

Robeco Capital Growth Funds
Société d'investissement à capital variable
11/13 boulevard de la Foire, L-1528 Luksemburg
Wielkie Księstwo Luksemburga
R.C.S. Luksemburg: B 58.959
(„Fundusz”)

POWIADOMIENIE DLA AKCJONARIUSZY FUNDUSZU

List polecony

Luksemburg, 31 październik 2018

Szanowni Inwestorzy,

pełniąc rolę Akcjonariusza i Inwestora Funduszu, zarząd Funduszu („**Zarząd**”) niniejszym informuje o pewnych zmianach dotyczących Funduszu i jego podfunduszy („**Podfundusze**”).

1. Zmiana depozytariusza, agenta administracyjnego, agenta domowego i agenta reprezentującego Fundusz

Zarząd podjął decyzję o zmianie z dniem 3 grudnia 2018 r. instytucji pełniącej funkcję depozytariusza, agenta administracyjnego, agenta domowego i agenta reprezentującego Fundusz (□ „**Migracja**”) z banku RBC Investor Services Bank S.A. („**RBC**”) na bank J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. („**JPM**”).

W związku z tą zmianą usługodawcy niniejszym informuje się Akcjonariuszy, że w celu ochrony interesów Funduszu i Podfunduszy Zarząd oznajmił, iż 30 listopada i 3 grudnia 2018 r. będą uznawane za dni wolne od pracy banków. Żadne zlecenia subskrypcji ani realizacji nie będą wykonywane w tych dniach.

Zamiana banku RBC na bank JPM ma na celu zmianę aktualnej działalności outsourcingowej firmy Robeco. Decyzja o outsourcingu na rzecz banku JPM stanowi część planu strategicznego firmy Robeco na lata 2017–2012, w którym założono dalszy wzrost w zakresie inwestycji i obsługi klienta w różnych krajach.

2. Zmiana agenta pożyczkowego

Po podjęciu przez firmę Robeco decyzji o outsourcingu na rzecz banku JPM Zarząd zdecydował się dokonać z dniem 3 grudnia 2018 r. zmiany instytucji pełniącej funkcję agenta pożyczkowego z firmy Robeco Institutional Asset Management B.V. („**RIAM**”) na bank JPM.

W wyniku zmiany agenta pożyczkowego zmianie ulegnie zawarta z nim umowa o podziale dochodów z pożyczek zabezpieczonych papierami wartościowymi i transakcji odkupu:

a) Dochody z transakcji związanych z pożyczkami zabezpieczonymi papierami wartościowymi są obecnie dzielone pomiędzy firmą RIAM a Funduszem. Proporcje, w jakich dochody są dzielone,

wynoszą od 20% do 35% w przypadku firmy RIAM i od 65% do 80% w przypadku Funduszu. Proporcje podziału dochodów uzgodniono w wartościach procentowych dla każdego Podfunduszu.

Od dnia 3 grudnia 2018 r. dochody brutto z transakcji związanych z pożyczkami zabezpieczonymi papierami wartościowymi będą przekazywane na rzecz odpowiedniego Podfunduszu, z wyjątkiem opłaty naliczanej przez bank JPM (stanowiącej procentową część dochodów z transakcji związanych z pożyczkami zabezpieczonymi papierami wartościowymi, która jest zatrzymywana przez agenta pożyczkowego), w oparciu o zwroty z pożyczek zabezpieczanych papierami wartościowymi. Kwota ta wynosi (A) 25% dochodów ze wspomnianych transakcji związanych z pożyczkami zabezpieczonymi papierami wartościowymi, uzyskanych z pożyczek, które wygenerują zwrot na poziomie 0,5% lub mniejszy oraz (B) 10% dochodów ze wspomnianych transakcji związanych z pożyczkami zabezpieczonymi papierami wartościowymi, uzyskanych z pożyczek, które wygenerują zwrot większy niż 0,5%.

b) Firma RIAM nie zawiera obecnie transakcji odkupu powiązanych z transakcjami związanymi z pożyczkami zabezpieczonymi papierami wartościowymi. W przypadku otrzymania od dnia 3 grudnia 2018 r. jakiegokolwiek zabezpieczenia gotówkowego bank JPM będzie odpowiedzialny za przeprowadzenie transakcji odkupu. Wynik uzyskany dzięki tym transakcjom będzie przekazywany Podfunduszowi za wyjątkiem opłaty naliczanej przez bank JPM (stanowiącej procentową część dochodów z transakcji odkupu, która jest zatrzymywana przez agenta pożyczkowego), w oparciu o zwroty. Kwota ta wynosi (A) 25% dochodów ze wspomnianych transakcji, jeżeli zwrot wynosi 0,5% lub mniej oraz (B) 10% dochodów ze wspomnianych transakcji, jeżeli zwrot przekracza 0,5%.

