

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 Bond Opportunities

Subfondo de la SICAV R-co
Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR0013417524 (Acción C EUR)

Objetivos y política de inversión

R-co Valor Bond Opportunities tiene por objetivo de gestión, durante el horizonte de inversión recomendado superior a 3 años, obtener una rentabilidad anual positiva, neta de gastos, superior a la del ESTER capitalizado (con un valor mínimo del 0,00%) + 2,585%, con un objetivo de volatilidad anual media del 5% como máximo, a través de una gestión discrecional. El gestor puede escoger los títulos que forman la cartera a su entera discreción, respetando la estrategia de gestión y las restricciones de inversión.

La asignación de la cartera puede realizarse en todas las clases de activos de renta fija (deuda soberana, crédito, deuda estructurada) de cualesquiera mercados y denominados en cualquier divisa, respetando las restricciones definidas en el folleto. La asignación de la cartera se lleva a cabo de manera discrecional, y su exposición depende de las previsiones de la sociedad gestora en cuanto a la evolución de las diferentes curvas de tipos, divisas y primas de riesgo. La estrategia de asignación se efectuará en todos los mercados de renta fija mediante inversión directa (bonos o títulos de renta fija) o de forma sintética utilizando instrumentos financieros a plazo (en concreto, opciones y futuros, permutas de riesgo de crédito o CDS y permutas de rentabilidad total o TRS). Como mínimo el 90% del patrimonio neto de la cartera del subfondo estará compuesto por productos de renta fija mediante inversión directa y/o mediante OIC, entre ellos OIC monetarios. Con vistas a lograr el objetivo de gestión, el subfondo aplicará la asignación global siguiente: - entre el 80% y el 100% del patrimonio neto en productos de renta fija mediante inversión directa, - hasta el 10% del patrimonio neto en valores de renta variable mediante inversión directa; - hasta un 10% del patrimonio neto en OIC, incluidos los OIC monetarios; - efectivo accesorio.

Como mínimo el 80% del patrimonio neto de la cartera estará compuesto por productos de renta fija mediante inversión directa: (i) en bonos (como títulos participativos, bonos indexados, bonos convertibles hasta un máximo del 20% del patrimonio neto, bonos subordinados —en estos, como máximo un 40% del patrimonio neto en bonos convertibles contingentes—, bonos perpetuos en un máximo del 40% del patrimonio neto) a tipo fijo, variable o revisable, de cualquier calificación crediticia (los títulos que hayan sido calificados como «especulativos» por las agencias de calificación y/o que no hayan recibido ninguna calificación podrán representar hasta el 50% como máximo del patrimonio neto), de emisores públicos y/o privados, de cualquier región geográfica (como máximo el 20% del patrimonio

neto en países no pertenecientes a la OCDE, incluidos los países emergentes), de cualquier vencimiento, y (ii) hasta un máximo del 55% del patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario o equivalentes, entre ellos, títulos de deuda negociables (a tipo fijo, variable o revisable), como los títulos negociables a corto plazo, los pagarés empresariales europeos (euro commercial papers) y los bonos a medio plazo negociables.

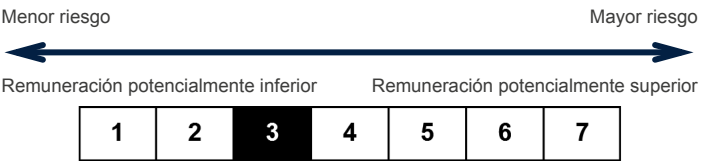
Los bonos callable / puttable podrán representar hasta el 100% del patrimonio neto del subfondo. El subfondo podrá invertir en títulos y bonos emitidos por Estados que no sean miembros de la OCDE y/o emisores cuyo domicilio social se encuentre en un país fuera de la OCDE, incluidos los países emergentes, hasta un máximo del 20% de su patrimonio neto.

El subfondo también podrá operar con instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados franceses y extranjeros, organizados o extrabursátiles (permutas de tipos, permutas de rentabilidad total, derivados de crédito, en especial, permutas de riesgo de crédito o CDS y operaciones a plazo con divisas) para lograr su objetivo de inversión (control de la sensibilidad y del riesgo crediticio de la cartera). A tal efecto, cubrirá la cartera o la expondrá a mercados de renta variable, renta fija, divisas e índices. La exposición global del subfondo a la renta variable, incluida, si la hubiera, la exposición fuera de balance, no superará el 10%. La exposición global del subfondo al mercado de renta fija, incluida, si la hubiera, la exposición fuera de balance, permitirá mantener la sensibilidad de la cartera en una horquilla comprendida entre -3 y 8. La exposición global del subfondo al riesgo cambiario, incluida, si la hubiera, la exposición fuera de balance, no superará el 30%. El riesgo de renta variable ligado a la inversión en bonos convertibles no superará el 10% del patrimonio neto del subfondo.

