

Zamiar: Niniejszy dokument zawiera najważniejsze informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie jest to materiał marketingowy. Prawo wymaga podania tych informacji, aby pomóc w zrozumieniu charakteru produktu oraz związanych z nim kosztów, ryzyka oraz potencjalnych zysków i strat, a także ułatwić porównanie go z innymi produktami.

Produkt: Robeco High Yield Bonds DH EUR (LU0085136942)

Klasa tytułów uczestnictwa w subfunduszu Robeco High Yield Bonds będącym częścią funduszu Robeco Capital Growth Funds - Company With Variable Capital (SICAV)

<https://www.robeco.com/> Aby uzyskać więcej informacji, zadzwoń pod numer +31 10 224 1224. Spółka Robeco Institutional Asset Management B.V. powstała w Holandii i podlega nadzorowi Autoriteit Financiële Markten. Data wydania 7/5/2025 PRIIPS Twórcy: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Czym jest ten produkt?

Typ:	Company With Variable Capital (SICAV) – Organizacja Zbiorowego Inwestowania w Zbywalne Papiery Wartościowe utworzona zgodnie z prawem Luksemburga.
Cel:	Robeco High Yield Bonds to aktywnie zarządzany fundusz, który inwestuje w wysokodochodowe obligacje korporacyjne. Wybór tych obligacji opiera się głównie na analizie fundamentalnej. Celem funduszu jest zapewnienie długoterminowego wzrostu kapitału. Fundusz inwestuje w obligacje korporacyjne o ratingu niższym niż inwestycyjny, emitowane głównie przez emitentów z rynków rozwiniętych (Europa/USA). Portfel jest szeroko zdywersyfikowany, ze strukturalną przewagą części o wyższym ratingu w segmencie high yield. Czynniki wpływające na wyniki to zarówno ogólne pozycjonowanie beta, jak i oddolna selekcja emitentów. Fundusz promuje aspekty środowiskowe i społeczne w rozumieniu art. 8 europejskiego rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych, uwzględnia ryzyka związane ze zrównoważonym rozwojem w procesie inwestycyjnym i stosuje zasady dobrego zarządzania Robeco. Fundusz stosuje wskaźniki zrównoważonego rozwoju, w tym m.in. wyłączenia normatywne, oparte na działalności, regionalne, a także zaangażowanie.
Benchmark:	Bloomberg US Corporate High Yield + Pan Euro HY ex Financials 2.5% Issuer Cap (hedged into EUR) Subfundusz jest aktywnie zarządzany i wykorzystuje indeks referencyjny w procesie alokacji aktywów. Papiery wartościowe, które są wybierane do uniwersum inwestycyjnego Subfunduszu, mogą być częścią Benchmarku, ale również dobrze mogą pochodzić spoza niego. Subfundusz może znacznie odbiegać od wag indeksu referencyjnego. Spółka zarządzająca ma swobodę decydowania o składzie portfela zgodnie z celami inwestycyjnymi. Subfundusz dąży do osiągnięcia lepszych wyników od indeksu referencyjnego w długim terminie, przy jednoczesnej kontroli ryzyka względnego poprzez zastosowanie limitów (dotyczących walut i emitentów) w zakresie odchyliń od indeksu referencyjnego. Takie rozwiązanie ogranicza odchylenia wyników w stosunku do indeksu referencyjnego. Indeks referencyjny stanowi indeks ważony szerokiego rynku, który nie jest spójny z wartościami ESG promowanymi przez subfundusz.
Waluta:	Wszystkie ryzyka kursowe zabezpieczone są w euro. Nie ma aktywnej polityki dotyczącej czasu trwania, jako że jest on związany z czasem trwania benchmarku. Instrumenty pochodne mogą być wykorzystywane z szeregu powodów, na przykład w celu zabezpieczenia poszczególnych pozycji, arbitrażu oraz w celu zdobycia większej ekspozycji na rynek kredytowy.
Subskrypcja i wykup:	Możesz kupować lub sprzedawać (częściowe) jednostki w dowolnym dniu roboczym, z wyjątkiem dni świątecznych. Przegląd dni wolnych od funduszy można znaleźć na stronie www.robeco.com/riam .
Polityka dywidendowa:	Akumulacyjny
Przewidywany inwestor detaliczny:	Subfundusz jest odpowiedni dla Inwestorów, którzy chcą, aby kwestie ESG zostały włączone jako wiążący element do procesu inwestycyjnego, a jednocześnie dążą do uzyskania optymalnego zwrotu z inwestycji. Jest on również odpowiedni dla świadomych i/lub doświadczonych Inwestorów pragnących osiągnąć określone cele inwestycyjne. Subfundusz nie udziela gwarancji kapitałowych. Inwestor musi być w stanie zaakceptować zmienność. Subfundusz ten jest odpowiednim wyborem dla Inwestorów, którzy mogą pozwolić sobie na odkładanie kapitału przez co najmniej 3–5 lat. Może on służyć do realizacji celu inwestycyjnego, jakim jest wzrost kapitału, dochód i/lub dywersyfikacja portfela.
Termin:	Fundusz nie ma terminu zapadalności.
Inne informacje:	Depozytariuszem funduszu SICAV jest J.P. Morgan SE. Prospekt w języku angielskim, raport półroczny i dane szczegółowe dotyczące zasad wynagradzania spółki zarządzającej są dokumentami wymaganymi przez prawo i można bezpłatnie pobrać je ze strony: www.robeco.com/riam . Na stronie internetowej publikowane są także najnowsze ceny i inne dane.

