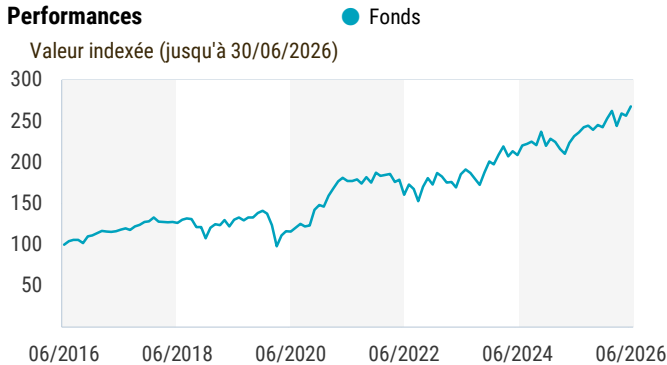


Robeco BP US Select Opportunities Equities F USD

Approche « value » moyennes capitalisations américaines axée sur des caractéristiques éprouvées : valorisation, fondamentaux et momentum

CLASSE D'ACTIFS	ISIN	BENCHMARK (BM)
Actions	LU0955988976	Russell Mid Cap Value index (Gross Total Return, USD)

Performances



Période	Fonds %	BM %	Année civile	Fonds %	BM %
1 M	4,34	3,03	2025	10,21	11,05
3 M	9,66	13,40	2024	9,62	13,07
Cumul annuel	10,33	17,58	2023	16,05	12,71
1 an	15,46	26,62	2022	-7,61	-12,03
2 ans	13,24	18,84	2021	26,40	28,34
3 ans	13,00	16,51			
5 ans	8,59	9,48			
10 ans	10,36	10,63			
Depuis 19/09/2011	12,20	12,14			

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur de vos investissements peut fluctuer. Tous les chiffres en USD. Si la devise dans laquelle la performance passée est indiquée n'est pas celle du pays dans lequel vous résidez, vous devez être conscient qu'en raison des fluctuations de taux de change, la performance indiquée peut être inférieure ou supérieure une fois convertie dans votre devise locale. Les périodes inférieures à un an ne sont pas annualisées. Performances nettes de frais, sur la base des prix de transaction. Source: Robeco. Fonds: Robeco BP US Select Opportunities Equities F USD.

ACTIF DU FONDS	ENCOURS DE LA PART	DEVISE DE LA PART	DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE
USD 877.045.473	USD 27.626.648	USD	31/12
VALORISATION QUOTIDIENNE	PAIEMENT DE DIVIDENDES	DATE DE LANCEMENT	SOCIÉTÉ DE GESTION
Oui	Non	30/07/2013	Robeco Institutional Asset Management B.V.

À propos du fonds

Le fonds Robeco BP US Select Opportunities Equities est un fonds Mid Cap Value géré de manière active, qui investit dans des titres « Value » aux États-Unis. Le fonds suit un processus et une philosophie uniques, axés sur une valorisation, des fondamentaux et un momentum commercial attractifs, en construisant des portefeuilles « bottom-up » grâce à l'analyse fondamentale. Le portefeuille est principalement composé d'actions dont la capitalisation boursière est comprise entre 2 et 53 milliards de dollars. L'objectif du fonds est de surperformer l'indice Russell Mid Cap Value sur l'ensemble d'un cycle de marché.

Gestion du fonds

Steven Pollack CFA, Tim Collard

Cotation

30/06/2026	USD	357,16
Plus haut de l'année (30/06/2026)	USD	357,16
Plus bas de l'année (30/03/2026)	USD	319,87

Frais

	%
Frais de gestion financière	0,75
Frais de performance	Aucun
Commission de service	0,16
Frais courants	0,97

