

Robeco Biodiversity Equities F EUR

Robeco Biodiversity Equities est un fonds à gestion active qui investit dans les actions d'entreprises de pays à l'échelle mondiale qui encouragent l'utilisation durable des ressources naturelles et des services de l'écosystème pour contribuer à réduire la perte de biodiversité. 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 (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. 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. Le fonds vise en outre une performance supérieure à l'indice.



David Thomas
Gère le fonds depuis le 2022-10-31

Performances

	Fonds	Indice
1 an	0,97%	9,39%
2 ans	7,77%	15,53%
Since 2022-11	5,20%	13,88%

Annualisé (pour les périodes supérieures à un an)
Bémol : 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	11,46%	26,60%
2023	2,87%	19,60%

Annualisé (ans)

Indice

MSCI World Index TRN

Données générales

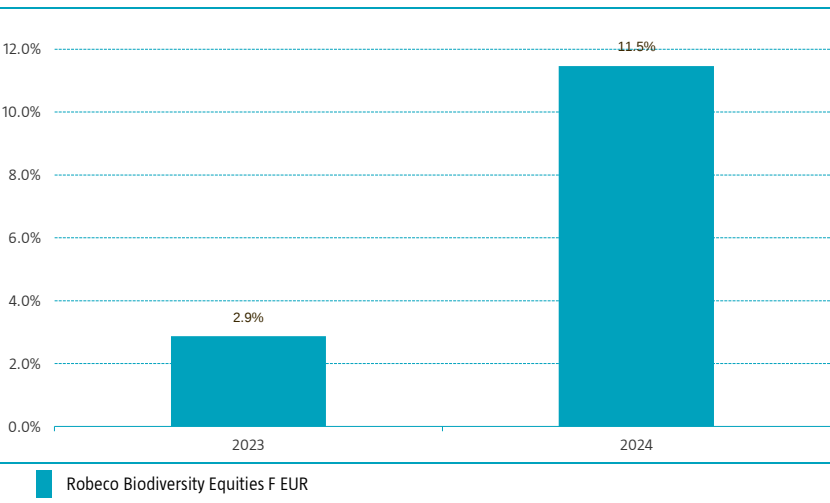
Type de fonds	Actions
Devise	EUR
Actif du fonds	EUR 7.028.866
Montant de la catégorie d'action	EUR 1.062.101
Actions en circulation	9.199
Date de première cotation	2022-10-31
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	1,01%
Valorisation quotidienne	Oui
Païement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profil de durabilité

- Exclusions++
- Intégration ESG
- Vote
- Objectif ESG

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



Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 1,09%. Le fonds a surperformé l'ensemble du marché en août et a légèrement devancé l'univers investissable. Les principaux moteurs de la performance ont été Montrose Environmental Group, VF Corp et Lowe's, qui ont tous réagi positivement aux bons résultats trimestriels. Montrose s'est distingué en bondissant de 37 % après avoir dépassé de près de 50 % les attentes en matière de bénéfices et relevé ses prévisions pour l'ensemble de l'année. En revanche, Beiersdorf, Zebra Technologies et Veolia Environnement ont pesé sur la performance. Beiersdorf a souffert après avoir revu à la baisse ses prévisions pour l'exercice 2025, citant un environnement de consommation plus difficile aux USA. Si nous restons confiants dans les perspectives à moyen et long terme du groupe, nous reconnaissons qu'il faudra du temps pour rétablir la confiance des investisseurs. Zebra a aussi corrigé après ses résultats, surtout en raison du scepticisme du marché quant à l'acquisition d'Elo Touch Solutions.

Évolution des marchés

Les marchés mondiaux ont poursuivi leur rally en août, la plupart des grands indices affichant des performances positives. Les records continuent d'être battus malgré les troubles géopolitiques qui font la une des journaux et les préoccupations croissantes concernant le rendement financier des investissements dans l'IA. Néanmoins, le Nasdaq a progressé de plus de 1,5 %, tandis que l'indice plus large S&P 500 a gagné 2 %. En Europe, les performances ont été plus modestes, la France étant une fois de plus à la traîne, avec un repli de 0,9 %, l'incertitude politique liée aux propositions de réductions budgétaires ayant pesé sur la confiance. Les marchés asiatiques se sont joints au rally, le Nikkei japonais en hausse de 4 % et le CSI chinois affichant un gain impressionnant de 10 %, soutenus par des nouvelles économiques positives et un regain d'intérêt pour les valeurs Tech locales.