Jakie są ryzyka i co mogą uzyskać w zamian?

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka zakłada utrzymywanie produktu przez 3 rok/lat(a). Rzeczywiste ryzyko może się znacznie różnić w przypadku spieniężenia na wczesnym etapie, gdy otrzymasz z powrotem mniejszą kwotę.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub wskutek tego, że nie mamy możliwości wypłacenia ci pieniędzy.

Sklassyfikowaliśmy ten produkt na 3 w skali 7, co odpowiada klasie średnio-niskiego ryzyka. Oznacza to, że potencjalne straty wynikające z przyszłych wyników oceniane są jako średnio-niskie, a zle warunki rynkowe najprawdopodobniej nie wpłyną na naszą zdolność do wypłacania Ci pieniędzy.

Pamiętaj o ryzyku walutowym. Jeśli otrzymujesz płatności w walucie odmienną niż waluta własnej jurysdykcji, ostateczna stopa zwrotu będzie zależała od kursu wymiany tych dwóch walut. To ryzyko nie jest uwzględnione w przedstawionym wskaźniku ryzyka.

Możesz stracić część lub całość inwestycji. Jeśli nie będziemy w stanie wypłacić Ci należnych kwot, możesz stracić całość inwestycji. Ten produkt nie jest chroniony przed wynikami rynków w przyszłości, więc możesz stracić całość lub część swojej inwestycji.

Poniższe dane uznaje się za istotne dla niniejszego funduszu, nie są one natomiast (odpowiednio) odzwierciedlone we wskaźniku:

- Kontrahent transakcji pochodnej może nie wywiązać się ze swoich zobowiązań, co może doprowadzić do poniesienia straty. Ryzyko kontrahenta można zmniejszyć przez ustanowienie zabezpieczenia.
- Fundusz inwestuje w aktywa, które w przypadku wystąpienia określonych warunków rynkowych mogą stać się mniej płynne, co może mieć istotny wpływ na ich wartość.
- Fundusz inwestuje lub może inwestować w (warunkowe) obligacje zamienne. Po wystąpieniu uprzednio zdefiniowanego czynnika wyzwalającego instrumenty te mogą ulec przekształceniu w kapitał lub podlegać całkowitemu lub częściowemu odpisowi.
- Więcej informacji na temat ryzyka portfela znajduje się w rozdziale 4 „Uwagi dotyczące ryzyka” zawarte w prospekcie.

