

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 Valor

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

Obiettivi e politica d'investimento

La SICAV si propone come obiettivo di gestione la ricerca di rendimento, su una durata d'investimento consigliata di almeno 5 anni, attraverso l'attuazione di una gestione attiva e discrezionale poggiante soprattutto sulla previsione dell'evoluzione dei diversi mercati (azioni, tassi) e sulla selezione di strumenti finanziari fondata sull'analisi finanziaria degli emittenti. La SICAV non dispone pertanto di indici di riferimento.

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

La SICAV potrà essere investita, in funzione dell'evoluzione dei mercati, tra lo 0% e il 100% in azioni con qualsiasi volume di capitalizzazione (non oltre il 20% nelle società a bassa capitalizzazione) e di ogni area geografica (e fino al 100% in azioni dei paesi fuori dall'OCSE); tra lo 0% e il 100% in obbligazioni, di cui non oltre il 20% in obbligazioni convertibili, di emittenti pubblici e/o privati con qualsiasi rating creditizio; il portafoglio potrà essere investito fino al 20% in obbligazioni con rating speculativo (cosiddette 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 fuori dall'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 integrano derivati e strumenti finanziari a termine, a fini sia di copertura che di esposizione al rischio azionario, obbligazionario e valutario, o ancora ad acquisizioni e cessioni temporanee di titoli.

L'esposizione consolidata del portafoglio (mediante titoli, OICVM, operazioni di 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 obbligazionario consentirà di mantenere la sensibilità* del portafoglio entro una forbice compresa fra -1 e 9.

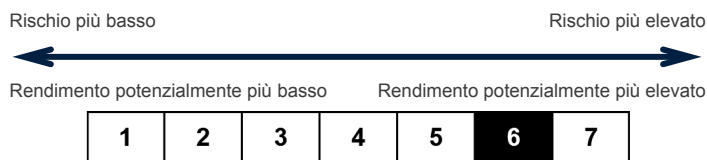
Il contributo positivo dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) può essere preso in considerazione nelle decisioni di investimento, senza tuttavia essere un fattore determinante del processo decisionale.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso ("S/R"): ogni giorno alle ore 16:00 (VP-1) presso Rothschild Martin Maurel. Esecuzione degli ordini: VP del giorno lavorativo seguente. Data di regolamento S/R: VP + 2 giorni lavorativi. Questa azione è un'azione di accumulazione.

Raccomandazione: questo OIC potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 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



• L'OICVM è classificato nella categoria 6 (volatilità compresa fra il 15% e il 25%) e riflette principalmente una politica di gestione discrezionale sui mercati azionari 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 dell'OICVM.

• La categoria di rischio associata all'OICVM non è garantita e potrebbe subire nel tempo variazioni in entrambi i sensi.

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

• Il capitale non è garantito.

Altri rischi che rivestono importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore:

• 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 dell'OIC.

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 dell'OICVM, 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	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 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)	2,03%
--	-------

La percentuale delle spese correnti indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente chiuso a dicembre 2020. 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.

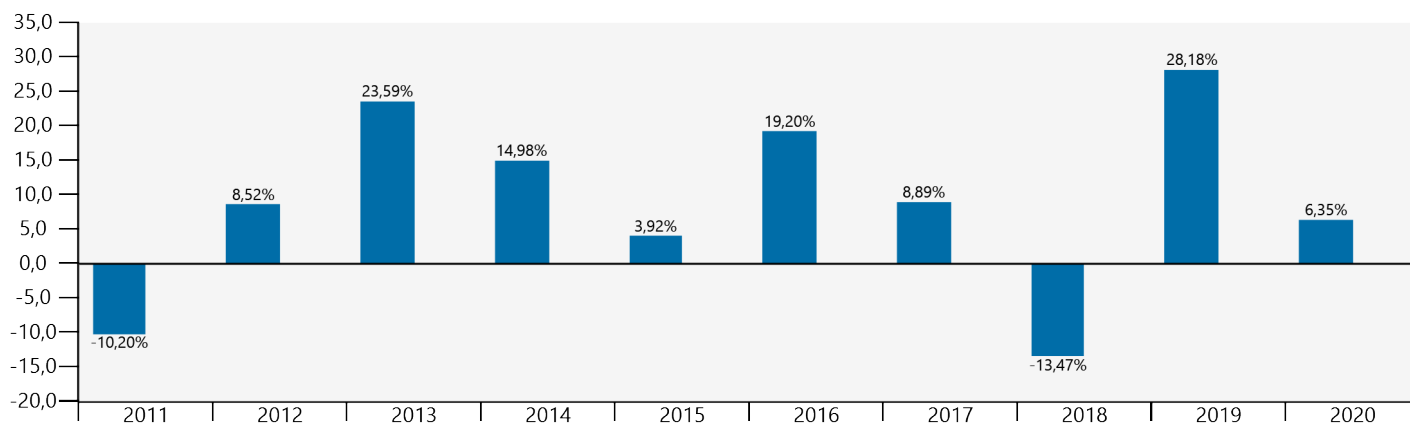
Spese una tantum prelevate dall'OIC a determinate condizioni specifiche

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

■ R-co Valor F EUR



Questo OICVM è stato creato nel **2012**.

Le Azioni "F EUR" sono state create in data 03/10/2012.

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).

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 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.

Questo OICVM 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 del 18 marzo 2021.