

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICR e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



R-co Conviction Club

Comparto della SICAV R-co
Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR0010541557 (Azioni C EUR)

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel sovraperformare, al netto delle commissioni di gestione e su un orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 5 anni, l'indice di riferimento seguente: 40% JP Morgan GBI EMU Unhedged LOC (con reinvestimento delle cedole) + 30% Euro Stoxx ® DR + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ convertito in € + 10% [ESTER capitalizzato + 0,085%].

La strategia d'investimento è una gestione basata su convinzioni con un'allocazione discrezionale tra diverse classi di attivi e aree geografiche che può portare a scostamenti significativi rispetto all'indice di riferimento. Il comparto, prevalentemente investito in linee dirette, mira a sfruttare le opportunità sia a livello di azioni che di strumenti a reddito fisso. Le scelte di gestione sono il risultato di un confronto tra la visione macroeconomica e l'analisi finanziaria dei titoli.

Il comparto potrà essere investito:

- fra lo 0% e il 100% in strumenti azionari di qualsiasi area geografica, di qualsiasi settore industriale e con qualsiasi capitalizzazione di mercato, con un massimo del 20% in società a bassa capitalizzazione (comprese le società a micro capitalizzazione) e un massimo del 20% in strumenti azionari di paesi non appartenenti all'OCSE (inclusi i paesi emergenti);

- fra lo 0% e il 100% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso (obbligazioni sovrane e governative) con qualsiasi scadenza, in qualsiasi valuta e con qualsiasi rating creditizio, di cui fino al 30% potrà essere costituito da obbligazioni speculative (cosiddette "high yield"). Il comparto potrà essere esposto fino a un massimo del 20% alle obbligazioni convertibili. Potrà inoltre investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible e fino al 70% del suo patrimonio netto in obbligazioni callable/puttable; e

- fra lo 0% e il 10% in OICR (tra cui OICR quotati/ETF).

Il comparto può inoltre investire in strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri ovvero over-the-counter, entro il limite del 100% del patrimonio. A tal fine, copre il portafoglio e/o lo espone a settori di attività, aree geografiche, valute, tassi, azioni, titoli e valori assimilati, indici. L'utilizzo di titoli che incorporano derivati è limitato all'80% del patrimonio netto. L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato azionario e al mercato valutario (mediante titoli, OICVM, operazioni sul mercato a termine) non supererà il 100% per ciascuno di questi rischi.

L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato del reddito fisso (tramite titoli, OICVM, operazioni sul mercato a termine) consentirà di mantenere la sensibilità* del portafoglio in un intervallo compreso fra -1 e 9.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R): ogni giorno alle ore 12:00 presso Rothschild Martin Maurel. Esecuzione degli ordini: NAV successivo (prezzo sconosciuto). Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 2 giorni lavorativi. Questa è una classe di azioni a capitalizzazione.

Il contributo positivo dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) può essere preso in considerazione nelle decisioni d'investimento, senza tuttavia costituire un fattore determinante del processo decisionale.

Raccomandazione: questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni dall'investimento.

* La sensibilità obbligazionaria (duration) misura la variazione del prezzo di un'obbligazione a tasso fisso all'evolvere dei tassi d'interesse. Maggiore è la vita residua di un'obbligazione, maggiore sarà la sua sensibilità (duration).

Profilo di rischio e di rendimento



- Il livello di rischio di questo comparto è pari a 6 (volatilità compresa fra il 15% e il 25%) e riflette principalmente una politica di gestione discrezionale sui mercati azionari e sugli strumenti a reddito fisso.

- I dati storici utilizzati per il calcolo di questo indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del comparto.

- La categoria di rischio associata al comparto non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo, sia al rialzo che al ribasso.

- La categoria di rischio più bassa non indica un investimento esente da rischi.

- Il capitale del comparto non è garantito.

Altri rischi che rivestono importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

- Rischio di credito: rischio di deterioramento della qualità creditizia o rischio di insolvenza di un emittente con conseguente impatto negativo sul prezzo delle attività in portafoglio.

- Rischio di liquidità: rischio legato alla scarsa liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita.

- Influenza di tecniche quali l'utilizzo di strumenti derivati: l'utilizzo di strumenti derivati può amplificare l'impatto degli effetti dei movimenti di mercato del portafoglio.

Il verificarsi di uno di questi rischi potrà determinare una diminuzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Per maggiori informazioni sul profilo di rischio e sui principali fattori che lo influenzano, si invita a consultare il prospetto.

Spese

Le spese e le commissioni corrisposte servono a coprire i costi operativi del comparto, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	4,50%
Spese di rimborso	Non previste

Spese prelevate dall'OICR in un anno

Spese correnti (in % del patrimonio netto)	1,71%
--	-------

Spese una tantum prelevate dall'OICR a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,73%
----------------------------------	-------

15% della sovraperformance annua dell'OICR al netto delle commissioni rispetto al suo indice di riferimento [40% JP Morgan GBI EMU Unhedged LOC + 30% Euro Stoxx ® DR (C) + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ convertito in € + 10% (ESTER capitalizzato + 0,085%)] alla chiusura di ciascun esercizio. Le eventuali sottoperformance vengono compensate prima che le commissioni legate al rendimento relative agli ultimi 5 esercizi diventino esigibili (cfr. prospetto).

