



R-co Thematic Blockchain Global Equity C EUR

SICAV de renta variable mundial

SFDR
Artículo 8

PAÍS DE REGISTRO

FR BE CH DE ES IT LU NL

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de gestión del subfondo R-co Thematic Blockchain Global Equity es superar la rentabilidad de su índice de referencia, el índice MSCI Daily TR Net World con reinversión de dividendos (MSDEWIN) en euros, durante el horizonte de inversión recomendado (mayor o igual a cinco años), tratando de invertir en renta variable de empresas activas en las temáticas de las cadenas de bloques (blockchain).

EVOLUCIÓN DEL FONDO DESDE SU CREACIÓN



A 31/12/2025

ISIN
FR0014008M99

Valor Liquidativo
196,77 €

Patrimonio
120,81 M€

RENTABILIDADES ACUMULADAS (%)

| | 1 mes | 2025 | 1 año | 3 años | 5 años | Creación |
|-----------|--------|------|-------|--------|--------|----------|
| Fondo | -11,32 | 7,14 | 7,14 | 166,41 | - | 96,77 |
| Indicador | -0,38 | 6,77 | 6,77 | 61,65 | - | 55,12 |
| Relativo | -10,94 | 0,37 | 0,37 | 104,76 | - | 41,65 |

RENTABILIDADES ANUALES (%)

| | 2024 | 2023 |
|-----------|-------|-------|
| Fondo | 52,07 | 63,51 |
| Indicador | 26,60 | 19,60 |
| Relativo | 25,48 | 43,92 |

RENTABILIDADES ANUALIZADAS (%)

| | 3 años | 5 años | Creación |
|-----------|--------|--------|----------|
| Fondo | 38,55 | - | 21,44 |
| Indicador | 17,33 | - | 13,43 |
| Relativo | 21,22 | - | 8,01 |

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

INDICADOR DE RIESGO

| | 1 año | 3 años | 5 años |
|-------------------------------|-------|--------|--------|
| Volatilidad del fondo (%) | 37,24 | 35,25 | - |
| Volatilidad de referencia (%) | 15,77 | 13,07 | - |
| Indice de Sharpe* | -0,05 | 1,01 | - |
| Tracking error (%) | 27,33 | 28,10 | - |
| Ratio de Información | -0,18 | 0,75 | - |
| Beta | 1,74 | 1,73 | - |

Cálculo: base semanal. Los datos indicados se refieren a meses y ejercicios anteriores.

*Sustitución del EONIA por el ESTR como nuevo tipo de interés de referencia a corto plazo en la zona del euro a partir del 01/01/2022.

Fuente: Rothschild & Co Asset Management. Este documento no contractual no constituye ni una oferta de venta ni un asesoramiento de inversión. Su objetivo es informarle de manera simplificada de las características del fondo. Antes de toda suscripción, consulte el aviso legal de la página 3. Para obtener más información, consulte los documentos reglamentarios (documento DF o folleto completo) y/o diríjase a su interlocutor habitual: Rothschild & Co Asset Management – 29 avenue de Messine – 75008 París – Francia – Tel: (33) 1 40 74 40 74 – Número de autorización de la AMF n.º GP-17000014



Cartera

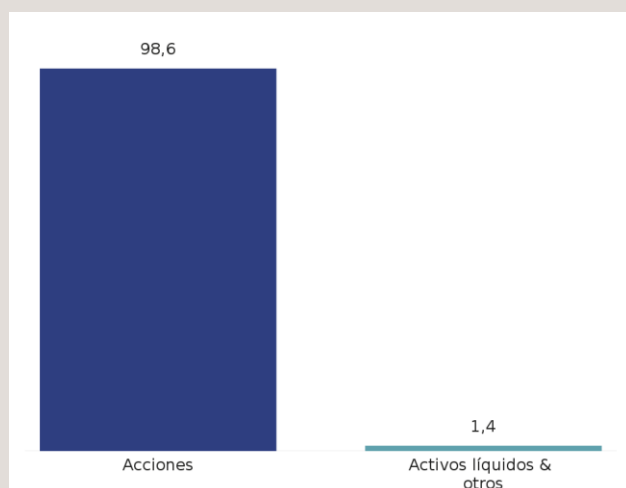
PRINCIPALES POSICIONES (%)

| | |
|--------------------------------|-----|
| Número total de títulos | 62 |
| Denominación | % |
| Abaxx Technologies Inc | 7,4 |
| Galaxy Digital Inc | 7,4 |
| Coinbase Global Inc | 7,2 |
| Core Scientific Inc | 6,2 |
| Hut 8 Corp | 4,2 |
| Figure Technology Solutions In | 3,7 |
| Cleanspark Inc | 3,6 |
| Robinhood Markets Inc | 3,3 |
| Tesla Inc | 2,1 |
| LVMH | 2,0 |

