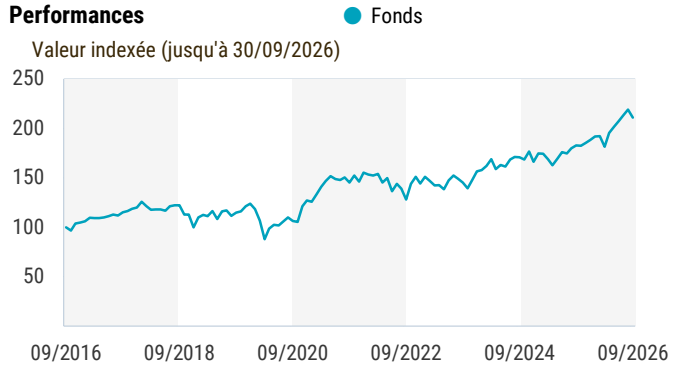
Robeco BP US Premium Equities DH EUR

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

CLASSE D'ACTIFS	ISIN	BENCHMARK (BM)
Equities	LU0320896664	Russell 3000 Value Index (Gross Total Return, hedged into EUR)

Performances



Période	Fonds %	BM %
1 M	-3,76	-3,41
3 M	1,63	1,80
Cumul annuel	12,12	17,40
1 an	15,52	21,22
2 ans	11,19	14,11
3 ans	13,29	17,69
5 ans	7,74	9,29
10 ans	7,75	9,07
Depuis 01/12/2005	6,96	7,22

Année civile	Fonds %	BM %
2025	13,16	13,56
2024	6,32	12,05
2023	8,36	8,64
2022	-7,06	-10,39
2021	22,26	24,33

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La valeur de vos investissements peut fluctuer. Tous les chiffres en EUR. 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 Premium Equities DH EUR.

ACTIF DU FONDS	ENCOURS DE LA PART	DEVISE DE LA PART	DATE DE CLÔTURE DE L'EXERCICE
EUR 5.591.950.660	EUR 438.833.362	EUR	31/12
VALORISATION QUOTIDIENNE	**PAIEMENT DE DIVIDENDES**	**DATE DE LANCEMENT**	**SOCIÉTÉ DE GESTION**
Oui	Non	03/12/2005	Robeco Institutional Asset Management B.V.

À propos du fonds

Robeco BP US Premium Equities est un fonds géré de manière active qui investit dans des titres « Value » aux États-Unis. La sélection de ces titres « Value » est basée sur une analyse fondamentale. Le fonds vise une performance supérieure à l'indice. Le portefeuille est systématiquement construit selon une approche bottom-up axée sur des titres présentant une valorisation attractive, de solides fondamentaux et un momentum commercial en amélioration. Il peut s'agir de sociétés à grande, moyenne ou petite capitalisation.

Gestion du fonds

Duilio R. Ramallo CFA

Cotation

30/09/2026	EUR	406,00
Plus haut de l'année (03/09/2026)	EUR	428,04
Plus bas de l'année (30/03/2026)	EUR	341,14

Codes du fonds

ISIN	LU0320896664
Bloomberg	RGUPDHE LX
Sedol	B2NLL00
WKN	A0M1D1
Valoren	3250429

Frais

	%
Frais de gestion financière	1,50
Frais de performance	Aucun
Commission de service	0,16
Frais courants	1,71

Statut légal

Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois (SICAV)	
Structure du fonds	Fonds ouvert
OPCVM V	Oui
Type de part	DH EUR

Le fonds est un compartiment de la SICAV Robeco Capital Growth Funds.

