

**Robeco Capital Growth Funds**  
*Société d'investissement à capital variable*  
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg  
Wielkie Księstwo Luksemburga  
R.C.S. Luksemburg: B 58.959  
(„Spółka”)

---

## POWIADOMIENIE DLA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI

---

Luksemburg, 17 czerwca 2026 r.

Szanowni Państwo,

Ze względu na Państwa rolę Akcjonariusza Spółki, zarząd Spółki („**Zarząd**”) pragnie poinformować Państwa o pewnych zmianach dotyczących Spółki i oferowanych przez nią Subfunduszy („**Subfundusze**”).

O ile poniżej nie wskazano inaczej, zmiany zaczną obowiązywać od 16 lipca 2026 r.

### 1. Uproszczenie tabel klas tytułów uczestnictwa

W „punkcie 1 – Fundusz” i „punkcie 2 – Tytuły Uczestnictwa” Prospekt zostanie zmieniony w taki sposób, aby usunąć zabezpieczonych wersji różnych Klas Tytułów Uczestnictwa z tabel klas tytułów uczestnictwa. Zamiast tego zostanie zamieszczone wyjaśnienie, że wersje zabezpieczone są oznaczone przyrostkiem „H”. Zmiana ta ma na celu uproszczenie prezentacji Klas Tytułów Uczestnictwa.

### 2. Aktualizacja narzędzi zarządzania płynnością

W „punkcie 2 – Tytuły Uczestnictwa” do Prospektu zostanie dodany nowy „punkt 2.9 Narzędzia zarządzania płynnością”, aby przedstawić inwestorom przegląd różnych narzędzi zarządzania płynnością dostępnych dla Spółki zgodnie ze zmienionymi ramami UCITS. Ponadto zaktualizowane zostaną sformułowania w punktach „2.5 Odkup Tytułów Uczestnictwa”, „2.7 Obliczanie wartości aktywów netto”, podpunkcie „Ruchoma wycena” oraz „2.8 Tymczasowe zawieszenie ustalania wartości aktywów netto oraz przyjmowania i odkupu udziałów” dotyczące różnych narzędzi zarządzania płynnością.

### 3. Zmiana mechanizmu obniżek opłat za usługi dla subfunduszy o wysokim wolumenie

W „punkcie 3.1 – Opłaty i koszty” Prospektu podpunkt „3.c Opłata za obsługę” zostanie zmieniony w celu lepszego dostosowania efektu skali kosztów stałych mających zastosowanie na poziomie Subfunduszu do stosowanej opłaty za obsługę. Obecnie w przypadku Klas Tytułów Uczestnictwa, w których aktywa w zarządzaniu (AuM) przekraczają 1 mld EUR, do AuM powyżej tego progu stosuje się obniżkę opłat w wysokości 0,02%. Po wprowadzeniu zmian obniżka w wysokości 0,02% będzie stosowany w przypadku Subfunduszy, których AuM przekracza 3,5 mld EUR. Dodatkowe 0,02% obniżki będzie stosowane do aktywów przekraczających każdy kolejny próg 2 mld EUR.

Ponadto tekst w podpunkcie „3.c Opłata za obsługę” zostanie zaktualizowany, aby podkreślić zastosowanie zwolnienia z podatku VAT od opłat za obsługę.

#### 4. Zmiana opłaty za zarządzanie dla Subfunduszy Robeco Emerging Markets Bonds Local Currency, Robeco Euro Short Duration Bonds, Robeco European High Yield Bonds, Robeco Gravis Digital Infrastructure Income oraz Robeco QI Emerging Markets 3D Active Equities

Z dniem 1 sierpnia 2026 Spółka Zarządzająca wprowadzi zmiany mające wpływ na opłaty za zarządzanie pobierane od Subfunduszy Robeco Emerging Markets Bonds Local Currency, Robeco Euro Short Duration Bonds, Robeco European High Yield Bonds, Robeco Gravis Digital Infrastructure Income oraz Robeco QI Emerging Markets 3D Active Equities. Zmiany są wynikiem okresowego przeglądu opłat, w ramach którego ocenia się opłatę za zarządzanie. Zmiany opłat za zarządzanie przedstawiono w poniższej tabeli.

Nazwa Subfunduszu	Klasa tytułów uczestnictwa	Poprzednia opłata za zarządzanie	Nowa opłata za zarządzanie
Robeco Emerging Markets Bonds Local Currency	Klasa B, D, E	1,30%	1,20%
	Klasa D2, D3	1,30%	1,20%
	Klasa C, F, G, S, Q, X	0,65%	0,60%
	Klasa I, K, O, P, Y	0,65%	0,60%
Robeco Euro Short Duration Bonds	Klasa B, D, E	0,50%	0,40%
	Klasa C, F, G, S, Q, X	0,25%	0,20%
	Klasa I, K, O, P, Y	0,25%	0,20%
Robeco European High Yield Bonds	Klasa B, D, E	1,10%	1,00%
	Klasa C, F, G, S, Q, X	0,55%	0,50%
	Klasa I, K, O, P, Y	0,55%	0,50%
Robeco Gravis Digital Infrastructure Income	Klasa C, F, G, S, Q, X	0,80%	0,75%
	Klasa I, K, O, P, Y	0,85%	0,80%
Robeco QI Emerging Markets 3D Active Equities	Klasa B, D, E	1,25%	1,15%
	Klasa C, F, G, S, Q,	0,60%	0,55%
	Klasa I, K, O, P, Y	0,60%	0,55%

#### 5. Aktualizacja tekstu dotyczącego usług maklerskich

W „punkcie 3.1 – Opłaty i wydatki”, podpunkt „3.f Usługi maklerskie” Prospektu zostanie zmieniony w celu wyjaśnienia rozdziału między opłatami za samą realizację a opłatami zawierającymi element badawczy oraz w celu sprecyzowania, że opłaty za badania są płatne tylko wtedy, gdy badania wspierają podejmowanie decyzji inwestycyjnych przez Spółkę Zarządzającą. Ponadto regulacja ta formalizuje zasady funkcjonowania umów o podziale prowizji, w tym stosowanie oddzielnych rachunków do rozliczania płatności za badania, oraz przewiduje, że Spółka może dostosowywać swoje praktyki w odpowiedzi na zmiany w przepisach.

