

Robeco Asia-Pacific Equities D EUR

Robeco Asia-Pacific Equities est un fonds à gestion active qui investit dans des actions de pays développés et émergents de l'Asie-Pacifique. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds est axé sur les actions de sociétés basées en Asie, Australie ou Nouvelle-Zélande ou exerçant une part importante de leur activité dans ces régions. L'allocation géographique est un moteur de performance moins important, implémenté par le biais de stratégies de couverture en matière de pays et de change.



Joshua Crabb, Harfun Ven
Gère le fonds depuis le 2022-06-01

Performances

	Fonds	Indice
1 an	11,61%	9,47%
2 ans	12,75%	12,39%
3 ans	9,16%	7,08%
5 ans	10,60%	6,96%
10 ans	6,88%	7,00%
Since 1998-04	6,34%	

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
2024	18,24%	16,88%
2023	8,46%	7,67%
2022	-6,66%	-11,80%
2021	14,65%	6,02%
2020	-0,68%	9,82%
2022-2024	6,18%	3,54%
2020-2024	6,39%	5,26%

Annualisé (ans)

Indice

MSCI AC Asia Pacific Index (Net Return, EUR)

Données générales

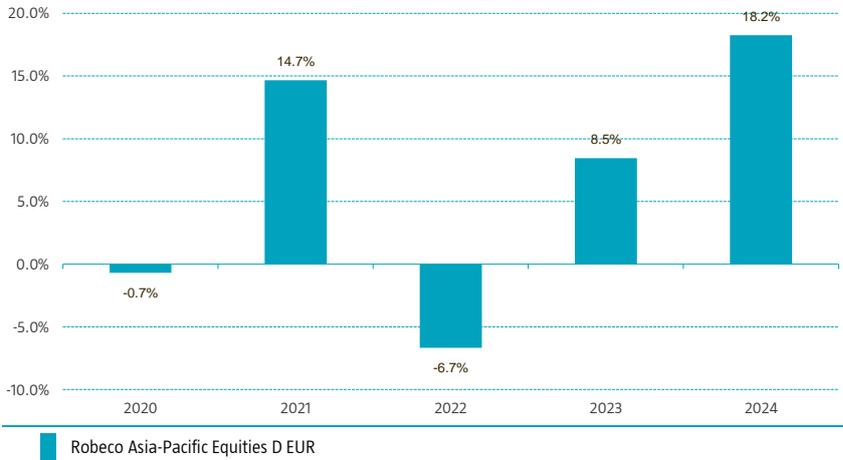
Morningstar	★★★★★
Type de fonds	Actions
Devise	EUR
Actif du fonds	EUR 824.873.612
Montant de la catégorie d'action	EUR 275.939.337
Actions en circulation	1.130.632
Date de première cotation	1998-04-20
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	1,75%
Valorisation quotidienne	Oui
Païement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	6,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profil de durabilité

- Exclusions
- Intégration ESG
- Vote et engagement
- Objectif ESG
- Univers ciblé

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

Performances



Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 1,11%.

En août, le fonds a surperformé l'indice de référence de 0,05 %. L'Inde, Taiwan et l'Australie ont apporté des contributions notables. Le Japon a été l'un des marchés les plus pénalisants, avec une inversion par rapport au mois dernier, tandis que la Chine et la Corée du Sud se sont dégradés dans une moindre mesure. En termes de secteurs, l'immobilier, la finance, les TI, la santé, les matériaux et l'énergie ont tous été payants, à l'inverse de l'industrie, des services de com. et de la conso. cyclique.

Évolution des marchés

En août, l'indice MSCI All Country Asia Pacific a progressé de 3,3 % en USD. La liquidité et le sentiment du marché continental des actions chinoises se sont encore améliorés, les indices des actions A ayant gagné plus de 10 % et les volumes d'échanges ayant atteint des niveaux record. Les soldes des marges de détail ont augmenté de 13 % et une rotation des allocations de fonds vers les actions a été observée. Ce sentiment positif s'est étendu à Hong Kong par le biais d'achats vers le sud, faisant grimper le MSCI China de 5,0 % malgré les inquiétudes persistantes concernant la déflation. Les matériaux ont tiré les gains en Chine en raison de la dynamique anti-involution, tandis que le secteur technologique a bénéficié d'un optimisme soutenu en matière d'IA. Les actions régionales et mondiales ont aussi été soutenues par la probabilité accrue d'une baisse de taux de la Fed, initialement déclenchée par les révisions négatives de la masse salariale, puis renforcée par le discours du président de la Fed à Jackson Hole. En conséquence, le dollar a chuté de 2,2 % en août. Malgré cela, les marchés actions asiatiques ont généralement enregistré des sorties de capitaux, en particulier en Inde. L'Inde a affiché un repli de 2,2 %, avec des performances négatives dans tous les secteurs autres que ceux de la consommation, ce qui en fait le marché le moins performant en août et depuis le début de l'année. L'escalade des droits de douane américains, qui atteignent désormais 50 %, a pesé lourdement sur le sentiment.

