

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 Family Businesses

Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR0007468798 (Quote C EUR)

Obiettivi e politica d'investimento

L'OICVM, appartenente alla categoria AMF "Azionari Europa" mira a sovraperformare, al netto delle commissioni di gestione e su un orizzonte d'investimento raccomandato pari o superiore a 5 (cinque) anni, l'indice Dow Jones Eurostoxx Small (codice Bloomberg SCXT Index) dividendi netti reinvestiti, rappresentativo delle azioni a bassa, micro e media capitalizzazione dell'area euro. La composizione dell'OICR può discostarsi in misura significativa dalla ripartizione dell'indice.

La strategia d'investimento mira alla gestione discrezionale di un portafoglio basato sulla selezione di titoli all'interno dell'Unione europea (almeno 75%).

I gestori ricercano titoli ritenuti di qualità le cui prospettive sembrano sottovalutate dal mercato in un'ottica di medio termine. Le aziende sono selezionate sulla base di un approccio attivo e fondamentale di tipo "bottom-up", in cui l'analisi finanziaria e l'analisi strategica, combinate a quella della valutazione e della dinamica degli utili, costituiscono i criteri quantitativi della selezione.

Tuttavia, i gestori non si precludono la possibilità di analizzare e investire in società in fase di ristrutturazione che offrono prospettive di miglioramento a termine. Dal punto di vista qualitativo, la strategia d'investimento privilegerà le società a conduzione familiare o imprenditoriale nell'universo d'investimento molto ampio rappresentato dalle società a media e bassa capitalizzazione (comprese le società a micro capitalizzazione) in Europa. Il Fondo potrà quindi investire:

- Tra il 75% e il 100% del patrimonio in uno o più mercati azionari dei paesi dell'Unione europea (e fino al 25% in azioni di paesi esterni all'area euro, esclusi i paesi non appartenenti all'OCSE, compresi i paesi emergenti) di società a bassa (e micro) e/o media capitalizzazione di tutti i settori.

- Tra lo 0% e il 25% del patrimonio in strumenti obbligazionari e/o monetari e/o obbligazioni convertibili dei paesi dell'Unione europea, di tutti i settori, emessi da enti pubblici o privati, con merito di credito investment grade e/o high yield con rating almeno pari a B-, e fino al 10% in titoli privi di rating. Il Fondo può investire anche in obbligazioni subordinate fino al 25%, nonché in obbligazioni callable e/o puttable fino al 25%.

- Tra lo 0% e il 10% in liquidità.

L'esposizione del portafoglio al rischio di cambio non supererà il 25%, di cui il 10% massimo nelle valute di paesi non appartenenti all'Unione europea. Inoltre, il fondo potrà essere esposto ai rischi connessi alle società a bassa capitalizzazione, comprese le società a micro capitalizzazione, fino al 100% del patrimonio netto.

Nell'ambito della gestione della liquidità, l'OICVM può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote o azioni di OICVM francesi o europei che non possono a loro volta investire più del 10% del loro patrimonio in quote o azioni di altri OICR o fondi d'investimento e/o di FIA di diritto francese o europeo, a condizione che rispettino i quattro criteri dell'articolo R. 214-13 del Code monétaire et financier (Codice monetario e finanziario francese).

Il Fondo può investire in mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter. Il gestore opererà sul rischio azionario e di cambio.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, questi interventi saranno effettuati a titolo di copertura del portafoglio (vendita di contratti a termine) e di esposizione per ricostituire un'esposizione sintetica ad attivi (acquisto di contratti a termine).

In particolare, il gestore può operare sul mercato dei futures, delle opzioni e dei contratti a termine su valute. L'esposizione globale al mercato del reddito fisso, compresa l'esposizione indotta dall'uso di titoli che incorporano derivati, consentirà di mantenere la sensibilità del portafoglio in un intervallo compreso fra -1 e 9. L'esposizione globale del portafoglio al mercato azionario, compresa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti derivati, non supererà il 100%. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il gestore opera sul rischio azionario.

Questi interventi saranno effettuati a titolo di copertura o di esposizione. In particolare, il gestore potrà investire fino al 25% in obbligazioni convertibili.

