

RobecoSAM Smart Mobility Equities D USD

RobecoSAM Smart Mobility Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés impliquées dans la transformation et la décarbonation des transports mondiaux. 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 également une performance supérieure à l'indice.



Pieter Busscher CFA, Clément Chamboulive, Giacomo Fumagalli
Gère le fonds depuis le 2021-08-01

Performances

	Fonds	Indice
1 m	0,40%	3,21%
3 m	-4,96%	8,88%
Depuis le début de l'année	-4,96%	8,88%
1 an	-6,52%	25,11%
2 ans	-4,13%	7,85%
3 ans	-4,52%	8,60%
5 ans	12,11%	12,07%
Since 2018-07	8,01%	10,41%

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
2023	15,51%	23,79%
2022	-26,69%	-18,14%
2021	10,57%	21,82%
2020	61,30%	15,90%
2019	35,58%	27,67%
2021-2023	-2,17%	7,27%
2019-2023	15,41%	12,80%

Annualisé (ans)

Indice

MSCI World Index TRN

Données générales

Morningstar	★★★
Type de fonds	Actions
Devise	USD
Actif du fonds	USD 495.368.201
Montant de la catégorie d'action	USD 128.775.707
Actions en circulation	835.105
Date de première cotation	2020-10-29
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	1,76%
Valorisation quotidienne	Oui
Païement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profil de durabilité

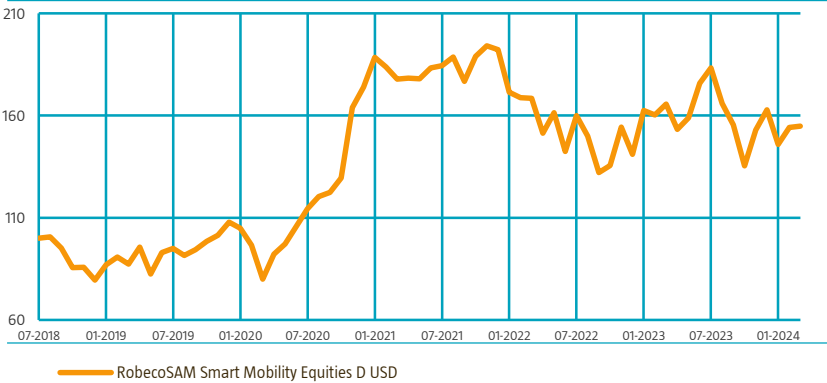
- Exclusions+
- Intégration ESG
- Vote
- Objectif ESG
- Footprint target
- Mieux que l'indice
- Univers ciblé



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

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



Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 0,40%.

Delta Electronics a publié des résultats conformes aux attentes pour le T4, avec des prévisions concentrées sur la fin de période. Les serveurs d'IA restent de grands moteurs de croissance, et la croissance à court terme des VE devrait s'établir à 20-30 %. En mars, Samsung SDI a fait part de ses plans de déploiement de batteries. Les cellules Gen 6 arriveront plus tôt que prévu et la société a aussi évoqué la production de LFP en 2026 et ses plans pour des batteries solides à compter de 2027. Les premiers essais sur une ligne pilote ont montré de bonnes performances en termes de densité énergétique et de charge. Tesla a pâti d'une révision à la baisse du nombre de véhicules vendus pour le trimestre. La société collabore avec CATL pour utiliser les équipements LFP de cette dernière dans son usine du Nevada afin de produire des cellules LFP bon marché, et bénéficie des subventions de l'IRA. En même temps, Tesla continue de proposer une version actualisée de son système d'ADAS dans sa version AI de bout en bout (V12.3.X). XPeng a enregistré des ventes solides en mars (99 %), grâce à l'engouement pour son monospace X9, et une forte hausse des ventes de son système XNGP d'ADAS pour applications urbaines.

Évolution des marchés

La thématique Smart Mobility a poursuivi sa croissance, tirée par la tendance à l'électrification de l'industrie automobile. La croissance des NEV en Chine en mars dépasse largement les attentes, les souscriptions à une assurance tournant autour des 45-49 %. Sur le marché chinois, les VE ont atteint la parité de prix ou sont même moins chers à l'achat que leurs équivalents thermiques, ce qui les rend bien meilleur marché en termes de coût total de propriété. Dans l'UE, la croissance des VE s'est poursuivie en février, juste en dessous de 10 % pour les BEV et à 25 % pour les hybrides, tirée par la Belgique, la France et les Pays-Bas, mais plombée par l'Allemagne après la suppression des subventions l'an dernier.

