

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-co Alizés

Subfondo de la SICAV R-co
Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR0011276567 (Acción C EUR)

Objetivos y política de inversión

El subfondo tiene como objetivo de gestión obtener durante el horizonte de inversión recomendado (superior a tres años) una rentabilidad, neta de gastos de gestión, superior a la del índice de referencia (10 % MSCI Daily TR Net Emu LC + 10 % MSCI Daily TR Net World ex EMU \$ en € + 20 % EONIA + 60 % Barclays Euro Aggregate), mediante la adopción de una gestión discrecional. La estrategia de inversión es una gestión de convicción basada en una asignación discrecional entre las diferentes clases de activos y regiones geográficas, lo que puede provocar desviaciones importantes frente al índice de referencia.

El subfondo, que realiza fundamentalmente inversiones directas, busca aprovechar oportunidades tanto en renta variable como en renta fija, así como en productos monetarios. La selección de los títulos que componen la cartera de acciones se deriva de la confrontación de la visión macroeconómica con el análisis financiero de los valores.

El equipo gestor intenta aprovechar de forma óptima los movimientos de los títulos. Los valores del componente de renta fija se seleccionan, en función de su sensibilidad, con vistas a establecer una asignación geográfica, después de realizar un análisis tanto cuantitativo como cualitativo. El subfondo podrá invertir:

- entre el 70 % y el 100 % de sus activos en productos de renta fija —a tipo fijo o variable—, en bonos convertibles dentro de un límite máximo del 10 % de su patrimonio neto, y un mínimo del 50 % del componente de renta fija en instrumentos de deuda con calificación equivalente a Investment grade (esto es, hasta BBB- de Standard & Poors y Fitch y Baa3 de Moody's). Las inversiones en títulos sin calificación o con calificación especulativa podrán suponer hasta el 50 % del componente de renta fija del subfondo.

- entre un 0 % y un 30 % de sus activos en acciones de cualquier zona geográfica y capitalización bursátil, con un máximo de un 15 % en acciones de pequeña capitalización.

- un máximo del 10 % en OICVM, FIA o fondos de inversión de derecho extranjero.

El subfondo también puede invertir en instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados franceses o extranjeros o en mercados extrabursátiles. Para ello, el Fondo cubrirá su cartera y/o la expondrá a sectores económicos, zonas geográficas, divisas, bonos, acciones, títulos y valores asimilados e índices. El subfondo puede invertir también hasta un máximo del 20 % de su patrimonio neto en bonos contingentes convertibles y hasta un máximo del 60 % en bonos *callable* y *putable*. El apalancamiento mediante el uso de instrumentos financieros derivados no podrá superar, en su conjunto, el 100 % del patrimonio neto. La exposición de la cartera a la renta variable, incluida la exposición inducida por el uso de instrumentos financieros a plazo, no superará el 30 %. La exposición de la cartera a la renta fija, incluida, si la hubiera, la exposición inducida por el uso de instrumentos financieros a plazo, posibilitará mantener la sensibilidad de la cartera en una horquilla comprendida entre 0 y 9. La exposición de la cartera al riesgo cambiario, incluida, si la hubiera, la exposición inducida por el uso de instrumentos financieros a plazo, no superará el 40 %.

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 acción es una acción de capitalización.

Recomendación: este subfondo puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación 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

Menor riesgo Mayor riesgo

Remuneración potencialmente inferior Remuneración potencialmente superior

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

• El nivel de riesgo de este subfondo es de 4 (volatilidad comprendida entre 5 % y 10 %) y refleja principalmente una política de gestión discrecional en los mercados de renta variable (exposición limitada al 30 %) y renta fija.

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

• La categoría de riesgo asignada al compartimento 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 subfondo 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.

• 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 subfondo.

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	1,00 %

Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año

Gastos corrientes (en % del patrimonio neto)	0,85 %
--	--------

Gastos no recurrentes detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas

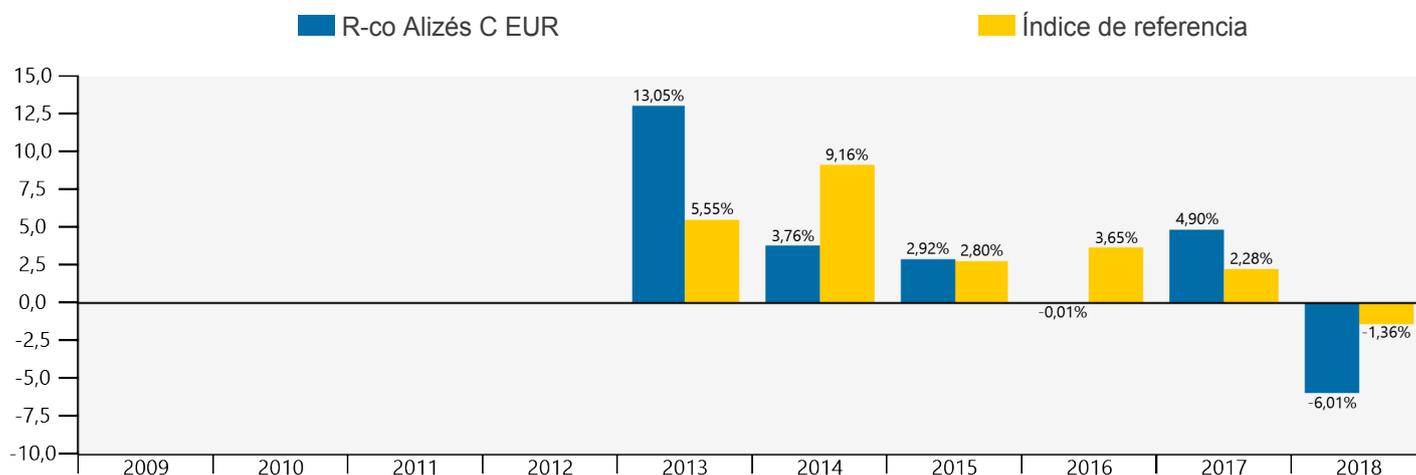
Comisión de rentabilidad	No procede
--------------------------	------------

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 2018. 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 OIC abone gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones/acciones de otro vehículo de gestión colectiva.

Rentabilidad histórica



Este subfondo se constituyó en 2019.

La acción «C EUR» se lanzó el 15/11/2019.

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 & Co Asset Management Europe - 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.am.eu.rothschildandco.com

La legislación tributaria aplicable en el Estado miembro de origen del OICVM puede afectar a la situación fiscal personal del inversor. Rothschild & Co Asset Management Europe 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.

El subfondo R-co Alizés surgió de la fusión-absorción del Fondo R-co Alizés el 15 de noviembre de 2019 por el subfondo homónimo de la SICAV R-co. La participación C EUR del Fondo R-co Alizés se creó el 27 de julio de 2012 y se convirtió en la acción de clase C EUR del subfondo R-co Alizés de la SICAV.

Este OICVM puede incluir otras clases de acciones. Puede obtener información adicional sobre estas acciones en el folleto del OICVM o en la web www.am.eu.rothschildandco.com

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

Rothschild & Co Asset Management Europe 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 www.am.eu.rothschildandco.com. 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 15 de noviembre de 2019.