



## SAM Sustainable Climate

### Investir dans le climat pour protéger notre avenir

La communauté mondiale est de mieux en mieux informée sur le changement climatique et ses conséquences tant sur l'environnement que sur l'économie. Il est prouvé que l'utilisation de combustibles fossiles est une source directe d'émissions de gaz à effet de serre, particulièrement de CO<sub>2</sub>. Pour assurer notre avenir, nous devons donc changer rapidement nos comportements: les gaz à effet de serre émis aujourd'hui auront un impact visible dans les prochaines décennies.

#### STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds SAM Sustainable Climate investit dans des sociétés mondiales proposant des produits et services visant à réduire et/ou retarder le changement climatique et/ou qui contribuent, dans une certaine mesure, à atténuer les effets du réchauffement planétaire.

#### UNIVERS D'INVESTISSEMENT

Le fonds cible quatre catégories d'investissement clés :

**Production et transmission de l'électricité :** Sociétés travaillant dans les domaines des énergies renouvelables, de la production d'électricité pauvre en carbone, du transport et de la distribution électrique qui favorisent une production et une transmission d'énergie caractérisée par des émissions de gaz à effet de serre réduites.

**Rendement énergétique :** Sociétés qui développent des technologies et des produits innovants visant à réduire les gaz à effet de serre par le biais d'une utilisation plus efficace de l'énergie dans les secteurs du bâtiment, du transport et de l'industrie.

**Adaptation et réponses à apporter :** Sociétés qui offrent des produits et des services permettant de s'adapter et de répondre aux impacts physiques du changement climatique, tels que l'augmentation du niveau des mers, la rareté de l'eau et les environnements agricoles qui se modifient, avec pour objectif de protéger les infrastructures, de garantir l'approvisionnement en nourriture et de veiller à la santé des individus.

**Protection environnementale :** Sociétés qui proposent des produits et des services répondant au besoin croissant de protection de l'environnement et des écosystèmes, dont les problématiques comme le traitement de l'eau et des déchets, le contrôle de la pollution, l'économie forestière ainsi que les améliorations à apporter à l'utilisation du territoire.



«Le changement climatique va profondément modifier notre style de vie au cours des prochaines décennies. Les investisseurs peuvent profiter de nouvelles opportunités.»

Thiemo Lang, Senior Portfolio Manager

## PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Au travers du processus d'investissement structuré adopté par le fonds SAM Sustainable Climate nous avons pour objectif d'investir dans les actions les plus attractives de l'univers climatique. Dans un premier temps, nous effectuons une analyse macroéconomique pour déceler les grandes tendances qui ont une influence majeure sur le climat. Nous identifions ensuite les sociétés clairement corrélées à ces thèmes, et qui sont très bien positionnées pour bénéficier des tendances et évolutions identifiées. Par le biais d'une analyse systématique et d'un modèle d'évaluation DCF (discounted cash flow- méthode d'actualisation des flux futurs) propre à SAM, qui intègre une évaluation quantitative des critères financiers et de durabilité (environnementaux, sociaux et de gouvernance), nous évaluons l'attractivité absolue et relative des investissements retenus et le potentiel de croissance de chaque entreprise. La composition du portefeuille est alors définie en prenant en compte les critères spécifiques de risque.

## LES RISQUES LIÉS AU FONDS

Le fonds SAM Sustainable Climate est soumis aux fluctuations, à la hausse comme à la baisse, des marchés d'actions internationaux. Il peut être investi en produits dérivés, volatils par nature, qui peuvent entraîner des risques supplémentaires. L'investisseur est informé que le capital ne bénéficie d'aucune garantie ni protection. Tout investisseur potentiel est averti que les investissements effectués dans des pays des marchés émergents, dont la République populaire de Chine, comportent davantage de risques décrits plus en détail dans le prospectus complet.

## GESTION DU RISQUE

Le fonds SAM Sustainable Climate investit dans des entreprises de grandes, moyennes et petites capitalisations, principalement localisées en Amérique du Nord, en Europe et dans la région Asie Pacifique. La construction du portefeuille tient compte de facteurs de risques sectoriels, de styles et de capitalisations de marché. La prise en compte des critères de durabilité de l'entreprise contribue également à réduire

## MOTO À CARÉNAGE INTÉGRAL

L'optimisation du profil aérodynamique et l'utilisation de matériaux innovants permettent de réduire la consommation de carburant pour les moyens de transport privés.

