

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 QI Global Dynamic Duration FH USD (LU0832449689)

Una clase de acción de ROBECO LUX - 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: 27/05/2024 PRIIPs 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 QI Global Dynamic Duration es un fondo de gestión que invierte a nivel mundial en bonos del Estado con categoría investment grade.El objetivo del fondo es generar un crecimiento del capital a largo plazo. El fondo emplea derivados para ajustar dinámicamente la duración (sensibilidad a tipos de interés) de la cartera. El posicionamiento de duración se basa en nuestro propio modelo cuantitativo de duración, que predice el rumbo que tomarán los mercados de bonos utilizando datos del mercado financiero. En nuestras decisiones de distribución bottom-up por países se incluyen las puntuaciones de ASG de los países. 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.
Índice de referencia:	JPM GBI Global Investment Grade Index (hedged into USD) La cartera se gestiona activamente y utiliza, hasta cierto punto, el índice JPM GBI Global IG para definir la asignación de activos de la cartera, pero permitiendo a la Sociedad gestora tener discreción sobre la composición de la cartera con sujeción a los objetivos de inversión. La Sociedad podrá apartarse de las ponderaciones del Índice de referencia. La Sociedad tiene como objetivo superar a largo plazo al Índice de referencia, sin dejar de controlar el riesgo relativo, con la aplicación de límites (sobre divisas) respecto al grado de desviación frente al Índice de referencia. A su vez, ello limitará la desviación de la rentabilidad frente a dicho índice. El Índice de referencia es un índice ponderado del mercado exterior que no se atiene a los criterios ambientales, sociales y de gobernanza que fomenta la Sociedad.
Suscripción y amortización:	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:	Se han cubierto todos los riesgos de divisa.
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. La Sociedad es idónea para inversores para quienes los fondos constituyen una forma adecuada de participar en la evolución de los mercados de capitales. 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 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.
 - El fondo se gestiona mediante modelos cuantitativos. La rentabilidad del fondo podría ser menor si el riesgo de modelo se materializa.
 - 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

Escenario mínimo

No existe una rentabilidad mínima garantizada. Podría perder la totalidad o parte de su inversión.

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	USD6.860	USD7.661
Rendimiento medio anual	-31,50%	-8,58%
Supuesto desfavorable	1 año	3 años
Este tipo de escenario ocurrió por Robeco QI Global Dynamic Duration FH USD entre n 2019-09- y 2022-09-30.		
Importe que podría obtener descontados los costes	USD8.640	USD8.490
Rendimiento medio anual	-13,60%	-5,31%
Supuesto alternativo	1 año	3 años
Este tipo de escenario ocurrió por Robeco QI Global Dynamic Duration FH USD entre n 2018-12- y 2021-12-31.		
Importe que podría obtener descontados los costes	USD10.200	USD10.650
Rendimiento medio anual	2,00%	3,48%
Supuesto favorable	1 año	3 años
Este tipo de escenario ocurrió por Robeco QI Global Dynamic Duration FH USD entre n 2017-04- y 2020-04-30.		
Importe que podría obtener descontados los costes	USD11.540	USD11.739
Rendimiento medio anual	15,40%	6,77%

¿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	USD54	USD174
Impacto del coste anual (*)	0,54%	0,55%

*Muestra en qué medida los costes reducen su rendimiento anual a lo largo del período de tenencia. Por ejemplo, muestra que si usted reembolsa en el período de tenencia recomendado su rendimiento medio anual previsto será del 4,03% sin deducir costes y del 3,48% deducidos los costes.

Composición de los costes

Costes puntuales de suscripción o reembolso		Si liquida su inversión después de 1 año
Costes de suscripción	0,00% Máximo de su inversión que paga a su distribuidor cuando contrata esta inversión.	0 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	0,51% Porcentaje de su inversión que se utilizará para el pago de los gastos anuales devengados por gestionar su inversión.	51 USD
Costes de transacción	0,03% 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.	3 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 período 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

- El depositario de la SICAV es J.P. Morgan SE.
- El presente documento de datos fundamentales se refiere a un subfondo de la SICAV; el folleto y los informes periódicos se elaboran para la totalidad de la SICAV.
- El folleto en inglés y el informe anual (o semestral), así como la información sobre la política salarial de la sociedad gestora, pueden obtenerse gratuitamente en www.robeco.com/riam. En el sitio web, también se publican los últimos precios e información adicional.
- 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.
- La información sobre la rentabilidad anterior de este fondo durante los últimos 18 años naturales puede consultarse en Past Performance, y la información sobre los escenarios de rentabilidad anteriores está disponible en Escenario de rentabilidad histórica.