

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 Thematic Family Businesses C EUR

PRODUCTO

Denominación del producto: R-co Thematic Family Businesses

Código ISIN: FR0007468798 (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: 19/02/2024

¿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

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» hasta el 25 %.

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 operaciones a plazo sobre divisas. 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 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): En el caso de las acciones registradas al portador en Euroclear o en IZNES para las acciones registradas o que se registrarán en forma nominativa pura en el sistema de registro electrónico compartido (DEEP) de IZNES, Rothschild Martin Maurel centraliza las solicitudes de suscripción/reembolso (S/R) todos los días a las 12:00 horas (VL-1). Ejecución de las órdenes: siguiente VL (precio desconocido). Fecha de liquidación de S/R: VL + 2 días hábiles. Esta participación es una participación de capitalización.

Inversor minorista al que va dirigido

El OICVM está destinado a los inversores sensibles a la evolución de los mercados de renta variable y que, por lo tanto, aceptan una evolución irregular del precio del OICVM.

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 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 - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 París.

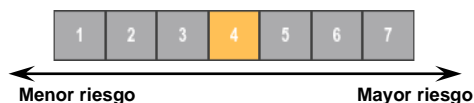
El valor liquidativo y el historial de rentabilidad del OIC de 10 años como máximo se publicarán en el sitio web de la sociedad gestora en la siguiente dirección: <https://am.priips.rothschildandco.com>

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

¿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 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio y refleja principalmente su posicionamiento en el mercado de renta variable de pequeña y mediana capitalización de la Unión Europea.

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

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 liquidez:** Riesgo ligado a una escasez de liquidez en los mercados subyacentes, que los haga sensibles a volúmenes importantes de compra/venta.

- **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 12/2023. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 12/2015 y 12/2020. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 07/2014 y 07/2019.

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	2.310 €	2.180 €
	Rendimiento medio cada año	-76,89 %	-26,28 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.170 €	8.040 €
	Rendimiento medio cada año	-28,27 %	-4,28 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10.430 €	12.300 €
	Rendimiento medio cada año	4,34 %	4,22 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	14.620 €	15.480 €
	Rendimiento medio cada año	46,22 %	9,14 %

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	472 €	1.717 €
Incidencia anual de los costes*	4,78 %	2,92 %

(*) 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 7,14 % antes de deducir los costes y del 4,22 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.



Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	2,50 % 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.	250 €
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	1,68 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	164 €
Costes de operación	0,58 % 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.	57 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	15 % de la rentabilidad superior anual, neta de gastos, en comparación con la del índice Dow Jones Eurostoxx Small (código Bloomberg: SCXT Index). Podrá cobrarse una comisión de rentabilidad superior si el OIC supera al indicador de referencia, aunque haya registrado una rentabilidad negativa en el conjunto del ejercicio. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	2 €

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años, debido principalmente a su posicionamiento en el mercado de renta variable de pequeña y mediana capitalización de la Unión Europea.

Es posible desinvertir antes del vencimiento con una periodicidad diaria. En el caso de las acciones registradas al portador en Euroclear o en IZNES para las acciones registradas o que se registrarán en forma nominativa pura en el sistema de registro electrónico compartido (DEEP) de IZNES, Rothschild Martin Maurel centraliza las solicitudes de suscripción/reembolso (S/R) todos los días a las 12:00 horas. Las órdenes se ejecutan en función del siguiente VL (precio desconocido). Fecha de liquidación de S/R: VL + 2 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>

La contribución positiva de los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) puede tenerse en cuenta en las decisiones de inversión, aunque no será un factor determinante para esta toma de decisión.

El OIC promueve ciertas características medioambientales y sociales en el sentido del artículo 8 del Reglamento SFDR y prácticas de buena gobernanza. La política ESG y la política de declaración de incidencias adversas de la sociedad de gestión están disponibles en el sitio web: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>.

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.