



Mosaïque Equity USD

HOJA INFORMATIVA MENSUAL | FEBRERO 2024

OBJETIVO

El objetivo del fondo es generar crecimiento del capital a lo largo del tiempo, manteniendo al mismo tiempo una amplia diversificación a través de valores líquidos.

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

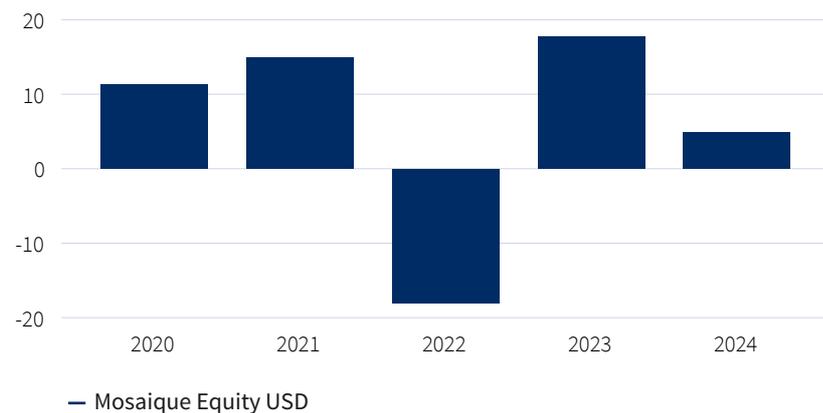
- Evaluar las perspectivas del mercado y asignar tácticamente para optimizar la composición de la cartera
- Inversión en una amplia gama de clases de activos, regiones y sectores para maximizar los rendimientos ajustados al riesgo
- Selección de activos de alta convicción basada en procesos cualitativos (modelo de negocio) y cuantitativos (métricas operativas)
- Centrarse en empresas con estrategias comerciales sólidas y ventajas competitivas duraderas, al tiempo que enfatiza los estándares de sostenibilidad de calidad

RENDIMIENTO (%)



El rendimiento se refiere al pasado y no es un indicador fiable del rendimiento futuro.

RENDIMIENTO ANUAL (%)



El rendimiento se refiere al pasado y no es un indicador fiable del rendimiento futuro.

RENDIMIENTOS A LO LARGO DEL TIEMPO (EN % BASADOS EN ACC XI USD CLASE)

	MES HASTA LA FECHA	EL AÑO HASTA LA FECHA	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE EL INICIO
MOSAIQUE EQUITY USD	3,45	4,89	20,51	14,97	-	29,55

El rendimiento se refiere al pasado y no es un indicador fiable del rendimiento futuro.

DETALLES DEL FONDO

Estructura legal

SICAV UCITS

Domicilio

Luxemburgo

Derechos de distribución

LU, DE, ES

Administrador de portafolio

Rothschild & Co Bank AG, Zurich

Empresa de gestión

Rothschild & Co Investment Managers SA

Administrador de fondos

Caceis Bank, Luxembourg Branch

Banco depositario

Caceis Bank, Luxembourg Branch

Fecha de inicio

03 agosto 2020

Liquidez

Diario (cierre a las 12:00 CET, T-1)

