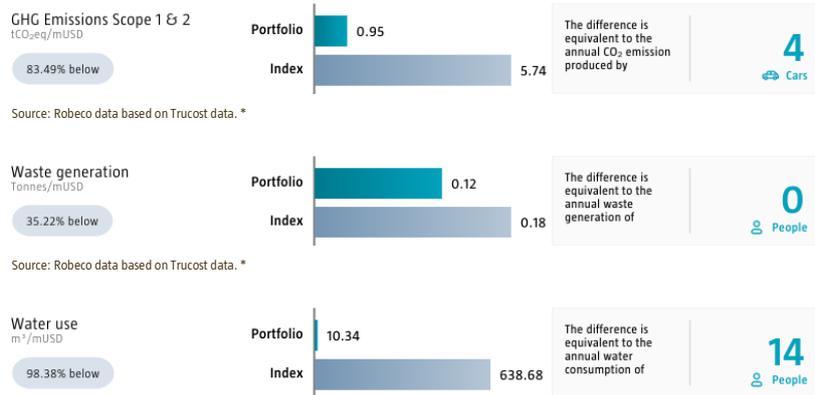
Le graphique Notation du risque ESG Sustainability du portefeuille présente la notation du risque ESG du portefeuille. Celle-ci est calculée en multipliant la notation du risque ESG Sustainability de chaque composant du portefeuille par sa pondération respective au sein du portefeuille. Le graphique montre la répartition du portefeuille selon les cinq niveaux de risque ESG de Sustainability : 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 Sustainability. 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.

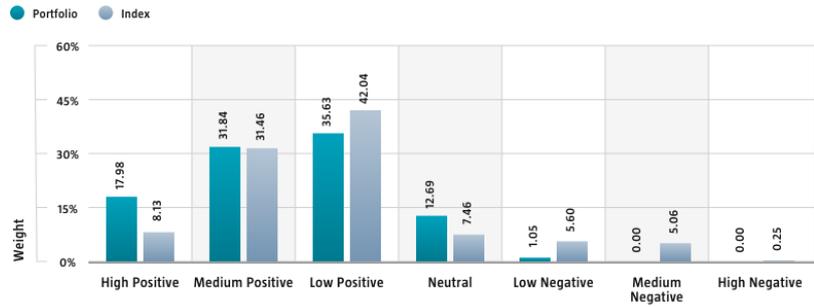


Source: Robeco data based on Trucost data. \*

\* 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.

### 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.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

### 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.

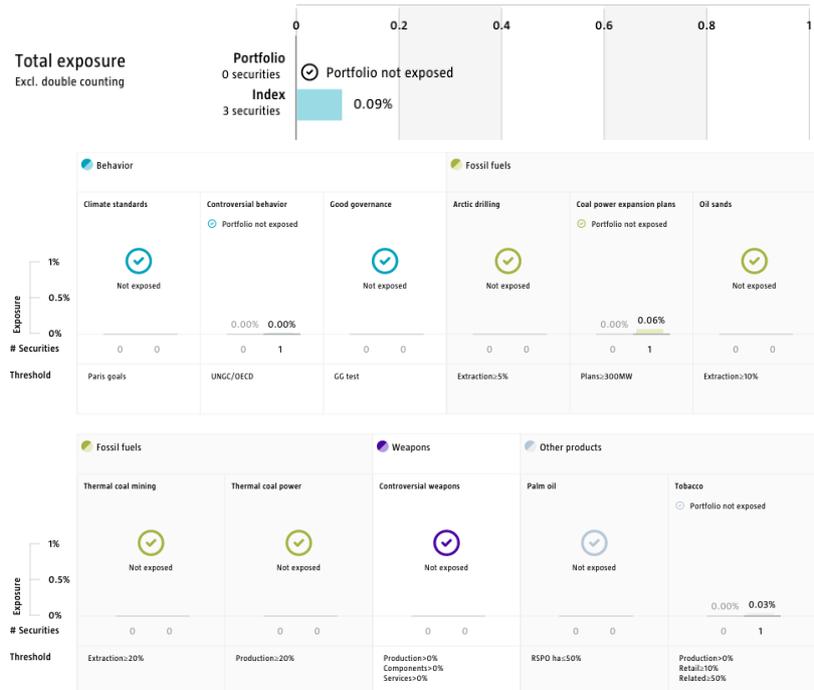
L'engagement renforcé est déclenché en cas de mauvais comportement et se concentre sur les entreprises qui enfreignent gravement les normes internationales. Le rapport est basé sur toutes les entreprises du portefeuille pour lesquelles des activités d'engagement ont eu lieu au cours des 12 derniers mois. 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)	9.10%	7	25
Environmental	2.41%	2	7
Social	1.05%	1	5
Governance	1.99%	1	10
Sustainable Development Goals	0.96%	1	1
Voting Related	2.69%	2	2
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, RSPD (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