Scenariusze wydajności

Podane dane obejmują wszystkie koszty związane z samym produktem, jednak mogą nie uwzględniać wszystkich kosztów należnych doradcy lub dystrybutorowi. Dane nie uwzględniają również sytuacji podatkowej klienta, która także może wpływać na stopę zwrotu.
Zwrot z tego produktu będzie zależał od wyników rynków w przyszłości.
Rozwój sytuacji na rynkach w przyszłości jest niepewny i nie da się go dokładnie przewidzieć.
Przedstawione scenariusze niekorzystny, umiarkowany i korzystny stanowią ilustrację sytuacji zakładającej odpowiednio najgorsze, przeciętne i najlepsze wyniki produktu, a także odpowiednie dane referencyjne z ostatnich 10 lat.

Zalecany okres utrzymywania	3 lat	
Przykładowa inwestycja	10,000 EUR	

Scenariusze wydajności		
Minimum	Nie ma minimalnego gwarantowanego zwrotu. Możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.	
Stres	Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 3 lat
Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	3,840 EUR	7,190 EUR
Średni zwrot w każdym roku	-61.6%	-10.4%
Niekorzystny	Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 3 lat
Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	8,250 EUR	8,830 EUR
Średni zwrot w każdym roku	-17.5%	-4.1%
Umiarkowany	Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 3 lat
Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	10,070 EUR	10,280 EUR
Średni zwrot w każdym roku	0.7%	0.9%
Korzystny	Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 3 lat
Co możesz odzyskać po pokryciu kosztów	11,420 EUR	11,620 EUR
Średni zwrot w każdym roku	14.2%	5.1%

Niekorzystny: Ten typ scenariusza wystąpił w przypadku inwestycji pomiędzy październik 2019 i wrzesień 2022. Umiarkowany: Ten typ scenariusza wystąpił w przypadku inwestycji pomiędzy marzec 2022 i luty 2025. Korzystny: Ten typ scenariusza wystąpił w przypadku inwestycji pomiędzy marzec 2016 i luty 2019.

Co się stanie, jeśli Robeco Institutional Asset Management B.V. nie ma możliwości wypłaty?

Aktywa funduszu są utrzymywane niezależnie od Robeco Institutional Asset Management B.V. („Zarządzający”). W związku z tym sytuacja finansowa ani potencjalne niewykonanie zobowiązania przez Zarządzającego nie wpływają na wypłatę aktywów z funduszu. Instrumenty finansowe w portfelu funduszu zostały powierzone spółce J.P. Morgan SE („Depozytariusz”). Fundusz ponosi ryzyko utraty powierzonych aktywów w wyniku likwidacji, niewypłacalności, upadłości, zaniedbania lub oszustwa Depozytariusza. W takich przypadkach fundusz może ponieść stratę finansową. Ryzyko to jest jednak do pewnego stopnia ograniczone, ponieważ Depozytariusz jest prawnie zobowiązany do utrzymywania aktywów funduszu niezależnie od własnych aktywów. W przypadku takiej straty finansowej nie obowiązują systemy rekompensat ani gwarancji dla inwestorów.

Jakie są koszty?

Podmiot sprzedający produkt lub udzielający doradztwa w związku z produktem może naliczać inne koszty. W takim przypadku osoba ta udostępni informacje na temat tych kosztów i przedstawi wpływ wszystkich kosztów na inwestycję w czasie.

Koszty w czasie

Tabela przedstawia kwoty pobierane z inwestycji klienta na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od ilości zainwestowanych środków oraz okresu utrzymywania produktu [and how well the product does]. Przedstawione tutaj kwoty są wartościami poglądowymi opartymi na przykładowej kwocie inwestycji i różnych możliwych okresach inwestycji.

Założenia:

- W pierwszym roku zwrot klienta byłby równy zainwestowanej kwocie (roczna stopa zwrotu 0%). W odniesieniu do innych okresów utrzymania założyliśmy wyniki produktu odpowiadające scenariuszowi umiarkowanemu.
- Zainwestowana kwota wynosi EUR 10,000.

