

RobecoSAM Sustainable Healthy Living Equities D USD

RobecoSAM Sustainable Healthy Living Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés favorisant un système de santé efficace, ainsi qu'un mode de vie sain et le bien-être. 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 Kägi PhD
Gère le fonds depuis le 2020-03-01

Performances

| | Fonds | Indice |
|----------------------------|--------|--------|
| 1 m | 4,20% | 3,21% |
| 3 m | 5,73% | 8,88% |
| Depuis le début de l'année | 5,73% | 8,88% |
| 1 an | 10,56% | 25,11% |
| 2 ans | -0,19% | 7,85% |
| 3 ans | -0,16% | 8,60% |
| 5 ans | 4,26% | 12,07% |
| 10 ans | 4,34% | 9,39% |
| Since 2008-05 | 5,35% | 7,37% |

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 | 7,74% | 23,79% |
| 2022 | -20,79% | -18,14% |
| 2021 | 13,72% | 21,82% |
| 2020 | 8,00% | 15,90% |
| 2019 | 24,69% | 27,67% |
| 2021-2023 | -0,99% | 7,27% |
| 2019-2023 | 5,50% | 12,80% |

Annualisé (ans)

Indice

MSCI World Index TRN

Données générales

| | |
|----------------------------------|--|
| Morningstar | ★★★ |
| Type de fonds | Actions |
| Devise | USD |
| Actif du fonds | USD 364.994.439 |
| Montant de la catégorie d'action | USD 15.476.929 |
| Actions en circulation | 52.451 |
| Date de première cotation | 2020-10-29 |
| Date de clôture de l'exercice | 12-31 |
| Frais courants | 1,71% |
| 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
- 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 4,20%.

Au T1, le fonds a surperformé son indice général et son univers d'investissement. Tous les pôles ont enregistré des performances positives, avec en tête le pôle Thérapeutique, suivi par les pôles Modes de vie sains, Alimentation saine et Efficacité des soins de santé. Au niveau des titres, la meilleure contribution est venue de Lonza. Le cours de ce fabricant de composés actifs pour les biotechnologies a rebondi après l'annonce de résultats convenables et d'un nouveau leadership. Ces annonces ont réveillé l'intérêt des investisseurs pour les opportunités offertes par la tendance structurelle à l'externalisation de la fabrication de composés pour les biotechnologies. Le titre le plus pénalisant a été Grifols. Le cours du fournisseur de traitements à base de plasma a de nouveau été malmené suite à une communication maladroite sur ses perspectives lors d'une conférence à l'intention des analystes. Cela a ravivé les craintes formulées dans un précédent rapport d'un vendeur à découvert.

Évolution des marchés

La décline de l'inflation, la croissance économique solide, le faible taux de chômage, le soutien budgétaire de la loi IRA et les baisses des taux prévues vers le milieu de l'année soutiennent le scénario d'un atterrissage en douceur de l'économie US. Dans l'UE, la stabilisation à des niveaux bas devrait se poursuivre jusqu'à ce que la demande des consommateurs, dopée par des salaires plus élevés et un taux de chômage toujours bas, puisse générer de la croissance plus tard dans l'année. Ces facteurs dissipent les craintes d'une récession prononcée en 2024, qui aurait entraîné un fort ralentissement de la demande des consommateurs. Néanmoins, des résultats médiocres publiés par JD Sports, Nike et Puma en décembre et janvier ont réinitialisé les prévisions dans le segment des vêtements de sport pour les mois à venir. Dans la santé, la normalisation de la situation dans les cabinets médicaux et hôpitaux a eu un effet positif, surtout sur les entreprises des tech. médicales, qui ont profité de la forte demande de dispositifs médicaux. Pour les sociétés qui gèrent les régimes d'assurance maladie, l'augmentation de la conso. médicale se traduit par une hausse des coûts, ce qui a pesé sur les prévisions de bénéfices. L'énergie, les matériaux et l'industrie ont surperformé l'ensemble des marchés mondiaux, à l'inverse de la conso. de base, de la santé et des TI.

