

## 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 Thematic Gold Mining

Comparto della SICAV R-co  
Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe  
Codice ISIN: FR0007001581 (Azioni C EUR)

## Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto R-co Thematic Gold Mining, appartenente alla categoria "Azionari internazionali", consiste nel sovraperformare, sull'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni, l'indice di riferimento (NYSE Arca Gold Miners Index, denominato in euro e dividendi reinvestiti) investendo e/o esponendosi per almeno il 60% del patrimonio netto ad azioni di società legate al settore dei metalli rari e preziosi. La composizione del comparto può discostarsi in misura significativa dalla ripartizione dell'indice.

Il comparto attua una gestione discrezionale e potrà investire in funzione dell'andamento dei mercati:

- tra il 60% e il 100% in uno o più mercati di azioni con qualsiasi capitalizzazione di mercato (comprese le società a bassa e micro capitalizzazione), emesse in uno o più paesi di qualsiasi regione (in particolare America del Nord, Australia e Sud Africa) da società del settore dei metalli rari e preziosi, in particolare azioni privilegiate ("preferred"), American Depositary Receipt (ADR) ed European Depositary Receipt (EDR) legati a società dello stesso settore dei metalli rari e preziosi;

- tra lo 0% e il 40% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso o convertibili emessi da Stati o emittenti privati, con qualsiasi rating creditizio. Gli strumenti a reddito fisso di natura speculativa high yield rappresentano al massimo il 10% del patrimonio netto. Gli investimenti in strumenti a reddito fisso sono finalizzati a gestire la liquidità del comparto in attesa di opportunità d'investimento azionarie;

- in operazioni di pronti contro termine contro obbligazioni o titres de créances négociables;

- tra lo 0% e il 10% in depositi;

- tra lo 0% e il 10% in quote o azioni di OICR, in particolare OICR specializzati nel settore dei metalli preziosi.

Il Fondo potrà essere esposto a paesi non appartenenti all'OCSE, inclusi paesi emergenti, fino al 10% del suo patrimonio netto.

Il Fondo può inoltre utilizzare strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri oppure over-the-counter al fine di perseguire il suo obiettivo d'investimento (in particolare per gestire la sua esposizione al mercato azionario). A tal fine, copre il portafoglio e/o lo espone ai mercati a reddito fisso, azionari, valutari e a indici (obbligazionari, azionari).

Il Fondo può anche investire fino al 40% del suo patrimonio netto in titoli che incorporano derivati.

L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato azionario, compresa l'eventuale esposizione legata agli strumenti finanziari a termine, non supererà il 110%.

L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato del reddito fisso, compresa l'esposizione indotta dall'uso degli strumenti finanziari a termine, consentirà di mantenere la sensibilità del portafoglio in un intervallo compreso fra -1 e 9.

Inoltre, l'investitore potrà essere esposto a un rischio di cambio fino al 100%.

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.

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

## Profilo di rischio e di rendimento



• Il livello di rischio di questo comparto è pari a 7 (volatilità superiore al 25%) e riflette principalmente i suoi investimenti sui mercati delle azioni legate al settore dei metalli rari e preziosi.

• 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 controparte: Rischio di insolvenza di una controparte in un'operazione over-the-counter (swap, pronti contro termine). Tali rischi possono incidere negativamente sul valore patrimoniale netto dell'OICR.

• 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	1,00%
Spese di rimborso	1,00%

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.

### Spese prelevate dall'OICR in un anno

Spese correnti (in % del patrimonio netto)	2,75%
--	-------

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.

### Spese una tantum prelevate dall'OICR a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	1,77%(*)
----------------------------------	----------

20% della sovraperformance annua dell'OICR al netto delle commissioni rispetto al suo indice di riferimento (NYSE Arca Gold Miners Index, denominato in euro e dividendi reinvestiti), 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).

La commissione viene cristallizzata alla data di 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.

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.

## Risultati ottenuti nel passato



Questo comparto è stato creato nel 2018.

Le azioni sono state create in data 09/11/2018.

I rendimenti sono stati calcolati in EUR.

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 Mines d'Or in data 09/11/2018.

### 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.