



Cuadro de comisiones

Rothschildco Wealth Management Spain, A.V., S.A.

ENERO 2024

Cuadro de comisiones Rothschildco Wealth Management Spain, A.V., S.A.

Algunas comisiones y gastos pueden estar sujetos a los impuestos aplicables.

Estas comisiones y gastos podrán ser objeto de modificación en cualquier momento por Rothschildco AV.



PORTADA

Bono emitido por N M Rothschild & Sons para el Gobierno de Brasil. Los Rothschild londinenses mantuvieron una estrecha relación con el crecimiento económico y el desarrollo de Brasil; en los primeros días de la independencia política de Brasil, N M Rothschild & Sons fueron importantes banqueros del Gobierno brasileño y, entre los años 1901 y 1905, fueron contratados para emitir bonos del Gobierno brasileño con el fin de permitir la nacionalización de las compañías de ferrocarriles brasileñas (The Rothschild Archive).

10.23

Introducción

Este folleto presenta nuestra estructura de comisiones por los servicios de gestión de cartera, de asesoramiento y de corretaje que ofrecemos.

Nuestro objetivo es que los costes sean transparentes, fáciles de entender y que estén claramente diferenciados en función de los requisitos de cada cliente.

Índice

Comisión de Gestion discrecional (all-in)	5
Comisión de gestión discrecional	6
Comisión de asesoramiento (all-in)	7
Comisión de asesoramiento	8
Corretaje	9
Márgenes sobre transacciones spot o forward de transacciones de divisa 6	10

Comisión de Gestión discrecional (all-in)

La comisión de gestión discrecional (all-in) incluye:

- Análisis y configuración de un perfil de inversión personalizado
- Gestión de cartera y asignación de activos del cliente siguiendo la visión discrecional de Rothschildco AV
- Notificación y revisión del rendimiento
- Operaciones relacionadas con el corretaje de acciones, bonos y fondos (comisiones de terceros se cobrarán por separado)
- Seguimiento de las inversiones con carácter periódico

Nuestras comisiones de gestión discrecional se detallan a continuación:

VALOR DE CARTERA¹	COMISIÓN DE ASESORAMIENTO GLOBAL (P.A.)
hasta EUR 2 millones	1.30%
de EUR 2 a 5 millones	1.10%
más de EUR 5 millones	0.90%

Notas

- Las tarifas anteriores se cobran sin efecto acumulativo
- Se aplica una comisión mínima de EUR 2'500 por trimestre
- El corretaje standard incluirá los productos estructurados que estén cotizados en el mercado secundario. Para productos estructurados hechos a medida, podría aplicarse una comisión de emisión de hasta un 2.00% del valor nominal
- Los costes adicionales generados por transacciones de divisas no están incluidos en las comisiones mencionadas arriba. Por favor, consulte la sección independiente
- Para los servicios adicionales no mencionados anteriormente, Rothschildco AV se reserva el derecho de aplicar tarifas adicionales por separado
- Las comisiones externas de corretaje o fondos que pudieran aplicar terceros se añadirán a las comisiones expuestas

¹ El valor de los activos se calcula como la media de las tres últimas valoraciones a cierre del mes, excluyendo los valores negativos. Los gastos se cobrarán trimestralmente pro rata temporis.

Comisión de gestión discrecional

La comisión de gestión de cartera incluye:

- Análisis y configuración de un perfil de inversión personalizado
- Gestión de cartera y asignación de activos del cliente siguiendo la visión discrecional de Rothschildco AV
- Notificación y revisión del rendimiento
- Seguimiento de las inversiones con carácter periódico

Nuestras comisiones de gestión de cartera se detallan a continuación:

VALOR DE CARTERA¹	COMISIÓN DE GESTIÓN (P.A.)
hasta EUR 2 millones	0.70%
de EUR 2 a 5 millones	0.60%
más de EUR 5 millones	0.50%

Notas

- Las tarifas anteriores se cobran sin efecto acumulativo
- Se aplica una comisión mínima de EUR 2'000 por trimestre
- Las comisiones de corretaje se añaden a las comisiones descritas
- Los costes adicionales generados por transacciones de divisas no están incluidos en las comisiones mencionadas arriba. Por favor, consulte la sección independiente
- Para los servicios adicionales no mencionados anteriormente, Rothschildco AV se reserva el derecho de aplicar tarifas adicionales por separado

¹ El valor de los activos se calcula como la media de las tres últimas valoraciones a cierre del mes, excluyendo los valores negativos. Los gastos se cobrarán trimestralmente pro rata temporis.

Comisión de asesoramiento (all-in)

La comisión de asesoramiento global incluye:

- Análisis y configuración de un perfil de inversión personalizado
- Asesoramiento de inversiones ajustado al perfil de riesgo
- Notificación y revisión del rendimiento
- Operaciones relacionadas con el corretaje de acciones, bonos y fondos (comisiones de terceros se cobrarán por separado)
- Seguimiento de las inversiones con carácter periódico

Nuestras comisiones de asesoramiento global se detallan a continuación:

VALOR DE CARTERA¹	COMISIÓN DE ASESORAMIENTO GLOBAL (P.A.)
hasta EUR 2 millones	1.20%
de EUR 2 a 5 millones	1.10%
más de EUR 5 millones	1.00%

