

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 Profilo BPA Selection

Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR0013304342 (Quote C EUR)

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare, su un orizzonte d'investimento raccomandato di 3-4 anni e al netto delle commissioni, l'indice EURIBOR 3 mesi +2%, con un obiettivo di volatilità annua massima compreso fra il 6% e il 9%, attraverso una gestione discrezionale in OICVM. La composizione dell'OICR può discostarsi in misura significativa dalla ripartizione dell'indice. L'obiettivo d'investimento indicato si basa sul verificarsi delle ipotesi di mercato elaborate dalla società di gestione e non costituisce in alcun caso una garanzia di rendimento, di performance o di volatilità del fondo. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Fondo investirà almeno il 90% del suo patrimonio in una selezione di OICVM e seguirà l'allocazione globale specificata di seguito:

- Fino al 100% del patrimonio in OICVM che attuano strategie direzionali, di cui: (i) tra lo 0% e il 50% del patrimonio netto in OICVM di strumenti azionari di società ad alta, media e bassa capitalizzazione (comprese le società a micro capitalizzazione) e di tutte le aree geografiche, (ii) tra lo 0% e il 100% del patrimonio netto in OICVM di strumenti a reddito fisso e strumenti monetari, nonché OICR la cui allocazione diversificata consenta l'esposizione a strumenti a reddito fisso e/o convertibili e/o azioni, investiti in particolare in titoli emessi da emittenti privati o pubblici con qualsiasi rating creditizio, inclusi titoli speculativi detti "high yield" e titoli privi di rating, nonché in obbligazioni subordinate, tra cui obbligazioni contingent convertible. L'esposizione indiretta del Fondo alle obbligazioni contingent convertible sarà compresa fra lo 0% e il 20% massimo del rispettivo patrimonio netto.

- Fino al 100% in OICVM che attuano strategie di gestione di tipo "absolute return": le strategie absolute return riuniscono le tecniche di gestione non tradizionali che hanno come obiettivo comune la ricerca di una performance decorrelata, o differenziata, rispetto a quella dei principali mercati (valute, obbligazioni, azioni o indice di contratti a termine su materie prime). Il Fondo investe in particolare in OICVM che ricorrono a strategie absolute return di tipo "long/short" (fino al 50% del patrimonio netto), "arbitrage/relative value" (fino al 30% del patrimonio netto), "global macro" (fino al 30% del patrimonio netto), "sistematico" (fino al 30% del patrimonio netto) e "special situations" (fino al 30% del patrimonio netto).

Il Fondo potrà essere esposto indirettamente ai rischi connessi alle società a bassa capitalizzazione (comprese le società a micro capitalizzazione) fino al 50% del patrimonio netto. Inoltre, potrà essere esposto indirettamente fino al 100% del suo patrimonio a

paesi non appartenenti all'OCSE, compresi i paesi emergenti, nonché a titoli di debito con rating "high yield" o speculativi. Infine, il Fondo potrà essere esposto indirettamente, tramite l'investimento in OICR, alle materie prime fino a un massimo del 30% del patrimonio netto.

La gestione finanziaria della componente investita in OICVM direzionali sarà garantita tramite delega da BANCA PATRIMONI SELLA & C. SPA. La gestione della componente investita in OICVM a rendimento assoluto sarà garantita dalla società di gestione. Ai fini dell'allocazione tra queste due componenti, quest'ultima si avvarrà delle raccomandazioni di BANCA PATRIMONI SELLA & C. SPA. L'allocazione tra le classi di attivi sarà effettuata su base discrezionale, cercando di non superare una volatilità annua massima del 6%-9%. In via eccezionale, la società di gestione potrà ridurre l'esposizione alle strategie di gestione menzionate sopra, in caso di previsioni sfavorevoli a favore di strategie di gestione monetarie fino a un massimo del 100% del patrimonio netto.