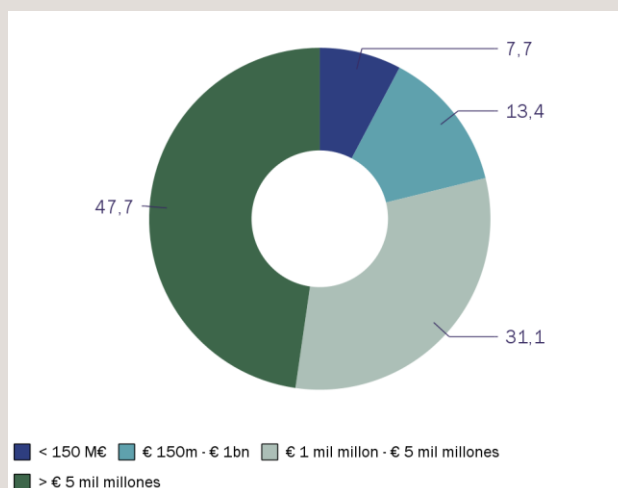
PRINCIPALES MOVIMIENTOS DEL MES

| | |
|--------------------------------|---|
| Compras | Sector |
| Streamex Corp | Aplicaciones industriales / Pistas de auditoría |
| Galaxy Digital Inc | Activos digitales / Fintech |
| Figure Technology Solutions In | Activos digitales / Fintech |
| Coinbase Global Inc | Activos digitales / Fintech |
| BitMine Immersion Technologies | Infraestructura Blockchain |
| Ventas | Sector |
| Confluent Inc | Infraestructura Blockchain |
| | |
| | |
| | |
| | |

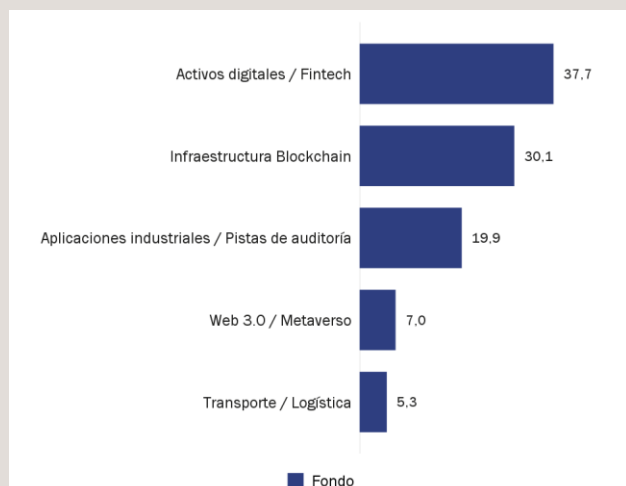
EXPOSICIÓN POR CLASE DE ACTIVOS (%)



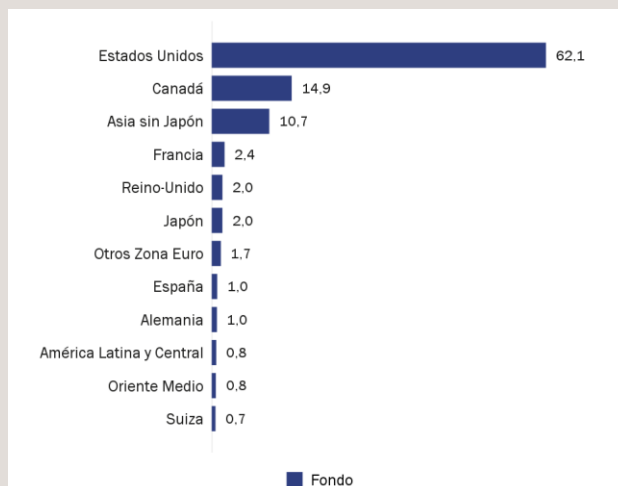
DISTRIBUCIÓN POR TAMAÑO DE CAPITALIZACIÓN (%)



EXPOSICIÓN POR SECTOR (%)



EXPOSICIÓN POR PAÍSES (%)

