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 Conviction Credit Euro

Subfondo de la SICAV R-co
Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR0007008750 (Acción C 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 durante un horizonte de inversión mínimo recomendado de 3 años obtener una rentabilidad neta de gastos de gestión superior a la del índice de referencia Markit iBoxx € Corporates, con reinversión de rendimientos. La composición del subfondo puede diferir significativamente de la del índice de referencia.

La estrategia de la cartera se basa en la búsqueda de fuentes de valor añadido en el conjunto de catalizadores de la gestión de productos de renta fija. Las estrategias implantadas se centran en el posicionamiento en términos de sensibilidad en la curva de tipos y en la asignación a los distintos emisores. Estas estrategias se definen en función de una asignación geográfica y sectorial, la selección de emisores y de emisiones. Las decisiones de asignación se adoptan en función de la comprensión de los fenómenos macroeconómicos, a los que se incorpora un análisis preciso de las problemáticas sectoriales y microeconómicas.

El subfondo invierte en bonos, títulos de deuda negociables, a tipo fijo, variable o revisable, bonos subordinados (hasta un máximo del 20 % del patrimonio neto en bonos contingentes convertibles), participaciones preferentes, bonos indexados, de alta calidad (equivalente a «investment grade») y hasta un máximo del 10 % en bonos convertibles. Estos bonos podrán presentar cualquier vencimiento y ser de emisores privados y/o públicos de todas las zonas geográficas (con un máximo del 10 % en bonos de países no pertenecientes a la OCDE, incluidos los países emergentes). El subfondo también podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en bonos con calificación especulativa (denominados «de alto rendimiento»), y hasta un máximo del 100 % en bonos *callable* y *putable*. El subfondo podrá poseer acciones (hasta un máximo del 5 % del patrimonio neto) como consecuencia de una reestructuración de la deuda de un emisor o del ejercicio de una opción de conversión de bonos convertibles.

Con vistas a lograr su objetivo de gestión, concretamente en el marco del control de su sensibilidad y del riesgo crediticio de la cartera, el subfondo podrá recurrir hasta el 100 % de su patrimonio a efectos de cobertura y/o de exposición a instrumentos financieros a plazo (en particular derivados de crédito, opciones sobre futuros, permutas de rentabilidad y divisas a plazo), títulos con derivados incorporados.

La exposición total de la cartera al mercado de renta fija (mediante valores, OICVM, operaciones del mercado a plazo) permitirá mantener la sensibilidad de la cartera en una horquilla comprendida entre 0 y 8.

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 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 años desde su inversión.

* 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

Menor riesgo — Mayor riesgo

Remuneración potencialmente inferior — Remuneración potencialmente superior

1	2	**3**	4	5	6	7

• El nivel de riesgo de este subfondo es de 3 (volatilidad comprendida en el 2 % y el 5 %) y representa fundamentalmente su posicionamiento en productos de deuda corporativa, con una sensibilidad comprendida entre 0 y +8.

• 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 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.

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	2,00 %
Gastos de salida	No procede

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.

Gastos detraídos del OIC a lo largo de un año

Gastos corrientes (en % del patrimonio neto)	0,73 %

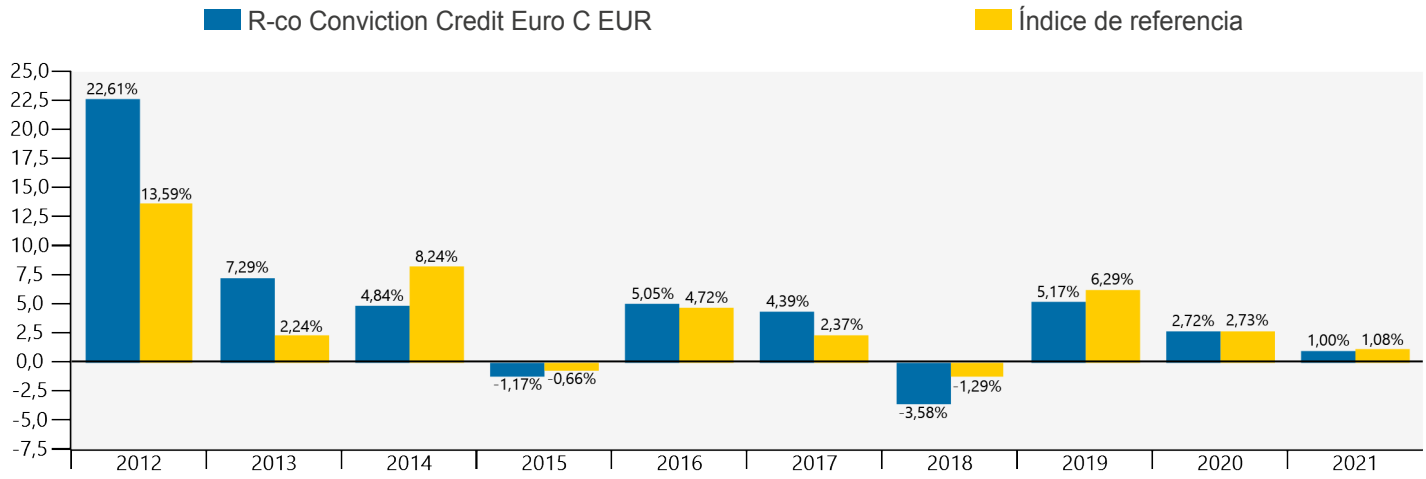
El porcentaje de gastos corrientes indicado se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rentabilidad superior ni los costes de intermediación, excepto en caso de que el 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



Este subfondo se constituyó en **2019**.
Las Acciones «C EUR» se lanzaron el 08/11/2019.
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.

Este subfondo de la SICAV se creó mediante la fusión por absorción del FCP R-co Euro Crédit el 8 de noviembre de 2019. La participación C EUR de dicho FCP fue creada el 22 de febrero de 1997 y se convirtió en la clase de acciones C EUR de este subfondo.

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 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.
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.