Il Fondo potrà ricorrere a strumenti finanziari a termine entro il limite del 100% del patrimonio netto per finalità di copertura contro il rischio azionario, di tasso e di cambio. L'esposizione massima consolidata del portafoglio (tramite investimenti diretti in titoli, OICR e indotta dall'utilizzo di strumenti derivati) sarà limitata al 200% del patrimonio netto. Esistenza di un potenziale rischio di cambio per i residenti nell'area euro fino al 70% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo potrà investire fino a un massimo del 10% del patrimonio netto in titoli di debito per esigenze di gestione della propria liquidità.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R): Il giorno precedente alle ore 12:00 presso CACEIS Bank. Esecuzione degli ordini: NAV del giorno lavorativo seguente. Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 3 giorni lavorativi. La società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi secondo le condizioni descritte nel prospetto. 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 3 anni dall'investimento.

Profilo di rischio e di rendimento



• Il livello di rischio di questo OICVM è pari a 4 (volatilità compresa fra il 5% e il 10%) e riflette principalmente una politica di gestione discrezionale che coniuga al contempo (i) una strategia absolute return e (ii) una strategia di gestione direzionale su mercati azionari, strumenti a reddito fisso e cambi.

• 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 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 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	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)	2,66%
--	-------

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	0,35%
----------------------------------	-------

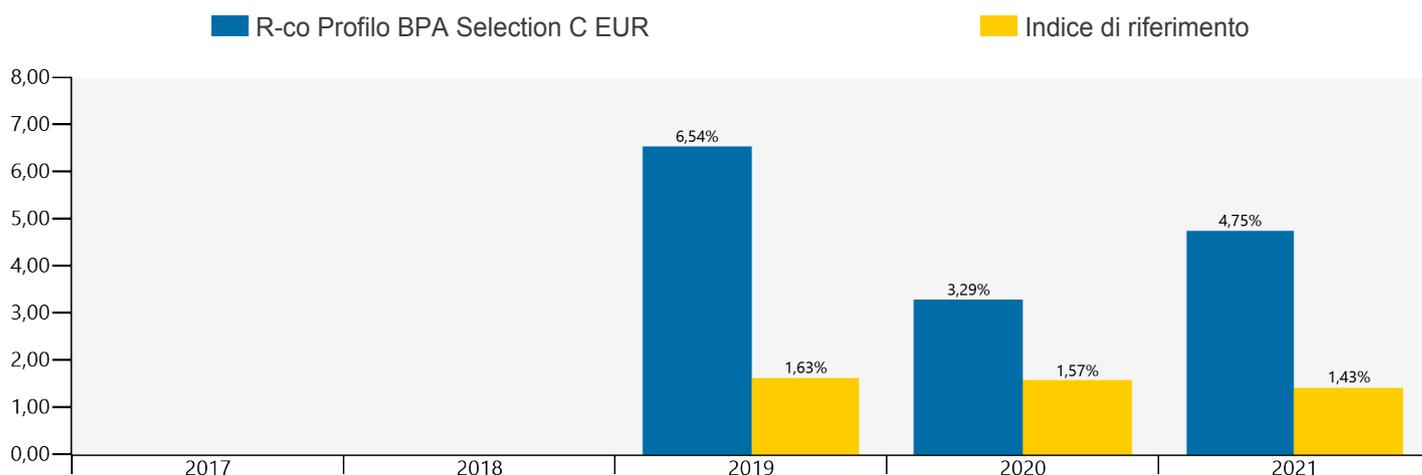
10% della sovraperformance annua del fondo al netto delle commissioni rispetto alla performance dell'indice EURIBOR 3 mesi + 2%, alla chiusura di ciascun esercizio. Le eventuali sottoperformance del fondo rispetto all'indice di riferimento vengono compensate

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.

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 **2018**.

La classe di quote "C EUR" è stata creata in data 21/02/2018.

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.

Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Caceis Bank.

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 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>. 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.