

Robeco Global SDG Credits FH USD

Robeco Global SDG Credits est un Fonds à gestion active qui investit mondialement dans des obligations d'entreprise de marchés émergents et développés. La sélection de ces obligations est basée sur une analyse fondamentale. Les moteurs de performance sont le positionnement top-down du beta et la sélection d'émetteurs bottom-up. Le fonds investit au moins 2/3 du total de ses actifs dans des obligations non souveraines (pouvant inclure des obligations convertibles contingentes « CoCo ») et des titres obligataires similaires d'émetteurs privés et des titres adossés à des actifs (ABS) du monde entier. Le fonds n'investira pas dans des actifs de notation inférieure à B- attribuée par au moins une des agences reconnues. Le fonds tient compte de la contribution d'une entreprise aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD). Le portefeuille est construit sur la base de l'univers d'investissement éligible et d'un cadre ODD développé en interne pour identifier et mesurer les contributions aux ODD. Pour en savoir plus, consultez www.robeco.com/si. Le fonds vise à faire fructifier le capital sur le long terme.



Michael Booth, Matthew Jackson, Daniel Ender, Joost Breeuwsma
Gère le fonds depuis le 2024-05-01

Performances

	Fonds	Indice
1 m	-2,18%	-1,99%
3 m	-0,65%	-0,53%
Depuis le début de l'année	-0,65%	-0,53%
1 an	4,00%	4,67%
2 ans	4,70%	5,04%
3 ans	5,10%	5,32%
5 ans	0,81%	1,19%
Since 2019-09	1,76%	1,82%

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
2025	6,96%	7,08%
2024	3,64%	3,69%
2023	8,34%	9,10%
2022	-14,57%	-14,11%
2021	-1,59%	-0,79%
2023-2025	6,29%	6,60%
2021-2025	0,19%	0,64%
Annualisé (ans)		

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur de vos investissements peut fluctuer. 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. Depuis le lancement, la performance est calculée à partir du premier mois complet. Les périodes inférieures à un an ne sont pas annualisées. Performances nettes de frais, sur la base des prix de transaction.

Indice

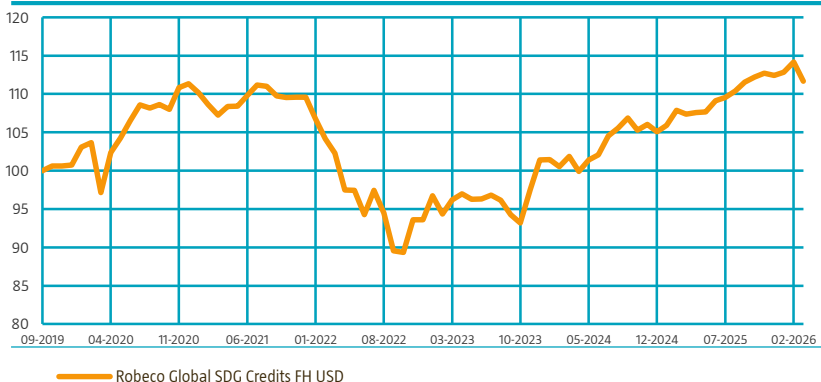
Bloomberg Global Aggregate Corporates Index

Données générales

Morningstar	★★★★
Type de fonds	Obligations
Devise	USD
Actif du fonds	USD 1.905.340.016
Montant de la catégorie d'action	USD 16.433.441
Actions en circulation	146.656
Date de première cotation	2019-09-25
Date de clôture de l'exercice	12-31
Valorisation quotidienne	Oui
Paiement dividende	Non
Tracking error ex-ante max.	5,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Performances

Indexed value (jusqu'à 2026-03-31) - Source: Robeco



Performances

Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de -2,18%.

L'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond a affiché une performance de -2,20 % en mars (couverte en EUR). Les spreads de Crédit se sont élargis au cours de la période, l'IG US s'élargissant de 5 pb et l'IG européen de 15 pb, terminant respectivement le mois à 89 pb et 97 pb. Les taux des obligations d'État ont progressé sur le mois, le taux du Trésor US à 10 ans augmentant de 38 pb, à 4,32 % et le taux du Bund allemand à 10 ans de 36 pb, à 3,00 %. En conséquence, les performances totales négatives ont dues à la fois aux écarts de performance du Crédit et, plus particulièrement, à la forte hausse des taux des obligations d'État sous-jacentes. Le fonds a sous-performé son indice, brut de frais, au cours du mois. La contribution du positionnement beta a été globalement neutre, le beta du portefeuille étant resté proche de neutre sur toute la période. La sous-performance a donc été due à une sélection négative des émetteurs, reflétant principalement l'allocation aux devises. La surpondération continue du Crédit en EUR et sa sous-pondération en USD ont nui à la performance au sein de la sélection des émetteurs.

Évolution des marchés

Le mois de mars a été marqué par le plus grand choc multi-actifs depuis 2022, les frappes aériennes des États-Unis et de leurs alliés sur l'Iran déclenchant une réévaluation généralisée des taux, des matières premières et du Crédit. Le Brent a bondi de 63 % à env. 118 dollars le baril, ravivant les craintes de stagflation et obligeant les banques centrales à revoir leurs trajectoires. Les taux des bons du Trésor US à 10 ans ont augmenté de 38 pb, à 4,32 %, leur plus forte variation mensuelle depuis décembre 2024, tandis que les taux du Bund allemand ont gagné 36 pb, dépassant 3 % pour la 1e fois depuis 2011. Des baisses de taux ne sont plus intégrées pour la Fed en 2026 et des hausses sont de plus en plus anticipées pour la BCE, créant une toile de fond compliquée en termes de durée. Les spreads de Crédit se sont élargis, mais sont restés résilients compte tenu du choc macroéconomique. L'IG mondial a terminé en hausse de 8 pb, à 93 pb, tandis que l'IG européen s'est élargi de 14 pb, à 97 pb, reflétant une plus grande sensibilité à l'énergie. La dispersion s'est accrue, l'énergie et les infrastructures ayant surperformé, tandis que les logiciels se sont affaiblis et que les instruments liés aux BDC se sont élargis dans un contexte de stress dans le Crédit privé. Les marchés primaires sont restés ouverts, bien que les concessions aient augmenté, l'offre importante d'hyper-scalers et de fusions-acquisitions pesant sur les facteurs techniques des marchés secondaires.

