

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

POWIADOMIENIE DLA AKCJONARIUSZY FUNDUSZU

Listem poleconym

Luksemburg, 30 czerwiec 2020 r.

Szanowni Inwestorzy,

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

1. Opis Instytucjonalnych Klas Tytułów Uczestnictwa

a) W opisie Instytucjonalnych Klas Tytułów Uczestnictwa w punkcie „2.1 Klasy Uczestnictwa” Prospektu dodano następujący zapis w celu wyjaśnienia istniejących opcji, gdy:

(i) nie spełniono minimalnej początkowej kwoty inwestycji:

„Gdy minimalna kwota subskrypcji nie zostanie osiągnięta, Spółka może (1) zmienić odpowiednie Tytuły Uczestnictwa na Tytuły Uczestnictwa Klasy Uczestnictwa, w której nie jest wymagana minimalna początkowa kwota subskrypcji (pod warunkiem, że istnieje taka Klasa Uczestnictwa o podobnych cechach w ramach tego samego Subfunduszu, ale niekoniecznie w zakresie opłat, podatków i wydatków ponoszonych przez daną Klasę Uczestnictwa) lub (2) przedłużyć zwolnienie”.

(ii) Instytucjonalne Klasy Tytułów Uczestnictwa są w posiadaniu Inwestorów innych niż inwestorzy instytucjonalni:

„Spółka nie wyemituje Instytucjonalnych Klas Tytułów Uczestnictwa i nie przyczyni się do transferu Instytucjonalnych Klas Tytułu Uczestnictwa do inwestorów innych niż inwestorzy instytucjonalni. Gdy będzie wyglądać, że Instytucjonalne Klasy Tytułów Uczestnictwa są w posiadaniu Inwestorów innych niż inwestorzy instytucjonalni, Spółka zmieni odpowiednie Tytuły Uczestnictwa na Tytuły Uczestnictwa Klas Uczestnictwa, które nie są ograniczone do Inwestorów Instytucjonalnych (pod warunkiem, że istnieje taka Klasa Uczestnictwa o podobnych cechach w ramach tego samego Subfunduszu, ale niekoniecznie w zakresie opłat, podatków i wydatków ponoszonych przez daną Klasę Uczestnictwa) lub obowiązkowo umorzy ~~te~~ odpowiednie jednostki Uczestnictwa, zgodnie z zapisami przewidzianymi w Akcie Założycielskim”.

b) Wszystkie Instytucjonalne Klasy Tytułów Uczestnictwa nie muszą już być zamieszczane tylko za pośrednictwem bezpośredniego konta w Rejestrze, chociaż taki sposób jest nadal możliwy.

2. Zmiana punktu dotyczącego zapobiegania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu

W punkcie „2.6 Zapobieganie praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu” Prospektu wyjaśniono, że w przypadku opóźnienia lub niedostarczenia dokumentów zgodnie z bieżącymi badaniami due diligence klientów w zakresie przeciwdziałania praniu pieniędzy, Spółka, Zarząd i JPM mogą podjąć decyzję o zablokowaniu rachunku Akcjonariuszy.

3. Wycofanie pożyczek kwalifikujących się jako instrumenty rynku pieniężnego jako inwestycji kwalifikujących się dla Funduszu

Wszystkie odniesienia do inwestycji w pożyczki kwalifikujące się jako instrumenty rynku pieniężnego zostały usunięte z Prospektu, ponieważ takie inwestycje nie są już dopuszczalne w związku ze zmianą pozycji CSSF.

4. Opłata wstępna za jednostki uczestnictwa

W części „3.1 Opłaty i wydatki” Prospektu maksymalna opłata wstępna, którą mogą stosować agenci sprzedaży, wyniesie 5% dla wszystkich Subfunduszy akcyjnych, 3% dla Subfunduszy obligacji i 4% dla innych Subfunduszy (w przeciwieństwie do opłaty zryczałtowanej w wysokości 3% stosowanej wcześniej dla wszystkich Subfunduszy), z zastrzeżeniem tych samych wyjątków, jak obecnie przewidziane w Prospekcie.

5. Aktualizacja podpunktu „Korekty rozwodnienia / Ruchoma wycena (Swing pricing)”

Zarząd postanowił uzupełnić informacje dotyczące mechanizmu ruchomej wyceny zgodnie z podpunktem części „2.6 Obliczanie wartości aktywów netto” Prospektu, zgodnie z dokumentem FAQ CSSF w tej kwestii, jak następuje:

„Dla każdego dnia wyceny korekta współczynnika swing jest ograniczona do maksymalnie 2% wartości aktywów netto. Zarząd może podjąć decyzję o podwyższeniu współczynnika swing w wyjątkowych okolicznościach uzasadniających taką decyzję (takich jak duża zmienność rynku, zakłócenia na rynkach lub spowolnienie gospodarki spowodowane atakiem terrorystycznym lub wojną (lub innymi działaniami wojennymi) lub poważną pandemią lub klęską żywiołową (np. huraganem lub super tajfunem)) oraz w najlepszym interesie inwestorów. W takim przypadku Akcjonariusze zostaną powiadomieni na stronie internetowej www.robeco.com/luxembourg/ o każdym takim zwiększeniu maksymalnego współczynnika swing”.