Mín. periodo de inversión recomendado

5 años

Contacto

pmmosaique@ch.rothschildandco.com
+41 44 384 71 11

Clasificación SFDR

Art. 8

DETALLES DEL FONDO

Perfil de riesgo

Moderada

Sharpe ratio

0,33

Mejor mes

8,44%

Pérdida máxima

-8,60%

Volatilidad anualizada

15,42%

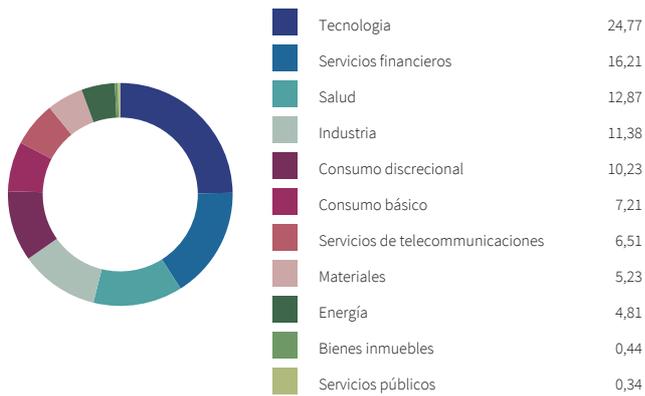
POSICIONES DE LA CARTERA

RENDA VARIABLE	97,66%
América del Norte	53,05%
Microsoft	6,25%
SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF	3,94%
Apple	3,53%
Amazon.com	3,27%
Alphabet	3,16%
Costco Wholesale Corp	2,97%
Visa	2,84%
Linde	2,79%
S&P Global	2,49%
Otis	2,01%
Canadian Pacific Kansas City	1,94%
JPMorgan Chase & Co	1,87%
Adobe	1,71%
United Health	1,68%
Progressive Corp	1,50%
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	1,47%
Intuitive Surgical	1,46%
Veralto Corp	1,40%
Mastercard	1,36%
Thermo Fisher	1,34%
Nike	1,33%
Danaher	1,21%
Comcast	1,00%
Estee Lauder	0,53%
EM Asia	7,68%
JPM Global Emerging Markets UCITS ETF ESG Screened	5,65%
Veritas Asian Fund	2,03%
Diversificado	16,86%
LongRun Equity Fund	5,15%
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	5,11%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF	2,80%
iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF	2,79%
SPDR MSCI World Materials UCITS ETF	1,01%
Japón	5,18%
MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	2,94%
SPDR MSCI Japan UCITS ETF	2,24%
Europa y Nórdico	10,12%
ASML	2,64%
iShares MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF	2,60%
LVMH	1,96%
Novo Nordisk	1,80%
Epiroc	1,12%
Reino Unido	4,77%
RELX plc	1,79%
Diageo	1,52%
London Stock Exchange	1,46%

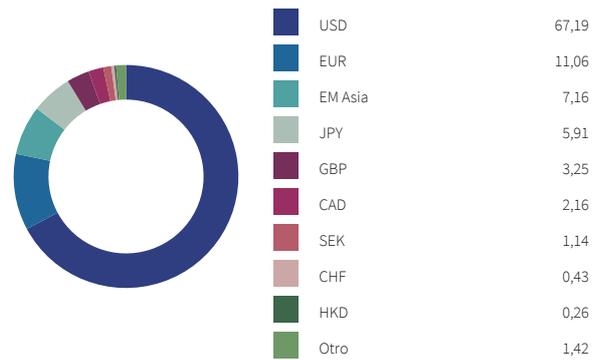
INSTRUMENTOS HÍBRIDOS	1,55%
Cert BNP Paribas Iss 2023-02.06.25 on CSI300 Index, CSI500 Index	1,54%
Wts Morgan Stanley 21.06.2024 put on MSCI World	0,01%

MERCADO DE DINERO Y BONOS A CORTO PLAZO	0,79%
Liquidez	0,79%

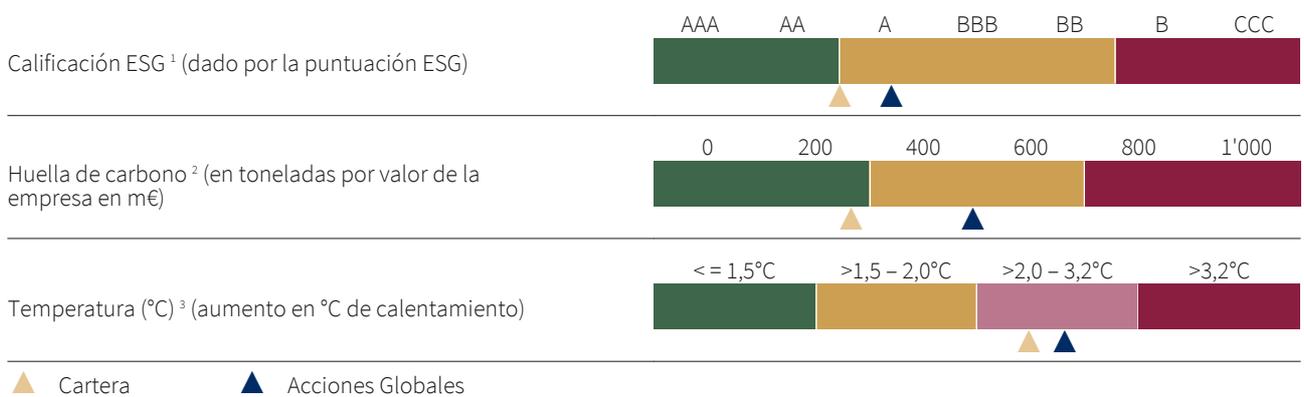
ASIGNACIÓN DE ACCIONES POR SECTOR (%)



ASIGNACIÓN DE DIVISAS (%)



PRINCIPALES INDICADORES DE SOSTENIBILIDAD



¹ La calificación ESG resume el desempeño ESG de una empresa en relación a temas medioambientales, sociales o de gobierno en comparación con sus pares de la industria.