#### 6. Zmiana wskaźnika referencyjnego i zwiększenie limitów Stock Connect dla Subfunduszy Robeco Biodiversity Equities, Robeco Circular Economy, Robeco Healthy Living, Robeco Smart Energy, Robeco Smart Materials, Robeco Smart Mobility i Robeco Sustainable Water

W „Załączniku VI – Wskaźniki referencyjne” wskaźnik referencyjny dla Subfunduszy *Robeco Biodiversity Equities*, *Robeco Circular Economy*, *Robeco Healthy Living*, *Robeco Smart Energy*, *Robeco Smart Materials*, *Robeco Smart Mobility* i *Robeco Sustainable Water* zostanie zmieniony z MSCI World Index TRN na MSCI All Country World Index. Subfundusze mają zasięg globalny, co obejmuje ekspozycję na rynki wschodzące, dlatego wskaźnik referencyjny MSCI All Country World lepiej odzwierciedla ich strategię inwestycyjną.

W związku ze zmianą wskaźnika referencyjnego, w „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy”, limity Stock Connect dla Subfunduszy *Robeco Biodiversity Equities*,

*Robeco Healthy Living, Robeco Smart Energy, Robeco Smart Materials, Robeco Smart Mobility i Robeco Sustainable Water* zostaną zwiększone z 10% do 30% ze względu na wagę Chin we wskaźniku referencyjnym. Dla Subfunduszu *Robeco Circular Economy* wprowadzony zostaje limit Stock Connect w wysokości 30%.

## 7. Zwiększenie limitów Stock Connect dla Subfunduszy *Robeco QI Global Conservative Equities, Robeco QI Global Momentum Equities, Robeco QI Global Value Equities, Robeco QI Global Quality Equities i Robeco Quantum Market Neutral Equities*

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy” limity Stock Connect dla Subfunduszy *Robeco QI Global Conservative Equities, Robeco QI Global Momentum Equities, Robeco QI Global Value Equities, Robeco QI Global Quality Equities i Robeco Quantum Market Neutral Equities* zostaną zwiększone w związku ze zwiększeniem wagi Chin we wskaźniku referencyjnym w następujący sposób:

Nazwa Subfunduszu	Poprzedni limit Stock Connect	Nowy limit Stock Connect
Robeco QI Global Conservative Equities	10%	30%
Robeco QI Global Momentum Equities	10%	30%
Robeco QI Global Value Equities	10%	30%
Robeco QI Global Quality Equities	10%	30%
Robeco Quantum Market Neutral Equities	b/d	10%

## 8. Zmiany w celu inwestycyjnym i ujawnieniach informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem *Robeco Healthy Living*

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy” do Prospektu polityka inwestycyjna Subfunduszu *Robeco Healthy Living* zostanie zmieniona w celu ulepszenia strategii poprzez uwzględnienie większej liczby czynników zdrowotnych, zgodnie zarówno z wewnętrznymi ramami Robeco, jak i nowymi ramami Światowej Organizacji Zdrowia. Dodatkowo, zgodnie z „Załącznikiem VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze”, cel zrównoważonego inwestowania zostanie zaktualizowany, aby wyjaśnić, że Subfundusz promuje dobre zdrowie i dobre samopoczucie poprzez inwestowanie w spółki wspierające wydajny system opieki zdrowotnej, ochronę zdrowia i możliwości satysfakcjonującego życia, powiązane z celami zrównoważonego rozwoju nr 2, 3 i 6. Ujawnienie będzie także zawierać wyjaśnienie, że Subfundusz dokonuje zrównoważonych inwestycji z celem społecznym oraz że nie wyznaczono referencyjnego wskaźnika odniesienia dla osiągnięcia celu zrównoważonego inwestowania. Pozwoli to dostosować ujawniane informacje do zmienionego Strategicznego Raportu Technicznego (STR), opartego na nowych holistycznych ramach zdrowotnych WHO (2025), które poszerzają kwalifikujący się zakres o czynniki umożliwiające zdrowsze, dłuższe i bardziej produktywne życie.

## 9. Zmiana stopy granicznej dla *Robeco Quantum Market Neutral Equities*

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy” stopa graniczna zostanie skorygowana poprzez wyeliminowanie dodatkowej marży w wysokości 3%, tak aby opierała się wyłącznie na indeksie ICE BofA €STR Overnight Rate Index. Zmiana ta ma na celu lepsze dostosowanie stopy granicznej do dominujących praktyk w branży i lepsze odzwierciedlenie charakteru strategii inwestycyjnej. Zmiana wejdzie w życie z dniem 1 stycznia 2027 r., po czym wszelkie naliczone opłaty za wyniki w wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa odpowiedniej klasy jednostek uczestnictwa Subfunduszu zostaną wyzerowane.

## **10. Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszy Robeco High Yield Bonds i Robeco European High Yield Bonds**

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy” do Prospektu, polityka inwestycyjna Subfunduszy *Robeco High Yield Bonds* oraz *Robeco European High Yield Bonds* zostanie zmieniona w celu skorygowania minimalnego ratingu do poziomu „BB+ lub niższego”, tak aby odpowiednio odzwierciedlała możliwości inwestycyjne high yield. Dzięki temu opis strategii jest zgodny z dotychczasowymi informacjami oraz aktualną praktyką. Zmiana ma charakter redakcyjny i nie wpływa na sposób zarządzania Subfunduszami.

