

Robeco Capital Growth Funds
Société d'investissement à capital variable
6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg
Wielkie Księstwo Luksemburga
RCS Luksemburg: B 58.959
(„Fundusz”)

POWIADOMIENIE DLA AKCJONARIUSZY FUNDUSZU

Listem poleconym

Luksemburg, 25 września 2019 r.

Szanowni Inwestorzy,

pełniąc rolę Akcjonariusza Funduszu, zarząd Funduszu („Zarząd”) niniejszym informuje o pewnych zmianach dotyczących Funduszu i jego subfunduszy („Subfundusze”).

1. Usunięcie postanowień związanych z rejestracją w Hongkongu

Z dniem 14 października 2019 r. Fundusz zostanie usunięty z rejestru w Hongkongu. Dlatego też wszystkie postanowienia związane z rejestracją w Hongkongu zostały usunięte z Prospektu.

2. Aktualizacja rozdziału 3.14 Regulacje dotyczące benchmarków

Rozdział 3.14 Regulacje dotyczące benchmarków Prospektu został zaktualizowany tak, aby dodać „S&P Developed Property Index” do listy Benchmarków dostarczonych przez administratora zarejestrowanego w rejestrze ESMA.

3. Korekta definicji Posiadacza zezwolenia RQFII

Definicja Posiadacza zezwolenia RQFII została zmieniona w następujący sposób:

„Posiadacz zezwolenia RQFII

Robeco-Luxembourg S.A. Przyznany Limit RQFII będzie w posiadaniu Firmy zarządzającej i/lub spółki stowarzyszonej z Firmą zarządzającą.”

4. Rozszerzenie definicji Rynków wschodzących

Definicje Obligacji rynków wschodzących i Akcji rynków wschodzących zostały zastąpione ogólną definicją Krajów rozwijających się:

„Obligacje rynków wschodzących

~~Argentyna, Bahrajn, Barbados, Belize, Brazylia, Bułgaria, Chile, Chiny, Kolumbia, Wybrzeże Kości Słoniowej, Czechy, Republika Dominikańska, Ekwador, Egipt, Salwador, Gabon, Gruzja, Ghana, Hongkong, Węgry, Indie, Indonezja, Irak, Izrael, Jamajka, Kazachstan, Korea, Kuwejt, Liban, Litwa, Malezja, Meksyk, Nigeria, Pakistan, Panama, Peru, Filipiny, Polska, Katar, Rumunia, Rosja, Arabia Saudyjska, Serbia, Singapur, Słowacja, RPA, Korea Południowa, Sri Lanka, Tajwan, Tajlandia, Tunezja, Turcja, Ukraina, Zjednoczone Emiraty Arabskie, Urugwaj, Wenezuela i Wietnam.”~~

Akcje rynków wschodzących

~~Brazylia, Bułgaria, Chile, Chiny, Kolumbia, Wybrzeże Kości Słoniowej, Czechy, Republika Dominikańska, Ekwador, Egipt, Salwador, Węgry, Indie, Indonezja, Irak, Liban, Malezja, Meksyk,~~

~~Nigeria, Panama, Peru, Filipiny, Polska, Rumunia, Rosja, Serbia, Słowacja, RPA, Korea Południowa, Tajwan, Tajlandia, Tunezja, Turcja, Ukraina, Urugwaj, Wenezuela i Wietnam.~~

Kraje rozwijające się

Kraje o słabiej rozwiniętych gospodarkach i/lub mniej stabilnych rynkach finansowych z potencjalnie wyższym wzrostem gospodarczym. Przykłady krajów rozwijających się to większość krajów w Azji, Ameryce Łacińskiej, Europie Wschodniej, Afryce i na Środkowym Wschodzie. Lista wschodzących i mniej rozwiniętych rynków podlega zmianom oraz jest okresowo aktualizowana przez uznane instytucje zajmujące się opracowywaniem indeksów. Menedżer portfela wedle własnego uznania okresowo ustali i dokona aktualizacji listy Krajów rozwijających się."

Zgodnie z powyższym odniesienia do Krajów rozwijających się w polityce inwestycyjnej następujących Subfunduszy zostały uproszczone:

- Robeco Emerging Stars Equities,
- Robeco Emerging Markets Equities, (określane wspólnym terminem "**Subfundusze akcyjne**").

5. Korekta klas tytułów uczestnictwa zabezpieczonych przed inflacją i zmianami stóp procentowych

Zgodnie z decyzją Zarządu z dniem 10 grudnia 2019 r. Klasy zabezpieczone przez zmianami stóp procentowych i Klasy zabezpieczone przed inflacją będą zarządzane jako niezabezpieczone przed zmianami stóp procentowych/inflacją.