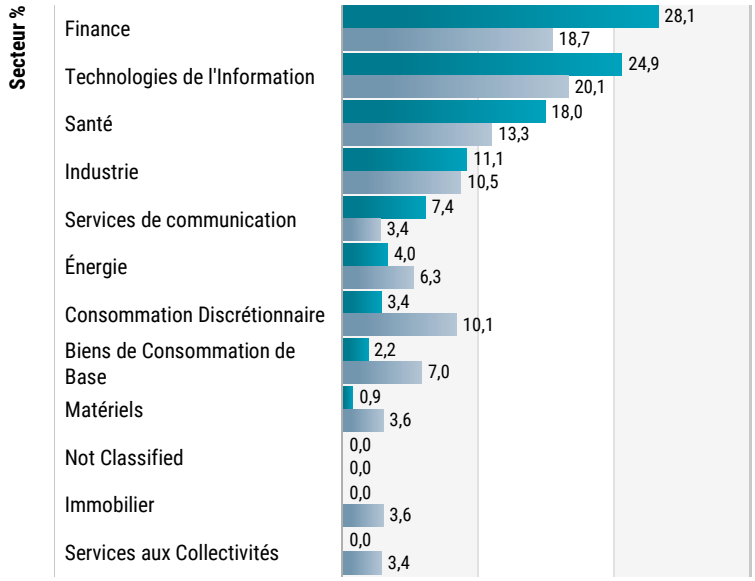
Risques principaux

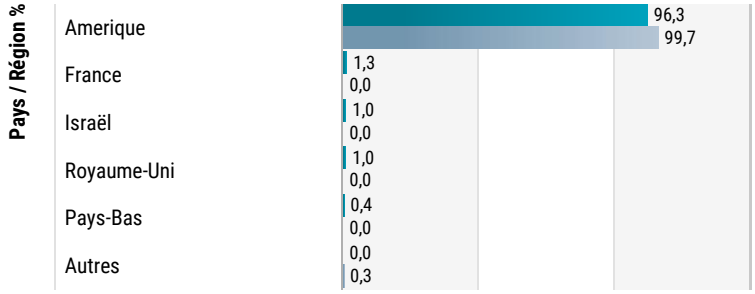
- La valeur des actions est sensible aux fluctuations du marché, aux prix des instruments et aux changements dans les conditions politiques, économiques ou de marché. Les fonds à orientation régionale peuvent être sujets à une plus grande volatilité en raison d'événements défavorables affectant cette 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.

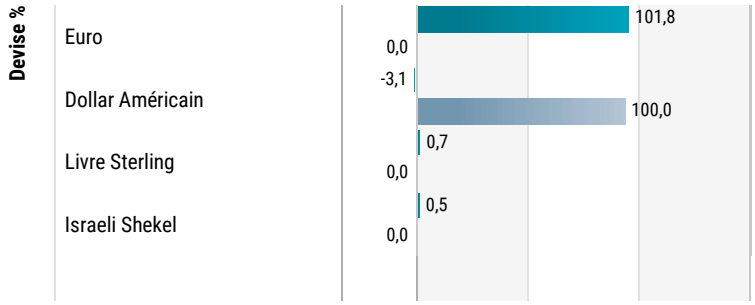
Robeco BP US Premium Equities DH EUR

ROBECO
The Investment Engineers

- **Fonds** : Robeco BP US Premium Equities DH EUR
- **Benchmark** : Russell 3000 Value Index (Gross Total Return, hedged into EUR)







Caractéristiques	Fonds	BM
Nombre de titres	107	2.283
Actions en circulation	1.080.875	-

Chiffres clés des risques	3 Années	5 Années
Alpha (%)	-1,31	0,69
Beta	0,94	0,94
Ratio d'information	-0,77	0,09
Gain mensuel max. (%)	7,78	12,69
Perte mensuelle max.(%)	-5,79	-8,55
Ratio de Sharpe	1,03	0,51
Tracking error ex-post (%)	3,20	3,54
Ecart type (%)	12,18	14,69

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	%
Microsoft Corp	Technologies de l'Information	3,47
Johnson & Johnson	Santé	2,75
Bank of America Corp	Finance	2,71
Alphabet Inc (Class A)	Services de communication	2,69
Corpay Inc	Finance	2,66
Meta Platforms Inc	Services de communication	2,29
JPMorgan Chase & Co	Finance	2,16
Dell Technologies Inc	Technologies de l'Information	2,16
AbbVie Inc	Santé	2,05
NVIDIA Corp	Technologies de l'Information	1,85
Total		**24,78**

Top 10/20/30 Pondération	%
Top 10	24,78
Top 20	40,51
Top 30	52,83

Allocation d'actifs	%
Actions	96,7
Liquidités	3,3

Analyse de la performance
Sur la base des cours, le fonds a affiché une performance de -3,76%.

Le fonds Robeco BP US Premium Equities a reculé en septembre et a légèrement sous-performé l'indice Russell 3000 Value. La Finance, les Technologies de l'information et la Santé ont été les principaux secteurs à peser sur la performance. La Finance, secteur le plus surpondéré du fonds, a souffert de la hausse des taux et du repli des marchés actions. Dans la Technologie, la sélection de titres a pesé sur la performance : les positions dans la distribution et les logiciels ont reculé, tandis qu'Intel, valeur de l'indice de référence que nous ne détenons pas, a progressé. La Santé a été à la traîne en raison de la sous-performance des positions dans la distribution et la pharmacie, tandis que l'Énergie a pâti du recul de SLB en fin de mois, parallèlement à celui des cours du pétrole brut. Les Services de communication, l'Immobilier et les Services aux collectivités ont soutenu la performance relative. Les Services de communication ont apporté la plus forte contribution, grâce aux gains de Meta Platforms et d'Alphabet, alors que le secteur reculait dans l'indice de référence. L'absence d'exposition à l'Immobilier et aux Services aux collectivités a également été bénéfique, ces deux secteurs ayant perdu environ 6 % dans un contexte de hausse des taux. La sélection de titres dans l'Industrie et la Consommation de base a apporté une contribution modeste.

