

Finalidad: El presente documento proporciona información clave sobre este producto de inversión. No constituye documentación de marketing. Esta información debe facilitarse por ley para que usted comprenda la naturaleza, riesgos, costes y posibles ganancias y pérdidas del producto, y para que pueda compararlo con otros.

Producto: **RobecoSAM Circular Economy Equities D EUR (LU2092758726)**

A share class of RobecoSAM Circular Economy Equities, a sub-fund of Robeco Capital Growth Funds - Company With Variable Capital (SICAV)

<https://www.robeco.com/> Para más información, llame al +31 10 224 1224. Robeco Institutional Asset Management B.V. tiene autorización en los Países Bajos y está regulado por la Autoriteit Financiële Markten. Fecha de publicación: 02/10/2023 PRILPs Fabricante: Robeco Institutional Asset Management B.V.

¿En qué consiste este producto?

- Tipo:** Société d’Investissement à Capital Variable (SICAV) – Organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios constituido conforme a la legislación de Luxemburgo.
- Objetivo:** RobecoSAM Circular Economy Equities es un fondo de gestión activa que invierte en empresas de todo el mundo que adoptan los principios de la economía circular. La selección de estos valores se basa en el análisis por fundamentales. El fondo tiene como objetivo la inversión sostenible, en el sentido del artículo 9 del Reglamento (UE) 2019/2088, de 27 de noviembre de 2019, sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector financiero, con vistas a financiar un cambio de paradigma hacia la economía circular. La estrategia integra criterios de sostenibilidad en el proceso de selección de valores, así como mediante una evaluación de la sostenibilidad por temas. La cartera se construye sobre la base de un universo de inversiones admisibles que incluye empresas cuyos modelos de negocio contribuyen a los objetivos de inversión temáticos y a los ODS relevantes, y utiliza un marco internamente elaborado sobre el que puede obtenerse más información en www.robeco.com/si. Además de ello, el fondo tiene como objetivo superar el rendimiento del índice. El fondo tiene como objetivo la inversión sostenible en el marco del Artículo 9 del Reglamento europeo sobre divulgación de información relativa a las inversiones sostenibles. El fondo fomenta modelos de negocio con un uso eficiente de los recursos para producción y consumo de bienes de consumo, coherentes con principios de economía circular, invirtiendo en empresas que promueven los siguientes Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS): Hambre cero, Salud y bienestar, Trabajo decente y crecimiento económico, Industria, innovación e infraestructura, Ciudades y comunidades sostenibles, y Producción y consumo responsables. El fondo integra factores ASG (ambientales, sociales y de gobernanza) en el proceso inversor y aplica la política de buen gobierno de Robeco. El fondo aplica indicadores de sostenibilidad, como pueden ser las exclusiones normativas, regionales y de actividad, y el voto por delegación.
- Benchmark:** MSCI World Index TRN
Aunque podrán incluirse títulos ajenos al índice de referencia, la mayor parte de los títulos seleccionados pertenecerá al índice de referencia. Aunque la política de inversión no está limitada por un índice de referencia, el fondo podría utilizar uno a efectos comparativos. El fondo podrá apartarse significativamente de las ponderaciones por emisor, país y sector del índice de referencia. La desviación frente al índice de referencia no está sometida a restricciones. El índice de referencia es un índice ponderado del mercado exterior que no es coherente con el objetivo de sostenibilidad del fondo.
- Subscription and Redemption:** Puede comprar o vender participaciones (parciales) cualquier día laborable, a excepción de los Días Festivos del Fondo. Puede consultarse un resumen de los días festivos del fondo en www.robeco.com/riam.
- Riesgo monetario:** Para reducir cualquier posibilidad de grandes desviaciones de divisas relacionadas con el benchmark que puedan aumentar el nivel de riesgo, el fondo puede ajustar su exposición en línea con la ponderación de las divisas del mismo, a través de operaciones de divisas a plazo.
- Política de dividendo:** Acumulativo
- Inversor minorista previsto:** El Subfondo es adecuado para inversores que buscan que su inversión contribuya plenamente a un objetivo de inversión sostenible. Asimismo, resulta idóneo para inversores informados y/o experimentados que deseen obtener determinados objetivos de inversión. El Subfondo no ofrece garantía de capital. El inversor debe ser capaz de asumir la volatilidad. El Subfondo resulta adecuado para los inversores que puedan permitirse no disponer del capital durante al menos 4-5 años. Puede satisfacer los objetivos de inversión de apreciación del capital, generación de ingresos y/o diversificación de cartera.
- Plazo del producto:** El fondo no tiene un plazo fijo de existencia o vencimiento. Tal y como se describe en la documentación del fondo, este podría disolverse unilateralmente en determinadas circunstancias previa notificación por escrito a los accionistas, de acuerdo con a lo establecido en la documentación del fondo y la normativa aplicable.
- Otra información:** El depositario de la SICAV es J.P. Morgan SE. El folleto en inglés, el informe y semestral, y la información sobre la política de remuneración de la sociedad gestora son documentos legalmente obligatorios y pueden obtenerse gratuitamente en www.robeco.com/riam. En el sitio web, también se publican los últimos precios e información adicional.

