

Factsheet | Dati al 31-12-2025

Robeco Global SDG Credits DH EUR

Robeco Global SDG Credits è un fondo gestito attivamente che investe in obbligazioni corporate nei mercati high yield ed emergenti. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. I driver di performance sono il posizionamento top-down sul beta e la selezione degli emittenti bottom-up. Il fondo investe almeno due terzi del patrimonio totale in obbligazioni non governative (che possono comprendere contingent convertible bond non come titoli "coco") titoli a reddito fisso non governativi simili, oltre a titoli di tutto il mondo garantiti da collaterale. Il fondo non investirà in asset con rating inferiore a "B-" assegnato da almeno una delle agenzie di rating riconosciute. Il fondo valuta il contributo di una società agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. Il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili e un ambiente SDG sviluppato internamente per mappare e misurare i contributi SDG, su cui maggiori informazioni sono reperibili sul sito www.robeco.com/si. L'obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine.



Matthew Jackson, Daniel Ender, Evert Giesen, Joost Breeuwsm
gestore del fondo dal 01-04-2019

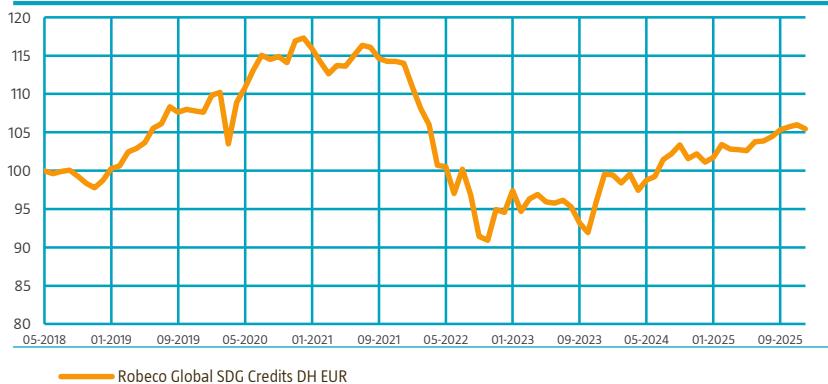
Rendimenti

	Fondo	Indice
1 m	-0,50%	-0,28%
3 m	0,11%	0,39%
YTD	4,30%	4,86%
1 Anno	4,30%	4,86%
2 Anni	2,92%	3,39%
3 Anni	3,70%	4,42%
5 Anni	-2,10%	-1,30%
Since 05-2018	0,72%	1,12%

Annualizzati (per periodi superiori ad un anno)
Nota: a causa di una differenza nel periodo di misurazione tra il fondo e l'indice, potrebbero verificarsi differenze di performance. Per maggiori informazioni, vedere l'ultima pagina.

Rendimenti

Valore di riferimento (until 31-12-2025) - Fonte: Robeco



Rendimenti

Sulla base dei prezzi delle transazioni, il fondo ha ottenuto un rendimento dello -0,50%.

L'indice Bloomberg Global Aggregate Corporate Bond ha reso lo -0,28% a dicembre (con copertura in euro). Su base annua, il fondo ha ottenuto un rendimento del 5,39%, superando il 4,86% del benchmark. Gli spread creditizi hanno mantenuto una certa stabilità, sostenuti da un quadro tecnico stagionale forte e da emissioni contenute. L'IG globale si è attestato sugli 80 pb e l'IG europeo sui 78 pb, mentre il modesto aumento dei rendimenti core ha mantenuto i total return leggermente negativi. Il portafoglio ha registrato una performance neutra. L'impatto del beta e della selezione degli emittenti è stato minimo, con una posizione quasi neutra mantenuta per tutto il mese. Il maggior contributo positivo è stato quello di Cemex perps. I maggiori detrattori sono stati Paramount Global, messa sotto pressione dalla volatilità delle azioni societarie, e Netflix, i cui spread si sono allargati a seguito della reazione negativa dei mercati a fronte della sua offerta iniziale vincente per Warner Bros. Discovery.

Sviluppi di mercato

I mercati del credito hanno chiuso il mese di dicembre su basi più solide, nonostante la rinnovata volatilità. L'IG globale si è attestato sugli 80 pb e l'IG europeo sui 78 pb, segnando una tenuta degli spread che ha fatto emergere la tipica forza stagionale di fine anno. Sebbene la Fed abbia effettuato il terzo taglio dei tassi, tre dissensi e i dati contrastanti sul lavoro dopo lo shutdown hanno messo in evidenza uno scenario politico diviso. La propensione al rischio è migliorata a fine mese grazie all'affievolirsi delle tensioni politiche e alla stabilizzazione dei dati macroeconomici, mentre il credito europeo è rimasto ben ancorato. I messaggi aggressivi della BCE e le previsioni di inflazione più elevate hanno spinto al rialzo i rendimenti dei Bund; ciononostante, la forte domanda, l'offerta limitata e i bilanci conservativi hanno continuato a sostenere i mercati dell'euro. Sebbene dicembre sia solitamente un mese tranquillo, il flusso di notizie aziendali è stato insolitamente attivo. Il tentativo ostile da parte di Paramount e Skydance per acquisire Warner Bros Discovery ha incrementato il rischio legato agli eventi nei mercati del credito. L'ulteriore investimento di 22,5 miliardi di dollari di SoftBank in OpenAI, che ha portato la sua partecipazione a circa l'11%, ha rafforzato il forte momento dei finanziamenti nell'ecosistema dell'IA. I dati tecnici sono stati favorevoli a livello stagionale e il credito ha chiuso l'anno con una certa resilienza, sebbene con un buon equilibrio in vista del 2026.

Aspettative del Gestore

I mercati del credito entrano nel 2026 su basi macroeconomiche resilienti, ma la fiducia è fragile. La crescita globale appare solida, sostenuta da investimenti in beni strumentali guidati dall'intelligenza artificiale, politiche più flessibili e un rischio ridotto sui dazi, sebbene la dispersione si stia ampliando. Lo slancio degli Stati Uniti continua, ma dati deboli sul lavoro e le pressioni politiche sulla Fed offuscano la visibilità. L'Europa rimane più stabile con un'inflazione favorevole, bilanci solidi e politiche accomodanti. I mercati emergenti sono solidi, ma l'incerto stimolo economico della Cina e le valutazioni ristrette impongono una selezione attenta. Le valutazioni non offrono grande sostegno, poiché gli spread sono vicini ai livelli storici, e un'ondata di offerta prevista, dagli hyperscaler alle fusioni e acquisizioni, potrebbe mettere a dura prova i solidi dati tecnici. La domanda rimane solida, ma le condizioni potrebbero raggiungere il picco poiché le emissioni competono per budget di rischio limitati. Rimaniamo disciplinati: privilegiamo IG di qualità superiore, duration degli spread più brevi e un beta prudente. Evitiamo il credito in USD a lunga scadenza e siamo selettivi nei settori con fondamentali in tensione, in particolare quello tecnologico, che fa leva sull'intelligenza artificiale. Nel settore high yield, ci concentriamo sui titoli BB/B, evitiamo le aree in difficoltà e cerchiamo un carry idiosyncratico. Manteniamo una posizione costruttiva sul credito europeo e sul capitale bancario, mentre ci avviciniamo ai mercati emergenti in modo selettivo.

I rendimenti passati non sono indicativi dei possibili risultati futuri. Il valore degli investimenti può subire oscillazioni. Qualora la valuta in cui è espressa la performance sia diversa dalla valuta del paese in cui l'investitore risiede, allora si deve tenere presente che, a causa delle oscillazioni dei tassi di cambio, la performance indicata potrebbe risultare maggiore ovvero minore una volta convertita nella valuta locale dell'investitore. La performance dal lancio inizia dal primo mese completo. I periodi inferiori a un anno non sono annualizzati. Rendimenti al netto delle commissioni, basati sui prezzi delle transazioni.

