

SCOPO

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

R-co Thematic Gold Mining C EUR

PRODOTTO

Nome del prodotto: R-co Thematic Gold Mining

Codice ISIN: FR0007001581 (Azioni C EUR)

Ideatore del prodotto: Rothschild & Co Asset Management

Sito Internet: <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Per ulteriori informazioni chiamare il servizio clienti al numero +33 1 40 74 40 84 o inviare un'email a clientserviceteam@rothschildandco.com

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza di Rothschild & Co Asset Management in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave e Rothschild & Co Asset Management è autorizzata in Francia con il numero GP-17000014 e regolamentata dall'AMF.

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 19/02/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?**Tipo**

Comparto di Società d'investimento a capitale variabile (SICAV)
Il presente documento descrive il comparto R-co Thematic Gold Mining della SICAV che può essere costituito da altri tipi di azioni commercializzate nel vostro Stato membro.

Termine

L'OICR ha una durata prevista di 99 anni.

Tuttavia, il comparto sarà automaticamente sciolto in caso di rimborso di tutte le azioni su iniziativa degli azionisti. Inoltre, il Consiglio di amministrazione della SICAV può, in qualsiasi momento e per qualsiasi motivo, proporre a un'assemblea straordinaria la proroga, lo scioglimento anticipato o la liquidazione della SICAV stessa.

Obiettivi

L'obiettivo d'investimento del comparto R-co Thematic Gold Mining, appartenente alla categoria "Azionari internazionali", consiste nel sovraperformare, sull'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni, l'indice di riferimento (NYSE Arca Gold Miners Index, denominato in euro e dividendi reinvestiti) investendo e/o esponendosi per almeno il 60% del patrimonio ad azioni di società legate al settore dei metalli rari e preziosi. La composizione del comparto può discostarsi in misura significativa dalla ripartizione dell'indice.

Il comparto attua una gestione discrezionale e potrà investire in funzione dell'andamento dei mercati:

- tra il 60% e il 100% in uno o più mercati di azioni con qualsiasi capitalizzazione di mercato (comprese le società a bassa e micro capitalizzazione), emesse in uno o più paesi di qualsiasi regione (in particolare America del Nord, Australia e Sudafrica) da società del settore dei metalli rari e preziosi, in particolare azioni privilegiate ("preferred"), American Depositary Receipt (ADR) ed European Depositary Receipt (EDR) legati a società dello stesso settore dei metalli rari e preziosi;

- tra lo 0% e il 40% del patrimonio in strumenti a reddito fisso o convertibili emessi da Stati o emittenti privati, con qualsiasi rating creditizio. Gli strumenti a reddito fisso di natura speculativa high yield rappresentano al massimo il 10% del patrimonio. Gli investimenti in strumenti a reddito fisso sono finalizzati a gestire la liquidità del comparto in attesa di opportunità d'investimento azionarie;

- in operazioni di pronti contro termine su obbligazioni o titres de créances négociables;

- tra lo 0% e il 10% in depositi;

- tra lo 0% e il 10% in quote o azioni di OICR, in particolare OICR specializzati nel settore dei metalli preziosi.

Il Fondo potrà essere esposto a paesi non appartenenti all'OCSE, inclusi paesi emergenti, fino al 10% del suo patrimonio.

Il Fondo può inoltre utilizzare strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri oppure over-the-counter al fine

di perseguire il suo obiettivo d'investimento (in particolare per gestire la sua esposizione al mercato azionario). A tal fine, copre il portafoglio e/o lo espone ai mercati a reddito fisso, azionari, valutari e a indici (obbligazionari, azionari).

Il Fondo può anche investire fino al 40% del suo patrimonio in titoli che incorporano derivati.

L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato azionario, compresa l'eventuale esposizione legata agli strumenti finanziari a termine, non supererà il 110%.

L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato del reddito fisso, compresa l'esposizione indotta dall'uso degli strumenti finanziari a termine, consentirà di mantenere la sensibilità del portafoglio in un intervallo compreso fra -1 e 9.

Inoltre, l'investitore potrà essere esposto a un rischio di cambio fino al 100%.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R): ogni giorno alle ore 12:00 presso Rothschild Martin Maurel per le azioni registrate al portatore in Euroclear, e presso IZNES per le azioni da registrare o registrate in forma nominativa pura all'interno del Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP) IZNES. Esecuzione degli ordini: NAV successivo (prezzo sconosciuto). Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 2 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 azioni a capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il comparto è indicato per gli investitori che desiderano acquisire un'esposizione principalmente ai titoli azionari di società legate al settore dei metalli rari e preziosi di tutte le regioni, in particolare di America del Nord, Australia e Sudafrica.

L'OICVM non è aperto a Soggetti statunitensi (US Persons).

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

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 - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Parigi.

