



T. ROWE PRICE FUNDS SICAV

Global Technology Equity Fund – Classe A

En date du 31 octobre 2025

Chiffres indiqués en USD



Gérant de
Portefeuille:
Dom Rizzo

Fonds gérés depuis:
2022

Date arrivée:
2015



Neutral

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Faire augmenter la valeur de ses actions, sur le long terme, par la croissance de la valeur de ses investissements.

PROCESSUS D'INVESTISSEMENT

Le fonds relève de l'article 8 du règlement SFDR (règlement de l'UE sur la divulgation des informations relatives à la finance durable) ; il promeut, entre autres, des caractéristiques environnementales et/ou sociales et les entreprises dans lesquelles il investit appliquent de bonnes pratiques de gouvernance. Le fonds est géré de façon active et investit principalement dans un portefeuille diversifié d'actions de sociétés de développement ou d'utilisation de technologie, en ciblant tout particulièrement les principales sociétés technologiques mondiales. Même si le fonds ne se fixe pas d'objectif d'investissement durable, il fait la promotion de caractéristiques environnementales et/ou sociales en s'engageant à conserver au moins 10 % de la valeur de son portefeuille sous forme d'investissements durables, au sens du SFDR. En plus des caractéristiques E/S promues par le fonds, ce dernier applique également le filtre responsable exclusif du gestionnaire d'investissement (la Liste d'exclusion responsable de T. Rowe Price). Le fonds peut recourir aux instruments dérivés à des fins de couverture et d'efficacité de la gestion de portefeuille. Pour de plus amples renseignements sur l'objectif et la politique d'investissement, veuillez consulter le prospectus. Le gérant n'est pas contraint par l'indice de référence du fonds, qui est utilisé uniquement à des fins de comparaison.

La performance passée ne constitue ni une garantie ni un indicateur fiable de la performance future.

PERFORMANCE

(Valeur liquidative nette de frais de gestion)	Date de lancement	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	Annualisé				
					1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis le lancement
Classe A	15 juin 2015	8,77%	16,30%	33,48%	42,29%	36,65%	9,03%	15,06%	15,17%
Indice de référence lié (net)		8,02%	17,78%	35,10%	41,64%	37,92%	22,92%	22,07%	21,32%

PERFORMANCE ANNUELLE

(Valeur liquidative nette de frais de gestion)	oct 15 - oct 16	oct 16 - oct 17	oct 17 - oct 18	oct 18 - oct 19	oct 19 - oct 20	oct 20 - oct 21	oct 21 - oct 22	oct 22 - oct 23	oct 23 - oct 24	oct 24 - oct 25

Classe A 12,30% 39,88% -10,28% 21,59% 53,97% 46,80% -58,86% 22,04% 46,93% 42,29%
Indice de référence lié (net) 10,60% 40,22% 3,91% 22,33% 32,86% 45,32% -26,41% 25,81% 47,23% 41,64%

Source des performances : T. Rowe Price. La performance de fonds est calculée à l'aide de la VL officielle avec réinvestissement des distributions, le cas échéant. Les frais de ventes, taxes et autres coûts appliqués localement n'ont pas été déduits, et le cas échéant, réduiront les chiffres des performances.

Les performances de l'Indice MSCI sont affichées avec réinvestissement des dividendes nets.

A compter du 1er juillet 2024, le fonds a adopté l'indice MSCI AC World Information Technology 10/40 Net comme indice de référence. Auparavant, il se référait à l'indice MSCI AC World Information Technology Net. Les niveaux historiques des indices de référence n'ont pas été retraités.

Le gestionnaire n'est nullement contraint par le ou les indices de référence du fonds, qui sont utilisés uniquement à des fins de comparaison des performances.

La politique d'investissement du fonds a été modifiée le 1er octobre 2022 avec l'instauration d'une allocation minimale aux investissements durables. La performance antérieure à cette date a été obtenue sans en tenir compte.

