

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 Balanced

Comparto della SICAV R-co
Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR0013367281 (Azioni F EUR)

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto R-co Valor Balanced (il "Fondo") consiste nell'accrescere il capitale, in un orizzonte d'investimento raccomandato compreso tra 3 e 5 anni, tramite l'esposizione ai mercati azionari e del reddito fisso con un profilo equilibrato. L'OICR è gestito attivamente e in maniera discrezionale. L'OICR non fa riferimento ad alcun indice. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, l'OICR investirà metà del suo patrimonio nella strategia "Valor" e l'altra metà nella strategia "Euro Crédit" di Rothschild & Co Asset Management Europe, descritte di seguito.

La strategia "Valor" si propone come obiettivo la ricerca di rendimento attraverso l'attuazione di una gestione 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.

La strategia "Euro Crédit" si basa sulla ricerca di fonti di valore aggiunto su tutte le leve della gestione degli strumenti a reddito fisso, sul posizionamento in termini di sensibilità sulla curva dei rendimenti e sull'allocazione rispetto ai diversi emittenti. Questa è definita in base all'allocazione geografica e settoriale, alla selezione degli emittenti e delle emissioni.

Queste 2 strategie rispetteranno i seguenti limiti di allocazione:

- 0-55% in azioni di qualsiasi capitalizzazione di mercato (con un massimo del 10% in azioni a bassa capitalizzazione, comprese le società a micro capitalizzazione), con il gestore che tenterà tuttavia di esporre l'OICR alle azioni nella misura massima del 50% del patrimonio,
- 45-100% in strumenti a reddito fisso, tra cui in particolare obbligazioni convertibili (fino a un massimo del 15%), obbligazioni callable e puttable tra cui make-whole call (fino a un massimo del 100%), obbligazioni subordinate fino al 50% del patrimonio, di cui al massimo il 20% in obbligazioni contingent convertible.

L'esposizione alle obbligazioni high yield non supererà il 15% del patrimonio,

- 0-10% in quote e/o azioni di OICR.

L'esposizione dell'OICR (i) al mercato azionario, inclusa quella ai paesi non appartenenti all'OCSE, compresi i paesi emergenti, non supererà il 55% del patrimonio, (ii) l'esposizione ai titoli obbligazionari dei paesi non appartenenti all'OCSE, compresi i paesi emergenti, non supererà il 10% del patrimonio e (iii) l'esposizione al rischio di cambio al di fuori dell'area euro non supererà il 55% del patrimonio.

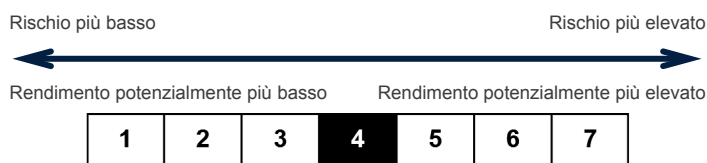
Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il gestore potrà assumere posizioni su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter, al fine di coprire e/o di esporre il portafoglio ai mercati azionari, valutari, creditizi e obbligazionari (in particolare attraverso futures, opzioni, swap, contratti a termine su valute e derivati di credito). L'esposizione globale dell'OICR a tali mercati, compresa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti finanziari a termine, non supererà il 200% del patrimonio.

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.

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 OICR potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3-5 anni dall'investimento.

Profilo di rischio e di rendimento



• Il livello di rischio di questo comparto è pari a 4 (volatilità compresa fra il 5% e il 10%) e riflette principalmente una politica di gestione discrezionale che espone il portafoglio ai mercati azionari e a strumenti a reddito fisso con un profilo equilibrato.

• 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.

• 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.

• 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	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)	1,77%
--	-------

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.

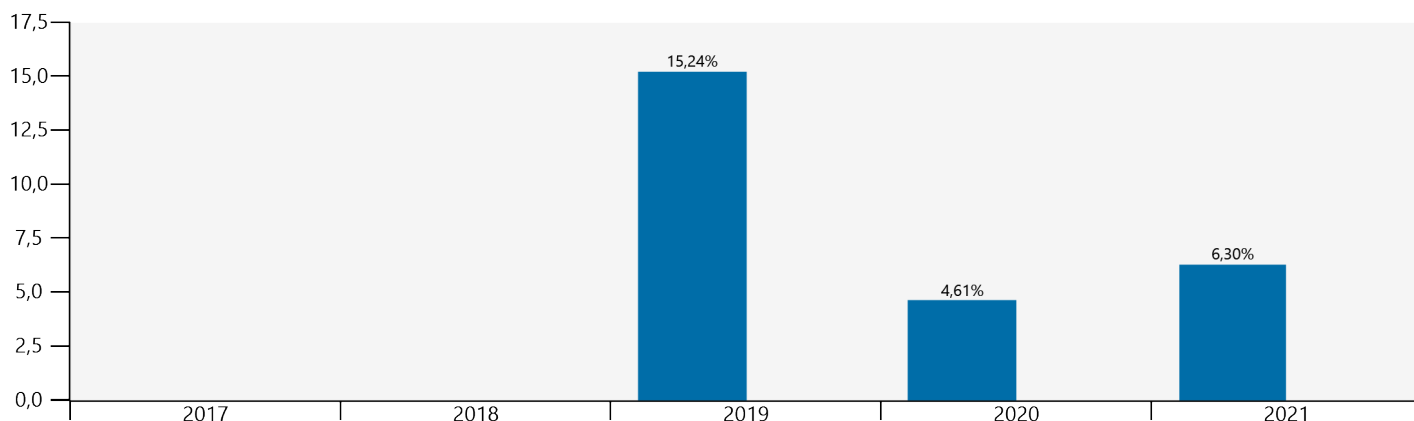
Spese una tantum prelevate dall'OICR a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	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

■ R-co Valor Balanced F EUR



Questo comparto è stato creato nel **2018**.

La classe di azioni "F EUR" è stata creata in data 24/10/2018.

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.

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.