Prévisions du gérant

Le contexte macroéconomique du début du T2 est marqué par une poussée stagflationniste que les marchés n'ont pas entièrement intégrée. Avec un baril de Brent proche de 110 USD, le compromis inflation-croissance s'est fortement détérioré, en particulier en Europe et en Asie, où la dépendance énergétique est la plus forte. La Fed conserve une tendance à l'assouplissement, mais les baisses de taux sont largement exclues pour 2026, tandis que la BCE est confrontée à un compromis plus difficile, les hausses constituant un risque en cas de persistance des perturbations. Dans ce contexte, les spreads de Crédit restent tendus et offrent une compensation limitée pour une perturbation plurimensuelle du détroit d'Ormuz, le stress accru dans le Crédit privé et la pression exercée par l'IA sur les business models dans le secteur des logiciels. Nous maintenons le beta du portefeuille proche de neutre et ne courons pas après les spreads. L'alpha est tiré par la sélection des émetteurs : nous privilégions les expositions HALO dans les infrastructures énergétiques, les métaux et les réseaux critiques, et restons optimistes à l'égard des banques européennes bien capitalisées. Nous évitons les BDC et les assureurs liés au Crédit privé, nous restons sous-pondérés dans les logiciels du HY et nous préférons les notations BB à B dans les marchés émergents, car la dispersion s'élargit.

10 principales positions

En termes de gestion de portefeuille, les principales positions sur les émetteurs sont celles mesurées en points de risque (pondération x spread x duration). Les principales positions sont constituées par une combinaison de financières et d'industrielles. Il arrive souvent que le fonds ait plus d'une seule position en obligations sur un émetteur spécifique.

Cotation

26-03-31	USD	112,05
High Ytd (26-02-27)	USD	114,55
Plus bas de l'année (26-03-27)	USD	111,36

Frais

Frais de gestion financière	0,40%
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
OPCVM V	Oui
Type de part	FH USD
Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.	

Autorisé à la commercialisation

Autriche, Danemark, Finlande, France, Allemagne, Italie, Luxembourg, Pays-Bas, Norvège, Espagne, Suède, Suisse, Royaume-Uni

Politique de change

Tous les risques de change ont été couverts.

Gestion du risque

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

Affectation des résultats

La catégorie de part ne distribue pas de dividendes.

Politique en matière d'instruments dérivés

Robeco Global Credit utilise des instruments dérivés à des fins de couverture, de même qu'à des fins d'investissement. Ces instruments dérivés sont très liquides.

Codes du fonds

ISIN	LU2055796721
Bloomberg	ROGSCFU LX
WKN	A2PSTU
Valoren	50336280

10 principales positions

Positions	Secteur	%
JPMorgan Chase & Co	Finance	2,34
Goldman Sachs Group Inc/The	Finance	2,28
Korea Housing Finance Corp	Obligations Couvertes	2,08
Roche Holdings Inc	Industrie	1,74
Deutsche Bank AG	Finance	1,68
NatWest Markets PLC	Finance	1,59
Nordea Bank Abp	Finance	1,59
Vesteda Finance BV	Finance	1,57
Cellnex Telecom SA	Industrie	1,54
Volkswagen International Finance NV	Industrie	1,48
Total		17,89

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.

Statistiques

	3 ans	5 ans
Tracking error ex-post (%)	0,50	0,71
Ratio d'information	0,89	0,35
Ratio de Sharpe	0,20	-0,31
Alpha (%)	0,43	0,35
Beta	1,01	1,04
Ecart type	5,04	6,80
Gain mensuel max. (%)	4,61	4,85
Perte mensuelle max. (%)	-2,10	-5,18

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

Taux de réussite

	3 ans	5 ans
Mois en surperformance	21	34
Taux de réussite (%)	58,3	56,7
Mois en marché haussier	24	34
Mois de surperformance en marché haussier	14	20
Taux de réussite en marché haussier (%)	58,3	58,8
Mois en marché baissier	12	26
Months Outperformance Bear	7	14
Taux de réussite en marché baissier (%)	58,3	53,8

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

Caractéristiques

	Fonds	Indice
Notation	A2/A3	A3/BAA1
Option duration ajustée (années)	6.10	5.9
Échéance (années)	8.1	8.4
Yield to Worst (% , Hedged)	5.3	5.2
Green Bonds (% , Weighted)	16,8	5,3

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

Allocation sectorielle

Dans le cadre de notre gestion de portefeuille, nous tenons compte des pondérations mais aussi des spreads et des durations (DTS). Nous sous-pondérons le risque d'entreprise, principalement en raison de notre position sur l'énergie, la conso. non cyclique et les biens d'équipement. En revanche, nous surpondérons les communications, où nous privilégions les valeurs défensives et non cycliques telles que Charter, Cellnex et T-Mobile. Certaines des sous-pondérations sectorielles peuvent être attribuées à des scores ODD négatifs.

Allocation sectorielle		Deviation index	
Finance	40,7%	2,4%	
Industrie	32,6%	-19,4%	
Services aux Collectivités	6,1%	-3,5%	
Trésors	5,4%	5,4%	
Obligations Couvertes	5,2%	5,2%	
Agences	3,6%	3,6%	
ABS	2,3%	2,3%	
Dette souveraine	0,5%	0,5%	
Liquidités et autres instruments	3,7%	3,7%	

Allocation en devises

Notre exposition par devise de référence peut être influencée par la valeur relative entre les marchés dans leur ensemble, mais elle est plus généralement le résultat de thèmes sectoriels et de la sélection d'émetteurs. Toute l'exposition de change est couverte par défaut par rapport à l'indice.

Allocation en devises		Deviation index	
Euro	47,6%	23,1%	
Dollar Américain	42,7%	-24,2%	
Livre Sterling	6,0%	2,4%	
Dollar Canadien	0,0%	-3,2%	
Dollar Australien	0,0%	-0,8%	
Japanese Yen	0,0%	-0,6%	
Franc Suisse	0,0%	-0,4%	
Won Sud-Coréen	0,0%	-0,1%	

Allocation par durée

La durée du portefeuille était similaire à celle de l'indice.

Allocation par durée		Deviation index	
Dollar Américain	4,3	0,0	
Euro	1,4	0,3	
Livre Sterling	0,2	0,0	
Dollar Canadien	0,2	0,0	

Allocation par notation

Notre positionnement sur les différentes tranches de notation est le fruit du positionnement beta, des thèmes sectoriels et de la sélection des émetteurs.