² La huella de carbono se refiere a la cantidad de emisiones directas e indirectas de una empresa normalizadas por el valor total de la empresa en millones de euros.

³ Las temperaturas varían entre 1.3°C y 10°C y muestran el calentamiento que una empresa podría causar para finales del siglo con respecto a sus emisiones.

Los datos para los indicadores clave mencionados anteriormente se han obtenido de MSCI ESG Research LLC.

Nota: La proporción de valores cubiertos por la métrica puede ser inferior al 100%. Nuestro objetivo es mantener una cobertura de al menos el 80% para cada métrica.

INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES

ISIN	INFORMACIÓN SOBRE LAS CLASES DE ACCIONES	MONEDA	POLÍTICA DE DISTRIBUCIÓN	INVERSIÓN MÍNIMA	COMISIÓN DE GESTIÓN (%)	VALOR LIQUIDATIVO
LU2197680874	Acc XI	USD	ACC	10m	0,00	129,55
LU2197682813	Inc XI	USD	INC	10m	0,00	128,09
LU2197681179	Inc AR	USD	INC	5k	1,30	119,37
LU2197680106	Acc AI	USD	ACC	5k	1,30	123,69
LU2197679272	Acc AR	USD	ACC	5k	1,30	122,46

CONSIDERACIONES DE RIESGO

Perfil de riesgo

Con menor riesgo, potencialmente menores recompensas

Con mayor riesgo, potencialmente mayores recompensas



Explicación del indicador en la Información importante en la Página 5.

Riesgo de mercado

El fondo invierte en valores de mercado y, por tanto, puede estar sujeto a fluctuaciones de valor. Dado que este fondo sigue un estilo de gestión activo, el rendimiento puede desviarse sustancialmente del de su índice de referencia. Todas las inversiones están sujetas a las fluctuaciones del mercado. Los riesgos específicos del fondo pueden aumentar significativamente en condiciones de mercado inusuales.

Riesgo de liquidez

El fondo puede invertir parte de sus activos en instrumentos financieros que, en determinadas circunstancias, pueden alcanzar un nivel de liquidez relativamente bajo, lo que puede repercutir en la liquidez del fondo.

Riesgo derivado del uso de instrumentos derivados

El fondo puede realizar transacciones con derivados. Esto amplía las oportunidades, pero también implica un mayor riesgo de pérdida.

Riesgos de divisas

El fondo puede invertir en activos denominados en una moneda extranjera. Los cambios en la tasa de cambio pueden tener un efecto adverso en los precios y los ingresos.

Riesgos operacionales y riesgos de custodia

El fondo está sujeto a riesgos debido a errores operativos o humanos, que pueden surgir en la sociedad de inversión, el banco depositario, un depositario u otros terceros.

Información importante

Factores de riesgo a considerar antes de invertir: El valor de las acciones y los ingresos resultantes pueden disminuir o aumentar. Al canjear sus acciones, el inversor puede recibir una cantidad menor que la invertida inicialmente. Invertir a nivel internacional puede generar rendimientos adicionales y diversificar riesgos. Sin embargo, las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden tener un efecto positivo o negativo en el valor de su inversión. La SICAV puede hacer uso de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura que pueden implicar riesgos significativos de pérdida. Se puede encontrar información completa sobre los riesgos relevantes para la SICAV en el prospecto. La decisión de invertir en el Fondo debe tener en cuenta todas las características u objetivos del Fondo según se describen en su prospecto.

La política de inversión del fondo promueve características ambientales y sociales (E/S), y aunque no tiene como objetivo la inversión sostenible, tendrá una proporción mínima del 15% de inversiones sostenibles. Como tal, el Fondo se divulga bajo el Artículo 8 del SFDR. Más información sobre los aspectos relacionados con la sostenibilidad del Fondo está disponible aquí.

Información del indicador de riesgo: Este indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un período de 5 años. Debido a datos insuficientes, el indicador de riesgo incorpora datos simulados de una cartera de referencia. Categoría de Riesgo 4 refleja un potencial de ganancias y/o pérdidas medio para la cartera. Esto se debe a inversiones en acciones sin restricciones geográficas. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden considerarse como una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del Fondo. La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede cambiar con el tiempo. La categoría de riesgo más baja no significa "libre de riesgos". Su inversión inicial no está garantizada.