PRINCIPAUX RISQUES DU FONDS

Risque lié au pays (Chine) : Risque souverain - Chine Les investissements chinois peuvent être sujets à des niveaux de risque plus élevés comme les risques de liquidité, de change, réglementaires et juridiques en raison de la structure du marché local. **Risque lié aux devises** : Les fluctuations de taux de change pourraient réduire les gains d'investissement ou augmenter les pertes d'investissement. **Risque lié aux marchés émergents** : Les Marchés émergents sont moins établis que leurs homologues développés et présentent par conséquent des risques plus importants. **Risque lié aux actions** : Les actions peuvent perdre rapidement de leur valeur pour diverses raisons et leurs cours sont susceptibles de rester bas indéfiniment. **Risque de concentration géographique** : Le risque de concentration géographique peut aboutir à ce que la performance soit davantage affectée par un contexte social, politique, économique, environnemental ou de marché affectant les pays ou régions dans lesquels les actifs du fonds sont concentrés. **Risque de concentration des émetteurs** : Le risque de concentration des émetteurs peut aboutir à ce que la performance soit davantage affectée par un contexte commercial, sectoriel, économique, financier ou de marché particulier pour les émetteurs sur lesquels les actifs du fonds sont concentrés. **Risque de concentration sectorielle** : Le risque de concentration sectorielle peut aboutir à ce que la performance soit davantage affectée par un contexte commercial, économique, financier ou de marché particulier dans un secteur donné sur lesquels les actifs du fonds sont concentrés. **Risque lié aux petites et moyennes capitalisations** : Les cours de bourse des entreprises de petite et moyenne capitalisation peuvent être plus volatils que ceux des entreprises plus importantes. **Risque lié au style de gestion** : Le risque lié au style peut affecter la performance, car les différents styles d'investissement gagnent et perdent les faveurs des investisseurs au fil du temps, en fonction des conditions du marché et du sentiment des investisseurs.

PRÉSENTATION DU FONDS

Frais courants - Basés sur l'exercice financier clos le 31 oct 2025	1,87%
Frais d'entrée maximum	5,00%
Montant minimum de souscription	US\$0
Date de lancement du fonds	15 juin 2015
Date de lancement - Classe A	15 juin 2015
Devise de base du fonds	USD
Devise de la catégorie d'action	USD
Catégories d'actions	Accumulating
Actif total du fonds	US\$936,8 million
Nombre d'émetteurs	58
Pourcentage en liquidités	0,1%
Catégorie Morningstar™	EAA Fund Sector Equity Technology
Classe A - Code ISIN	LU1244139660
Classe A - Code Bloomberg	TRGBTEA LX

La performance passée ne constitue ni une garantie ni un indicateur fiable de la performance future.

PERFORMANCE HISTORIQUE



La performance passée ne constitue ni une garantie ni un indicateur fiable de la performance future. Source des performances : T. Rowe Price. La performance de fonds est calculée à l'aide de la VL officielle avec réinvestissement des distributions, le cas échéant. Les frais de ventes, taxes et autres coûts appliqués localement n'ont pas été déduits, et le cas échéant, réduiront les chiffres des performances. Le gestionnaire n'est nullement contraint par le ou les indices de référence du fonds, qui sont utilisés uniquement à des fins de comparaison des performances.

DIX PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Émetteur	Marché/Secteur	% du Fonds
NVIDIA	États-Unis/Systèmes numériques	9,7
Broadcom	États-Unis/Processeurs	8,8
Microsoft	États-Unis/Logiciels d'infrastructure et de développement	7,9
Apple	États-Unis/Électronique grand public	6,3
Taiwan Semiconductor Manufacturing	Taiwan/Fonderie	5,8
Advanced Micro Devices	États-Unis/Processeurs	4,8
ASML Holding	Pays-Bas/Biens d'équipement pour les semi-conducteurs	4,7
Samsung Electronics	Corée du Sud/Mémoires	3,0
Intel	États-Unis/Processeurs	2,6
Oracle	États-Unis/Logiciels d'infrastructure et de développement	2,6

