Datos fundamentales

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

Robeco Emerging Debt I USD (LU0611924928)

El fondo es un subfondo de Robeco Capital Growth Funds, SICAV

Sociedad de gestión: Robeco Luxembourg S.A.

Objetivos y política de inversión

Robeco Emerging Debt invierte principalmente en bonos soberanos y en bonos corporativos emitidos por empresas que operan en países emergentes. La selección de estos bonos se basa en el análisis fundamental. El proceso de inversión se inicia con el análisis top-down del entorno macroeconómico mundial, a través del cual se decide la distribución de activos entre bonos en divisa local, deuda soberana en divisas fuertes de países desarrollados, deuda corporativa y exposición global a la duración (sensibilidad a los tipos de interés). El siguiente paso es un análisis bottom-up para determinar la duración por países (sensibilidad a los tipos de interés), el posicionamiento en divisas y la selección de emisores, a partir de los estudios propios realizados por Robeco sobre los distintos países y empresas.

Los instrumentos derivados se emplean para posiciones de divisas activas y para cubrir la sensibilidad del fondo a los tipos de interés respecto a la duración del benchmark. Los derivados pueden también emplearse por otras varias razones, tales como para cubrir posiciones aisladas y por arbitraje, y para obtener una exposición adicional al mercado.

Benchmark: JPM GBI-EM Global Diversified TR (USD)

El fondo pretende conseguir mayores beneficios mediante posiciones que se desvían del benchmark.

Esta clase de acción del fondo no reparte dividendos.
Puede comprar o vender unidades en el fondo cualquier día de valoración. Este fondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 5 años.

Perfil de riesgo y remuneración

Datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no son una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría de riesgo y recompensa mostrada no garantiza que permanezca sin cambios, la categorización puede variar con el tiempo. La categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.

Los bonos son, en general, menos volátiles que las acciones. La volatilidad de este fondo es relativamente elevada en comparación con otros fondos de renta fija, pues invierte en bonos emitidos en mercados emergentes. Los mercados emergentes están considerados como inversiones más volátiles, pues su potencial de crecimiento es elevado, pero el entorno político y económico suele ser menos estable que en mercados desarrollados. Eso propicia abultadas oscilaciones de precios y una mayor volatilidad que en los mercados desarrollados.

Los siguientes datos son importantes para este fondo y no son reflejados (adecuadamente) por el indicador:

- El producto invierte en instrumentos de deuda. Los emisores de títulos de deuda podrían incumplir sus obligaciones.
- El producto invierte en instrumentos que, por naturaleza, son suficientemente líquidos pero que pueden presentar, en determinadas circunstancias, un nivel de liquidez reducido, lo que afecta a su vez a la liquidez del producto.

Puede encontrar más información acerca de los riesgos asociados a este fondo en el apartado "Consideraciones de riesgo" del folleto.

Gastos

Las comisiones se destinan a pagar los gastos de manejo del fondo, incluyendo los de marketing y distribución. Las comisiones reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

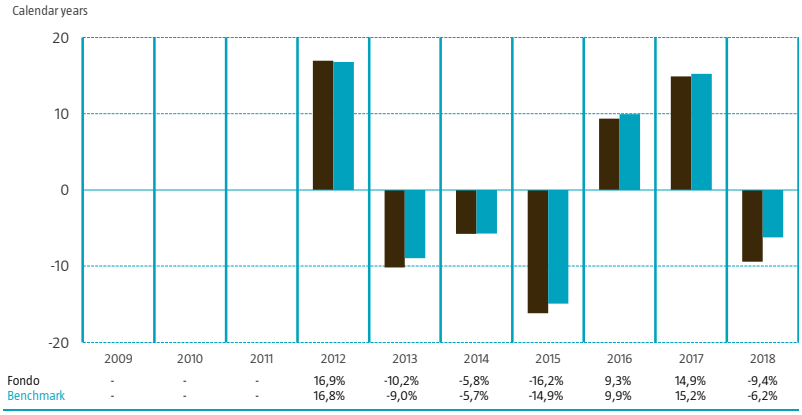
Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	0,50%
Cargos por suscripción	Ninguno/a
Comisión de cambio	1,00%
Gastos de salida	0,00%
Es lo máximo que puede tomarse de su dinero antes de ser invertido.	
Comisiones tomadas del fondo en un año	
Gastos corrientes	0,81%
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno/a

Las comisiones de suscripción y salida mostradas son las cifras máximas establecidas. Contacte con su asesor financiero o distribuidor para conocer la comisión actual de suscripción o de salida.

Los gastos corrientes están basados en el último ejercicio del fondo, finalizado el 31-12-2018. Esta cifra puede variar de un año a otro y no incluye la comisión de éxito ni los costes de transacción, salvo las comisiones de suscripción y reembolso abonadas por el fondo por la compra o venta de participaciones en otros organismos de inversión colectiva. Los gastos corrientes para fondos lanzados en el ejercicio actual, es una cifra estimada.

Puede encontrar más información acerca de los métodos de cálculo de los gastos y comisiones en el apartado "Costes" del folleto, que está disponible en la página web: www.robeco.com

Rentabilidad histórica



Divisa: USD
Fecha de 1.ª cotización: 07-06-2011
La rentabilidad anterior es de valor limitado como guía para la rentabilidad futura. Los gastos corrientes están incluidos en el cálculo de la rentabilidad anterior, la comisión de suscripción y de cambio están excluidas.

Información práctica

- El depositario de la SICAV es J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
- El presente documento de datos fundamentales para el inversor se refiere a un compartimento de la SICAV; el folleto y los informes periódicos se elaboran para la totalidad de la SICAV.
- El folleto en inglés y los informes anuales y semestrales, así como la información sobre la política de remuneración de la sociedad gestora, pueden obtenerse gratuitamente en www.robeco.es. La página web también publica los últimos valores liquidativos e información adicional.
- Los activos y pasivos de cada compartimento están separados de acuerdo con la ley. Como se expone adicionalmente en el folleto, las acciones de un compartimento puede canjearse con las de otro compartimento de la SICAV. La SICAV puede ofrecer otras clases de acciones del compartimento. La información sobre estas clases de acciones puede consultarse en el Apéndice I del folleto.
- La legislación fiscal del país de origen de la SICAV puede tener efectos en la situación fiscal personal del inversor.
- Robeco Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que sean engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto de la SICAV.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF.
Robeco Luxembourg S.A. está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la CSSF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 13 febrero 2019