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 Thematic Silver Plus

Subfondo de la SICAV R-co
Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR0010909531 (Acción C EUR)

Objetivos y política de inversión

El objetivo de gestión del subfondo cuya clasificación es «renta variable de países de la Unión Europea» consiste en superar la rentabilidad del índice de referencia (Dow Jones Euro Stoxx, con reinversión de dividendos netos) a lo largo del plazo de inversión recomendado igual o superior a cinco años (5) aplicando una gestión discrecional. La composición del subfondo puede diferir significativamente de la del índice de referencia.

La estrategia de inversión se centra en determinar y seguir mensualmente una serie de factores económicos, geopolíticos y financieros y sus posibles repercusiones sobre el comportamiento bursátil de los valores de gran capitalización y los de pequeña y mediana capitalización.

La estrategia del subfondo es discrecional y la asignación es la siguiente:

- entre un 75 % y un 100 % a uno o varios mercados de renta variable perteneciente a cualesquiera sectores empresariales y tamaños de capitalización bursátil. El porcentaje de la cartera de renta variable del subfondo que se invertirá en mercados de renta variable regulados de países de la zona euro será de al menos el 80 %, y el porcentaje que se invertirá en acciones emitidas en países fuera de la zona euro será del 20 % como máximo, del cual un 10 % como máximo se invertirá en acciones emitidas en los países no miembros de la Unión Europea (incluidos los países no pertenecientes a la OCDE, entre los que se incluyen los países emergentes). La distribución sectorial de los emisores no está predeterminada y se efectuará con arreglo a las oportunidades del mercado. El riesgo de cambio no puede superar el 20 % del patrimonio neto para un inversor perteneciente a la zona euro, del cual un 10 % como máximo corresponderá a las divisas externas a la Unión Europea. El peso de las grandes capitalizaciones se encuentra siempre entre el 40 % y el 80 % del patrimonio neto del subfondo y el de las pequeñas capitalizaciones (incluidas las acciones de microcapitalización) y las medianas capitalizaciones, entre el 20 % y el 60 %.

- entre el 0 % y el 25 % del patrimonio neto, a títulos de deuda e instrumentos de los mercados monetarios. El subfondo invertirá en títulos de deuda negociables, en particular títulos negociables a corto plazo, y pagarés empresariales europeos (*euro commercial papers*), denominados en euros, de cualquier vencimiento, a tipo de interés fijo o variable, de cualquier calificación crediticia (con un máximo del 10 % en valores de calificación *high yield* o alto rendimiento), así como en productos que carezcan de calificación de las agencias de calificación crediticia.

- entre el 0 % y el 10 % en participaciones o acciones de otros OICVM o de fondos de inversión alternativos (FIA) de derecho francés o europeo, o de fondos de inversión constituidos con arreglo a una legislación extranjera que cumplan los cuatro criterios establecidos en el artículo R. 214-13 del Código monetario y financiero francés.

Con vistas a lograr el objetivo de gestión, el gestor podrá adoptar posiciones en los mercados regulados organizados o no, con fines de cobertura y/o exposición de la cartera. Para ello, el subfondo podrá operar con fines de exposición y/o de cobertura de los riesgos de renta variable y de cambio.

No se busca la sobreexposición y, por ello, la exposición total (acciones e instrumentos derivados) no superará el 100 % del patrimonio neto del subfondo. La exposición global de la cartera al mercado de divisas, incluida, si la hubiera, la exposición inducida por el uso de instrumentos derivados, no superará el 20 % del patrimonio neto del subfondo.

Frecuencia de valoración: Diaria. Centralización de las solicitudes de Suscripción/Reembolso (S/R): todos los días a las doce horas (12:00 horas) 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 capitalización.

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.

Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo — Mayor riesgo

Remuneración potencialmente inferior — Remuneración potencialmente superior

1	2	3	4	5	**6**	7

• El nivel de riesgo de este subfondo es de 6 (volatilidad comprendida entre el 15 % y el 25 %)

• 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 liquidez: Riesgo ligado a una escasez de liquidez en los mercados subyacentes, que los haga sensibles a volúmenes importantes de compra/venta.

• Riesgo de contraparte: Riesgo de incumplimiento de una contraparte en una operación realizada en el mercado extrabursátil (permuta). Estos riesgos pueden afectar negativamente al valor liquidativo del OIC.

• 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	4,00 %
Gastos de salida	No procede

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.

Gastos detraídos del OIC a lo largo de un año

Gastos corrientes (en % del patrimonio neto)	1,73 %

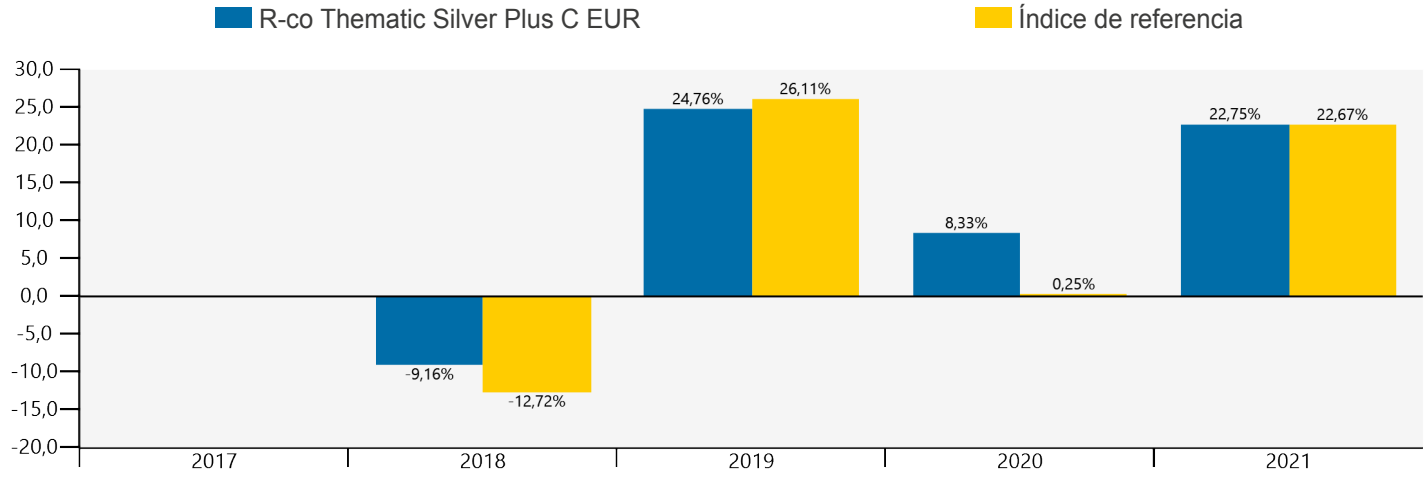
El porcentaje de gastos corrientes indicado se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rentabilidad superior ni los costes de intermediación, excepto en caso de que el 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



Este subfondo se constituyó en **2018.**
Las Acciones «C EUR» se lanzaron el 30/11/2018.
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 Martin Maurel Senior Plus el 30 de noviembre de 2018. La participación C EUR de dicho FCP fue creada el 16 de julio de 2010 y se convirtió en la clase de acciones C 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 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.