DIVERSIFICATION GÉOGRAPHIQUE

Marché	% du Fonds	Fonds vs. Indice de référence de comparaison
États-Unis	66,4	-7,3
Pays-Bas	8,1	5,5
Taiwan	6,5	-1,4
Corée du Sud	5,3	1,6
Allemagne	3,9	2,0
Canada	2,0	0,0
Chine	1,9	0,5
Japon	1,5	-2,3
Royaume-Uni	1,3	1,1
Israël	0,9	0,5
Singapour	0,8	0,8
Argentine	0,7	0,7
Brésil	0,7	0,7

Les données de l'indice de référence de comparaison sont celles de l'indice MSCI AC World Information Technology 10/40 Net.

DIVERSIFICATION SECTORIELLE

Secteur	% du Fonds	Fonds vs. Indice de référence de comparaison
Services aux entreprises	0,0	-0,2
Consommation/distribution	0,0	0,0
Énergie	0,6	0,4
Services financiers	5,4	5,4
Matériel	8,4	-8,7
Santé	0,0	-0,1
Industrie	0,9	0,4
Internet	6,1	5,2
Services informatiques	0,2	-5,0
Matériaux	0,0	0,0
Médias & divertissement	1,3	1,3
Semi-conducteurs	50,2	7,2
Logiciels	26,0	-2,8
Équipement de télécommunication	0,8	-3,3

Source : T. Rowe Price. T. Rowe Price emploie une structure spécifique pour assurer le reporting relatif aux secteurs et aux industries. Cette structure a changé au 31 août 2019 et les responsabilités historiques ont été corrigées.

INVESTISSEMENTS DURABLES

Objectif d'engagement minimum (%)	% du Fonds
Investissements durables	10,0
avec objectif environnemental	0,5
avec objectif social	0,5

RISQUES GÉNÉRAUX LIÉS AU FONDS

Risques généraux des fonds : à lire en complément des risques spécifiques au fonds ci-dessus. Conflits d'intérêts - Les obligations du gérant envers un fonds peuvent potentiellement entrer en conflit avec ses obligations envers d'autres portefeuilles qu'il gère. **Risque de contrepartie** : Le risque de contrepartie peut se concrétiser si une entité avec laquelle le fonds fait affaire n'est plus disposée ou plus capable d'honorer ses obligations à l'égard du fonds. **Conservation** - Dans le cas où le dépôsitaire et/ou le conservateur deviendraient insolubles ou feraient faillite, il peut alors exister un risque de perte ou de retard dans la restitution de certains actifs du fonds. **Cybersécurité** - Le fonds peut être soumis à des risques opérationnels et de sécurité de données résultant de failles de cybersécurité de ses systèmes d'information ou de ses prestataires externes. **ESG** - L'intégration des facteurs ESG ainsi que certains événements peuvent avoir un impact négatif important sur la valeur d'un investissement et la performance du fonds. **Inflation** - L'inflation peut éroder la valeur réelle du fonds et de ses investissements. **Risque de fonds d'investissement** : Le fonds de placement présente certains risques auxquels un investisseur ne sera pas exposé s'il investissait directement sur les marchés. **Risque de marché** : Le risque de marché est susceptible d'engendrer des pertes pour les fonds imputables à des changements inattendus pour un large éventail de facteurs. **Liquidité de marché** - Dans des conditions de marché extrêmes, il peut être difficile de vendre les titres du fonds et il peut ne pas être possible de racheter des parts du fonds sans préavis. **Risque opérationnel** : Le risque opérationnel peut causer des pertes en conséquence d'incidents créés par des personnes, des systèmes et/ou des processus. **Durabilité** - Les fonds qui cherchent à promouvoir des caractéristiques environnementales et/ou sociales peuvent ne pas y parvenir ou n'y parvenir que partiellement.