Indice

Bloomberg Global Aggregate Corporates Index

Informazioni generali

Morningstar	★★
Tipologia di fondo	Obbligazionario
Valuta	EUR
Dimensione del fondo	EUR 1.656.163.589
Dimensione della classe di azioni	EUR 11.029.389
Azioni in circolazione	104.385
Data prima NAV	16-05-2018
Chiusura anno finanziario	31-12
Spese correnti	1,02%
Negoziabile giornalmente	Si
Dividendo pagato	No
Ex-ante tracking error limit	5,00%
Management company	Robeco Institutional Asset Management B.V.

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Nell'ambito della nostra gestione del portafoglio, le posizioni più rilevanti per emittente sono quelle misurate in punti di rischio (peso x spread x duration). Le posizioni più consistenti sono rappresentate da un mix di titoli finanziari e industriali. Spesso acquistiamo più posizioni obbligazionarie per ciascuna società.

Valore del fondo (NAV)

31-12-25	EUR	105,66
High Ytd (28-10-25)	EUR	106,52
Valore minimo YTD (14-01-25)	EUR	100,16

Commissioni

Commissioni di gestione	0,80%
Commissioni di performance	Nessuna
Commissioni amministrative	0,16%

Forma giuridica

Società d'investimento a capitale variabile costituita in conformità con la Legge del Lussemburgo (SICAV)	
Struttura del fondo	Aperto
UCITS V	Si
Classe di Azioni	DH EUR
Si tratta di un comparto di Robeco Capital Growth Funds, SICAV	

Registrato in

Austria, Belgio, Francia, Germania, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Spagna, Svizzera, Regno Unito

Politica valutaria

Tutti i rischi valutari sono coperti.

Gestione del rischio

La gestione del rischio è completamente integrata nel processo di investimento onde assicurare che le posizioni corrispondano sempre alle linee guida predefinite.

Politica dei dividendi

Il fondo non distribuisce dividendi. Il reddito prodotto si riflette sul prezzo delle sue azioni. Ciò significa che la performance complessiva del fondo si riflette della performance dei suoi corsi azionari.

Politica sull'utilizzo dei derivati

Robeco Global Credit Bonds si avvale dei derivati ai fini della copertura oltre che a fini di investimento. Questi derivati sono considerati ad alta liquidità.

Codici del fondo

ISIN	LU1811861357
Bloomberg	RGSDDE LX
WKN	A3CXNC
Valoren	41496938

Le prime 10 posizioni per dimensioni

Posizioni
Korea Housing Finance Corp
Vesteda Finance BV
Goldman Sachs Group Inc/The
Deutsche Bank AG
Roche Holdings Inc
Swedbank AB
Nordea Bank Abp
NatWest Markets PLC
Cellnex Telecom SA
Volkswagen International Finance NV

Total

Settore	%
Obbligazioni garantite	2,15
Finanziari	2,03
Finanziari	1,87
Finanziari	1,86
Industriali	1,76
Finanziari	1,74
Finanziari	1,65
Finanziari	1,62
Industriali	1,60
Industriali	1,54
Total	17,82

Le partecipazioni sono soggette a variazioni. Questa non è una raccomandazione ad acquistare, vendere o mantenere un titolo in particolare. I titoli qui indicati hanno unicamente scopo illustrativo, al fine di dimostrare la strategia d'investimento alla data sopra indicata. Non è possibile garantire che gli stessi titoli verranno presi in considerazione in futuro. Non si possono trarre indicazioni sullo sviluppo futuro dei titoli.

Key risk figures

	3 Anni	5 Anni
Ex-Post Tracking Error (%)	0,50	0,70
Information ratio	0,95	0,28
Indice di Sharpe	0,35	-0,41
Alpha (%)	0,46	0,33
Beta	1,00	1,04
Standard deviation	5,43	6,80
Utile mensile max. (%)	4,33	4,49
Perdita mensile max. (%)	-2,64	-5,51

I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni.

Hit ratio

	3 Anni	5 Anni
Rendimenti superiori alle aspettative (mesi)	22	34
Hit ratio (%)	61,1	56,7
Mercato al rialzo (mesi)	23	31
Rendimenti superiori alle aspettative - Mercato al rialzo (mesi)	14	19
Hit ratio - in condizioni di mercato rialzista (%)	60,9	61,3
Mercato al ribasso (mesi)	13	29
Months Outperformance Bear	8	15
Hit ratio - in condizioni di mercato ribassista (%)	61,5	51,7

I summenzionati indici si basano su rendimenti al lordo delle commissioni.

Caratteristiche

	Fondo	Indice
Rating	A2/A3	A3/BAA1
Option Adjusted Duration (anni)	5,83	5,9
Scadenza (anni)	7,7	8,3
Yield to Worst (% , Hedged)	3,3	3,1
Green Bonds (% , Weighted)	16,6	5,4

I rendimenti passati non sono indicativi dei possibili risultati futuri. Il valore degli investimenti può subire oscillazioni.

Ripartizione settoriale

Nella nostra gestione di portafoglio, non prendiamo in considerazione solo le ponderazioni, ma anche spread e duration (DTS). In funzione di questo approccio, siamo sovraesposti ai finanziari e sottoesposti ai corporate non finanziari. Nell'ambito dei titoli finanziari, siamo sovrappesati nel settore bancario. Manteniamo una posizione sottopesata nel rischio corporate, soprattutto in virtù della nostra posizione nell'energia e nelle utility. Al contrario, deteniamo una posizione sovrappesata nel settore delle comunicazioni, dove privilegiamo nomi difensivi e non ciclici quali Charter, Cellnex, T-Mobile e Verizon. Alcune delle sottoesposizioni settoriali possono essere attribuite ai punteggi SDG negativi.

	Ripartizione settoriale	Deviation index
Finanziari	42,1%	3,4%
Industriali	33,3%	-18,5%
Servizi pubblici	5,7%	-3,8%
Obbligazioni garantite	5,7%	5,7%
Agenzie	3,8%	3,8%
ABS	2,7%	2,7%
Titoli di Stato	1,7%	1,7%
Titoli sovrani	0,7%	0,7%
Autorità locali	0,1%	0,1%
Liquidità e altri strumenti	4,2%	4,2%

Ripartizione denominazione valutaria

La nostra esposizione per valuta di denominazione può essere determinata dal value relativo dei mercati a livello aggregato, ma è generalmente il risultato di temi settoriali e della selezione degli emittenti. L'intera esposizione valutaria è coperta verso il benchmark di default.

	Ripartizione denominazione valutaria	Deviation index
Euro	49,9%	24,8%
Dollaro USA	40,1%	-26,1%
Sterlina Britannica	5,8%	2,1%
Dollaro Canadese	0,0%	-3,2%
Dollaro Australiano	0,0%	-0,7%
Japanese Yen	0,0%	-0,6%
Franco Svizzero	0,0%	-0,3%
Won Sudcoreano	0,0%	-0,1%

Ripartizione della duration

La duration del portafoglio era simile a quella dell'indice.

	Ripartizione della duration	Deviation index
Dollaro USA	4,3	0,0
Euro	1,1	0,0
Sterlina Britannica	0,2	0,0
Dollaro Canadese	0,2	0,0

Ripartizione Rating

Il nostro posizionamento nelle diverse categorie di rating è il risultato del posizionamento di rischio, dei temi settoriali e degli emittenti prescelti.

	Ripartizione Rating	Deviation index
AAA	10,1%	9,4%
AA	6,4%	-1,7%
A	30,6%	-14,1%
BAA	43,3%	-3,2%
BA	5,4%	5,4%
Liquidità e altri strumenti	4,2%	4,2%

Subordination allocation

Nell'allocation alla struttura del capitale privilegiamo le obbligazioni con un solido potenziale di rendimento aggiustato per il rischio, tenendo conto del beta, dei temi settoriali e del ciclo del credito. La nostra esposizione ai titoli subordinati si limita alle posizioni con buone prospettive per i fondamentali e una valida struttura obbligazionaria.

