

## Robeco Indian Equities D EUR

Robeco Indian Equities est un fonds à gestion active qui investit dans des actions cotées sur les grandes places boursières de l'Inde. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds se concentre sur les actions à grande capitalisation, complétées par des actions à moyenne capitalisation et à forte conviction de premier choix. Géré par notre équipe Asie Pacifique à Hong Kong, le fonds associe l'expertise locale de notre conseiller en investissement Canara Robeco (Bombay), au savoir-faire opérationnel de Robeco en tant que gérant d'actifs international.



Team Asia-Pacific

Gère le fonds depuis le 2010-08-23

### Performances

	Fonds	Indice
1 m	1,70%	3,13%
3 m	9,75%	14,68%
Depuis le début de l'année	5,88%	7,40%
1 an	26,97%	34,55%
2 ans	12,36%	13,25%
3 ans	18,71%	17,25%
5 ans	17,18%	14,51%
10 ans	15,08%	13,25%
Since 2010-08	9,55%	7,80%

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 2024-02-29) - Source: Robeco



### Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 1,70%.

Sur la base de la VNI, le fonds a sous-performé l'indice de 1,15 %. La sélection de titres dans la finance et les services aux collectivités a été payante, a contrario de celle dans les matériaux et les TI. L'allocation sectorielle dans la conso. cyclique a été payante, à l'inverse de celle dans les services aux collectivités.

### Performances par année civile

	Fonds	Indice
2023	18,04%	16,72%
2022	-3,60%	-1,92%
2021	48,05%	35,82%
2020	11,57%	6,01%
2019	9,44%	9,55%
2021-2023	18,99%	15,85%
2019-2023	15,52%	12,55%

Annualisé (ans)

### Évolution des marchés

L'indice MSCI India (en USD) a gagné 2,6 %, mais a sous-performé le MSCI APXJ et le MSCI EM de 1,7 % et 2 %, resp. en février. Les mid-caps (+1,5 %) et small-caps (-0,98 %) ont sous-performé le MSCI India en var. mensuelle malgré de solides afflux de capitaux locaux. La conso. cyclique, les services aux collectivités et l'industrie ont surperformé le plus alors que la finance a sous-performé. Les afflux de capitaux locaux sont restés élevés à 2,9 Mds USD, alors que les achats étrangers sont demeurés atones à 24 Mio USD. Les investisseurs étrangers sont restés acheteurs de dette à hauteur de 2,7 Mds USD (plus haut niveau en plus de 6 ans). La hausse des flux locaux, une tendance à long terme car l'allocation aux actions dans les bilans des ménages reste faible, soutenue par la démographie et les flux des plans d'épargne retraite, demeure un moteur unique des actions indiennes. Le MXIN se négocie à 22,5x. La prime par rapport au MXAPJ est élevée à 76 % (contre une moy. sur 5 ans de 50 %). Une solide croissance bénéficiaire, soutenue par le cycle de dépenses d'investissement des entreprises émergentes, le réendettement au bilan des entreprises et la hausse structurelle de la conso. cyclique, justifie les valorisations des actions.

### Indice

MSCI India Index (Net Return, EUR)

### Données générales

Morningstar	★★★★★
Type de fonds	Actions
Devise	EUR
Actif du fonds	EUR 364.788.468
Montant de la catégorie d'action	EUR 143.922.450
Actions en circulation	419.164
Date de première cotation	2010-08-23
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	1,91%
Valorisation quotidienne	Oui
Paiement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	10,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

### Profil de durabilité

- Exclusions
- Intégration ESG
- Vote et engagement

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

### 10 principales positions

Maruti Suzuki a remplacé Axis Bank dans le Top 10 du portefeuille.

#### Cotation

24-02-29	EUR	343,36
High Ytd (24-02-22)	EUR	345,38
Plus bas de l'année (24-01-02)	EUR	327,75

#### Frais

Frais de gestion financière	1,60%
Frais de performance	Aucun
Commission de service	0,26%

#### 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, France, Allemagne, Luxembourg, 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.

#### Gestion du risque

Le contrôle du risque, assuré par un service indépendant basé à Rotterdam, est entièrement intégré dans le processus d'investissement afin de veiller à ce que les positions répondent toujours aux directives prédéfinies.

#### Affectation des résultats

Le fonds ne distribue pas de dividendes; tous les revenus générés sont réinvestis.

