

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Robeco Financial Institutions Bonds ODH EUR (LU1171710608)

Il comparto fa parte della SICAV Robeco Capital Growth Funds

Società di Gestione: Robeco Luxembourg S.A.

Obiettivi e politica di investimento

Robeco Financial Institutions Bonds è un fondo gestito in maniera attiva che investe principalmente in obbligazioni subordinate denominate in euro emesse da istituzioni finanziarie. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi dei fondamentali. Il fondo offre un'esposizione diversificata a banche e società di assicurazione. Il fondo si concentra in generale su emittenti con rating creditizio maggiore (di tipo "investment grade").

I derivati possono essere utilizzati per vari motivi, quali la copertura di singole posizioni, o ai fini della leva finanziaria per ottenere una esposizione extra al mercato del credito.

Benchmark: Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corp. Fin. Subordinated 2% Issuer Cap (FUR)

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 in misura rilevante dalle ponderazioni del benchmark. Il fondo intende ottenere una performance migliore di quella del benchmark nel lungo termine, controllando al contempo il rischio relativo applicando dei limiti (su valute ed emittenti) alla misura dello scostamento dal benchmark. Di conseguenza, ciò limiterà il livello di scostamento della performance relativa dal benchmark.

Questa classe di azioni del fondo non distribuisce dividendi. È possibile acquistare o vendere quote del fondo in qualunque giorno di valutazione. Questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 years.

Profilo di rischio e rendimento



I dati storici, quali quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. Una categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Le obbligazioni in genere sono meno volatili rispetto ai titoli azionari. Questo fondo investe prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da istituzioni finanziarie. Scegliendo di concentrarsi su un settore specifico, il fondo diviene più sensibile agli sviluppi all'interno di tale settore, tendendo così ad avere un impatto maggiore sul valore del fondo. Questo fondo ha una duration ridotta. Ciò significa che la sensibilità ai tassi di interesse è relativamente bassa.

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

- Il prodotto investe in titoli di debito. Gli emittenti di titoli di debito possono risultare inadempienti dei propri obblighi.
- 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.
- L'esposizione del prodotto agli investimenti si ottiene in misura rilevante tramite derivati. Una controparte in derivati può essere inadempiente in relazione al rispetto dei propri obblighi. Si tratta di un rischio controparte che viene (parzialmente) mitigato con il ricorso a garanzie.
- Gli strumenti derivati possono presentare un effetto leva, che aumenterà la sensibilità del prodotto alle oscillazioni di mercato. Il rischio è limitato in base alle condizioni previste dalla gestione di rischio integrata del prodotto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Entry charge*	3,00%
Spese di conversione	1,00%
Spese di rimborso	0,00%
Si tratta della percentuale massima che può essere prelevata dal	vostro capitale prima che
venga investito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Ongoing charges	0,91%
Spese prelevate dal fondo in determinate condizioni	
Commissioni di nerformance	Nessuna

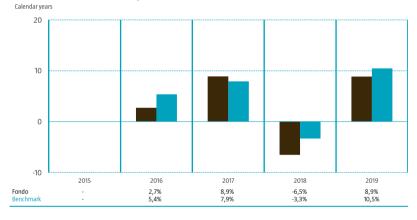
Le spese sono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, ivi compresi i costi di marketing e di distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e rimborso indicate rappresentano importi massimi. Per conoscere l'effettiva spesa di sottoscrizione o di performance, contattate il consulente finanziario di fiducia o il distributore. *A seconda del canale di distribuzione, il distributore potrebbe addebitare costi aggiuntivi.

Le spese correnti si basano sulle spese per l'anno solare conclusosi il 31-12-2019. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro e non comprende le commissioni di performance né i costi operativi, salvo che nel caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM al momento dell'acquisto o della vendita di quote di un altro organismo di investimento collettivo. Per i fondi lanciati durante l'anno solare in corso o per i cambiamenti di commissioni adottati nel medesimo periodo, le spese correnti sono frutto di una stima.

Per maggiori informazioni in merito a commissioni, spese e metodi di calcolo della commissione di performance si rimanda alla sezione Commissioni e Spese del prospetto informativo, disponibile sul sito web www.robeco.com/luxembourg

Rendimenti passati



Modifiche

Il benchmark per il fondo è Bloomberg Barclays Euro-Aggregate: Corporates Financials Subordinated 2% Issuer Cap (EUR). Il fondo mira a sovraperformare il benchmark assumendo posizioni che si discostano dal benchmark entro i limiti di rischio predefiniti. La classe azionaria di questo fondo ha garantito tassi di interesse fino a quasi il 10 dicembre 2019 a quasi zero, pertanto il benchmark del fondo non era rappresentativo. Dopo l'11 dicembre 2019, la copertura della duration è stata rimossa e l'indice di misurazione è rappresentativo del confronto della performance del fondo.

Valuta: EUR

Data prima NAV: 29-01-2015

La performance passata non è un valido indicatore dei risultati futuri. Il calcolo della performance passata tiene conto delle spese correnti, ma non delle commissioni di

Informazioni pratiche

- La banca depositaria della SICAV è J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- Il presente documento riportante informazioni chiave per gli investitori descrive un comparto della SICAV, il prospetto informativo e le relazioni periodiche sono preparati per la SICAV nel suo complesso.
- Il prospetto inglese, la relazione (semestrale) annuale e i dati sulla politica di remunerazione dei dirigenti della società sono reperibili a titolo gratuito su www.robeco.com/luxembourg. Sul sito web sono inoltre pubblicati gli ultimi prezzi e altre informazioni.
- Le attività e le passività di ciascun comparto sono segregate a norma di legge. Le quote di un determinato comparto possono essere scambiate con un altro comparto della SICAV, come ulteriormente descritto nel prospetto informativo. La SICAV può offrire altre classi di azioni del comparto. Informazioni in merito a tali classi di azioni sono disponibili nell'appendice I del prospetto informativo.
- La legislazione fiscale dello Stato Membro di riferimento della SICAV potrebbe avere un impatto sulla posizione tributaria personale dell'investitore.
- Robeco Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base di qualunque dichiarazione contenuta nel presente documento che risulti fuorviante, inesatta o incoerente con le rispettive parti del prospetto informativo della SICAV.

La SICAV Robeco Capital Growth Funds è autorizzata ai sensi della legge lussemburghese e disciplinata dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Robeco Luxembourg S.A. è autorizzata ai sensi della legge lussemburghese e disciplinata dalla CSSF.