Prévisions du gérant

Les marchés actions ont maintenu leur solide momentum en dépit des tensions tarifaires et géopolitiques persistantes. Les inquiétudes liées aux attentes en matière de bénéfices persistent, ce qui a conduit à des révisions à la baisse généralisées, y compris en Asie. Malgré un ton plus accommodant après Jackson Hole, les taux US longs restent élevés. L'accord commercial avec la Chine est toujours en cours, mais les tensions avec l'Inde se sont accrues en raison de désaccords sur le pétrole russe dans le contexte du conflit entre la Russie et l'Ukraine. Malgré ces défis, les marchés asiatiques restent attractifs, surtout en termes relatifs. Les pays asiatiques disposent toujours d'outils monétaires et fiscaux, et l'inflation est moins préoccupante. Une fois que les problèmes politiques de l'ASEAN se seront stabilisés, les fondamentaux à long terme devraient soutenir la croissance structurelle. L'amélioration de la performance actionnariale reste un thème puissant., avec le Japon en tête et le programme « Value-Up » de la Corée du Sud qui gagne en momentum. Les révisions de bénéfices doivent être surveillées de près compte tenu du contexte macroéconomique plus modéré. Il est essentiel de rester calme, de se concentrer sur les fondamentaux et de profiter de la volatilité pour identifier des opportunités d'alpha à moyen terme.

10 principales positions

Alibaba reste une entité raisonnablement valorisée, génératrice de liquidités et fortement exposée à la croissance des dépenses de consommation des Chinois. TSMC joue un rôle crucial dans la transition énergétique en tant que fabricant de puces de premier plan. Hitachi a connu une réévaluation à la suite de la restructuration de son portefeuille et réalise maintenant une croissance. IHI, un conglomérat en cours de restructuration, se concentre désormais sur les secteurs de la défense et de l'aérospatiale, qui connaissent une forte croissance. Mizuho, une banque nationale japonaise, profite de la hausse des taux d'intérêt et de l'amélioration de la demande de prêts. Mitsubishi Estate (immobilier de premier ordre à Tokyo) est en passe d'exercer un pouvoir de fixation des prix car la demande reste forte et les taux d'occupation diminuent. Ping An, une société de services financiers intégrés dotée de capacités FinTech de pointe, devrait bénéficier de la croissance du marché de la richesse et de l'épargne en Chine. Seven & I, une franchise solide avec quelques actifs hérités qui distraient la gestion et dégonflent les rendements, a suscité l'intérêt de soumissionnaires étrangers. Samsung s'est dévalorisé en raison d'un cycle de produits raté dans le domaine des mémoires à grande largeur de bande et de la faiblesse du marché des mémoires NAND. Bank Mandiri est à la pointe de la technologie numérique dans le secteur bancaire indonésien sous-développé.

Cotation

25-08-31	EUR	244,06
High Ytd (25-08-15)	EUR	247,49
Plus bas de l'année (25-04-08)	EUR	199,37

Frais

Frais de gestion financière	1,50%
Frais de performance	Aucun
Commission de service	0,20%

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, Chili, France, Allemagne, Irlande, Italie, Luxembourg, Pays-Bas, Norvège, Pérou, Singapour, Espagne, Suisse, Taiwan, 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

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

Ce fonds ne distribue pas de dividendes. Il conserve les revenus perçus et ses performances globales se reflètent donc dans son cours.

Codes du fonds

ISIN	LU0084617165
Bloomberg	RGCGAPA LX
Sedol	5496400
WKN	988149
Valoren	888999

10 principales positions

Positions

	Secteur	%
Alibaba Group Holding Ltd	Consommation Discrétionnaire	4,27
Tencent Holdings Ltd	Services de communication	4,25
IHI Corp	Industrie	3,33
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Lt	Technologies de l'Information	3,25
Mitsubishi Estate Co Ltd	Immobilier	3,25
Mizuho Financial Group Inc	Finance	3,21
Samsung Electronics Co Ltd	Technologies de l'Information	2,87
Hitachi Ltd	Industrie	2,82
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	Finance	2,75
Mitsubishi Electric Corp	Industrie	2,20
Total		32,19

