

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 Balanced

Subfondo de la SICAV R-co
Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR0013367265 (Acción C EUR)

Objetivos y política de inversión

El subfondo R-co Valor Balanced (en lo sucesivo, el «Fondo») tiene como objetivo de gestión lograr una revalorización del capital en un horizonte de inversión recomendado de entre 3 y 5 años, exponiéndose a los mercados de renta variable y renta fija con un perfil equilibrado. El OIC se gestiona de manera activa y discrecional. El OIC no se gestiona en relación con un índice de referencia. Con vistas a lograr el objetivo de gestión, el OIC invertirá en un 50 % de su patrimonio en la estrategia «Valor» y en el otro 50 %, en la estrategia «Euro Crédit» de Rothschild & Co Asset Management Europe, según lo descrito a continuación.

La estrategia «Valor» tiene por objetivo la obtención de rentabilidad mediante la implantación de una gestión 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 las empresas.

La estrategia «Euro Crédit» se basa en la búsqueda de fuentes de valor añadido en el conjunto de catalizadores de la gestión de productos de renta fija, el posicionamiento en términos de sensibilidad en la curva de tipos y la asignación en los diferentes emisores. Se define en función de una asignación geográfica y sectorial, la selección de emisores y de emisiones.

Estas 2 estrategias respetarán los siguientes límites de asignación:

- entre el 0 % y el 55 % a renta variable de cualquier capitalización bursátil (con un máximo del 10 % a pequeñas capitalizaciones, incluidas las acciones de microcapitalización); no obstante, el gestor se esforzará por lograr una exposición máxima del OIC a la renta variable del 50 % de su patrimonio;
- entre el 45 % y el 100 % a productos de renta fija, especialmente a bonos convertibles (hasta un máximo del 15 %), a bonos callable/putable que incluyen los make whole call (hasta un máximo del 100 %), a bonos subordinados hasta el 50 % de su patrimonio, de lo cual, un máximo del 20 % a bonos contingentes

convertibles. La exposición a deuda de alto rendimiento no superará el 15 % del patrimonio;

- entre el 0 % y el 10 % a participaciones y/o acciones de OIC.

La exposición del OIC (i) a los mercados de renta variable, entre ellos los de países no pertenecientes a la OCDE (incluidos los países emergentes), no superará el 55 % de su patrimonio, (ii) a la deuda de países no pertenecientes a la OCDE (incluidos los países emergentes) no superará el 10 % de su patrimonio y (iii) al riesgo de tipos de cambio fuera de la zona euro no superará el 55 % del patrimonio.

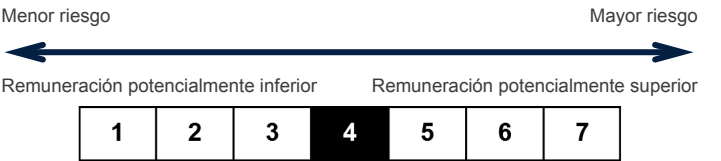
Con vistas a lograr el objetivo de gestión, el gestor podrá adoptar posiciones en los mercados regulados organizados o no, para cubrir y/o exponer la cartera a los mercados de renta variable, divisas, deuda corporativa y deuda pública (concretamente mediante futuros, opciones, permutas, contratos de divisas a plazo y derivados crediticios). La exposición global del OIC a estos mercados, incluida la exposición inducida por el uso de instrumentos financieros a plazo, no superará el 200 % de su patrimonio.

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 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 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 4 (volatilidad comprendida entre 5 % y 10 %) y refleja principalmente una política de gestión discrecional que expone la cartera a los mercados de renta variable y renta fija con un perfil equilibrado.
- 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.
- 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 |

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) | 1,42 % |
|----------------------------------------------|--------|

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.

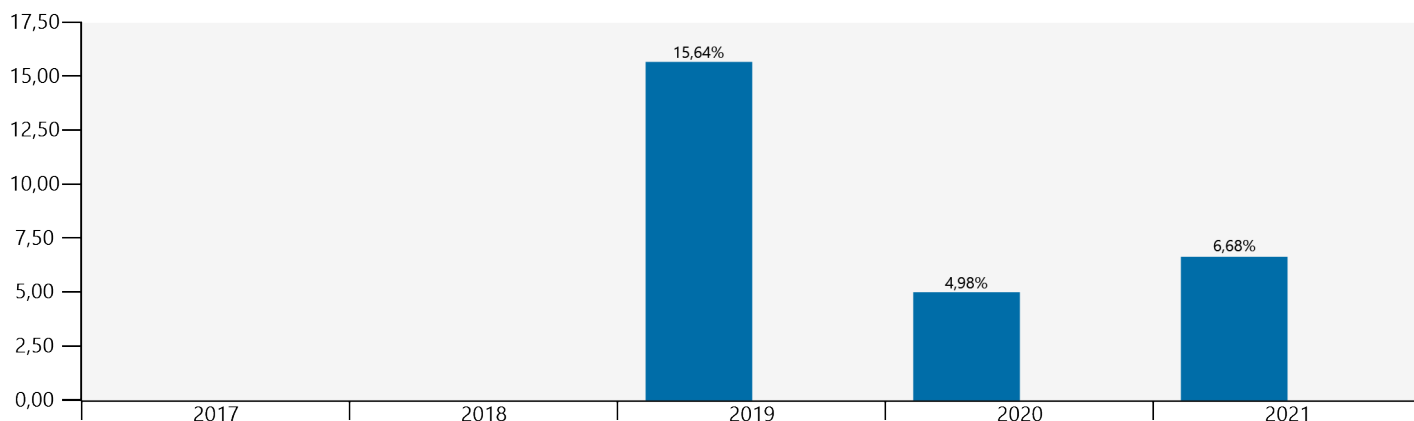
### Gastos no recurrentes detraídos del OIC en determinadas condiciones específicas

|                                   |            |
|-----------------------------------|------------|
| 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 Balanced C EUR



Este subfondo se constituyó en 2018.

Las Acciones «C EUR» se lanzaron el 24/10/2018.

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.

Dado que el subfondo se constituyó el 24 de octubre de 2018, sus rentabilidades solo podrán presentarse al término de un ejercicio completo.

## 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](https://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](https://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 8 de julio de 2022.