	Subordination type allocation	Deviation index
Senior	78,4%	-14,7%
Ibridi	8,1%	5,7%
Tier 2	7,2%	2,7%
Tier 1	2,0%	2,0%
Liquidità e altri strumenti	4,2%	4,2%

Le allocazioni presentate hanno finalità puramente illustrative. Questa è la panoramica attuale alla data indicata e non costituisce alcuna garanzia sugli sviluppi futuri. Non si deve presumere che gli investimenti in tali allocazioni siano stati o saranno redditizi. A causa degli arrotondamenti, il totale potrebbe non corrispondere al 100%.

ESG Important information

Le informazioni sulla sostenibilità contenute in questa scheda informativa possono aiutare gli investitori a integrare le considerazioni sulla sostenibilità nel loro processo. Le presenti informazioni sono a scopo puramente illustrativo. Le informazioni sulla sostenibilità riportate non possono essere utilizzate in alcun modo in relazione agli elementi vincolanti per questo fondo. La decisione di investire deve prevedere la valutazione di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo descritti nel prospetto informativo. Il prospetto è disponibile gratuitamente su richiesta sul sito di Robeco.

Sostenibilità

La sostenibilità è incorporata nel processo d'investimento attraverso un universo target, esclusioni, integrazione ESG e un'allocazione minima in obbligazioni classificate ESG. Il fondo investe esclusivamente in crediti emessi da società con un impatto positivo o neutro in termini di SDG. L'impatto degli emittenti sugli SDG è determinato applicando il quadro SDG in tre fasi sviluppato internamente da Robeco. Il risultato è un contributo quantificato espresso come un punteggio SDG, considerando sia il contributo agli SDG (positivo, neutro o negativo) che la portata di questo contributo (alta, media o bassa). Inoltre, il fondo non investe in emittenti di credito che violano le norme internazionali o le cui attività sono state ritenute dannose per la società secondo la politica di esclusione di Robeco. I fattori ESG sono integrati nell'analisi bottom-up dei titoli per valutare l'impatto dei rischi ESG finanziariamente rilevanti sulla qualità fondamentale del credito dell'emittente. Inoltre, il fondo investe almeno il 10% in obbligazioni verdi, sociali, sostenibili e/o legate alla sostenibilità. Infine, un emittente di obbligazioni che viene segnalato per la violazione degli standard internazionali nell'ambito del monitoraggio continuo sarà soggetto a esclusione.

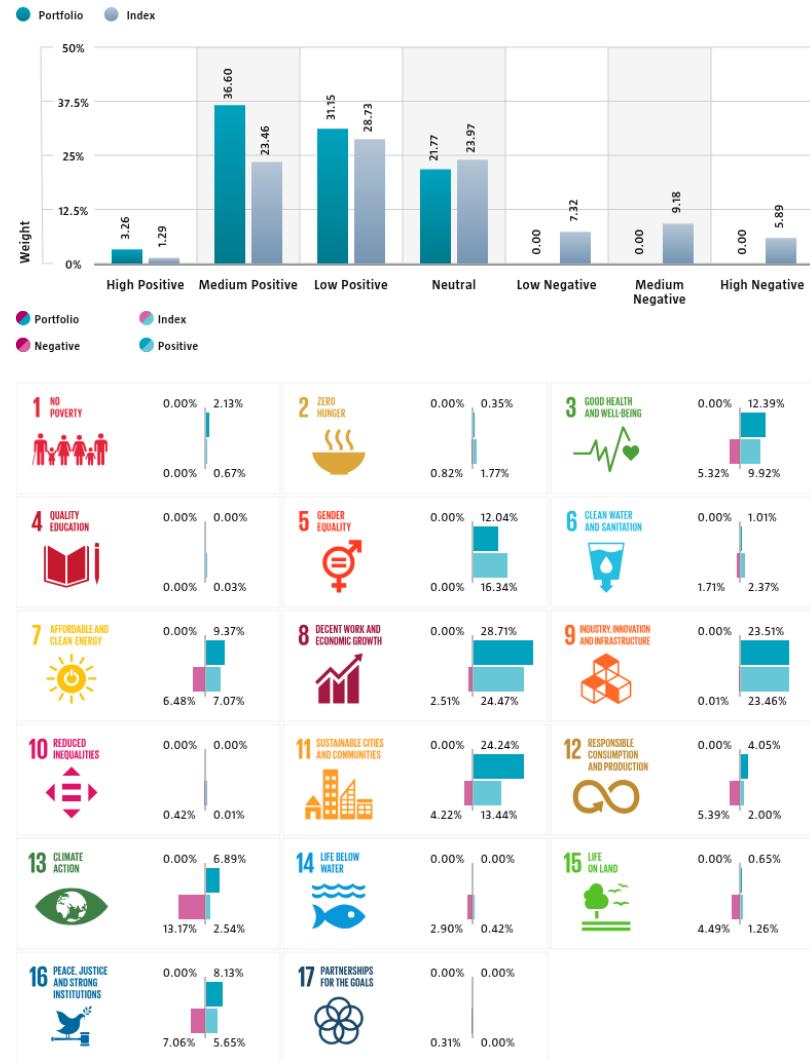
Per maggiori informazioni, consultare le informazioni relative alla sostenibilità.

L'indice applicato agli elementi grafici della sostenibilità si basa su [nome indice].

SDG Impact Alignment

La distribuzione dei punteggi SDG indica il peso del portafoglio assegnato alle società con un allineamento positivo, negativo e neutro dell'impatto con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) sulla base del Framework SDG di Robeco. Il framework utilizza un approccio in tre fasi per valutare l'allineamento di una società con gli SDG rilevanti e assegna un punteggio SDG totale. Il punteggio varia dall'allineamento positivo a quello negativo, con livelli di allineamento alto, medio o basso. Il risultato è una scala a 7 livelli da -3 a +3. Oltre ai dati dell'indice, si riportano anche quelli del portafoglio, a fini di confronto. Solo le posizioni categorizzate come corporate sono incluse nei dati.

L'uso dei loghi degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite, compresa la ruota dei colori, e delle icone ha finalità puramente esplicative e illustrative e non implica l'approvazione da parte delle Nazioni Unite della presente entità, o del(i) prodotto(i) o del(i) servizi(o) menzionato(i) nel presente documento. Le opinioni o le interpretazioni riportate nel presente documento non riflettono quindi opinioni o interpretazioni delle Nazioni Unite.

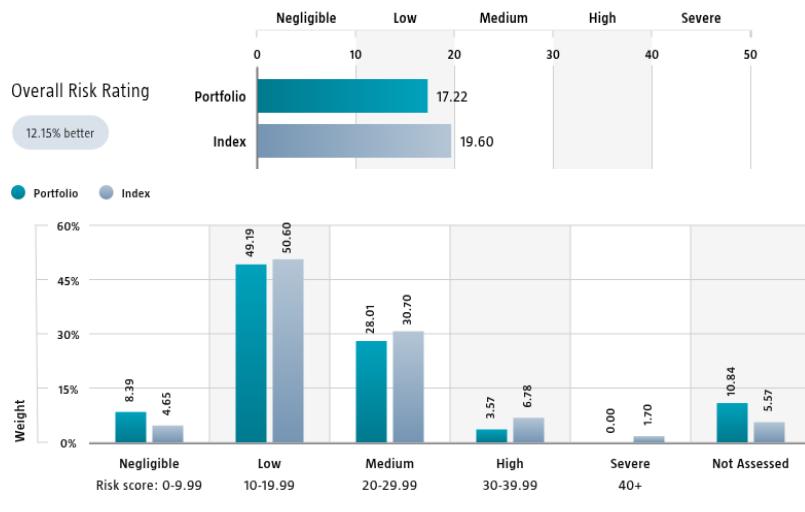


Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Sustainalytics ESG Risk Rating

Il grafico di Sustainalytics ESG Risk Rating mostra il rating di rischio ESG del portafoglio. È calcolato moltiplicando il Sustainalytics ESG Risk Rating di ogni componente del portafoglio per il rispettivo peso nel portafoglio. Il grafico della distribuzione dei livelli di rischio ESG di Sustainalytics mostra le allocazioni del portafoglio suddivise nei cinque livelli di rischio ESG di Sustainalytics: trascurabile (0-10), basso (10-20), medio (20-30), alto (30-40) e grave (40+), fornendo una panoramica dell'esposizione del portafoglio ai diversi livelli di rischio ESG. I punteggi dell'indice sono forniti unitamente a quelli del portafoglio, evidenziando i livelli di rischio ESG del portafoglio rispetto all'indice.