#### Codes du fonds

ISIN	LU0491217419
Bloomberg	ROBINED LX
WKN	A1C43D
Valoren	10252939

### 10 principales positions

#### Positions

Infosys Ltd
Reliance Industries Ltd
HDFC Bank Ltd
ICICI Bank Ltd
Avenue Supermarts Ltd
Kotak Mahindra Bank Ltd
Bharti Airtel Ltd
Maruti Suzuki India Ltd
Power Grid Corp of India Ltd
Hindustan Unilever Ltd
<b>Total</b>

Secteur	%
Technologies de l'Information	6,87
Énergie	5,78
Finance	5,09
Finance	5,03
Biens de Consommation de Base	3,53
Finance	3,48
Services de communication	3,14
Consommation Discrétionnaire	2,58
Services aux Collectivités	2,53
Biens de Consommation de Base	2,47
<b>Total</b>	<b>40,50</b>

#### Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	40,50%
TOP 20	58,56%
TOP 30	71,42%

#### Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	5,89	5,79
Ratio d'information	0,70	0,84
Ratio de Sharpe	1,50	1,07
Alpha (%)	6,85	6,36
Beta	0,78	0,83
Ecart type	13,47	17,62
Gain mensuel max. (%)	10,44	14,73
Perte mensuelle max. (%)	-7,70	-21,30

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

#### Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	21	36
Taux de réussite (%)	58,3	60,0
Mois en marché haussier	23	39
Mois de surperformance en marché haussier	8	18
Taux de réussite en marché haussier (%)	34,8	46,2
Mois en marché baissier	13	21
Months Outperformance Bear	13	18
Taux de réussite en marché baissier (%)	100,0	85,7

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

### Allocation d'actifs

Asset allocation	
Equity	97,3%
Liquidités	2,7%

### Allocation sectorielle

Ce mois-ci, nous avons accru la pondération de la conso. cyclique sur la base d'une sélection de titres « bottom-up ».

Allocation sectorielle		Deviation index
Finance	25,6%	1,2%
Consommation Discrétionnaire	14,9%	2,6%
Technologies de l'Information	11,7%	-1,5%
Matériels	9,3%	1,5%
Biens de Consommation de Base	8,9%	0,8%
Industrie	8,5%	0,0%
Santé	7,3%	2,0%
Énergie	5,8%	-5,7%
Services de communication	3,9%	0,9%
Services aux Collectivités	3,4%	-1,3%
Immobilier	0,7%	-0,4%

### Allocation géographique

N/A

Allocation géographique		Deviation index
Inde	100,0%	0,0%
Liquidités et autres instruments	0,0%	0,0%

### Allocation en devises

N/A

Allocation en devises		Deviation index
Roupie Indienne	97,3%	-2,7%
Euro	2,7%	2,7%

### ESG Important information

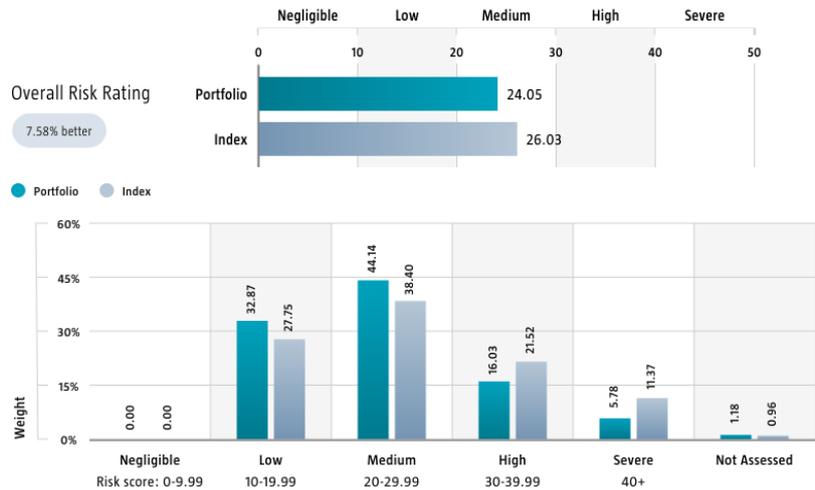
Les informations relatives à la durabilité contenues dans cette fiche d'information peuvent aider les investisseurs à intégrer des considérations de durabilité dans leur processus. Ces informations ne sont données qu'à titre indicatif. Les informations rapportées sur la durabilité ne peuvent en aucun 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 India Index (Net Return, EUR).

### Sustainability ESG Risk Rating

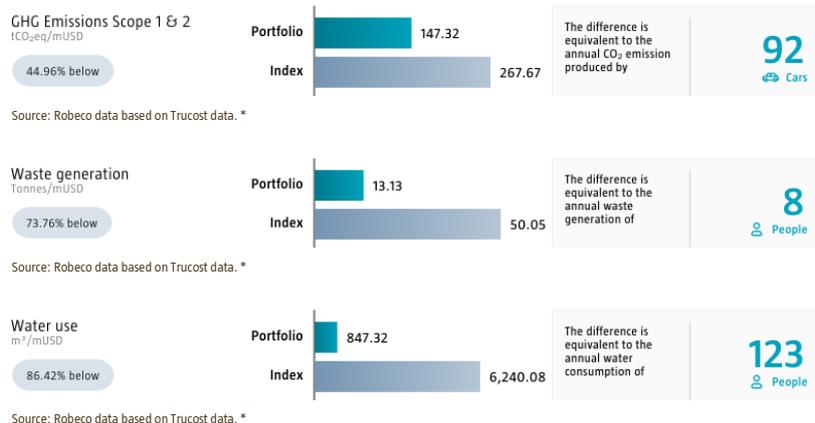
Le graphique Notation du risque ESG Sustainability du portefeuille présente la notation du risque ESG du portefeuille. Celle-ci est calculée en multipliant la notation du risque ESG Sustainability de chaque composant du portefeuille par sa pondération respective au sein du portefeuille. Le graphique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

