

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 Family Businesses

Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR0007468798 (Participación C EUR)

Objetivos y política de inversión

Dado que el OICVM tiene clasificación de «Renta variable de los países de la Unión Europea» de la AMF, su objetivo de gestión consiste en batir —después de gastos de gestión y en un horizonte de inversión recomendado igual o superior a cinco (5) años— al índice Dow Jones Euro Stoxx Small (código Bloomberg: índice SCXT) con reinversión de dividendos netos, que es representativo de las acciones de pequeña (incluidas las acciones de microcapitalización) y mediana capitalización de la zona euro. La composición del OIC puede diferir significativamente de la del índice de referencia.

La estrategia de inversión busca la gestión discrecional de una cartera basada en la selección de valores en la Unión Europea (mínimo del 75 %).

Los gestores buscan valores considerados de calidad, cuyas perspectivas el mercado no valore adecuadamente a medio plazo. La selección de estas empresas se basa en un enfoque activo y fundamental de tipos ascendente o «bottom-up», en el que el análisis financiero y estratégico, combinado con la valoración y la dinámica de los beneficios, constituyen los criterios cuantitativos de la selección.

No obstante, los gestores no descartan estudiar e invertir en empresas en reestructuración que ofrezcan perspectivas de mejora en un futuro. En el plano cualitativo, la estrategia de inversión priorizará las firmas familiares o de carácter emprendedor en el amplísimo universo de inversión representado por las pymes (incluidas las microempresas) en Europa. Por consiguiente, el FCP podrá invertir:

- Entre el 75 % y 100 % del patrimonio neto en uno o varios mercados de renta variable de los países de la Unión Europea (y hasta un 25 % en acciones de países no pertenecientes a la zona euro, salvo los países no miembros de la OCDE) (incluidos los países emergentes) de empresas de pequeña y mediana capitalización (incluidas las empresas de microcapitalización) pertenecientes a cualquier sector.

- Entre el 0 % y 25 % del patrimonio en productos de renta fija y/o monetarios y/o bonos convertibles de los países de la Unión Europea, de cualquier sector, de emisores públicos o privados, con una calificación crediticia de calidad y/o de alto rendimiento, con un mínimo de B-, y hasta el 10 % en títulos sin calificación. El FCP también podrá invertir en bonos subordinados hasta el 25 %, y en bonos *callable* y/o *puttable* dentro del mismo límite.

- Entre el 0 y el 10 % en liquidez.

La exposición de la cartera al riesgo de cambio no superará el 25 %, de los cuales un máximo del 10 % se dedicará a las divisas externas a la Unión Europea. Además, el fondo podrá exponerse a los riesgos vinculados a las pequeñas capitalizaciones, incluidas las microcapitalizaciones, hasta el 100 % del patrimonio neto.

En el marco de la gestión de su tesorería, el OICVM podrá invertir hasta un 10 % de su patrimonio, como máximo, en participaciones o acciones de OICVM franceses o europeos que no puedan invertir más de un 10 % de su patrimonio en participaciones o acciones de otros OIC o fondos de inversión, y/o en FIA de derecho francés o europeo, siempre que cumplan los cuatro requisitos del artículo R.214-13 del Código monetario y financiero francés.

El FCP puede participar en mercados regulados, organizados o extrabursátiles. El gestor actuará ante los riesgos de renta variable y de cambio.

Para lograr el objetivo de inversión, dichas actuaciones consistirán en la cobertura de la cartera (venta de contratos a plazo) y/o en recrear una exposición sintética a determinados activos (compra de contratos a plazo).

En particular, el gestor podrá operar en el mercado de futuros, opciones y divisas a plazo. La exposición global al mercado de renta fija, incluida, si la hubiera, la exposición inducida por el uso de títulos con derivados incorporados, posibilitará mantener la sensibilidad de la cartera en una horquilla comprendida entre -1 y 9. La exposición global de la cartera a la renta variable, incluida, si la hubiera, la exposición inducida por el uso de instrumentos derivados, no superará el 100 %. Para lograr el objetivo de gestión, el gestor operará con el riesgo de renta variable.

Dichas actuaciones consistirán en la cobertura o la exposición de la cartera. En particular, el gestor podrá invertir hasta un máximo del 25 % en bonos convertibles.