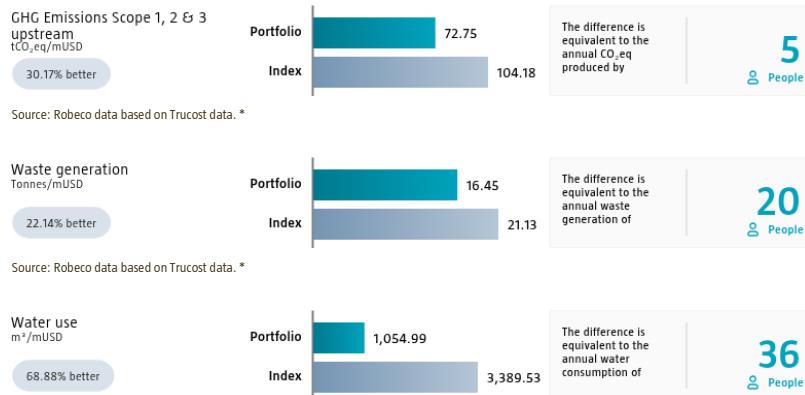
Solo le posizioni categorizzate come titoli societari sono incluse nei dati.



Source: Copyright ©2026 Sustainalytics. All rights reserved.

Environmental Footprint

L'impronta ambientale esprime il consumo totale di risorse del portafoglio per mUSD investito. L'impronta di ciascuna società valutata viene calcolata confrontando le risorse consumate con il valore di impresa della società comprensivo di liquidità (EVIC). Aggreghiamo questi dati a livello di portafoglio utilizzando una media ponderata, moltiplicando l'impronta di ciascun componente del portafoglio valutato per il peso della rispettiva posizione. Oltre alle impronte dell'indice, si riportano anche quelle del portafoglio, a fini di confronto. I fattori equivalenti utilizzati per il confronto tra il portafoglio e l'indice rappresentano le medie europee e si basano su fonti terze combinate con stime proprie. Pertanto, le cifre esposte hanno uno scopo illustrativo e sono puramente indicative. Solo le posizioni categorizzate come titoli societari sono incluse nei dati.

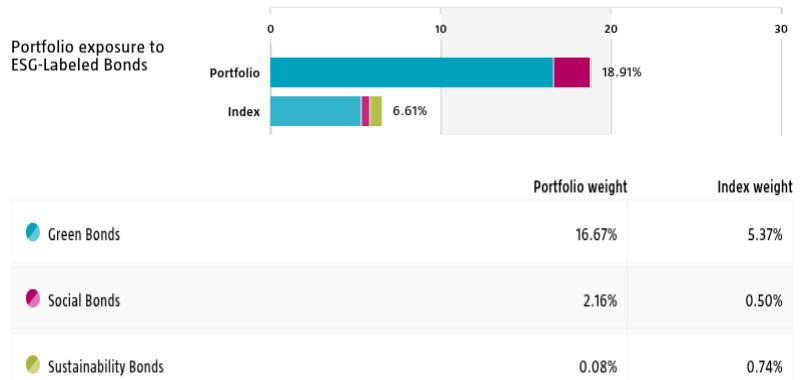


Source: Robeco data based on Trucost data. *

* Source: S&P Global Market Intelligence data © Trucost 2026. All rights in the Trucost data and reports vest in Trucost and/or its licensors. Neither S&P Global Market Intelligence, nor its affiliates, nor its licensors accept any liability for any errors, omissions or interruptions in the Trucost data and/or reports. No further distribution of the Data and/or Reports is permitted without S&P Global Market Intelligence's express written consent. Reproduction of any information, data or material, including ratings is prohibited. The content is not a recommendation to buy, sell or hold such investment or security, nor does it address suitability of an investment or security and should not be relied on as investment advice.

ESG Labeled Bonds

Lo schema dei titoli con etichetta ESG evidenzia l'esposizione del portafoglio ai titoli in questione, nello specifico, green bond, social bond, sustainability bond, e sustainability-linked bond. Ciò si calcola come somma dei pesi di quei titoli nel portafoglio che siano provvisti di una delle suddette etichette. I dati relativi all'esposizione dell'indice sono forniti unitamente a quelli del portafoglio, evidenziando la differenza rispetto all'indice.



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

Engagement

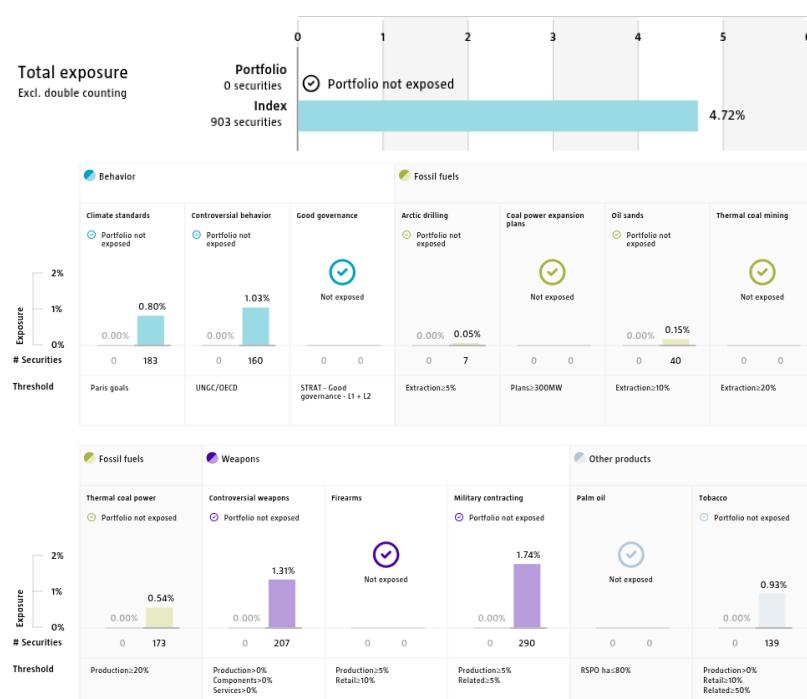
Robeco distingue l'engagement in tre tipi. Value Engagement si concentra su questioni a lungo termine, che siano finanziariamente rilevanti e/o influiscano negativamente sulla sostenibilità. I temi si possono suddividere in ambientale, sociale di governance o correlati al voto. SDG Engagement intende promuovere un miglioramento chiaro e misurabile del contributo di un'impresa agli SDG. L'engagement potenziato è innescato dal dolo e si concentra sulle società che hanno compiuto gravi violazioni degli standard internazionali. Il report si basa su tutte le aziende nel portafoglio le cui attività di engagement si siano svolte negli ultimi 12 mesi. Si osservi che le società possono essere soggette a engagement in più categorie contemporaneamente. Sebbene l'esposizione totale del portafoglio escluda il doppio conteggio, potrebbe non corrispondere alla somma dell'esposizione delle singole categorie.

	Portfolio exposure	# companies engaged with	# activities with companies engaged with
Total (* excluding double counting)	10.44%	25	96
Environmental	4.94%	12	50
Social	3.27%	6	10
Governance	0.64%	3	16
Sustainable Development Goals	1.19%	4	17
Voting Related	1.31%	3	3
Enhanced	0.00%	0	0

Source: Robeco. Data derived from internal processes.

Esclusione

I grafici delle esclusioni mostrano il grado di adesione all'esclusione applicato da Robeco. Le esposizioni dell'indice sono riportate accanto a quelle del portafoglio, come riferimento. Le soglie si basano sui ricavi, salvo indicazione contraria. Per maggiori informazioni sulla politica di esclusione e sul livello applicabile, si rimanda alla Politica di esclusione e alla Lista di esclusione disponibili su Robeco.com.