Il valore patrimoniale netto verrà pubblicato sul sito Internet della società di gestione: <https://am.priips.rothschildandco.com>.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?**Indicatore di rischio**

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di uscita prima della scadenza, e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta e riflette principalmente i suoi investimenti sui mercati delle azioni legate al settore dei metalli rari e preziosi.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato né garanzia del capitale; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Altri rischi particolarmente rilevanti e non compresi nell'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 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.

Per maggiori informazioni sui rischi si rimanda al prospetto dell'OICR.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni almeno. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2022 e dicembre 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2016 e dicembre 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2020.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Investimento: 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1.090 EUR	810 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-89,14%	-39,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.720 EUR	7.800 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,82%	-4,84%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.110 EUR	12.620 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,13%	4,77%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	19.410 EUR	20.660 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	94,08%	15,62%

Questo tipo di scenario è calcolato su almeno 10 anni di dati storici del prodotto, insieme a una variabile proxy (indicatore di riferimento dell'OICR ove esistente) se necessario.

COSA ACCADE SE ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

L'OICR è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza di quest'ultima, le attività dell'OICR custodite dal depositario non saranno interessate. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria dell'OICR è attenuato dalla separazione legale tra le attività del depositario e quelle dell'OICR.

L'investimento in un OICR non è garantito né coperto da un sistema di indennizzo nazionale.

QUALI SONO I COSTI?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%), per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento

Investimento: 10.000 EUR

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	547 EUR	2.630 EUR
Incidenza annuale dei costi*	5,50%	4,12%



(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'8,89% prima dei costi e al 4,77% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	1,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	100 EUR
Costi di uscita	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	99 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,39% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	237 EUR
Costi di transazione	0,31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	30 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	di 20% della sovraperformance annua del comparto al netto delle commissioni rispetto al suo indice di riferimento (NYSE Arca Gold Miners Index, denominato in euro e dividendi reinvestiti). È possibile che siano prelevate commissioni legate al rendimento in caso di sovraperformance del comparto rispetto all'indice di riferimento, anche se il comparto ha registrato una performance negativa nel corso dell'esercizio. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	80 EUR

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni, giustificato principalmente dagli investimenti sui mercati delle azioni legate al settore dei metalli rari e preziosi.

È possibile disinvestire prima della scadenza su base giornaliera. La centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R) ha luogo ogni giorno alle ore 12:00 presso Rothschild Martin Maurel per le azioni registrate al portatore in Euroclear, e presso IZNES per le azioni da registrare o registrate in forma nominativa pura all'interno del Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP) IZNES. Gli ordini sono eseguiti al NAV successivo (prezzo sconosciuto). Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 2 giorni lavorativi. La società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi secondo le condizioni descritte nel prospetto.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Per qualsiasi reclamo è possibile contattare il Service commercial della Società di gestione per telefono al numero 01 40 74 40 84, per posta ordinaria indirizzata a Service Clients, 29, avenue de Messine - 75008 Parigi, o per e-mail all'indirizzo clientserviceteam@rothschildandco.com

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le attività e le passività dei comparti della SICAV sono separate; pertanto, le variazioni delle attività e delle passività di un altro comparto della SICAV non influiranno sul comparto R-co Thematic Gold Mining. Qualsiasi operazione di conversione di una classe di azioni del comparto, in particolare con una classe di azioni di un altro comparto, è considerata come una cessione seguita da un rimborso ed è quindi soggetta al regime fiscale delle plusvalenze o minusvalenze sulla vendita di valori mobiliari.

Il prospetto dell'OICVM e le ultime relazioni annuali e periodiche, preparati per l'intera SICAV, sono disponibili in lingua francese. Tutte queste informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://am.eu.rothschildandco.com> e si possono ottenere a titolo gratuito entro otto giorni lavorativi su semplice richiesta scritta indirizzata a:

Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Parigi.

Il valore patrimoniale netto e i dati storici delle performance dell'OICR su un orizzonte massimo di 10 anni saranno pubblicati sul sito Internet della società di gestione: <https://am.priips.rothschildandco.com>

L'OICR è gestito utilizzando un processo d'investimento che integra fattori ESG ma non promuove necessariamente caratteristiche ESG né individua specifici obiettivi di investimento sostenibili ai sensi dell'articolo 6 del regolamento SFDR.

La politica ESG della società di gestione è disponibile sul sito Internet: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>

Qualsiasi risparmiatore o investitore può adire il Mediatore dell'AMF in caso di controversia con un intermediario finanziario.

Qualora questo prodotto sia utilizzato come supporto unit-linked nell'ambito di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, ulteriori informazioni su detto contratto, quali (i) i costi del contratto che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, (ii) il contatto in caso di reclamo e (iii) cosa accade in caso insolvenza della compagnia di assicurazione, sono riportate nel documento contenente le informazioni chiave di tale contratto, che deve essere obbligatoriamente consegnato dal vostro assicuratore o broker o altro intermediario assicurativo conformemente ai relativi obblighi legali.