W świetle powyższego oczekuje się, że nowe porozumienie w sprawie podziału dochodów, zawarte z bankiem JPM, przyniesie Funduszowi korzyść. Mogą jednak występować okoliczności, w których, na skutek porozumienia zawartego z bankiem JPM, na Fundusz może zostać nałożona większa opłata. Może to mieć miejsce, na przykład, gdy dochody z transakcji odkupu i transakcji związanych z pożyczkami zabezpieczonymi papierami wartościowymi okażą niższe niż oczekiwano.

W celu uniknięcia wątpliwości firma RIAM będzie nadal przeprowadzała transakcje odkupu w zakresie pozycji gotówkowych, jakimi będzie dysponował odpowiedni Podfundusz, działając w tym przypadku w imieniu Funduszu. Wynik wygenerowany dzięki tym transakcjom (dodatni lub ujemny) będzie zaliczany wyłącznie na rzecz Funduszu. Firma RIAM nie otrzymuje zapłaty za transakcje odkupu, oprócz zapłaty należnej jej za świadczenie usług doradztwa inwestycyjnego oraz za wydatki bieżące, jakie musi ona ponieść, do których zalicza się bezpośrednie i pośrednie koszty, i opłaty operacyjne.

3. Dane osobowe

Zarząd pragnie poinformować, że bank JPM, przyszły depozytariusz, agent administracyjny, agent domowy, agent reprezentujący Fundusz i agent pożyczkowy, będzie mieć dostęp do i możliwość przetwarzania danych Inwestorów. Dane Inwestorów obejmują dane osobowe, takie jak dane identyfikacyjne, informacje o rachunkach, dokumentację umowną i inną oraz dane transakcyjne, odnoszące się do Akcjonariuszy i/lub ich przedstawicieli, upoważnionych sygnatariuszy lub beneficjentów rzeczywistych. Akcjonariusze są upoważnieni do bezpłatnego wglądu w dane osobowe, które dotyczą ich osoby i, w razie potrzeby, mogą składać wnioski o poprawienie lub usunięcie tych danych. Od dnia 3 grudnia 2018 r. w celu skorzystania z tych praw prosimy kontaktować się z bankiem JPM pod numerem telefonu +352 46 26 85 200 lub adresem Robeco.TA@jpmorgan.com. Przekazywanie i przetwarzanie danych jest niezbędne do wykonywania swoich obowiązków przez bank

JPM. Prosimy pamiętać, że w przypadku zgłoszenia przez Akcjonariusza lub Inwestora sprzeciwu wobec przetwarzania wymaganych danych osobowych, uniemożliwi mu to dalsze posiadanie udziałów w Funduszu. Dalsze informacje dotyczące przekazywania i przetwarzania danych można znaleźć w poprawionej wersji Prospektu, którą można otrzymać od Funduszu.

4. Zmiana siedziby

W wyniku oczekiwanej zmiany agenta domowego Zarząd podjął również decyzję o zmianie z dniem 3 grudnia 2018 r. siedziby Funduszu, która będzie znajdowała się pod adresem 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, gmina Niederanven oraz o odpowiedniej zmianie statutu Funduszu („**Statut**”), bez zwoływania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy (zgodnie z procedurą określoną w artykule 4 Statusu).

W związku z tym, od dnia 3 grudnia 2018 r. artykuł 4 Statusu będzie miał następującą treść: „*Siedziba Korporacji znajduje się w Senningerbergu, w gminie Niederanven, w Wielkim Księstwie Luksemburga*”.

