



Documento de datos fundamentales

OBJETIVO

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción 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.

PRODUCTO

LongRun Equity Fund SI A EUR

LongRun Equity Fund es un subfondo de LongRun Equity Fund

PRODUCTOR:

Rothschild & Co Investment Managers SA, parte del grupo Rothschild & Co.

ISIN:

LU1302866741

SITIO WEB:

<https://www.lu.rothschildandco.com/explore-our-funds>

TELÉFONO:

(+352) 27 49 72 1

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?

TIPO:

LongRun Equity Fund (el «Fondo») es una sociedad de inversión constituida como société anonyme en virtud de la legislación del Gran Ducado de Luxemburgo y tiene la categoría de société d'investissement à capital variable (SICAV) con sujeción a la Parte I de la Ley de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva.

PLAZO:

Los inversores deben tener un horizonte de inversión a medio y largo plazo de al menos 5 años y deben entender que la inversión en este producto no incluye una protección o garantía del capital. El Fondo se constituye por un período ilimitado y la liquidación se decidirá normalmente en una junta general extraordinaria de accionistas. Así, la Fondo no tiene fecha de vencimiento. El Productor no podrá terminar unilateralmente el Fondo.

OBJETIVOS:

El objetivo de inversión general del Fondo es lograr un incremento a largo plazo del capital de los inversores. Para lograr este objetivo, el Fondo mantendrá una cartera concentrada de acciones (normalmente menos de 40 nombres) en empresas identificadas por Rothschild & Co Bank AG («la Gestora de Inversiones») como empresas que combinan una calidad empresarial superior y una valoración atractiva.

El Fondo invertirá principalmente en valores de renta variable sin limitaciones geográficas o sectoriales específicas; así, las inversiones se harán a nivel global. El Fondo podrá invertir en mercados emergentes que formen parte del MSCI AC World Index NR. Normalmente no se prevé que las inversiones en mercados emergentes superen un 30 % del patrimonio neto del Fondo, aunque este límite podrá excederse para aprovechar oportunidades concretas en estos mercados. El Fondo solo utilizará instrumentos financieros derivados (IFD) con fines de cobertura de divisas. La exposición del Fondo a IFD se limitará al 100 % del valor neto total de la cartera. La cobertura de divisas busca proteger a los inversores de los movimientos en divisas en relación con los activos del Fondo no denominados en euros. Los IFD pueden incluir elementos de apalancamiento que podrían amplificar las pérdidas. Esta clase de acciones

AUTORIDAD COMPETENTE:

Commission de Surveillance du Secteur Financier.

SOCIEDAD GESTORA:

Rothschild & Co Investment Managers SA está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier.

AUTORIZADO EN:

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

PUBLICADO EL:

26/10/2023

está cubierta y, por lo tanto, tiene exposición a estas técnicas.

El Fondo se gestiona de manera activa, lo que significa que las inversiones se seleccionan siguiendo el criterio de la Gestora de Inversiones. El Fondo no se gestiona haciendo seguimiento de ningún valor de referencia.

El Fondo promueve, entre otras características, una combinación de consideraciones medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) con arreglo al significado del Artículo 8 del Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación relativa a la sostenibilidad en el sector de servicios financieros (SFDR) integrando consideraciones ESG y unos estándares mínimos.

Las acciones en el fondo podrán rescatarse a demanda diariamente con arreglo a lo dispuesto en el folleto.

La rentabilidad generada normalmente la reinvertirá el Fondo para incrementar el valor de las acciones.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO:

Este producto está destinado a inversores informados que tienen al menos un conocimiento promedio de los fondos de inversión, experiencia pasada invirtiendo en fondos de inversión o alguna experiencia en la industria financiera que permite la comprensión de los mercados financieros. Este producto es adecuado para inversores que desean obtener una exposición a una participación diversificada en valores mobiliarios a través de una amplia estrategia de inversión sectorial y geográfica. Los inversores deben tener capacidad para hacer frente al riesgo económico de la pérdida de su inversión.

DEPOSITARIO DEL FONDO:

CACEIS Bank, Luxembourg Branch. Puede obtenerse gratuitamente información adicional con respecto al Fondo, incluidas copias de los estatutos, el documento de emisión y los informes anuales más recientes, así como los informes semestrales posteriores, junto con otra información práctica, incluido el último precio de las acciones, solicitándola en el domicilio social del fondo o contactando con la sociedad gestora. Estos documentos están disponibles en inglés. Los contratos relevantes están disponibles para su inspección durante el horario laboral normal en el domicilio social del Fondo.

¿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 la probabilidad de que el producto pierda dinero debido a los movimientos en los mercados o porque no podamos pagarle.

Menor riesgo normalmente mayor remuneración

Mayor riesgo normalmente menor remuneración



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que no pueda salir de manera anticipada. Existe la posibilidad de que usted no pueda vender su producto fácilmente o que tenga que hacerlo a un precio que influya significativamente en la cantidad que reciba.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que significa un riesgo medio. 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.