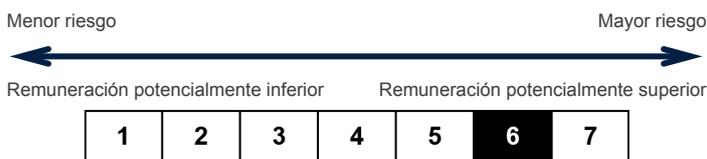
La exposición global de la cartera a la renta variable, incluida, si la hubiera, la exposición inducida por el uso de títulos con derivados incorporados, no superará el 100 %. La exposición global de la cartera al mercado de divisas, incluida, si la hubiera, la exposición inducida por el uso de instrumentos financieros a plazo, no superará el 25 %.

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.

Frecuencia de valoración: Diaria. Centralización de las solicitudes de Suscripción/Reembolso (S/R): todos los días a las 12:00 h. por Rothschild Martin Maurel. Ejecución de las solicitudes: próximo VL (cotización desconocida). Fecha de liquidación de S/R: VL + 2 días hábiles. Esta participación es una participación 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 OICVM es de 6 (volatilidad comprendida entre el 15 % y el 25 %) y representa fundamentalmente su posicionamiento en el mercado de renta variable de pequeña y mediana capitalización de la zona euro.

• 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.

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 costes de comercialización y distribución de las participaciones. 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)	2,03 %
----------------------------------------------	--------

Gastos no recurrentes detraídos del OIC en determinadas condiciones específicas

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

15 %, después de impuestos, de la rentabilidad superior anual, neta de gastos, respecto del índice Dow Jones Eurostoxx Small (código Bloomberg: SCXT Index), 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).

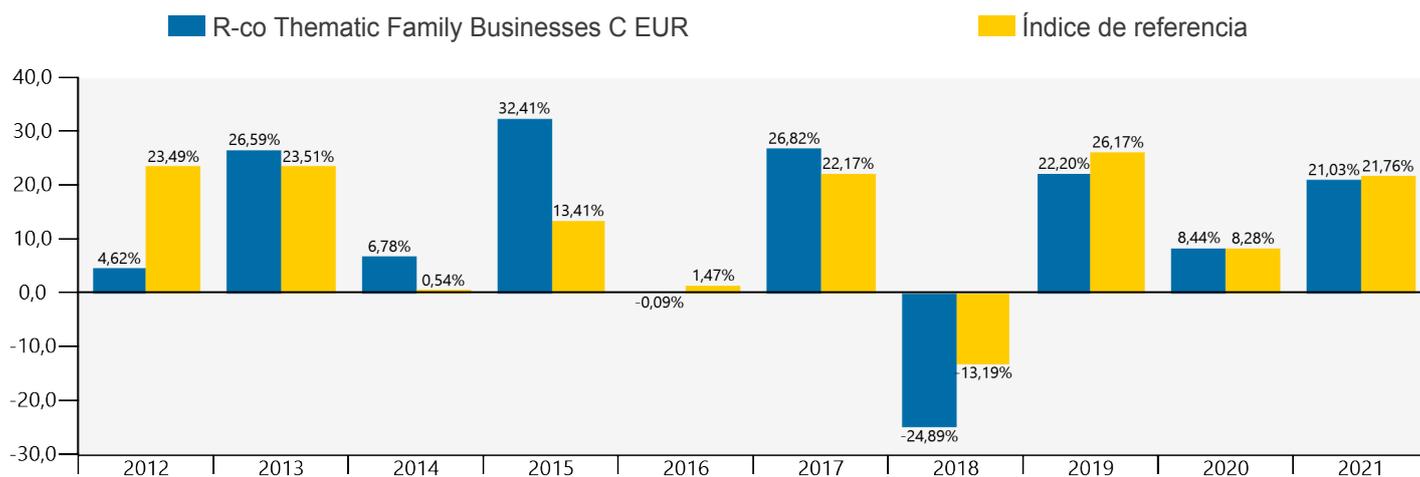
Si desea obtener más información acerca de los gastos, consulte el apartado «Gastos y comisiones» del folleto de este OICVM, disponible previa petición por escrito a la dirección indicada en el apartado «Información práctica» más abajo.

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.

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.

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 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.

Rentabilidad histórica



Este OICVM se lanzó en 1992.

La Participación «C EUR» se lanzó el 06/01/1993.

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.

Fiscalidad: Puede vincularse a seguros de vida. Apto para PEA.

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.

Esta participación pasó a denominarse «C EUR» el 14 de diciembre de 2018 en lugar de la denominación «P» anterior.

Este OICVM puede incluir otras clases de participaciones. Puede obtener información adicional sobre estas participaciones en el folleto del OICVM o en la web <https://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 <https://am.eu.rothschildandco.com/fr>. 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.