

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 OICVM 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 Conviction Convertibles Europe

Este OICVM está gestionado por Rothschild Asset Management
Código ISIN: FR0007009139 (Participación C EUR)

Objetivos y política de inversión

El FI tiene por objetivo de gestión —durante un horizonte de inversión mínimo recomendado de 3 años— obtener una rentabilidad superior a la del índice de referencia «ECI Europe», con reinversión de rendimientos.

La estrategia se basa en la gestión de bonos europeos convertibles y canjeables. El FI es un fondo de convicciones con un estilo de gestión discrecional que se basa en la observación de la evolución de los distintos mercados por parte del gestor. Éste determina sus inversiones en función de criterios macroeconómicos y basándose en un análisis de la calidad de las empresas que componen su universo de inversión, con vistas a establecer la importancia relativa de cada fuente de valor añadido.

El FI invierte entre:

- el 60 % y el 100 % de su patrimonio en uno o varios mercados de productos de renta fija (deuda pública/deuda corporativa) de todo tipo de calificación, de los cuales al menos un 60 % en bonos convertibles o canjeables en un subyacente cotizado en un mercado europeo;
- el porcentaje restante podrá asignarse en concreto a acciones europeas (de las cuales, el 20 % como máximo en acciones de países no pertenecientes a la OCDE).

La cartera también podrá invertir hasta el 50 % de su patrimonio en bonos con calificación de «alto rendimiento» por parte de una de las agencias de calificación crediticia y hasta el 100 % de su patrimonio en bonos sin calificación. El FI puede invertir también hasta un 10 % de su patrimonio en bonos contingentes convertibles.

El FI también podrá recurrir a instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados franceses o extranjeros o en

mercados extrabursátiles (principalmente derivados crediticios, opciones sobre futuros, permutas de rentabilidad y divisas a plazo). Para ello, cubrirá o expondrá la cartera a tipos de interés, índices, divisas, acciones y riesgo crediticio (derivado de crédito).

La exposición total (mediante valores, OICVM, operaciones del mercado a plazo):

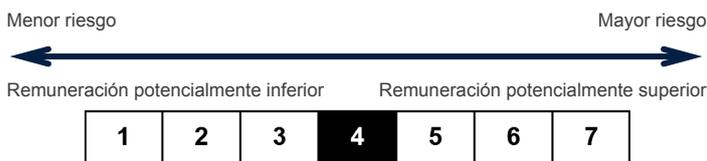
- al mercado de renta variable no superará el 100 % del patrimonio, del cual un máximo del 20 % en países no pertenecientes a la OCDE y un máximo del 10 % en valores de pequeña capitalización;
- al mercado de divisas no superará el 100 % del patrimonio;
- al mercado de renta fija permitirá mantener la sensibilidad de la cartera en una horquilla comprendida entre -1 y 9;
- al riesgo crediticio, incluido el resultante del uso de derivados de crédito, no superará el 200 % del patrimonio.

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 participación es una participación de capitalización.

Recomendación: este OIC puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero 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



• El nivel de riesgo de este OICVM es de 4 (volatilidad comprendida entre el 5 % y el 10 %) y representa fundamentalmente su posicionamiento en los mercados de bonos convertibles europeos.

• Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador sintético podrían no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM.

• La categoría de riesgo asignada al OICVM 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 OICVM 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.

• Riesgo de contraparte: Riesgo de incumplimiento de una contraparte en una operación en mercado extrabursátil (permuta, compraventa con pacto de recompra). Estos riesgos pueden afectar negativamente al valor liquidativo del OIC.

• 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 OIC.

Para 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 OICVM, incluidos los gastos de comercialización y distribución de las participaciones. 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	3,00 %
Gastos de salida	No procede

Gastos detraídos del OIC a lo largo de un año

Gastos corrientes (en % del patrimonio neto)	1,43 %
--	--------

Gastos no recurrentes detraídos del OIC en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0,02 %
--------------------------	--------

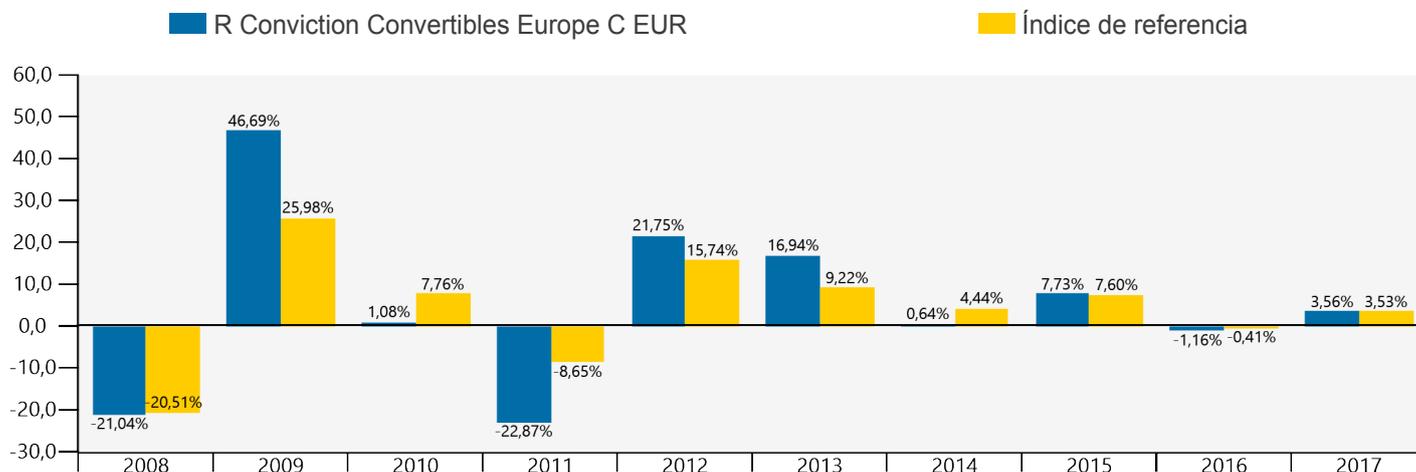
Si desea obtener más información acerca de los gastos, consulte el apartado «Gastos y comisiones» del folleto de este OICVM, disponible previa petición por escrito a la dirección indicada en el apartado «Información práctica» más abajo.

Los porcentajes indicados son los máximos que pueden detrarse 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.

El porcentaje de gastos corrientes indicado se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2017. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rentabilidad ni los costes de intermediación, excepto en caso de que el fondo abone gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones/acciones de otro vehículo de gestión colectiva.

15 % de la rentabilidad superior del FI frente al índice ECI Europe durante el ejercicio. El porcentaje de la comisión de rentabilidad superior cargado puede variar de un ejercicio a otro en función de la fórmula descrita anteriormente.

Rentabilidad histórica



Este OICVM se lanzó en 1997.

La Participación «C EUR» se lanzó el 01/04/1997.

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.

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 Asset Management - 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.rothschildgestion.com.

La legislación tributaria aplicable en el Estado miembro de origen del OICVM puede afectar a la situación fiscal personal del inversor.

Rothschild Asset Management 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 OICVM puede incluir otras clases de participaciones. Puede obtener información adicional sobre estas participaciones en el folleto del OICVM o en la web www.rothschildgestion.com

Este fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa.

Rothschild Asset Management 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://www.rothschildgestion.com/fr>. Una copia en papel de la política de retribución se encuentra disponible de forma gratuita y previa solicitud en la sede de la sociedad gestora.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 9 de febrero de 2018.