

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 High Yield Bonds DH USD (LU0594695099)

Il comparto fa parte della SICAV Robeco Capital Growth Funds

Società di Gestione: Robeco Institutional Asset Management B.V.

## Obiettivi e politica di investimento

Robeco High Yield Bonds è gestito attivamente e investe in obbligazioni corporate high yield. La selezione di tali obbligazioni si basa principalmente sull'analisi dei fondamentali. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il fondo investe in obbligazioni corporate con rating di tipo "sub-investment", emessi per lo più da emittenti di mercati sviluppati (Europa/USA). Il portafoglio è ampiamente diversificato, con una tendenza strutturale verso la parte del settore high yield che presenta un rating migliore. I fattori che guidano la performance sono il posizionamento beta di tipo top-down oltre che la selezione bottom-up degli emittenti.

Il fondo intende ottenere un profilo di sostenibilità migliore rispetto al Benchmark promuovendo alcune caratteristiche ESG (Environmental, Social and Corporate Governance) ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento sulla informativa sulla finanza sostenibile e integrando i rischi ESG e di sostenibilità nel processo di investimento. Inoltre, il fondo applica una lista di esclusione basata su comportamenti, prodotti (quali armi controverse, tabacco, olio di palma e combustibili fossili) e paesi controversi.

Tutti i rischi valutari sono coperti.

Benchmark: Bloomberg US Corporate High Yield + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap

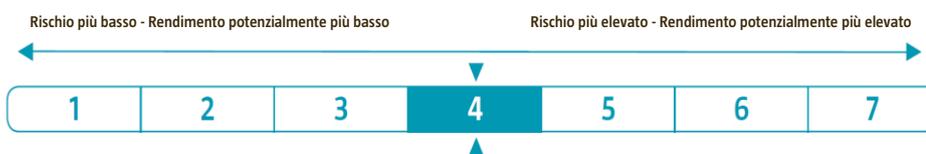
La maggior parte delle obbligazioni selezionate con questo approccio saranno elementi costitutivi del benchmark, ma potranno essere selezionate anche obbligazioni che non rientrano nel benchmark. Il fondo potrà scostarsi in misura rilevante dalle ponderazioni del benchmark. Il fondo intende ottenere 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.

Le obbligazioni selezionate saranno per lo più elementi costitutivi del Benchmark, ma possono essere anche obbligazioni che non vi rientrano. 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 emissioni) alla misura dello scostamento dal

benchmark. Di conseguenza, ciò limiterà il livello di scostamento della performance relativa dal benchmark. Il Benchmark è un ampio indice ponderato di mercato che non è coerente con le caratteristiche ESG promosse dal fondo.

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 anni.

## 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 ha una volatilità relativamente più elevata rispetto ad altri fondi di reddito fisso in quanto investe in obbligazioni di tipo "high yield". Le obbligazioni di tipo "high yield" hanno una elevata probabilità di inadempimento, rendendo questi fondi, nell'ambito del reddito fisso, i prodotti più volatili.

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.

- Il prodotto investe in strumenti che, per natura, sono sufficientemente liquidi ma il cui livello di liquidità, in determinate circostanze, potrebbe essere basso e influire sulla liquidità del prodotto stesso.

## Spese

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

|                          |       |
|--------------------------|-------|
| Spese di sottoscrizione* | 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

|                |       |
|----------------|-------|
| Spese correnti | 1,31% |
|----------------|-------|

### Spese prelevate dal fondo in determinate condizioni

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Commissioni di performance | 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 31-12-2020. 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](http://www.robeco.com/luxembourg)

## Rendimenti passati



### Modifiche

Cambiamenti di Benchmark: Dall'inizio - 31/3/2005 Barclays Global High Yield (Coperto in USD), 1/4/2005 - 30/4/2005 Barclays US Corporate High Yield & Pan European High Yield (Coperto in USD), 1/5/2005 - 31/3/2009 Barclays US Corporate High Yield & Pan European High Yield 2.5% Issuer Cap Coperto in USD), 1/4/2009 - oggi Barclays US Corporate High Yield & Pan European High Yield ex Financials 2.5% Issuer Cap (coperto in USD)

Valuta: USD

Data prima NAV: 14-03-2011

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 sottoscrizione e rimborso.

## 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](http://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 Institutional Asset Management B.V. 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 in Lussemburgo ed è disciplinata dalla CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).

Robeco Institutional Asset Management B.V. è autorizzata in Olanda ed è disciplinata dalla AFM.