Prévisions du gérant

Les risques pour la croissance économique ont augmenté en raison de l'inflation, des hausses de taux opérées par les banques centrales, des tensions géopolitiques et des déséquilibres économiques en Chine. Les consommateurs ressentant les effets de l'inflation, les habitudes d'achat sont devenues plus prudentes. Il sera donc d'autant plus important de cibler les sociétés dont les fondamentaux et le pouvoir de fixation des prix sont solides, et la qualité. Nous restons optimistes à l'égard du potentiel de moyen à long terme des marchés actions et profitons des conditions de marché actuelles pour renforcer nos positions sur des sociétés aux très fortes perspectives à long terme. La pandémie a accéléré les changements en faveur d'économies plus robustes et durables. Elle a aussi rendu les individus plus disposés à adopter un mode de vie plus sain. Le portefeuille d'entreprises durables du fonds est bien positionné pour bénéficier de ces évolutions sur le long terme.

10 principales positions

Lonza – sous-traitant biopharmaceutique spécialisé dans les composés actifs pour les biotechnologies ; Boston Scientific – producteur innovant d'une large gamme de dispositifs médicaux ; Siemens Healthineers – leader dans le domaine de l'équipement médical et des diagnostics hospitaliers ; BakkaFrost – producteur de saumon d'élevage établi dans les îles Faroe ; L'Occitane International – fabricant et distributeur de produits de soins personnels naturels à l'échelle mondiale avec plusieurs marques ; Thermo Fisher Scientific – principal fournisseur de matériel d'analyse et de tests pour les sciences de la vie ; Alcon – leader des soins oculaires ; Novo Nordisk – société pharmaceutique innovante dotée d'une forte part de marché dans le traitement du diabète ; UnitedHealth – grand gestionnaire de prestations pharmaceutiques et assureur santé US ; Nomad Foods – parmi les leaders des surgelés

Cotation

| | | |
|--------------------------------|-----|--------|
| 24-03-31 | USD | 296,95 |
| High Ytd (24-03-28) | USD | 296,95 |
| Plus bas de l'année (24-01-17) | USD | 269,63 |

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'émission Fonds ouvert
 UCITS V Oui
 Type de part D USD
 Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.

Autorisé à la commercialisation

Autriche, Belgique, Finlande, France, Allemagne, Irlande, 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 dans le processus d'investissement, afin de garantir en permanence l'adéquation des positions avec les directives préalablement définies.

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 | LU2146189589 |
| Bloomberg | RSSHLDU LX |
| WKN | A2QD3C |
| Valoren | 55753615 |

10 principales positions

Positions

| |
|------------------------------|
| Lonza Group AG |
| Boston Scientific Corp |
| Siemens Healthineers AG |
| BakkaFrost P/F |
| L'Occitane International SA |
| Thermo Fisher Scientific Inc |
| Alcon Inc |
| Novo Nordisk A/S |
| UnitedHealth Group Inc |
| Nomad Foods Ltd |
| Total |

| Secteur | % |
|---|--------------|
| Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques | 4,59 |
| Équipement et Fournitures Médicaux | 4,52 |
| Équipement et Fournitures Médicaux | 4,49 |
| Produits Alimentaires | 4,02 |
| Produits de Soins Personnel | 3,53 |
| Outils et Services Appliqués aux Sciences Biologiques | 3,48 |
| Équipement et Fournitures Médicaux | 3,44 |
| Produits Pharmaceutiques | 3,32 |
| Soins et Autres Services Médicaux | 3,17 |
| Produits Alimentaires | 3,14 |
| Total | 37,69 |