Ponadto zostanie wyjaśnione, że limit 25% w przypadku obligacji zamiennych może obejmować do 20% łącznych aktywów subfunduszu w obligacjach warunkowo zamiennych (tzw. obligacje „CoCo”).

## **11. Zmiana nazwy Subfunduszu Robeco Global Credits - Short Maturity**

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy”, „Załączniku VI – Wskaźniki referencyjne” i „Załączniku VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” zawartych w Prospekcie nazwa Subfunduszu *Robeco Global Credits - Short Maturity* zostanie zmieniona na *Robeco Global Short Duration Credits*. Zmiana ta pozwala dostosować nazwę do powszechnie używanej terminologii branżowej stosowanej przez dystrybutorów i dostawców danych. Cel inwestycyjny, polityka ani profil ryzyka nie ulegają zmianie.

## **12. Zmiana polityki inwestycyjnej Subfunduszu Robeco Global Investment Grade Credits**

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy” do Prospektu punkt „Strategia” Subfunduszu Robeco Global Investment Grade Credits zostanie doprecyzowana w celu opisanie aktywnie zarządzanego globalnego podejścia do spółek o ratingu inwestycyjnym, zastosowania wskaźnika referencyjnego oraz standardowych dla platformy limitów ryzyka i instrumentów pochodnych. Cel inwestycyjny pozostaje bez zmian.

## **13. Włączenie limitu warunkowych obligacji zamiennych dla Subfunduszy Robeco High Yield Bonds i Robeco European High Yield Bonds**

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy” do Prospektu zaktualizowano punkt dotyczący ograniczeń inwestycyjnych dla Subfunduszy *Robeco High Yield Bonds* i *Robeco European High Yield Bonds*, aby uwzględnić wyraźne odniesienie do limitu 20% łącznych aktywów w obligacjach warunkowo zamiennych (tzw. obligacje „CoCo”).

## **14. Zmiana polityki inwestycyjnej Robeco Credit Income**

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy” Prospektu polityka inwestycyjna oraz opis profilu ryzyka Subfunduszu *Robeco Credit Income* zostaną zaktualizowane w celu wyjaśnienia globalnego charakteru zakresu inwestycji Subfunduszu w instrumenty o stałym dochodzie, podania przykładów rodzajów papierów wartościowych zabezpieczonych aktywami (takich jak, między innymi, zabezpieczone zobowiązania kredytowe (CLO) oraz papiery wartościowe zabezpieczone hipoteką (MBS)), w które Subfundusz może inwestować w ramach obowiązującego limitu 20%, a także odzwierciedlić fakt, że Subfundusz może inwestować na rynkach wschodzących i słabiej rozwiniętych.

Zmiany te dostosowują politykę inwestycyjną i ujawnienie profilu ryzyka do istniejących ujawnień i bieżącej praktyki i nie oczekuje się, że spowodują jakiegokolwiek zmiany w sposobie zarządzania Subfunduszem lub istotnie zwiększą profil ryzyka Subfunduszu.

## 15. Zmiana polityki inwestycyjnej i zmiana nazwy Subfunduszu Robeco Sustainable Income Allocation

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy”, „Załączniku VI – Wskaźniki referencyjne” i „Załączniku VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” zawartych w Prospekcie polityka inwestycyjna Subfunduszu *Robeco Sustainable Income Allocation* zostanie zmieniona w celu ściślejszego dostosowania do jego strategicznego ukierunkowania na generowanie wyższego poziomu dochodu. W związku z tym nazwa Subfunduszu zostanie zmieniona na *Robeco High Income Allocation*.

Aby to osiągnąć, zmianie ulegną następujące aspekty: polityka inwestycyjna, charakterystyka środowiskowa i/lub społeczna, wskaźniki zrównoważonego rozwoju, elementy wiążące i alokacja aktywów. W treści „Załącznika VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” zmienia się charakterystyki E/S, wskaźniki zrównoważonego rozwoju i elementy wiążące. W związku z tym minimalny udział zrównoważonych inwestycji został zmniejszony z 40% do 25%. Obejmuje to również usunięcie odniesień do zgodności z kryteriami wykluczenia, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. a)-g) rozporządzenia w sprawie unijnych wskaźników referencyjnych dotyczących klimatu, wykluczenie krajów z punktacją SDG 16 -3 oraz inwestycji korporacyjnych z punktacją -2 i -3, a także wykluczenie zasad PAB. Subfundusz zmieni poziom Polityki wykluczeń Robeco z 2 na 1, a jego inwestycje korporacyjne dołączą do programu zwiększonego zaangażowania i będą ograniczone, jeśli chodzi o podwyższony profil ryzyka zrównoważonego rozwoju. Dodatkowo wskaźnik referencyjny zostanie zmieniony na następującą kombinację: 25% Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond Index, 25% MSCI World, 25% Bloomberg US Corporate High Yield & Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap oraz 25% J.P. Morgan GBI-EM Global Diversified.

