

**Robeco QI Global Dynamic Duration**  
*Société d'investissement à capital variable*  
Sede legale: 6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Granducato di Lussemburgo  
R.C.S. Lussemburgo B 47.779  
(la "Società")

## Comunicazione agli Azionisti

Lussemburgo, 31 maggio 2024

Egregio Azionista,

Le scriviamo nella Sua qualità di azionista di Robeco QI Global Dynamic Duration.

Il presente avviso ha lo scopo di:

- informarvi in merito alla decisione del rispettivo consiglio di amministrazione della Società e di Robeco Capital Growth Funds di proporre agli azionisti della Società la fusione della Società in Robeco Capital Growth Funds – Robeco QI Global Dynamic Duration (il "**Comparto ricevente**"), un nuovo comparto di Robeco Capital Growth Funds (il "**Fondo ricevente**") con efficacia a decorrere dal 20 settembre 2024 (la "**Data di efficacia**"), ai sensi dello statuto e del prospetto sia della Società che di Robeco Capital Growth Funds (il "**Fondo ricevente**" e insieme alla Società, le "**Società**") nonché degli articoli 65 e seguenti della legge modificata del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo (la "**Legge del 2010**") (la "**Fusione**"), fornirvi i dettagli della Fusione e le rispettive implicazioni per voi in qualità di azionista della Società e per convocarvi a un'assemblea generale straordinaria della Società e votare in merito alla Fusione ("Assemblea").

Previa approvazione degli azionisti, la Società sarà sciolta senza messa in liquidazione e cesserà di esistere a seguito della Fusione.

### 1. Motivazioni e contesto della Fusione

La Fusione consiste nel trasferimento della Società al Comparto ricevente del Fondo ricevente, che è una SICAV più grande e maggiormente utilizzata, per i motivi elencati di seguito. Sia la Società che il Fondo ricevente sono organismi di investimento collettivo in valori mobiliari ("**OICVM**") costituiti ai sensi delle leggi del Granducato del Lussemburgo. La politica d'investimento e le altre caratteristiche principali della Società e del Comparto ricevente sono sostanzialmente le stesse.

La decisione di proporre la fusione della Società nel Comparto ricevente è stata presa dal Consiglio di Amministrazione di entrambe le Società per i seguenti motivi: (1) la Fusione porterà a una maggiore centralità del cliente, in quanto comporterà vantaggi in termini di efficienza per gli azionisti sia esistenti sia potenziali e (2)

sia la Società che il Comparto ricevente sono gestiti da Robeco Institutional Asset Management B.V., pertanto si ritiene opportuno trasferire la Società al Comparto ricevente.

Il consiglio di amministrazione della Società (il "**CdA**") ha pertanto deciso, ai sensi dell'Articolo 66 (4) della Legge del 2010 e dell'Articolo 5 dello statuto della Società, di sottoporre la proposta di Fusione al voto degli azionisti della Società in un'assemblea generale straordinaria (l'"**Assemblea**") che si terrà il 19 giugno 2024 alle 14:00 (ora del Lussemburgo) presso la sede legale della Società (o in qualsiasi Assemblea riconvocata).

Il CdA raccomanda di votare a favore della Fusione. Si ricorda, tuttavia, che il CdA non ha esaminato l'idoneità della Fusione rispetto alle esigenze o alla propensione al rischio dei singoli azionisti. Il CdA consiglia agli azionisti della Società di richiedere una consulenza finanziaria/fiscale indipendente in relazione alle loro circostanze individuali.

I dettagli della delibera da prendere in considerazione in Assemblea, l'avviso di convocazione e la procedura di votazione sono riportati nell'Allegato I. Ove non sia possibile partecipare di persona all'Assemblea, potrete nominare il presidente o qualsiasi altra persona a votare per vostro conto utilizzando il modulo di delega allegato (Allegato II).

## **2. Impatto sugli azionisti e loro diritti**

Alla Data di efficacia e subordinatamente all'approvazione in Assemblea, gli azionisti che non hanno richiesto il rimborso delle proprie azioni della Società riceveranno azioni della corrispondente classe di azioni del Comparto ricevente e saranno in grado di esercitare i propri diritti in qualità di azionisti del Comparto ricevente. Le caratteristiche specifiche delle classi di azioni in questione rimarranno le stesse delle corrispondenti classi di azioni della Società.

Gli Azionisti che non intendono accettare la Fusione potranno ottenere il rimborso delle proprie azioni in conformità a quanto previsto nella successiva sezione 5, senza spese aggiuntive. Il vostro consulente finanziario o distributore tramite il quale detenete le azioni potrebbe addebitare costi aggiuntivi.

Il Comparto ricevente e le corrispondenti classi di azioni saranno lanciati alla Data di efficacia tramite la Fusione.