Frecuencia de valoración: Diaria. Centralización de las solicitudes de Suscripción/Reembolso (S/R): todos los días a las 12:00 horas por Rothschild Martin Maurel. Ejecución de las solicitudes: próximo VL. Fecha de liquidación de S/R: VL + 2 días hábiles. Esta acción es una acción de capitalización.

Recomendación: este OIC puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación en un plazo inferior a 3-5 años desde su inversión.

Perfil de riesgo y remuneración



- El nivel de riesgo de este subfondo es de 3 (volatilidad comprendida entre el 2% y el 5%) y refleja principalmente una política de gestión discrecional que expone la cartera de forma diversificada a medio plazo a los mercados de 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 subfondo.
- La categoría de riesgo asignada al subfondo 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 subfondo 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 contraparte: Riesgo de incumplimiento de una contraparte en una operación en mercado extrabursátil (permuta, operaciones con pacto de recompra). Estos riesgos pueden afectar negativamente al valor liquidativo del OIC.
- 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 subfondo. 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 subfondo, 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	2,00%
Gastos de salida	2,00%

Gastos detraídos del OIC a lo largo de un año

Gastos corrientes (en % del patrimonio neto)	0,94%
--	-------

Gastos no recurrentes detraídos del OIC en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad superior	0,08%
-----------------------------------	-------

15% de la rentabilidad superior anual, neta de gastos, del subfondo en comparación con la de su indicador de referencia, [ESTER capitalizado (con un valor mínimo del 0,00%) + 2,585%], en cada cierre de ejercicio. Cualquier rentabilidad inferior se compensa antes de que las comisiones de rentabilidad superior pasen a ser exigibles, durante los últimos cinco ejercicios (véase el folleto).

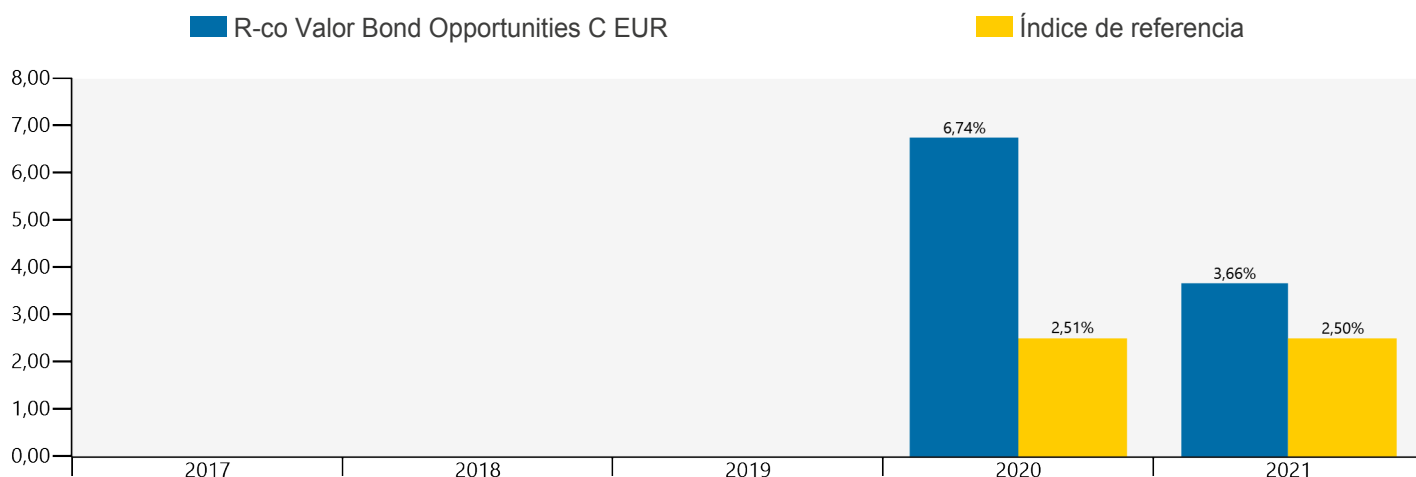
Si desea obtener más información acerca de los gastos, consulte el apartado «Gastos y comisiones» del folleto de este OICVM, disponible previa petición por escrito a la dirección indicada en el apartado «Información práctica» más abajo.

Los porcentajes indicados son los máximos que pueden detraerse 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.

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.

La comisión se cristaliza al cierre del ejercicio y se calcula sobre la base del patrimonio neto. El porcentaje de la comisión de rentabilidad superior cargado puede variar de un ejercicio a otro en función de la fórmula descrita anteriormente.

Rentabilidad histórica



Este subfondo se constituyó en 2019.

Las Acciones «C EUR» se lanzaron el 28/08/2019.

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 subfondo

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.