Codes du fonds

ISIN	LU0955988976
Bloomberg	RUSOFUS LX
Sedol	BCT4XZ2
WKN	A1166P
Valoren	21966687

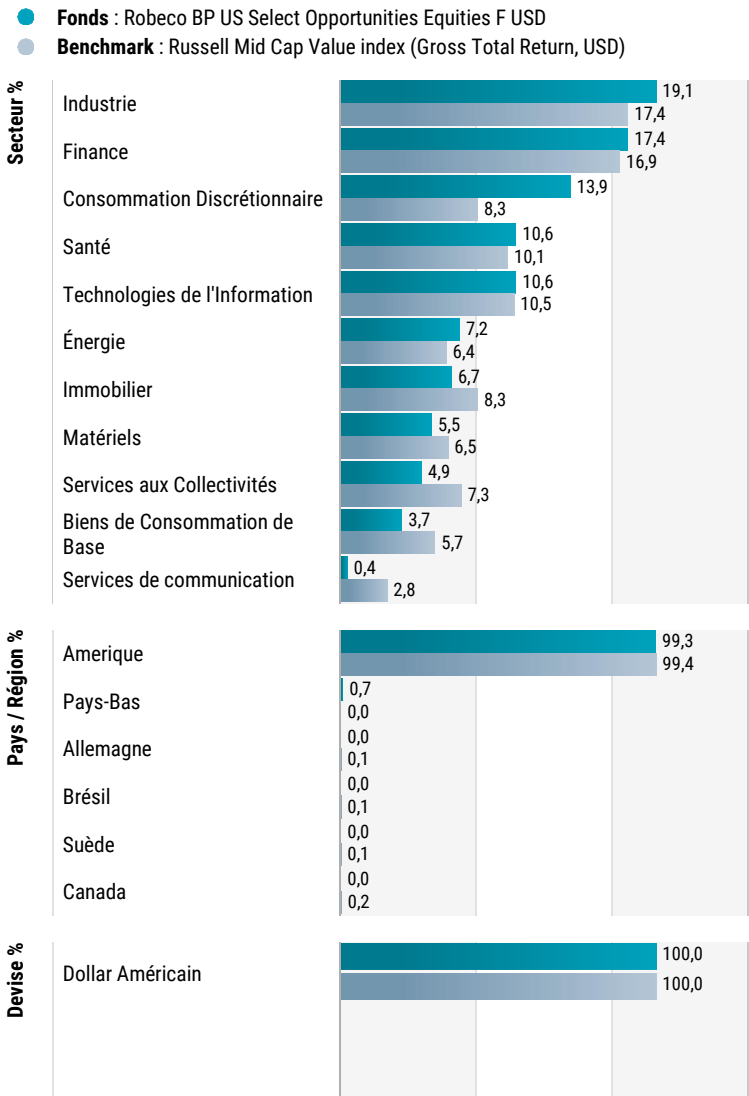
Statut légal

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois (SICAV)	
Structure du fonds	Fonds ouvert
OPCVM V	Oui
Type de part	F USD
Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.	

Risques principaux

- La valeur des actions est sensible aux fluctuations du marché, aux prix des instruments et aux changements dans les conditions politiques, économiques ou de marché. Les fonds à orientation régionale peuvent être sujets à une plus grande volatilité en raison d'événements défavorables affectant cette région ou ce pays.
- Le fonds peut utiliser des instruments financiers dérivés.
- Une contrepartie (dérivée) peut manquer à ses obligations. Le risque de contrepartie est réduit par l'échange de garanties.
- Le fonds investit dans des actifs qui pourraient devenir moins liquides dans certaines conditions de marché, ce qui pourrait affecter leur valeur.
- Ce fonds favorise les caractéristiques ESG, mais n'a pas pour objectif l'investissement durable. Les risques de durabilité sont intégrés dans les décisions d'investissement et peuvent avoir un impact sur les performances.

Robeco BP US Select Opportunities Equities F USD



Chiffres clés des risques	3 Années	5 Années
Tracking error ex-post (%)	3,47	3,55
Ratio d'information	-0,68	0,05
Alpha (%)	-1,56	0,41
Beta	0,95	0,95
Gain mensuel max. (%)	8,91	11,53
Perte mensuelle max. (%)	-6,93	-10,18
Ecart type (%)	14,52	16,74
Ratio de Sharpe	0,65	0,35

Les ratios sont basés sur les performances brutes de frais.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur de vos investissements peut fluctuer.

