

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

R-co WM Equilibrium C EUR

PRODUCTO

Denominación del producto: R-co WM Equilibrium

Código ISIN: FR001400MHB7 (Participación C EUR)

Productor del producto: Rothschild & Co Asset Management

Sitio web: <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Para más información, póngase en contacto con el servicio de atención al cliente por teléfono: +33 1 40 74 40 84 o por correo electrónico: clientserviceteam@rothschildandco.com

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Rothschild & Co Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales y Rothschild & Co Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-17000014 y está regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 31/05/2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

Tipo

Fondo de inversión colectiva (*Fonds Commun de Placement*, FCP)

Plazo

La duración prevista del OIC es de 99 años.

No obstante, el FCP se disolverá automáticamente en caso de reembolso de la totalidad de las participaciones a iniciativa de los partícipes. Además, la sociedad gestora del FCP podrá decidir, en cualquier momento y por cualquier motivo, prorrogar, disolver de manera anticipada o liquidar el FCP.

Objetivos

El objetivo de gestión de R-co WM Equilibrium es obtener, durante el horizonte de inversión recomendado superior a 5 años, una rentabilidad neta de gastos de gestión superior a la de su indicador de referencia compuesto: 25 % MSCI ACWI Net Total Return en EUR (NDEEWNR) + 13 % MSCI Europe NTR (MSDEE15N) + 57 % Markit Iboxx EUR Corporates Total Return (QW5A) + 5 % ESTER Capitalizado (OISESTR), mediante la aplicación de una gestión discrecional. La composición del FCP puede diferir significativamente de la del indicador. Cada uno de los componentes del indicador compuesto se evalúa en la fecha D-1 con respecto a la fecha del valor liquidativo, con la excepción del ESTER, que se evalúa en la fecha D.

El objetivo de gestión indicado se fundamenta en la materialización de las hipótesis de mercado formuladas por la sociedad gestora y no constituye en ningún caso una promesa de rendimiento o rentabilidad del fondo.

El FCP invierte, en el marco de un riguroso proceso de selección cuantitativo y cualitativo llevado a cabo por la sociedad gestora, en acciones y OIC de renta variable y OIC de renta fija (incluidos los bonos convertibles), así como en OIC cuya asignación diversificada permita exposición a productos de renta fija y/o a productos de renta variable y/o a OIC de rentabilidad absoluta, en función de las oportunidades del mercado. El FCP puede invertir hasta el 100 % de su patrimonio en OIC (entre otros, OIC cotizados/ETF).

Con vistas a lograr el objetivo de gestión, el FCP invierte, en función de la evolución de los mercados:

- Entre el 0 % y el 50 % directamente y a través de OIC (entre otros, OIC cotizados/ETF) en productos de renta variable de todas las zonas geográficas (lo que comprende un 15 % como máximo 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, incluidas las acciones de microcapitalización. Las empresas comprendidas en la categoría de pequeña capitalización y microcapitalización son aquellas cuya capitalización bursátil es inferior a 1.000 millones de EUR) y de todos los sectores.

- Entre el 45 % y el 80 %: (i) en OIC (entre otros, OIC cotizados/ETF) de renta fija y/o bonos convertibles (hasta el 10 % del patrimonio neto) de todas las zonas geográficas (lo que comprende un 15 % como máximo en países no pertenecientes a la OCDE, incluidos los países emergentes) y de cualquier calidad crediticia (hasta el 15 % en títulos especulativos o «de alto rendimiento» y sin calificación) de emisores públicos o privados, y en OIC monetarios, y (ii) en OIC o fondos de inversión (entre otros, OIC cotizados/ETF) utilizando los diferentes tipos de gestión alternativa aplicados a todas las clases de activos financieros, hasta un máximo del 15 %. Las inversiones están diversificadas en términos de mercados, metodologías, gestión y

gestores.

La gestión de rentabilidad absoluta es una categoría genérica que comprende las técnicas de gestión no tradicionales. Las estrategias de gestión de rentabilidad absoluta tienen un objetivo común: la búsqueda de una rentabilidad descorrelacionada (o diferenciada) de la rentabilidad de los principales mercados (divisas, renta fija, renta variable o índice de contratos a plazo sobre materias primas). Con este fin, la mayor parte de estas estrategias buscan realizar arbitrajes y sacar partido de las ineficiencias o deficiencias de los mercados mediante, por ejemplo, la adopción simultánea de posiciones compradoras sobre determinados activos y posiciones vendedoras sobre otros, en función de análisis fundamentales, técnicos o estadísticos.

El FCP podrá estar expuesto a países que no pertenecen a la OCDE (incluidos los países emergentes), de forma indirecta a través de los OIC o ETF subyacentes especializados en los mercados fuera de la OCDE, hasta el 15 % de su patrimonio neto.

El FCP podrá estar expuesto a bonos convertibles de forma indirecta a través de los OIC o ETF subyacentes especializados en bonos convertibles, hasta el 10 % de su patrimonio neto, y en bonos convertibles contingentes (conocidos como «CoCo»), de forma indirecta a través de los OIC o ETF subyacentes especializados en bonos convertibles contingentes, hasta el 5 % de su patrimonio neto.

El FCP también podrá operar con instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados franceses y extranjeros (futuros) con el fin de lograr su objetivo de gestión (gestión discrecional). Para ello, el gestor invertirá en los mercados de divisas, de renta fija y/o de renta variable, con fines de cobertura y/o de exposición.