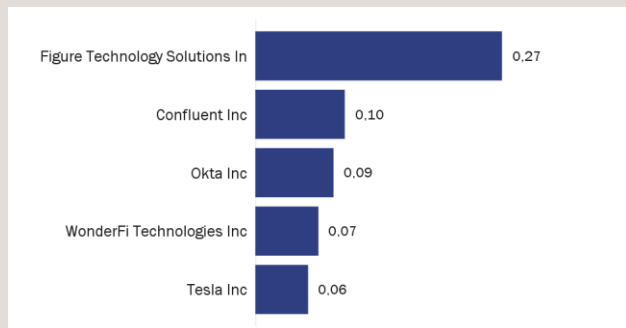


Fuente: Rothschild & Co Asset Management



Análisis del rendimiento

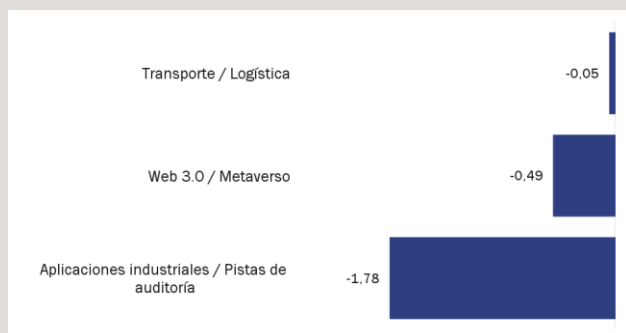
MEJORES CONTRIBUCIONES POR ACTIVO (%)



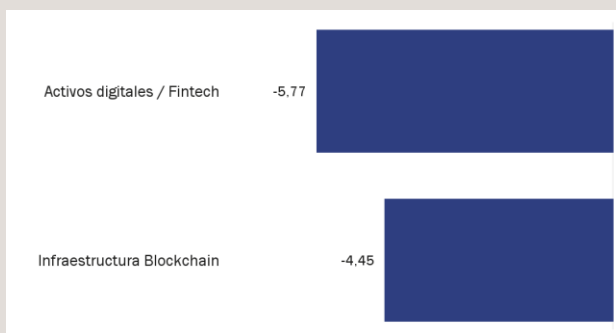
PEORES CONTRIBUCIONES POR ACTIVO (%)



MEJORES CONTRIBUCIONES POR SECTOR (%)



PEORES CONTRIBUCIONES POR SECTOR (%)



Fuente: Rothschild & Co Asset Management

Definición de los temas de inversión

Infraestructura blockchain

Blockchain se apoya en infraestructuras físicas y redes informáticas específicas, cuyas necesidades son atendidas por empresas especializadas.

-

Se abren nuevas oportunidades para el sector del transporte, como la mejora del seguimiento logístico, la optimización de la huella de carbono o la simplificación de los trámites aduaneros.

Activos digitales y sector fintech

Se está produciendo una revolución en las transferencias de dinero, las soluciones de pago y el comercio de activos, incluso mediante la tokenización.

-

La descentralización de las aplicaciones web, las redes sociales y las comunidades en línea se convertirá en la nueva norma tecnológica, y empezarán a surgir modelos de negocio innovadores, como las plataformas "play-to-earn" o la gestión de la identidad en línea.

-

Empresas de sectores verticales (industria, bienes de consumo, recursos naturales, etc.) están utilizando blockchain para desarrollar soluciones que aumenten su eficiencia y transparencia operativa.



Características

Jurídico

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| Forma jurídica | SICAV |
| Domicilio | Francia |
| Clasificación AMF | - |
| Clase / Fondo Moneda | EUR |
| Afectación de resultados | Capitalización |
| Fecha de creación | 08/07/2022 |
| Fecha primera VL | 08/07/2022 |
| Horizonte de inversión recomendado | 5 años |
| Índice de referencia | MSCI World NTR EUR |

Proveedores de servicios de fondos

| | |
|-------------------|--------------------------------------|
| Gestora | Rothschild & Co Asset Management |
| Depositorio | Rothschild & Co Martin Maurel |
| Agente de cálculo | Caceis Fund Administration |
| Gestor | Charles-Edouard BILBAULT / Klara SOK |

Escala de Riesgo

| | | | | | | |
|-----------------------------------|---|---|---|---|-----------------------------------|---|
| Menor riesgo | | | | | Mayor riesgo | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| Potencialmente menor remuneración | | | | | Potencialmente mayor remuneración | |

El indicador de riesgo sintético muestra el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto sufra pérdidas en caso de movimientos del mercado o de que no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 6 de 7, que es una clase de riesgo alto. Esto significa que las pérdidas potenciales asociadas al rendimiento futuro del producto son elevadas y, si las condiciones del mercado se deterioran, es muy probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

Otros factores de riesgo importantes no cubiertos adecuadamente por el indicador :

Riesgo de crédito: Riesgo de deterioro de la calidad crediticia o riesgo de impago de un emisor que podría repercutir negativamente en el precio de los activos de la cartera.