Prévisions du gérant

Pour la 2e moitié de 2025, les craintes géopolitiques resteront maximales et il faudra faire preuve de clairvoyance et de patience pour s'en sortir. Nous continuons à rechercher des investissements qui répondent à nos critères à long terme : un avantage concurrentiel défendable et durable combiné à une exposition financière prudente. Les droits de douane étant entrés en vigueur, l'ampleur de l'impact sur le commerce mondial et la rentabilité des entreprises donnera le ton au marché.

10 principales positions

Veolia Environnement SA, Unilever PLC, AECOM, Danone SA, Sensient Technologies, TOMRA Systems ASA, Zebra Technologies Corp, Williams-Sonoma inc, Signify NV, Sika AG.

Cotation

25-08-31	EUR	115,46
High Ytd (25-01-30)	EUR	120,55
Plus bas de l'année (25-04-08)	EUR	100,66

Frais

Frais de gestion financière	0,80%
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 partF EUR
Ce fonds est un sous-fonds de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.

Autorisé à la commercialisation

Belgique, Danemark, Luxembourg, Pays-Bas, Singapour, Espagne, Suisse

Politique de change

Le risque de change ne sera pas couvert. Les fluctuations de taux de change auront de ce fait directement un impact sur le cours de l'action du fonds.

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

Cette Part du fonds ne distribue pas de dividende.

Codes du fonds

ISIN	LU2539441027
Bloomberg	RBCEQFE LX
Valoren	122944410

10 principales positions

Positions

Veolia Environnement SA
Unilever PLC
AECOM
Danone SA
Sensient Technologies Corp
TOMRA Systems ASA
Zebra Technologies Corp

Williams-Sonoma Inc
Signify NV
Sika AG

Total

Secteur	%
Services aux Collectivités	5,54
Produits de Soin Personnel	4,88
Construction et Ingénierie	4,61
Produits Alimentaires	4,60
Produits chimiques	4,23
Machines	4,17
Electronic Equipment, Instruments & Components	3,65
Distribution Spécialisée	3,64
Équipement Électriques	3,42
Produits chimiques	3,28
	42,02

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	42,02%
TOP 20	68,06%
TOP 30	86,08%

Allocation d'actifs

Asset allocation		
Equity		97,0%
Liquidités		3,0%

Allocation sectorielle

Le fonds investit dans des sociétés exposées à la croissance structurelle de la thématique Biodiversité. En conséquence, l'univers se compose majoritairement des secteurs de la conso. de base, de l'industrie, de la conso. cyclique, des matériaux, des services aux collectivités et de la santé. Ces expositions se reflètent dans le portefeuille. Toutefois, la stratégie repose sur une sélection de titres « bottom-up » et l'exposition sectorielle varie en fonction des disparités de cours/valorisation que nous identifions.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Produits Alimentaires	11,4%		10,5%
Produits chimiques	11,2%		9,8%
Produits de Soin Personnel	10,6%		10,1%
Machines	9,4%		7,5%
Construction et Ingénierie	7,7%		7,3%
Electronic Equipment, Instruments & Components	5,6%		4,8%
Distribution Spécialisée	5,5%		3,9%
Services aux Collectivités	5,5%		4,8%
Textiles, Habillement et Produits de Luxe	4,6%		3,9%
Outils et Services Appliqués aux Sciences	3,8%		3,1%
Équipement Électriques	3,4%		2,1%
Produits Domestiques	3,2%		2,4%
Autres	18,1%		-70,1%

Allocation géographique

L'univers d'investissement est orienté vers l'Europe en raison de l'abondance relative des investissements dans la biodiversité. L'Europe offre encore selon nous de meilleures opportunités que le continent américain, entraînant une plus forte surpondération de la région.