Top 10/20/30 Pondération

| | |
|--------|--------|
| TOP 10 | 37,69% |
| TOP 20 | 66,33% |
| TOP 30 | 89,54% |

Statistiques

| | 3 ans | 5 ans |
|----------------------------|-------|-------|
| Tracking error ex-post (%) | 7,22 | 7,58 |
| Ratio d'information | -0,97 | -0,79 |
| Ratio de Sharpe | -0,08 | 0,25 |
| Alpha (%) | -5,89 | -3,63 |
| Beta | 0,90 | 0,80 |
| Ecart type | 16,81 | 15,91 |
| Gain mensuel max. (%) | 9,55 | 9,55 |
| Perte mensuelle max. (%) | -9,71 | -9,71 |

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

Taux de réussite

| | 3 ans | 5 ans |
|---|-------|-------|
| Mois en surperformance | 13 | 22 |
| Taux de réussite (%) | 36,1 | 36,7 |
| Mois en marché haussier | 22 | 38 |
| Mois de surperformance en marché haussier | 9 | 13 |
| Taux de réussite en marché haussier (%) | 40,9 | 34,2 |
| Mois en marché baissier | 14 | 22 |
| Months Outperformance Bear | 4 | 9 |
| Taux de réussite en marché baissier (%) | 28,6 | 40,9 |

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 Sustainable Healthy Living 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 | 97,6% |
| Liquidités | 2,4% |

Allocation sectorielle

Il investit dans des sociétés bénéficiant d'une croissance structurelle liée à la tendance Mode de vie sain. La stratégie vise à saisir des opportunités liées à la promotion de la santé, la prévention des maladies et le traitement efficace des maladies chroniques. Ainsi, le portefeuille investit principalement dans la santé, la conso. cyclique, la conso. de base, les matériaux, l'industrie et les TI.

| Allocation sectorielle | | Deviation index |
|---|-------|-----------------|
| Équipement et Fournitures Médicaux | 19,4% | 17,1% |
| Produits Alimentaires | 15,2% | 13,9% |
| Outils et Services Appliqués aux Sciences | 13,4% | 12,3% |
| Produits de Soins Personnel | 10,4% | 9,8% |
| Produits chimiques | 6,9% | 4,9% |
| Soins et Autres Services Médicaux | 6,0% | 4,1% |
| Textiles, Habillement et Produits de Luxe | 5,7% | 4,6% |
| Produits Pharmaceutiques | 5,4% | 0,4% |
| Distribution Spécialisée | 4,9% | 3,2% |
| Services Professionnels | 4,3% | 3,3% |
| Hôtels, Restaurants et Loisirs | 3,1% | 1,1% |
| Biotechnologie | 3,1% | 1,5% |
| Autres | 2,3% | -76,4% |

Allocation géographique

Le fonds est exposé à 57 % à l'Europe, à 40 % au continent américain et à 3 % à l'Asie.

| Allocation géographique | | Deviation index |
|-------------------------|-------|-----------------|
| l'Europe | 59,1% | 42,1% |
| Amerique | 38,3% | -35,7% |
| Asia | 2,6% | -6,3% |
| Middle East | 0,0% | -0,2% |

Allocation en devises

Le fonds ne pratique pas d'opérations de couverture de change.

| Allocation en devises | | Deviation index |
|-----------------------|-------|-----------------|
| Dollar Américain | 45,0% | -26,0% |
| Euro | 20,9% | 12,1% |
| Livre Sterling | 9,0% | 5,2% |
| Franc Suisse | 7,6% | 5,2% |
| Norwegian Kroner | 6,7% | 6,5% |
| Danish Kroner | 3,8% | 2,9% |
| Dollar de Hong Kong | 3,4% | 3,0% |
| Japanese Yen | 2,5% | -3,6% |
| Mexico New Peso | 1,1% | 1,1% |
| Dollar Canadien | 0,0% | -3,1% |
| Israeli Shekel | 0,0% | -0,1% |
| Dollar Australien | 0,0% | -1,9% |
| Autres | 0,0% | -1,2% |

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.