6. Zmiana metody stosowanej do obliczania ogólnego narażenia na ryzyko

W dokumencie „Aneks III – Zarządzanie ryzykiem finansowym” Prospektu, metoda bezwzględnego VaR stosowana do obliczania ogólnego narażenia na ryzyko Subfunduszy wymienionych w Aneksie I do niniejszego zawiadomienia zostanie zastąpiona metodą względnego VaR, ponieważ jest ona bardziej odpowiednia dla takich Subfunduszy przy zastosowaniu wskaźnika referencyjnego dla celów alokacji aktywów.

7. Usunięcie „kontraktów na różnice kursowe” jako instrumentów kwalifikowanych dla wszystkich Subfunduszy

Subfundusze nie mogą już inwestować w „kontrakty na różnice kursowe”. W związku z tym wszystkie odniesienia zostały usunięte, gdzie było to stosowne, z paragrafu „Instrumenty finansowe i ograniczenia inwestycyjne” w polityce inwestycyjnej Subfunduszy w dokumencie „Aneks I – Informacje dotyczące poszczególnych Subfunduszy” Prospektu.

8. Harmonizacja informacji ESG do polityk inwestycyjnych Subfunduszy

Polityki inwestycyjne Subfunduszy wymienione w Aneksie III do zawiadomienia zostały ujednolicone i wyjaśnione w odniesieniu do podejścia do zrównoważonego rozwoju w ramach ich odpowiedniego zarządzania. Nie nastąpi zmiana w sposobie zarządzania tymi Subfunduszami, w alokacji aktywów do ich portfeli ani w profilach ryzyka.

9. Uściślenie kryteriów zrównoważonego rozwoju uwzględnianych podczas zarządzania Subfunduszem

W Aneksie „VIII – Inwestowanie zgodne ze zrównoważonym rozwojem” Prospektu, tabela dotycząca kryteriów zrównoważonego rozwoju branych pod uwagę w zarządzaniu Subfunduszami została zaktualizowana dla Subfunduszy wymienionych w Aneksie II do niniejszego ogłoszenia.

10. Wyjaśnienie przepisów dotyczących udzielania pożyczek papierów wartościowych i umów odkupu

a) W opisie kontrahentów umów pożyczek papierów wartościowych i odkupu wprowadzono następujące zmiany w dokumencie „Aneks III – Zarządzanie ryzykiem finansowym” Prospektu:

„Kontrahenci transakcji udzielania pożyczek papierów wartościowych / umów odkupu oceniani są na podstawie ich zdolności kredytowej (w oparciu o zasoby zewnętrzne, ~~cytuje rating krótkoterminowy~~), marży kredytowej, statusu ostrożnościowego, a także ~~gwarancji wydanych~~ dostępności gwarancji udzielonej przez ich podmiot dominujący ~~takich kontrahentów, jeżeli tacy występują~~. ~~Postrzegana zdolność kredytowa kontrahenta będzie określać limity stosowane wobec niego. Jeżeli kontrahent ma krótkoterminowy średni rating niższy niż P-1, limity są obniżane~~ lub agenta udzielającego pożyczki. Te wewnętrzne wytyczne są określone przez Spółkę w najlepszym interesie klienta i mogą ulec zmianie bez wcześniejszego powiadomienia”.

b) W dokumencie „Aneks IV – Finansowe instrumenty pochodne, skuteczne techniki i instrumenty zarządzania portfelem” wprowadzono następujące zmiany w paragrafie dotyczącym pożyczek papierów wartościowych i umów odkupu:

- usunięcie oświadczenia informującego, że Fundusz zwraca się o poradę do zewnętrznego konsultanta w sprawie opłat dla agentów udzielających pożyczek papierów wartościowych;
- usunięcie oświadczenia, że wszystkie aktywa Funduszu mogą być przedmiotem transakcji udzielania pożyczek papierów wartościowych / umów odkupu, ponieważ maksymalne poziomy zostały obniżone ze 100% do 75%;
- aktualizacja tabeli dotyczącej oczekiwanych i maksymalnych poziomów inwestycji Subfunduszy w pożyczki papierów wartościowych, umowy odkupu i umowy wtórnego odkupu.

Zmiany te wejdą w życie z dniem 1 sierpnia 2020 r.

Należy pamiętać, że zaktualizowany Prospekt będzie dostępny w siedzibie Funduszu od 1 sierpnia 2020 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.

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
Zarząd Funduszy Robeco Capital Growth

Aneks I – Zmiana metody stosowanej do obliczania ogólnego narażenia na ryzyko

Metoda bezwzględnego VaR stosowana do obliczania ogólnego narażenia na ryzyko wymienionych poniżej Subfunduszu zostanie zastąpiona metodą względnego VaR:

- Robeco High Yield Bonds