Allocation géographique		Deviation index	
l'Europe	50,9%		34,8%
Amerique	41,6%		-33,8%
Asia	7,5%		-0,7%
Middle East	0,0%		-0,3%

Allocation en devises

La stratégie repose sur une sélection de titres « bottom-up ». Le portefeuille n'applique pas de couvertures de change.

Allocation en devises		Deviation index	
Dollar Américain	42,1%		-30,3%
Euro	27,8%		19,2%
Livre Sterling	10,5%		6,9%
Japanese Yen	6,8%		1,3%
Norwegian Kroner	5,6%		5,5%
Franc Suisse	3,2%		0,9%
Danish Kroner	2,4%		1,9%
Brasilian Real	1,0%		1,0%
Dollar Australien	0,6%		-1,1%
Couronne Suédoise	0,0%		-0,8%
Dollar de Hong Kong	0,0%		-0,5%
Autres	0,0%		-3,9%

ESG Important information

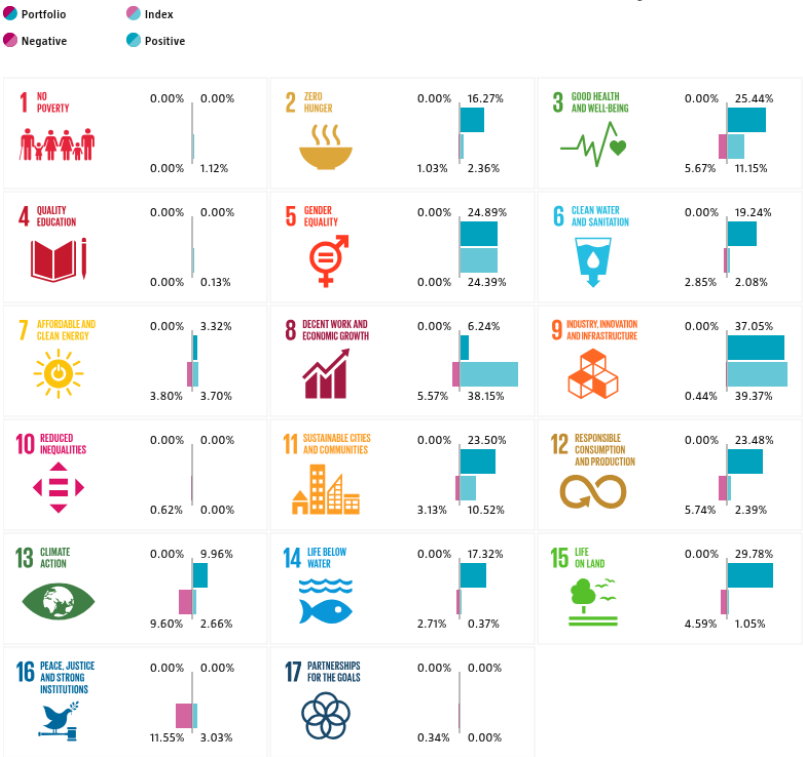
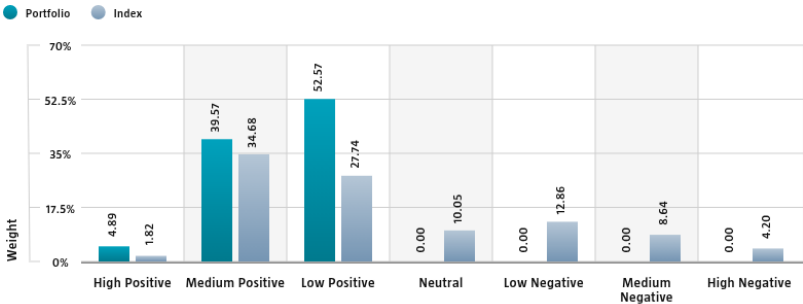
Les informations relatives à la durabilité contenues dans cette fiche d'information peuvent aider les investisseurs à intégrer des considérations de durabilité dans leur processus. Ces informations ne sont données qu'à titre indicatif. Les informations rapportées sur la durabilité ne peuvent en aucun 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 d'encourager l'utilisation durable de ressources naturelles et des services de l'écosystème afin de contribuer à réduire les menaces qui pèsent sur la biodiversité ou à restaurer les habitats naturels. Le fonds y parvient en intégrant des critères de durabilité à son processus d'investissement au moyen de la définition d'un univers cible, d'exclusions, de l'intégration des critères ESG et de l'exercice du droit de vote. Le fonds investit exclusivement dans des sociétés qui présentent une adéquation thématique importante conformément à la méthode d'analyse de l'univers thématique de Robeco. Grâce au processus de filtrage basé sur le cadre ODD développé en interne et la politique d'exclusion de Robeco, le fonds n'investit pas dans des émetteurs qui nuisent aux ODD, enfreignent les normes internationales ou dont les produits sont jugés controversés. Les critères ESG d'importance financière sont intégrés dans l'analyse fondamentale « bottom-up » des investissements afin d'évaluer les risques et opportunités ESG existants et potentiels. De plus, si l'émetteur d'un titre est signalé pour non-respect des normes internationales dans le cadre du suivi permanent, il fera alors l'objet d'une exclusion. Enfin, le fonds exerce ses droits d'actionnaire et utilise le vote par procuration conformément à la politique de vote par procuration de Robeco. 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 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.