¿Cuáles son los riesgos y qué puedo obtener a cambio?



El indicador de riesgo presupone que usted mantiene el producto durante 5 años. El riesgo efectivo puede variar significativamente si usted liquida en un momento anterior, pudiendo recibir un importe inferior.

El indicador de riesgo resumido es una guía sobre el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto incurra en pérdidas como consecuencia de oscilaciones del mercado o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto como 4 de 7, lo que supone una clase de riesgo media. Eso clasifica las posibles pérdidas derivadas del desempeño futuro en el nivel media.

Tenga presente los riesgos cambiarios. Cuando reciba pago en una moneda distinta a la de su país de residencia, la rentabilidad final que obtenga dependerá del tipo de cambio entre las dos divisas. El indicador de riesgo mostrado no tiene en cuenta ese riesgo. Podría perder la totalidad de su inversión si no podemos pagarle el importe adeudado. Este producto no incluye ninguna protección frente a la futura evolución del mercado, por lo que podría perder la totalidad o parte de su inversión.

Otros riesgos relevantes

Los siguientes datos se consideran esenciales para este fondo y no se reflejan (adecuadamente) en el indicador:

- La contraparte de un derivado puede incumplir sus obligaciones y originar la correspondiente pérdida. El riesgo de contraparte se reduce mediante el intercambio de garantías.
- El fondo invierte en activos cuya liquidez puede reducirse en ciertas condiciones de mercado, lo que podría tener un efecto significativo sobre el precio de mercado de tales activos.
- Puede obtenerse más información sobre los riesgos de la cartera en la Sección 4, “Consideraciones de Riesgo”, del folleto.

¿Cuáles son los riesgos y qué puedo obtener a cambio? (continuación) Escenarios de

Las cifras incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero podrían no incluir los costes que usted pague a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también podría afectar al importe que obtenga.

Lo que obtenga con este producto dependerá de la evolución futura del mercado. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ejemplos de la rentabilidad peor, media y mejor del producto y de un índice de referencia apropiado durante los 10 últimos años.

| | |
|--|------------|
| Período de tenencia recomendado | 5 |
| Ejemplo de inversión | EUR 10,000 |

Minimum Scenario

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

| Supuesto de estrés | 1 año | 5 años |
|---|---------|---------|
| El escenario de estrés muestra el importe que podría obtener en circunstancias extremas del mercado. | | |
| Importe que podría obtener descontados los costes | €1.550 | €1.630 |
| Average return each year | -84,50% | -30,43% |
| Supuesto desfavorable | 1 año | 5 años |
| Este tipo de escenario ocurrió por RobecoSAM Circular Economy Equities D EUR entre 2021-12-31 y 2023-08-31. | | |
| Importe que podría obtener descontados los costes | €7.600 | €8.429 |
| Average return each year | -24,00% | -3,36% |
| Supuesto alternativo | 1 año | 5 años |
| Este tipo de escenario ocurrió por RobecoSAM Circular Economy Equities D EUR entre 2014-03-31 y 2019-03-31. | | |
| Importe que podría obtener descontados los costes | €10.340 | €14.823 |
| Average return each year | 3,00% | 8,19% |
| Supuesto favorable | 1 año | 5 años |
| Este tipo de escenario ocurrió por RobecoSAM Circular Economy Equities D EUR entre 2016-08-31 y 2021-08-31. | | |
| Importe que podría obtener descontados los costes | €15.660 | €19.296 |
| Average return each year | 57,00% | 14,05% |

¿Qué sucede si Robeco no puede pagar?