## 16. Zmiana informacji o zrównoważonym rozwoju i zmiana nazwy Subfunduszu Robeco Sustainable Global Bonds

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy”, „Załączniku VI – Wskaźniki referencyjne” i „Załączniku VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” zawartych w Prospekcie zostanie zmieniona nazwa Subfunduszu *Robeco Sustainable Global Bonds*. Cel inwestycyjny pozostanie taki sam, a skład portfela nie ulegnie istotnym zmianom. Nazwa Subfunduszu zostanie zmieniona na *Robeco Global Bonds*, aby odzwierciedlić zmianę w kierunku bardziej elastycznego podejścia zintegrowanego z ESG. Subfundusz przejdzie z Poziomu 2 Polityki wykluczeń Robeco na Poziom 1 i usunie wykluczenia oparte na PAB i SDG. Minimalna alokacja na zrównoważone inwestycje zostanie zmniejszona z 40% do 5%, co umożliwi szerszy dostęp do rynku zgodnie ze wskaźnikiem referencyjnym Subfunduszu, w tym obligacji konwencjonalnych i obligacji rynków wschodzących.

W rezultacie zmianie ulegną następujące aspekty: polityka inwestycyjna, a w treści „Załącznika VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” zmienia się aspekty środowiskowe i społeczne, wskaźniki zrównoważonego rozwoju i elementy wiążące. Usunięcie tych elementów odzwierciedla zmienione podejście inwestycyjne i nazewnictwo Subfunduszu.

Subfundusz będzie nadal promował charakterystykę ESG zgodnie z art. 8 SFDR. Celem tych zmian jest zwiększenie elastyczności inwestycyjnej bez istotnego wpływu na profil ryzyka.

## 17. Zmiana treści punktu „Strategia” dla kilku Subfunduszy

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy” treść punktu „Strategia” poniższych Subfunduszy zostanie zmieniona w celu zneutralizowania sformułowań dotyczących

monitorowania ryzyka (poprzez usunięcie wyraźnych odniesień do ryzyka względnego, limitów odchyień i wskaźnika VaR) w kontekście trwających dyskusji na temat monitorowania ryzyka względnego i bezwzględnego. Zmiany te mają na celu wyłącznie uproszczenie i uspołnienie sformułowań i nie zmieniają strategii inwestycyjnej:

Subfundusze, których to dotyczy
Robeco Sustainable Emerging Stars Equities
Robeco Emerging Stars Equities
Robeco Asian Stars Equities
Robeco Sustainable Asian Stars Equities
Robeco Transition Asian Equities
Robeco Sustainable Income Allocation (nazwa zostanie zmieniona)
Robeco Sustainable Dynamic Allocation (nazwa zostanie zmieniona)
Robeco Sustainable Diversified Allocation

## 18. Aktualizacja punktu dotyczącego profilu ryzyka Subfunduszu Robeco QI Chinese A-share Conservative Equities

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy” treść punktu „Profil ryzyka” zostanie zmieniona w celu odzwierciedlenia wzrostu ryzyka środowiskowego w wyniku wewnętrznej analizy działu ryzyka oraz lepszego odzwierciedlenia ryzyka, na które narażony jest Subfundusz. Nie ma to wpływu na strategię inwestycyjną Subfunduszu.

## 19. Zmiana metody obliczania ekspozycji globalnej dla Subfunduszy Robeco Transition Emerging Credits i Robeco Transition Asian Bonds

W „Załączniku III – Proces zarządzania ryzykiem” do Prospektu metoda obliczania globalnej ekspozycji dla Subfunduszy *Robeco Transition Emerging Credits* i *Robeco Transition Asian Bonds* zostanie zmieniona z metody opartej na zobowiązaniu na metodę względnej wartości zagrożonej („względna wartość VaR”). Zmiana ta dotyczy wyłącznie metody stosowanej do obliczania i ujawniania dźwigni finansowej i nie skutkuje żadną modyfikacją celu inwestycyjnego, polityki inwestycyjnej, profilu ryzyka ani oczekiwanego poziomu dźwigni finansowej odpowiednich Subfunduszy. Portfelem referencyjnym wykorzystywanym do celów obliczania względnej wartości zagrożonej będzie wskaźnik referencyjny ujawniony w Prospekcie.

Zmiana na podejście oparte na względnej wartości zagrożonej (VaR) odzwierciedla rosnące wykorzystanie instrumentów pochodnych do bardziej efektywnego i zgodnego z praktyką rynkową zarządzania ekspozycjami portfela. Względna wartość VaR zapewnia bardziej wrażliwe na ryzyko i ekonomicznie znaczące ramy pomiaru i monitorowania ogólnego ryzyka portfela w porównaniu z metodą opartą na zobowiązaniu, która może generować mniej reprezentatywne wskaźniki dźwigni. Zmiana ta ma charakter wyłącznie metodologiczny i nie zmienia celu inwestycyjnego, polityki, profilu ryzyka ani oczekiwanego poziomu dźwigni finansowej Subfunduszy.

Nazwa Subfunduszy	Metoda stosowana do obliczania ekspozycji globalnej	Oczekiwany poziom dźwigni finansowej	Nie oczekuje się, że dźwignia finansowa przekroczy
Robeco Transition Emerging Credits	Względna wartość VaR	75%	200%
Robeco Transition Asian Bonds	Względna wartość VaR	75%	200%



## 20. Zmiana polityki inwestycyjnej i nazwy Subfunduszu Robeco Sustainable Dynamic Allocation

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy”, „Załączniku VI – Wskaźniki referencyjne” i „Załączniku VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” zawartych w Prospekcie zostanie zmieniona polityka inwestycyjna Subfunduszu *Robeco Sustainable Dynamic Allocation*. Cel inwestycyjny i skład portfela pozostaną zasadniczo niezmienione. Nazwa Subfunduszu zostanie zmieniona na Robeco Dynamic Allocation, aby odzwierciedlić zmianę w kierunku bardziej elastycznego podejścia zintegrowanego z ESG. Polityka inwestycyjna i informacje dotyczące zrównoważonego rozwoju w Prospekcie zostaną zaktualizowane w celu usunięcia wyłączeń opartych na PAB i SDG oraz przejścia z Poziomu 2 Polityki wyłączeń Robeco na Poziom 1. Ryzyko ESG będzie nadal uwzględniane w procesie inwestycyjnym, a Subfundusz będzie utrzymywał dobre standardy zarządzania i praktyki zarządzania.