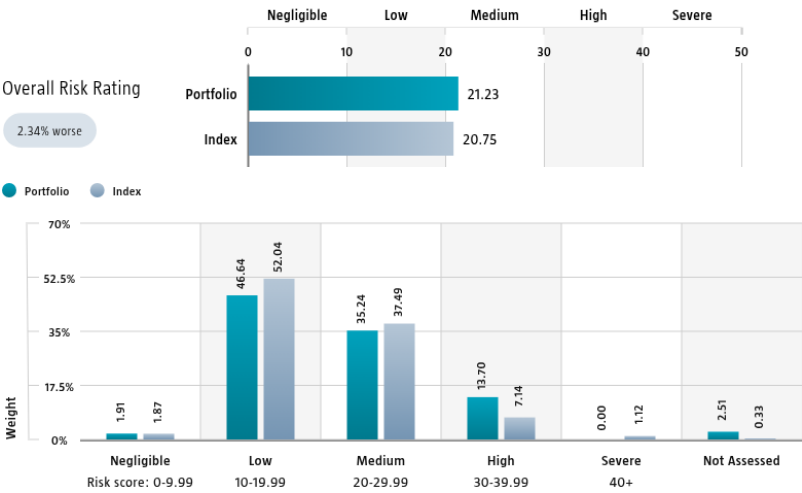


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

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.

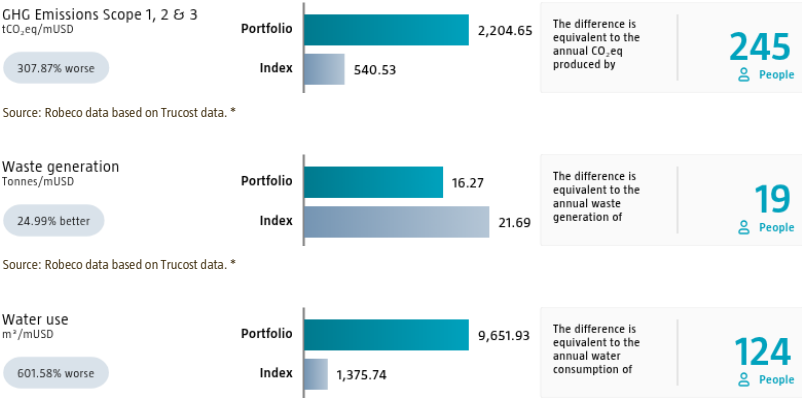
Seules les positions classées comme d'entreprise sont incluses dans les chiffres.