Los activos del fondo se mantienen separados de los de Robeco Institutional Asset Management B.V. (el "Gestora"). Por tanto, los pagos con cargo a los activos del fondo no se ven afectados por la situación financiera del Gestor o un posible incumplimiento del mismo. Los instrumentos financieros de la cartera del fondo están confiados a la custodia de J.P. Morgan SE, Sucursal de Luxembourg (el "Depositario"). El fondo entraña el riesgo de que los activos confiados al custodio se pierdan por motivo de liquidación, insolvencia, quiebra, negligencia o fraude del Depositario. En ese caso el fondo podría sufrir una pérdida financiera. No obstante, ese riesgo está mitigado en parte, ya que el Depositario tiene la obligación legal de mantener sus activos del fondo separados de sus activos propios. En ese caso de pérdida financiera no será de aplicación ningún plan de garantía o indemnización para inversores.

¿Cuáles son los costes?

El tercero que le venda el producto o le asesore sobre el mismo podría cobrarle costes adicionales. En ese caso, dicho tercero le proporcionará información sobre esos costes, así como el impacto que los mismos tendrán sobre su inversión a lo largo del tiempo.

Costes temporales

Las tablas muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir los distintos tipos de costes. Estos importes dependen del importe que invierta, el tiempo que tenga el producto y la evolución del mismo. Las cantidades aquí mostradas son ejemplos basados en un importe de inversión ilustrativo y en distintos períodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que:

- en el primer año usted obtiene el importe que invirtió. Para otros períodos de tenencia suponemos que el producto evoluciona como se indica en el escenario moderado.
- EUR 10,000 está invertido.

| | Si liquida su inversión después de 1 año | Si liquida su inversión después de 5 años |
|------------------------------------|--|---|
| Coste total | €697 | €2.380 |
| Impacto del coste anual (*) | 6,97% | 3,27% |

Composición de los costes

| Costes puntuales de suscripción o reembolso | | Si liquida su inversión después de 1 año |
|---|---|--|
| Costes de suscripción | 5,00% Máximo de su inversión que paga a su distribuidor cuando contrata esta inversión. | Hasta 500 EUR |
| Costes de reembolso | 0,00% Máximo de su inversión que paga a su distribuidor cuando contrata esta inversión. | 0 EUR |

Costes corrientes

| | | |
|--|---|---------|
| Comisiones de gestión y otros costes administrativo u operativos | 1,72% Porcentaje de su inversión que se utilizará para el pago de los gastos anuales devengados por gestionar su inversión. | 172 EUR |
| Costes de transacción | 0,25% de su inversión que se utilizará para el pago de los costes anuales estimados soportados cuando compramos y vendemos las inversiones subyacentes para el producto. El importe real variará en función del importe comprado y vendido. | 25 EUR |

Costes adicionales soportados en condiciones específicas

| | | |
|--------------------------|--|-------|
| Comisión de rentabilidad | Este producto no está sujeto a comisión de rentabilidad. | 0 EUR |
|--------------------------|--|-------|

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión? ¿Puedo retirar dinero anticipadamente?

Se ha establecido que el período de tenencia recomendado de este producto es de 5 años.

El período de tenencia recomendado de este producto se establece teniendo en cuenta la naturaleza de los valores de inversión subyacente y la volatilidad de los mismos. El producto se negocia diariamente, sin que sea de aplicación ningún período de tenencia mínimo. Reembolsar antes del final del periodo de tenencia mínimo no entraña riesgos o costes adicional distintos a los mencionados anteriormente.

¿Cómo reclamo?

Las quejas sobre la conducta del tercero que le asesoró sobre el producto o se lo vendió deben dirigirse directamente a dicho tercero. Las quejas sobre el producto o la conducta de quien lo elabore deben remitirse a la siguiente dirección:

Postal Address:

Robeco Institutional Asset Management B.V
Weena 850, 3014 DA Rotterdam, The Netherlands
Tel: +31 10 224 1224

Email:

complaints@robeco.nl

Tramitaremos su queja y nos pondremos en contacto con usted a la mayor brevedad posible. Un resumen del procedimiento de tramitación de las reclamaciones puede consultarse gratuitamente en línea en www.robeco.com.

Otra información relevante

- Los activos y pasivos de cada subfondo están segregados por ley. Como se expone adicionalmente en el folleto, las acciones de un subfondo puede canjearse con las de otro subfondo de la SICAV. La SICAV puede ofrecer otras clases de acciones del subfondo. La información sobre estas clases de acciones puede consultarse en el Apéndice I del folleto.
- La legislación fiscal del Estado miembro de origen de la SICAV puede tener efectos en la situación fiscal de cada inversor.
- Robeco Institutional Asset Management B.V. solo se hace responsable de las declaraciones contenidas en este documento que sean engañosas, inexactas o incoherentes con las partes correspondientes del folleto de la SICAV.