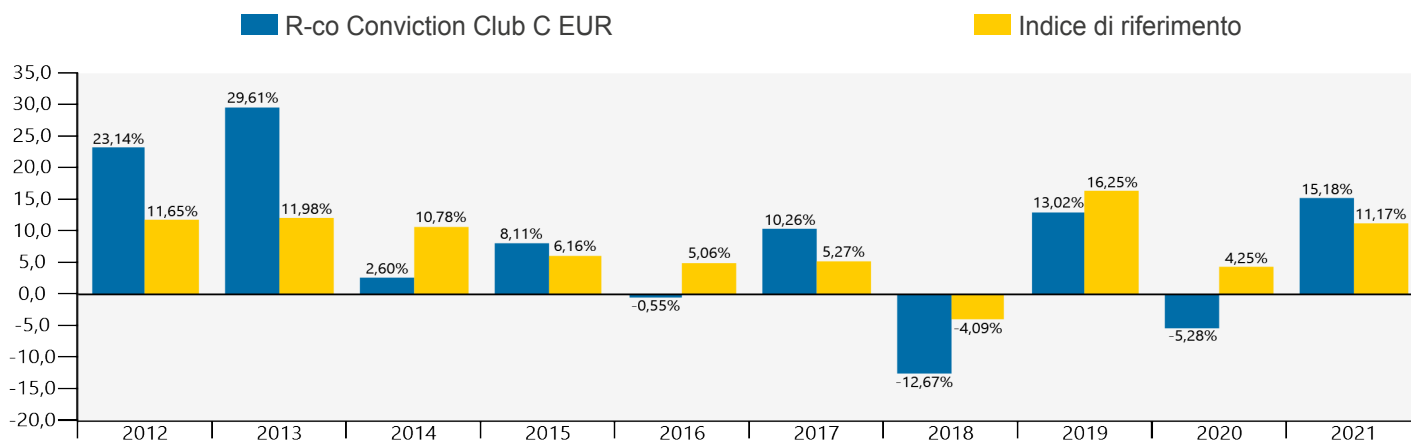
Per maggiori informazioni sulle spese, si rinvia alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto di questo OICVM, disponibile su richiesta scritta all'indirizzo indicato nella sezione "Informazioni pratiche" sotto riportata.

Percentuali massime che possono essere prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi potreste pagare di meno. L'investitore può informarsi presso il suo consulente o distributore sull'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

La percentuale delle spese correnti indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente chiuso a dicembre 2021. Questo importo può variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, eccetto nel caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OICR al momento dell'acquisto o della vendita di quote/azioni di un altro organismo d'investimento collettivo del risparmio.

La commissione viene cristallizzata alla chiusura dell'esercizio e calcolata sulla base del patrimonio netto. È possibile che siano prelevate commissioni legate al rendimento in caso di sovraperformance dell'OICR rispetto all'indice di riferimento, anche se l'OICR ha registrato una performance negativa nel corso dell'esercizio. La percentuale delle commissioni legate al rendimento può variare da un esercizio all'altro in funzione della formula descritta sotto.

Risultati ottenuti nel passato



Questo comparto è stato creato nel 2019.

La classe di azioni "C EUR" è stata creata in data 19/11/2019.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il calcolo dei rendimenti presentati tiene conto di tutte le commissioni e le spese.

Questo comparto della SICAV è stato creato in occasione della fusione per incorporazione del fondo R-co Club in data 19/11/2019. La classe di quote C EUR del suddetto fondo è stata creata in data 28/12/2005 ed è diventata la classe di azioni C EUR di questo comparto.

Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Rothschild Martin Maurel.

Il prospetto dell'OICVM e le ultime relazioni annuali e periodiche sono disponibili in lingua francese e si possono ottenere a titolo gratuito entro otto giorni lavorativi su semplice richiesta scritta indirizzata a: Rothschild & Co Asset Management Europe - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Parigi.

Il valore patrimoniale netto verrà pubblicato sul sito Internet della società di gestione: <https://am.eu.rothschildandco.com>.

La legislazione fiscale dello Stato membro d'origine dell'OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Rothschild & Co Asset Management Europe può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM. Questo

comparto può comprendere altre tipologie di azioni. Maggiori informazioni su tali azioni sono disponibili nel prospetto dell'OICVM o sul seguente sito Internet: <https://am.eu.rothschildandco.com>. Il presente OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers.

Rothschild & Co Asset Management Europe è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers. I dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata della società di gestione sono disponibili sul sito Internet <https://am.eu.rothschildandco.com>. Una copia cartacea della politica retributiva è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della società di gestione.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data dell'11 febbraio 2022.