Les positions sont susceptibles d'être modifiées. Ceci ne constitue aucune recommandation d'achat, de vente ou de conservation de titres particuliers. Les titres présentés ici ne le sont qu'à titre d'illustration de la stratégie d'investissement à la date indiquée ci-dessus. Il n'est pas garanti que les mêmes titres seront pris en considération à l'avenir. Il n'est en aucun cas fait référence à l'évolution future des titres.

Les allocations indiquées ne le sont qu'à titre d'illustration. Il s'agit d'une vue d'ensemble à la date indiquée et non d'une garantie de développements futurs. Il ne faut en aucun cas supposer que les investissements relatifs à ces allocations ont été ou seront rentables. Il se peut que le total ne fasse pas 100 % à cause des arrondis.

Secteurs classés selon la norme GICS (Global Industry Classification Standard)

10 principales positions	Secteur	%
US Foods Holding Corp	Biens de Consommation de Base	1,93
Simon Property Group Inc	Immobilier	1,66
Ameriprise Financial Inc	Finance	1,64
TechnipFMC PLC	Énergie	1,62
LPL Financial Holdings Inc	Finance	1,47
eBay Inc	Consommation Discrétionnaire	1,44
Cencora Inc	Santé	1,34
Old Dominion Freight Line Inc	Industrie	1,33
CDW Corp/DE	Technologies de l'Information	1,32
NetApp Inc	Technologies de l'Information	1,31
Total		15,06

Top 10/20/30 Pondération	%	Allocation d'actifs	%
Top 10	15,06	Actions	97,3
Top 20	27,09	Liquidités	2,7
Top 30	37,98		

Caractéristiques	Fonds	BM
Nombre de titres	131	719
Actions en circulation	77.351	-

Robeco BP US Select Opportunities Equities F USD

Analyse de la performance

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de 4,34%.

Le fonds Robeco BP US Select Opportunities Equities a surperformé l'indice Russell Mid Cap Value en juin, la sélection des titres et l'allocation sectorielle ayant toutes deux contribué à la création de valeur. La sélection judicieuse des titres s'est principalement concentrée sur les secteurs de la consommation cyclique et de la consommation de base. Dans le premier, l'action de Frontdoor, société américaine spécialisée dans les services à domicile, a progressé de 25 % après la publication de ses derniers résultats trimestriels, qui ont fait état de performances financières solides, dépassant les estimations des analystes tant en termes de chiffre d'affaires que de bénéfice par action. Parmi les autres titres qui ont ajouté de la valeur, citons AutoZone, Valvoline et Williams-Sonoma. Dans la consommation de base, US Foods a fait la course en tête grâce également à un bond mensuel de 25 %, porté par la dynamique soutenue du marché de la restauration hors domicile et par l'intérêt croissant des investisseurs pour les titres « value » cycliques et résilients. Le secteur des technologies de l'information a constitué un maillon faible en matière de sélection de titres, principalement en raison de l'absence de positions sur Corning, SanDisk et Western Digital et de la détention de NetApp, dont le cours a fléchi de 11 %. La contribution de l'allocation sectorielle provient de la surpondération de la santé dans le fonds et de sa sous-pondération des services de communication et des technologies de l'information.

Évolution des marchés

Le S&P 500 a accusé un recul en juin, la première perte mensuelle de cet indice de référence depuis mars, principalement imputable aux doutes croissants concernant les dépenses massives engagées par de nombreuses entreprises dans des projets d'intelligence artificielle et leur capacité à rentabiliser ces investissements. Sept secteurs du S&P 500 ont enregistré des hausses au cours du mois, l'industrie en tête. Les titres « value » ont devancé les valeurs de croissance, toutes capitalisations boursières confondues, tandis que les petites entreprises ont dans l'ensemble surperformé les grandes entreprises.