W rezultacie zmianie ulegną następujące aspekty: polityka inwestycyjna, a w treści „Załącznika VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” zmienia się aspekty środowiskowe i społeczne, wskaźniki zrównoważonego rozwoju i elementy wiążące. Usunięcie tych elementów odzwierciedla zmienione podejście inwestycyjne i nazewnictwo Subfunduszu.

Minimalna alokacja na zrównoważone inwestycje pozostanie na poziomie 50%, co pozwoli zachować profil zrównoważonego rozwoju przy jednoczesnym poszerzeniu dostępu do rynku. Subfundusz będzie nadal promował charakterystykę ESG zgodnie z art. 8 SFDR. Celem tych zmian jest zwiększenie elastyczności inwestycyjnej bez istotnego wpływu na profil ryzyka.

## 21. Zmiana polityki inwestycyjnej i zmiana nazwy Subfunduszu Robeco QI US SDG & Climate Beta Equities

W „Załączniku I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy” do Prospektu zostanie zmieniona polityka inwestycyjna Subfunduszu *Robeco QI US SDG & Climate Beta Equities*. Cel inwestycyjny Subfunduszu pozostanie taki sam, a portfel nie ulegnie istotnym zmianom. Proponowane zmiany mają na celu dostosowanie ram ESG do strategii beta Subfunduszu poprzez usunięcie dostosowania śladu węglowego do wskaźnika referencyjnego godnego z porozumieniem paryskim i wyłączeń związanych z SDG, które okazały się niezgodne z zamierzonym podejściem opartym na niskim wskaźniku błędu śledzenia. Odniesienie do PAI 7 (działania negatywnie wpływające na obszary wrażliwe na różnorodność biologiczną), w tym powiązane kryteria wykluczenia (np. olej palmowy i naruszenia wytycznych UNGC, UNGP i OECD w odniesieniu do różnorodności biologicznej), również zostało usunięte i nie jest już uwzględniane w ograniczeniach inwestycyjnych funduszu.

W związku z tym nazwa Subfunduszu zostanie zmieniona na *Robeco QI US Beta Equities*, aby promować charakterystykę ESG zgodnie z art. 8 SFDR. Subfundusz będzie nadal śledzić indeks MSCI USA przy użyciu tej samej metodologii ilościowej, ale z bardziej elastycznym podejściem do integracji ESG. Chociaż charakterystyka ESG i kryteria wykluczenia pozostaną w mocy, Subfundusz nie będzie już podlegał charakterystyce wtórnego wskaźnika referencyjnego, w związku z czym indeks MSCI USA EU PAB Overlay zostanie usunięty. W efekcie ujawnienia przedumowne z art. 9 SFDR zawarte w „Załączniku VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze”, zostanie zastąpione ujawnieniami przedumownymi z art. 8 SFDR. Nowe ujawnienia obejmują między innymi następujące elementy:

### Aspekty środowiskowe i społeczne

1. Subfundusz promuje znacznie niższy korporacyjny ślad węglowy niż ślad ogólnego indeksu rynkowego.
2. Subfundusz promuje znacznie niższy ślad wodny i odpadowy niż ślad ogólnego indeksu rynkowego.