Prévisions du gérant

Les fondamentaux sous-jacents (qui se retrouvent dans les thèmes clés abordés par la stratégie) sont très solides. La stratégie continue de cibler les sociétés technologiques dotées d'avantages solides et durables. Celles-ci comprennent le développement de solutions électriques à haute tension, solutions électroniques à basse tension et solutions gérées par logiciel permettant l'électrification, la connectivité et la conduite autonome. Parmi les autres technologies clés, citons les systèmes de gestion des batteries, les onduleurs et l'IA. La stratégie continuera de chercher une exposition au marché des VE et aux sociétés qui contribuent à développer l'infrastructure des VE au niveau mondial.

10 principales positions

Renesas est un leader de la production de semi-conducteurs et est exposé au secteur automobile. NXP est un leader des semi-conducteurs fortement exposé au marché automobile. Delta Electronics est un producteur de premier plan de chargeurs électriques. Analog Devices est un leader de la production de semi-conducteurs. Schneider Electric est un acteur du secteur de la gestion de l'énergie et des infrastructures de recharge.

Cotation

24-03-31	USD	154,75
High Ytd (24-01-02)	USD	159,58
Plus bas de l'année (24-02-05)	USD	145,44

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'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, Finlande, France, Allemagne, Irlande, Italie, Le Liechtenstein, 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 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 d'investissement.

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	LU2145465584
Bloomberg	RSSMEDU LX
WKN	A2QD26
Valoren	55742718

10 principales positions

Positions	Secteur	%
Renesas Electronics Corp	Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,78
NXP Semiconductors NV	Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,60
Delta Electronics Inc	Electronic Equipment, Instruments & Components	4,48
Analog Devices Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,45
Schneider Electric SE	Équipement Électriques	4,43
QUALCOMM Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,38
TE Connectivity Ltd	Electronic Equipment, Instruments & Components	4,28
Infineon Technologies AG	Semiconductors & Semiconductor Equipment	4,22
BYD Co Ltd	Automobiles	4,15
Texas Instruments Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,90
Total		43,66

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	43,66%
TOP 20	72,60%
TOP 30	90,09%

Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	16,33	17,39
Ratio d'information	-0,70	0,12
Ratio de Sharpe	-0,21	0,41
Alpha (%)	-10,73	0,36
Beta	1,35	1,38
Ecart type	27,47	29,52
Gain mensuel max. (%)	15,78	26,61
Perte mensuelle max. (%)	-12,87	-17,03

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	22	38
Mois de surperformance en marché haussier	13	26
Taux de réussite en marché haussier (%)	59,1	68,4
Mois en marché baissier	14	22
Months Outperformance Bear	4	8
Taux de réussite en marché baissier (%)	28,6	36,4

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

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 - RobecoSAM Smart Mobility Fund. 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		98,2%
Liquidités		1,8%

Allocation sectorielle

Le fonds investit dans des sociétés exposées aux tendances de croissance structurelle du thème Mobilité intelligente. En conséquence, il investit surtout dans le secteur des technologies, suivi des secteurs de l'industrie et de la consommation cyclique.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Semiconductors & Semiconductor Equipment	41,3%		33,0%
Équipement Électriques	19,9%		18,9%
Electronic Equipment, Instruments & Components	16,0%		15,2%
Automobiles	9,2%		7,2%
Produits chimiques	5,2%		3,2%
Logiciels	2,4%		-5,9%
Machines	1,8%		-0,3%
Biens de Consommation Durables	1,4%		0,9%
Composants Automobiles	1,2%		0,9%
Leisure Products	1,1%		1,0%
Hôtels, Restaurants et Loisirs	0,6%		-1,4%
Pétrole et Gaz	0,0%		-4,2%
Autres	0,0%		-68,7%

Allocation géographique

Le fonds investit mondialement. Le fonds est surtout exposé aux actions cotées aux États-Unis, suivies de la zone euro, du Japon, de Taiwan, de la Corée du Sud et de la Suisse.

Allocation géographique		Deviation index	
Amerique	43,7%		-30,3%
Asia	33,9%		25,0%
l'Europe	22,4%		5,4%
Middle East	0,0%		-0,2%

Allocation en devises

Le fonds n'a pas de couverture de change. L'allocation des devises est de ce fait le reflet des investissements du fonds.

