

## 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 Conviction Club

Comparto della SICAV R-co  
Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe  
Codice ISIN: FR0010537423 (Azione F EUR)

## Obiettivi e politica d'investimento

Il comparto si propone come obiettivo di gestione di ottenere, su un orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 5 anni, un rendimento, al netto delle spese di gestione, superiore a quello dell'indice di riferimento seguente: 40% Euro EMTS Global (con reinvestimento delle cedole) + 30% Euro Stoxx ® DR + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (convertito in €) + 10% EONIA Capitalizzato. 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, prevalentemente investito in linee dirette, cerca di sfruttare le opportunità a livello sia di azioni che di prodotti di tasso. Le scelte di gestione derivano da un confronto tra la visione macroeconomica e l'analisi finanziaria dei titoli.

Il comparto potrà essere investito:

- fra lo 0 e il 100% in prodotti azionari di qualsiasi area geografica, di qualsiasi settore industriale e con qualsiasi volume di capitalizzazione di borsa, con un massimo del 20% in società a bassa capitalizzazione e con un massimo del 20% in prodotti azionari di paesi fuori dall'OCSE; e

- fra lo 0 e il 100% dell'attivo netto in prodotti di tasso (debito pubblico/debito privato) di qualsiasi durata, in qualsiasi valuta e con qualsiasi rating creditizio, di cui un massimo del 30% potrà essere costituito da obbligazioni speculative (cosiddette high yield). Il comparto potrà essere esposto fino a un massimo del 20% alle obbligazioni convertibili. Potrà inoltre investire fino al 20% del suo patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible e fino al 70% del suo patrimonio netto in obbligazioni *callable/puttable*.

## Profilo di rischio e di rendimento



• Il livello di rischio di questo comparto è di 5 (volatilità compresa fra il 10% e il 15%) 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 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 comparto potrà inoltre investire su strumenti finanziari a termine negoziati, su mercati regolamentati francesi ed esteri o over-the-counter, entro il limite del 100% del suo patrimonio. 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. L'utilizzo di titoli che integrano derivati è limitato all'80% del patrimonio netto. L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato azionario e al mercato valutario (mediante titoli, OICVM, operazioni di mercato a termine) non sarà superiore al 100% per ciascuno di questi rischi.

L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato dei tassi (mediante titoli, OICVM, operazioni di mercato a termine) consentirà di mantenere la sensibilità\* del portafoglio entro una forbice compresa fra -1 e 9.

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 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.

• 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 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	4,50%
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 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)	2,05%
--	-------

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.

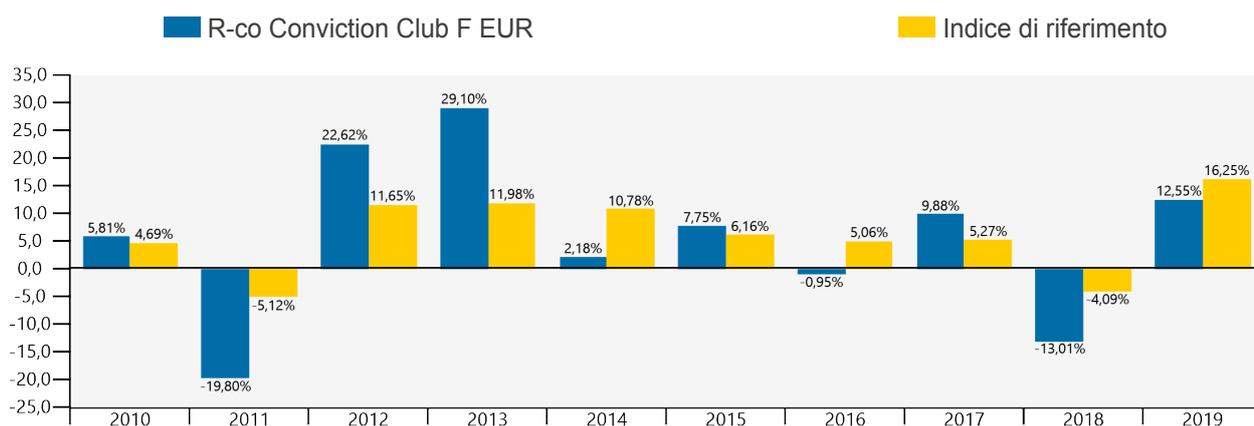
### Spese una tantum prelevate dall'OIC a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,01%
----------------------------------	-------

15% della sovraperformance dell'OICVM rispetto a quella dell'indice di riferimento: 40% Euro EMTS Global + 30% Euro Stoxx ® DR (C) + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ convertito in € + 10% EONIA nel corso dell'esercizio e a condizione che l'OICVM abbia un rendimento positivo in quel determinato periodo. 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



Il comparto è stato creato nel 2019.

Le Azioni "F EUR" sono state create in data 19/11/2019.

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 rendimento dell'OIC è calcolato con reinvestimento delle cedole nette. Quello dell'indice di riferimento non tiene conto degli elementi di reddito distribuiti fino al 31/12/2012. Indice di riferimento dal 31/12/2012: 40% Euro EMTS Global + 30% Euro Stoxx ® DR + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (convertito in euro) + 10% EONIA Capitalizzato.

Questo comparto della SICAV è stato creato in occasione della fusione per incorporazione del FCI R-co Club il 19 novembre 2019. La quota F EUR del suddetto FCI è stata creata il 31 dicembre 2007 ed è diventata la categoria d'azione F EUR di questo comparto.

## 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](http://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](http://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](http://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.