Notas

- Las tarifas anteriores se cobran sin efecto acumulativo
- Se aplica una comisión mínima de EUR 2'500 por trimestre
- El corretaje standard incluirá los productos estructurados dentro de los mandatos de asesoramiento. Para productos estructurados hechos a medida basados en una petición individual, podría aplicarse una comisión de emisión de hasta un 2.00% del valor nominal
- Los costes adicionales generados por transacciones de divisas no están incluidos en las comisiones mencionadas arriba. Por favor, consulte la sección independiente
- Para los servicios adicionales no mencionados anteriormente, Rothschildco AV se reserva el derecho de aplicar tarifas adicionales por separado
- Las comisiones de corretaje externo y comisiones externas para fondos se añadirán a las comisiones anteriores

¹ El valor de los activos se calcula como la media de las tres últimas valoraciones a cierre del mes, excluyendo los valores negativos. Los gastos se cobrarán trimestralmente pro rata temporis.

Comisión de asesoramiento

La comisión de asesoramiento incluye:

- Análisis y configuración de un perfil de inversión personalizado
- Asesoramiento de inversiones ajustado al perfil de riesgo
- Notificación y revisión del rendimiento
- Seguimiento de las inversiones con carácter periódico

Nuestras comisiones de asesoramiento de cartera se detallan a continuación:

VALOR DE CARTERA¹	COMISIÓN DE ASESORAMIENTO (P.A.)
hasta EUR 2 millones	0.80%
de EUR 2 a 5 millones	0.70%
más de EUR 5 millones	0.60%

Notas

- Las tarifas anteriores se cobran sin efecto acumulativo
- Se aplica una comisión mínima de EUR 2'000 por trimestre
- Las comisiones de corretaje externo se añadirán a las comisiones anteriores
- Para los servicios adicionales no mencionados anteriormente, Rothschildco AV se reserva el derecho de aplicar tarifas adicionales por separado

¹ El valor de los activos se calcula como la media de las tres últimas valoraciones a cierre del mes, excluyendo los valores negativos. Los gastos se cobrarán trimestralmente pro rata temporis.

Corretaje

Nuestras comisiones de corretaje se detallan a continuación:

CLASES DE ACTIVOS	TASA DE CORRETAJE
Bonos	
Fondos de liquidez y fondos de renta fija	0.50%
Acciones mercados principales ¹	
Fondos de renta variable/ estrategia	0.80%
Acciones otros mercados	
Fondos de cobertura/Fondos alternativos	1.20%

Notas

- Las tarifas anteriores incluyen comisiones de corretaje externas para acciones
- Existe una comisión mínima por transacción de EUR 100
- Nuestro corretaje se calcula de acuerdo con la escala correspondiente a las acciones con: (i) fondos cotizados en bolsa (ETF); (ii) productos estructurados que estén en nuestro universo de productos recomendados o cotizados en el mercado secundario. Para productos estructurados hechos a medida basados en una petición individual, podría aplicarse una comisión de emisión de hasta un 2.00% del valor nominal
- Los costes adicionales generados por transacciones de divisas no están incluidos en las comisiones mencionadas
- Comisiones de corretaje o liquidación de fondos o impuestos inherentes, en caso de que apliquen, se añadirán a las comisiones mencionadas
- Los cargos sobre derivados siguen un esquema independiente que podrá obtenerse previa solicitud
- Para el traspaso externo de títulos, se aplicará una comisión del EUR 200 por título

¹ Los principales mercados de acciones son España, Francia, Italia, Alemania, Suiza, Reino Unido, Irlanda, los Países Bajos, Estados Unidos y Canadá

Márgenes sobre transacciones spot o forward de transacciones de divisa

Las transacciones de divisa se originan cuando se realizan pagos de moneda extranjera, inversiones o por el cobro de comisiones. Se puede incurrir en costes adicionales por los márgenes que se aplican sobre los precios de mercado en las operaciones de divisa y de metales preciosos. Dichos márgenes también podrían aplicarse a las comisiones all-in o a los cargos por transferencias.

Debajo detallamos el diferencial que puede aplicar Rothschildco AV:

Márgenes sobre transacciones spot o forward de transacciones de divisa y metales preciosos:

VOLUMEN DE TRANSACCIONES EN EUR O EQUIVALENTE	DIFERENCIAL EN %
hasta EUR 249'999	1.00
más de EUR 250'000	0.70

Diferencial en transacciones swap sobre operaciones de divisa y metales preciosos:

El diferencial en los swaps puede ser de hasta el 0.60% anual en el mercado de forwards mientras que el mercado spot (pata cercana) no tiene coste. El diferencial queda definido por un coste de 0.05% por mes.

Notas

En Rothschild & Co Wealth Management ofrecemos una perspectiva objetiva a largo plazo en inversiones, estructuración y protección de activos para preservar e incrementar el patrimonio de nuestros clientes.

Proveemos una amplia gama de servicios a algunas de las familias más ricas y exitosas del mundo, empresarios, fundaciones y organizaciones benéficas.

En un entorno en el que a menudo domina la visión a corto plazo, nuestra perspectiva a largo plazo marca la diferencia. Creemos que considerar prioritaria la preservación del capital es el enfoque correcto para gestionar un patrimonio.



**Rothschildco Wealth Management
Spain, A.V., S.A.**

Paseo de la Castellana nº 40 bis
28046 Madrid
España

rothschildandco.com