Source: We use several data sources such as Sustainalytics, RSPO (Roundtable on Sustainable Palm Oil), World Bank, Freedom House, Fund for Peace and International Sanctions; further policy document available [Exclusion Policy](#).

Politica d'investimento

Robeco Global SDG Credits è un fondo gestito attivamente che investe in obbligazioni corporate nei mercati high yield ed emergenti. La selezione di tali obbligazioni si basa sull'analisi fondamentale. I driver di performance sono il posizionamento top-down sul beta e la selezione degli emittenti bottom-up. Il fondo investe almeno due terzi del patrimonio totale in obbligazioni non governative (che possono comprendere contingent convertible bond (noti come titoli "coco") titoli a reddito fisso non governativi simili, oltre a titoli di tutto il mondo garantiti da collaterale). Il fondo non investirà in asset con rating inferiore a "B-" assegnato da almeno una delle agenzie di rating riconosciute. Il fondo valuta il contributo di una società agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. Il portafoglio è costruito in base all'universo di investimenti ammissibili e a un ambiente SDG sviluppato internamente per mappare e misurare i contributi SDG, su cui maggiori informazioni sono reperibili sul sito www.robeco.com/si. L'obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine.

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 fattori ESG (Environmental, Social e Governance) nei processi di investimento e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo mira a implementare gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) dell'ONU investendo in società i cui modelli di business e prassi operative sono allineati agli obiettivi definiti dai 17 UN SDG. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni normative o basate su attività e regioni.

CV del gestore

Matthew Jackson è Portfolio Manager Global Investment Grade nel team Credit. È entrato a far parte di Robeco nel 2024 proveniente da Western Asset Management di Londra, dove ha iniziato la sua carriera nel settore nel 2003, ricoprendo i ruoli di Risk Analyst, Portfolio Analyst, Research Analyst e Portfolio Manager di numerosi fondi e mandati di credito dedicati. Ha conseguito una Laurea in Economia presso l'Università di Sheffield. Daniel Ender è Portfolio Manager Investment Grade nel team Credit. In precedenza è stato Credit Analyst presso Actiam. Daniel ha iniziato la sua carriera nel settore nel 2018, in ABN AMRO. Ha conseguito un master in Economia finanziaria presso l'Università Erasmus di Rotterdam e una laurea in Scienze politiche ed economiche presso l'Università del Connecticut. È inoltre titolare di un certificato CFA®. Evert Giesen è Portfolio Manager Investment Grade nel team Credito. In precedenza, è stata analista, responsabile della copertura del settore automobilistico all'interno del team del Credito. Prima di entrare in Robeco nel 2001, ha lavorato per quattro anni in AEGON Asset Management come Gestore del portafoglio Reddito fisso. È attivo nel settore dal 1997 e ha conseguito una laurea specialistica in Econometria presso la Tilburg University. Joost Breeuwsma è Portfolio Manager Investment Grade nel team del Credito. Si occupa in particolare di portafogli europei investment grade e di portafogli globali di green bond. Prima di iniziare la sua carriera ed entrare in Robeco come analista del credito, nel 2017, ha conseguito un master con lode in matematica finanziaria al King's College di Londra.

Trattamento fiscale del prodotto

Il fondo ha sede legale in Lussemburgo; è soggetto alle leggi e alle normative fiscali del Lussemburgo. Il fondo non è soggetto al pagamento di alcuna imposta sulle società, sui redditi, sui dividendi o sugli aumenti di capitale in Lussemburgo. Il fondo è soggetto all'imposta annuale di sottoscrizione ('tax d'abonnement') del Lussemburgo, che ammonta allo 0,05% del valore netto d' inventario fondo. Questa imposta è inclusa nel valore netto d' inventario del fondo. Il fondo può, in linea di principio, utilizzare la rete di trattati e convenzioni del Lussemburgo per recuperare parzialmente qualsiasi imposta alla fonte applicata al proprio reddito.

Morningstar

Copyright © Morningstar Benelux. Tutti i diritti riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono di proprietà esclusiva di Morningstar e/o dei relativi fornitori di contenuti; (2) non possono essere copiate né distribuite; e (3) non è garantito che siano esatte, complete o tempestive. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili per alcun danno o perdita derivanti dall'utilizzo di dette informazioni. I rendimenti passati non sono indicativi dei possibili risultati futuri. Per ulteriori informazioni su Morningstar, vogliate consultare il sito www.morningstar.com.

Immagini relative alla sostenibilità

I dati riportati negli elementi grafici relativi alla sostenibilità sono calcolati a livello di comparto.

Bloomberg disclaimer

Bloomberg o i suoi licenziatari detengono tutti i diritti di proprietà degli Indici Bloomberg. Né Bloomberg né i suoi licenziatari approvano o avallano il presente materiale, né garantiscono l'accuratezza o la completezza di qualsiasi informazione in esso contenuta, né forniscono alcuna garanzia, esplicita o implicita, sui risultati che se ne possono ottenere e, nella misura massima consentita dalla legge, non si assumono alcuna responsabilità per lesioni o danni derivanti in relazione ad esso.

Informazioni importanti

Informazioni importanti

Robeco Institutional Asset Management B.V., è autorizzata quale gestore di Organismi di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) e in Fondi di Investimento Alternativo (FIA) ("Fondo/i") dall'Autorità Olandese di vigilanza sui mercati finanziari. Il presente documento è una comunicazione di mercato destinata esclusivamente agli investitori istituzionali, definiti quali investitori qualificabili come clienti professionisti, che abbiano richiesto di essere trattati come tali o che siano autorizzati a ricevere tali informazioni ai sensi delle leggi applicabili. Robeco Institutional Asset Management B.V. e/o le sue società collegate, affiliate e controllate ("Robeco") non saranno in alcun caso responsabili di eventuali danni derivanti dall'utilizzo del presente documento. Gli utilizzatori di dette informazioni che erogano servizi di investimento all'interno dell'Unione Europea sono responsabili della valutazione della propria idoneità a riceverle in conformità al Regolamento MiFID II. Nella misura in cui tali informazioni rientrano tra i benefici non monetari minori ragionevoli e accettabili di cui al MiFID II, gli utilizzatori che erogano servizi di investimento all'interno dell'Unione Europea sono tenuti a rispettare i requisiti vigenti in materia di contabilità e trasparenza. Il contenuto del presente documento si basa su fonti di informazione ritenute attendibili ed è privo di qualsiasi tipo di garanzia. Il presente documento non può essere considerato completo in mancanza di ulteriori spiegazioni. Ogni parere, stima o previsione potrà essere modificata in qualsiasi momento senza obbligo di preavviso. In caso di dubbi, rivolgersi a un consulente indipendente. Il presente documento è finalizzato a fornire all'investitore professionista informazioni generali sulle strategie specifiche di Robeco, ma non è una ricerca di Robeco in materia di investimenti e non costituisce una raccomandazione di investimento né una consulenza per l'acquisto, la detenzione o la vendita di determinati titoli o prodotti di investimento né per l'adozione di determinate strategie di investimento, né tanto meno una consulenza in ambito legale, contabile o fiscale. Tutti i diritti relativi alle informazioni contenute nel presente documento sono e rimarranno proprietà di Robeco. Questo documento non può essere copiato o condiviso con il pubblico. La copia o riproduzione (di parti) di questo documento in qualsiasi forma e con qualsiasi mezzo sono vietati senza il previo consenso scritto di Robeco. Gli investimenti implicano rischi. Prima di investire occorre prendere atto che il capitale iniziale non è garantito. Gli investitori devono assicurarsi di avere compreso appieno i rischi associati ai prodotti e ai servizi che Robeco eroga nei paesi in cui sono domiciliati. Gli investitori dovrebbero inoltre tener presente i propri obiettivi di investimento e i propri livelli di tolleranza al rischio. I rendimenti storici sono forniti a mero scopo orientativo. Il prezzo delle quote potrebbe subire oscillazioni e i risultati ottenuti in passato non rappresentano in alcun modo una garanzia delle performance future. Qualora la valuta in cui è espressa la performance sia diversa dalla valuta del paese in cui l'investitore risiede, allora si deve tenere presente che, a causa delle oscillazioni dei tassi di cambio, la performance indicata potrebbe risultare maggiore ovvero minore una volta convertita nella valuta locale dell'investitore. I dati sulla performance non tengono conto delle commissioni e delle spese sostenute per la contrattazione dei titoli contenuti nei portafogli dei clienti e per l'emissione o il riscatto di quote. Salvo quanto altrimenti riportato, le performance si intendono i) al netto delle commissioni basate sui prezzi delle operazioni e ii) con i dividendi reinvestiti. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto informativo del Fondo. La performance viene riportata al netto delle commissioni di gestione degli investimenti. Le spese correnti di cui al presente documento corrispondono a quelle riportate nell'ultima relazione annuale del Fondo alla data di chiusura dell'ultimo anno solare. Il presente documento non è destinato alla distribuzione, né all'utilizzo da parte di persone o organismi che siano cittadini, residenti o ubicati in luoghi, stati o paesi o altra giurisdizione nei quali tale distribuzione, pubblicazione, disponibilità o utilizzo sarebbe contrario alla legge o alle normative locali, oppure costringerebbe il Fondo o Robeco Institutional Asset Management B.V. a rispettare un obbligo di registrazione o di autorizzazione in tale giurisdizione. La decisione di sottoscrivere azioni di un Fondo offerto in una giurisdizione specifica deve avvenire unicamente sulla base delle informazioni contenute nel prospetto, informazioni che possono divergere da quelle contenute nel presente documento. I potenziali sottoscrittori di azioni debbono informarsi dell'eventuale esistenza di requisiti legali applicabili, di regolamenti di controllo dei cambi e di imposte applicabili nei loro paesi di cittadinanza, residenza o domicilio. Le informazioni eventualmente contenute in questo documento si qualificano nella loro interezza in riferimento al prospetto, e andrebbero sempre lette unitamente al prospetto stesso. Informazioni dettagliate sul Fondo ed i rischi associati sono contenuti nel prospetto. Il prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave (PRIIP) relativi ai Fondi Robeco sono disponibili gratuitamente sui siti di Robeco.