	<ol style="list-style-type: none"> <li>3. Subfundusz promuje pewne minimalne zabezpieczenia środowiskowe i społeczne poprzez stosowanie kryteriów wykluczenia w odniesieniu do produktów i praktyk biznesowych, które zdaniem Robeco są szkodliwe dla społeczeństwa, takich jak inwestycje w kontrowersyjne zachowania, kontrowersyjną broń i paliwa kopalne.</li> <li>4. Subfundusz ma znacznie lepszy średni ważony wynik ESG niż ogólny indeks rynkowy.</li> <li>5. Subfundusz wspiera posiadanie w portfelu większego udziału spółek z pozytywnym wynikiem w zakresie celów zrównoważonego rozwoju (SDG) (1,2,3) niż ogólny indeks rynkowy.</li> <li>6. Subfundusz promuje inwestycje w spółki, które mają lepszy wynik niż -3 w oparciu o wewnętrzne ramy celów zrównoważonego rozwoju.</li> </ol>
<b>Wskaźnik</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ważony ślad węglowy Subfunduszu w porównaniu do ogólnego indeksu rynkowego.</li> <li>2. Ważony ślad wodny i odpadowy subfunduszu w porównaniu do ogólnego indeksu rynkowego.</li> <li>3. Odsetek inwestycji w papiery wartościowe, które znajdują się na liście wykluczeń Robeco w wyniku zastosowania Polityki wykluczeń Robeco.</li> <li>4. Średni ważony wynik ESG Subfunduszu w porównaniu do ogólnego indeksu rynkowego.</li> <li>5. Udział spółek z pozytywnym wynikiem w zakresie celów zrównoważonego rozwoju (1,2,3) w Subfunduszu w porównaniu z udziałem spółek z pozytywnym wynikiem w zakresie celów zrównoważonego rozwoju (1,2,3) w ogólnym indeksie rynkowym.</li> <li>6. Liczba przegłosowanych udziałów i punktów porządku obrad.</li> <li>7. Udział spółek, które osiągają wysoki ujemny wynik w zakresie celów zrównoważonego rozwoju (-3) w oparciu o wewnętrzne ramy celów zrównoważonego rozwoju.</li> </ol>
<b>Element wiążący</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Średni ważony ślad węglowy Subfunduszu jest o 50% lepszy niż wynik ogólnego indeksu rynkowego.</li> <li>2. Ważony ślad wodny i odpadowy subfunduszu jest o co najmniej 20% lepszy od ogólnego indeksu rynkowego.</li> <li>3. Portfel Subfunduszu jest zgodny z Poziomem 2 Polityki wykluczeń Robeco (<a href="https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-policy.pdf">https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-policy.pdf</a>), który opiera się na kryteriach wykluczenia w odniesieniu do produktów i praktyk biznesowych, które to zdaniem Robeco są szkodliwe dla społeczeństwa. Oznacza to, że Subfundusz ten posiada 0% inwestycji w wykluczone papiery wartościowe przy uwzględnieniu okresu karencji. Obejmuje to każdą spółkę, która narusza standardy MOP, UNGP, UNGC lub wytycznych OECD dla przedsiębiorstw wielonarodowych. Informacje dotyczące wpływu wykluczeń na uniwersalność Subfunduszu znajdują się na stronie <a href="https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-list.pdf">https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusion-list.pdf</a>.</li> <li>4. Średni ważony wynik ESG Subfunduszu jest lepszy niż wynik ogólnego indeksu rynkowego.</li> <li>5. Udział spółek z dodatnim wynikiem w zakresie celów zrównoważonego rozwoju (1,2,3) w Subfunduszu obliczony jako stosunek jest co najmniej o 10% wyższy w porównaniu z ich udziałem w ogólnym indeksie rynkowym.</li> <li>6. Wszystkie podmioty posiadające udziały kapitałowe mają przyznane prawo głosu i Robeco korzysta z tego prawa poprzez głosowanie zgodnie z Polityką głosowania poprzez przedstawiciela Robeco, chyba że wystąpią ku temu przeszkody (np. blokada akcji lub gdy nie jest to uważane za opłacalne). Polityka głosowania poprzez pełnomocnika Robeco znajduje się pod adresem <a href="https://www.robeco.com/files/docm/docu-stewardship-approach-and-guidelines.pdf">https://www.robeco.com/files/docm/docu-stewardship-approach-and-guidelines.pdf</a>.</li> <li>7. Subfundusz wyklucza udział spółek, które osiągają wysoki ujemny wynik w zakresie celów zrównoważonego rozwoju (-3) w oparciu o wewnętrzne ramy celów zrównoważonego rozwoju.</li> </ol>

## 22. Aktualizacja charakterystyki środowiskowej/społecznej, wskaźnika zrównoważonego rozwoju i elementu wiążącego w ujawnieniach przedumownych SFDR dla kilku Subfunduszy

W „Załączniku VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” kryterium oparte na dolnych 15% rankingu Worldwide Governance Indicators (WGI) – Control of Corruption zostanie usunięte z charakterystyki środowiskowej/społecznej, wskaźnika zrównoważonego rozwoju i elementu wiążącego dla wymienionych poniżej Subfunduszy:

Subfundusze, których to dotyczy
Robeco All Strategy Euro Bonds
Robeco Euro Government Bonds



Robeco Euro Short Duration Bonds
Robeco Flexible Allocation
Robeco Step-In Global Equities
Robeco Step-In Income Allocation
Robeco Sustainable Diversified Allocation
Robeco Sustainable Dynamic Allocation (nazwa zostanie zmieniona)
Robeco Sustainable Global Bonds (nazwa zostanie zmieniona)
Robeco Sustainable Income Allocation (nazwa zostanie zmieniona)

Zmiana ta odzwierciedla wyzwania związane ze względnym charakterem tego wskaźnika w przypadku rynków wschodzących. Kraje uznane za mające niewystarczającą kontrolę nad korupcją są objęte innymi mechanizmami, takimi jak szersza polityka wykluczeń.

## **23. Aktualizacja procesu przeglądu inwestycji o podwyższonym ryzyku zrównoważonego rozwoju dla wszystkich Subfunduszy sklasyfikowanych jako objęte art. 8 lub 9 SFDR**

W „Załączniku VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” brzmienie aspektów środowiskowych i społecznych podwyższonego ryzyka dla zrównoważonego rozwoju, wskaźników zrównoważonego rozwoju i wiążących elementów zostanie zmienione w celu odzwierciedlenia zmian proceduralnych w sposobie przeglądu inwestycji o podwyższonym ryzyku dla zrównoważonego rozwoju dla wszystkich Subfunduszy sklasyfikowanych jako objęte art. 8 lub 9 SFDR. Obowiązek uzasadnienia i potwierdzenia kwalifikowalności takich inwestycji, określonych przez ocenę ryzyka ESG na poziomie 40 lub wyższym, będzie teraz spoczywać na centrum wiedzy specjalistycznej Robeco w zakresie zrównoważonych inwestycji. Wcześniejsze odniesienia do zatwierdzenia przez dedykowany komitet specjalistów ds. zrównoważonych inwestycji zostaną usunięte. Ta aktualizacja wyjaśnia procedury zarządzania i przeglądu bez zmiany ograniczeń inwestycyjnych lub celów zrównoważonego rozwoju Subfunduszu.

## **24. Wyjaśnienie wskaźników śladu środowiskowego**

W „Załączniku I – Informacje dla każdego subfunduszu” i „Załączniku VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” odniesienia do „śladu środowiskowego” zostaną zamienione na bardziej szczegółowe wskaźniki zrównoważonego rozwoju, a mianowicie „ślad wodny i odpadowy” lub, w stosownych przypadkach, „ślad węglowy, wodny i odpadowy”. Dzięki temu doprecyzowaniu terminologia stosowana w Załączniku I i Załączniku VIII dokładnie odzwierciedla różne wskaźniki środowiskowe oceniane w ramach zrównoważonego rozwoju Robeco. Ponadto zaktualizowany zostanie Glosariusz, aby usunąć ogólny termin „ślad środowiskowy” i wprowadzić szczegółowe definicje „śladu wodnego” i „śladu odpadowego”, co poprawi przejrzystość i zgodność ze standardami rynkowymi.

