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 aiutare gli investitori a capire la natura di questo OIC e i rischi a esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

R-co Alizés

Comparto della SICAV R-co
Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR0011276617 (Azione F EUR)

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del comparto è generare, sulla durata d'investimento raccomandata (superiore a 3 anni), un rendimento, al netto delle spese di gestione, superiore a quello dell'indice di riferimento (10% MSCI Daily TR Net Emu LC + 10% MSCI Daily TR Net World ex EMU $ in € + 20% EONIA + 60% Barclays Euro Aggregate) attraverso l'utilizzo della gestione discrezionale. La composizione del comparto può discostarsi significativamente dalla ripartizione dell'indice. La strategia d'investimento è una gestione basata su convinzioni con un'allocazione discrezionale fra le diverse categorie di attivi e aree geografiche, che può condurre a scostamenti importanti rispetto all'indice di riferimento.

Il comparto, investito principalmente in linee dirette, cerca di sfruttare le opportunità sia a livello delle azioni che dei prodotti di tasso, così come su prodotti monetari. La scelta dei titoli della componente azionaria risulta da un confronto tra la visione macroeconomica e l'analisi finanziaria dei titoli.

La gestione cerca di trarre il miglior profitto dai movimenti sui titoli. I titoli della componente tassi sono selezionati, in funzione della loro sensibilità, per stabilire un'allocazione geografica dopo un'analisi sia quantitativa che qualitativa. Il comparto potrà essere investito:

- tra il 70% e il 100% in prodotti di tasso, fisso o variabile, in obbligazioni convertibili entro un limite massimo del 10% del patrimonio netto, e con un minimo del 50% della componente prodotti di tasso di tipo "Investment grade" (ossia BBB- per Standard & Poors e Fitch e Baa3 per Moody's); gli investimenti in titoli privi rating e speculativi possono rappresentare fino al 50% della componente tassi del comparto,

- tra lo 0% e il 30% in azioni di ogni area geografica e con qualsiasi volume di capitalizzazione, di cui un massimo del 15% in azioni a bassa capitalizzazione,

- fino al 10% in OICVM, FIA o fondi d'investimento di diritto estero.

Il comparto può anche intervenire su strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi e esteri o over-the-counter. A tal fine, effettua una copertura e/o l'esposizione del portafoglio su settori di attività, aree geografiche, valute, tassi, azioni, titoli e valori equivalenti, indici. Il comparto può inoltre investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible e fino al 60% in obbligazioni *callable* e *puttable*. La sovraesposizione tramite gli strumenti finanziari derivati non supererà complessivamente il 100% del patrimonio netto. L'esposizione al mercato azionario del portafoglio, ivi compresa l'esposizione indotta dall'uso degli strumenti finanziari a termine, non supererà il 30%. L'esposizione al mercato dei tassi del portafoglio, ivi compresa l'esposizione indotta dall'uso degli strumenti finanziari a termine, consentirà di mantenere la sensibilità del portafoglio entro un range compreso tra 0 e 9. L'esposizione al rischio di cambio del portafoglio, ivi compresa l'esposizione indotta dall'uso degli strumenti finanziari a termine, non supererà il 40%.

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: VP seguente (prezzo sconosciuto). Data di regolamento S/R: VP + 2 giorni lavorativi. Questa azione è un'azione di accumulazione.

Raccomandazione: questo comparto potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni.

* La sensibilità obbligazionaria misura la variazione del prezzo di un'obbligazione a tasso fisso quando i tassi d'interesse evolvono. Maggiore è la durata residua di un'obbligazione, più sarà elevata la sua sensibilità.

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 di 4 (volatilità compresa tra il 5% e il 10%) e riflette principalmente una politica di gestione discrezionale sui mercati azionari (esposizione limitata al 30%) e dei prodotti di tasso.

• 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 subire nel tempo variazioni sia positive che negative.

• Si noti che la categoria più bassa non indica un investimento privo di rischio.

• Il capitale non è garantito.

<u>Altri rischi che rivestono importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:</u>

• Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi.

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

• Influenza di tecniche quali i prodotti derivati: l'utilizzo dei prodotti 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 servono a coprire i costi operativi del comparto, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	1,00%

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 meno. L'investitore può ottenere presso il suo consulente o il suo distributore l'importo effettivo della spesa di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dall'OIC in un anno	
Spese correnti (in % del patrimonio netto)	1,26%

La percentuale delle spese correnti indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente chiuso a dicembre 2019. Quest'importo può variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, eccetto il caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OIC quando acquista o vende quote/azioni di un altro veicolo di gestione collettiva.

Spese una tantum prelevate dall'OIC 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

Il comparto è stato creato nel **2019**.
Le Azioni "F EUR" sono state create in data 15/11/2019.
I rendimenti sono stati calcolati in EUR.
I rendimenti ottenuti nel passato non sono indicativi dei risultati futuri. I dati di rendimento includono gli oneri sullo stesso gravanti (le commissioni di gestione).

Il comparto R-co Alizés è nato dalla fusione per incorporazione del FCI R-co Alizés il 15 novembre 2019 da parte del comparto omonimo della SICAV R-co. La quota F EUR del FCI R-co Alizés è stata creata il 27 luglio 2012 e diventa la categoria d'azione F EUR del comparto R-co Alizés della SICAV.

Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Rothschild Martin Maurel.
Il prospetto completo 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, al seguente indirizzo:
Rothschild & Co Asset Management Europe - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.
Il valore patrimoniale netto verrà pubblicato sul sito internet della società di gestione: www.am.eu.rothschildandco.com.
La normativa in materia fiscale dello Stato membro d'origine dell'OICVM potrebbe avere un impatto sulla situazione 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 per l'OICVM.

Questo comparto può essere costituito da azioni di altro tipo. Maggiori informazioni su tali azioni sono disponibili nel prospetto dell'OICVM o sul seguente sito Internet: www.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 della politica di remunerazione aggiornata della società di gestione sono disponibili sul sito internet www.am.eu.rothschildandco.com. Un esemplare cartaceo della politica di remunerazione 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 2020.