Allocation par notation		Deviation index	
AAA	12,4%	11,8%	
AA	6,5%	-2,0%	
A	30,7%	-14,0%	
BAA	41,7%	-4,5%	
BA	5,0%	5,0%	
Liquidités et autres instruments	3,7%	3,7%	

Subordination allocation

En termes d'allocation à la structure de capital, le fonds privilégie les obligations offrant un solide potentiel de performance ajustée du risque, tout en tenant compte du beta, des thèmes sectoriels et du cycle de crédit. L'exposition aux obligations subordonnées est limitée aux positions qui présentent à la fois de bonnes perspectives fondamentales et une bonne structure obligataire.

Allocation de type subordination		Deviation index	
Senior	83,0%	-10,1%	
Hybride	7,1%	4,7%	
Tier 2	5,0%	0,6%	
Tier 1	1,2%	1,2%	
Liquidités et autres instruments	3,7%	3,7%	

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.

Informations importantes ESG

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.

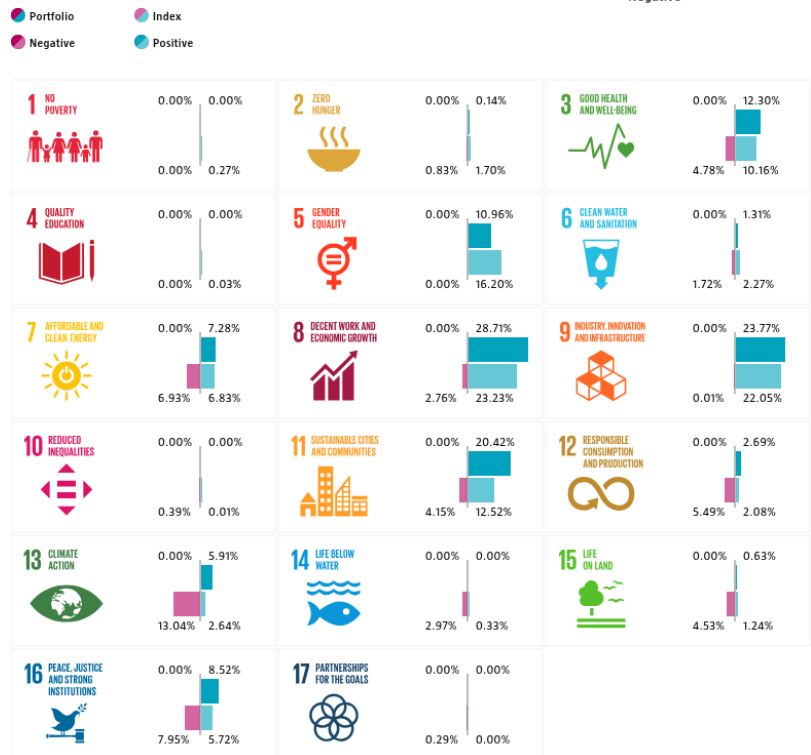
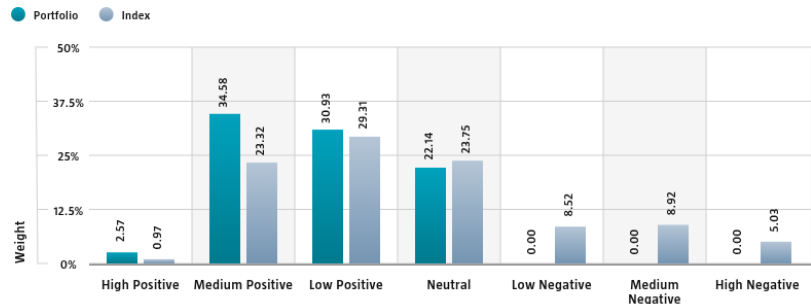
Durabilité

Le fonds inclut la durabilité dans le processus d'investissement sur la base d'un univers ciblé, par l'application d'exclusions, l'intégration des critères ESG, et un montant minimum d'allocation aux obligations ESG. Le fonds investit exclusivement dans les crédits émis par des sociétés ayant un impact neutre ou positif sur les ODD. L'impact des émetteurs sur les ODD est évalué en appliquant le cadre ODD en trois étapes développé par Robeco. Cela permet de quantifier l'impact en attribuant un score ODD en fonction de leur contribution aux ODD (positive, neutre ou négative) et de l'importance de cette contribution (élevée, moyenne ou faible). De plus, le fonds n'investit pas dans des émetteurs de crédits 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 sont intégrés dans l'analyse « bottom-up » des titres afin d'évaluer l'impact du risque ESG d'importance financière sur la qualité de crédit fondamentale de l'émetteur. En outre, le fonds investit au moins 10 % dans des obligations vertes, sociales, durables et/ou liées à la durabilité. Enfin, si l'émetteur d'un crédit est signalé pour non-respect des normes internationales dans le cadre du suivi permanent, il fera alors l'objet d'une exclusion. Pour plus d'informations, veuillez consulter les informations relatives à la durabilité.

L'indice utilisé pour tous les visuels de durabilité est basé sur Bloomberg Global Aggregate Corporates Index.

SDG Impact Alignment

Cette répartition entre les notations ODD indique quelle pondération du portefeuille est allouée aux entreprises ayant un impact positif, neutre ou négatif sur les Objectifs de développement durable (ODD) sur la base du Cadre ODD de Robeco. Le cadre utilise une approche en trois étapes pour évaluer l'alignement de l'impact d'une société avec les ODD concernés et attribuer un score ODD total. Le score varie d'un alignement de l'impact positif à négatif avec des niveaux d'alignement élevé, moyen ou faible, ce qui aboutit à une échelle à 7 étapes de -3 à +3. À titre de comparaison, les chiffres de l'indice sont indiqués à côté de ceux du portefeuille. Seules les positions classées comme obligations d'entreprise sont incluses dans les chiffres. Les logos des Objectifs de développement durable (ODD) des Nations Unies, y compris la roue chromatique, et les icônes sont utilisés uniquement à titre d'explication et d'illustration. Cela ne signifie en aucun cas que les Nations Unies approuvent cette entité, ou bien le(s) produit(s) ou service(s) mentionné(s) dans le présent document. Les opinions ou interprétations figurant dans ce document ne reflètent donc pas l'opinion ou les interprétations des Nations Unies.



Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

Le graphique Notation du risque ESG Sustainalytics du portefeuille présente la notation du risque ESG du portefeuille. Celle-ci est calculée en multipliant la notation du risque ESG Sustainalytics de chaque composant du portefeuille par sa pondération respective au sein du portefeuille. Le graphique montre la répartition du portefeuille selon les cinq niveaux de risque ESG de Sustainalytics : négligeable (0-10), faible (10-20), moyen (20-30), élevé (30-40) et sévère (40+), ce qui donne un aperçu de l'exposition du portefeuille aux différents niveaux de risque ESG. Les scores d'indice sont indiqués à côté des scores du portefeuille, mettant en évidence le niveau de risque ESG du portefeuille par rapport à l'indice.

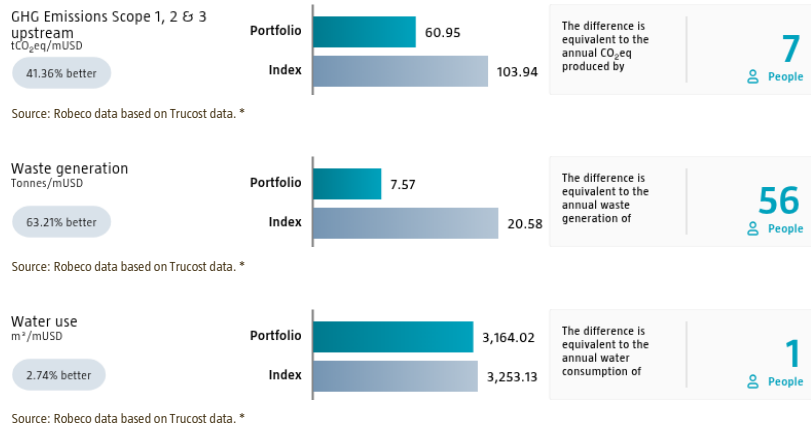
Seules les positions classées comme d'entreprise sont incluses dans les chiffres.



Source: Copyright ©2026 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

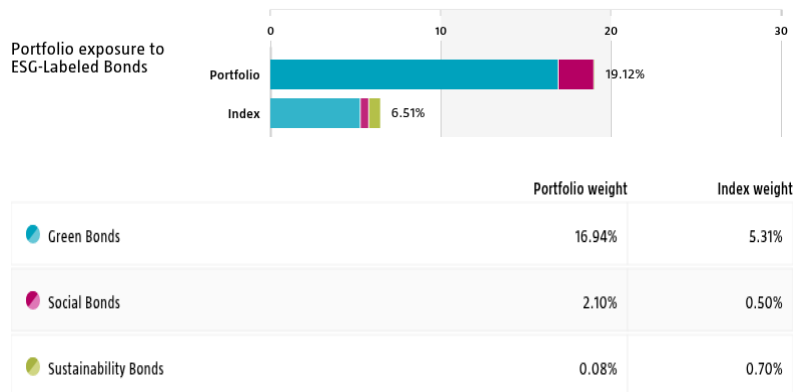
L'empreinte environnementale exprime la consommation totale de ressources du portefeuille par mUSD investi. L'empreinte évaluée de chaque société est calculée en normalisant les ressources consommées par la valeur d'entreprise de la société, trésorerie comprise (EVIC). Nous agrégeons ces chiffres au niveau du portefeuille en utilisant une moyenne pondérée, en multipliant l'empreinte de chaque composant du portefeuille évalué par sa pondération respective. Pour la comparaison, les empreintes de l'indice sont indiquées à côté de celles du portefeuille. Les facteurs équivalents utilisés pour la comparaison entre le portefeuille et l'indice représentent des moyennes européennes et sont déterminés sur la base de sources tierces et de nos estimations. Ainsi, les chiffres présentés sont destinés à des fins d'illustration et sont purement indicatifs. Seules les positions classées comme d'entreprise sont incluses dans les chiffres.



* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2026. 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.

ESG Labeled Bonds

Le graphique des obligations ESG montre l'exposition du portefeuille aux obligations ESG, plus spécifiquement aux obligations vertes, obligations sociales, obligations durables et obligations liées à la durabilité. Elle est calculée comme la somme des pondérations de ces obligations dans le portefeuille qui ont l'un des labels mentionnés ci-dessus. Les chiffres d'exposition de l'indice sont indiqués à côté des chiffres d'exposition du portefeuille, pour mettre en évidence la différence avec l'indice.



Source: Bloomberg in conjunction with data derived from internal processes. BLOOMBERG® is a trademark and service mark of Bloomberg Finance L.P. and its affiliates (collectively "Bloomberg").

Engagement

Robeco distingue trois types d'engagements.