INFORMATIONS IMPORTANTES

Les fonds sont des compartiments de la SICAV T. Rowe Price Funds, société d'investissement luxembourgeoise au capital variable qui est enregistrée auprès de la Commission de Surveillance du Secteur Financier et possède le statut d'investissement collectif dans des titres transférables (« UCITS »). Les objectifs, les politiques d'investissement, les risques et les informations relatives au développement durable sont décrits dans le prospectus qui est disponible avec le document d'informations clés pour les investisseurs (DICI) et/ou le document d'informations clés (DIC), en anglais et dans la langue officielle des juridictions dans lesquelles les fonds sont enregistrés pour la vente au public, tout comme les statuts et les rapports annuels et semestriels (collectivement dénommés les « Documents du fonds »). Toute décision d'investissement doit être prise sur la base des documents du fonds, qui sont disponibles gratuitement auprès du représentant local, de l'agent d'information ou l'agent payeur local ou des distributeurs autorisés, ainsi que sur www.funds.troweprice.com. Les prix des documents du fonds, qui sont disponibles gratuitement auprès du représentant local, de l'agent d'information ou l'agent payeur local ou des distributeurs autorisés, ainsi que sur www.funds.troweprice.com. Les prix du fonds les plus récents sont disponibles en ligne sur le site de Morningstar.

Ce document, y compris l'ensemble des déclarations, informations, données et contenus s'y trouvant, ainsi que tout document, information, image, lien, graphique ou enregistrement fourni avec ce document présent est fourni par T. Rowe Price à titre d'information et/ou à des fins commerciales uniquement. Ce document n'est pas destiné à être utilisé par des personnes se trouvant dans des juridictions qui interdisent ou restreignent sa distribution, et, dans certains pays, il est fourni sur demande. Ce document, en intégralité ou en partie, ne doit en aucun cas être copié ou redistribué sans l'autorisation de T. Rowe Price. Il ne constitue pas une distribution, une offre, une invitation, une recommandation ou une sollicitation de vente ou d'achat d'un titre dans quelque juridiction que ce soit.

Veuillez contacter votre conseiller d'investissement pour obtenir des informations et des conseils sur les conséquences juridiques, réglementaires et fiscales d'un investissement dans le fonds. Si vous investissez par l'intermédiaire d'un prestataire tiers, vous devriez le consulter directement, car les frais, la performance et les modalités sont susceptibles de varier sensiblement.

Informations complémentaires pour : Investisseurs au Royaume-Uni : Nous informons les investisseurs que toutes/la majorité des protections offertes par le système de réglementation britannique ne sont pas disponibles et qu'ils ne pourront bénéficier d'un dédommagement en vertu du UK Financial Services Compensation Scheme.**Investisseurs en Autriche** : Agent payeur : Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtspark 9, A-1030 Vienne. Les Documents du fonds sont disponibles gratuitement auprès de l'agent payeur.

EEE - Sauf indication contraire, ce document est émis et approuvé par T. Rowe Price (Luxembourg) Management S.à r.l. 35 Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg, qui est agréée et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg. Seuls les intermédiaires financiers peuvent transmettre ce document aux investisseurs particuliers.

R.-U. - Ce document est émis et approuvé par T. Rowe Price International Ltd, Warwick Court, 5 Paternoster Square, London, EC4M 7DX, qui est agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni. Seuls les intermédiaires financiers peuvent transmettre ce document aux investisseurs particuliers.

Suisse - Émis en Suisse par T. Rowe Price (Switzerland) GmbH, Talstrasse 65, 6ème étage, 8001 Zurich, Suisse. FIRST INDEPENDENT FUND SERVICES LTD., Feldeggiistrasse 12, CH-8008 Zurich est le représentant en Suisse. Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zurich, est l'agent payeur en Suisse.

Les compartiments de la SICAV de T. Rowe Price ne sont pas disponibles pour les ressortissants des États-Unis, tels que définis par la règle 902(k) de la loi américaine de 1933 sur les titres financiers (« Securities Act ») dans sa version modifiée. Les actions du fonds n'ont pas été et ne seront pas enregistrées dans le cadre du Securities Act ou d'aucune autre loi fédérale sur les titres financiers. De plus, le fonds ne sera pas enregistré dans le cadre de la loi sur les sociétés d'investissement de 1940 des États-Unis (la "loi de 1940") dans sa version modifiée, et les investisseurs ne bénéficieront pas des avantages de la loi de 1940. Fourni aux sociétés internationales aux États-Unis par T. Rowe Price Investment Services, Inc.