## Politique d'investissement

Robeco New World Financials est un fonds à gestion active qui investit dans des actions de pays développés et émergents du monde entier. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds investit dans des sociétés du secteur financier et peut investir en partie dans des sociétés orientées vers la finance en dehors du MSCI Financials officiel. Il est axé sur des tendances attractives à long terme, telles que la digitalisation de la finance, la finance autour du vieillissement et la finance émergente. Nos modèles de valorisation identifient les titres dotés de bonnes perspectives de bénéfices et d'une valorisation raisonnable.

Le fonds favorise les caractéristiques E et S (environnementales et sociales) au sens de l'Article 8 du Règlement européen sur la publication d'informations de durabilité du secteur financier, son processus d'investissement intègre les risques de durabilité et la politique de bonne gouvernance de Robeco est appliquée. 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, le vote par procuration et l'engagement.

Le fonds n'est pas contraint par un indice, mais un indice peut être utilisé à des fins de comparaison. La majorité des titres sélectionnés seront des composantes de l'indice, mais pas nécessairement. Le fonds peut dévier considérablement des pondérations de l'indice en termes d'émetteurs, pays et secteurs. Il n'y a aucune restriction quant à l'écart par rapport au benchmark, qui est un indice général de marché pondéré non conforme aux caractéristiques ESG favorisées par le fonds.

## CV du gérant

Patrick Lemmens est gérant de portefeuille principal au sein de l'équipe Actions thématiques. Il est spécialisé dans le secteur de la finance/fintech. Avant de rejoindre Robeco en 2008, il a assuré la gestion du fonds ABN AMRO Financials d'octobre 2003 à décembre 2007. Auparavant, il a occupé le poste d'analyste des financières mondiales chez ABN AMRO et a été coordinateur sectoriel mondial du Financial Institutions Equities Group chez ABN AMRO. Il a démarré sa carrière dans le secteur de l'investissement en 1993. Il est titulaire d'un master en économie d'entreprise de l'université Érasme de Rotterdam et d'un CEFA (Certified European Financial Analyst). Michiel van Voorst est co-gérant de portefeuille au sein de l'équipe Actions thématiques. Il est spécialisé dans le secteur de la finance/fintech et dans le fonds Next Digital Billion. En 2019, il a de nouveau rejoint Robeco après avoir travaillé pour l'Union Bancaire Privée à Hong Kong où il était CIO pour les actions asiatiques. Avant cela, il a passé 12 ans chez Robeco, où il a occupé plusieurs postes de direction, dont celui de gérant de portefeuille senior des fonds Rolinco Global Growth et Robeco Asian Stars. Avant de rejoindre Robeco en 2005, il a occupé le poste de gérant de portefeuille US Equity chez PGM et celui d'économiste auprès de Rabobank Netherlands. Il a démarré sa carrière dans le secteur de l'investissement en 1996. Il est titulaire d'un Master en économie de l'Université d'Utrecht, ainsi que de la charte CFA® (Chartered Financial Analyst). Koos Burema est co-gérant de portefeuille au sein de l'équipe Actions thématiques. Il est spécialisé dans le secteur de la finance/fintech. Il a été analyste au sein de l'équipe Marchés émergents couvrant la Corée et les technologies à Taïwan et en Chine continentale. Il a également été responsable de l'intégration des critères ESG dans le processus d'investissement. Avant de rejoindre l'équipe en janvier 2010, il a travaillé en tant que gérant de portefeuille pour différentes équipes sectorielles au sein de Robeco. Il a démarré sa carrière dans le secteur de l'investissement en 2007. Il est titulaire d'un Master en administration des affaires de l'Université de Groningue et d'un CFA® (Chartered Financial Analyst).

## 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.