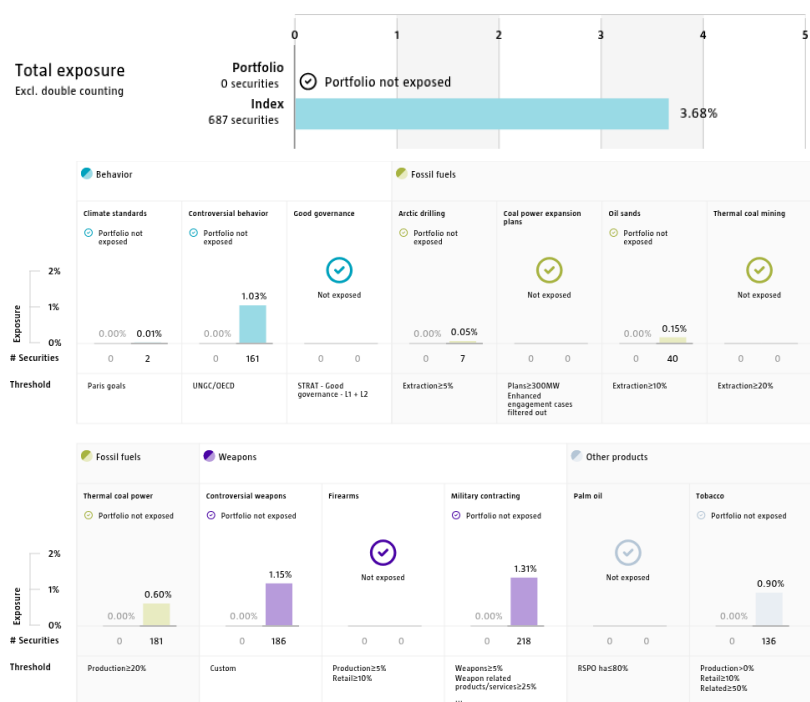
L'engagement de valeur se concentre sur les questions à long terme qui sont financièrement importantes et/ou qui ont un impact négatif en termes de durabilité. Les thèmes peuvent être répartis en Environnement, Social, Gouvernance ou lié au Vote. L'engagement ODD vise à assurer une amélioration claire 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)	10.45%	28	115
Environmental	4.76%	11	49
Social	3.15%	6	11
Governance	0.66%	5	26
Sustainable Development Goals	1.32%	5	24
Voting Related	1.52%	5	5
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 Global SDG Credits est un Fonds à gestion active qui investit mondialement dans des obligations d'entreprise de marchés émergents et développés. La sélection de ces obligations est basée sur une analyse fondamentale. Les moteurs de performance sont le positionnement top-down du beta et la sélection d'émetteurs bottom-up. Le fonds investit au moins 2/3 du total de ses actifs dans des obligations non souveraines (pouvant inclure des obligations convertibles contingentes « CoCo ») et des titres obligataires similaires d'émetteurs privés et des titres adossés à des actifs (ABS) du monde entier. Le fonds n'investira pas dans des actifs de notation inférieure à B- attribuée par au moins une des agences reconnues. Le fonds tient compte de la contribution d'une entreprise aux Objectifs de développement durable des Nations Unies (ODD). Le portefeuille est construit sur la base de l'univers d'investissement éligible et d'un cadre ODD développé en interne pour identifier et mesurer les contributions aux ODD. Pour en savoir plus, consultez www.robeco.com/si. Le fonds vise à faire fructifier le capital sur le long terme.

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, intègre les facteurs ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance) dans le processus d'investissement et applique la politique de bonne gouvernance de Robeco. Le fonds vise à contribuer aux Objectifs de développement durable de l'ONU (ODD) en investissant dans des sociétés dont les business models et pratiques sont alignés sur les cibles définies par les 17 ODD de l'ONU. 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.

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 obligations d'entreprise sont plus risquées et volatiles que les obligations d'État.
- Le fonds peut utiliser des instruments dérivés pour atteindre ses objectifs d'investissement. Ces instruments peuvent créer un effet de levier, augmentant l'exposition du fonds aux fluctuations du marché.
- Une contrepartie (dérivée) peut manquer à ses obligations. Le risque de contrepartie est réduit par l'échange de garanties.
- Les facteurs de risque de durabilité peuvent avoir un impact négatif sur la performance des investissements. Ce fonds favorise les caractéristiques ESG mais n'a pas d'objectif de durabilité.

CV du gérant

Michael Booth est gérant de portefeuille senior au sein de l'équipe Crédit mondial. Michael est un expert-comptable qualifié qui a commencé sa carrière en 2007 chez RSM avant de rejoindre RBS en 2011 au sein de l'équipe des services bancaires aux entreprises. Michael a rejoint Nomura Asset Management en 2014 en tant qu'analyste crédit spécialisé dans le secteur de l'industrie avant de rejoindre Invesco en 2016 où il a occupé un certain nombre de postes clés qui l'ont conduit à être nommé gérant de portefeuille pour les fonds d'obligations mondiales Investment Grade et les stratégies européennes agrégées. Michael est titulaire d'un diplôme en gestion d'entreprise de l'Université de Nottingham. Matthew Jackson est gérant de portefeuille Investment Grade international au sein de l'équipe Crédit. Il a rejoint Robeco en 2024 après avoir travaillé pour Western Asset Management à Londres, où il a commencé sa carrière en 2003 et a occupé les postes d'analyste de risque, d'analyste de portefeuille, d'analyste de recherche et de gérant de portefeuille pour de nombreux fonds et mandats de crédit dédiés. Il est titulaire d'une licence en économie (avec mention) de l'Université de Sheffield. Daniel Ender est gérant de portefeuille Investment Grade au sein de l'équipe Crédit. Auparavant, il était analyste de crédit chez Actiam. Daniel a débuté sa carrière dans le secteur de l'investissement en 2018 chez ABN AMRO. Il est titulaire d'un Master en économie financière de l'Université Érasme de Rotterdam et d'une licence en science politique et économie de l'Université du Connecticut. Daniel est également titulaire d'un CFA® (Chartered Financial Analyst). Joost Breeuwsma est gérant de portefeuille Investment Grade au sein de l'équipe Crédit. Il est spécialisé dans les portefeuilles Investment Grade mondiaux et les portefeuilles mondiaux d'obligations vertes. Avant de commencer sa carrière et de rejoindre Robeco en 2017 en tant qu'analyste Crédit, il a obtenu un master avec distinction en mathématiques financières au King's College London. Joost est titulaire d'un CFA® (Chartered Financial Analyst).

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.

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.

Images de durabilité

Les chiffres présentés dans les visuels de durabilité sont calculés au niveau des sous-fonds.

Bloomberg disclaimer

Bloomberg ou les donneurs de licence de Bloomberg détiennent tous les droits de propriété sur les indices Bloomberg. Ni Bloomberg ni les donneurs de licence de Bloomberg n'approuvent le présent document, ne garantissent l'exactitude ou l'exhaustivité des informations qu'il contient, ou ne donnent une quelconque garantie, expresse ou implicite, quant aux résultats à obtenir sur la base de ces informations et, dans toute la mesure autorisée par la loi, ni Bloomberg ni les donneurs de licence de Bloomberg ne seront tenus pour responsables du préjudice ou des dommages qui résultent de l'utilisation du présent document.