Previa approvazione da parte dell'Assemblea, gli azionisti della Società diventeranno azionisti del Comparto ricevente come segue:

Classi di azioni esistenti della Società		Classi di azioni corrispondenti del Comparto ricevente	
Robeco QI Global Dynamic Duration	DH CHF	Robeco Capital Growth Funds – Robeco QI Global Dynamic Duration	DH CHF
Robeco QI Global Dynamic Duration	DH EUR	Robeco Capital Growth Funds – Robeco QI Global Dynamic Duration	DH EUR
	DH USD		DH USD
	EH CHF		EH CHF
	EH EUR		EH EUR
	FH CHF		FH CHF
	FH EUR		FH EUR
	FH GBP		FH GBP
	FH USD		FH USD
	GH EUR		GH EUR
	GH GBP		GH GBP
	IBH JPY		IBH JPY
	IEH CHF		IEH CHF
	IEH EUR		IEH EUR
	IEH USD		IEH USD
	IH EUR		IH EUR
	IH USD		IH USD
ZH EUR	ZH EUR		

### 3. Confronto tra la Società e il Fondo ricevente

A seguito della Fusione, gli azionisti della Società deterranno azioni del Comparto ricevente di una diversa SICAV di diritto lussemburghese, pur continuando a beneficiare delle tutele generiche di cui godono gli OICVM. Le procedure applicabili a questioni quali la sottoscrizione, il rimborso e la conversione delle azioni, oltre alle limitazioni generali agli investimenti e il metodo di calcolo del valore patrimoniale netto, sono comparabili a quelle della Società e sono descritte nel prospetto del Fondo ricevente (il “**Prospetto**”).

Il Fondo ricevente ha nominato Robeco Institutional Asset Management B.V., una società di gestione olandese, quale propria società di gestione ai sensi della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di taluni organismi d’investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). Il patrimonio del Fondo ricevente è custodito sotto il controllo della banca depositaria, J.P. Morgan SE, filiale di Lussemburgo che è stata anche nominata Agente per i trasferimenti e Agente amministrativo del Fondo ricevente.

### 4. Confronto tra la Società e il Comparto ricevente

Come indicato in precedenza, gli obiettivi e le politiche d’investimento e le altre caratteristiche principali della Società e del Comparto ricevente sono sostanzialmente le stesse. Pertanto, non si prevede alcun cambiamento nella composizione del portafoglio a seguito della Fusione. Tutti i dettagli sono descritti nei prospetti delle Società.

Le strutture delle commissioni, le altre caratteristiche del prodotto e le classi di azioni disponibili rimarranno invariate.

Inoltre, la Società continuerà a essere gestita dalla medesima entità, vale a dire Robeco Institutional Asset Management B.V. che è responsabile della gestione quotidiana delle attività del Comparto ricevente, in cui la Società verrà fusa.

Per una descrizione completa dei rispettivi obiettivi e politiche di investimento e relativi rischi della Società e del Comparto ricevente si rimanda ai prospetti della Società oltre che al Documento contenente le Informazioni chiave per gli investitori ("KIID PRIIP") del Comparto ricevente, qui allegato. Gli azionisti sono invitati a leggere attentamente i KID PRIIP dei Comparti riceventi allegati e a tenere presente che i KID PRIIP per le restanti classi di azioni dei Comparti riceventi sono reperibili sul sito web del Fondo ricevente <https://www.robeco.com/luxembourg/> e <https://www.robeco.com/en/>.

## 5. Termini della Fusione

Come sopra indicato, la Fusione avrà efficacia a decorrere dal 20 settembre, previa approvazione degli azionisti della Società.

Robeco provvederà a comunicare agli azionisti l'esito dell'Assemblea intorno al 19 giugno 2024 tramite il seguente sito web: <https://www.robeco.com/lussemburgo/>

Si richiama l'attenzione degli azionisti sul fatto che gli ordini di sottoscrizione o rimborso riguardanti la Società saranno accettati fino alle ore 15.00 del 13 settembre 2024 (orario di Lussemburgo) (il "**Termine Ultimo**").

Gli azionisti della Società non potranno richiedere la sottoscrizione, il rimborso o la conversione delle proprie azioni durante il periodo compreso tra il 13 settembre 2024 e la Data di efficacia della Fusione sopra indicata (inclusa) (il "**Periodo di sospensione**"). Durante il Periodo di sospensione, la Società potrà discostarsi dalla propria politica di investimento come riportata nel prospetto della Società.

La gestione del portafoglio della Società è in linea con la politica di investimento e le limitazioni del Comparto ricevente. Pertanto, l'impatto della Fusione sulla composizione del portafoglio e di conseguenza sui costi sostenuti per le transazioni è limitato. Tutti i costi sostenuti per le transazioni nell'ambito della Fusione saranno a carico della Società.

Gli azionisti della Società che non intendono aderire a quanto precede possono riscattare le proprie azioni sino al Termine Ultimo applicabile, senza costi aggiuntivi. Il vostro consulente finanziario o distributore tramite il quale detenete le azioni potrebbe addebitare costi aggiuntivi.

**Dopo il Termine Ultimo applicabile, le negoziazioni nella Società verranno sospese fino alla Data di efficacia applicabile inclusa. Qualora la sospensione sia richiesta per una data diversa e/o debba essere prorogata a causa di circostanze impreviste, gli azionisti ne saranno informati.**

Alla Data di efficacia applicabile, la Società trasferirà le proprie attività e passività al corrispondente Comparto ricevente e cesserà di esistere. La Società avrà provveduto ad accantonare gli importi necessari a coprire le passività note. Le azioni della Società verranno cancellate e gli azionisti della Società riceveranno azioni della corrispondente classe di azioni del Comparto ricevente.

Qualunque reddito maturato alla data della Fusione dalla Società sarà compreso nel calcolo finale del loro valore patrimoniale netto per azione e, dopo la Fusione, tale reddito maturato farà parte in via permanente del valore

patrimoniale netto per azione delle rispettive classi di azioni del Comparto ricevente.

Il numero delle azioni del Comparto ricevente che saranno accreditate è pari al numero di azioni detenute nelle rispettive classi di azioni della Società alla Data di efficacia, ciò significa che il rapporto di cambio della Fusione sarà 1:1 per tutte le classi di azioni. Il Comparto ricevente e le corrispondenti classi di azioni dovrebbero essere lanciati alla Data di efficacia tramite la Fusione.

