

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM 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 OIC 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.



R-co Valor

Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR0011261189 (Acción D EUR)

Objetivos y política de inversión

La SICAV tiene por objetivo de gestión —durante un horizonte de inversión mínimo recomendado de 5 años— la obtención de rentabilidad mediante la adopción de una gestión activa y discrecional basada principalmente en la previsión de la evolución de los distintos mercados (renta variable, renta fija) y en la selección de instrumentos financieros a partir del análisis financiero de los emisores. Por consiguiente, la SICAV no cuenta con ningún índice de referencia.

La estrategia implantada para seleccionar los subyacentes de la SICAV se basan en los siguientes criterios: una perspectiva de crecimiento sostenible, una situación de competencia débil (cuasimonopolio técnico o comercial, posición dominante), un conocimiento claro de la actividad de la empresa en cuestión, un precio razonable.

La SICAV podrá invertir, en función de la trayectoria de los mercados, entre el 0 % y el 100 % en renta variable de todo el espectro de capitalización (un máximo del 20% en valores de pequeña capitalización, lo que incluye los valores de microcapitalización) y de todas las zonas geográficas (y hasta el 100% en renta variable de países no pertenecientes a la OCDE, incluidos los países emergentes); entre el 0 % y el 100 % en valores de renta fija, de los cuales el 20 % como máximo podrá invertirse en bonos convertibles y hasta el 100% en bonos *callable* y *puttable*, de emisores públicos y/o privados, de cualquier calidad crediticia, pudiendo invertir la cartera hasta un 20 % como máximo en valores de renta fija de naturaleza especulativa (denominados "de alto rendimiento" o "high yield") y hasta un 10 % como máximo en valores de renta fija sin calificar; y, por último, podrá invertir entre el 0% y el 10% en OICVM. Asimismo, la SICAV podrá presentar una exposición, directa o indirecta, a países no pertenecientes a la OCDE, incluidos los países emergentes, en hasta un 100% de su patrimonio, así como a los riesgos relacionados con los valores de pequeña capitalización, incluidos los valores de microcapitalización, en hasta un 20% del patrimonio.

Además, la SICAV podrá recurrir a títulos que integren derivados, instrumentos financieros a plazo, tanto con fines de cobertura como de exposición a los riesgos de renta variable, renta fija y de divisas, o incluso a adquisiciones y cesiones temporales de títulos.

La exposición total de la cartera (mediante valores, OICVM, operaciones del mercado a plazo) a todo tipo de mercados combinados será de un máximo del 200 %. Muy especialmente, la exposición total del OICVM:

- al mercado de renta variable y al mercado de divisas no superará el 100 % para cada uno de estos riesgos;
- al mercado de renta fija permitirá mantener la sensibilidad* de la cartera en una horquilla comprendida entre -1 y 9.

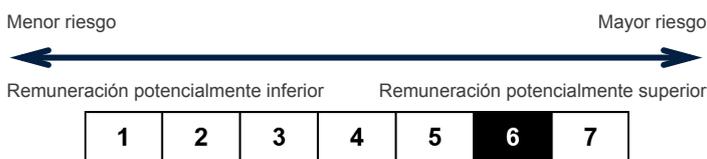
La contribución positiva de los criterios medioambientales, sociales y de buen gobierno corporativo (ESG) puede tenerse en cuenta en las decisiones de inversión, aunque no será un factor determinante para esta toma de decisión.

Frecuencia de valoración: Diaria. Centralización de las solicitudes de Suscripción/Reembolso (S/R): todos los días a las 16:00 horas (VL-1) por Rothschild Martin Maurel. Ejecución de las solicitudes: VL del día hábil siguiente. Fecha de liquidación de S/R: VL + 2 días hábiles. Esta acción es una acción de reparto.

Recomendación: este OIC puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación en un plazo inferior a 5 años desde su inversión.

* La sensibilidad de los bonos mide la variación del precio de un bono en función de la evolución de los tipos de interés. Cuanto mayor sea la vida residual de un bono, mayor será su sensibilidad.

Perfil de riesgo y remuneración



- El nivel de riesgo de este OICVM es de 6 (volatilidad comprendida entre 15 % y 25 %) y refleja principalmente una política de gestión discrecional en los mercados de renta variable y renta fija.
- Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador sintético podrían no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM.
- La categoría de riesgo asignada al OICVM no está garantizada y podría variar con el tiempo tanto al alza como a la baja.
- La categoría más baja no implica la ausencia de riesgos.

- El OICVM no garantiza el capital.

Otros factores de riesgo importantes no recogidos de forma adecuada por el indicador:

- Riesgo de crédito: Riesgo de deterioro de la solvencia crediticia o riesgo de incumplimiento de un emisor, lo que podría afectar negativamente al precio de los activos en cartera.
- Riesgo de liquidez: Riesgo ligado a una escasez de liquidez en los mercados subyacentes, que los haga sensibles a volúmenes importantes de compra/venta.
- Efecto de técnicas financieras tales como productos derivados: El uso de estos productos puede ampliar el efecto en la cartera de las fluctuaciones del mercado.