Riesgo de liquidez: Riesgo vinculado a la escasa liquidez de los mercados subyacentes, que los hace sensibles a movimientos de compra y venta importantes.

Impacto de técnicas como los derivados: El uso de derivados puede amplificar el impacto de los efectos de los movimientos del mercado en la cartera.

Gastos

| | |
|--|--|
| Comisión de suscripción / reembolso (max.) | 3% / No Tiene |
| Com. de gestión financiera | 2,00% impuestos incluidos máximo del patrimonio neto |
| Cargos en curso ex-post | 1,71% |
| Comisión por rentabilidad | 20% superior al índice de referencia |
| Tasas administrativas | 0,25% |



Aviso legal

Rothschild & Co Asset Management, Sociedad gestora de cartera con un capital de 1 818 181,89 euros, 29, avenue de Messine – 75008 París. Autorización de la AMF n. ° GP 17000014, Registro Mercantil de París n. ° 824 540 173.

Sociedad de inversión de capital variable de derecho francés «R-Co», 29, avenue de Messine – 75008 París, inscrita en el Registro Mercantil París con el número 844 443 390

Esta información se proporciona únicamente con fines informativos. No tiene carácter contractual ni supone un asesoramiento en materia de inversión, recomendación de inversión, solicitud de compra o venta de participaciones en fondos. Antes de invertir, debe leer la información detallada contenida en la documentación regulatoria de cada fondo (folleto, reglamento/convenio del fondo, política de inversión, últimos informes anuales/ semestrales y documento de Datos Fundamentales para el Inversor), que constituye la única base reglamentaria admisible para la adquisición de participaciones en el fondo. Estos documentos están disponibles gratuitamente en papel o en formato electrónico por medio de la sociedad gestora del fondo o de su representante.

La rentabilidad y el valor de las participaciones del fondo pueden disminuir o aumentar, y el capital puede no ser devuelto en su totalidad. Las tendencias históricas del mercado no son un indicador fiable de su comportamiento futuro. Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de rentabilidades futuras ni tampoco suponen, en ningún caso, una garantía futura de rentabilidad o de capital. Estas tienen en cuenta todos los gastos cobrados en el fondo (por ejemplo, la comisión de gestión), pero no tienen en cuenta los gastos cobrados al cliente (suplemento de emisión, comisiones de depósito, etc.).

- Información para las personas estadounidenses

Las participaciones o acciones de este OICVM no están ni estarán registradas en Estados Unidos en aplicación de la Ley de Valores estadounidense de 1933, con sus modificaciones, (U.S. Securities Act), ni se han admitido en virtud de ninguna otra ley de Estados Unidos. Dichas participaciones no deberán ser ofrecidas, vendidas ni transferidas a Estados Unidos (incluidos sus territorios y dominios), ni beneficiar directa o indirectamente a ninguna Persona estadounidense (en el sentido del reglamento S de la Ley de Valores de 1933) ni asimiladas (como las que establece la ley estadounidense denominada "HIRE" de 18 de marzo de 2010 y el régimen FATCA).

- Información destinada a los inversores españoles (si el OIC esta autorizado a ser comercializado en ese país. Consultar la pagina 1 Países de registracion del documento)

Los estatutos o el reglamento del OICVM, el Documento de datos fundamentales para el inversor, el Folleto y los últimos documentos periódicos (informes anuales y semestrales) correspondientes a cada OICVM pueden obtenerse gratuitamente en español e inglés solicitándolos a : Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 París - Francia.

Toda información para los inversores españoles relativa a Rothschild & Co Asset Management o al OICVM será publicada en un medio español de ámbito nacional o comunicada a través de la entidad comercializadora del OICVM.

Dichos documentos también están disponibles en la web : am.eu.rothschildandco.com

- Information regarding MSCI ESG Research

Although Rothschild & Co Asset Management information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the « ESG Parties »), obtain information (the « Information ») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Las etiquetas sólo atestiguan el carácter responsable y sostenible de la gestión y no deben considerarse una garantía de seguridad del capital o del rendimiento financiero del fondo.

Contactos comerciales

Institucionales Francia

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Distribución exterior Francia

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

International

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : clientserviceteam@rothschildandco.com