Allocation en devises		Deviation index	
Dollar Américain	44,3%		-26,7%
Euro	13,7%		4,9%
Japanese Yen	11,7%		5,6%
Dollar de Taiwan	7,6%		7,6%
Won Sud-Coréen	5,8%		5,8%
Dollar de Hong Kong	5,6%		5,2%
Franc Suisse	3,9%		1,5%
Peso Chilien	3,6%		3,6%
Yuan	2,6%		2,6%
Livre Sterling	0,7%		-3,1%
Dollar Canadien	0,4%		-2,7%
Norwegian Kroner	0,0%		-0,2%
Autres	0,0%		-4,1%

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

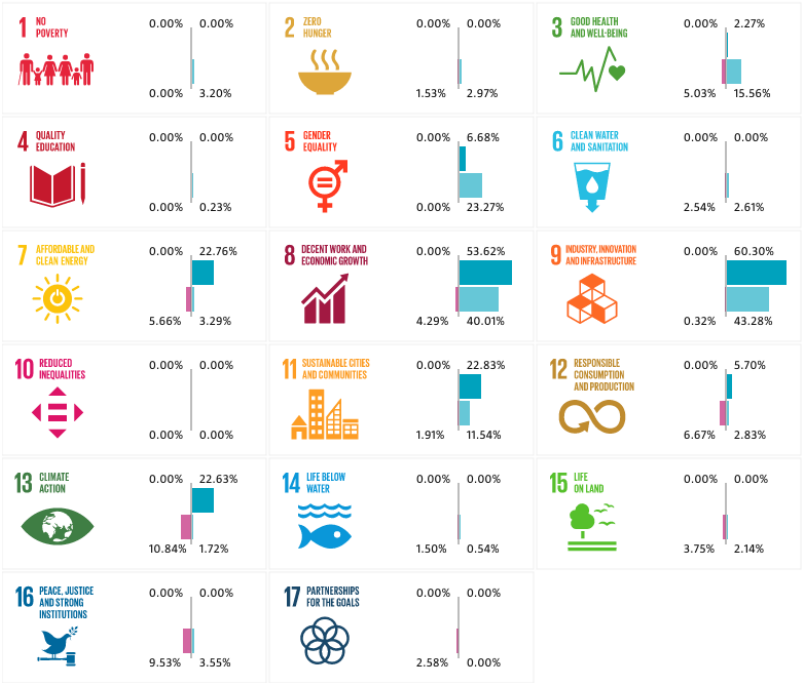
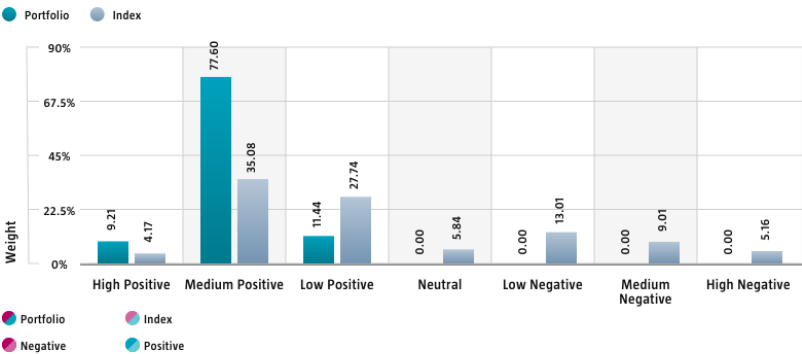
Le fonds a pour objectif d'investissement durable de contribuer à la transformation et la décarbonation du secteur mondial des transports. Les aspects liés à la transformation et la décarbonation du secteur mondial des transports ainsi que les aspects liés à la durabilité sont intégrés dans le processus d'investissement sur la base d'un univers ciblé défini, par l'application d'exclusions, l'intégration des critères ESG, une empreinte carbone ciblée et le 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. L'empreinte carbone pondérée du fonds sera égale ou inférieure à celle de son indice de référence « transition climatique ». 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.

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 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.