Las tarifas y cargos pagados por el Fondo reducirán el rendimiento de su inversión. Ciertos costos pagados por el Fondo se facturarán en dólares estadounidenses. Dado a que esta moneda no es su moneda local, las fluctuaciones en los tipos de cambio pueden hacer que estos costos aumenten o disminuyan cuando se convierten a su moneda local. Otra información importante: LongRun Equity Fund es un fondo OICVM constituido bajo las leyes de Luxemburgo, constituido como una sociedad anónima y estructurado como una sociedad de inversión de capital variable ("SICAV").

Esta comunicación de marketing es emitida por Rothschild & Co WM SICAV SIF, domiciliada en 10 Rue du Chateau d'Eau, 3364 Leudelange, Luxemburgo y autorizada por la CSSF. Rothschild & Co WM SICAV SIF tiene el derecho de modificar o realizar correcciones a la información contenida en este documento en cualquier momento y sin previo aviso.

Este documento se ha elaborado con el máximo empeño, se proporciona únicamente con fines informativos y no constituye una oferta ni una recomendación para comprar o vender valores, a menos que se disponga lo contrario en el presente aviso. Las opiniones contenidas en este documento no tienen en cuenta las circunstancias, objetivos o necesidades individuales de los clientes. Cada cliente debe tomar sus propias decisiones de manera independiente con respecto a los valores o instrumentos financieros mencionados en este documento. Antes de llevar a cabo cualquier transacción, se insta a cada cliente a considerar la idoneidad de la transacción en relación con sus circunstancias particulares y a revisar de manera independiente, con asesores profesionales según sea necesario, los riesgos específicos incurridos, en particular a nivel financiero, regulatorio y fiscal. El tratamiento fiscal depende de las circunstancias de cada inversor y puede cambiar. Se recomienda que los inversores obtengan asesoramiento de un profesional antes de tomar cualquier decisión de inversión.

Este documento es confidencial y está destinado únicamente para la persona a la que fue entregado. Este documento no puede ser reproducido (en su totalidad o en parte) ni entregado a ninguna otra persona sin la aprobación previa por escrito de la empresa gestora, Rothschild & Co Investment Managers SA. Este documento no está destinado para su distribución o uso por ninguna persona, ya sea natural o jurídica, residente o no residente en un país en el que su distribución, publicación o uso esté prohibido. Es responsabilidad de cada receptor informarse y cumplir con las regulaciones y restricciones aplicables en su jurisdicción. La SICAV no está registrada bajo la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 ("United States Securities Act of 1933") ni bajo la Ley de Compañías de Inversión de los Estados Unidos de 1940 ("United States Investment Companies Act of 1940"). En consecuencia, el Fondo no puede ser ofrecido o vendido, directa o indirectamente, en los Estados Unidos de América o en sus Estados, Territorios, Posesiones u otras áreas sujetas a su jurisdicción o a una persona de los Estados Unidos. La información, avisos o datos contenidos en este documento no constituyen asesoramiento de inversión, ni tienen naturaleza legal, fiscal u otra, y no deben considerarse como tal al tomar decisiones de inversión.

Las suscripciones en la SICAV solo pueden hacerse en base al último prospecto, los estatutos, el Documento de Información Clave (DIC), y los informes anuales y semestrales más recientes, una copia de los cuales se puede obtener de forma gratuita previa solicitud a Rothschild & Co Bank AG, Zürich (la "Empresa de Gestión") o descargarse aquí. Los inversores deben tener en cuenta que la Empresa de Gestión puede, de acuerdo con el Artículo 93a de la Directiva 2009/65/CE (la "Directiva OICVM"), decidir en cualquier momento dar por terminados los acuerdos realizados para la comercialización del fondo en cualquier país en el que se haya notificado para su comercialización.

Información adicional para inversores españoles: el fondo está registrado en España en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) con el número de registro 1927.

Un resumen de los derechos del inversor se puede encontrar aquí. La inversión en el fondo se refiere a la adquisición de participaciones en el fondo y no en los activos subyacentes en los que invierte el fondo, ya que estos activos son propiedad del fondo. Tenga en cuenta que la empresa de gestión puede decidir dar por terminados los acuerdos realizados para la comercialización del Fondo en cualquier país en el que haya sido registrado para su comercialización.

