

Robeco Global SDG Equities D USD

Robeco Global SDG Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés contribuant à la réalisation des Objectifs de développement durable de l'ONU. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. La durabilité est intégrée dans l'ensemble du processus d'investissement. Les sociétés dont les produits et services ont un impact positif sur les ODD sont identifiées à l'aide d'un cadre développé en interne. Pour en savoir plus, consultez www.robeco.com/si.



Christoph Wolfensberger
Gère le fonds depuis le 2021-09-01

Performances

	Fonds	Indice
1 m	-0,19%	0,28%
3 m	1,93%	5,58%
Depuis le début de l'année	13,02%	20,12%
1 an	8,29%	16,99%
2 ans	15,05%	22,29%
3 ans	12,83%	19,11%
5 ans	7,78%	12,90%
Since 2017-12	8,29%	11,62%

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
2024	12,77%	18,67%
2023	16,69%	23,79%
2022	-19,07%	-18,14%
2021	15,74%	21,82%
2020	13,45%	15,90%
2022-2024	2,12%	6,34%
2020-2024	6,94%	11,17%
Annualisé (ans)		

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur de vos investissements peut fluctuer. Si la devise dans laquelle la performance passée est indiquée n'est pas celle du pays dans lequel vous résidez, vous devez être conscient qu'en raison des fluctuations de taux de change, la performance indiquée peut être inférieure ou supérieure une fois convertie dans votre devise locale. Depuis le lancement, la performance est calculée à partir du premier mois complet. Les périodes inférieures à un an ne sont pas annualisées. Performances nettes de frais, sur la base des prix de transaction.

Indice

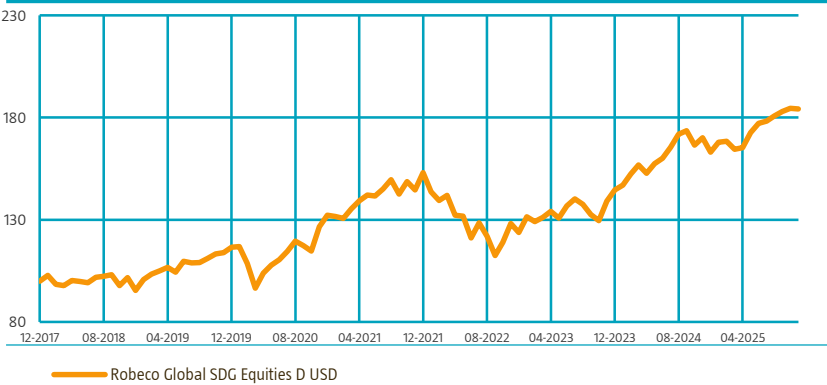
MSCI World Index TRN

Données générales

Morningstar	★★★★
Type de fonds	Actions
Devise	USD
Actif du fonds	USD 200.959.299
Montant de la catégorie d'action	USD 389.135
Actions en circulation	2.062
Date de première cotation	2020-10-29
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	1,61%
Valorisation quotidienne	Oui
Païement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Performances

Indexed value (until 2025-11-30) - Source: Robeco



Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de -0,19%.

Le fonds a légèrement sous-performé son indice en novembre. La santé et certains noms de la tech comme Eli Lilly et AstraZeneca ont été favorables, grâce à la solidité de leur portefeuille de médicaments et à des revalorisations. Parmi les titres pénalisants, citons Northland Power, qui a réduit son dividende, et Arista Networks, qui a pâti du sentiment lié à l'IA.

Évolution des marchés

Les actions mondiales sont restées stables en novembre, en raison de la volatilité liée à l'IA et des spéculations sur la baisse des taux d'intérêt de la Fed. La santé et des services de com. ont été les plus payants, tandis que la technologie et de la conso. ont sous-performé. Les solides résultats de NVIDIA ont contrasté avec la faiblesse générale de l'IA, et Alphabet a bondi grâce au succès de Gemini 3 dans un contexte d'incertitude géopolitique.

Prévisions du gérant

Les conditions économiques restent difficiles, marquées par des taux élevés et des risques géopolitiques. L'IA et la liquidité continuent de soutenir les marchés, mais les valorisations sont élevées. La stratégie se concentre sur la sélection bottom-up d'entreprises alignées sur les ODD et dotées de fondamentaux résistants, en équilibrant la croissance et la stabilité tout en exploitant les opportunités de mauvaise valorisation liées à la volatilité.