Tenga en cuenta el riesgo de divisas. En algunas circunstancias, usted podría recibir pagos en una moneda diferente, por lo que la rentabilidad final que reciba dependerá del tipo de cambio entre las dos monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador anterior.

El Fondo está sujeto a los siguientes Factores de riesgo (sin limitación):

- Riesgo de concentración;
- Riesgo de mercados emergentes;
- Riesgo de derivados y apalancamiento;
- Riesgo de crédito y riesgo de tipos de interés;
- Riesgo de liquidez.

Este producto no incluye ninguna protección frente a la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

ESCENARIOS DE RENTABILIDAD

Lo que reciba de este producto dependerá del rendimiento futuro del mercado. La evolución del mercado en el futuro es incierta y no se puede predecir 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. Los mercados podrían evolucionar de manera distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Período de mantenimiento recomendado: 5 años

Inversión 10.000 EUR

Escenarios		1 año	5 años (Período de mantenimiento recomendado)
Mínima	No hay una rentabilidad mínima garantizada. Usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.		
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.330 EUR	1.770 EUR
	Rentabilidad media cada año	-86,67%	-29,29%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.330 EUR	1.770 EUR
	Rentabilidad media cada año	-86,67%	-29,29%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.700 EUR	3.110 EUR
	Rentabilidad media cada año	7,03%	-20,85%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	16.250 EUR	16.330 EUR
	Rentabilidad media cada año	62,51%	10,31%

Desfavorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04-2015 y 04-2020.

Moderado: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 04-2016 y 04-2021.

Favorable: Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 02-2015 y 02-2020.

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

¿QUÉ PASA SI ROTHSCHILD & CO INVESTMENT MANAGERS NO PUEDE PAGAR?

Los activos del Fondo se segregan de los activos de la Sociedad gestora y del Depositario y, por lo tanto, sus solicitudes de pago no se verán afectadas en caso de incumplimiento de la Sociedad gestora o del Depositario. La ausencia de un sistema de garantía o compensación se compensa con la ausencia de riesgo de incumplimiento debido a la naturaleza segregada de los activos.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore o venda este producto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le proporcionará información sobre estos costes y cómo afectan a su inversión.

COSTES A LO LARGO DEL TIEMPO

Las tablas muestran las cantidades detruidas de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependerán de cuánto haya invertido tiempo que mantenga el producto y del comportamiento del mismo. Los importes que se muestran aquí son ejemplos basados en un posible importe de inversión y diferentes periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto:

- En el primer año, recibiría la cantidad invertida (0 % de rentabilidad anual). Para los demás periodos de mantenimiento hemos supuesto que el producto se comportará como se muestra en el escenario moderado.

- Se han invertido 10 000 EUR.

Inversión 10.000 EUR

Escenarios	Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años
Costes totales	196 EUR	367 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	1,96%	1,79% cada año

(*) 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, la rentabilidad media que se prevé que obtendrá cada año será del -19,06% antes de deducir los costes y del -20,85% 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. El importe le será comunicado.

COMPOSICIÓN DE LOS COSTES

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
Costes de entrada	Hasta 1,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión.	100 EUR
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 EUR
Costes corrientes detruidos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes de funcionamiento o administrativos	0,87% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	87 EUR
Costes de transacción	0,09% 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.	9 EUR
Costes accesorios detruidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La comisión de rentabilidad estimada para esta clase de acciones es 0,00%. La estimación de los costes agregados incluye la media de los últimos 5 años.	0 EUR

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 5 años.

Este producto no tiene un periodo de mantenimiento mínimo, pero está diseñado para inversiones de medio a largo plazo; debe estar preparado para mantener su inversión durante al menos 5 años. Usted puede vender sus acciones en el producto, con una penalización máxima de salida del 0,00 %, en cualquier día hábil.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si desea presentar una reclamación, puede dirigirse a Rothschild & Co Investment Managers, por correo postal a 33 rue Sainte-Zithe L-2763 Luxembourg, por correo electrónico a LUX.R&CoIM.COMPLIANCE@Rothschildandco.com o por correo electrónico a <https://www.lu.rothschildandco.com/explore-our-funds>. Las reclamaciones sobre la persona que asesora o vende el producto pueden dirigirse directamente a dicha persona.

OTROS DATOS DE INTERÉS

Política de remuneración: La política de remuneración actualizada del Productor, incluyendo, pero sin limitación, una descripción de cómo se calculan las remuneraciones y las prestaciones, y la identidad de las personas responsables de la concesión de las remuneraciones y las prestaciones, están disponibles en la siguiente página web <https://www.rothschildandco.com/en/contact-us/> los inversores tienen a su disposición una copia impresa de dicha política de remuneración gratuitamente si lo solicitan <https://www.rothschildandco.com/en/contact-us/>.

El rendimiento se muestra para años naturales completos desde que se lanzó esta clase de acciones en 2015 y se puede encontrar con los cálculos del escenario de rentabilidad mensual anteriores en <https://swift.zeidlerlegalservices.com/priip-info/longrun-equity-fund>.