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 Equity Value Euro

Comparto della SICAV R-co
Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR0010187898 (Azioni C EUR)

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto, un OICVM appartenente alla categoria "Azionari area euro", consiste nel sovraperformare, al netto delle commissioni di gestione e su un orizzonte d'investimento raccomandato di oltre 5 anni, l'indice Euro Stoxx ® DR (dividendi reinvestiti). La composizione del comparto può discostarsi in misura significativa dalla ripartizione dell'indice.

La strategia d'investimento consiste nella selezione di titoli che offrono un potenziale di apprezzamento superiore rispetto all'indice di riferimento. La selezione dei titoli si basa sull'analisi fondamentale della redditività delle società, sulla valutazione del mercato e sull'analisi del contesto economico. L'attuazione di una gestione basata su convinzioni può portare a scostamenti significativi rispetto all'indice di riferimento.

Il comparto investe tra il 75% e il 100% del suo patrimonio in uno o più mercati azionari appartenenti a tutti i settori industriali e con qualsiasi capitalizzazione di mercato (fino a un massimo del 50% in titoli di società a bassa capitalizzazione, comprese le società a micro capitalizzazione), di emittenti appartenenti a uno o più paesi dell'area euro ed eventualmente a paesi dell'Europa orientale entro il limite massimo del 10%.

Il comparto investe anche tra lo 0% e il 25% del suo patrimonio in strumenti a reddito fisso o convertibili (area euro) con qualsiasi rating creditizio, di emittenti pubblici o privati.

Essendo inoltre idoneo al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese, il comparto sarà costantemente investito per almeno il 75% del suo patrimonio in titoli idonei al PEA.

Inoltre, il comparto può investire in strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri ovvero over-the-counter. In tale ambito, può coprire il suo portafoglio e/o esporlo a indici o azioni. Di conseguenza, l'esposizione consolidata del portafoglio al mercato azionario (tramite titoli, OICVM, operazioni sul mercato a termine) varia fra il 70% e il 110%.

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

Rischio più basso — Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

• 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 azionario dell'area euro.

• 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:

• 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.

• Rischio di liquidità (azioni): Rischio derivante dall'assenza o dalla scarsità dei volumi di scambio sul mercato che possono incidere negativamente sugli attivi in portafoglio e ridurre la capacità dell'OICR di evadere le richieste di rimborso.

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

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 condizion specifiche

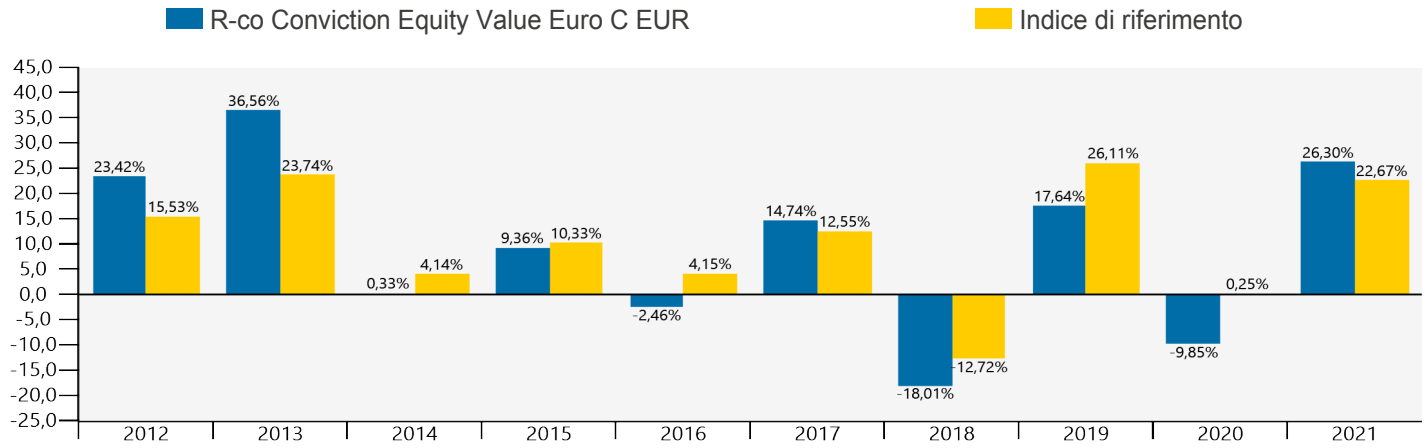
Commissioni legate al rendimento	0,49%

15% della sovraperformance annua dell'OICR al netto delle commissioni rispetto alla performance dell'indice Euro Stoxx®, dividendi netti 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 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 **2019**.
La classe di azioni "C EUR" è stata creata in data 22/11/2019.
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. La performance dell'OICVM è calcolata considerando il reinvestimento delle cedole nette. La performance dell'indice di riferimento, per contro, non tiene conto dei proventi distribuiti fino al 31/12/2012. Indice di riferimento dal 31/12/2012: Euro Stoxx® DR. Questo comparto della SICAV è stato creato in occasione della fusione per incorporazione del fondo R-co Conviction Euro in data 22/11/2019. La classe di quote C EUR del suddetto fondo è stata creata in data 09/05/2005 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.