

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 Conviction Club

Subfondo de la SICAV R-co
Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR0010523191 (Acción D EUR)

Objetivos y política de inversión

El subfondo tiene por objetivo de gestión —durante un horizonte de inversión mínimo recomendado de 5 años— la obtención de una rentabilidad, neta de gastos de gestión, superior a la del indicador de referencia: 40% JP Morgan GBI EMU Unhedged LOC (con cupones reinvertidos) + 30% Euro Stoxx ® DR + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ convertido en euros + 10% [ESTER capitalizado + 0,085%].

La estrategia de inversión es una gestión de convicción basada en una asignación discrecional entre las diferentes clases de activos y regiones geográficas, lo que puede provocar desviaciones importantes frente al índice de referencia. El subfondo, que invierte fundamentalmente de forma directa, trata de aprovechar las oportunidades existentes tanto en los valores de renta variable como en los de renta fija. Las decisiones de inversión se toman confrontando la visión macroeconómica y el análisis financiero de los valores.

El subfondo podrá invertir:

- entre el 0 % y el 100 % en valores de renta variable independientemente de su zonas geográficas, sectores industriales y capitalización bursátil, correspondiendo hasta un máximo del 20 % a las pequeñas capitalizaciones (incluidas las acciones de microcapitalización) y hasta un máximo del 20 % a los valores de renta variable de países no pertenecientes a la OCDE (incluidos los países emergentes);

- entre el 0 % y el 100 % de su patrimonio neto en valores de renta fija (deuda pública y privada) independientemente de sus vencimientos, divisas y calificaciones crediticias, pudiendo invertirse hasta un máximo del 30 % en bonos especulativos (denominados «de alto rendimiento»). El subfondo podrá presentar una exposición de hasta un máximo del 20 % a bonos convertibles. Además, podrá invertir hasta un máximo del 20 % de su patrimonio neto en bonos contingentes convertibles y hasta un máximo del 70 % de su patrimonio neto en bonos *callable/putable*;

- entre el 0% y el 10% en OIC (de los cuales OIC cotizados/ETF).

Por otra parte, el subfondo podrá hacer uso de instrumentos financieros a plazo negociados en los mercados regulados de Francia y otros países o mercados extrabursátiles, hasta un máximo del 100 % de su patrimonio neto. A tal efecto, el Fondo cubrirá su cartera y/o la expondrá a sectores económicos, zonas geográficas, divisas, bonos, acciones, títulos y valores asimilados e índices. El uso de instrumentos que integran derivados se limita al 80 % del patrimonio neto. La exposición total de la cartera al mercado de renta variable y al mercado de divisas (mediante valores, OICVM, operaciones del mercado a plazo) no superará el 100 % para cada uno de estos riesgos.

La exposición total de la cartera al mercado de renta fija (mediante valores, OICVM, operaciones del mercado a plazo) permitirá mantener la sensibilidad* de la cartera en una horquilla comprendida entre -1 y 9.

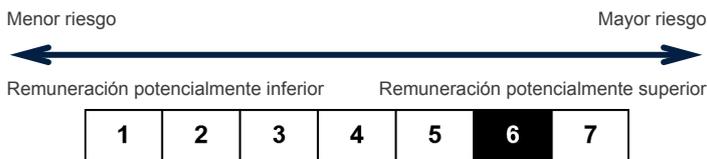
Frecuencia de valoración: Diaria. Centralización de las solicitudes de Suscripción/Reembolso (S/R): todos los días a las 12:00 h. por Rothschild Martin Maurel. Ejecución de las solicitudes: próximo VL (cotización desconocida). Fecha de liquidación de S/R: VL + 2 días hábiles. Esta acción es una acción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

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.

Recomendación: este subfondo 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 subfondo 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 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 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	4,50 %
Gastos de salida	No procede

Gastos detraídos del OIC a lo largo de un año

Gastos corrientes (en % del patrimonio neto)	1,71 %
--	--------

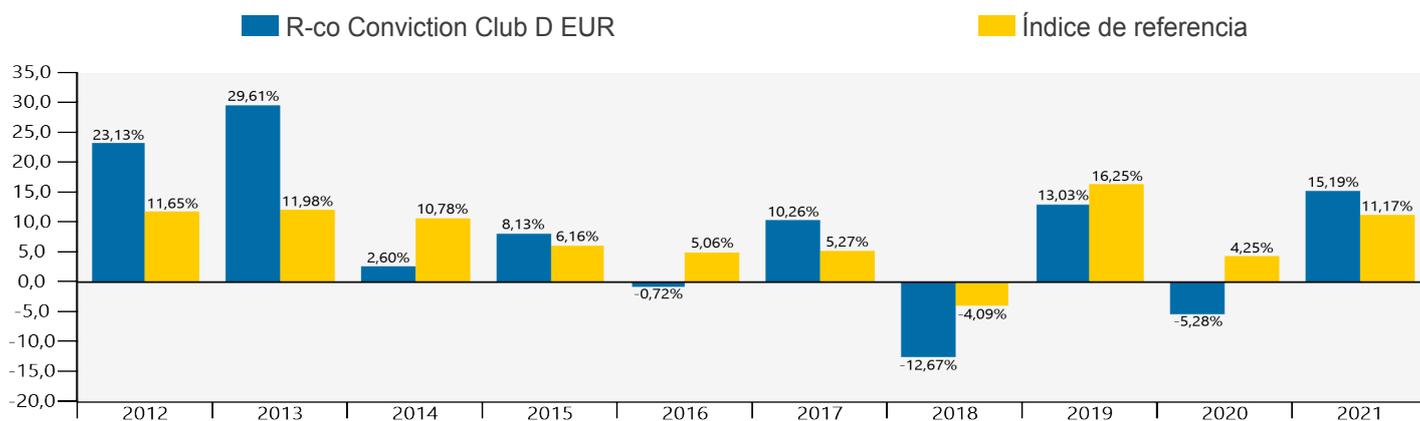
Gastos no recurrentes detraídos del OIC en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad superior	0,67 %
-----------------------------------	--------

15 % de la rentabilidad anual superior, neta de gastos, del OIC con respecto a la del indicador de referencia [40% JP Morgan GBI EMU Unhedged LOC + 30% Euro Stoxx ® DR (C) + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ convertido en euros + 10% (ESTER capitalizado + 0,085%)] 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.

Rentabilidad histórica



Este subfondo se constituyó en 2019.

Las Acciones «D EUR» se lanzaron el 19/11/2019.

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. Este subfondo de la SICAV se creó mediante la fusión por absorción del FCP R-co Conviction Euro el 19/11/2019. La participación D EUR de dicho FCP fue creada el 17/09/2007 y se convirtió en la clase de acciones D EUR de este subfondo.

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

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.

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. Podrá cobrarse una comisión de rentabilidad superior si el OIC ha superado al índice de referencia, aunque haya registrado una rentabilidad negativa en el conjunto del ejercicio. El porcentaje de la comisión de rentabilidad superior cargado puede variar de un ejercicio a otro en función de la fórmula descrita anteriormente.

La rentabilidad del OIC se calcula con reinversión de dividendos netos. La del índice de referencia no tiene en cuenta las partidas de ingresos distribuidas hasta el 31/12/2012. Por otra parte, el indicador de referencia del OIC se modificó el 01/01/2022. Las rentabilidades anteriores a estas fechas se realizaron en condiciones que ya no son las actuales.

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.