Tutte le passività in essere della Società saranno determinate alla Data di efficacia. In generale, tali passività comprendono commissioni e spese maturate e si riflettono, o si rifletteranno, nel valore patrimoniale netto per azione. Qualunque passività aggiuntiva rilevata successivamente alla Data di efficacia sarà a carico del Comparto ricevente.

A condizione che la Fusione assuma efficacia alla Data di efficacia, gli azionisti della Società alla Data di efficacia riceveranno azioni della classe corrispondente del Comparto ricevente, come riportato nella tabella di cui alla precedente Sezione 2 e, simultaneamente, le azioni della Società saranno cancellate.

## **6. Costi della Fusione**

Tutti i costi e le spese legali, di consulenza e amministrative sostenuti dalla Società e generati dalla, o connessi alla, implementazione della Fusione e alla risoluzione della Società, saranno a carico della società di gestione del Fondo ricevente, vale a dire Robeco Institutional Asset Management B.V.

Eventuali costi per le transazioni sostenuti nell'ambito della Fusione nonché eventuali imposte dovute nel trasferimento di titoli dalla Società al Comparto ricevente saranno a carico della Società. Dato che le politiche d'investimento del Comparto ricevente saranno coerenti con quelle della Società, non prevediamo alcun impatto significativo sulla composizione del portafoglio. Di conseguenza, prevediamo che i costi di negoziazione saranno limitati, associati principalmente alle transazioni su derivati e alle tasse sulle transazioni.

## **7. Ulteriori informazioni**

### **a. Registrazione**

Si richiama l'attenzione degli Azionisti sul fatto che il Comparto ricevente è stato o sarà registrato alla Data di efficacia o intorno a tale data, in ciascuno dei Paesi in cui sono attualmente registrate le azioni della Società.

### **b. Impatto di natura fiscale**

La Fusione non comporterà alcuna tassazione in Lussemburgo a livello di Società o di Comparto ricevente.

Per quanto riguarda i titoli detenuti nei portafogli della Società, il trasferimento dei portafogli potrebbe generare imposte sui trasferimenti in determinati Paesi; tali imposte saranno a carico della Società. Potranno essere applicate delle esenzioni laddove possibile.

A livello di singolo Azionista, a seguito dello scambio di azioni dalla Società al Comparto ricevente, alcuni Azionisti potrebbero inoltre essere soggetti a imposte sui redditi o imposte sui trasferimenti.

**Fermo restando quanto precede, dato che le leggi fiscali variano sensibilmente da Paese a Paese, si invitano gli Azionisti a consultare i propri consulenti fiscali in merito alle implicazioni fiscali della Fusione specifiche per il rispettivo singolo caso.**

c. Panoramica

Non esistono differenze sostanziali tra la Società (e le relative classi di azioni) e il Comparto ricevente.

d. Società di revisione

KPMG Audit S.à r.l., società di revisione autorizzata della Società, provvederà a validare i criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività, a seconda del caso, alla Data di efficacia, il metodo per calcolare il rapporto di concambio, e il rapporto di concambio effettivo determinato alla Data di efficacia.

### **Disponibilità dei Documenti**

Un KID PRIIP del Comparto ricevente è allegato al presente avviso come Allegato III. Si prevede che le classi di azioni del Comparto ricevente continueranno a riflettere i dati storici delle corrispondenti classi di azioni della Società riportati sul sito web e nelle schede informative del Comparto ricevente.

Su richiesta, copie della relazione della società di revisione autorizzata della Società, relativa alla Fusione, oltre ai prospetti più recenti della Società, sono disponibili a titolo gratuito presso la sede legale della Società oltre che sul suo sito web <https://www.robeco.com/en/>.

Inoltre, i KID PRIIP del Comparto ricevente e i prospetti più recenti della Società e altri documenti relativi alla Fusione (quali il progetto comune di fusione e la relazione del revisore legale della Società in merito alla Fusione) sono reperibili sul sito del Fondo ricevente <https://www.robeco.com/luxembourg/> e <https://www.robeco.com/en/>.

Ulteriori informazioni in merito alla Fusione possono essere ottenute dal vostro consulente finanziario.

Distinti saluti,  
Robeco QI Global Dynamic Duration  
*Il Consiglio di Amministrazione*

## ALLEGATO I: AVVISO DI CONVOCAZIONE

**Robeco QI Global Dynamic Duration**  
*Société d'investissement à capital variable*  
Sede legale: 6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Granducato di Lussemburgo  
R.C.S. Lussemburgo B 47.779  
(la "Società")

### CONVOCAZIONE DI UN'ASSEMBLEA GENERALE STRAORDINARIA

Lussemburgo, 31 maggio 2024

Egregio Azionista,

Con la presente la invitiamo a partecipare a un'assemblea generale straordinaria (l'"**Assemblea**") degli azionisti della Società che si terrà presso [la sede legale della Società in data 19 giugno 2024 alle 14:00 (ora di Lussemburgo) al fine di deliberare e votare sul seguente ordine del giorno:

#### DELIBERA UNICA

Approvare, sulla base della proposta comune di fusione e ai sensi dell'Articolo 5 dello statuto della Società, la fusione della Società in "Robeco Capital Growth Funds – Robeco QI Global Dynamic Duration" (il "**Comparto ricevente**") che comporterà la fusione della Società con "Robeco Capital Growth Funds", una *société anonyme*, con sede legale al 6, route de Trèves, L -2633 Senningerberg, Lussemburgo e qualificata come *société d'investissement à capital variable* organizzata come fondo multicomparto soggetto alla Parte I della legge lussemburghese modificata del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, con effetto a decorrere dal 20 settembre 2024, in conseguenza del quale la Società cesserà di esistere.

