

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 4Change Global Equity

Subfondo de la SICAV R-co 2
Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR00140019P9 (Acción I EUR)

Objetivos y política de inversión

El objetivo de gestión del subfondo (o, en adelante, el «OIC»), que tiene la clasificación de «renta variable internacional», es superar la rentabilidad del MSCI ACWI Net Total Return EUR Index, neto de comisiones, durante el horizonte de inversión recomendado de más de cinco años, aplicando una gestión discrecional junto con un enfoque de inversión socialmente responsable invirtiendo en empresas que integren las mejores prácticas sostenibles en las cinco cuestiones de relevancia siguientes: la lucha contra el calentamiento global; la preservación de la biodiversidad; la seguridad de la información y protección de los datos privados; la transparencia y la calidad del gobierno corporativo; y la integración de los marcos internacionales en materia de respeto de los derechos humanos. La composición del OIC puede diferir significativamente de la del índice de referencia. El OIC invierte fundamentalmente de forma directa con una política activa de compromiso.

Los criterios de selección de títulos son los siguientes: (1) Definición del universo de inversión elegible: exclusión de empresas que (i) no cumplan los principios fundamentales del Pacto Mundial de las Naciones Unidas, y, a continuación, de forma simultánea: (ii) no respeten los convenios fundamentales de la Organización Internacional del Trabajo, los Principios rectores de las Naciones Unidas sobre las empresas y los derechos humanos, los Principios de la OCDE para las empresas multinacionales o los principios de inversión relativos al carbón térmico del Grupo Rothschild & Co, (iii) del 20 % de los emisores con la menor calificación ESG del universo de inversión inicial (detallado en el folleto) – las calificaciones ESG provienen principalmente de un proveedor de datos externos, y se basan en una metodología «best-in-class», que prioriza las empresas con mejor calificación (de AAA —calificación más alta— a CCC), desde un punto de vista extrafinanciero dentro de su sector de actividad, sin favorecer ni excluir a ningún sector – y (iv) de emisores expuestos a determinados sectores «controvertidos»: armas, tabaco, extracciones convencionales y no convencionales de carbón, petróleo y gas y producción de electricidad. Para cada pilar, las calificaciones ESG tienen en cuenta los siguientes elementos: Medioambientales: riesgos físicos relacionados con el cambio climático, el marco sobre los residuos, etc.; Sociales: formación de los empleados, seguridad de los productos, etc.; y Gubernamentales: nivel de independencia del asesoramiento, lucha contra la corrupción, etc.

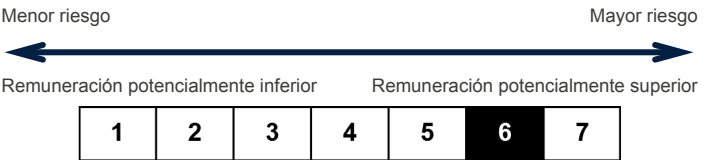
(2) Además de las exclusiones enumeradas, el proceso de selección combina los enfoques descendente y ascendente integrando de manera continua y simultánea los parámetros financieros y ESG tanto en el análisis macroeconómico como en el cualitativo. El OIC trata de invertir en empresas comprometidas con limitar sus efectos negativos, mediante la integración de las mejores prácticas sostenibles en las cinco cuestiones de relevancia mencionadas en el objetivo de gestión.

El OIC invierte: (i) entre el 80 % y el 100 % del patrimonio neto en renta variable de todas las zonas geográficas, hasta el 100 % en países no pertenecientes a la OCDE, incluidos los países emergentes, y de todas las capitalizaciones, hasta el 20 % en renta variable de pequeña capitalización (incluida la microcapitalización); (ii) entre el 0 % y el 10 % del patrimonio neto en productos de renta fija, a tipo fijo o variable, de los cuales, bonos convertibles, incluidos títulos sin calificación y especulativos; (iii) entre el 0 % y el 10 % del patrimonio neto en OIC (incluidos OIC cotizados/ETF). El OIC también podrá operar con instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados franceses y extranjeros o en mercados extrabursátiles (operaciones a plazo con divisas, mercado de futuros y opciones sobre acciones, divisas o índices) para lograr su objetivo de gestión. Para ello, el Fondo cubrirá su cartera y/o la expondrá a sectores económicos, zonas geográficas, divisas, acciones y valores asimilados e índices. La exposición consolidada de la cartera a la renta variable, incluida la exposición inducida por el uso de instrumentos financieros a plazo y títulos con derivados incorporados, se situará entre el 60 % y el 100 % del patrimonio neto. La exposición de la cartera al riesgo cambiario, incluida, si la hubiera, la exposición inducida por el uso de instrumentos financieros a plazo, se situará entre el 0 % y el 100 % del patrimonio neto.

Frecuencia de valoración: Diaria. Centralización de las solicitudes de Suscripción/Reembolso (S/R): todos los días (VL-1) a las 16:00 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 capitalización.

Recomendación: este OIC 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



- 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.
- 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.
- 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.

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 | 2,50 %     |
| Gastos de salida  | No procede |

### Gastos detraídos del OIC a lo largo de un año

|                                              |        |
|----------------------------------------------|--------|
| Gastos corrientes (en % del patrimonio neto) | 1,13 % |
|----------------------------------------------|--------|

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

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| Comisión de rentabilidad superior | 0% |
|-----------------------------------|----|

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.

el 15 % de la rentabilidad superior anual, neta de gastos, del subfondo en comparación con su índice de referencia, el MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (NDEEWNR Index), al cierre de cada 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). La comisión se cristaliza en la fecha de cierre del ejercicio y se calcula sobre la base del patrimonio neto. Podrá cobrarse una comisión de rentabilidad superior si el subfondo 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.

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

Sin historial suficiente

Este subfondo se constituyó en 2021.

Las Acciones «I EUR» se lanzaron el 17/03/2021.

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](http://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](http://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.