Datos fundamentales

ROBECO

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 Financial Institutions Bonds Feeder Fund - zero duration D EUR (LU1840770785)

El fondo es un subfondo de Robeco (LU) Funds III, SICAV

Sociedad de gestión: Robeco Institutional Asset Management B.V.

Objetivos y política de inversión

Este fondo de gestión activa es de tipo subordinado (en adelante, el «Fondo Subordinado») y, como tal, invierte al menos el 85 % de sus activos en participaciones de clase Z2H de Robeco Capital Growth Funds SICAV - Robeco Financial Institutions Bonds (el «Principal»). El Principal invierte principalmente en bonos denominados en euros emitidos por entidades financieras y en valores de renta fija del sector privado similares. 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 Subordinado utiliza derivados para cubrir la duración del Fondo Principal. La cobertura de duración conllevará diferencias de rendimiento buscadas entre el Fondo Subordinado y el Principal. Las oscilaciones de los tipos de interés tendrán un efecto distinto en el Fondo Principal y el Subordinado.

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, y la interacción.

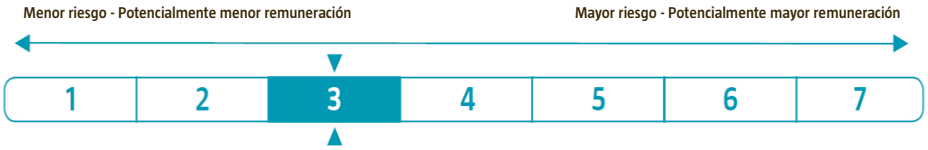
Se han cubierto todos los riesgos de divisa.

Benchmark: Bloomberg Euro Aggregate Corporates Financials Subordinated 2% Issuer Cap

El Principal aspira a superar al índice de referencia mediante posiciones que se desvían del índice de referencia. El fondo Principal tiene como objetivo superar a largo plazo al índice de referencia, sin dejar de controlar el riesgo relativo, con la aplicación de límites (sobre monedas y emisores) 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.

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. Este fondo invierte principalmente en bonos emitidos por instituciones financieras. Los riesgos soberanos son más peligrosos al invertir en bonos emitidos por empresas financieras, ya que la mayoría de los bancos posee una cantidad sustancial de deuda soberana. Por tanto, un gobierno estable impulsa el rendimiento del fondo y por consiguiente la volatilidad. La duración del presente fondo es reducida, lo que conlleva una sensibilidad a los tipos de interés relativamente pequeña.

Los siguientes datos son importantes para este fondo, y no tienen un reflejo (adecuado) en el indicador:

- El producto invierte en valores de deuda. Los emisores de títulos de deuda podrían incumplir sus obligaciones.
- El producto podrá utilizar derivados financieros. La contraparte de un derivado puede incumplir sus obligaciones y originar la correspondiente pérdida. El riesgo de contraparte puede reducirse mediante el intercambio de garantías.
- Los instrumentos derivados pueden generar un efecto de apalancamiento, que incrementará la sensibilidad del producto a las fluctuaciones del mercado. El riesgo es limitado dentro de las condiciones de gestión de riesgo integral de los productos.

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	
Gastos de entrada*	3,00%
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	0,87%

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

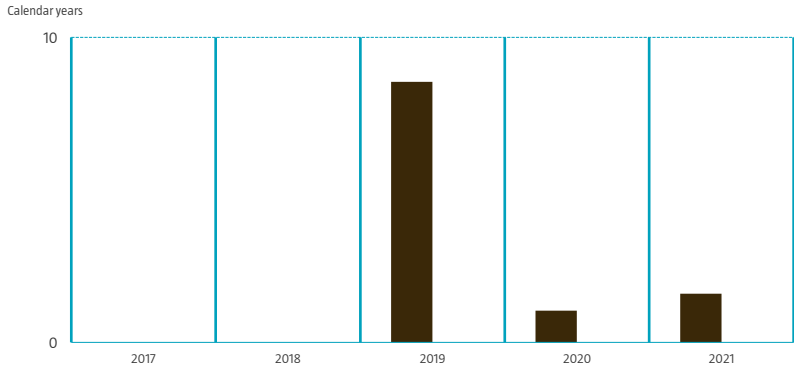
Las comisiones se destinan a pagar los gastos de manejo del fondo, incluyendo los de marketing y distribución. Las comisiones reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

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 31-12-2021. 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



	2017	2018	2019	2020	2021
Fondo	-	-	8,5%	1,0%	1,6%

Divisa: EUR
Fecha de 1.ª cotización: 28-06-2018
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 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 (semestral), así como la información sobre la política de remuneración de la sociedad gestora, pueden obtenerse gratuitamente en www.robeco.com/luxembourg. El sitio Web también publica los últimos precios e información adicional.
- Los activos y pasivos de cada subfondo están separados por mandato legal. 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.

Robeco Capital Growth Funds, SICAV está autorizada en Luxemburgo y se haya regulada por la CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier).
Robeco Institutional Asset Management B.V. está autorizada en los Países Bajos y se haya regulada por la AFM.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18-02-2022