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	32,19%
TOP 20	49,97%
TOP 30	63,42%

Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	3,06	3,68
Ratio d'information	1,16	1,47
Ratio de Sharpe	0,67	1,01
Alpha (%)	3,77	5,68
Beta	0,88	0,89
Ecart type	11,56	10,73
Gain mensuel max. (%)	8,36	8,61
Perte mensuelle max. (%)	-8,27	-8,27

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

Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	26	42
Taux de réussite (%)	72,2	70,0
Mois en marché haussier	21	35
Mois de surperformance en marché haussier	14	22
Taux de réussite en marché haussier (%)	66,7	62,9
Mois en marché baissier	15	25
Months Outperformance Bear	12	20
Taux de réussite en marché baissier (%)	80,0	80,0

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

Modifications

La performance a été obtenue dans des circonstances qui ne sont plus valables. Le benchmark a été modifié le : 01-01-2010 au MSCI All Country Pacific Asia Pacific Index. Le 05-10-2007 au MSCI Japan (40 %) et au MSCI All Country Pacific Asia Pacific ex Japan Index (60 %). Le 01-11-2003, au Topix Japan Index (40 %) et au MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (60 %). Avant le 01-11-2003 au MSCI Asia Pacific ex Japan Index.

Allocation d'actifs

Asset allocation	
Equity	95,2%
Liquidités	4,8%

Allocation sectorielle

Le fonds sous-pondère actuellement la conso. cyclique, les TI et la conso. de base en raison d'inquiétudes suscitées par leurs valorisations. En revanche, il est surpondéré dans l'industrie, l'immobilier et la finance, où les valorisations sont plus attractives. À l'heure actuelle, le fonds n'a pas de positions significatives dans des secteurs autres que l'industrie, qui comprend la défense. Les opportunités disponibles sont plus spécifiques à un titre qu'à un secteur, en raison des différences de valorisation et des variations stratégiques.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Finance	27,5%	5,4%	
Industrie	19,8%	7,0%	
Technologies de l'Information	16,6%	-3,7%	
Services de communication	10,0%	0,2%	
Immobilier	7,8%	5,3%	
Consommation Discrétionnaire	7,1%	-7,1%	
Matériels	4,3%	-0,7%	
Santé	2,9%	-2,3%	
Biens de Consommation de Base	2,3%	-1,6%	
Énergie	0,9%	-1,4%	
Services aux Collectivités	0,8%	-1,1%	

Allocation géographique

Le Japon reste la principale surpondération du fonds. Valorisations intéressantes, augmentation de la rémunération des actionnaires, réforme de la gouvernance et réforme structurelle sont autant de raisons de rester optimistes à l'égard du pays. Les rachats devraient éclipser le record de l'année dernière. L'ASEAN est de manière générale surpondérée, mais reste pénalisée par l'incertitude politique. Les marchés ont un peu rebondi après leur récente correction et devraient être moins affectés par les inquiétudes liées aux droits de douane, étant donné la nature nationale des économies, et profitent toujours de facteurs à moyen terme tels que la relance monétaire et l'IDE, qui peuvent avoir des effets multiplicateurs significatifs et créer des opportunités d'alpha, en particulier en Indonésie, au Vietnam et aux Philippines. La Corée du Sud (surpondération) a mis fin à son impasse politique et l'attention peut désormais se porter à nouveau sur les avantages du programme « Value-Up ». Le fonds a été prudent à l'égard de l'Inde, de l'Australie et de Taïwan en raison des valorisations élevées, mais nous avons réduit notre sous-pondération de l'Inde lors de la récente correction. Malgré des valorisations plus élevées, ces marchés offrent encore des opportunités spécifiques pour les actions. La Chine est relativement neutre et nous continuerons à nous concentrer sur les opportunités spécifiques aux titres.

Allocation géographique		Deviation index	
Japon	39,7%	8,3%	
Chine	19,1%	-1,0%	
Corée du Sud	10,2%	3,2%	
Taiwan	6,3%	-6,3%	
Australie	6,1%	-3,7%	
Inde	5,5%	-5,2%	
Hong Kong	3,4%	0,5%	
Indonésie	2,6%	1,8%	
Singapour	2,1%	-0,5%	
Philippines	1,2%	0,9%	
Amerique	1,0%	1,0%	
Viet Nam	0,9%	0,9%	
Autres	2,1%	0,3%	

Allocation en devises

Le dollar s'est affaibli de 2,2 % en août. La plupart des devises asiatiques se sont appréciées par rapport à l'USD, à l'exception du TWD (-2,4 %) et de l'INR (-0,7 %). Le yen a connu l'appréciation la plus forte (JPY/USD : +2,5 %), l'inflation dépassant 3 % pour le huitième mois consécutif. JPM prévoit une baisse des taux de la Fed en septembre et une hausse des taux de la BoJ en octobre. Les métaux industriels (+2,8 %) et les métaux précieux (or : +4,8 %) ont augmenté, tandis que le Brent a reculé de 6,1 %. Nous conservons une couverture partielle de notre surpondération en KRW.