Ulteriori informazioni per gli investitori statunitensi

Il presente documento può essere distribuito negli Stati Uniti da Robeco Institutional Asset Management US, Inc. ("Robeco US"), un consulente agli investimenti registrato presso la US Securities and Exchange Commission (SEC). Tale registrazione non deve essere interpretata come un segno di approvazione di Robeco US da parte della SEC. Robeco Institutional Asset Management B.V. è considerata un'"affiliata partecipante" e alcuni suoi dipendenti sono "soggetti associati" di Robeco US in base alle relative direttive "no action" della SEC. I dipendenti che si qualificano come soggetti associati di Robeco US svolgono attività direttamente o indirettamente collegate ai servizi di consulenza agli investimenti forniti da Robeco US. In queste situazioni si ritiene che tali persone agiscano per conto di Robeco US. I regolamenti della SEC si applicano solo a clienti, potenziali clienti e investitori di Robeco US. Robeco US è una controllata interamente partecipata di ORIX Corporation Europe N.V. ("ORIX"), una società olandese di gestione degli investimenti con sede a Rotterdam, nei Paesi Bassi. Robeco US ha sede a 230 Park Avenue, 33rd floor, New York, NY 10169.

Ulteriori informazioni per gli investitori offshore statunitensi - Reg S

I Robeco Capital Growth Funds non sono stati registrati ai sensi della United States Investment Company Act del 1940 (e suoi emendamenti) o della United States Securities Act del 1933 (e suoi emendamenti). Le azioni non possono essere offerte né vendute, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a soggetto statunitense. Per soggetto statunitense si intende (a) una persona che sia cittadino o residente degli Stati Uniti ai fini delle imposte federali sul reddito; (b) una società, una partnership o altro organismo creato od organizzato ai sensi delle leggi statunitensi; (c) un patrimonio o trust il cui reddito è soggetto al pagamento delle imposte federali sul reddito negli USA a prescindere dal fatto che tale reddito sia effettivamente collegato ad un'operazione o impresa statunitense. Negli Stati Uniti, questo materiale può essere distribuito solo a un soggetto che sia un "distributore" o che non sia un "soggetto statunitense", come definito dalla Regulation S del Securities Act statunitense del 1933 (e successive modifiche).

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Australia

Il presente documento è distribuito in Australia da Robeco Hong Kong Limited (ARBN 156 512 659), società non soggetta all'obbligo di possedere una licenza australiana per i servizi finanziari ai sensi del Corporations Act del 2001 (Cth) conformemente all'ASIC Class Order 03/103. Robeco Hong Kong Limited è regolamentata dalla Commissione per gli strumenti finanziari e i future ai sensi del diritto di Hong Kong, che potrebbe differire da quello australiano. Il presente documento viene distribuito esclusivamente ai clienti wholesale, secondo la definizione di cui al Corporations Act del 2001 (Cth). È vietata la diffusione e la distribuzione, diretta o indiretta, del presente documento a qualsiasi altra categoria di soggetti. Il presente documento non è destinato alla distribuzione al pubblico in Australia.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Nuova Zelanda

In Nuova Zelanda, il presente documento è disponibile unicamente agli investitori wholesale, secondo la definizione dell'articolo 3(2) dello Schema 1 del Financial Markets Conduct Act 2013 (FMCA). Il presente documento non è destinato alla distribuzione al pubblico in Nuova Zelanda.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Austria

Le presenti informazioni sono riservate esclusivamente ad investitori professionisti o a controparti qualificate ai sensi della Legge austriaca sulla vigilanza (Austrian Securities Oversight Act).

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Brasile

Il Fondo non può essere offerto o venduto al pubblico in Brasile. Di conseguenza, il Fondo non è stato né sarà registrato presso la Commissione sui Valori mobiliari brasiliiana (CVM), né è stata presentata domanda di approvazione alla CVM. I documenti relativi al Fondo, oltre che le informazioni ivi contenute, non possono essere forniti al pubblico in Brasile, poiché l'offerta del Fondo non è un'offerta pubblica di titoli in Brasile, né possono essere utilizzati in relazione ad alcuna offerta di sottoscrizione o vendita di titoli al pubblico in Brasile.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Brunei

Il Prospetto concerne uno schema di investimento collettivo non soggetto ad alcuna tipologia di regolamento interno da parte dell'Autorità Monetari Brunei Darussalam ("Autorità"). Il Prospetto è destinato alla distribuzione unicamente in classi di investitori specifiche, come indicato alla sezione 20 del Securities Market Order, 2013, e deve essere pertanto consegnato o ritenuto attendibile da un cliente retail. L'Autorità non sarà responsabile della revisione o verifica di qualsiasi prospetto o altro documento in merito al presente schema di investimento collettivo. L'Autorità non ha approvato il Prospetto o qualsiasi altro documento associato né intrapreso alcuna misura volta a verificare le informazioni riportate nel Prospetto e non è responsabile del medesimo. Le unità a cui si riferisce il Prospetto possono essere illiquidate o soggette a restrizioni alla rivendita. I potenziali acquirenti delle unità proposte dovranno svolgere la propria due diligence in merito alle unità.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Canada

Nessuna commissione sui valori immobiliari o analogia autorità canadese ha esaminato o si è espressa in merito al presente documento o alle qualità dei titoli in esso descritti, e qualsiasi affermazione contraria costituisce reato. Robeco Institutional Asset Management B.V. si avvale dell'esenzione per gli operatori e i consulenti internazionali in Quebec e ha nominato McCarthy Tétrault LLP come proprio agente per la fornitura di servizi nella regione.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede nella Repubblica Cilena

Né Robeco né i Fondi sono registrati presso la Comisión para el Mercado Financiero, ai sensi della Legge n. 18.045 Ley de Mercado de Valores e relative disposizioni. Il presente documento non costituisce offerta o invito alla sottoscrizione o all'acquisto di azioni del Fondo nella Repubblica Cilena, salvo qualora sia rivolto a singoli soggetti che, di propria iniziativa, ne hanno fatto esplicita richiesta. Il presente documento, quindi, costituisce un'offerta privata, secondo la definizione di cui all'Articolo 4 della Ley de Mercado de Valores (offerta non destinata al pubblico in generale, né a un suo settore o gruppo specifico).