© 2025 T. Rowe Price. Tous droits réservés. T. ROWE PRICE, INVEST WITH CONFIDENCE, le dessin du mouflon canadien et les indicateurs associés (troweprice.com/ip) sont des marques déposées de T. Rowe Price Group, Inc. Toutes les autres marques sont détenues par leurs propriétaires respectifs.

INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

Source : MSCI. MSCI et ses sociétés affiliées, ainsi que ses sources et prestataires externes, ne garantissent en aucune manière et décline toute responsabilité en relation avec les données MSCI contenues dans le présent document. Les données MSCI ne peuvent être ensuite redistribuées ni utilisées comme référence à d'autres indices, titres ou produits financiers. Le présent rapport n'est ni approuvé, ni vérifié, ni produit par MSCI. Les données et les analyses historiques de MSCI ne constituent pas une indication ni une garantie quant à une quelconque analyse, prévision ou prédition des performances futures. Aucune donnée de MSCI ne saurait constituer un conseil en investissement ou une invitation à prendre (ou à s'abstenir de prendre) une quelconque décision d'investissement ni saurait en servir de justification.

Le Global Industry Classification Standard (« GICS ») a été développé par Morgan Stanley Capital International Inc. (« MSCI ») et Standard & Poor's, une division de The McGraw-Hill Companies, Inc. (« S&P »), dont il est la propriété exclusive ainsi qu'une marque de service, et est utilisé sous licence par T. Rowe Price. Ni MSCI, ni S&P, ni aucune tierce partie impliquée dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de toute classification GICS ne donne de garantie explicite ou implicite. Ces parties déclinent toute responsabilité concernant ce standard ou cette classification (ou les résultats découlant de leur utilisation), et déclinent expressément toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier concernant ce standard ou cette classification. Sans préjudice de ce qui précède, MSCI, S&P, leurs sociétés affiliées et tout tiers impliqué dans la création ou la compilation du GICS ou de toute classification GICS ne peuvent en aucun cas être tenus responsables de quelconque dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris des manques à gagner), même s'ils ont été informés de l'éventualité de tels dommages.

© 2025 Morningstar. Tous droits réservés. Les informations contenues dans le présent document : (1) appartiennent exclusivement à Morningstar et/ou à ses fournisseurs de contenus ; (2) ne peuvent être copiées ni distribuées ; et (3) peuvent ne pas se révéler exactes, complètes ou actualisées. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenus ne sont responsables des dommages ou des pertes engendrés par l'utilisation de ces informations. La performance passée n'est pas une garantie des résultats futurs. Pour plus d'informations concernant la méthodologie de classement, rendez-vous sur www.morningstar.com.

Certains chiffres mentionnés dans ce rapport sont susceptibles de ne pas fournir un compte juste en raison des arrondis et/ou de l'exclusion des liquidités.

Les titres mentionnés et décrits ne représentent pas toutes les valeurs achetées, vendues ou recommandées dans le portefeuille, et nul ne saurait en conclure que les valeurs mentionnées et décrites ont été ou seront rentables.

Les positions du portefeuille dans ce rapport sont présentées avant déduction de toute retenue à la source non récupérable. Toute éventuelle retenue à la source non récupérable est incluse dans les valeurs de marché des positions. Les données relatives à la diversification du portefeuille sont calculées nettes de toute retenue à la source non récupérable. Les éventuelles retenues à la source non récupérables ne sont pas prises en compte dans les valeurs de marché de la catégorie.

Les actifs du fonds, les analyses des positions individuelles (à l'exclusion de la rotation du portefeuille) et l'attribution des performances sont calculés à l'aide de l'outil interne « Investment Book of Records » (IBOR) de T. Rowe Price. En raison de différences de timing et de méthodologie comptable, les données de l'IBOR peuvent différer des données ABOR (Accounting Book of Records) fournies par le comptable du Fonds.

