

Robeco Smart Energy F EUR

Robeco Smart Energy est un sous-fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés qui fournissent des technologies pour la production et la distribution d'énergie propre, des infrastructures de gestion énergétique et l'efficacité énergétique. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le Sous-fonds vise une performance supérieure à celle de l'indice. Le Sous-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 Sous-fonds vise en outre une performance supérieure à celle de l'indice. La stratégie intègre les critères de durabilité dans le cadre du processus de sélection de valeurs et au moyen d'une évaluation de la durabilité propre à un thème. 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.



Roman Boner, Michael Studer PhD, Sanaa Hakim
Gère le fonds depuis le 2021-08-01

Performances

	Fonds	Indice
1 an	11,81%	9,39%
2 ans	9,02%	15,53%
3 ans	6,97%	12,65%
5 ans	14,07%	13,38%
10 ans	14,21%	11,16%
Since 2012-07	11,40%	11,98%

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	10,76%	26,60%
2023	9,82%	19,60%
2022	-15,76%	-12,78%
2021	27,87%	31,07%
2020	46,64%	6,33%
2022-2024	0,82%	9,71%
2020-2024	13,95%	12,98%

Annualisé (ans)

Indice

MSCI World Index TRN

Données générales

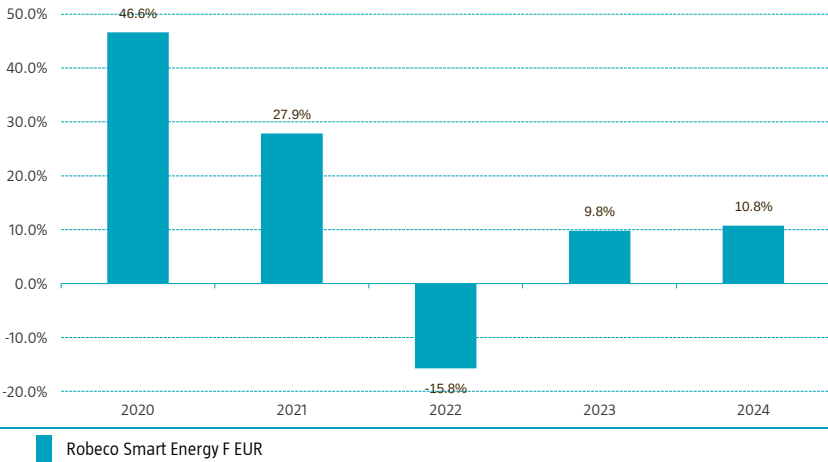
Morningstar	★★★★★
Type de fonds	Actions
Devise	EUR
Actif du fonds	EUR 2.695.453.134
Montant de la catégorie d'action	EUR 444.057.566
Actions en circulation	10.803.048
Date de première cotation	2020-10-29
Date de clôture de l'exercice	12-31
Frais courants	0,97%
Valorisation quotidienne	Oui
Paiement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	-
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Profil de durabilité

- Exclusions++
- Intégration ESG
- Vote
- Objectif ESG

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



Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 1,51%. Le pôle Efficacité énergétique a été le plus performant, grâce au Big Data. Zhongji Innolight a bondi grâce à la forte demande de centres de données d'IA, tandis que Marvell a sous-performé en raison de résultats médiocres. Vertiv a reculé suite à des prises de bénéfices. Delta Electronics a enregistré des gains importants ; Carlisle a rebondi après avoir réduit ses prévisions. Procore a chuté sur fond de faiblesse du secteur US de la construction. Dans Transports, Maruwa et BYD ont été touchés par le ralentissement de la croissance des VE en Chine. Énergies renouvelables a rebondi, tiré par les valeurs solaires comme First Solar et Nextracker, aidées par l'assouplissement de la réglementation US. Les valeurs éoliennes ont sous-performé en raison des nouvelles négatives concernant Ørsted (absent du portefeuille). Stockage de l'énergie a progressé grâce à la reprise du lithium ; CATL a grimpé. Onsemi a chuté en raison de la faiblesse de la demande dans l'automobile. Distribution d'énergie a reculé, SSE et Elia ayant été gagnées par des inquiétudes relatives aux taux. nVent a progressé grâce à des bénéfices importants ; Quanta a reculé malgré des résultats solides.

