

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 Real Estate

Comparto della SICAV R-co
Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR0007457890 (Azioni C EUR)

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del comparto, appartenente alla categoria "Azionari area euro", consiste nel conseguire, sull'orizzonte d'investimento raccomandato superiore o uguale a 5 anni, investendo in azioni di società immobiliari francesi ed europee e al netto delle commissioni di gestione, una performance in linea con quella dell'indice di riferimento (l'indice immobiliare IEIF Eurozone (Institut d'Epargne Immobilière et Foncière) con reinvestimento delle cedole nette) a fronte di una volatilità inferiore alla media dei fondi specializzati del settore. L'indice di riferimento è utilizzato esclusivamente a fini comparativi. Il gestore è libero di investire o meno nei titoli che compongono l'indice di riferimento. È quindi libero di scegliere i titoli che compongono il portafoglio nel rispetto della strategia di gestione e delle restrizioni d'investimento.

La strategia d'investimento del comparto si basa sull'identificazione delle tendenze a lungo termine che costituiscono i cicli immobiliari. Questo requisito prospettico è corroborato da un'analisi congiunturale che aggrega i vari indicatori anticipatori del mercato e consente di selezionare i veicoli più adatti. Il comparto può investire tra l'80% e il 100% del suo patrimonio netto in azioni. Almeno l'80% di queste azioni sono società francesi e dell'area euro. L'esposizione al rischio di cambio, al di fuori dell'area euro, è limitata al 10% del patrimonio netto. Fino al 20% del patrimonio può essere esposto a strumenti a reddito fisso. I criteri d'investimento si basano su indicatori di crescita del patrimonio, performance, multipli di valutazione e copertura del rischio di rialzo dei tassi. La strategia del comparto è discrezionale tra le varie classi di attivi, tuttavia, l'allocazione target dovrebbe presentare, sull'orizzonte d'investimento raccomandato, le seguenti ponderazioni:

- tra l'80% e il 100% in uno o più mercati azionari di emittenti dei paesi dell'area euro, tra cui il mercato francese. Il rischio di cambio non può superare il 10% del patrimonio netto per un investitore dell'area euro (può trattarsi, ad esempio, di titoli di società al di fuori dell'area euro, a seguito di un'offerta pubblica di scambio avviata da tali società). Il comparto sarà investito in uno o più mercati azionari con qualsiasi capitalizzazione di mercato (fino a un massimo del 60% del patrimonio netto in azioni di società a bassa capitalizzazione, comprese le società a micro capitalizzazione), di emittenti appartenenti a uno o più paesi dell'area euro.

- tra lo 0% e il 20% in titoli di debito, strumenti dei mercati monetari, obbligazionari e convertibili. Il comparto investirà in obbligazioni,

titres de créances négociables (in particolare titoli negoziabili a breve termine ed Euro Commercial Paper), con qualsiasi scadenza, a tasso fisso, variabile o rivedibile, titoli di partecipazione, obbligazioni convertibili, obbligazioni callable/puttable tra cui make-whole call, obbligazioni indicizzate, con qualsiasi rating o prive di rating (la percentuale massima di obbligazioni high yield e/o prive di rating è del 10%). La ripartizione tra titoli di emittenti pubblici e privati non è determinata ex-ante e viene effettuata in funzione delle opportunità di mercato.

- tra lo 0% e il 10% in quote o azioni di altri OICVM oppure in quote o azioni di FIA di diritto francese o europeo o di fondi d'investimento costituiti sulla base di un diritto estero che rispettano i criteri dell'articolo R 214-13 del Code monétaire et financier (Codice monetario e finanziario francese).

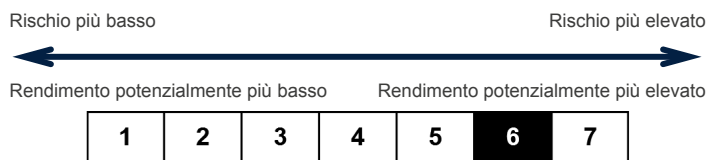
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il gestore potrà assumere posizioni sui mercati regolamentati francesi e/o dei paesi dell'area euro per coprire e/o esporre il portafoglio ai mercati azionari e valutari. Dato che non viene ricercata la sovraesposizione, l'esposizione totale (azioni e strumenti derivati) non supererà il 100% del patrimonio netto del comparto. L'esposizione globale del portafoglio al mercato valutario, compresa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti finanziari a termine, non supererà il 10%.

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.

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 il suo posizionamento sul mercato delle azioni delle società immobiliari francesi ed europee.

• 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.

• 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	4,00%
Spese di rimborso	Non previste

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)	1,88%
--	-------

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

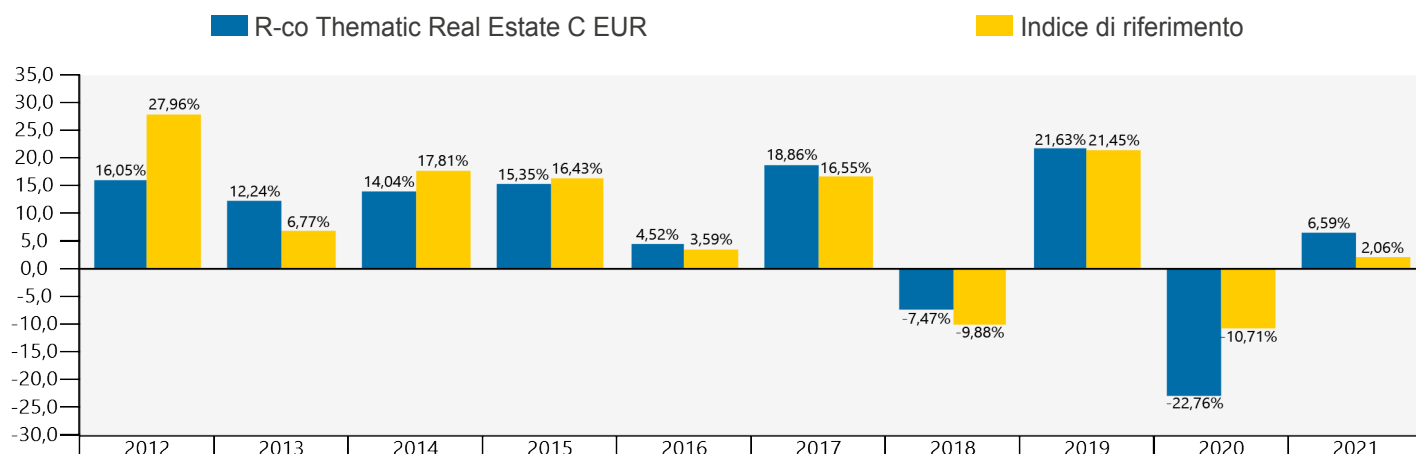
Commissioni legate al rendimento	0%
----------------------------------	----

15% della sovraperformance annua al netto delle commissioni del comparto rispetto al suo indice di riferimento (IEIF Eurozone con reinvestimento delle cedole nette), 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.

La classe di azioni "C EUR" è stata creata in data 26/10/2018.

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 Martin Maurel Pierre Capitalisation il 26 ottobre 2018. La classe di quote C EUR del suddetto fondo è stata creata in data 18 maggio 1990 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>.

Regime fiscale: Supporto per contratti di assicurazione vita.

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 quote 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/fr>. 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.