#### VOTAZIONE

Si informano gli azionisti che l'unica delibera da votare in Assemblea non richiede alcun quorum e che una decisione a favore dell'unica delibera deve essere approvata a maggioranza semplice dei voti espressi. I voti espressi non comprendono i voti legati alle azioni rappresentate all'Assemblea, ma per le quali gli Azionisti non hanno partecipato alla votazione o si sono astenuti o hanno presentato un voto bianco o non valido.

Qualora non possiate partecipare di persona all'Assemblea, siete pregati di compilare il modulo di delega allegato e di restituirlo via e-mail a Lussemburgo [Luxembourg.Company.Secretarial@jpmorgan.com](mailto:Luxembourg.Company.Secretarial@jpmorgan.com) (e in seguito per posta) o tramite posta alla sede legale della Società entro e non oltre il 15 giugno 2024 alle ore 09:00 (ora del Lussemburgo).

Si informano gli azionisti che l'Assemblea potrà tenersi in Lussemburgo in un luogo diverso da la sede legale della Società qualora circostanze eccezionali lo richiedano ad insindacabile e assoluto giudizio del Presidente dell'Assemblea. In quest'ultimo caso, gli azionisti presenti presso la sede legale della Società il 19 giugno 2024, alle ore 14:00 saranno debitamente informati in merito al luogo esatto dell'Assemblea, che avrà inizio alle ore 15:00.

Per partecipare all'Assemblea, gli azionisti dovranno essere presenti presso la sede legale della Società alle 13:45 del 19 giugno 2024.

Distinti saluti,

Per conto del Consiglio di Amministrazione della Società



## PROPOSTA COMUNE DI FUSIONE

## Proposta comune di fusione

---

**Robeco QI Global Dynamic Duration**  
*Société d'investissement à capital variable*  
Sede legale: 6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Granducato di Lussemburgo  
R.C.S. Lussemburgo B 47.779

**Robeco Capital Growth Funds**  
*Société d'investissement à capital variable*  
Sede legale: 6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Granducato di Lussemburgo  
R.C.S. Lussemburgo B 58.959

---

### PROPOSTA COMUNE DI FUSIONE

Previa approvazione degli azionisti di Robeco QI Global Dynamic Duration (il "**Fondo oggetto della fusione**"), il consiglio di amministrazione del Fondo oggetto di fusione (il "**CdA del Fondo oggetto della fusione**") e il consiglio di amministrazione di Robeco Capital Growth Funds (il "**CdA del Fondo ricevente**" e, congiuntamente, i "**CdA**") approvano i termini della proposta di fusione del Fondo oggetto della fusione in Robeco Capital Growth Funds – Robeco QI Global Dynamic Duration (il "**Comparto ricevente**"), un nuovo comparto di Robeco Capital Growth Funds (il "**Fondo ricevente**") come segue:

1. Il Fondo oggetto della fusione è costituito nel Granducato del Lussemburgo come *société anonyme*, con sede legale al 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg Lussemburgo e si qualifica come *société d'investissement à capitale variable* organizzato ai sensi della Parte I della legge del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo (la "**Legge del 2010**").
2. Il Fondo ricevente è costituito nel Granducato del Lussemburgo come *société anonyme*, con sede legale al 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg Lussemburgo e si qualifica come *société d'investissement à capitale variable* organizzato quale fondo a comparti multipli ai sensi della Legge del 2010.
3. Il Fondo oggetto della fusione e il Fondo ricevente sono di seguito indicati come le "**Società**".
4. Il Fondo oggetto della fusione ha nominato Robeco Institutional Asset Management B.V., una società di gestione olandese, quale propria società di gestione ai sensi della Direttiva 2009/65/CE del Parlamento europeo e del Consiglio del 13 luglio 2009 concernente il coordinamento delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative in materia di taluni organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) ("**Direttiva 2009/65/CE**").
5. Il Fondo ricevente ha nominato Robeco Institutional Asset Management B.V., una società di gestione olandese, quale propria società di gestione ai sensi della Direttiva 2009/65/CE.
6. Il Comparto ricevente non è ancora stato lanciato e non ha azionisti prima della Data di efficacia.

#### I. Tipo di fusione

Previa approvazione dei suoi azionisti, il Fondo oggetto della fusione sarà incorporato nel Comparto ricevente in conformità ai termini dell'Articolo 1 (20) a) della Legge del 2010, il che significa che il Fondo oggetto della fusione si scioglierà senza entrare in liquidazione, trasferirà tutte le proprie attività e passività al Comparto ricevente in cambio di azioni del Comparto ricevente (la "**Fusione**").

## II. Contesto e motivazioni

Il CdA del Fondo oggetto della fusione ha pertanto deciso, ai sensi dell'Articolo 5 dello statuto del Fondo oggetto della fusione, le disposizioni del prospetto del Fondo oggetto della fusione e nel migliore interesse degli azionisti, di sottoporre la proposta di Fusione al voto degli azionisti del Fondo oggetto della fusione in un'assemblea generale straordinaria (l'"**Assemblea**") che si terrà il 19 giugno 2024 alle 14:00 (ora del Lussemburgo) presso la sede legale della Società(o in qualsiasi Assemblea riconvocata).