Informations importantes – Capital assujéti à un risque

Robeco Institutional Asset Management B.V. est titulaire d'une licence de gestionnaire d'organismes de placements collectifs en valeurs mobilières (OPCVM) et de fonds d'investissement alternatif (FIA) (« Fonds ») délivrée par l'autorité néerlandaise des marchés financiers. Cette communication marketing est exclusivement destinée aux investisseurs professionnels, au sens d'investisseurs considérés comme clients professionnels, qui ont demandé à être traités comme tels ou qui ont été autorisés à recevoir ce type d'informations conformément à toute loi applicable. Robeco Institutional Asset Management B.V. et/ou ses sociétés associées, affiliées et filiales (« Robeco »), ne pourront en aucun cas être tenu(s) pour responsable(s) des dommages résultant de l'utilisation du présent document. Il incombe aux utilisateurs des informations du présent document qui fournissent des services d'investissement au sein de l'Union européenne de vérifier s'ils sont autorisés à recevoir ces informations conformément à la réglementation MiFID II. Dans la mesure où ces informations sont considérées comme un avantage non monétaire mineur raisonnable et adéquat au sens de la réglementation MiFID II, les utilisateurs qui fournissent des services d'investissement au sein de l'Union européenne ont la responsabilité de se conformer aux exigences applicables en matière d'enregistrement et d'information. Les informations contenues dans le présent document sont basées sur des sources d'information considérées comme fiables et ne font l'objet d'aucune garantie de quelque nature que ce soit. Sans explications complémentaires, le présent document ne peut être considéré comme complet. Toutes les opinions, estimations et prévisions peuvent faire l'objet de modifications à tout moment et sans préavis. En cas de doute, veuillez demander conseil à un expert indépendant. Le présent document a pour but de fournir à l'investisseur professionnel des informations générales sur les capacités spécifiques de Robeco, mais n'a pas été préparé par Robeco comme une recherche en investissement. Il ne constitue en aucun cas une recommandation d'investissement ou un conseil d'achat, de conservation ou de vente de titres ou produits d'investissement, ni un conseil d'adoption d'une stratégie d'investissement, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal. Tous les droits relatifs aux informations contenues dans la présente publication sont et resteront la propriété de Robeco. Le présent document ne peut pas être reproduit ni communiqué au public. Aucune partie du présent document ne peut être reproduite ou publiée sous quelque forme que ce soit ou de quelque manière que ce soit sans la permission préalable et écrite de Robeco. Tout investissement comporte des risques. Avant d'investir, veuillez noter que le capital initial n'est pas garanti. Les investisseurs doivent s'assurer qu'ils comprennent parfaitement le risque associé à tout produit ou service de Robeco proposé dans leur pays de domiciliation. Les investisseurs doivent également tenir compte de leur propre objectif d'investissement et de leur niveau de tolérance au risque. Les performances historiques sont fournies à titre indicatif uniquement. Le prix des Parts peut fluctuer à la hausse comme à la baisse, et les performances passées ne préjugent pas des performances futures. 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 données de performance ne prennent pas en compte les commissions ni les frais encourus relatifs à la négociation de valeurs mobilières au sein des portefeuilles des clients ou à l'émission ou au rachat de Parts. Sauf indication contraire, les performances sont i) nettes de frais sur la base des cours et ii) avec dividendes réinvestis. Veuillez vous reporter au prospectus des Fonds pour obtenir de plus amples informations. La performance est indiquée nette de frais de gestion d'investissement. Les frais courants mentionnés dans le présent document sont ceux indiqués dans le dernier rapport annuel du Fonds à la date de clôture du dernier exercice. Le présent document n'est pas conçu pour, ni destiné à, la distribution ou l'utilisation par aucune personne ou entité qui serait citoyenne, résidente ou installée dans une localité, un État, un pays ou une autre juridiction dans lesquels une telle distribution, disponibilité, utilisation ou un tel document serait contraire à la loi ou à la réglementation, ou qui soumettrait le Fonds ou Robeco Institutional Asset Management B.V. à toute exigence d'enregistrement ou de licence au sein d'une telle juridiction. Toute décision de souscription dans un Fonds proposé dans une juridiction particulière doit être prise uniquement sur la base des informations contenues dans le prospectus, dont les informations peuvent être différentes de celles contenues dans le présent document. Les souscripteurs d'actions potentiels doivent s'informer eux-mêmes de toutes exigences légales et réglementations des changes applicables, ainsi que des taxes exigibles dans leur pays de citoyenneté, résidence ou domicile respectifs. Les informations relatives au Fonds contenues, le cas échéant, dans le présent document font intégralement référence au prospectus, et le présent document doit en toutes circonstances être lu conjointement au prospectus. Des informations détaillées sur le Fonds et les risques qui lui sont associés sont fournies dans le prospectus. Le prospectus et le Document d'information clé (« PRIIP ») des Fonds Robeco sont tous disponibles gratuitement sur les sites Internet de Robeco. Certaines parties du document commercial peuvent impliquer l'utilisation d'outils assistés par l'IA pour faciliter l'évaluation et l'examen des documents marketing. Ces outils sont conçus pour garantir une plus grande cohérence et une meilleure efficacité. Tous les résultats sont examinés par des évaluateurs humains.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs américains Le présent document peut être distribué aux États-Unis par Robeco Institutional Asset Management US, Inc. (« Robeco US »), un conseiller en investissement enregistré auprès de la Securities and Exchange Commission (« SEC ») des États-Unis. Cette immatriculation ne saurait être interprétée comme un appui ou une approbation de Robeco US par la SEC. Robeco Institutional Asset Management B.V. est considéré comme « affilié participant » et certains de ses employés sont des « personnes associées » à Robeco US conformément aux lignes directrices pertinentes de la SEC en matière de non-intervention. Les employés identifiés comme personnes associées à Robeco US exercent des activités liées directement ou indirectement aux services de conseil en investissement fournis par Robeco US. Dans ces situations, ces personnes sont censées agir pour le compte de Robeco US. Les réglementations de la SEC ne s'appliquent qu'aux clients, prospects et investisseurs de Robeco US. Robeco US est une filiale à 100 % d'ORIX Corporation Europe N.V. (« ORIX »), une société de gestion d'actifs néerlandaises située à Rotterdam, aux Pays-Bas. Le siège social de Robeco US est sis 230 Park Avenue, 33rd floor, New York, New York 10169.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs offshore américains – Reg S Les fonds Robeco Capital Growth Funds n'ont pas été enregistrés sous la loi américaine de 1940 sur les sociétés d'investissement (Investment Company Act) dans sa version modifiée, ni sous la loi américaine de 1933 sur les valeurs mobilières (Securities Act), dans sa version modifiée. Aucune des actions ne peut être offerte ou vendue, directement ou indirectement aux États-Unis ni à aucun ressortissant américain. Un ressortissant américain est défini comme (a) toute personne étant citoyen(ne) des États-Unis ou résidant aux États-Unis aux fins d'impôts fédéraux sur le revenu ; (b) toute société, partenariat ou autre entité créée ou organisée sous les lois américaines ou existantes aux États-Unis ; (c) toute succession (estate) ou fiducie (trust) dont le revenu est soumis à l'impôt fédéral américain sur le revenu, que ce revenu soit effectivement ou non lié à un commerce ou à une entreprise des États-Unis. Aux États-Unis, ce matériel ne peut être distribué qu'à une personne étant un « distributeur », ou n'étant pas un « ressortissant américain », tel que défini par le Règlement S de la Loi américaine sur les valeurs mobilières (Securities Act) de 1933 (telle que modifiée).