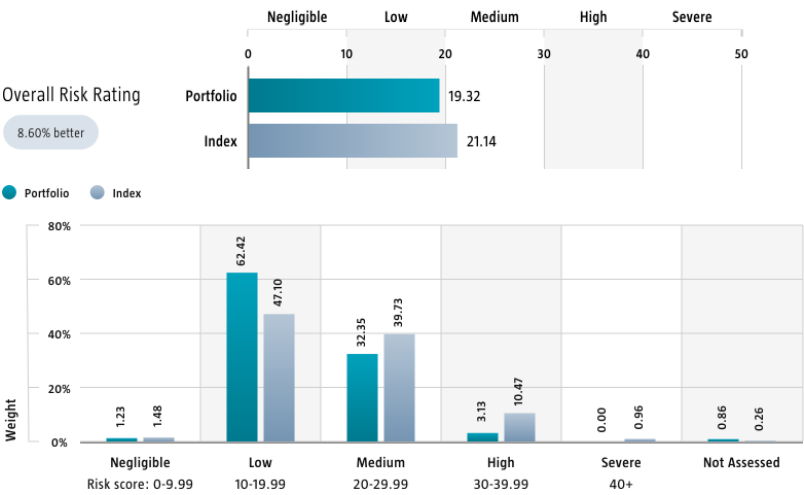


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

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.

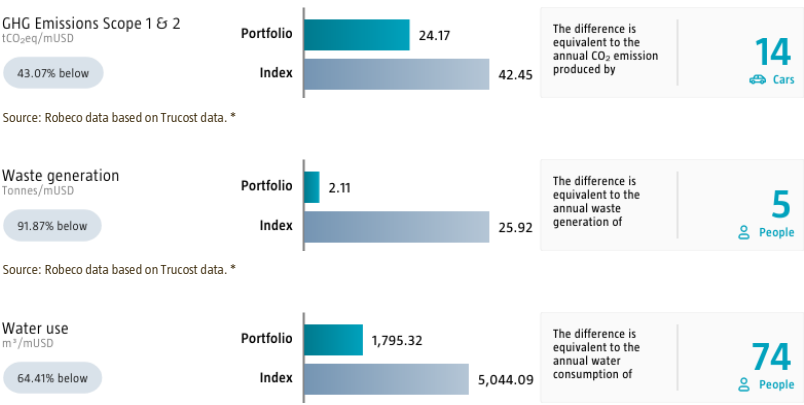
Seules les positions classées comme d'entreprise sont incluses dans les chiffres.



Source: Copyright ©2024 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 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.

Engagement

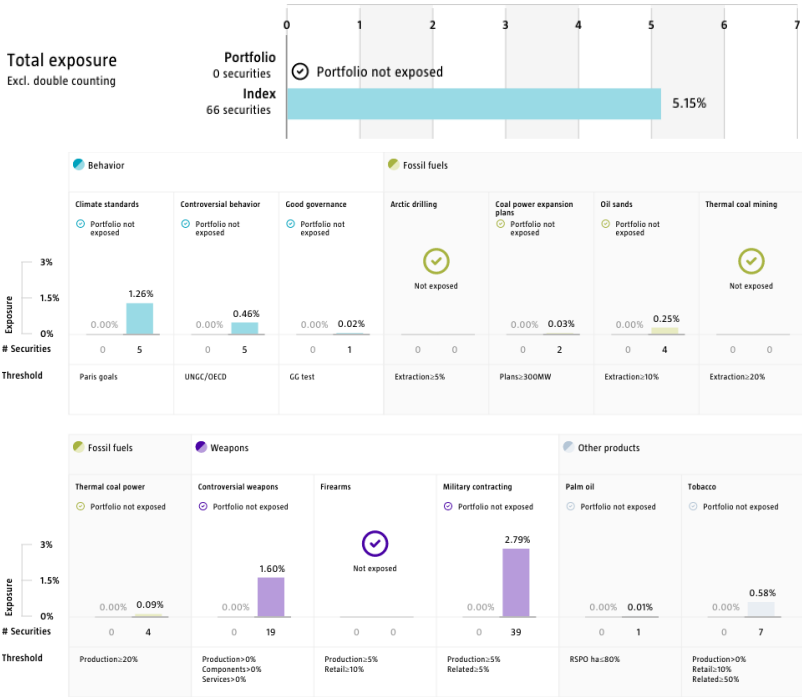
Robeco distingue trois types d'engagements. L'engagement de valeur se concentre sur les questions à long terme qui sont financièrement importantes et/ou qui ont un impact négatif en termes de durabilité. Les thèmes peuvent être répartis en Environnement, Social, Gouvernance ou lié au Vote. L'engagement 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)	19.76%	8	26
Environmental	4.77%	2	4
Social	3.39%	1	3
Governance	7.53%	3	11
Sustainable Development Goals	3.70%	1	6
Voting Related	4.72%	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