La exposición global de la cartera al mercado de renta variable, incluida, si la hubiera, la exposición inducida por el uso de instrumentos financieros a plazo, se situará entre el 25 % y el 50 %.

La exposición global de la cartera al mercado de renta fija, incluida, si la hubiera, la exposición inducida por el uso de instrumentos financieros a plazo, se situará entre el 45 % y el 80 %.

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 100 %.

Frecuencia de valoración: Diaria. Centralización de las solicitudes de suscripción/reembolso (S/R): todos los días a las 12:00 horas (D-1) por CACEIS Bank. Ejecución de las órdenes: VL del día hábil siguiente (D). Fecha de liquidación de S/R: D+3 (días hábiles). Esta acción es una acción de capitalización.

Inversor minorista al que va dirigido

El fondo está destinado a los inversores que deseen disponer de un vehículo de inversión cuya asignación flexible permita principalmente, en función de las oportunidades del mercado, obtener exposición a productos de renta fija y/o de renta variable y/o de rentabilidad absoluta. Este subfondo no está abierto a Personas estadounidenses («US Persons»).

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

Información práctica

El depositario del OICVM es Caceis Bank.

Asesor: Rothschild & Co Bank AG.

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



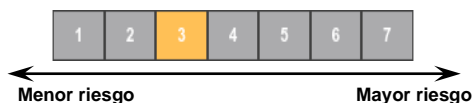
dirección:
Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue
de Messine 75008 París.

El valor liquidativo se publicará en el sitio web de la sociedad gestora en
la siguiente dirección: <https://am.priips.rothschildandco.com>

¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.



El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del vencimiento, y es posible que obtenga menos a cambio.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo y refleja principalmente una política de gestión discrecional en los mercados de productos renta variable y/o de renta fija y/o de rentabilidad absoluta.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Este producto no incluye protección contra la evolución futura del mercado ni garantía del capital, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Otros riesgos de importancia significativa que el indicador no tiene en cuenta:

- **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.

Si desea obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto del OIC.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años como mínimo. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 12/2021 y 04/2024. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 02/2017 y 02/2022. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 06/2016 y 06/2021.

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años

Inversión: 10.000 €

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.520 €	7.090 €
	Rendimiento medio cada año	-24,77 %	-6,66 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.600 €	9.850 €
	Rendimiento medio cada año	-13,98 %	-0,31 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.200 €	11.900 €
	Rendimiento medio cada año	1,97 %	3,54 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.760 €	12.980 €
	Rendimiento medio cada año	17,63 %	5,35 %

Este tipo de escenario se calcula con datos de un mínimo de 10 años utilizando el historial del producto, combinado con un «proxy» (indicador de referencia del OIC, si existe) en caso necesario.

¿QUÉ PASA SI ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT NO PUEDE PAGAR?

El OIC es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos separada de la sociedad de gestión de carteras. En caso de impago de esta última, los activos del OIC custodiados por el depositario no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera del OIC se vería atenuado por la segregación legal entre los activos del depositario y los del OIC.

La inversión en un OIC no está garantizada ni cubierta por ningún régimen de compensación nacional.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR

Inversión: 10.000 €

Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
------------	------------------------------------	-------------------------------------



Costes totales	332 €	1.025 €
Incidencia anual de los costes*	3,35 %	1,82 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 5,36 % antes de deducir los costes y del 3,54 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	2,00 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	200 €
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 €
Costes recurrentes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	1,30 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación.	127 €
Costes de operación	0,05 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	5 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 €

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años, debido principalmente a una política de gestión discrecional en los mercados de productos de renta variable y/o de renta fija y/o de rentabilidad absoluta.

Es posible desinvertir antes del vencimiento con una periodicidad diaria. CACEIS Bank centraliza las solicitudes de suscripción/reembolso (S/R) todos los días a las 12:00 horas (D-1). Las órdenes se ejecutan en función del VL del día hábil siguiente (D). Fecha de liquidación de S/R: VL + 3 días hábiles.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si desea presentar cualquier reclamación, póngase en contacto con el servicio comercial de la Sociedad gestora por teléfono: 01 40 74 40 84; por correo postal: Servicio de atención al cliente 29, avenue de Messine – 75008 París; o por correo electrónico: clientserviceteam@rothschildandco.com

OTROS DATOS DE INTERÉS

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 - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 París.

El valor liquidativo y el historial de rentabilidad del OIC de 10 años como máximo se publicarán en el sitio web de la sociedad gestora en la siguiente dirección: <https://am.priips.rothschildandco.com>

El OIC entra en el ámbito del artículo 8 del reglamento SFDR.

Todo ahorrador o inversor puede dirigirse al Defensor del Cliente Financiero de la AMF en caso de litigio con un intermediario financiero.

Cuando este producto se utilice como un vehículo vinculado a fondos de inversión («unit-linked») en el marco de contratos de seguros de vida o capitalización, la información adicional sobre estos contratos de seguros, como (i) los costes del contrato (que no se incluyan en los costes indicados en el presente documento), (ii) el contacto en caso de reclamación y (iii) lo que sucede en caso de impago de la empresa de seguros, se recoge en el documento de datos fundamentales de ese contrato que debe ofrecer obligatoriamente su aseguradora o corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.