Prévisions du gérant

Bien que l'indice S&P 500 ait atteint des niveaux records au cours du premier semestre de cette année, les prévisions consensuelles tablent sur une poursuite de sa hausse dans les prochains mois. Une économie en croissance, un marché du travail résilient et un contexte d'inflation stable constituent un support significatif pour les actions. Toutefois, l'optimisme qui se dégage de ces prévisions – ainsi que la dépendance croissante du marché à l'égard d'une poignée de grandes entreprises technologiques pour soutenir la croissance des bénéfices – appelle à une certaine prudence. Bien que nous restions optimistes quant aux perspectives à long terme, nous continuons à nous concentrer sur la gestion des risques de baisse et à identifier les opportunités présentant des valorisations intéressantes qui pourraient se présenter lors des corrections de marché qui surviennent inévitablement en cours de route.

10 principales positions

Microchip Technology et Reliance sortent du top 10, où elles ont été remplacées par Cencora et CDW Corp.

Allocation sectorielle

Au cours du mois, le fonds a pris cinq nouvelles positions tout en liquidant quatre positions existantes. De nouvelles positions ont été prises dans quatre secteurs : la santé (2), l'industrie, la consommation cyclique et les services de communication, tandis que des liquidations ont eu lieu dans les secteurs des technologies de l'information (2), de l'industrie et de la santé.

Pays / Région allocation

Le fonds n'investit que dans des valeurs cotées sur une bourse américaine.

Allocation en devises

N/A

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur de vos investissements peut fluctuer.

Robeco BP US Select Opportunities Equities F USD

Gestion du risque

Le contrôle du risque est entièrement intégré dans le processus d'investissement afin de veiller à ce que les positions répondent toujours aux directives prédéfinies.

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.

Affectation des résultats

Aucun dividende n'est distribué. Tous les revenus sont réinvestis et reflétés par des gains de cours.

Autorisé à la commercialisation

Autriche, Belgique, Chili, Allemagne, Luxembourg, Pays-Bas, Singapour, Espagne, Suisse, Royaume-Uni

Politique de change

Les investissements sont réalisés exclusivement dans des titres libellés en dollars US.

Aviso legal de MSCI

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.

Avis de non-responsabilité GICS

Le Global Industry Classification Standard (« GICS ») a été développé par MSCI Inc. (« MSCI ») et S&P Global Market Intelligence (« S&P »), dont il est la propriété exclusive et la marque de service, et est utilisé sous licence par Robeco. Ni MSCI, ni S&P, ni aucune autre partie impliquée dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de toute classification GICS ne donne de garanties ou de représentations expresse ou implicites concernant cette norme ou classification (ou les résultats à obtenir par son utilisation), et toutes ces parties déclinent expressément par la présente toute garantie d'originalité, d'exactitude, d'exhaustivité, de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier en ce qui concerne cette norme ou cette classification. Sans préjudice de ce qui précède, MSCI, S&P, leurs sociétés affiliées ou tout autre tiers impliqué dans l'élaboration ou la compilation du GICS ou de toute classification GICS ne peuvent en aucun cas être tenus responsables de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris la perte de bénéfices), même s'ils ont été informés de l'éventualité de tels dommages.

