

Obiettivo: Il presente documento contiene le informazioni chiave relative al prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarla a confrontarli con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR (LU0239950263)

A share class of ROBECO LUX - Company With Variable Capital (SICAV)

<https://www.robeco.com/> Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +31 10 224 1224. Robeco Institutional Asset Management B.V. è autorizzata nei Paesi Bassi ed è disciplinata dall'Autoriteit Financiële Markten. Data di emissione: 02/10/2023 PRIIPs Produttore: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Che cos'è questo prodotto?

Obiettivo:	Robeco QI Global Dynamic Duration è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli di Stato di tutto il mondo di qualità investment grade. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il fondo si avvale di derivati per rettificare dinamicamente la duration (con sensibilità ai tassi di interesse) del portafoglio. Il posizionamento in duration si basa sul nostro modello esclusivo di duration, in grado di prevedere la direzione dei mercati obbligazionari utilizzando i dati del mercato finanziario. I punteggi ESG dei Paesi sono parte integrante delle nostre decisioni di allocazione bottom-up. Il fondo promuove le caratteristiche E&S (Environmental e Social) ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento europeo sull'informativa sulla finanza sostenibile, integra i rischi di sostenibilità nei processi di investimento e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni.
Benchmark:	JPM GBI Global Investment Grade Index (hedged into EUR) La maggior parte delle obbligazioni selezionate con questo approccio saranno elementi costitutivi del benchmark, ma potranno essere selezionate anche obbligazioni che non rientrano nel Benchmark. Il fondo potrà scostarsi dalle ponderazioni del benchmark. Il fondo intende sovraperformare il Benchmark nel lungo termine, controllando al contempo il rischio relativo applicando dei limiti (su valute) alla misura dello scostamento dal Benchmark. Di conseguenza, ciò limiterà il livello di scostamento della performance relativa dal benchmark. Il Benchmark è un ampio indice ponderato di mercato che non è coerente con le caratteristiche ESG promosse dal fondo.
Subscription and Redemption:	È possibile acquistare o vendere quote (o parti di esse) in qualsiasi giorno lavorativo, ad eccezione dei Giorni festivi del Fondo. Un elenco dei giorni festivi del fondo è disponibile all'indirizzo www.robeco.com/riam .
Rischio di cambio:	Tutti i rischi valutari sono coperti.
Politica dei dividendi:	Distributing - Annually
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:	La Società è adatta agli investitori che desiderano integrare le considerazioni ESG come elemento vincolante nel processo d'investimento, pur cercando un rendimento ottimale. La Società è adatta agli investitori che considerano i fondi un modo conveniente per partecipare agli sviluppi del mercato dei capitali. È anche adatta a investitori informati e/o esperti che desiderano raggiungere obiettivi d'investimento definiti. La Società non fornisce una garanzia di capitale. L'investitore deve essere in grado di accettare una volatilità moderata. La Società è adatta agli investitori che possono accantonare il capitale per almeno 2-3 anni. Può soddisfare l'obiettivo d'investimento di crescita del capitale, reddito e/o diversificazione del portafoglio.
Termine del prodotto:	Il fondo non ha una data di scadenza.

Quali sono i rischi e quale rendimento potrei ottenere?



L'indicatore di rischio presuppone un periodo di investimento di 3 o più anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Le perdite potenziali dovute dalla performance futura del prodotto sono classificate al livello bassa.

Presti attenzione al rischio valutario. Se riceve pagamenti in una valuta diversa dalla sua valuta locale, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore di rischio. **Potrebbe perdere il suo intero investimento o parte di esso.** Se non siamo in grado di pagare quanto dovuto, potrebbe perdere il suo intero investimento. Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto potrebbe perdere il suo intero investimento o parte di esso.

Altri rischi rilevanti

I dati seguenti sono ritenuti rilevanti per questo fondo, e non si riflettono (adeguatamente) nell'indicatore:

- Una controparte in derivati può essere inadempiente in relazione al rispetto dei propri obblighi, con possibili perdite conseguenti. Il rischio controparte è limitato tramite scambio di collaterale.
- Il fondo investe o può investire in "(contingent) convertible bond". Al realizzarsi di un evento scatenante predefinito, questi strumenti possono essere convertiti in azioni o essere svalutati in tutto o in parte.
- Il fondo viene gestito utilizzando modelli quantitativi. Il concretizzarsi del rischio del modello può pregiudicare la performance del fondo.
- Per maggiori dettagli sui rischi del portafoglio, si veda la sezione 4. del prospetto, "Considerazioni in merito ai rischi".

Quali sono i rischi e quale rendimento potrei ottenere? (continua) Scenari di performance

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della sua situazione fiscale personale, che può influire sull'entità del rimborso.

