

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 Blockchain Global Equity

Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR0014008M99 (Acción C Eur)

Objetivos y política de inversión

El objetivo de gestión del subfondo R-co Thematic Blockchain Global Equity, que tiene la clasificación de «renta variable internacional», es alcanzar, durante el periodo de inversión recomendado (superior o igual a 5 años), una rentabilidad, neta de gastos, superior a la de su indicador de referencia, el índice MSCI Daily TR Net World con dividendos reinvertidos (MSDEWIN) en euros, mediante la inversión en acciones de empresas que operan en las temáticas de la cadena de bloques («blockchain»). 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 estrategia de inversión del subfondo consiste en la gestión discrecional de una cartera invertida principalmente (en un 90 % como mínimo del patrimonio neto) en empresas del todo el mundo (sobre todo, de Estados Unidos, la Unión Europea, el Reino Unido, Canadá, Hong Kong, China, la India, etc.), cotizadas en bolsa en América del Norte, en la Unión Europea y en países no pertenecientes a la OCDE y expuestas a las temáticas de la cadena de bloques, en concreto, a los siguientes ámbitos no exclusivos: (i) la infraestructura de la cadena de bloques; (ii) los activos digitales y las tecnofinanzas; (iii) las aplicaciones industriales de la cadena de bloques y las auditorías; (iv) el transporte y la logística; (v) Internet (Web 3.0); y (vi) el metaverso. En el marco de la estrategia de gestión adoptada, la asignación del subfondo se divide en tres segmentos de exposición a la tecnología de la cadena de bloques: (i) directa e inevitable, (ii) moderada y en aumento o (iii) prevista, tal y como se detalla en el folleto. Con vistas a lograr el objetivo de gestión, el subfondo aplicará la siguiente asignación estratégica global:

- Entre el 90 % y 100 % del patrimonio neto en uno o varios mercados de acciones emitidas en uno o varios países de la OCDE (y hasta un 50 % en acciones de países no pertenecientes a la OCDE, incluidos los países emergentes) de cualquier capitalización bursátil (no obstante, el subfondo no invertirá en acciones de capitalización inferior a 20 millones de euros; por empresas de microcapitalización se entienden aquellas con una capitalización bursátil comprendida entre 20 y 150 millones de euros) y de cualquier sector. La exposición a las empresas de pequeña capitalización y de microcapitalización está limitada al 50 % como máximo del patrimonio neto, del cual un 15 % como máximo del patrimonio neto corresponde a las empresas de microcapitalización. Las acciones de pequeña capitalización representan los títulos de emisores con una capitalización bursátil inferior a 1.000 millones de euros.

- Entre el 0 % y 10 % del patrimonio neto en productos de renta fija y/o monetarios y/o bonos convertibles (dentro del límite máximo del 10 % del patrimonio neto) de los países de la OCDE, de cualquier sector, de emisores públicos o privados, con una calificación crediticia de calidad

(grado de inversión o «investment grade») o considerada equivalente por la sociedad gestora. El subfondo también podrá invertir en bonos subordinados hasta un 10 %, así como en bonos «callable» y/o «puttable» dentro del mismo límite.

- Entre el 0 % y el 10 % del patrimonio neto en acciones o participaciones de OIC franceses y europeos, incluidos OIC cotizados/ETF, respetando en todo momento las condiciones legales y reglamentarias, principalmente en OIC monetarios con fines de gestión de la tesorería, así como en OIC de diversificación (en concreto, especializados en acciones relacionadas con la temática de la cadena de bloques) con el fin de lograr el objetivo de gestión.

- Entre el 0 % y el 10 % del patrimonio neto en acciones no cotizadas de empresas pequeñas y medianas y/o de tamaño intermedio (relacionadas directamente con la temática de la cadena de bloques y de cualquier zona geográfica).

- Entre el 0 y el 10 % en liquidez.

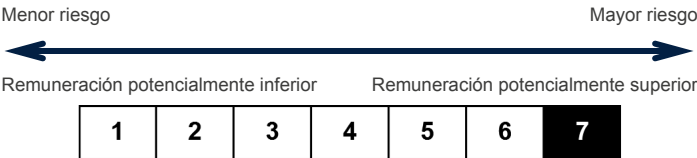
El subfondo también podrá operar con instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados franceses y extranjeros, organizados o extrabursátiles (opciones y contratos a plazo) con el fin de lograr su objetivo de gestión (gestión discrecional). Para ello, el gestor invertirá en los mercados de divisas y/o de renta variable, con fines de cobertura y/o de exposición. Estas operaciones se efectuarán dentro del límite máximo del 100 % del patrimonio neto. La exposición global (i) al mercado de renta variable, incluida, si la hubiera, la exposición fuera de balance, no superará el 110 % y (ii) al riesgo de cambio, incluida, si la hubiera, la exposición fuera de balance, no superará el 100 %.

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.

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

Se ruega a los inversores que tengan en cuenta que el subfondo no trata de replicar la rentabilidad de los activos digitales. El perfil de riesgo/remuneración depende principalmente de los fundamentales de las empresas en las que invierte el subfondo.

Perfil de riesgo y remuneración



- El nivel de riesgo de este OICVM es de 7 (volatilidad superior al 25 %).
- Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador sintético podrían no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM.
- La categoría de riesgo asignada al OICVM 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 OICVM 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 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 OIC.

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 OICVM, 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

Gastos detraídos del OIC a lo largo de un año

Gastos corrientes (en % del patrimonio neto)	2,00 %
--	--------

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 corresponde a una estimación de los gastos que se cargarán en el ejercicio con fecha de cierre en diciembre de 2022. 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.

15 % de la rentabilidad superior anual, neta de gastos, del subfondo en comparación con la de su indicador de referencia, el índice MSCI Daily TR Net World con dividendos reinvertidos (MSDEWIN) en euros, 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). 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. 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 OICVM se lanzó en 2022.

Las Acciones «C Eur» se lanzaron el 08/07/2022.

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 08/07/2022, 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.

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 OICVM 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 8 de julio de 2022.