	Jeśli wyjdiesz po 1 rok	Jeśli wyjdiesz po 3 lat
Koszty całkowite	438 EUR	769 EUR
Roczny wpływ na koszty (*)	4.40%	2.50% każdego roku

*Te dane ilustrują, jak koszty obniżają Twój zwrot z każdym rokiem w okresie utrzymywania. Pokazują na przykład, że w przypadku wyjścia z inwestycji po upływie zalecanego okresu utrzymywania, przewidywana średnia stopa zwrotu rocznie wynosi 0.034% przed odliczeniem kosztów i 0.009% po odliczeniu kosztów.

Skład kosztów

Jednorazowe koszty przy wejściu lub wyjściu		Jeśli wyjdiesz po 1 rok
Koszty wejścia	3.00% kwoty, którą wpłacasz, wchodząc w tę inwestycję. Jest to maksymalna kwota, jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej opłacie.	Aż do 300 EUR
Koszty wyjścia	0.00% twojej inwestycji przed jej wypłatą. Jest to maksymalna kwota, jaką zostaniesz obciążony. Osoba sprzedająca Ci produkt poinformuje Cię o rzeczywistej kwocie.	0 EUR
Koszty bieżące ponoszone każdego roku		
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1.32% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek oparty na rzeczywistych kosztach z ostatniego roku.	132 EUR
Koszty transakcyjne	0.06% wartości Twojej inwestycji rocznie. Jest to szacunek kosztów poniesionych, gdy kupujemy i sprzedajemy bazowe inwestycje dla produktu. Rzeczywista kwota będzie się różnić w zależności od tego, ile kupujemy i sprzedajemy.	6 EUR
Koszty przypadkowe ponoszone w określonych warunkach		
Opłaty za wyniki	Za ten produkt nie jest naliczana żadna opłata prowizyjna.	0 EUR

Ile czasu powinienem posiadać produkt i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Ustalono, że zalecany okres utrzymywania tego produktu wynosi 3 lat(a).

Zalecany okres utrzymywania tego produktu jest ustalany z uwzględnieniem charakteru i zmienności lokacyjnych papierów wartościowych. Produkt jest dostępny w obrocie dziennym i nie obowiązuje żaden minimalny okres utrzymywania. Wyjście z inwestycji przed upływem zalecanego okresu utrzymywania nie wiąże się z żadnymi dodatkowymi formami ryzyka ani kosztami poza wspomnianymi powyżej.

Jak mogę złożyć skargę?

Skargi dotyczące postępowania osoby, która udzieliła klientowi porad na temat produktu lub sprzedała produkt, należy kierować bezpośrednio do tej osoby. Skargi dotyczące produktu oraz postępowania jego twórcy należy kierować na następujący adres:

Adres pocztowy:
Robeco Netherlands
Weena 850, 3014 DA Rotterdam, Holandia
Tel.: +31 10 224 1224

Email:
complaints@robeco.nl

Rozpatrzymy złożoną skargę i możliwie jak najszybciej prześlemy informację zwrotną. Opis naszej procedury rozpatrywania skarg jest dostępny bezpłatnie na stronie www.robeco.com.

Inne istotne informacje

- Aktywa i pasywa subfunduszy są prawnie rozdzielone. Udziały w jednym subfunduszu można wymienić na te w innym subfunduszu SICAV, tak jak opisano w dalszej części prospektu. SICAV może także oferować inne kategorie jednostek uczestnictwa subfunduszu. Informacje dotyczące tych kategorii są dostępne w prospekcie w załączniku I.
- Ustawodawstwo podatkowe państwa członkowskiego, w którym fundusz SICAV ma swoją siedzibę, może mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową inwestora.
- Robeco Institutional Asset Management B.V. może ponosić odpowiedzialność jedynie w oparciu o jakiegokolwiek zawarte w niniejszym dokumencie stwierdzenie, które wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu SICAV.
- Informacje na temat dotychczasowych wyników osiąganych przez fundusz w ostatnich 10 latach kalendarzowych można znaleźć na stronie <https://documents.dataglide.co/latest/shareclasses/LU0085136942/kpp/PL/PL>, natomiast informacje na temat wcześniejszych scenariuszy wyników są dostępne na stronie <https://documents.dataglide.co/latest/shareclasses/LU0085136942/kms>.