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 Valor

Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR0011261197 (Azioni F EUR)

Obiettivi e politica d'investimento

La SICAV si propone come obiettivo d'investimento la ricerca di rendimento su un orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 5 anni, attraverso l'attuazione di una gestione attiva e discrezionale basata soprattutto sull'anticipazione dell'andamento dei vari mercati (azioni, reddito fisso) e sulla selezione di strumenti finanziari fondata sull'analisi finanziaria degli emittenti. Pertanto, la SICAV non ha indici di riferimento.

La strategia applicata al fine di selezionare i sottostanti della SICAV poggia sui seguenti criteri: una prospettiva di crescita sostenibile, uno scenario concorrenziale debole (quasi-monopolio tecnico o commerciale - posizione dominante), una chiara comprensione dell'attività della società in questione, un prezzo ragionevole.

La SICAV può investire, in funzione dell'evoluzione dei mercati, tra lo 0% e il 100% in azioni di società con qualsiasi capitalizzazione di mercato (non oltre il 20% in società a bassa capitalizzazione, incluse le società a micro-capitalizzazione) e di ogni area geografica (e fino al 100% in azioni di paesi non appartenenti all'OCSE, compresi i paesi emergenti); tra lo 0% e il 100% in obbligazioni, di cui non oltre il 20% in obbligazioni convertibili e fino al 100% in obbligazioni callable e puttable, di emittenti pubblici e/o privati con qualsiasi rating creditizio (il portafoglio potrà essere investito fino al 20% in obbligazioni con rating speculativo (high yield) e fino al 10% in obbligazioni prive di rating); e, infine, tra lo 0% e il 10% in OICVM. Inoltre, la SICAV potrà essere esposta, direttamente e indirettamente, ai paesi non appartenenti all'OCSE fino ad un massimo del 100% del suo patrimonio e ai rischi legati alle società a bassa capitalizzazione fino ad un massimo del 20% del suo patrimonio.

La SICAV potrà altresì ricorrere a titoli che incorporano derivati e strumenti finanziari a termine, sia per finalità di copertura che di esposizione al rischio azionario, di tasso e di cambio, o ancora ad acquisizioni e cessioni temporanee di titoli.

L'esposizione consolidata del portafoglio (tramite titoli, OICVM, operazioni sul mercato a termine) ad ogni tipologia di mercato non supererà il 200%. Nello specifico, l'esposizione consolidata dell'OICVM:

- al mercato azionario e al mercato valutario non supererà il 100% per ciascuno di questi rischi;

- al mercato del reddito fisso consentirà di mantenere la sensibilità* del portafoglio in un intervallo compreso fra -1 e 9.

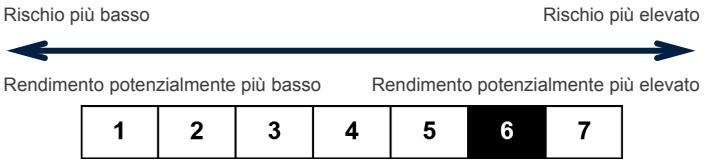
Il contributo positivo dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) può essere preso in considerazione nelle decisioni d'investimento, senza tuttavia costituire un fattore determinante del processo decisionale.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R): ogni giorno alle ore 16:00 (NAV-1) presso Rothschild Martin Maurel. Esecuzione degli ordini: NAV del giorno lavorativo seguente. Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 2 giorni lavorativi. Questa è una classe di azioni a capitalizzazione.

Raccomandazione: questo OICR 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 OICVM 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 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 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 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 azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
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)	1,93%

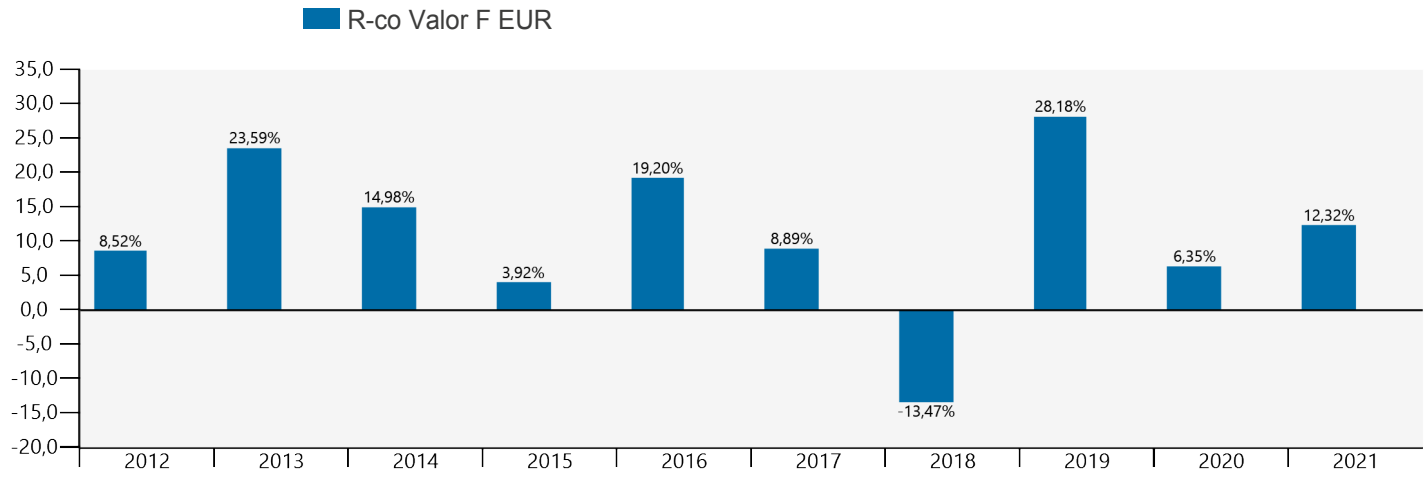
La percentuale delle spese correnti indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente chiuso a dicembre 2021. Questo importo può variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, eccetto nel caso di spese di sottoscrizione 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	Non previste

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 **2012.**
La classe di azioni "F EUR" è stata creata in data 03/10/2012.
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 OICVM è stato creato nel 2012 per scorporo della SICAV R VALOR. Inoltre, i risultati qui presentati tengono conto della performance storica di questa SICAV scorporata con lo stesso nome al 3 ottobre 2012, poiché i due OICVM presentavano a tale data caratteristiche simili.

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 OICVM 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.