6. Dodanie stosownego przepisu prawa i jurysdykcji

Zgodnie z decyzją Zarządu dodano nowe postanowienie stwierdzające, iż wszelkie spory prawne będą rozstrzygane zgodnie z przepisami prawa oraz będą podlegać jurysdykcji Wielkiego Księstwa Luksemburga.

W punkcie 3.16 Prospektu dodano następujące postanowienia:

„Firma została utworzona zgodnie z przepisami prawa Wielkiego Księstwa Luksemburga. Wszelkie spory prawne pomiędzy Firmą a Akcjonariuszami, Firmą zarządzającą, Depozytariuszem, Rejestratorem, Głównym płatnikiem, Menedżerem portfela i Menedżerami subportfeli będą podlegać wyłącznie jurysdykcji Wielkiego Księstwa Luksemburga. Stosowne przepisy prawa to przepisy prawa obowiązujące w Luksemburgu.”

7. Dodanie odpowiednich instrumentów do polityki inwestycyjnej wszystkich Subfunduszy

Wszystkie Subfundusze mogą obecnie inwestować w „jednostki uczestnictwa UCITS i/lub UCI”. Powyższe stwierdzenie zostało dodane do paragrafu „Instrumenty finansowe i ograniczenia inwestycyjne” w polityce inwestycyjnej Subfunduszy, do których zmiany te się odnoszą.

8. Uściślenie polityki inwestycyjnej Subfunduszu Robeco BP Global Premium Equities w odniesieniu do wykorzystania benchmarku

Do celów porównawczych Subfunduszu wykorzystywany będzie odtąd benchmark „MSCI World Index”.

W świetle powyższego polityka inwestycyjna Subfunduszu Robeco BP Global Premium Equities została skorygowana tak, aby uściślić wykorzystanie benchmarku.

Dokładniej rzecz ujmując, poniższy tekst został dodany do polityki inwestycyjnej:

„Polityka inwestycyjna nie jest ograniczona przez Benchmark, ale w ramach materiałów marketingowych Subfunduszu indeks benchmarku może być wykorzystywany w celach porównawczych. Część udziałowych papierów wartościowych Subfunduszu może, ale nie musi być elementem Benchmarku. Menedżer portfela może wedle własnego uznania inwestować w spółki lub sektory nieuwzględnione w Benchmarku w oparciu o szanse dostrzeżone w trakcie podstawowego zbierania informacji.

Subfundusz może znacząco odchyłać się od wag Benchmarku. Celem strategii inwestycyjnej jest uzyskanie w perspektywie długoterminowej lepszych wyników od Benchmarku przy jednoczesnym zastosowaniu limitów ryzyka rynkowego, które nieco ograniczają odchylenie od Benchmarku (zobacz Aneks III – Zarządzanie ryzykiem finansowym)."

9. Aktualizacja Aneksu II w odniesieniu do ograniczeń inwestycyjnych

Aneks II Prospektu odnoszący się do ograniczeń inwestycyjnych został skorygowany tak, aby inwestycje bazowe podmiotu zewnętrznego i Subfunduszy Robeco były obecnie wyłączone poza zakres ograniczeń inwestycyjnych.

W tym celu poniższe postanowienie zostało dodane do Aneksu II – Ograniczenia inwestycyjne:

„Jednostki uczestnictwa UCITS i/lub UCI, w które inwestuje Firma, mogą mieć różne ograniczenia inwestycyjne. Jeśli Subfundusz nabędzie udziały UCITS i/lub UCI, bazowe aktywa odpowiednich UCITS lub UCI nie muszą być połączone z aktywami inwestującego Subfunduszu.”

10. Aktualizacja Aneksu IV – Finansowe instrumenty pochodne, skuteczne techniki i instrumenty zarządzania portfelem

Oczekiwane poziomy pożyczki papierów wartościowych i transakcji warunkowego zakupu zostały zaktualizowane w Aneksie IV Prospektu.

O ile powyżej nie postanowiono inaczej, zmiany te wejdą w życie z dniem 28 października 2019 r.

Należy pamiętać, że zaktualizowany Prospekt będzie dostępny w siedzibie Funduszu od października 2019 r.

Przypomina się Akcjonariuszom, że – zgodnie z informacjami zamieszczonymi w Prospekcie – Fundusz nie nalicza żadnych opłat za umorzenie, a Akcjonariusze, którzy nie zgadzają się ze 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.

Należy pamiętać, że wszystkie korekty wymienione w niniejszym piśmie jako cytaty stanowią nieoficjalne tłumaczenie zmian/korekt wprowadzonych w angielskojęzycznej wersji Prospektu (zaktualizowana wersja z października 2019 r.).

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, lub siedzibą Funduszu. Mogą Państwo również odwiedzić stronę internetową dostępną pod adresem www.robeco.com/luxembourg.

Z poważaniem,
Zarząd Funduszy Robeco Capital Growth Funds