RobecoSAM Smart Mobility Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés impliquées dans la transformation et la décarbonation des transports mondiaux. 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 également 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 favorise la décarbonation des transports mondiaux en investissant dans l'électrification et dans des sociétés contribuant aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) : Énergie propre et abordable, Travail décent et croissance économique, Industrie, innovation et infrastructures, Villes et communautés durables, et Action climatique. Le fonds intègre les facteurs ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le processus d'investissement et applique des indicateurs de durabilité, y compris, mais sans s'y limiter, la politique de bonne gouvernance de Robeco, des exclusions normatives, ainsi qu'en ce qui concerne les activités et les régions, un objectif de réduction de l'empreinte carbone et le vote par procuration. La majorité des titres sélectionnés seront des composantes de l'indice, mais pas nécessairement. Bien que la politique d'investissement ne soit pas restreinte par un indice, le fonds peut se référer à un indice de référence à des fins de comparaison. Le fonds peut dévier considérablement des pondérations de l'indice de référence en termes d'émetteurs, de pays et de secteurs. Il n'y a aucune restriction quant à l'écart par rapport à l'indice de référence. L'indice de référence est un indice général de marché pondéré non conforme aux objectifs d'investissement durable poursuivis par le fonds. Le Sous-fonds utilisera un indice de référence « transition climatique » personnalisé pour contrôler le profil carbone du Sous-fonds. L'indice de référence « transition climatique » personnalisé est conforme à l'objectif d'investissement durable bas carbone poursuivi par le sous-fonds. Il diffère d'un indice général de marché car ce dernier ne prend en compte dans sa méthodologie aucun critère d'alignement sur l'Accord de Paris sur la réduction des émissions de gaz à effet de serre et les exclusions qui y sont liées. La méthodologie utilisée pour le calcul de l'indice est disponible sur le site web <https://www.robeco.com/docm/smart-climate-transition-benchmark-methodology.pdf>.

CV du gérant

Pieter Busscher est gérant de portefeuille des stratégies RobecoSAM Smart Materials Equities et RobecoSAM Smart Mobility Equities, et membre de l'équipe Investissement thématique. Il a rejoint Robeco en 2007 en tant que gérant de portefeuille adjoint de la stratégie Sustainable Water. Pieter est devenu gérant de portefeuille de la stratégie Smart Materials en 2009. Il était gérant adjoint de la stratégie Smart Mobility depuis son lancement en 2018 et en est ensuite devenu gérant de portefeuille en 2021. Il a débuté sa carrière chez Credit Suisse Asset Management à Zurich en 2006. Il a étudié le commerce international à l'Université Érasme (RSM) de Rotterdam (licence), et la banque et la finance à l'Université de Saint-Gall (Master). Il est par ailleurs titulaire d'un CFA® (Chartered Financial Analyst). Clément Chamboulive est co-gérant de portefeuille de la stratégie RobecoSAM Smart Mobility Equities et membre de l'équipe Investissement thématique. Avant de rejoindre notre groupe en 2021, il a été employé par la société de gestion suisse 2Xideas où il a occupé le poste d'analyste actions spécialisé dans les technologies et les semi-conducteurs. Auparavant, il a fondé et dirigé Kerra GmbH, un fournisseur de recherches et d'analyses indépendantes pour des entités des secteurs privé et public. Avant cela, il a passé quatre ans chez Baillie Gifford où il a commencé sa carrière en 2011 en tant qu'analyste/responsable en investissements dans différents segments. Clément est titulaire d'une licence (avec mention) de l'Université d'Édimbourg et d'un Master d'ETH Zurich, tous deux en physique. Giacomo Fumagalli est co-gérant de portefeuille de la stratégie RobecoSAM Smart Mobility Equities et membre de l'équipe Investissement thématique. Avant de rejoindre Robeco en 2019, il a travaillé pour Lemanik SA, une société de gestion d'actifs établie à Lugano, où il a fait partie de l'équipe des actions italiennes en charge de la gestion de deux fonds de placement principalement investis dans les actions italiennes. Auparavant, il a occupé le poste de gérant de portefeuille junior au sein de Credit Suisse à Milan où il a débuté sa carrière en 2012, couvrant les actions européennes des mandats discrétionnaires destinés à la clientèle très fortunée et a été assistant du gérant du fonds de placement CS Equity Italy. Giacomo détient un Master en finance de l'Université Bocconi à Milan et un Master en comptabilité et contrôle de gestion de la Rotterdam School of Management (Université Érasme). Il est en outre titulaire 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.

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

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. 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.