Évolution des marchés

Les actions mondiales ont connu une hausse modérée en août. Les facteurs incluent les espoirs de baisse des taux de la Fed, la résilience de la demande des consommateurs, la solidité des bénéfices, l'allègement des tensions commerciales et une participation accrue au marché. Le ton accommodant de J. Powell à Jackson Hole a laissé entrevoir des baisses de taux, ce qui a surpris les investisseurs. Les contrats à terme intègrent désormais cinq baisses d'ici à juillet 2026. L'industrie manufacturière montre des signes de reprise : L'indice PMI de la zone euro a atteint 50,5, la 1ère expansion depuis avril 2022 ; l'indice PMI américain a fait un bond à 53,3. Au niveau régional, les valeurs européennes et chinoises ont surperformé. Les small-caps ont rebondi, tandis que les valeurs tech étaient scrutées, même si les solides résultats de NVIDIA ont stabilisé le sentiment.

Prévisions du gérant

L'inflation devrait baisser progressivement, malgré le risque de hausse lié aux nouveaux droits de douane mondiaux imposés par D. Trump. Les taux d'intérêt en Europe et aux USA devraient également baisser, ce qui soutiendra l'activité économique et l'investissement. Dans le même temps, l'indice PMI manufacturier mondial poursuit sa hausse, signe d'une accélération de la croissance, due en partie aux initiatives de relocalisation et à la forte expansion des centres de données. Néanmoins, les risques généraux persistent, en raison des tensions géopolitiques, des droits de douane et des craintes liées à l'indépendance de la Fed. Nous continuerons à suivre de près ces développements et à adapter nos stratégies en conséquence afin de tirer notre épingle du jeu dans ce paysage en évolution.

10 principales positions

Quanta Services est le principal entrepreneur américain spécialisé dans la transmission et la distribution d'électricité et fait partie du pôle Distribution d'énergie ; First Solar est le 1er fabricant mondial de modules solaires à couche mince et fait partie du sous-groupe Énergie renouvelable solaire ; nVent Electric est un fournisseur mondial de produits de raccordement électrique et de solutions de protection et fait partie du pôle Distribution d'énergie ; Legrand est un fabricant d'infrastructures électriques et numériques pour les bâtiments qui fait partie du sous-groupe Efficacité énergétique des bâtiments ; Autodesk Inc est un éditeur de logiciels de conception de premier plan qui fait partie du sous-groupe Efficacité énergétique des bâtiments.

Cotation

25-08-31	EUR	41,10
High Ytd (25-08-28)	EUR	41,78
Plus bas de l'année (25-04-08)	EUR	28,80

Frais

Frais de gestion financière	0,75%
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	F EUR
Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.	

Autorisé à la commercialisation

Autriche, Belgique, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Irlande, Pays-Bas, Norvège, Singapour, Espagne, Suède, Suisse, Royaume-Uni

Politique de change

Le fonds peut avoir recours à des opérations de couverture de devises. Une couverture de change n'est généralement pas appliquée.

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 préétablies 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	LU2145462300
Bloomberg	RSSEEF LX
WKN	A2QDYO
Valoren	55751936

10 principales positions

Positions	Secteur	%
Quanta Services Inc	Construction et Ingénierie	3,83
First Solar Inc	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,75
nVent Electric PLC	Équipement Électriques	3,65
Legrand SA	Équipement Électriques	3,57
Autodesk Inc	Logiciels	3,52
SSE PLC	Électricité	3,25
Vertiv Holdings Co	Équipement Électriques	3,24
Infineon Technologies AG	Semiconductors & Semiconductor Equipment	3,19
Siemens AG	Conglomérats Industriels	3,13
Carlisle Cos Inc	Produits pour l'Industrie de Construction	3,02
Total		34,14

Top 10/20/30 Pondération

TOP 10	34,14%
TOP 20	59,88%
TOP 30	79,49%

Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	14,32	14,60
Ratio d'information	-0,33	0,13
Ratio de Sharpe	0,22	0,59
Alpha (%)	-6,45	-1,14
Beta	1,40	1,37
Ecart type	22,59	23,15
Gain mensuel max. (%)	10,97	19,02
Perte mensuelle max. (%)	-11,85	-11,85

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

Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	16	30
Taux de réussite (%)	44,4	50,0
Mois en marché haussier	25	38
Mois de surperformance en marché haussier	14	21
Taux de réussite en marché haussier (%)	56,0	55,3
Mois en marché baissier	11	22
Months Outperformance Bear	2	9
Taux de réussite en marché baissier (%)	18,2	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 - Robeco Smart Energy 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		98,9%
Liquidités		1,1%