Allocation en devises		Deviation index	
Japanese Yen	37,8%	6,4%	
Dollar de Hong Kong	19,4%	0,1%	
Won Sud-Coréen	9,0%	2,0%	
Dollar Américain	7,4%	6,4%	
Dollar de Taïwan	6,0%	-6,6%	
Dollar Australien	5,8%	-3,9%	
Roupie Indienne	5,3%	-5,4%	
Rupiah	2,4%	1,6%	
Dollar de Singapour	2,0%	-0,5%	
Yuan	1,2%	-1,6%	
Peso Philippin	1,1%	0,8%	
Vietnam Dong	0,8%	0,8%	
Autres	1,7%	-0,2%	

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

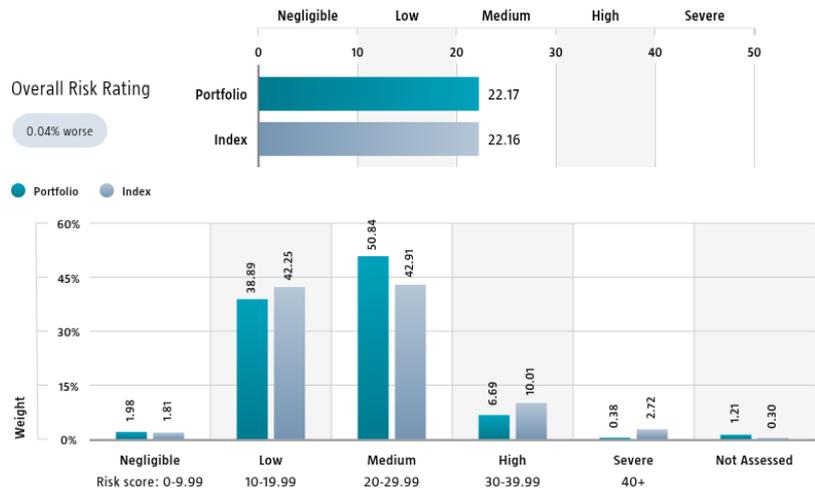
Le fonds inclut la durabilité dans son processus d'investissement par l'application d'exclusions, l'intégration des critères ESG, l'engagement et le vote. Le fonds n'investit pas dans des émetteurs qui enfreignent les normes internationales ou dont les activités sont considérées comme nuisibles à la 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. 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 AC Asia Pacific 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.

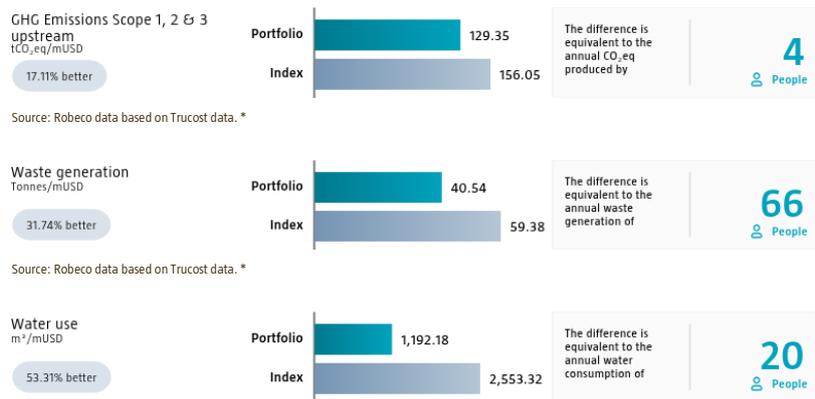
Seules les positions classées comme d'entreprise sont incluses dans les chiffres.



Source: Copyright ©2025 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.

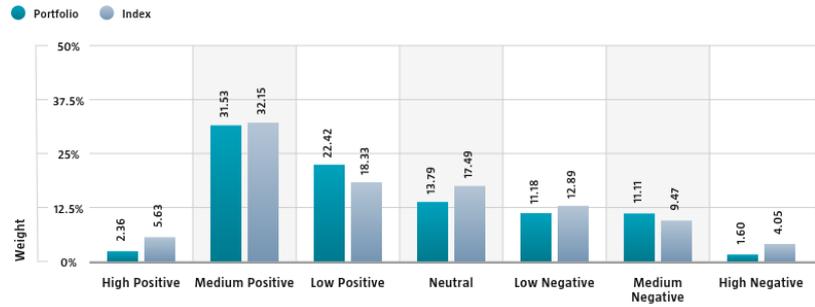


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P 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.

