

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: **Robeco Global Total Return Bond Fund DH USD (LU1124238426)**

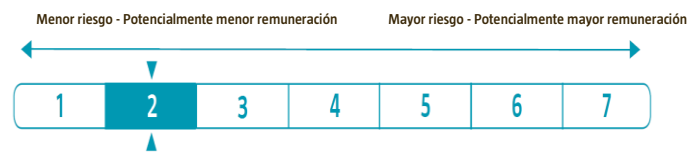
A share class of Robeco Global Total Return Bond Fund, a sub-fund of Robeco Global Total Return Bond Fund - Company With Variable Capital (SICAV)

<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:** Robeco Global Total Return Bond Fund es un fondo de gestión activa que invierte en bonos del Estado y bonos corporativos de países desarrollados de todo el mundo, aunque con la posibilidad de invertir también en deuda emergente. La selección de estos bonos se basa en el análisis de fundamentales. El objetivo del fondo es generar un crecimiento del capital a largo plazo. El fondo trata de generar una rentabilidad total interesante, también en términos ajustados al riesgo. El fondo comprende una cartera internacional de bonos bien diversificada, que pretende lograr rendimientos atractivos mediante una política de asignación de activos top-down. El fondo seguirá una política de duración activa, con el objetivo de limitar las caídas cuando las rentabilidades de los bonos suban, y de mejorar los rendimientos cuando caigan.
El fondo fomenta criterios A y S (ambientales y sociales) en el sentido del Artículo 8 del Reglamento europeo sobre divulgación de información relativa a las inversiones sostenibles, integra riesgos de sostenibilidad en el proceso de inversión, 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.
- Benchmark:** Bloomberg Global-Aggregate Index (hedged into USD)
Aunque podrán incluirse bonos ajenos al índice de referencia, la mayor parte de los bonos seleccionados pertenecerá al índice de referencia. El fondo podrá apartarse significativamente de las ponderaciones del índice de referencia. El fondo tiene como objetivo superar a largo plazo al índice de referencia, sin dejar de controlar el riesgo relativo, con la aplicación de límites (sobre emisores y monedas) respecto al grado de desviación frente al índice de referencia, lo que a su vez limitará la desviación de la rentabilidad frente a dicho índice. El índice de referencia es un índice ponderado del mercado exterior que no es coherente con los criterios ASG que fomenta el 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:** Aunque los riesgos cambiarios están cubiertos, las posiciones activas en divisas forman parte de la estrategia de inversión del fondo y no se cubrirán.
- Política de dividendo:** Acumulativo
- Inversor minorista previsto:** La Sociedad es adecuada para inversores que buscan que las consideraciones ASG se integren como un elemento vinculante en el proceso de inversión, sin renunciar a unas rentabilidades óptimas. Asimismo, resulta idóneo para inversores informados y/o experimentados que deseen obtener determinados objetivos de inversión. La Sociedad no ofrece garantía de capital. El inversor debe ser capaz de asumir una volatilidad moderada. La Sociedad es adecuada para inversores que puedan permitirse no disponer del capital durante al menos 2-3 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 del fondo es J.P. Morgan SE. El folleto en inglés, el informe y semestral en neerlandés, y la información sobre la política de remuneración son documentos legalmente obligatorios y pueden obtenerse gratuitamente en www.robeco.nl/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 3 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 2 de 7, lo que supone una clase de riesgo baja. Eso clasifica las posibles pérdidas derivadas del desempeño futuro en el nivel baja.

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. La desinversión podría resultar muy gravosa a los inversores en cuanto a tiempo y costes debido a circunstancias concretas del mercado.
- Este fondo invierte o puede invertir en valores de deuda chinos por medio de Bond Connect. La inversión en valores de deuda chinos por medio de Bond Connect entraña mayores riesgos, en especial los de liquidez, regulatorio, custodia y corredor.
- El fondo invierte o puede invertir en bonos convertibles (contingentes). Cuando se produce un supuesto de activación predefinido, estos instrumentos pueden convertirse en renta variable o ser total o parcialmente amortizados.
- 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 8 últimos años.

Período de tenencia recomendado	3
Ejemplo de inversión	USD 10,000

Minimum Scenario

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

Supuesto de estrés	1 año	3 años
El escenario de estrés muestra el importe que podría obtener en circunstancias extremas del mercado.		
Importe que podría obtener descontados los costes	USD7.610	USD7.899
Average return each year	-23,90%	-7,56%

Supuesto desfavorable	1 año	3 años
Este tipo de escenario ocurrió por Robeco Global Total Return Bond Fund DH USD entre 2020-11-30 y 2023-08-31.		
Importe que podría obtener descontados los costes	USD8.350	USD8.290
Average return each year	-16,50%	-6,06%

Supuesto alternativo	1 año	3 años
Este tipo de escenario ocurrió por Robeco Global Total Return Bond Fund DH USD entre 2019-03-31 y 2022-03-31.		
Importe que podría obtener descontados los costes	USD9.800	USD10.331
Average return each year	-2,00%	1,09%

Supuesto favorable	1 año	3 años
Este tipo de escenario ocurrió por Robeco Global Total Return Bond Fund DH USD entre 2018-11-30 y 2021-11-30.		
Importe que podría obtener descontados los costes	USD10.810	USD11.359
Average return each year	8,00%	4,34%

¿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.
- USD 10,000 está invertido.

	Si liquida su inversión después de 1 año	Si liquida su inversión después de 3 años
Coste total	USD428	USD734
Impacto del coste anual (*)	4,28%	2,34%

Composición de los costes

Costes puntuales de suscripción o reembolso		Si liquida su inversión después de 1 año
Costes de suscripción	3,00% Máximo de su inversión que paga a su distribuidor cuando contrata esta inversión.	Hasta 300 USD
Costes de reembolso	0,00% Máximo de su inversión que paga a su distribuidor cuando contrata esta inversión.	0 USD
Costes corrientes		
Comisiones de gestión y otros costes administrativo u operativos	1,02% Porcentaje de su inversión que se utilizará para el pago de los gastos anuales devengados por gestionar su inversión.	102 USD
Costes de transacción	0,26% 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.	26 USD
Costes adicionales soportados en condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	Este producto no está sujeto a comisión de rentabilidad.	0 USD

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

Se ha establecido que el período de tenencia recomendado de este producto es de 3 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.