10 principales positions

Le Top 10 porte sur nos plus fortes convictions dans diverses régions et segments d'impact.

Cotation

25-11-30	USD	188,70
High Ytd (25-10-28)	USD	192,42
Plus bas de l'année (25-04-08)	USD	154,26

Frais

Frais de gestion financière	1,40%
Frais de performance	Aucun
Commission de service	0,16%

Statut légal

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois (SICAV)
Nature de l'émissionFonds ouvert
UCITS VOui
Type de partD USD
Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.

Autorisé à la commercialisation

Autriche, Belgique, France, Allemagne, Pays-Bas, Singapour, 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 au processus d'investissement afin de veiller à ce que les positions répondent toujours aux directives prédéfinies.

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	LU2145460437
Bloomberg	RSGSEDU LX
WKN	A2QD3V
Valoren	55777800

10 principales positions

Positions	Secteur	%
Microsoft Corp	Logiciels	6,93
NVIDIA Corp	Semiconductors & Semiconductor Equipment	6,10
AstraZeneca PLC	Produits Pharmaceutiques	3,89
Broadcom Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,60
Eli Lilly & Co	Produits Pharmaceutiques	3,54
Thermo Fisher Scientific Inc	Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques	3,11
AbbVie Inc	Biotechnologie	2,87
Visa Inc	Services Financiers Diversifiés	2,83
Bank of America Corp	Banks	2,64
Colgate-Palmolive Co	Produits Domestiques	2,48
Total		37,99

Les positions sont susceptibles d'être modifiées. Ceci ne constitue aucune recommandation d'achat, de vente ou de conservation de titres particuliers. Les titres présentés ici ne le sont qu'à titre d'illustration de la stratégie d'investissement à la date indiquée ci-dessus. Il n'est pas garanti que les mêmes titres seront pris en considération à l'avenir. Il n'est en aucun cas fait référence à l'évolution future des titres.

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	37,99%
TOP 20	58,69%
TOP 30	74,94%

Key risk figures

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	3,98	4,10
Ratio d'information	-1,11	-0,81
Ratio de Sharpe	0,96	0,48
Alpha (%)	-1,37	-1,84
Beta	0,81	0,86
Ecart type	10,19	13,02
Gain mensuel max. (%)	7,73	7,95
Perte mensuelle max. (%)	-3,99	-7,99

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

Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	13	24
Taux de réussite (%)	36,1	40,0
Mois en marché haussier	25	40
Mois de surperformance en marché haussier	5	12
Taux de réussite en marché haussier (%)	20,0	30,0
Mois en marché baissier	11	20
Months Outperformance Bear	8	12
Taux de réussite en marché baissier (%)	72,7	60,0

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

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur de vos investissements peut fluctuer.

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 - Robeco Global SDG Equities. La performance avant la date de lancement a été simulée sur la base de la performance passée du fonds absorbé qui avait une politique d'investissement similaire et appliquait des frais plus élevés ou comparables.

Allocation d'actifs

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

Allocation sectorielle

Le portefeuille investit uniquement dans les sociétés à l'impact social et/ou environnemental élevé, entraînant sciemment des pondérations sectorielles élevées. Les principales allocations concernent la santé, l'industrie, les TI et les services aux collectivités. Les services de com. et l'énergie sont les plus sous-pondérés face à l'indice.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Semiconductors & Semiconductor Equipment	14,7%		3,7%
Logiciels	10,2%		2,3%
Produits Pharmaceutiques	9,2%		4,9%
Assurance	6,5%		3,5%
Services Financiers Diversifiés	5,3%		2,5%
Banks	4,8%		-2,0%
Outils et Services Appliqués aux Sciences	4,4%		3,6%
Services Informatiques	3,2%		1,8%
Services aux Entreprises	3,0%		2,5%
Équipement de Communication	2,9%		2,2%
Biotechnologie	2,9%		1,3%
Biens de Consommation Durables	2,5%		2,0%
Autres	30,2%		-28,5%

Allocation géographique

L'allocation régionale n'est pas gérée de manière active. Elle résulte principalement d'une diversification consciente du risque au sein des principales économies développées et d'une sélection de titres bottom-up. La stratégie sous-pondère l'Amérique du Nord (États-Unis surtout) a contrario de l'Europe et du Japon.