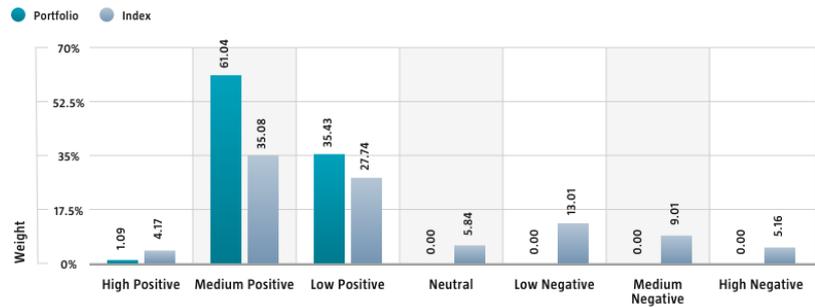
Durabilité

Le fonds a pour objectif d'investissement durable de favoriser la santé et le bien-être, ainsi qu'un système de santé efficace. Les aspects liés aux modes de vie sains et 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 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. 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.

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.

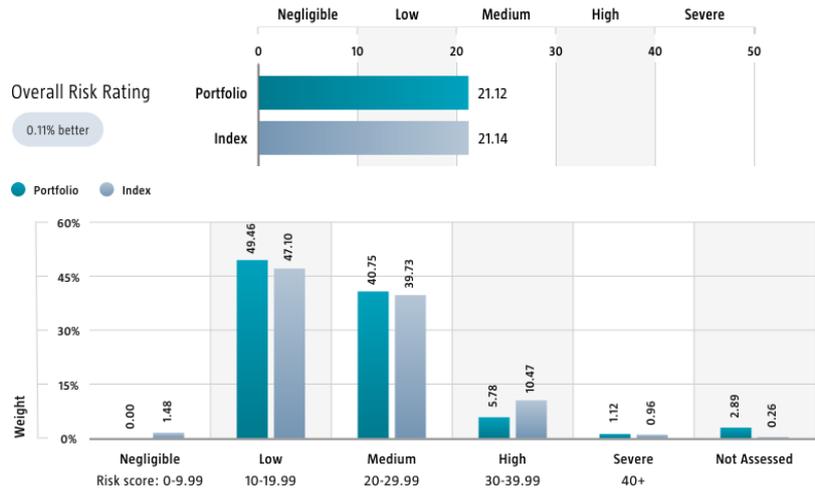


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

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.

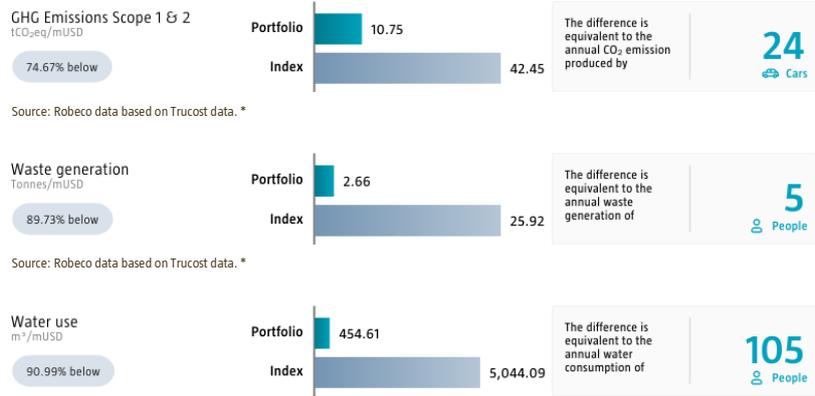
Seules les positions classées comme d'entreprise sont incluses dans les chiffres.



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.