## **25. Wyjaśnienie alokacji aktywów dla Subfunduszy objętych art. 9**

W „Załączniku VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” treść Prospektu zostanie zaktualizowana w celu odzwierciedlenia i zastosowania się do wytycznych wydanych przez Europejskie Urzędy Nadzoru (ESA) w dniu 4 sierpnia 2025 r. w sprawie dodania wyjaśnienia dotyczącego ogólnego minimalnego zaangażowania Subfunduszu w zrównoważone inwestycje w celu zapewnienia przejrzystości dla inwestorów. Aby zachować zgodność z tym wyjaśnieniem, następujące zdania wyjaśniające zostaną dodane nad tabelą alokacji aktywów dla wszystkich Subfunduszy objętych art. SFDR:

Subfundusz	Odnosny tekst
Robeco Biodiversity Equities Robeco Circular Economy Robeco Climate Global Credits Robeco Climate Global High Yield Bonds Robeco Global SDG Equities Robeco Healthy Living Robeco QI Global SDG & Climate Conservative Equities Robeco QI US SDG & Climate Beta Equities Robeco Smart Energy Robeco Smart Materials Robeco Smart Mobility Robeco Sustainable Water	<i>„Wartości procentowe wymienione w ramach zamierzonych inwestycji zrównoważonych społecznie i zrównoważonych środowiskowo są minimalnymi wartościami procentowymi. Oznacza to, że te wartości procentowe muszą zostać osiągnięte jako minimum, ale mogą być także wyższe. W każdym razie łączny odsetek obu rodzajów zrównoważonych inwestycji musi być zawsze równy lub wyższy niż zamierzony minimalny odsetek zrównoważonych inwestycji”.</i>
Robeco Global Green Bonds Robeco High Income Green Bonds	<i>„Te wartości procentowe są minimalnymi zobowiązaniami, w związku z czym dwa podzbiory nie są równe całkowitemu minimalnemu udziałowi zrównoważonych inwestycji w punkcie alokacji aktywów. To samo dotyczy dalszego podziału całkowitego minimum inwestycji zrównoważonych środowiskowo na minimalne zobowiązania dotyczące inwestycji zgodnych z taksonomią i innych inwestycji zrównoważonych środowiskowo, w przypadku których brak dostępności i zakresu danych również wpływa na poziom minimalnych zobowiązań”.</i>

## 26. Dodanie wyłączeń CTB i zmiana ram oceny SDG dla Subfunduszu Robeco Global Engagement Equities

W treści „Załącznika VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” dodany zostanie nowy element wiążący w celu potwierdzenia, że Subfundusz przestrzega kryteriów wykluczenia Climate Transition Benchmark (CTB). Ta dodatkowa treść jest wymagana zgodnie z wytycznymi ESMA dotyczącymi nazewnictwa funduszy ze względu na etykietę „zobowiązanie” i podejście funduszu do zobowiązania dotyczącego portfela. Ponieważ Subfundusz spełnia już w praktyce wyłączenia Poziomu 2 Robeco, nie oczekuje się żadnego wpływu na możliwości inwestycyjne czy wyniki klientów. Ujawnienia dotyczące aspektów środowiskowych i społecznych, wskaźnika i elementu wiążącego zostaną odpowiednio zaktualizowane.

<b>Aspekty środowiskowe i społeczne</b>	Subfundusz promuje przestrzeganie kryteriów wykluczenia zgodnie ze wskaźnikami referencyjnymi transformacji klimatycznej (CTB), takich jak inwestycje w kontrowersyjne zachowania, kontrowersyjną broń i tytoń. W związku z tym Subfundusz wyklucza inwestycje w spółki, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. a)-c) rozporządzenia w sprawie unijnych wskaźników referencyjnych dotyczących klimatu.
<b>Wskaźnik</b>	Odsetek inwestycji w papiery wartościowe, które są wykluczone w wyniku zastosowania kryteriów wykluczenia, o których mowa w Rozporządzeniu w sprawie unijnych wskaźników referencyjnych związanych z klimatem.
<b>Element wiążący</b>	Portfel Subfunduszu spełnia kryteria wykluczenia, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. a)-c) Rozporządzenia w sprawie unijnych wskaźników referencyjnych związanych z klimatem. Oznacza to, że Subfundusz ten posiada 0% inwestycji w wykluczone papiery wartościowe przy uwzględnieniu okresu karencji. Informacje dotyczące wpływu wyłączeń na uniwersalność Subfunduszu znajdują się na stronie <a href="https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusionlist.pdf">https://www.robeco.com/files/docm/docu-exclusionlist.pdf</a> .

Opis ram oceny SDG subfunduszu i kryteriów zobowiązania zostanie zaktualizowany. W szczególności zostaną wprowadzone wyjaśnienia dotyczące (i) progów oceny SDG mających zastosowanie do wyboru i wykluczenia inwestycji oraz (ii) warunków, w których zobowiązanie uznaje się za udane, w tym wymaganego odsetka pakietów akcji w celu uzyskania ulepszonej oceny SDG. Zmiany te mają charakter doprecyzowujący, a ich celem jest lepsze odzwierciedlenie obecnego procesu inwestycyjnego.