Allocation géographique		Deviation index	
Amerique	70,9%		-5,0%
l'Europe	22,0%		6,1%
Asia	5,8%		-2,2%
Middle East	1,3%		1,0%

Allocation en devises

L'allocation en devises n'est pas gérée activement. Elle résulte d'une diversification consciente du risque au sein des principales économies développées et d'une sélection de titres bottom-up. La stratégie sous-pondère l'USD et surpondère l'EUR et le JPY.

Allocation en devises		Deviation index	
Dollar Américain	72,6%		-0,2%
Euro	12,1%		3,6%
Livre Sterling	9,5%		5,9%
Japanese Yen	4,0%		-1,5%
Dollar de Taiwan	1,7%		1,7%
Dollar Canadien	0,0%		-3,3%
Danish Kroner	0,0%		-0,5%
Norwegian Kroner	0,0%		-0,1%
Couronne Suédoise	0,0%		-0,8%
Franc Suisse	0,0%		-2,3%
Israeli Shekel	0,0%		-0,2%
Autres	0,0%		-2,4%

Les allocations indiquées ne le sont qu'à titre d'illustration. Il s'agit d'une vue d'ensemble à la date indiquée et non d'une garantie de développements futurs. Il ne faut en aucun cas supposer que les investissements relatifs à ces allocations ont été ou seront rentables. Il se peut que le total ne fasse pas 100 % à cause des arrondis.

ESG Important information

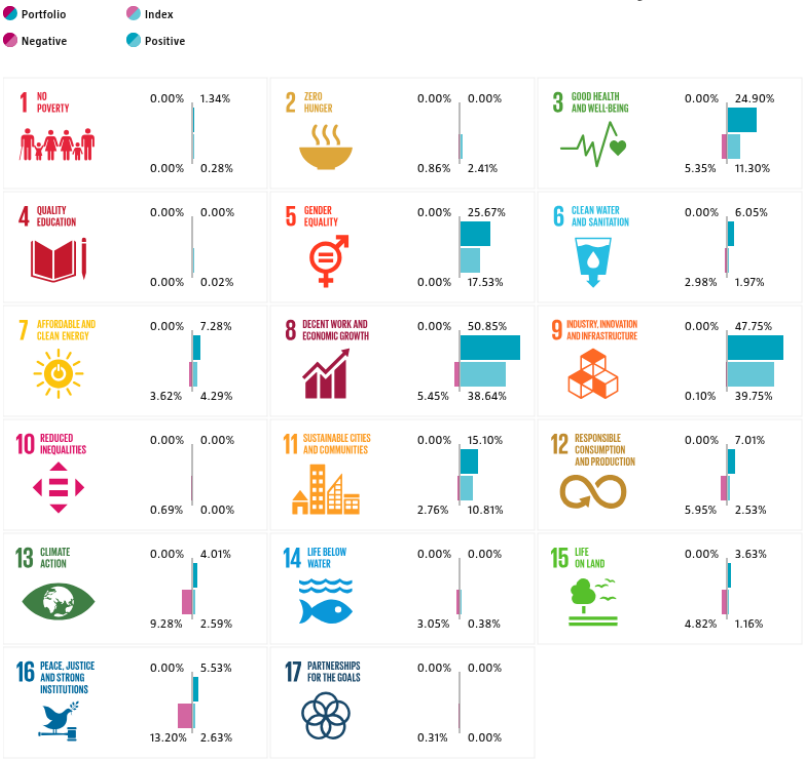
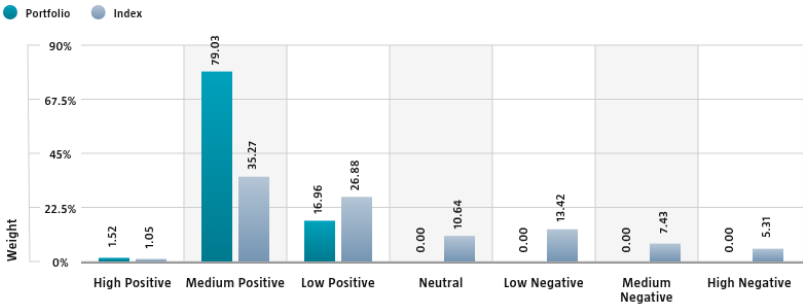
Les informations relatives à la durabilité contenues dans cette fiche d'information peuvent aider les investisseurs à intégrer des considérations de durabilité dans leur processus. Ces informations ne sont données qu'à titre indicatif. Les informations rapportées sur la durabilité ne peuvent en aucun cas être utilisées en relation avec des éléments contraignants pour ce fonds. La décision d'investir dans le fonds doit tenir compte de toutes les caractéristiques ou objectifs du fonds tels que décrits dans son prospectus. Le prospectus est disponible sur demande et gratuitement sur le site web de Robeco.