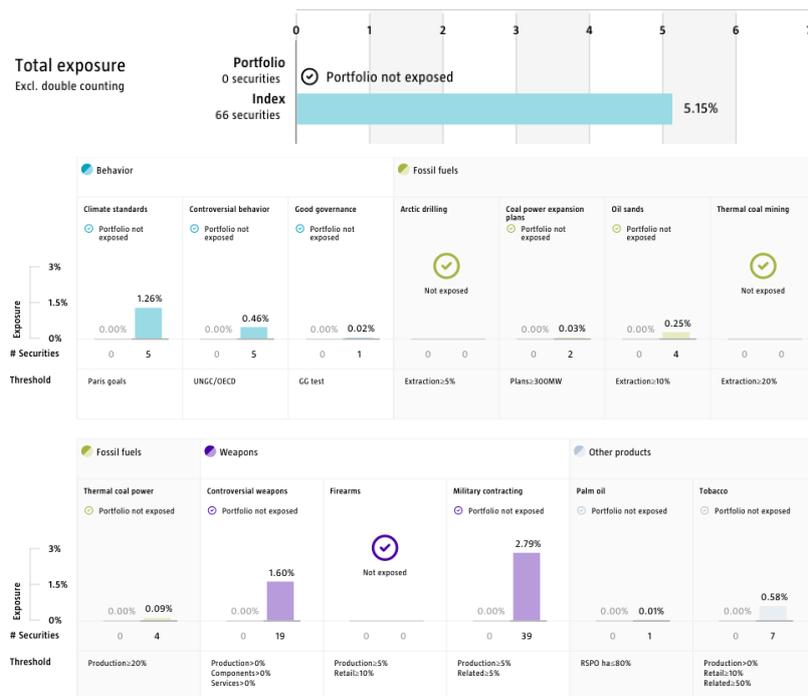
L'engagement renforcé est déclenché en cas de mauvais comportement et se concentre sur les entreprises qui enfreignent gravement les normes internationales. Le rapport est basé sur toutes les entreprises du portefeuille pour lesquelles des activités d'engagement ont eu lieu au cours des 12 derniers mois. 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) | 28.88% | 12 | 49 |
| Environmental | 6.18% | 3 | 10 |
| Social | 3.39% | 1 | 4 |
| Governance | 11.21% | 5 | 18 |
| Sustainable Development Goals | 13.59% | 6 | 16 |
| Voting Related | 2.89% | 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, RSPD (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 Sustainable Healthy Living Equities est un fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés favorisant un système de santé efficace, ainsi qu'un mode de vie sain et le bien-être. 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 limiter l'incidence croissante des maladies liées au mode de vie et la hausse des frais de santé, en investissant dans des sociétés offrant des technologies, produits, services ou traitements liés à la prévention et à la réduction de la propagation de maladies infectieuses. Pour cela, il investit dans des sociétés contribuant principalement aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) : Bonne santé et bien-être, Faim « zéro » et Eau propre et assainissement. Le fonds intègre les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le processus d'investissement et applique la politique de 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.

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. Le benchmark est un indice général de marché pondéré non conforme aux objectifs d'investissement durable poursuivis par le fonds.

CV du gérant

David Kägi est gérant de portefeuille de la stratégie RobecoSAM Sustainable Healthy Living Equities et membre de l'équipe Investissement thématique. Avant de rejoindre Robeco en 2019, il a travaillé en tant qu'analyste buy-side chargé du secteur mondial de la santé pour la Banque J. Safra Sarasin à Zurich, d'abord pour la banque privée, puis pour la gestion d'actifs. Il a également géré le certificat du panier démographie-santé pour la Banque J. Safra Sarasin. Après plusieurs années dans la recherche biomédicale suite à son doctorat, il a débuté sa carrière dans le secteur financier en 1999 en tant qu'analyste santé dans la société d'investissement BT&T, puis a occupé un poste d'analyste des investissements pour des sociétés privées de biotechnologie auprès de Schweizerhall Management AG à Zurich. David est titulaire d'un Master en biochimie et d'un doctorat en immunologie des lymphocytes T, obtenus tous les deux à l'ETH 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.



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.