Allocation sectorielle

Le fonds investit dans des sociétés exposées à la croissance structurelle de la thématique Énergies intelligentes. En conséquence, le portefeuille est surtout investi dans les technologies, suivies de l'industrie et des services aux collectivités.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Équipement Électriques	30,4%		29,1%
Semiconductors & Semiconductor Equipment	24,7%		14,7%
Logiciels	7,8%		-0,9%
Électricité	6,3%		4,7%
Electronic Equipment, Instruments & Components	5,0%		4,2%
Équipement de Communication	5,0%		4,3%
Construction et Ingénierie	4,5%		4,1%
Produits pour l'Industrie de Construction	4,2%		3,6%
Conglomérats Industriels	3,1%		2,3%
Independent Power and Renewable Electricity	2,9%		2,8%
Automobiles	2,3%		0,3%
Technology Hardware, Storage & Peripherals	2,1%		-2,7%
Autres	1,9%		-66,2%

Allocation géographique

Le fonds investit mondialement. La plupart de l'exposition concerne les titres nord-américains, suivis de l'Europe et de l'Asie-Pacifique.

Allocation géographique		Deviation index	
Amerique	50,2%		-25,2%
l'Europe	28,4%		12,3%
Asia	21,3%		13,1%
Middle East	0,0%		-0,3%

Allocation en devises

Le portefeuille lui-même n'utilise pas de couverture de change. Cela signifie que pour une Part non couverte, l'allocation aux devises est le reflet de ses investissements. Pour une Part couverte, l'allocation aux devises est le résultat de la couverture de change.

Allocation en devises		Deviation index	
Dollar Américain	50,7%		-21,7%
Euro	20,1%		11,5%
Yuan	5,9%		5,9%
Dollar de Taiwan	5,5%		5,5%
Japanese Yen	5,3%		-0,2%
Livre Sterling	3,3%		-0,3%
Dollar Canadien	2,5%		-0,8%
Dollar de Hong Kong	2,2%		1,7%
Won Sud-Coréen	2,2%		2,2%
Norwegian Kroner	1,5%		1,4%
Danish Kroner	0,8%		0,3%
Franc Suisse	0,0%		-2,3%
Autres	0,0%		-3,1%

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

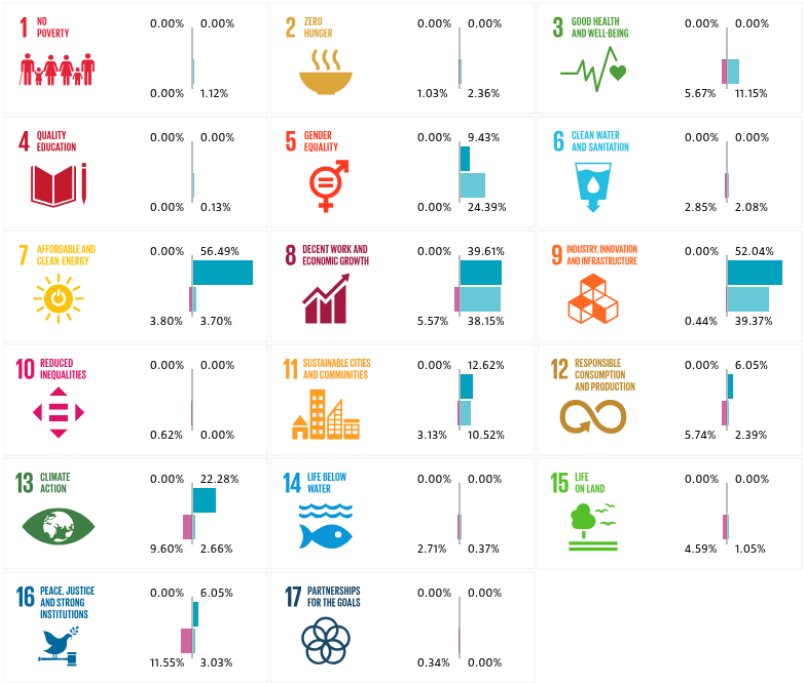
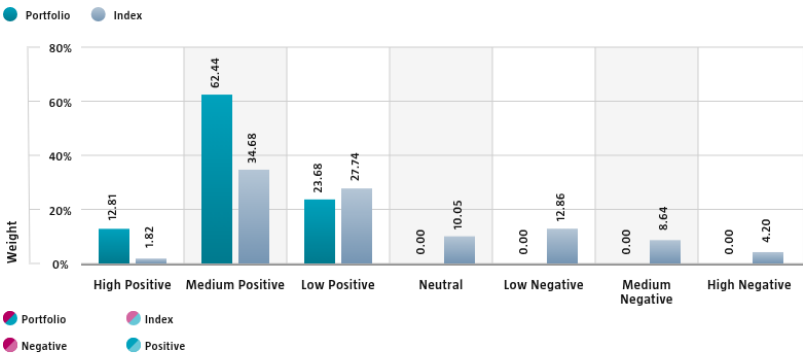
Le fonds a pour objectif d'investissement durable de contribuer à la transformation et la décarbonation du secteur mondial de l'énergie. Les aspects liés à la transformation et la décarbonation du secteur mondial de l'énergie ainsi que les aspects liés à la durabilité sont intégrés dans le processus 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.