Robeco BP US Select Opportunities Equities F USD

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis au Pérou La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) n'exerce aucun contrôle sur ce Fonds et donc sur sa gestion. Les informations que le Fonds fournit à ses investisseurs et les autres services qu'il leur fournit relèvent de la seule responsabilité de l'Administrateur. Ce prospectus n'est pas destiné à être distribué.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis à Singapour Le présent document n'a pas été enregistré auprès de l'autorité monétaire de Singapour (Monetary Authority of Singapore, « MAS »). En conséquence, il ne peut être diffusé ou distribué directement ou indirectement aux personnes basées à Singapour, à l'exception (i) des investisseurs institutionnels au sens de la section 304 de la SFA, (ii) des personnes concernées au sens de la section 305(1), ou aux personnes désignées au titre de la section 305(2), et conformément aux conditions énoncées à la section 305 de la SFA, ou (iii) des autres personnes concernées en vertu des conditions de la SFA ou de toute autre disposition applicable correspondante. Le contenu du présent document n'a pas été passé en revue par la MAS. Toute décision de participation dans le Fonds doit être prise uniquement après avoir examiné les sections concernant les considérations d'investissement, les conflits d'intérêts, les facteurs de risque et les restrictions de ventes s'appliquant à Singapour (telles que décrites dans la section intitulée « Informations importantes à l'attention des investisseurs de Singapour ») contenues dans le prospectus. Les investisseurs doivent consulter leur conseiller professionnel en cas de doute quant aux strictes restrictions applicables à l'utilisation du présent document, au statut réglementaire du Fonds, à la protection réglementaire applicable, aux risques associés et à l'adéquation du Fonds avec leurs objectifs. Nous attirons l'attention des investisseurs sur le fait que seuls les Sous-fonds figurant dans l'annexe de la section intitulée « Informations importantes à l'attention des investisseurs de Singapour » du prospectus (les « Sous-fonds ») sont disponibles pour les investisseurs de Singapour. Les Sous-fonds sont déclarés comme programmes étrangers limités sous la loi Securities and Futures Act (chapitre 289) de Singapour (« SFA ») et font valoir les exemptions de conformité aux exigences d'enregistrement de prospectus conformément aux exemptions indiquées dans les sections 304 et 305 de la SFA. Les Sous-fonds ne sont pas autorisés ni reconnus par l'autorité monétaire de Singapour et les actions des Sous-fonds sont interdites à une offre à la clientèle de détail à Singapour. Le prospectus du Fonds n'est pas un prospectus tel que défini par la SFA. Par conséquent, la responsabilité statutaire fixée par la SFA relative au contenu des prospectus ne s'applique pas. La promotion des Sous-fonds est réservée exclusivement aux personnes suffisamment expérimentées et averties pour comprendre les risques impliqués par un investissement dans de tels programmes, et qui répondent à certains autres critères indiqués dans les sections 304 et 305 ou à toute autre disposition applicable de la SFA et de la législation subsidiaire rattachée à cette loi. Il convient d'examiner attentivement si cet investissement vous convient. Robeco Singapore Private Limited détient une licence de services de marchés de capitaux pour la gestion de fonds émise par la MAS et est soumis à certaines restrictions de clientèle au titre de cette licence.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Espagne Robeco Institutional Asset Management B.V., Sucursal en España, dont le numéro d'identification est W0032687F et dont le siège social se situe à Madrid, Calle Serrano 47-14º, est immatriculée en Espagne au registre du commerce de Madrid, volume 19.957, page 190, section 8, feuille M-351927 et au registre officiel de la commission nationale du marché des valeurs mobilières (CNMV) pour les succursales de sociétés de services d'investissement de l'Espace économique européen sous le numéro 24. Les fonds d'investissement ou SICAV mentionnés dans le présent document sont réglementés par les autorités correspondantes de leur pays d'origine et sont enregistrés au registre spécial des institutions étrangères de placement collectif commercialisées en Espagne de la CNMV.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Afrique du Sud Les informations contenues dans ce matériel de marketing ont été fournies par Robeco Institutional Asset Management B.V. (« Robeco »), une société enregistrée aux Pays-Bas sous le numéro 24123167. Robeco est titulaire d'une licence de prestataire de services financiers autorisé délivrée par la Financial Sector Conduct Authority (FSCA) en Afrique du Sud, sous le numéro 47602. Le contenu de ce document commercial est fourni à titre d'information uniquement et ne doit pas être interprété comme un conseil au sens de la loi FAIS.