5. Zmiana metody obliczania opłaty realizacyjnej

Dokonano korekty metody obliczania opłaty realizacyjnej. Oto główne zmiany:

- W ramach dwóch metodologii obliczeń, które są obecnie stosowane, wykorzystywany jest wskaźnik *NAV na akcję, korygowany o indeks*, na podstawie którego oblicza się opłatę realizacyjną: od dnia 3 grudnia 2018 r. wskaźnik ten zostanie zastąpiony wskaźnikiem *NAV na akcję*.
- Opłatę realizacyjną oblicza się obecnie i nalicza *zgodnie ze wskaźnikiem NAV na akcję dla każdego dnia wyceny*; od dnia 3 grudnia 2018 r. opłata realizacyjna będzie obliczana w każdym dniu wyceny, *jednak będzie ona naliczana zgodnie ze wskaźnikiem NAV na akcję z jednym dniem zaległym* (tzn. w dniu wyceny przypadającym po danym dniu wyceny).
- W przypadku umorzenia lub zmiany akcji przed końcem okresu realizacji, wszelkie opłaty realizacyjne, naliczone w odniesieniu do tych akcji, będą od dnia 3 grudnia 2018 r. określane w danym dniu wyceny i będą stawały się należne bezpośrednio kierownikowi ds. inwestycji. Obecnie naliczone opłaty realizacyjne są wypłacane kierownikowi ds. inwestycji na koniec roku finansowego.
- Obecnie dzienną opłatę realizacyjną oblicza się w każdy dzień wyceny i ujmuje w ramach łącznej opłaty realizacyjnej, naliczanej od początku okresu (lub od momentu, kiedy został on ponownie rozpoczęty). Od dnia 3 grudnia 2018 r. opłata realizacyjna będzie obliczana i zaliczana do łącznej opłaty realizacyjnej tylko w przypadku nadmiernej realizacji, do jakiej dojdzie od momentu rozpoczęcia okresu (lub chwili, kiedy został on ponownie rozpoczęty). W przypadku niedostatecznej realizacji, odnotowanej od początku okresu (lub momentu, kiedy został on ponownie rozpoczęty), dzienna opłata realizacyjna będzie wynosiła 0.

Treść punktu 3 artykułu 4 oraz Załącznika V do Prospektu została odpowiednio zmieniona.

6. Zmiana ekspozycji na swapy przychodów całkowitych

Każdy Podfundusz może obecnie inwestować w swapy przychodów całkowitych, wykorzystując te instrumenty do wydajnego zarządzania swoim portfolio lub jako narzędzia umożliwiające Funduszowi zwiększenie osiąganych wyników całościowych (potencjalna ekspozycja na swapy przychodów całkowitych może wynosić maksymalnie 100% wartości aktywów netto danego Podfunduszu). Od dnia 3 grudnia 2018 r. żadne Podfundusze nie będą już mogły inwestować w swapy przychodów całkowitych.

RIAM poniesie wszystkie koszty związane z proponowanymi zmianami, które określono powyżej, za wyjątkiem kosztów związanych ze zmianą Depozytariusza, sięgających 1000 EUR na każdy Podfundusz (włącznie), które zostaną poniesione przez każdy Podfundusz. RIAM poniesie wszelkie koszty związane ze zmianą Depozytariusza, które przekraczają 1000 EUR na każdy Podfundusz, jednak zdaniem Zarządu te koszty nie są duże, biorąc pod uwagę aktualną wartość aktywów netto każdego Podfunduszu.

Projekty poprawionego Prospektu oraz Statutu będą dostępne w siedzibie Funduszu od dnia 3 grudnia 2018 r.

Przypomina się Akcjonariuszom, że, zgodnie z informacjami zamieszczonymi w Prospekcie, Fundusz nie nalicza żadnych opłat za umorzenie, a Akcjonariusze, którzy nie zgadzają się zmianami przedstawionymi w niniejszym dokumencie, mogą umorzyć swoje akcje bezpłatnie.

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

Jeżeli będą Państwo potrzebowali dodatkowych informacji (lub kopii aktualnego Prospektu, gdy zostanie on udostępniony), prosimy o kontakt ze sprzedawcą (Robeco), z którym kontaktują się Państwo najczęściej bądź siedzibą Funduszu. Mogą Państwo również odwiedzić stronę internetową dostępną pod adresem www.robeco.com/luxembourg.

Z poważaniem
Robeco Capital Growth Funds