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.

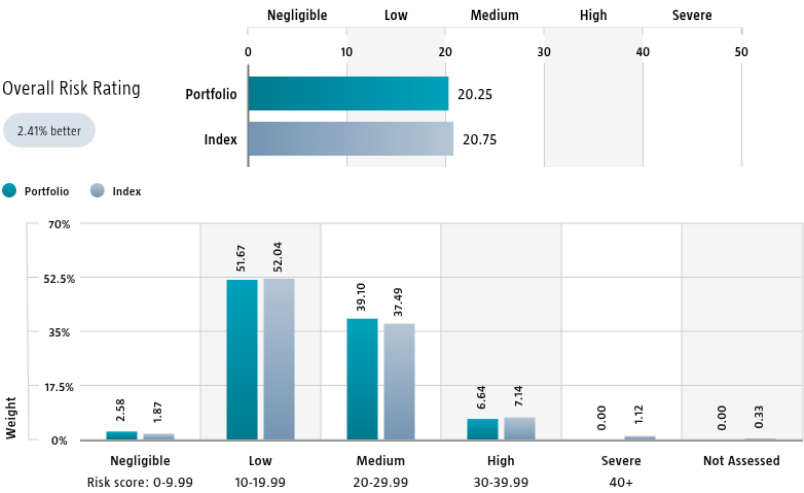


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

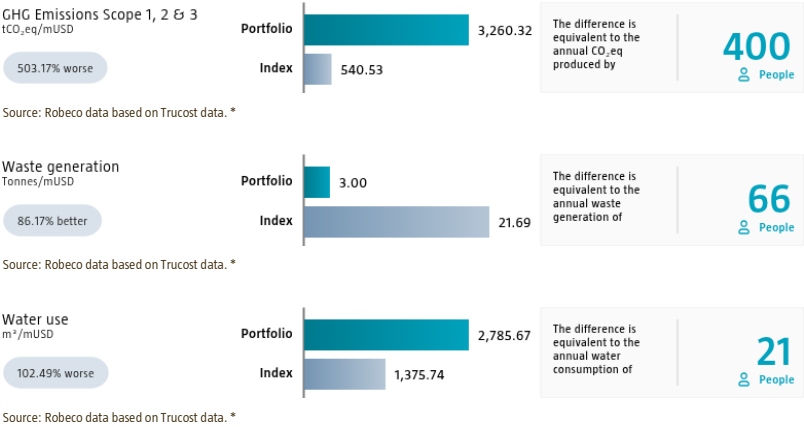
Le graphique Notation du risque ESG Sustainalytics du portefeuille présente la notation du risque ESG du portefeuille. Celle-ci est calculée en multipliant la notation du risque ESG Sustainalytics de chaque composant du portefeuille par sa pondération respective au sein du portefeuille. Le graphique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



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: 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.