Durabilité

Le fonds a pour objectif d'investissement durable de contribuer aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD). Les aspects liés aux ODD et à la durabilité sont intégrés dans le processus d'investissement sur la base d'un univers ciblé défini, par l'application d'exclusions et l'intégration des critères ESG. Le fonds investit exclusivement dans les actions émises par des sociétés ayant un impact positif moyen ou élevé sur les ODD. L'impact des émetteurs sur les ODD est évalué en appliquant le cadre ODD « SDG Framework » en trois étapes développé par Robeco. Cela permet de quantifier l'impact en attribuant un score ODD en fonction de leur contribution aux ODD (positive, neutre ou négative) et de l'importance de cette contribution (élevée, moyenne ou faible). De plus, 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 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. Pour plus d'informations, veuillez consulter les informations relatives à la durabilité. L'indice utilisé pour tous les visuels de durabilité est basé sur le MSCI World Index TRN.

SDG Impact Alignment

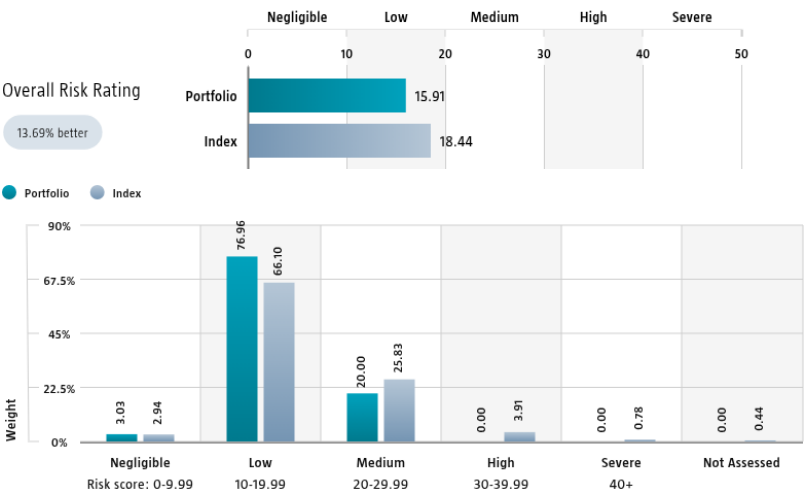
Cette répartition entre les notations ODD indique quelle pondération du portefeuille est allouée aux entreprises ayant un impact positif, neutre ou négatif sur les Objectifs de développement durable (ODD) sur la base du Cadre ODD de Robeco. Le cadre utilise une approche en trois étapes pour évaluer l'alignement de l'impact d'une société avec les ODD concernés et attribuer un score ODD total. Le score varie d'un alignement de l'impact positif à négatif avec des niveaux d'alignement élevé, moyen ou faible, ce qui aboutit à une échelle à 7 étapes de -3 à +3. À titre de comparaison, les chiffres de l'indice sont indiqués à côté de ceux du portefeuille. Seules les positions classées comme obligations d'entreprise sont incluses dans les chiffres. Les logos des Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies, y compris la roue chromatique, et les icônes sont utilisés uniquement à titre d'explication et d'illustration. Cela ne signifie en aucun cas que les Nations Unies approuvent cette entité, ou bien le(s) produit(s) ou service(s) mentionné(s) dans le présent document. Les opinions ou interprétations figurant dans ce document ne reflètent donc pas l'opinion ou les interprétations des Nations Unies.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