La existencia de alguno de estos riesgos podría conllevar una disminución del valor liquidativo del OIC.

Si desea obtener información adicional sobre el perfil de riesgo y sus principales contribuidores, consulte el folleto.

Gastos

Los gastos y comisiones que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los gastos de comercialización y distribución de las acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	4,50 %
Gastos de salida	No procede

Los porcentajes indicados son los máximos que pueden detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o a la distribución de las rentas de su inversión. En algunos casos, podría pagar menos. Los inversores pueden consultar con su asesor financiero o distribuidor los gastos de entrada y de salida que realmente pagarán.

Gastos detraídos del OIC a lo largo de un año

Gastos corrientes (en % del patrimonio neto)	1,58 %
--	--------

El porcentaje de gastos corrientes indicado se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rentabilidad superior ni los costes de intermediación, excepto en caso de que el OIC abone gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones/acciones de otro vehículo de gestión colectiva.

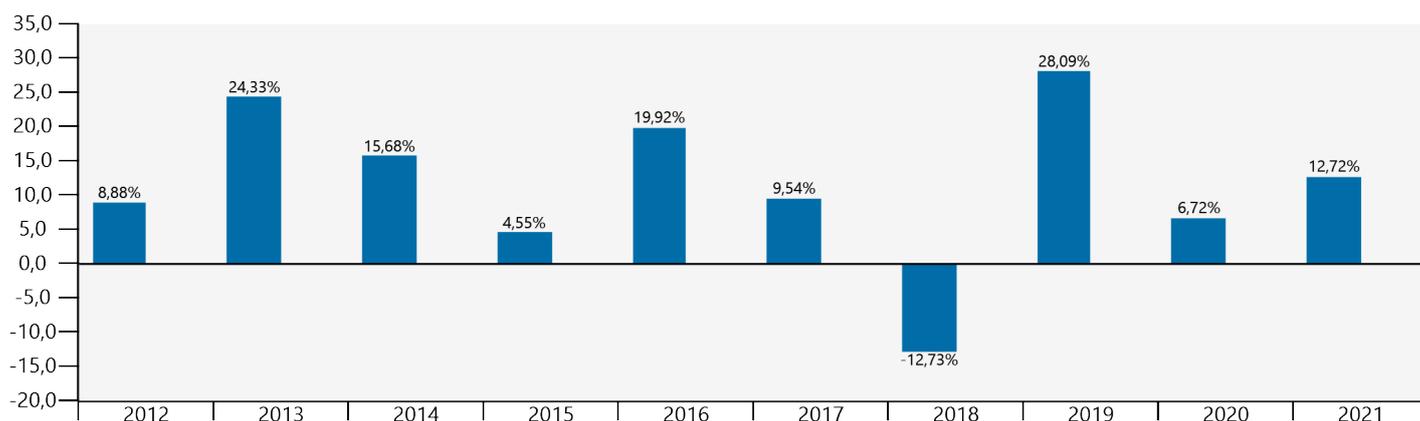
Gastos no recurrentes detraídos del OIC en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad superior	No procede
-----------------------------------	------------

Si desea obtener más información acerca de los gastos, consulte el apartado «Gastos y comisiones» del folleto de este OICVM, disponible previa petición por escrito a la dirección indicada en el apartado «Información práctica» más abajo.

Rentabilidad histórica

■ R-co Valor D EUR



Este OICVM se lanzó en 2012.

Las Acciones «D EUR» se lanzaron el 03/10/2012.

Las rentabilidades han sido calculadas en EUR.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros. El cálculo de las rentabilidades ofrecidas tiene en cuenta la totalidad de gastos y comisiones.

Información práctica

El depositario del OICVM es Rothschild Martin Maurel.

El folleto del OICVM y los últimos informes anuales y periódicos se encuentran disponibles en francés y se envían de forma gratuita en un plazo de ocho días hábiles previa petición por escrito a la siguiente dirección:

Rothschild & Co Asset Management Europe - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 París.

El valor liquidativo se publicará en la web de la sociedad gestora en la siguiente dirección: www.am.eu.rothschildandco.com.

La legislación tributaria aplicable en el Estado miembro de origen del OICVM puede afectar a la situación fiscal personal del inversor. Rothschild & Co Asset Management Europe únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

Este OICVM se lanzó en 2012 por escisión de la SICAV escindida R VALOR. Además, las rentabilidades aquí presentadas tienen en cuenta el historial de rentabilidad de esta SICAV escindida del mismo nombre a fecha de 3 de octubre de 2012, puesto que los dos OICVM tenían características similares en dicha fecha.

Este OICVM puede incluir otras clases de acciones. Puede obtener información adicional sobre estas acciones en el folleto del OICVM o en la web www.am.eu.rothschildandco.com.

Este OICVM está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa.

Rothschild & Co Asset Management Europe está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa.

Se puede encontrar información más detallada sobre la política de retribución actualizada de la sociedad gestora en la página web <https://am.eu.rothschildandco.com>. Una copia en papel de la política de retribución se encuentra disponible de forma gratuita y previa solicitud en el domicilio social de la sociedad gestora.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 11 de febrero de 2022.