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Australie Le présent document est distribué en Australie par Robeco Hong Kong Limited (ARBN 156 512 659) qui est exempté de l'exigence de détenir une licence de services financiers australienne en vertu de la loi australienne Corporations Act 2001 (Cth) conformément à ASIC Class Order 03/1103. Robeco Hong Kong Limited est réglementé par la Securities and Futures Commission en vertu des lois de Hong Kong, ces lois pouvant différer des lois australiennes. Le présent document est distribué uniquement aux clients « wholesale » tels que décrits par ce terme dans le Corporations Act de 2001. Le présent document n'est pas destiné à être distribué ou diffusé, directement ou indirectement, à toute autre catégorie de personnes. Le présent document n'est pas destiné à être distribué au public en Australie.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Nouvelle-Zélande En Nouvelle-Zélande, le présent document est disponible uniquement pour les investisseurs « wholesale » au sens de la clause 3(2) de l'annexe 1 de la loi de 2013 sur les marchés financiers (Financial Markets Conduct Act, « FMCA »). Le présent document n'est pas destiné à être distribué au public en Nouvelle-Zélande.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Autriche Ces informations sont réservées aux investisseurs professionnels ou aux contreparties éligibles au sens de la loi autrichienne sur la surveillance des valeurs mobilières.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis au Brésil Le Fonds ne peut pas être proposé ni vendu au public au Brésil. Par conséquent, le Fonds n'est et ne sera pas enregistré auprès de la commission brésilienne des valeurs mobilières (CVM) et n'a pas été soumis à l'approbation de ladite agence. Les documents relatifs au Fonds, ainsi que les informations qu'ils contiennent, ne peuvent pas être fournis au public au Brésil car la vente du Fonds n'est pas une offre au public de valeurs mobilières au Brésil. Ils ne pourront pas non plus être utilisés en rapport avec toute offre de souscription ou de vente de valeurs mobilières au public au Brésil.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis au Brunei Le Prospectus concerne un organisme de placement collectif privé qui n'est soumis à aucune réglementation nationale par l'Autoriti Monetari Brunei Darussalam (« Autorité »). Il est destiné à être distribué uniquement à des catégories d'investisseurs spécifiques, telles que stipulées dans la section 20 de la loi de 2013 sur les valeurs mobilières (Securities Market Order). Par conséquent, il ne doit être ni distribué à, ni utilisé par, des clients particuliers. L'Autorité n'a pas la responsabilité de passer en revue ou de vérifier le prospectus ou d'autres documents relatifs à cet organisme de placement collectif. Par conséquent, l'Autorité n'a pris aucune mesure afin de vérifier les informations présentées dans le Prospectus et n'a pas approuvé le Prospectus ou tout autre document qui y est associé. Les Parts faisant l'objet du Prospectus peuvent être illiquides et leur valeur peut être soumise à des restrictions. Les acquéreurs potentiels des Parts proposées doivent procéder à leurs propres vérifications préalables concernant ces Parts.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis au Canada Aucune commission des valeurs mobilières ni autorité similaire au Canada n'a passé en revue le présent document ni ne s'est prononcée sur la qualité des titres qui y sont décrits et quiconque donne à entendre le contraire commet une infraction. Robeco Institutional Asset Management B.V. s'appuie sur la dispense à titre de courtier international et conseiller international au Québec et a désigné McCarthy Tétraut LLP en tant qu'agent pour les services au Québec.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en République du Chili Ni Robeco ni les Fonds n'ont été enregistrés auprès de la Comisión para el Mercado Financiero en vertu de la Loi n° 18.045, de la Ley de Mercado de Valores et de ses règlements applicables. Le présent document ne constitue pas une offre de souscription ou une invitation à souscrire ou à acheter des parts des Fonds en République du Chili, exception faite de la personne qui, de sa propre initiative, a demandé ces informations. Ceci peut donc être considéré comme une « offre privée » au sens de l'Article 4 de la Ley de Mercado de Valores (une offre qui n'est pas adressée au grand public ou à un certain secteur ou groupe spécifique du public).

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Colombie Le présent document ne constitue pas une offre au public en République de Colombie. L'offre du fonds est destinée à moins d'une centaine d'investisseurs spécifiquement identifiés. Le Fonds ne peut pas être sujet à la promotion ou à la commercialisation en Colombie ni auprès de résidents de la Colombie, sauf si une telle promotion ou commercialisation est réalisée en conformité au Décret 2555 de 2010 et autres règles et réglementations applicables liées à la promotion de fonds étrangers en Colombie. La distribution du présent prospectus et l'offre d'actions peuvent être soumises à des restrictions dans certaines juridictions. Les informations contenues dans le présent prospectus sont fournies uniquement à titre d'informations générales et il est de la responsabilité de toute personne en possession du présent prospectus et désirant faire une demande de souscription à des actions de s'informer elle-même des lois et réglementations applicables dans toute juridiction concernée et de les respecter. Les souscripteurs potentiels à des actions devraient s'informer eux-mêmes de toutes exigences légales et réglementations des changes applicables, ainsi que des taxes applicables dans leur pays de citoyenneté, résidence ou domicile respectifs.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis au Dubai International Financial Centre (DIFC) aux Émirats arabes unis Le présent document est distribué par Robeco Institutional Asset Management B.V. (Dubai Office), Office 209, Level 2, Gate Village Building 7, Dubai International Financial Centre, Dubai, PO Box 482060, EAU. Robeco Institutional Asset Management B.V. (Dubai Office) est réglementé par la Dubai Financial Services Authority (« DFSA »). À ce titre, ce bureau traite uniquement avec des clients professionnels ou des contreparties du marché, et non avec des clients particuliers tels que définis par la DFSA.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en France Robeco Institutional Asset Management BV (n° de registre 24123167) est une société de gestion de droit néerlandais agréée par l'AFM et autorisée à la libre prestation de service en France. Robeco France est une filiale de Robeco dont l'activité est basée sur la promotion et la distribution des fonds du groupe aux investisseurs professionnels en France. Tout investissement est soumis à un risque et notamment de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Pour plus d'information et avant toute décision d'investissement, il convient de se référer aux documents d'informations clés pour l'investisseur et prospectus des fonds, disponibles sur www.robecco.com/fr.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Allemagne Ces informations sont réservées aux investisseurs professionnels ou aux contreparties éligibles au sens de la loi allemande sur la négociation de valeurs mobilières.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis à Hong Kong Ce document est uniquement destiné aux investisseurs professionnels, au sens de la Securities and Futures Ordinance (Cap 571) et de ses textes d'application à Hong Kong. Le présent document est publié par Robeco Hong Kong Limited (« Robeco »), qui est réglementé par la Securities and Futures