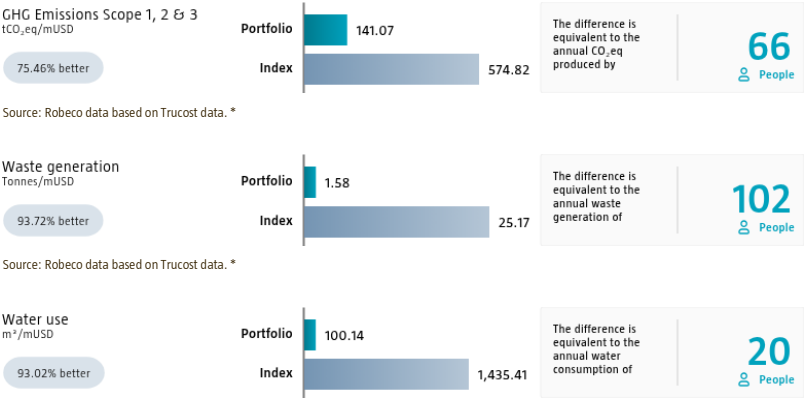
Le graphique Notation du risque ESG Sustainalytics du portefeuille présente la notation du risque ESG du portefeuille. Celle-ci est calculée en multipliant la notation du risque ESG Sustainalytics de chaque composant du portefeuille par sa pondération respective au sein du portefeuille. Le graphique montre la répartition du portefeuille selon les cinq niveaux de risque ESG de Sustainalytics : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et sévère (40+), ce qui donne un aperçu de l'exposition du portefeuille aux différents niveaux de risque ESG. Les scores d'indice sont indiqués à côté des scores du portefeuille, mettant en évidence le niveau de risque ESG du portefeuille par rapport à l'indice. Seules les positions classées comme d'entreprise sont incluses dans les chiffres.



Source: Copyright ©2025 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

L'empreinte environnementale exprime la consommation totale de ressources du portefeuille par mUSD investi. L'empreinte évaluée de chaque société est calculée en normalisant les ressources consommées par la valeur d'entreprise de la société, trésorerie comprise (EVIC). Nous agrégeons ces chiffres au niveau du portefeuille en utilisant une moyenne pondérée, en multipliant l'empreinte de chaque composant du portefeuille évalué par sa pondération respective. Pour la comparaison, les empreintes de l'indice sont indiquées à côté de celles du portefeuille. Les facteurs équivalents utilisés pour la comparaison entre le portefeuille et l'indice représentent des moyennes européennes et sont déterminés sur la base de sources tierces et de nos estimations. Ainsi, les chiffres présentés sont destinés à des fins d'illustration et sont purement indicatifs. Seules les positions classées comme d'entreprise sont incluses dans les chiffres.



Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2025. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, 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 S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

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)	32.01%	14	52
Environmental	4.26%	2	5
Social	3.45%	1	1
Governance	16.18%	6	24
Sustainable Development Goals	14.30%	8	20
Voting Related	4.30%	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, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#)

Politique d'investissement

Robeco Global SDG Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés contribuant à la réalisation des Objectifs de développement durable de l'ONU. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. La durabilité est intégrée dans l'ensemble du processus d'investissement. Les sociétés dont les produits et services ont un impact positif sur les ODD sont identifiées à l'aide d'un cadre développé en interne. Pour en savoir plus, consultez www.robeco.com/si.

Le fonds a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. Le fonds contribue aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) en investissant dans des sociétés dont les business models et pratiques sont alignés sur les cibles définies par les 17 ODD de l'ONU. Le fonds intègre les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans son processus d'investissement et applique la 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.

CV du gérant

Christoph Wolfensberger est gérant de portefeuille et membre de l'équipe Actions internationales. Il est également gérant de portefeuille principal pour la stratégie Global SDG Equities de Robeco. Il a plus de 10 ans d'expérience dans le domaine de l'investissement durable. Avant cela, Christoph était analyste quantitatif couvrant l'investissement durable/impact investing au sein de l'équipe d'ingénierie des produits de Robeco, spécialisé dans les solutions sur-mesure ainsi que dans l'optimisation de portefeuille. Il est titulaire d'un Master en chimie et en études commerciales de l'Université de Zurich.

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.

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.