## POURQUOI INVESTIR DANS LE FONDS SAM SUSTAINABLE CLIMATE ?

- Dans l'avenir, le réchauffement planétaire aura un impact croissant sur nos vies, offrant ainsi de nombreuses opportunités d'investissement attractives.
- Les sociétés développant ou fabriquant des technologies qui ont pour objectif de réduire le changement climatique, ou d'en atténuer les conséquences, vont prendre une place de plus en plus importante.
- Le fonds bénéficiera d'opportunités d'investissement attractives, quels que soient le moment ou la manière dont la société réagira à ce changement climatique.
- Les investisseurs peuvent bénéficier des compétences de l'équipe d'investissement expérimentée de SAM et de son expertise en matière de changement climatique.

le risque de défaut. Le portefeuille est géré en utilisant des techniques de gestion du risque sophistiquées permettant d'évaluer et d'analyser ce risque à tout moment et de proposer aux investisseurs un profil rendement/risque équilibré.

### DONNÉES CLÉS

|                      |   |
|----------------------|---|
| Structure juridique  | Fonds d'investissement de droit luxembourgeois (SICAV Part I) |
| Banque dépositaire   | RBC Dexia Investor Services Bank S.A.                         |
| Date de lancement    | 30 mars 2007  |
| Devises de référence | EUR   |
| Devises disponibles* | EUR, USD, CHF, GBP  |

|                  |  |
|------------------|--|
| Frais de gestion | Parts B: 1,5% par an (capitalisation)<br>Parts C: 0,8% par an (capitalisation)                 |
| Codes (EUR)      | Parts B: LU0280770172 (ISIN) 2844001 (Valeur)<br>Parts C: LU0280770255 (ISIN) 2844019 (Valeur) |
| Contact          | SAM Funds Hotline, tel: +41 44 653 10 10   |

**Information importante:** Ce document possède un caractère privé et confidentiel; il est à l'usage exclusif de la personne à laquelle il a été remis par Robeco. Cette présentation n'est donnée qu'à titre indicatif et n'a aucune valeur contractuelle. Elle ne peut être diffusée, reproduite ou publiée partiellement ou intégralement à destination de tout tiers sans l'accord écrit préalable de Robeco. Les avis et opinions que la société Sam, filiale de Robeco, est susceptible d'émettre notamment sur les marchés et/ou les instruments financiers ne peuvent engager sa responsabilité. Ce document a été réalisé dans un but d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une sollicitation en vue de la souscription à ce produit; l'investisseur étant seul juge de l'opportunité des opérations qu'il pourra être amené à conclure. Les données, issues de diverses sources internes et externes, sont communiquées dans un but d'information uniquement, sous réserve d'erreurs ou d'omissions. Avant toute transaction, l'investisseur doit s'assurer que les supports choisis correspondent à sa situation financière et à ses objectifs en matière de placement ou de financement, il doit prendre connaissance des prospectus de chaque OPCVM, comprendre la nature des supports choisis, leurs caractéristiques et leurs risques notamment de perte en capital. Les informations légales devant être remises avant toute souscription d'OPCVM, notamment les prospectus complets et simplifiés, sont disponibles sur simple demande auprès de Robeco Gestions ou sur les sites Internet [www.institutionnels.robeco.fr](http://www.institutionnels.robeco.fr) ou [www.sam-group.com](http://www.sam-group.com). Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. La valeur de l'investissement peut varier à la hausse comme à la baisse.

\* Aucune garantie ne peut être donnée quant à la disponibilité de toutes les devises pour tous les investisseurs dans toutes les juridictions

## SAM

Josefstrasse 218 · CH-8005 Zurich · Suisse  
Tel. +41 44 653 10 10 · Fax +41 44 653 10 80  
[info@sam-group.com](mailto:info@sam-group.com) · [www.sam-group.com](http://www.sam-group.com)

**sam**   
sustainability investing