Il CdA del Fondo ricevente ha deciso, in conformità all'Articolo 5 dello statuto del Fondo ricevente e alle disposizioni del prospetto del Fondo ricevente, di fondere il Fondo oggetto della fusione nel Comparto ricevente.

La decisione di fondere il Fondo oggetto della fusione nel Comparto ricevente è stata presa dai Consigli di Amministrazione per i seguenti motivi: (1) la Fusione porterà a una maggiore centralità del cliente, in quanto comporterà vantaggi in termini di efficienza per gli azionisti sia esistenti sia potenziali e (2) sia il Fondo oggetto della fusione che il Comparto ricevente sono gestiti da Robeco Institutional Asset Management B.V., pertanto si ritiene opportuno trasferire il Fondo oggetto della fusione al Comparto ricevente.

## III. Effetti attesi della Fusione

Previa approvazione in Assemblea da parte degli azionisti del Fondo oggetto della fusione, gli azionisti del Fondo oggetto della fusione diventeranno azionisti del Comparto ricevente come segue:

Classi di azioni esistenti del Fondo oggetto della fusione		Classi di azioni corrispondenti del Comparto ricevente	
Robeco QI Global Dynamic Duration	DH CHF	Robeco Capital Growth Funds – Robeco QI Global Dynamic Duration	DH CHF
Robeco QI Global Dynamic Duration	DH EUR	Robeco Capital Growth Funds – Robeco QI Global Dynamic Duration	DH EUR
	DH USD		DH USD
	EH CHF		EH CHF
	EH EUR		EH EUR
	FH CHF		FH CHF
	FH EUR		FH EUR
	FH GBP		FH GBP
	FH USD		FH USD
	GH EUR		GH EUR
	GH GBP		GH GBP
	IBH JPY		IBH JPY
	IEH CHF		IEH CHF
	IEH EUR		IEH EUR
	IEH USD		IEH USD
	IH EUR		IH EUR
	IH USD		IH USD
ZH EUR	ZH EUR		

I CdA ritengono che gli azionisti del Fondo oggetto della fusione trarranno beneficio dalla Fusione per i motivi riportati al punto II. "Contesto e motivazioni".

Inoltre, la Fusione proposta non avrà alcun impatto sugli azionisti né sul portafoglio del Comparto ricevente in quanto non vi sono azionisti. Il Comparto ricevente sarà lanciato alla Data di efficacia della Fusione come di

seguito specificato. Alla Data di Efficacia, il Fondo oggetto della fusione trasferirà il proprio attivo e passivo al Comparto ricevente.

Il Fondo oggetto della fusione e il Comparto ricevente condividono la stessa società di gestione, lo stesso Depositario, lo stesso Agente amministrativo e lo stesso Agente per i trasferimenti. Gli obiettivi e le politiche d'investimento del Comparto ricevente e le altre caratteristiche principali sono strettamente allineate a quelle del Fondo oggetto della fusione. Non si prevede alcun cambiamento nella composizione del portafoglio a seguito della Fusione. Le strutture delle commissioni, le altre caratteristiche del prodotto e le classi di azioni disponibili rimarranno invariate.

Inoltre, il Fondo oggetto della fusione continuerà a essere gestito dalla medesima entità, vale a dire Robeco Institutional Asset Management B.V. che è responsabile della gestione quotidiana delle attività del Comparto ricevente, in cui il Fondo oggetto della fusione verrà fuso.

Gli Azionisti del Fondo oggetto della fusione che non intendono partecipare alla Fusione possono richiedere il rimborso delle proprie azioni a titolo gratuito, fino alle ore 15:00 (orario di Lussemburgo) (il "**Termine Ultimo**") del 13 settembre 2024.

#### **IV. Criteri di valutazione di attività e passività**

Alla Data di efficacia (come di seguito definita), tutte le attività e le passività in essere del Fondo oggetto della fusione saranno valutate in conformità ai principi di valutazione previsti nello Statuto e nel Prospetto del Fondo oggetto della fusione.

Tali passività ancora in essere comprendono in genere commissioni e spese (per esempio, spese legali, amministrative e costi di consulenza) dovute ma non pagate, incluse nel patrimonio netto del Fondo oggetto della fusione.

Qualunque passività aggiuntiva generata successivamente alla Data di efficacia (come di seguito definita) sarà a carico del Comparto ricevente.

Tutte le spese relative alla Fusione previste ai sensi della Legge del 2010 saranno a carico di Robeco Institutional Asset Management B.V.

#### **V. Metodo di calcolo del rapporto di concambio**

Alla data applicabile, indicata nella successiva sezione VI. "Data di Efficacia", il Fondo oggetto della fusione trasferirà il proprio attivo e passivo al Comparto ricevente. Le azioni del Fondo oggetto della fusione verranno cancellate e gli azionisti del Fondo oggetto della fusione riceveranno il medesimo numero di azioni della corrispondente classe di azioni del Comparto ricevente, come descritto nella precedente sezione III. Il valore complessivo delle azioni del Fondo oggetto della fusione detenute dagli azionisti corrisponderà al valore complessivo delle azioni ricevute del Comparto ricevente.

Il Comparto ricevente e le corrispondenti classi di azioni saranno lanciati alla Data di efficacia tramite la Fusione.

KPMG Audit S.à r.l., società di revisione autorizzata del Fondo oggetto della fusione e del Fondo ricevente, provvederà a validare i criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività, il metodo per calcolare il rapporto di concambio, e il rapporto di concambio effettivo determinato alla Data di efficacia, secondo quanto previsto dall'Articolo 71 (1) della Legge del 2010. Una copia della relazione sarà messa a disposizione degli azionisti del Fondo oggetto della fusione su richiesta e a titolo gratuito.