GLOSSAIRE

Action de capitalisation - Catégorie d'actions ordinaires attribuée aux actionnaires d'une société au lieu, ou en plus, d'un dividende. Ces titres permettent généralement de bénéficier d'un avantage fiscal.

Titre adossé à des actifs (ABS) - Titre dont le versement des revenus et la valeur du capital dépendent et sont garantis par un pool spécifique d'actifs sous-jacents.

Indice de comparaison - Indice de marché permettant d'analyser l'allocation ainsi que le profil risque/rendement d'un fonds ; également appelé dans le jargon « indice de référence ».

Indice personnalisé - Tout indice adapté pour répondre aux objectifs d'investissement d'un client.

Coupon - Document prouvant la propriété légale d'un certificat d'action ou d'un certificat d'obligation au porteur, et permet de faire valoir un droit de propriété sur des dividendes ou des intérêts versés par un titre.

Qualité de crédit - Indicateur de la capacité d'un émetteur d'obligations à rembourser les intérêts et le principal de sa dette en temps voulu ; il reflète pour ainsi dire le risque de crédit. Les agences de notation de crédit émettent des notations en matière de crédit qui illustrent le degré de risque des entreprises sur le marché du crédit.

Produits dérivés - Contrat dont la valeur repose le plus souvent sur l'évolution du prix d'un actif financier sous-jacent, tel qu'une obligation, une action, une matière première, une devise, un taux d'intérêt ou un indice boursier. Les produits dérivés peuvent être utilisés pour spéculer sur l'évolution potentielle des actifs sous-jacents, couvrir une position ou donner un effet de levier à une position. Les plus courants sont les contrats à terme normalisés (futures), les contrats à terme de gré à gré (forwards), les swaps et les options.

Diversification - Stratégie de gestion des risques consistant à combiner tout un éventail d'investissements dans un portefeuille. Un fonds diversifié détient différents types d'actifs et d'instruments financiers afin de limiter l'exposition à un seul actif ou risque.

Actions de distribution - Type d'action donnant droit à un dividende convenu lors de l'assemblée générale annuelle de la société.

Objectifs environnementaux – Objectifs liés à la résolution des problèmes environnementaux de la planète, par exemple l'atténuation du changement climatique, l'adaptation au changement climatique, l'utilisation durable et la protection des ressources hydriques et marines, la transition vers une économie circulaire, la prévention et le contrôle de la pollution, ainsi que la protection et la restauration de la biodiversité et des écosystèmes.

Profil de durabilité environnementale - Caractéristiques d'un produit, de l'activité d'une entreprise ou d'une réglementation qui imposent une responsabilité en matière de conservation des ressources naturelles et de protection des écosystèmes mondiaux pour les générations actuelles et futures.

ESG - Acronyme des termes « environnement, social et gouvernance ». Les activités des entreprises sont évaluées à l'aune de critères ESG afin que les investisseurs soucieux des enjeux sociaux puissent sélectionner leurs investissements de manière plus avisée. La notation « E » évalue la manière dont une entreprise tient compte de son impact sur la nature ; la notation « S » s'intéresse au traitement des employés, des fournisseurs, des clients et des communautés locales ; et la notation « G » couvre le leadership de l'entreprise, la rémunération des dirigeants, les audits, les contrôles internes et les droits des actionnaires.

Liste d'exclusion - Liste de sociétés, de secteurs ou de pays qui sont exclus d'un fonds sur la base de facteurs ou de risques ESG. Les filtres axés sur des critères ESG peuvent être appliqués aux portefeuilles de manière autonome, ou en combinaison avec d'autres styles, tels que l'investissement thématique ou l'intégration des facteurs ESG dans le processus de gestion.

Couverture - Technique permettant à un investisseur ou à un trader de prendre un nouveau risque venant compenser un risque existant, comme une variation potentiellement défavorable d'un taux de change, d'un taux d'intérêt, d'une action, d'une obligation ou du prix d'une matière première.