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: 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)	47.16%	20	85
Environmental	22.51%	10	25
Social	0.00%	0	0
Governance	15.01%	5	35
Sustainable Development Goals	22.54%	9	24
Voting Related	2.11%	1	1
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 Biodiversity Equities est un fonds à gestion active qui investit dans les actions d'entreprises de pays à l'échelle mondiale qui encouragent l'utilisation durable des ressources naturelles et des services de l'écosystème pour contribuer à réduire la perte de biodiversité. 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 (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. 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. Le fonds vise en outre une performance supérieure à l'indice.

Le fonds a pour objectif l'investissement durable au sens de l'Article 9 du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. Le fonds vise à encourager l'utilisation durable des ressources naturelles et des services de l'écosystème ainsi que des technologies, produits et services qui contribuent à réduire les menaces qui pèsent sur la biodiversité ou à restaurer les habitats naturels. Pour cela, il investit dans des sociétés contribuant aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) : Bonne santé et bien-être (ODD 3), Industrie, innovation et

CV du gérant

David Thomas est gérant de portefeuille de la stratégie Robeco Biodiversity Equities et membre de l'équipe Investissement thématique. Avant de rejoindre Robeco en 2022, il a occupé le poste de gérant de portefeuille chez Ellerston Capital, en charge de la gestion de multiples stratégies, y compris un mandat pour le compte de l'un des plus grands fonds souverains au monde. David apporte 29 ans d'expérience des marchés financiers, ayant travaillé pour des entreprises internationales, dont PricewaterhouseCoopers, Macquarie Bank, Morgan Stanley et CLSA. Il a renforcé son expertise des marchés actions avec une spécialisation dans les secteurs de la consommation et des technologies de l'information en occupant de nombreux postes à Sydney et à Londres. David est titulaire d'une licence en affaires de l'Université de Swinburne et a suivi avec succès le programme de leadership de la Harvard Business School.

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.



Avertissement légal

Robeco Institutional Asset Management B.V. est titulaire d'une licence de gestionnaire d'OPCVM et de FIA délivrée par l'autorité néerlandaise des marchés financiers d'Amsterdam. Les rendements annuels sont calculés suivant la méthode actuarielle. Le calcul des rendements ne tient pas compte des frais d'entrée et de la taxe sur les opérations boursières. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le produit présenté dans cette brochure fait partie des sous-fonds du Fonds (SICAV) Robeco Capital Growth, société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. En Belgique, les services financiers pour le Fonds Robeco Capital Growth sont fournis par CACEIS Belgium N.V./SA. Les investisseurs supportent les commissions de placement et les taxes sur les opérations boursières habituelles. Pour obtenir des informations sur l'application de la taxe sur les opérations boursières et ses taux, nous renvoyons aux informations fiscales pour les investisseurs ci-dessus. Les commissions de placement sont de 5 % maximum. Les prospectus, le Document d'information clé, les informations complémentaires pour les investisseurs résidant en Belgique et les rapports annuels sont disponibles auprès de Robeco Institutional Asset Management B.V. et des prestataires de services financiers. La SICAV n'est pas contrainte de suivre l'indice de référence. L'indice de référence n'est pas repris dans le prospectus. Le terme « fonds » désigne une SICAV ou un sous-fonds de SICAV. 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. Les notations de Morningstar et de S&P concernant le fonds dans cette brochure sont fournies par Morningstar et S&P. Morningstar et S&P détiennent tous les droits d'auteur sur ces notations. Pour obtenir plus d'informations, veuillez consulter les sites www.morningstar.be et www.fund-sp.com. Le fonds n'est pas régi par la Directive européenne sur l'épargne. La taxe sur les opérations boursières en vigueur en Belgique n'est pas applicable aux actions de distribution, mais elle peut être applicable aux actions de non-distribution. Veuillez contacter votre banque ou votre intermédiaire financier pour obtenir des informations relatives à l'application de la taxe belge sur les opérations boursières lors du rachat d'actions dans le fonds. Concernant les particuliers belges, un dividende versé par le fonds peut être soumis à l'impôt sur le revenu appliqué en Belgique à un taux de 25 %. Il est recommandé aux investisseurs de consulter leur conseiller financier ou fiscal avant d'investir dans ce fonds.