## VI. Data di efficacia

Pravia approvazione degli azionisti del Fondo oggetto della fusione, la Fusione assumerà efficacia il 20 settembre 2024 o in qualunque altra data eventualmente stabilita dalle Società e approvata dalla CSSF e dall'Assemblea (la "**Data di Efficacia**").

Alla Data di Efficacia, il Fondo oggetto della fusione dovrà conferire automaticamente tutte le attività e le passività del Fondo oggetto della fusione al Comparto ricevente, in conformità all'Articolo 1 (20) a) della Legge del 2010. L'emissione e il rimborso di azioni del Fondo oggetto della fusione saranno sospesi a decorrere dal Termine ultimo (vale a dire dalle ore 15:00 (orario di Lussemburgo) del 13 settembre 2024.

Qualora, successivamente alla firma della Proposta comune di fusione o dell'invio della Comunicazione (come di seguito definita) e prima della Data di Efficacia, si verifichi qualunque evento in grado di avere un impatto negativo sulle Società, sul Fondo oggetto della fusione, sul suo portafoglio o sui suoi azionisti, i CdA potranno decidere di cambiare la Data di Efficacia o di cancellare la Fusione. Nel caso in cui venga presa tale decisione, il consiglio di amministrazione del Fondo oggetto della fusione adotterà le misure necessarie per informare senza indugio gli azionisti del Fondo oggetto della fusione e le autorità di regolamentazione competenti.

## VII. Regole applicabili al trasferimento di attività e alla conversione di azioni

Alla Data di Efficacia, il patrimonio netto attribuibile a ciascuna delle classi di azioni del Fondo oggetto della fusione sarà trasferito alle corrispondenti classi di azioni del Comparto ricevente, come descritto nella sezione III. "Effetti attesi della Fusione".

In cambio di tale trasferimento, i detentori di azioni delle relative classi di azioni del Fondo oggetto della fusione riceveranno le corrispondenti classi di azioni del Comparto ricevente, quindi il rapporto di concambio della Fusione sarà 1:1 per tutte le classi di azioni.

Contemporaneamente, il Fondo oggetto della fusione sarà sciolto senza essere messo in liquidazione e le sue azioni saranno annullate. Gli azionisti del Fondo oggetto della fusione saranno inoltre informati in merito alla proposta di fusione nella comunicazione agli azionisti che li convocherà anche all'Assemblea (la "**Comunicazione**").

Si prevede che le classi di azioni del Comparto ricevente continueranno a riflettere i dati storici delle corrispondenti classi di azioni del Fondo oggetto della fusione disponibile tramite il collegamento incluso nei documenti chiave per gli investitori del Comparto ricevente.

Data: 16 maggio 2024

Firmato da

Firmato da

\_\_\_\_\_  
C.M.A. Hertz

Amministratore

A nome e per conto di **Robeco QI Global Dynamic Duration**

\_\_\_\_\_  
J.F. Wilkinson

Amministratore

A nome e per conto di **Robeco Capital Growth Funds**

## ALLEGATO II: MODULO DI DELEGA

**Robeco QI Global Dynamic Duration**  
*Société d'investissement à capital variable*  
Sede legale: 6 route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Granducato di Lussemburgo  
R.C.S. Lussemburgo B 47.779  
(la "Società")

### DELEGA

Il sottoscritto, .....,

detentore di

..... azioni di Robeco QI Global Dynamic Duration (la "Società")

nomina ..... in mancanza del quale o in mancanza di tale nomina,  
il Presidente dell'assemblea (il "Delegato"),

a rappresentarlo e votare per il sottoscritto all'assemblea generale straordinaria degli azionisti della Società che si terrà in Lussemburgo, il 19 giugno 2024, presso la sede legale della Società alle ore 14:00 (ora del Lussemburgo) e in qualsiasi riunione riconvocata o aggiornata della stessa avente il medesimo ordine del giorno.

### DELIBERA UNICA

Approvare, sulla base della proposta comune di fusione e ai sensi dell'Articolo 5 dello statuto della Società, la fusione della Società in "Robeco Capital Growth Funds – Robeco QI Global Dynamic Duration" (il " **Comparto ricevente**") che comporterà la fusione della Società con "Robeco Capital Growth Funds", una *société anonyme*, con sede legale al 6, route de Trèves, L -2633 Senningerberg, Lussemburgo e qualificata come *société d'investissement à capital variable* organizzata come fondo multicomparto soggetto alla Parte I della legge lussemburghese modificata del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo, con effetto a decorrere dal 20 settembre 2024, in conseguenza del quale la Società cesserà di esistere.

Il sottoscritto incarica il Delegato a votare come segue:

Delibera unica:	a favore	<input type="checkbox"/>
	contrario	<input type="checkbox"/>
	astensione	<input type="checkbox"/>

In assenza di istruzioni specifiche, il Delegato può votare come ritiene opportuno.

Il sottoscritto autorizza il Delegato a compiere tutti gli atti e gli adempimenti eventualmente necessari o utili all'esecuzione della presente delega.

Il sottoscritto conferma espressamente che con la presente delega si impegna a manlevare e tenere indenne il Delegato da ogni costo, pretesa, spesa, perdita, responsabilità e danno subiti dal Delegato in relazione ai poteri conferiti con la presente delega o all'esercizio dei poteri conferitigli, o che si presume gli siano conferiti, con la presente delega. Il sottoscritto conferma inoltre espressamente di impegnarsi a ratificare e confermare tutti i

documenti, gli atti, le azioni e le cose che il delegante compie, fa o intende fare nell'esercizio dei poteri conferiti, o che si presume siano conferiti, con la presente delega.