**27. Uściślenie sformułowań dotyczących ujawniania informacji na temat zrównoważonego rozwoju dla Subfunduszy Robeco High Yield Bonds, Robeco Global Credits - Short Maturity (nazwa zostanie zmieniona), Robeco Corporate Hybrid Bonds, Robeco All Strategy Euro Bonds, Robeco European High Yield Bonds i Robeco Financial Institutions Bonds**

W „Załączniku VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze”, w pytaniu „*Jaka jest planowana alokacja aktywów dla tego produktu finansowego?*” dotychczasowe sformułowanie „jest albo” zostanie zastąpione wyrażeniem „jest kombinacją”.

Zmiana ta ma na celu wyjaśnienie, że inwestycje mogą spełniać odpowiednie kryteria zrównoważonego rozwoju poprzez połączenie aspektów, a nie na zasadzie wyłączości. Zmienione sformułowanie dokładniej odzwierciedla podejście inwestycyjne Subfunduszu i poprawia precyzję, przejrzystość oraz spójność opisu sposobu, w jaki można spełnić aspekty środowiskowe i/lub społeczne.

Zmiana ta ma charakter wyłącznie doprecyzowujący i nie skutkuje żadną modyfikacją strategii inwestycyjnej Subfunduszu, celów zrównoważonego rozwoju ani alokacji aktywów.

**28. Usunięcie elementu wiążącego dotyczącego śladu węglowego dla Subfunduszu Robeco Global Consumer Trends**

W „Załączniku VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” usunięto element wiążący wymagający od Subfunduszu utrzymywania śladu węglowego na poziomie co najmniej 20% lepszym niż jego wskaźnik referencyjny. Element ten został pierwotnie dodany, aby spełnić poprzednie wymagania etykiety Towards Sustainability (Febelfin). Ponieważ etykieta nie ma już zastosowania do tego Subfunduszu, element wiążący oraz powiązany z nim aspekt i wskaźnik zostaną usunięte. Ponadto usunięto PAI związane ze wskaźnikami bioróżnorodności, wody i odpadów (PAI 7-9, Tabela 1).

**29. Aktualizacja zobowiązań dotyczących dostosowania taksonomii dla Subfunduszy Robeco Smart Energy, Robeco Global Green Bonds i Robeco High Income Green Bonds**

W treści „Załącznika VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” zobowiązania dotyczące inwestycji zgodnych z taksonomią UE zostaną zmienione w następujący sposób:

Subfundusz	Inwestycje dostosowane do taksonomii	Inne inwestycje
Robeco Smart Energy	Od 0% do 2%	Od 15% do 5%
Robeco Global Green Bonds	Od 0% do 5%	Od 70% do 10%
Robeco High Income Green Bonds	Od 0% do 2%	Od 80% do 10%

Ponadto zostanie wyjaśnione, że obrót będzie wykorzystywany jako podstawowy wskaźnik do określenia dostosowania do taksonomii dla Subfunduszy *Robeco Smart Energy*, podczas gdy wskaźnik CapEx będzie wykorzystywany dla Subfunduszy *Robeco Global Green Bonds* i *Robeco High Income Green Bonds*.

Ponadto dodano tekst wyjaśniający, że te wartości procentowe są minimalnymi zobowiązaniami, w związku z czym dwa podzbiory nie są równe całkowitemu minimalnemu udziałowi zrównoważonych inwestycji w punkcie alokacji aktywów. To samo dotyczy dalszego podziału całkowitego minimum inwestycji zrównoważonych środowiskowo na minimalne zobowiązania dotyczące inwestycji zgodnych z taksonomią i innych inwestycji zrównoważonych środowiskowo, w przypadku których brak dostępności i zakresu danych również wpływa na poziom minimalnych zobowiązań.

## **30. Zmiany dotyczące zrównoważonych inwestycji dla Subfunduszy Robeco Flexible Allocation, Robeco Global Target Maturity Bonds, Robeco Step-in Global Equities i Robeco Step-in Income Allocation**

W treści „Załącznika VIII – Ujawnienia informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w podziale na Subfundusze” załączniki RTS Subfunduszy zostaną zmienione w celu wyjaśnienia, że nie dokonują one i nie będą dokonywać zrównoważonych inwestycji w rozumieniu SFDR.

Wszelkie wcześniejsze informacje stwierdzające, że Subfundusze mogą dokonywać takich zrównoważonych inwestycji, zostaną odpowiednio usunięte.

Ponadto w Prospekcie odzwierciedlone zostaną pewne drobne aktualizacje i nieistotne zmiany.

Informujemy, że projekt zmienionego Prospektu z dnia 16 lipca 2026 roku jest dostępny w siedzibie Spółki.

Niniejszym przypominamy Udziałowcom, że zgodnie z zapisami Prospektu, Spółka nie pobiera opłat z tytułu umorzenia, a Udziałowcy, którzy nie zgadzają się z powyższymi zmianami, mogą umorzyć swoje udziały bezpłatnie do 16 lipca 2026 roku.

Osoby niebędące faktycznym właścicielem Akcji Spółki mają obowiązek poinformować faktycznego właściciela (faktycznych właścicieli) o treści niniejszego zawiadomienia.

Wszystkie zdefiniowane terminy zawarte w niniejszym piśmie mają takie same znaczenia jak w Prospekcie, chyba że w niniejszym piśmie określono inaczej.

W celu uzyskania dodatkowych informacji (lub zaktualizowanego Prospektu po jego udostępnieniu) prosimy o kontakt z lokalnym sprzedawcą (Robeco) lub Spółką pod adresem jej siedziby, lub o odwiedzenie witryny internetowej [www.robeco.com/en/riam](http://www.robeco.com/en/riam).

Z poważaniem  
Zarząd Robeco Capital Growth Funds