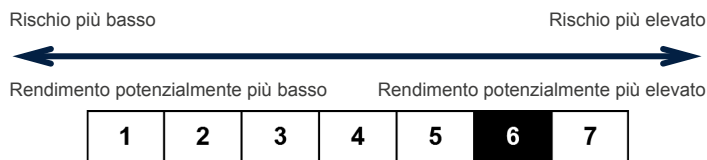
L'esposizione globale del portafoglio al mercato azionario, compresa l'esposizione indotta dall'uso di titoli che incorporano derivati, non supererà il 100%. L'esposizione globale del portafoglio al mercato valutario, compresa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti finanziari a termine, non supererà il 25%.

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.

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 quote a capitalizzazione.

Raccomandazione: questo OICR 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 OICVM è pari a 6 (volatilità compresa fra il 15% e il 25%) e riflette principalmente il suo posizionamento sul mercato azionario delle società a bassa e media capitalizzazione dell'Unione europea.

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

- La categoria di rischio associata all'OICVM 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 dell'OICVM non è garantito.

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

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

Il verificarsi di uno di questi rischi potrà determinare una diminuzione del valore patrimoniale netto dell'OICR.

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 dell'OICVM, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	2,50%
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)	2,03%
--	-------

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

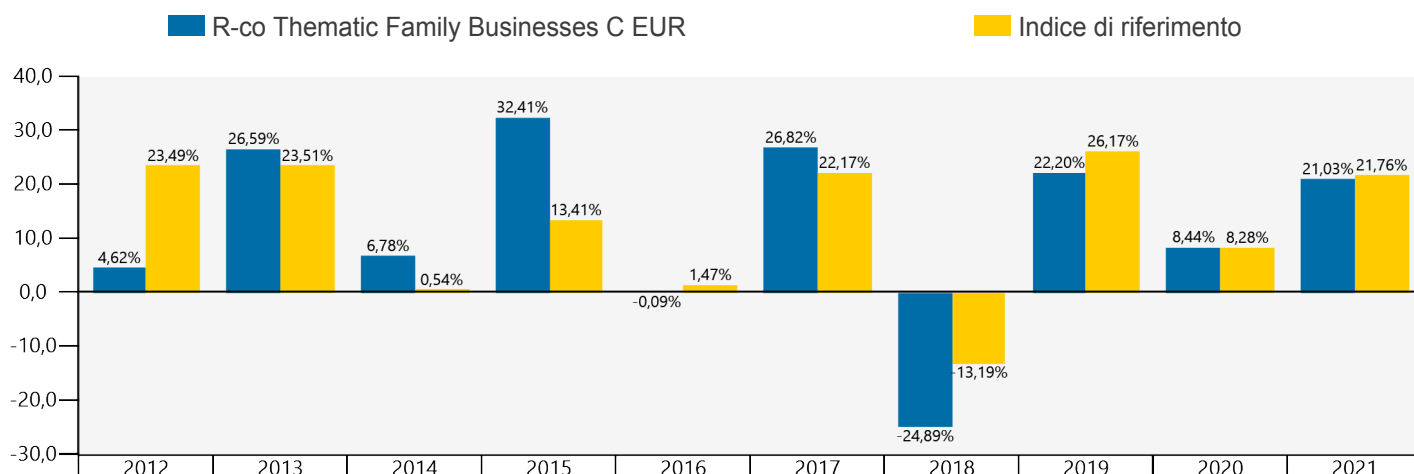
Commissioni legate al rendimento	0%
----------------------------------	----

15% (tasse incluse) della sovraperformance annua al netto delle commissioni rispetto a quella dell'indice Dow Jones Eurostoxx Small (codice Bloomberg SCXT Index), 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 OICVM è stato creato nel 1992.

La classe di quote "C EUR" è stata creata in data 06/01/1993.

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.

Questa classe di quote è stata ridenominata "C EUR" in data 14 dicembre 2018 in sostituzione della precedente denominazione "P".

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. Idoneità al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 OICVM può comprendere altre tipologie di quote. 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.