

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 Target 2028 IG

Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR001400BU98 (Acción P EUR)

Objetivos y política de inversión

El subfondo, un OICVM del tipo «bonos y otros títulos de deuda denominados en euros», tiene por objetivo de gestión obtener, en el momento de la suscripción y hasta el 31/12/2028, una rentabilidad neta de gastos vinculada a los rendimientos corrientes de los bonos con vencimiento en 2028, invirtiendo exclusivamente en títulos con calificación *investment grade* (no especulativos). El vencimiento medio de la cartera oscilará entre enero y diciembre de 2028. Por lo tanto, el subfondo carece de indicador de referencia.

La estrategia de inversión del subfondo no se limita al *carry* de los bonos: si bien la sociedad gestora tratará de conservar los títulos hasta su vencimiento, también podrá efectuar operaciones de arbitraje si identifica un mayor riesgo de impago en alguno de los emisores en la cartera y/o en caso de que surjan nuevas oportunidades en el mercado para optimizar el rendimiento medio de la cartera al vencimiento.

El proceso de construcción de la cartera del OICVM se dividirá en 3 etapas: (i) un periodo de constitución de alrededor de 6 meses a partir del lanzamiento del OICVM, cuando la sociedad gestora invertirá en títulos de renta fija con una fecha de vencimiento igual o anterior al 31/12/2029 e instrumentos del mercado monetario; (ii) un periodo de mantenimiento (correspondiente al horizonte de inversión recomendado) durante el cual la cartera estará compuesta en un 80 % como mínimo por esos títulos de renta fija. El vencimiento medio oscilará entre enero y diciembre de 2028; y (iii) un periodo de monetización a partir del 01/01/2028, cuando los títulos de renta fija que llegan a su vencimiento serán sustituidos por instrumentos del mercado monetario. A partir del 30/06/2028, la sociedad gestora se compromete, en un plazo de 6 meses, a transformar, fusionar o liquidar el OICVM. Por lo tanto, no se permitirán nuevas suscripciones a partir del 10/03/2025.

El OICVM invertirá entre un 80 % y un 100 % del patrimonio neto en bonos a tipo fijo, variable o revisable, otros títulos de deuda negociables, bonos indexados a la inflación y bonos a medio plazo negociables, emitidos por sociedades de derecho privado y/o entidades supranacionales/públicas o por Estados, así como en bonos a medio plazo negociables, incluidos los bonos convertibles en un 10 % como máximo del patrimonio neto, y denominados en

euros en un 80 % como mínimo del patrimonio neto. Los títulos no tendrán ninguna limitación geográfica, y podrán ser emitidos por sociedades con domicilio social fuera de la OCDE (incluidos los países emergentes) hasta en un 10 % del patrimonio neto. Como mínimo el 80 % del patrimonio neto de la cartera del subfondo estará compuesto por títulos con calificación *investment grade*. La exposición del subfondo a bonos especulativos de alto rendimiento (*high yield*) no superará el 10 % del patrimonio neto.

El OICVM podrá mantener hasta un 10 % del patrimonio neto en acciones. Con fines de gestión de la tesorería, el OICVM podrá recurrir a OIC hasta en un 10 % del patrimonio neto y a instrumentos del mercado monetario hasta en un 10 % del patrimonio neto.

Existe un riesgo de cambio de hasta el 10 % del patrimonio neto.

Con vistas a lograr su objetivo de gestión (gestión discrecional), concretamente en el marco del control de su sensibilidad y del riesgo crediticio de la cartera, el OICVM podrá recurrir hasta en un 100 % de su patrimonio neto, a efectos de cobertura y/o de exposición, a instrumentos financieros a plazo (en particular, futuros, contratos a plazo, opciones y derivados de crédito) y a títulos con derivados incorporados. La sensibilidad* de la cartera se sitúa en una horquilla comprendida entre 0 y 6, y se reduce conforme se acerca la fecha de vencimiento.

Frecuencia de valoración: Diaria. Esta clase de acciones quedará cerrada a nuevas suscripciones a partir del 10/03/2025. Centralización de las solicitudes de Suscripción/Reembolso (S/R): todos los días a las 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.

Recomendación: este OIC puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación antes del 31/12/2028.

* 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 OICVM es de 3 (volatilidad comprendida entre el 2 % y el 5 %) y refleja fundamentalmente su posicionamiento en el riesgo de crédito y los productos de renta fija cuyo vencimiento residual a 31 de diciembre de 2028 será inferior o igual a 1 año.

• 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 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 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 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	2,50 %
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)	0,60 %
--	--------

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.

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

Sin historial suficiente

Este OICVM se lanzó en 2022.

Las Acciones «P EUR» se lanzaron el 09/09/2022.

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.

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 26 de septiembre de 2022.