Commission (« SFC ») à Hong Kong. Le contenu du présent document n'a pas été passé en revue par la SFC. En cas de 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 Indonésie Le Prospectus ne constitue en aucun cas une offre de vente ou une invitation à acheter des titres en Indonésie.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Italie Le présent document est exclusivement destiné aux investisseurs qualifiés et aux clients professionnels privés (tels que définis dans l'article 26 (1) (b) et (d) du règlement n° 16190 de la Consob daté du 29 octobre 2007). En cas de mise à la disposition de distributeurs et de personnes autorisées par les distributeurs dans le cadre d'activités de promotion et de marketing, le présent document ne peut être utilisé que dans le but pour lequel il a été conçu. Les données et informations contenues dans le présent document ne peuvent pas être utilisées à des fins de communication avec les autorités de surveillance. Le présent document n'inclut aucune information visant à déterminer en termes concrets la disposition à l'investissement et ne peut de ce fait en aucun cas servir de base à la prise de décisions d'investissement.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis au Japon Le présent document est exclusivement destiné aux investisseurs qualifiés. Il est distribué par Robeco Japan Company Limited, enregistré au Japon en tant que Financial Instruments Business Operator, [numéro de registre Le Directeur de Kanto Local Financial Bureau, n° 2780, membre de Japan Investment Advisors Association].

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Corée du Sud Aucune déclaration n'est faite concernant l'éligibilité des destinataires du document à l'acquisition des Fonds concernés en vertu des lois de la Corée du Sud, y compris, mais sans s'y limiter, la loi sur les opérations de change (Foreign Exchange Transaction Act) et ses règlements applicables. Les Fonds n'ont pas été enregistrés en vertu de la loi coréenne sur les services d'investissement et les marchés des capitaux (Financial Investment Services and Capital Markets Act). Aucun Fonds ne peut être offert, vendu ou livré, ni être offert ou vendu à toute personne ayant l'intention de l'offrir ou de le revendre, directement ou indirectement, en Corée du Sud ou à tout résident de la Corée du Sud, sauf dans les cas prévus par les lois et réglementations applicables de la Corée du Sud.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis au Liechtenstein Le présent document est exclusivement distribué aux intermédiaires financiers dûment autorisés basés au Liechtenstein (tels que les banques, les gérants de portefeuilles discrétionnaires, les compagnies d'assurance ou les fonds de fonds) qui n'ont pas l'intention d'investir pour leur propre compte dans le(s) Fonds figurant dans le document. Le présent document est distribué par Robeco Switzerland Ltd, adresse postale : Josefstrasse 218, 8005 Zurich, Suisse. LGT Bank Ltd., Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein, agit en tant que représentant et agent payeur au Liechtenstein. Les prospectus, documents d'information clé (« PRIIP »), statuts et rapports annuels et semestriels (des) Fonds sont disponibles auprès du représentant ou sur le site Internet.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis en Malaisie De manière générale, l'offre ou la vente des Actions n'est pas autorisée en Malaisie, sauf en cas d'exemption d'agrément ou si l'exemption prévue par la réglementation sur les prospectus s'applique : AUCUNE MESURE N'EST ET NE SERA PRISE AFIN DE SE CONFORMER AUX LOIS DE MALAISIE CONCERNANT LA MISE À DISPOSITION, L'OFFRE DE SOUSCRIPTION OU D'ACHAT, OU L'ÉMISSION D'UNE INVITATION À SOUSCRIRE, ACHETER OU VENDRE LES ACTIONS EN MALAISIE OU À DES PERSONNES EN MALAISIE, PUISQUE L'ÉMETTEUR NE PRÉVOIT PAS DE PROPOSER LES ACTIONS OU DE LES SOUMETTRE À UNE OFFRE DE SOUSCRIPTION OU À INVITATION À SOUSCRIRE OU À ACHETER EN MALAISIE. NI LE PRÉSENT DOCUMENT NI AUCUN AUTRE DOCUMENT RELATIF AUX ACTIONS NE DOIVENT ÊTRE DISTRIBUÉS, AUTORISÉS À LA DISTRIBUTION OU DIFFUSÉS EN MALAISIE. AUCUNE PERSONNE NE DOIT PROPOSER LES ACTIONS OU ÉMETTRE UNE OFFRE DE SOUSCRIPTION OU UNE INVITATION À VENDRE OU À ACHETER LES ACTIONS EN MALAISIE, SAUF SI LA PERSONNE PREND LES MESURES NÉCESSAIRES POUR SE CONFORMER AUX LOIS DE MALAISIE.

Informations supplémentaires à l'attention des investisseurs résidents ou établis au Mexique Les fonds n'ont pas été et ne seront pas inscrits au registre national des valeurs mobilières, ni tenus par la Commission nationale des banques et des valeurs mobilières du Mexique et, par conséquent, ne peuvent être proposés ni vendus au public au Mexique. Robeco et tout souscripteur ou acheteur peuvent offrir et vendre les fonds au Mexique sur la base d'un placement privé à des investisseurs institutionnels et accrédités, conformément à l'article 8 de la loi mexicaine sur le marché des valeurs mobilières.

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., Succursale en España, dont le numéro d'identification est W0032687F et dont le siège social se situe à Madrid, Calle Serrano 47-14^º, 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 autorisée 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 (DIC) 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