Rilasciata in ..... il ..... 2024

**ALLEGATO III: DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KID PRIIP) DEL  
COMPARTO RICEVENTE**



**Obiettivo:** Il presente documento contiene le informazioni chiave relative al prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutare a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarla a confrontarli con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Robeco QI Global Dynamic Duration DH EUR (LUxxxxxxxxxx)

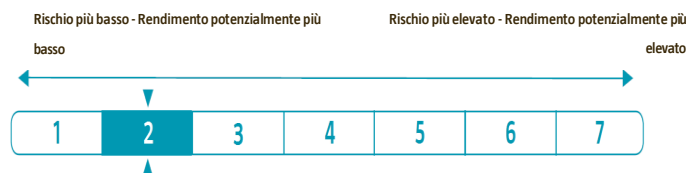
A share class of Robeco QI Global Dynamic Duration, a sub-fund of Robeco Capital Growth Funds - Company With Variable Capital (SICAV)

<https://www.robeco.com/> Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +31 10 224 1224. Robeco Institutional Asset Management B.V. è autorizzata nei Paesi Bassi ed è disciplinata dall'Autoriteit Financiële Markten. Data di emissione: 02/10/2023 PRIIPs Produttore: Robeco Institutional Asset Management B.V.

### Che cos'è questo prodotto?

<b>Obiettivo:</b>	Robeco QI Global Dynamic Duration è un fondo gestito in maniera attiva che investe in titoli di Stato di tutto il mondo di qualità investment grade. Obiettivo del fondo è ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il fondo si avvale di derivati per rettificare dinamicamente la duration (con sensibilità ai tassi di interesse) del portafoglio. Il posizionamento in duration si basa sul nostro modello esclusivo di duration, in grado di prevedere la direzione dei mercati obbligazionari utilizzando i dati del mercato finanziario. I punteggi ESG dei Paesi sono parte integrante delle nostre decisioni di allocazione bottom-up. Il fondo promuove le caratteristiche E&S (Environmental e Social) ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento europeo sull'informativa sulla finanza sostenibile, integra i rischi di sostenibilità nei processi di investimento e applica la politica di Buon governo di Robeco. Il fondo applica indicatori di sostenibilità, tra cui, a titolo di esempio, esclusioni riguardanti normative, attività e regioni.
<b>Benchmark:</b>	JPM GBI Global Investment Grade Index (hedged into EUR) 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 dalle ponderazioni del benchmark. Il fondo intende sovraperformare il Benchmark nel lungo termine, controllando al tempo il rischio relativo applicando dei limiti (su valute) 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.
<b>Subscription and Redemption:</b>	È possibile acquistare o vendere quote (o parti di esse) in qualsiasi giorno lavorativo, ad eccezione dei Giorni festivi del Fondo. Un elenco dei giorni festivi del fondo è disponibile all'indirizzo <a href="http://www.robeco.com/riam">www.robeco.com/riam</a> .
<b>Rischio di cambio:</b>	Tutti i rischi valutari sono coperti.
<b>Politica dei dividendi:</b>	Ad accumulo
<b>Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:</b>	La Società è adatta agli investitori che desiderano integrare le considerazioni ESG come elemento vincolante nel processo d'investimento, pur cercando un rendimento ottimale. La Società è adatta agli investitori che considerano i fondi un modo conveniente per partecipare agli sviluppi del mercato dei capitali. È anche adatta a investitori informati e/o esperti che desiderano raggiungere obiettivi d'investimento definiti. La Società non fornisce una garanzia di capitale. L'investitore deve essere in grado di accettare una volatilità moderata. La Società è adatta agli investitori che possono accantonare il capitale per almeno 2-3 anni. Può soddisfare l'obiettivo d'investimento di crescita del capitale, reddito e/o diversificazione del portafoglio.
<b>Termine del prodotto:</b>	Il fondo non ha una data di scadenza.

### Quali sono i rischi e quale rendimento potrei ottenere?



L'indicatore di rischio presuppone un periodo di investimento di 3 o più anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagare quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Le perdite potenziali dovute dalla performance futura del prodotto sono classificate al livello basso.

**Prestare attenzione al rischio valutario.** Se riceve pagamenti in una valuta diversa dalla sua valuta locale, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è considerato nell'indicatore di rischio. **Potrebbe perdere il suo intero investimento o parte di esso.** Se non siamo in grado di pagare quanto dovuto, potrebbe perdere il suo intero investimento. Questo prodotto non prevede alcuna protezione dall'andamento futuro del mercato, pertanto potrebbe perdere il suo intero investimento o parte di esso.

#### Altri rischi rilevanti

I dati seguenti sono ritenuti rilevanti per questo fondo, e non si riflettono (adeguatamente) nell'indicatore:

- Una controparte in derivati può essere inadempiente in relazione al rispetto dei propri obblighi, con possibili perdite conseguenti. Il rischio controparte è limitato tramite scambio di collaterale.
- 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.
- Il fondo viene gestito utilizzando modelli quantitativi. Il concretizzarsi del rischio del modello può pregiudicare la performance del fondo.
- Per maggiori dettagli sui rischi del portafoglio, si veda la sezione 4. del prospetto, "Considerazioni in merito ai rischi".