Évolution des marchés
Les actions américaines ont affiché des performances contrastées en septembre, les investisseurs mettant en balance la résilience de la croissance économique et la solidité des bénéfices des entreprises avec la hausse des taux des bons du Trésor et la perspective d'un nouveau durcissement monétaire par la Fed. Les grandes capitalisations technologiques ont continué de soutenir les performances du marché, en particulier les entreprises bénéficiant des tendances d'investissement liées à l'IA, tandis que la hausse des taux d'intérêt a pesé sur les secteurs les plus sensibles aux taux. Dans l'ensemble, le leadership du marché est resté relativement concentré, malgré des fondamentaux économiques globalement solides.

Prévisions du gérant
Pour la suite, nous estimons que l'environnement semble favorable à notre approche. Les taux d'intérêt se sont établis à un niveau sensiblement plus élevé, les cours du pétrole restent hauts et la Fed a entamé un durcissement monétaire. Historiquement, ces conditions ont favorisé les entreprises dotées de bilans solides, d'un pouvoir de fixation des prix et de la capacité à générer des flux de trésorerie sans dépendre de capitaux bon marché, tout en pénalisant les actifs plus spéculatifs. Le portefeuille se négocie avec une décote de valorisation significative par rapport à l'indice Russell 3000 Value, tout en détenant des entreprises dont la rentabilité des capitaux propres est supérieure. Nous restons convaincus que notre discipline de sélection bottom-up fondée sur les trois cercles – valorisation attractive, fondamentaux d'entreprises solides et momentum positif de l'activité – place le portefeuille en bonne position pour les mois à venir.

10 principales positions
NVIDIA entre dans les 10 principales positions à la place de CDW Corporation.

Allocation sectorielle
Le fonds n'a initié aucune position ni procédé à aucune liquidation au cours du mois de septembre.

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.

Gestion du risque
La gestion du risque est totalement intégrée dans le processus d'investissement, afin de garantir en permanence l'adéquation des positions avec les directives préalablement définies.

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
Pas de distribution de dividendes. Toutes les performances sont réinvesties et se traduisent par des gains.

Autorisé à la commercialisation
Autriche, Belgique, Finlande, France, Allemagne, Irlande, Italie, Luxembourg, Pays-Bas, Norvège, Portugal, Singapour, Espagne, Suisse, Taiwan, Royaume-Uni

Politique de change
Les investissements sont réalisés principalement dans des titres libellés en dollars US. Le fonds est libellé en euros. Des instruments dérivés sont utilisés pour couvrir le risque de change en euros.

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 expresses 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.

Informations importantes – Capital assujetti à un risque

Sauf indication contraire, source : Robeco.

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 seraient contraires à la loi ou à la réglementation, ou qui soumettraient 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 leurs 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 la création 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 90 Park Avenue, 21st Floor, New York, NY 10016.
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 (« RHK ») (ARBN 156 512 659). RHK est exempté de l'exigence de détenir une licence de services financiers australienne en vertu de la section 911A(2)(ep) de la loi australienne Corporations Act 2001 (Cth) en ce qui concerne les services financiers qu'il fournit. RHK ne peut fournir des services financiers qu'à des clients wholesale dans le cadre de l'exemption. RHK est réglementé par la Securities and Futures Commission en vertu des lois de Hong Kong, qui peuvent différer des lois australiennes. Le présent document est distribué uniquement aux clients « wholesale » au sens de la loi Corporations Act 2001 (Cth) et 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 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 revente 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 Tétrault 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 leurs 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, Dubaï, 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.robeco.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 Investment Management Association of Japan].
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 du (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 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 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 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 en Suisse Le(s) Fonds est/sont domicilié(s) au Luxembourg, aux Pays-Bas ou en Irlande. 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 pour le(s) Fonds domicilié(s) au Luxembourg et aux Pays-Bas. Pour le(s) Fonds domicilié(s) en Irlande, la Banque Cantonale Vaudoise, Place St-François 14, CH-1003 Lausanne 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 sont fournies uniquement à titre d'information et ne constituent 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.
© Q2/2026 Robeco