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 Markets Smaller Companies Equities I USD (LU0835595199)

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 Markets Smaller Companies es un fondo de gestión activa. El fondo tiene como objetivo batir a largo plazo la rentabilidad del índice de referencia. El fondo invierte en acciones de empresas de pequeño y mediano tamaño pertenecientes a economías emergentes de todo el mundo. La selección de estos valores se basa en el análisis fundamental. Por lo general, las economías emergentes crecen más rápido que las de los países desarrollados, y tienen balances más sólidos por lo que respecta a sus gobiernos, sus empresas y sus hogares. Los riesgos comunes de las economías emergentes son de carácter político y de gobernanza, sobre los que debe realizarse un estrecho seguimiento. El fondo selecciona las inversiones según una combinación de análisis top-down de países y bottom-up de acciones. Se centra en empresas con un sólido modelo comercial, buenas perspectivas de crecimiento y valoración razonable. El fondo cuenta con una cartera diversificada.

Se permite al fondo seguir una política activa de divisas para generar rendimientos adicionales. Sin embargo, dados los elevados costes de transacción, el fondo será reacio a emplear esa posibilidad.

Benchmark: MSCI Emerging Markets Mid Cap Index (Net Return, USD)

Aunque podrán incluirse acciones ajenas al índice de referencia, la mayor parte de las acciones seleccionadas con este enfoque pertenecerá al índice de referencia. El fondo podrá apartarse significativamente de las ponderaciones del 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 puede asumir importantes riesgos activos. 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.

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 7 years.

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.

Las acciones son, generalmente, más volátiles que los bonos. 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 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 está orientado hacia los mercados emergentes. Las acciones cotizadas en mercados emergentes son por naturaleza bastante líquidas, pero pueden presentar, en determinadas circunstancias, un nivel de liquidez reducido, lo que afecta a su vez a la liquidez del producto.
- El producto invierte o puede invertir en acciones de Clase A chinas. La inversión en acciones de Clase A chinas entraña mayores riesgos, sobre todo de tipo regulatorio, de cuota, de custodia y de corredor.

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

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Entry charge*	0,50%
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	
Ongoing charges	1,07%

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	Ninguno/a

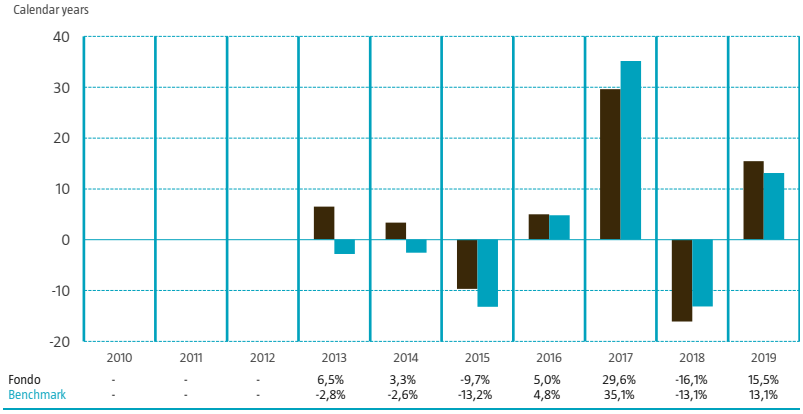
Las comisiones se destinan a pagar los gastos de manejo del fondo, incluyendo los de marketing y distribución. Las comisiones reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

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. *Es posible que el distribuidor cobre costes adicionales en función del canal de distribución.

Los gastos corrientes están basados en el último ejercicio del fondo, finalizado el 31-12-2019. 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. Respecto a los fondos lanzados durante el ejercicio actual o a los cambios que durante el mismo se aplican en las comisiones, los gastos corrientes constituyen 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



	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo	-	-	-	6,5%	3,3%	-9,7%	5,0%	29,6%	-16,1%	15,5%
Benchmark	-	-	-	-2,8%	-2,6%	-13,2%	4,8%	35,1%	-13,1%	13,1%

Divisa: USD
Fecha de 1.ª cotización: 17-12-2012
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 19-02-2020