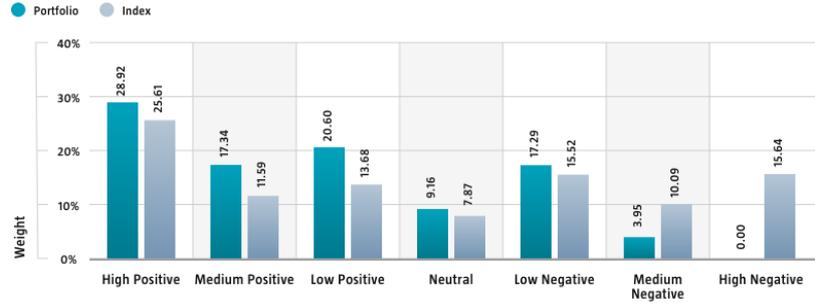


Source: Robeco data based on Trucost data. \*

\* 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.

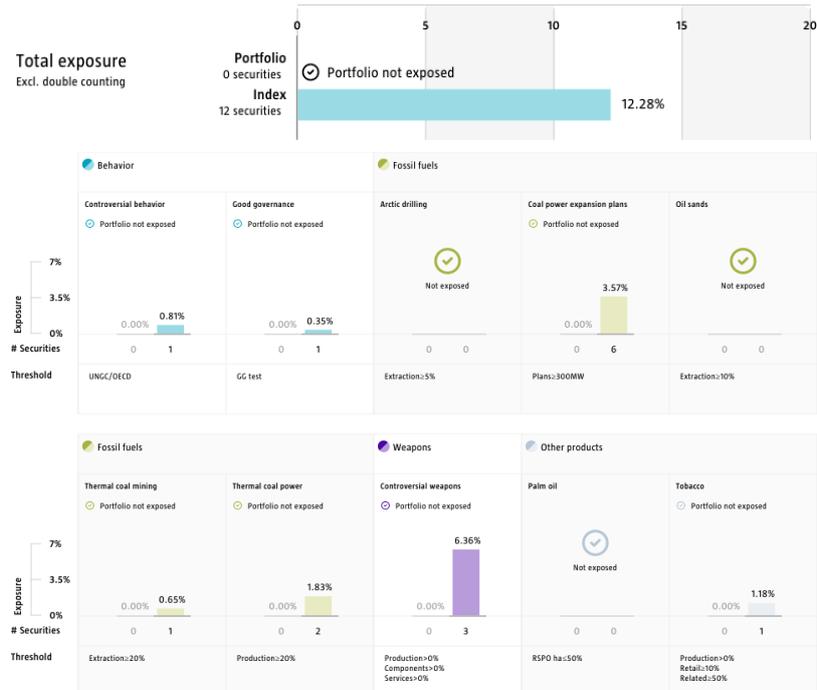
L'engagement de valeur se concentre sur les questions à long terme qui sont financièrement importantes et/ou qui ont un impact négatif en termes de durabilité. Les thèmes peuvent être répartis en Environnement, Social, Gouvernance ou lié au Vote. L'engagement ODD vise à assurer une amélioration claire 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)	10.52%	4	19
Environmental	4.90%	3	9
Social	5.62%	2	3
Governance	0.00%	1	7
Sustainable Development Goals	0.00%	0	0
Voting Related	0.00%	0	0
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 Indian Equities est un fonds à gestion active qui investit dans des actions cotées sur les grandes places boursières de l'Inde. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds se concentre sur les actions à grande capitalisation, complétées par des actions à moyenne capitalisation et à forte conviction de premier choix. Géré par notre équipe Asie Pacifique à Hong Kong, le fonds associe l'expertise locale de notre conseiller en investissement Canara Robeco (Bombay), au savoir-faire opérationnel de Robeco en tant que gérant d'actifs international.

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.

La majorité des titres ainsi sélectionnés seront des composantes de l'indice, mais pas nécessairement. Le fonds peut dévier considérablement des pondérations de l'indice. Le fonds vise à surperformer l'indice sur le long terme, tout en contrôlant le risque relatif en appliquant des limites (pays, devises et secteurs) dans la mesure de l'écart par rapport à l'indice. Cela limitera l'écart de performance par rapport à l'indice. Le benchmark est un indice général de marché pondéré non conforme aux caractéristiques ESG favorisées par le fonds.

## CV du gérant

L'équipe d'investissement Asia-Pacific Equities est composée de cinq professionnels de l'investissement, dotés d'une expérience moyenne de 13 ans, alliant des compétences complémentaires et une expertise mondiale de l'investissement. Au sein de l'équipe, les gérants de portefeuille replacent les connaissances locales dans le contexte plus large d'une perspective régionale et mondiale.

L'expérience de l'équipe d'investissement Asia-Pacific Equities est renforcée par l'expertise locale du conseiller en investissement indien, Canara Robeco.

## 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).

## 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.