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Colombia

Il presente documento non costituisce un'offerta al pubblico nella Repubblica di Colombia. L'offerta del fondo è rivolta a meno di cento investitori identificati personalmente. Il fondo non può essere promosso o commercializzato in Colombia o a residenti colombiani, a meno che tale promozione e commercializzazione non avvengano ai sensi del Decreto 2555 del 2010 e altri regolamenti e norme in materia relative alla promozione di fondi esteri in Colombia. La distribuzione del presente Prospetto e l'offerta di Azioni possono essere limitate in alcune giurisdizioni. Le informazioni contenute nel presente Prospetto hanno carattere puramente indicativo e chiunque sia in possesso del presente Prospetto e intenda fare richiesta di Azioni è tenuto a informarsi in merito a, e osservare, tutte le leggi e i regolamenti applicabili in ogni giurisdizione pertinente. I potenziali sottoscrittori di Azioni sono tenuti a informarsi in merito a eventuali requisiti legali applicabili, regolamenti di controllo dei cambi e imposte applicabili nei loro paesi di cittadinanza, residenza o domicilio.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede nel Centro Finanziario Internazionale di Dubai (Dubai International Financial Centre - DIFC), Emirati Arabi Uniti

Il presente materiale è distribuito da Robeco Institutional Asset Management B.V. (filiale DIFC), Office 209, Level 2, Gate Village Building 7, Dubai International Financial Centre, Dubai, PO Box 482060, EAU. Robeco Institutional Asset Management B.V. (filiale DIFC) è regolamentata dall'Autorità di vigilanza di Dubai (Dubai Financial Services Authority – DFSA) e opera esclusivamente con clienti professionali o controparti di mercato e non con clienti retail secondo la definizione della DFSA.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Francia

Robeco Institutional Asset Management B.V. ha la possibilità di fornire servizi in Francia. Robeco France è una controllata di Robeco la cui attività consiste nella promozione e distribuzione dei fondi del gruppo a investitori professionali in Francia.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Germania

Le presenti informazioni sono riservate esclusivamente ad investitori professionisti o a controparti qualificate ai sensi della Legge tedesca sulla negoziazione dei titoli.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede a Hong Kong

Il presente documento è destinato esclusivamente agli investitori professionali, con il significato ad essi attribuito nella Securities and Futures Ordinance (Cap 571) e nella relativa legislazione secondaria di Hong Kong. Il presente documento è pubblicato da Robeco Hong Kong Limited ("Robeco"), un'azienda regolamentata dall'Autorità di vigilanza di Hong Kong ("SFC"). Il contenuto del presente documento non è stato revisionato dalla SFC. In caso di dubbi sul contenuto del presente documento, si consiglia di rivolgersi a consulenti professionisti indipendenti.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Indonesia

Il Prospetto non costituisce un'offerta a vendere né un invito ad acquistare titoli in Indonesia.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Italia

Il presente documento è destinato esclusivamente all'uso da parte di investitori qualificati e di clienti professionali privati (come definito dall'Articolo 26 (1) (b) e (d) del Regolamento Consob N. 16190 del 29 ottobre 2007). Se messo a disposizione di distributori e di soggetti autorizzati dai distributori a condurre attività promozionali e di marketing, esso potrà essere utilizzato esclusivamente per le finalità per le quali è stato concepito. I dati e le informazioni contenute nel presente documento non possono essere utilizzate per comunicazioni con le autorità di vigilanza. Il presente documento non contiene informazioni volte a determinare, nel concreto, la propensione all'investimento e, di conseguenza, non può e non dovrebbe costituire la base di decisioni di investimento di alcun genere.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Giappone

Il presente documento è destinato esclusivamente all'uso da parte di investitori qualificati e viene distribuito da Robeco Japan Company Limited, registrato in Giappone come Financial Instruments Business Operator, [Direttore di Kanto Local Financial Bureau (Financial Instruments Business Operator), numero di registrazione No.2780, membro della Japan Investment Advisors Association].

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Sud Corea

Non si rilascia alcuna dichiarazione in merito all'idoneità dei destinatari del documento ad acquisire i Fondi di cui al medesimo in ottemperanza alle leggi vigenti in Corea del Sud, inclusi, senza limitazione alcuna, il Foreign Exchange Transaction Act e i relativi Regolamenti. I Fondi non sono stati registrati in ottemperanza al Financial Investment Services and Capital Markets Act coreano e nessun Fondo può essere offerto, venduto o fornito, oppure offerto o venduto ad alcun soggetto a fini di ri-offerta o rivendita, direttamente o indirettamente, in Corea del Sud o ad alcun residente in Corea del Sud, fatto salvo laddove in conformità a leggi e regolamenti applicabili della Corea del Sud.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede nel Liechtenstein

Il presente documento è distribuito esclusivamente agli intermediari finanziari con sede nel Liechtenstein debitamente autorizzati (come banche, gestori di portafoglio discrezionali, compagnie di assicurazione, fondi di fondi, ecc.) che non intendono investire per proprio conto nel Fondo (o nei Fondi) indicato (indicati) nel documento. Il presente materiale viene distribuito da Robeco Switzerland Ltd, indirizzo: Josefstrasse 218, 8005 Zurigo, Svizzera. LGT Bank Ltd., Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein opera in qualità di rappresentante e agente pagatore in Liechtenstein. Il prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (PRIIP), lo statuto, la relazione annuale e semestrale del Fondo (dei Fondi) possono essere ottenuti presso il rappresentante o tramite il sito web.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Malesia

Generalmente, l'offerta o la vendita di Azioni non sono consentite in Malesia, fatto salvo laddove si applichi l'Esenzione da Riconoscimento o l'Esenzione da Prospetto: NON È STATA NÉ SARÀ INTRAPRESA ALCUNA AZIONE A FINI DI CONFORMITÀ ALLE LEGGI DELLA MALAYSIA VOLTA A RENDERE DISPONIBILE, OFFRIRE PER SOTTOSCRIZIONE O ACQUISTO, O EMETTERE ALCUN INVITO A SOTTOSCRIVERE O ACQUISTARE O VENDERE LE AZIONI IN MALAYSIA O A SOGGETTI IN MALAYSIA IN QUANTO L'EMITTENTE NON INTENDE RENDERE DISPONIBILI LE AZIONI NÉ ASSOGGETTARLE AD ALCUNA OFFERTA O INVITO A SOTTOSCRIVERE O ACQUISTARE, IN MALAYSIA. IL PRESENTE DOCUMENTO NE ALCUN DOCUMENTO O ALTRO MATERIALE RELATIVO ALLE AZIONI NON DOVRÀ ESSERE DISTRIBUITO, FATTO DISTRIBUIRE O CIRCOLARE IN MALAYSIA. NESSUN SOGGETTO DOVRÀ RENDERE DISPONIBILE NÉ PRODURRE ALCUN INVITO OD OFFERTA O INVITO A VENDERE O ACQUISTARE LE AZIONI IN MALAYSIA FATTO SALVO LADDOVE TALE SOGGETTO INTRAPRENDA LE AZIONI PREVISTE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI MALAYSIANE.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Messico

I fondi non sono stati e non saranno registrati presso il National Registry of Securities o altro registro tenuto dalla Mexican National Banking and Securities Commission e, di conseguenza, non possono essere offerti o venduti pubblicamente in Messico. Robeco e qualsiasi sottoscrittore o acquirente possono offrire e vendere i fondi in Messico come collocamento privato, a Investitori istituzionali e accreditati, ai sensi dell'articolo 8 della Legge messicana sui mercati mobiliari.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Perù

La Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) non esercita alcuna vigilanza su questo Fondo e quindi sulla sua gestione. Le informazioni che il Fondo fornisce ai propri investitori e gli altri servizi forniti loro sono di esclusiva responsabilità dell'Agente amministrativo. Il presente Prospetto non è destinato alla distribuzione al pubblico.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede a Singapore