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Suisse Le(s) Fonds est/sont domicilié(s) au Luxembourg. Le présent document est distribué en Suisse exclusivement à des investisseurs qualifiés conformément aux termes définis dans la Loi suisse sur les placements collectifs de capitaux (LPCC). Le présent document est distribué par Robeco Switzerland Ltd, adresse postale : Josefstrasse 218, 8005 Zurich. ACOLIN Fund Services AG, adresse postale : Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zurich, agit en tant que représentant suisse du ou des Fonds. UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurich, adresse postale : Europastrasse 2, P.O. Box, CH-8152 Opfikon, agit en tant qu'agent payeur suisse. Les prospectus, les Documents d'information clé (« PRIIP »), les statuts, les rapports annuels et semestriels du (des) Fonds, ainsi que la liste des achats et ventes réalisées par le(s) Fonds au cours de l'exercice sont disponibles gratuitement sur simple demande auprès du siège du représentant suisse ACOLIN Fund Services AG. Les prospectus sont également disponibles sur le site web.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis à Taïwan Les Fonds peuvent être mis à disposition et acquis en dehors de Taïwan par des investisseurs taïwanais, mais leur offre ou leur vente à Taïwan est interdite. Le contenu du présent document n'a pas été passé en revue par une autorité de tutelle à Taïwan. Si vous avez des questions sur le contenu de ce document, veuillez demander conseil auprès d'un professionnel indépendant.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Thaïlande Le Prospectus n'a pas été approuvé par l'Autorité thaïlandaise de régulation des marchés (Securities and Exchange Commission) qui décline toute responsabilité quant à son contenu. Aucune offre de souscription des Actions ne sera adressée au public en Thaïlande. Le Prospectus est destiné à être lu uniquement par le destinataire et ne doit être ni transmis, ni distribué, ni divulgué au grand public.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis aux Émirats arabes unis Certains Fonds mentionnés dans le présent document ont été enregistrés auprès de l'autorité fédérale de supervision des marchés financiers des Émirats arabes unis (l'Autorité). Pour plus d'informations sur l'ensemble des Fonds enregistrés, consultez le site web de l'Autorité. L'Autorité décline toute responsabilité quant à l'exactitude des informations contenues dans le présent document, ainsi que pour tout manquement éventuel à exercer ses devoirs et assumer ses responsabilités par toute personne impliquée dans le Fonds d'investissement.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis au Royaume-Uni Ceci est une communication marketing. Ces informations sont fournies par Robeco Institutional Asset Management UK Limited, 30 Fenchurch Street, Part Level 8, London EC3M 3BD, immatriculée en Angleterre sous le numéro 15362605. Robeco Institutional Asset Management UK Limited est autorisée et réglementée par la Financial Conduct Authority (FCA – numéro de référence : 1007814). Elle est fournie uniquement à titre d'information et ne constitue pas un conseil en investissement ni une invitation à acheter un titre ou autre investissement. Les souscriptions ne seront reçues et les parts ne seront émises que sur la base du présent Prospectus, du document d'informations clés pour l'investisseur (DICI) et d'autres informations supplémentaires concernant le Fonds. Ceux-ci peuvent être obtenus gratuitement auprès de Northern Trust Global Serviced Limited, 50 Bank Street, Canary Wharf, Londres E14 5NT ou sur notre site Internet www.robeco.com. Ces informations s'adressent exclusivement aux clients professionnels et ne sont pas destinées à un usage public.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Uruguay La vente du Fonds remplit les conditions relatives à un placement privé conformément à la section 2 de la loi uruguayenne n° 18 627. Le Fonds ne doit pas être proposé ni vendu au public en Uruguay, sauf dans les circonstances qui ne constituent pas une offre ni une distribution au public en vertu des lois et réglementations uruguayennes. Le Fonds n'est et ne sera pas enregistré auprès de la Financial Services Superintendency de la Banque centrale d'Uruguay. Le Fonds correspond aux fonds d'investissement qui ne sont pas des fonds d'investissement réglementés par la loi uruguayenne n° 16.774 datée du 27 septembre 1996, dans sa version modifiée.

© Q1/2026 Robeco