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.

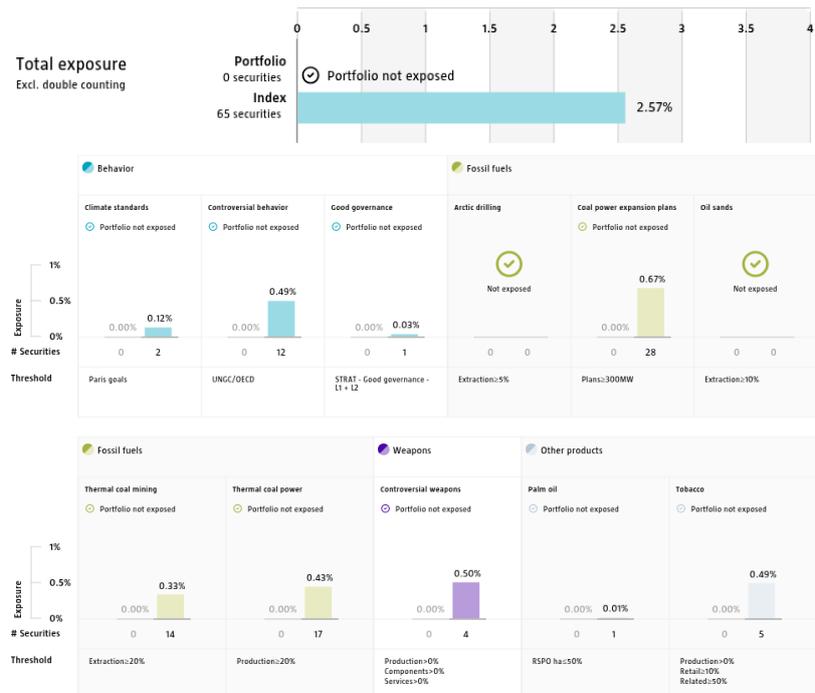
L'engagement renforcé est déclenché en cas de mauvais comportement et se concentre sur les entreprises qui enfreignent gravement les normes internationales. Le rapport est basé sur toutes les entreprises du portefeuille pour lesquelles des activités d'engagement ont eu lieu au cours des 12 derniers mois. 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)	26.50%	19	69
Environmental	11.34%	7	26
Social	5.58%	3	11
Governance	3.05%	3	9
Sustainable Development Goals	9.34%	3	9
Voting Related	0.00%	0	0
Enhanced	1.19%	4	14

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

Robeco Asia-Pacific Equities est un fonds à gestion active qui investit dans des actions de pays développés et émergents de l'Asie-Pacifique. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le fonds est axé sur les actions de sociétés basées en Asie, Australie ou Nouvelle-Zélande ou exerçant une part importante de leur activité dans ces régions. L'allocation géographique est un moteur de performance moins important, implémenté par le biais de stratégies de couverture en matière de pays et de change. 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.

CV du gérant

Joshua Crabb est gérant de portefeuille principal et responsable des Actions Asie-Pacifique. Avant de rejoindre Robeco en 2018, il a été responsable de l'équipe Actions asiatiques chez Old Mutual et gérant de portefeuille chez BlackRock et Prudential à Hong Kong. Il a démarré sa carrière dans le secteur de l'investissement en 1996 en tant qu'analyste sectoriel chez BT Financial Group. Joshua est détenteur d'une licence avec spécialisation dans la finance de l'Université d'Australie-Occidentale. Il est par ailleurs titulaire d'un CFA® (Chartered Financial Analyst). Harfun Ven est gérant de portefeuille au sein de l'équipe Asie-Pacifique, spécialisé dans les secteurs cycliques. Avant de rejoindre Robeco en 2008, il était gérant de portefeuille actions japonaises chez Alliance Trust. Harfun a également géré le fonds classé dans le quartile supérieur Premier Alliance Trust Japan Equity. Avant cela, il a travaillé six ans chez Bowen Capital Management, où il gérait les fonds Japon et Asie-Pacifique. Il a démarré sa carrière dans le secteur de l'investissement en 1998. Ayant grandi au Japon, il parle couramment japonais, cantonnais et anglais. Harfun est diplômé d'un MBA de l'Université de Boston et titulaire d'une licence de l'Université de Massachusetts.

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.

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.