Engagement

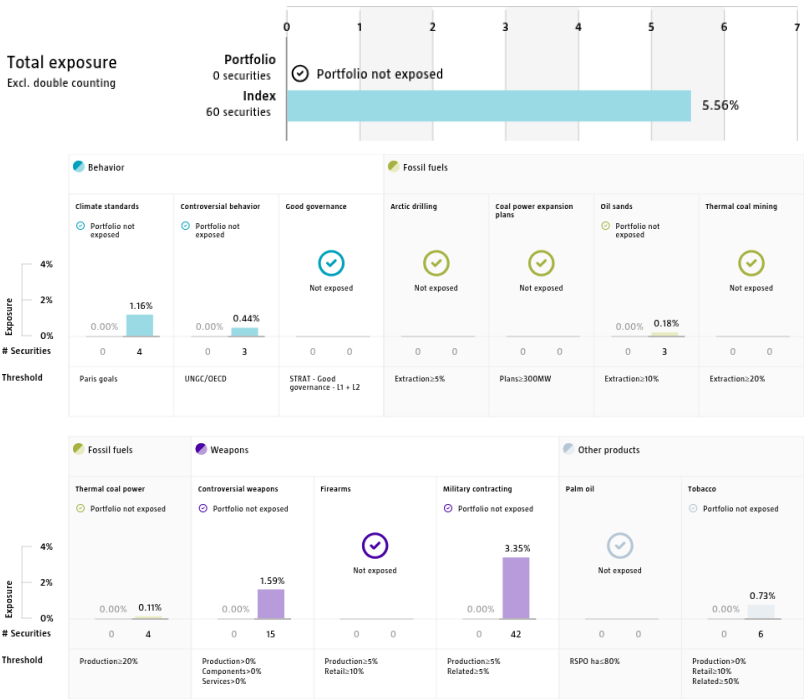
Robeco distingue trois types d'engagements. L'engagement de valeur se concentre sur les questions à long terme qui sont financièrement importantes et/ou qui ont un impact négatif en termes de durabilité. Les thèmes peuvent être répartis en Environnement, Social, Gouvernance ou lié au Vote. L'engagement 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)	13.51%	6	15
Environmental	7.39%	3	12
Social	0.00%	0	0
Governance	0.00%	0	0
Sustainable Development Goals	0.00%	0	0
Voting Related	6.12%	3	3
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 Smart Energy est un sous-fonds à gestion active qui investit mondialement dans des sociétés qui fournissent des technologies pour la production et la distribution d'énergie propre, des infrastructures de gestion énergétique et l'efficacité énergétique. La sélection de ces titres est basée sur une analyse fondamentale. Le Sous-fonds vise une performance supérieure à celle de l'indice. Le Sous-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 Sous-fonds vise en outre une performance supérieure à celle de l'indice. La stratégie intègre les critères de durabilité dans le cadre du processus de sélection de valeurs et au moyen d'une évaluation de la durabilité propre à un thème. 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 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 les énergies propres, les produits et infrastructures éco-énergétiques, et l'électrification de l'industrie, des transports et du chauffage. Pour cela, il investit 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 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, un objectif de réduction de l'empreinte carbone et le vote par procuration.

CV du gérant

Roman Boner est gérant de portefeuille de la stratégie Robeco Smart Energy et membre de l'équipe Investissement thématique. Avant de rejoindre Robeco en 2021, Roman occupait le poste de gérant de portefeuille senior au sein de Woodman Asset Management. Auparavant, il a passé six ans au sein de Swisscanto (devenu par la suite une filiale de Zurich Kantonalbank) en tant que gérant de portefeuille senior responsable d'un fonds d'actions mondiales durables et co-gérant du fonds thématique Global Water and Climate Fund. Roman a débuté sa carrière en 1996 pour le compte d'UBS où il a travaillé dans de nombreuses divisions, dont la Banque privée, la Gestion d'actifs et le Trading. En 2003, il est devenu gérant de portefeuille au sein d'UBS Global Asset Management et à compter de 2005 il s'est spécialisé dans les stratégies d'actions thématiques durables, dont des portefeuilles sur l'efficacité énergétique et le changement climatique. Roman est diplômé de la Haute école des sciences appliquées de Zurich (ZHAW) en économie et administration d'entreprises. Il est également titulaire d'un CFA® (Chartered Financial Analyst). Michael Studer est co-gérant de portefeuille de la stratégie Robeco Smart Energy et membre de l'équipe Investissement thématique. Avant de rejoindre Robeco en 2021, il a passé trois ans chez Acoro Asset Management, où il était gérant d'investissement spécialisé dans le secteur des TI (semi-conducteurs, logiciels et Internet). Auparavant, il a travaillé au total pendant 10 ans en tant qu'analyste senior actions, chargé des TI auprès de Julius Bär, Bank J. Safra Sarasin et analyste sell-side chez Bank am Bellevue. Michael a débuté sa carrière en 2007 en tant que consultant stratégie et opérations dans le secteur des services financiers chez Deloitte. Michael est titulaire d'un doctorat en comptabilité et contrôle et d'un Master en gestion des technologies de l'information de l'Université de Saint-Gall (HSG), ainsi que d'un Master en gestion internationale de la Community of European Management Schools (CEMS). Il a également étudié à l'Institut polytechnique Rensselaer (RPI) à Troy, New York (USA). Sanaa Hakim est co-gérante de portefeuille de la stratégie Robeco Smart Energy et membre de l'équipe Investissement thématique. Elle a rejoint Robeco en 2021 et possède 12 ans d'expérience. Avant de rejoindre l'entreprise, Sanaa était professionnelle de l'investissement en actions mondiales chez Independent Franchise Partners et analyste généraliste auprès de Capital Group pendant 5 ans à Londres. Sanaa a débuté sa carrière en 2011 chez Ernst and Young dans le domaine de l'assurance et du conseil à Paris. Elle est titulaire d'un MBA de l'Université de Chicago Booth et d'une maîtrise en gestion des risques et des actifs de l'EDHEC Business School.

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

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.