Échéance - Date convenue à l'avance marquant la fin de vie d'une transaction, d'un instrument financier ou d'un investissement. La notion d'échéance est souvent utilisée en lien avec les dépôts, les opérations de change, les opérations à terme, les swaps de taux d'intérêt et de matières premières, les options, les prêts et les instruments à taux fixe.

Frais initiaux maximums - Niveau maximum autorisé des frais de vente imposables à un intermédiaire lors d'un investissement dans un fonds. Les frais couvrent les coûts d'administration, de marketing et autres.

Titres adossés à des créances hypothécaires (MBS) - Catégorie de titres adossés à des actifs garanti par une hypothèque ou un ensemble d'hypothèques.

Catégorie Morningstar - Classification d'un fonds déterminée selon son style de gestion, lequel peut être évalué à partir des positions sous-jacentes de son portefeuille sur trois ans. Si le fonds est nouveau et que son portefeuille n'est pas encore construit, Morningstar fera une estimation initiale de son profil avant de lui attribuer une catégorie permanente.

VL (valeur liquidative par action) - Valeur des titres détenus dans le portefeuille à la clôture des marchés, à laquelle on ajoute tous les autres actifs tels que les liquidités, on retire le passif, et qui est divisée par le nombre total d'actions en circulation.

Frais courants - Chiffre publié annuellement par une société de gestion représentant le coût annuel de l'investissement dans un fonds. Ces frais comprennent les paiements relatifs à la gestion, l'administration, la conservation des actifs ainsi que les coûts induits par les fonctions de contrôle indépendantes.

Duration du spread - Indicateur mesurant la sensibilité du prix d'un titre aux variations de son spread de crédit. Le spread est la différence entre le rendement d'un titre et le rendement d'un taux de référence, tel qu'un taux d'intérêt au comptant ou le rendement d'un emprunt d'État.

Objectifs sociaux – Objectifs liés à la résolution des défis sociaux, par exemple contribuer à la lutte contre les inégalités ou favoriser la cohésion sociale, l'intégration sociale ou les relations de travail, ou les activités visant à renforcer le capital humain ou les communautés économiquement ou socialement défavorisées.

Investissement durable – Investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant que cet investissement ne cause de préjudice significatif à d'autres objectifs environnementaux ou sociaux et que les sociétés bénéficiaires (figurant dans les portefeuilles) appliquent de bonnes pratiques de gouvernance.

Performance totale - Performance générée par un investissement sur une période donnée, qui combine l'appréciation ou la dépréciation du prix et tout revenu réinvesti, exprimé sous la forme d'un taux de performance annuel moyen composé.

Performance cumulée : performance réelle d'un investissement sur une période donnée. Une performance cumulée n'indique pas dans quelle mesure la valeur de l'investissement a pu fluctuer au cours de la période. Par exemple, un fonds peut présenter une performance cumulée positive sur 10 ans, tout en ayant connu quelques années négatives sur la période.

Moyenne annuelle : Chiffre systématiquement hypothétique ne devant pas être confondu avec les résultats réels d'une année à l'autre. Une moyenne annuelle lisse les variations de la performance annuelle et indique la performance réelle cumulée, année par année, de l'investissement concerné. Cela permet de déterminer la contribution annuelle d'un investissement à votre portefeuille, à condition que vous le conserviez pendant toute la période.

Volatilité - Indicateur des fluctuations du prix d'un actif. Plus le prix est volatil, plus le titre est risqué.

Rendement à l'échéance - Performance totale anticipée d'une obligation détenue jusqu'à son échéance. Considéré comme le rendement à long terme d'une obligation, le chiffre est toutefois exprimé sous la forme d'un taux annuel.

Rendement le plus défavorable - Mesure du rendement le plus bas possible d'une obligation, dont les modalités du contrat permettent à l'émetteur de la rembourser avant son échéance. Cet indicateur aide les investisseurs à mieux gérer leurs risques et à s'assurer que leurs besoins en matière de revenus seront satisfaits même dans les pires scénarios.