## Quali sono i rischi e quale rendimento potrei ottenere? (continua) Scenari di performance

Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della sua situazione fiscale personale, che può influire sull'entità del rimborso.

**I risultati ottenuti con questo prodotto dipendono dall'andamento futuro del mercato. Gli sviluppi del mercato in futuro sono incerti e non possono essere previsti con precisione.**

**Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli sono illustrati utilizzando le prestazioni peggiori, medie e migliori del prodotto e di un benchmark adeguato negli ultimi 8 anni.**

Periodo di detenzione consigliato	3
Esempio di investimento	EUR 10,000

### Minimum Scenario

There is no minimum guaranteed return. You could lose some or all of your investments

Scenario di stress	1 Anno	3 Anni
Lo scenario di stress mostra la performance in circostanze di mercato estreme.		
Possibile rimborso al netto delle spese	€6.620	€7.370
Average return each year	-33,80%	-9,67%
Scenario sfavorevole	1 Anno	3 Anni
Questo tipo di scenario si è verificato per Robeco QI Global Dynamic Duration DH EUR tra 2019-09-30 e 2022-09-30.		
Possibile rimborso al netto delle spese	€8.220	€7.830
Average return each year	-17,80%	-7,83%
Scenario moderato	1 Anno	3 Anni
Questo tipo di scenario si è verificato per Robeco QI Global Dynamic Duration DH EUR tra 2014-12-31 e 2017-12-31.		
Possibile rimborso al netto delle spese	€9.660	€9.940
Average return each year	-3,00%	-0,20%
Scenario favorevole	1 Anno	3 Anni
Questo tipo di scenario si è verificato per Robeco QI Global Dynamic Duration DH EUR tra 2013-08-31 e 2016-08-31.		
Possibile rimborso al netto delle spese	€10.830	€11.530
Average return each year	8,00%	4,86%

## Cosa succede se Robeco non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Le attività del fondo sono detenute separatamente da Robeco Institutional Asset Management B.V. (il "Gestore"). Il versamento del patrimonio del fondo non è quindi influenzato dalla posizione finanziaria o dal potenziale default del Gestore. Gli strumenti finanziari del portafoglio del fondo sono depositati presso J.P. Morgan SE, Filiale di Luxembourg (il "Depositario"). Il fondo corre il rischio di perdere le attività depositate a seguito di liquidazione, insolvenza, fallimento, negligenza o attività fraudolenta del Depositario. In tal caso, il fondo potrebbe subire una perdita finanziaria. Tuttavia, questo rischio è in parte mitigato dal fatto che il Depositario è tenuto per legge a tenere separate le attività del fondo dalle proprie. Un sistema di indennizzo o garanzia per gli investitori non è applicabile in caso di perdite finanziarie di questo tipo.

## Quali sono i costi?

Il soggetto che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, questa persona fornirà informazioni su questi costi e mostrerà l'impatto che tutti i costi hanno sul suo investimento nel tempo.

### Spese nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi che vengono prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dalla durata dell'investimento e dalla performance del prodotto. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno riceverebbe l'importo investito. Per gli altri periodi di detenzione abbiamo ipotizzato che il prodotto si comporti come nello scenario moderato.
- EUR 10,000 è investito.

	In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo 3 anni
Costo totale	€393	€595
Impatto dei costi sul rendimento per anno (*)	3,93%	1,95%

## Composizione dei costi

Spese una tantum prelevate alla sottoscrizione o al rimborso		In caso di rimborso dopo 1 anno
Spese di sottoscrizione	3,00% Massima da versare al distributore alla sottoscrizione dell'investimento.	Fino a 300 EUR
Spese di rimborso	0,00% Massima da versare al distributore alla sottoscrizione dell'investimento.	0 EUR

## Spese correnti

Oneri di gestione e altri costi amministrativi o operativi	0,82% dell'investimento che verrà utilizzata per pagare le commissioni annuali di gestione dell'investimento.	82 EUR
Spese di negoziazione	0,11% dell'investimento che verrà utilizzata per pagare le spese annuali stimate sostenute per l'acquisto e la vendita degli strumenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità di acquisti e vendite.	11 EUR

## Spese accessorie a determinate condizioni

Commissioni di performance	Non è prevista una commissione di performance per questo prodotto.	0 EUR
----------------------------	--	-------

## Per quanto tempo devo detenere il prodotto? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Abbiamo stabilito che il periodo di detenzione consigliato per questo prodotto è di 3 anni.

Il periodo di detenzione consigliato per questo prodotto è determinato sulla base della natura dei titoli di investimento sottostanti e della loro volatilità. Il prodotto può essere negoziato quotidianamente e non è previsto un periodo minimo di detenzione. L'uscita anticipata rispetto al periodo di detenzione consigliato non comporta rischi o costi aggiuntivi rispetto a quelli indicati nel testo precedente.

## Come posso effettuare un reclamo?

Qualsiasi reclamo riguardante la condotta del proprio consulente o intermediario può essere presentato al diretto interessato. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o la condotta del produttore può essere presentato per iscritto all'indirizzo seguente:

### Recapito postale:

Robeco Netherlands  
Weena 850, 3014 DA Rotterdam, Paesi Bassi  
Tel: +31 10 224 1224

### Email:

complaints@robeco.nl

Elaboreremo il suo reclamo e forniremo un riscontro nel più breve tempo possibile. Una sintesi della nostra procedura di gestione dei reclami è disponibile gratuitamente online all'indirizzo [www.robeco.com](http://www.robeco.com).

## Altre informazioni rilevanti