I risultati ottenuti con questo prodotto dipendono dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.

Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati utilizzando le prestazioni peggiori, medie e migliori del prodotto e di un benchmark adeguato negli ultimi 8 anni.

Periodo di detenzione consigliato	3
Esempio di investimento	EUR 10,000

Minimum Scenario

There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investments

Scenario di stress	1 Anno	3 Anni
Lo scenario di stress mostra la performance in circostanze di mercato estreme.		
Possibile rimborso al netto delle spese	€6.620	€7.370
Average return each year	-33,80%	-9,67%
Scenario sfavorevole	1 Anno	3 Anni
Questo tipo di scenario si è verificato per Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR tra 2019-09-30 e 2022-09-30.		
Possibile rimborso al netto delle spese	€8.220	€7.830
Average return each year	-17,80%	-7,83%
Scenario moderato	1 Anno	3 Anni
Questo tipo di scenario si è verificato per Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR tra 2014-12-31 e 2017-12-31.		
Possibile rimborso al netto delle spese	€9.660	€9.940
Average return each year	-3,00%	-0,20%
Scenario favorevole	1 Anno	3 Anni
Questo tipo di scenario si è verificato per Robeco QI Global Dynamic Duration EH EUR tra 2013-08-31 e 2016-08-31.		
Possibile rimborso al netto delle spese	€10.830	€11.530
Average return each year	8,00%	4,86%

Cosa succede se Robeco non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del fondo sono detenute separatamente da Robeco Institutional Asset Management B.V. (il "Gestore"). Il versamento del patrimonio del fondo non è quindi influenzato dalla posizione finanziaria o dal potenziale default del Gestore. Gli strumenti finanziari del portafoglio del fondo sono depositati presso J.P. Morgan SE, Filiale di Luxembourg (il "Depositario"). Il fondo corre il rischio di perdere le attività depositate a seguito di liquidazione, insolvenza, fallimento, negligenza o attività fraudolente del Depositario. In tal caso, il fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è in parte mitigato dal fatto che il Depositario è tenuto per legge a tenere separate le attività del fondo dalle proprie. Un sistema di indennizzo o garanzia per gli investitori non è applicabile in caso di perdite finanziarie di questo tipo.

Quali sono i costi?

Il soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, questa persona fornirà informazioni su questi costi e mostrerà l'impatto che tutti i costi hanno sul suo investimento nel tempo.

Spese nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dalla durata dell'investimento e dalla performance del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno riceverebbe l'importo investito. Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato.
- EUR 10,000 è investito.

	In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo 3 anni
Costo totale	€393	€595
Impatto dei costi sul rendimento per anno (*)	3,93%	1,95%

Composizione dei costi

Spese una tantum prelevate alla sottoscrizione o al rimborso		In caso di rimborso dopo 1 anno
Spese di sottoscrizione	3,00% Massima da versare al distributore alla sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 300 EUR
Spese di rimborso	0,00% Massima da versare al distributore alla sottoscrizione dell'investimento.	0 EUR

Spese correnti

Oneri di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0,82% dell'investimento che verrà utilizzata per pagare le commissioni annuali di gestione dell'investimento.	82 EUR
Spese di negoziazione	0,11% dell'investimento che verrà utilizzata per pagare le spese annuali stimate sostenute per l'acquisto e la vendita degli strumenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità di acquisti e vendite.	11 EUR

Spese accessorie a determinate condizioni

Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 EUR
----------------------------	--	-------

Per quanto tempo devo detenere il prodotto? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Abbiamo stabilito che il periodo di detenzione consigliato per questo prodotto è di 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato per questo prodotto è determinato sulla base della natura dei titoli di investimento sottostanti e della loro volatilità. Il prodotto può essere negoziato quotidianamente e non è previsto un periodo minimo di detenzione. L'uscita anticipata rispetto al periodo di detenzione consigliato non comporta rischi o costi aggiuntivi rispetto a quelli indicati nel testo precedente.

Come posso effettuare un reclamo?

Qualsiasi reclamo riguardante la condotta del proprio consulente o intermediario può essere presentato al diretto interessato. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta del produttore può essere presentato per iscritto all'indirizzo seguente:

Recapito postale:

Robeco Netherlands
Weena 850, 3014 DA Rotterdam, Paesi Bassi
Tel: +31 10 224 1224

Email:

complaints@robeco.nl

Elaboreremo il suo reclamo e forniremo un riscontro nel più breve tempo possibile. Una sintesi della nostra procedura di gestione dei reclami è disponibile gratuitamente online all'indirizzo www.robeco.com.

Altre informazioni rilevanti