Il presente documento non è stato registrato presso l'Autorità Monetaria di Singapore (Monetary Authority of Singapore o "MAS"). Di conseguenza, il presente documento non può essere fatto circolare o distribuito direttamente o indirettamente a soggetti di Singapore diversi da (i) un investitore istituzionale ai sensi della Sezione 304 della SFA, (ii) un soggetto rilevante ai sensi della Sezione 305(1) o qualunque soggetto ai sensi della Sezione 305(2), e in conformità alle condizioni specificate nella Sezione 304 della SFA, o (iii) altrimenti ai sensi di e in conformità a, qualunque altra disposizione applicabile della SFA. Il contenuto del presente documento non è stato revisionato dalla MAS. La decisione di investire nel Fondo dovrebbe essere preceduta dall'analisi dei capitoli riguardanti le considerazioni sugli investimenti, i conflitti d'interesse, i fattori di rischio e le restrizioni alle vendite relative a Singapore (descritti al capitolo "Informazioni importanti per gli investitori di Singapore") contenuti nel prospetto. In caso di dubbi sulle rigide restrizioni applicabili all'utilizzo del presente documento, sulla situazione regolamentare del Fondo, sulla protezione regolamentare prevista, sui rischi associati e sull'adeguatezza del Fondo ai propri obiettivi, rivolgersi ad un consulente professionista. Gli investitori devono essere consapevoli che solamente i Comparti indicati in appendice nel capitolo del prospetto intitolato "Importanti informazioni per gli investitori di Singapore" ("Comparti") sono disponibili per gli investitori di Singapore. I Comparti sono contraddistinti come organismi esteri soggetti a restrizioni ai sensi del Capitolo 289 della Securities and Futures Act di Singapore ("SFA") e invocano l'esenzione dall'obbligo di registrazione del prospetto ai sensi delle esenzioni previste dagli articoli 304 e 305 della SFA. I Comparti non sono autorizzati né riconosciuti dalla MAS e le Azioni dei Comparti non possono essere offerte al pubblico retail a Singapore. Il prospetto del Fondo non è considerato un prospetto ai sensi della SFA. Di conseguenza, la responsabilità legale prevista dalla SFA in relazione al contenuto dei prospetti non si applica. I Comparti possono essere promossi esclusivamente a persone sufficientemente esperte e sofisticate da comprendere i rischi insiti nell'investimento in tali veicoli, e che soddisfino alcuni altri criteri previsti dagli Articoli 304 o 305, o da altre disposizioni applicabili della SFA o di eventuali provvedimenti legislativi consequenti. Occorre valutare con attenzione l'adeguatezza di un investimento alla propria situazione individuale. Robeco Singapore Private Limited è autorizzata quale gestore di fondi sui mercati di capitale dalla MAS e, in virtù di tale licenza, è soggetta ad alcune restrizioni in materia di clientela.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Spagna

Robeco Institutional Asset Management B.V., Sucursal en España con numero di identificación W0032687F e con sede legale a Madrid in Calle Serrano 47-14º, è registrata presso il Registro delle imprese spagnola a Madrid, volume 19.957, pagina 190, sezione 8, foglio M-351927 e presso la National Securities Market Commission (CNMV) nel Registro ufficiale delle filiali delle società europee di servizi di investimento, al numero 24. I fondi di investimento o SICAV di cui al presente documento sono regolamentati dalle autorità preposte nei rispettivi paesi di origine e sono registrati in uno speciale registro della CNMV riservato alle Società estere di investimento collettivo operanti in Spagna.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede a Sudafrica

In Sud Africa Robeco Institutional Asset Management B.V è regolamentata dalla Financial Sector Conduct Authority.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Svizzera

Il (i) fondo (fondi) ha (hanno) domicilio in Lossemburgo. Il presente documento è distribuito in Svizzera esclusivamente a investitori qualificati ai sensi della Collective Investment Schemes Act (CISA). Il presente materiale viene distribuito da Robeco Switzerland Ltd, indirizzo: Josefstrasse 218, 8005 Zurigo. ACOLIN Fund Services AG, indirizzo: Leutschenbachstrasse 50, 8050 Zurigo, agisce in qualità di rappresentante per la Svizzera del Fondo (o Fondi). UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zurigo, indirizzo: Europastrasse 2, P.O. Box, CH-8152 Opfikon, agisce in qualità di agente di pagamento in Svizzera. Il prospetto, il Documento contenente le informazioni chiave (PRIIP), lo statuto, la relazione annuale e semestrale del/i Fondo/i, nonché l'elenco degli acquisti e delle vendite effettuato dal/i Fondo/i nell'esercizio finanziario possono essere ottenuti, gratuitamente e a semplice richiesta, presso la sede del rappresentante svizzero ACOLIN Fund Services AG. I prospetti sono inoltre disponibili tramite il sito web.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede a Taiwan

I Comparti possono essere resi disponibili al di fuori di Taiwan per l'acquisto da parte di investitori residenti a Taiwan, ma non possono essere offerti o venduti a Taiwan. Nessuna autorità di vigilanza di Hong Kong ha revisionato il presente documento. In caso di dubbi sul contenuto del presente documento, si consiglia di rivolgersi a consulenti professionisti indipendenti.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Thailandia

Il Prospetto non è stato approvato dalla Securities and Exchange Commission che declina qualsiasi responsabilità in merito ai contenuti del medesimo. Non sarà effettuata alcuna offerta pubblica per l'acquisto delle Azioni in Thailandia e il Prospetto è destinato a essere letto unicamente dal soggetto a cui è rivolto e non deve essere diffidato, rilasciato o mostrato al pubblico in generale.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede negli Emirati Arabi Uniti

Alcuni Fondi cui si fa riferimento nel presente materiale di marketing sono stati registrati presso la UAE Securities and Commodities Authority (l' "Autorità"). I dati di tutti i Fondi Registrati sono reperibili sul sito web dell'Autorità. L'Autorità non si assume alcuna responsabilità in merito all'esattezza delle informazioni riportate nel presente materiale/documento, né per il mancato adempimento dei propri doveri e delle proprie responsabilità da parte dei soggetti operanti nell'ambito del Fondo di investimento.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede nel Regno Unito

Questa è una comunicazione di marketing. Le informazioni sono fornite da Robeco Institutional Asset Management UK Limited, 30 Fenchurch Street, Part Level 8, Londra EC3M 3BD, società registrata in Inghilterra al numero 15362605. Robeco Institutional Asset Management UK Limited è autorizzata e regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA – numero di riferimento: 1007814). Quanto presente viene fornito solamente a scopo informativo e non costituisce una consulenza d'investimento, né un invito ad acquistare titoli o effettuare altri investimenti. Le sottoscrizioni saranno ricevute e le azioni emesse solo sulla base dell'attuale Prospetto informativo, del relativo documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e di altre informazioni supplementari relative al Fondo, che possono essere ottenuti gratuitamente da Northern Trust Global Serviced Limited, 50 Bank Street, Canary Wharf, Londra E14 5NT oppure reperiti sul nostro sito web www.robeco.com. Le informazioni sono rivolte esclusivamente a clienti professionisti e non sono destinate all'uso pubblico.

Ulteriori informazioni per investitori con residenza o sede in Uruguay

Ai sensi dell'art. 2 della legge uruguiana 18.627, la cessione del Fondo si qualifica come investimento privato. Il Fondo non può essere offerto o venduto al pubblico in Uruguay, se non in circostanze che non rappresentino una distribuzione od offerta pubblica ai sensi delle leggi e dei regolamenti dell'Uruguay. Il Fondo non è stato e non sarà registrato presso la Sovrintendenza dei Servizi Finanziari della Banca Centrale dell'Uruguay. Il Fondo corrisponde a un fondo d'investimento diverso dai fondi d'investimento regolamentati dalla legge uruguiana 16.774 del 27 Settembre 1996, e suoi emendamenti successivi.

© 3T/2025 Robeco