



R-co Thematic Gold Mining C EUR

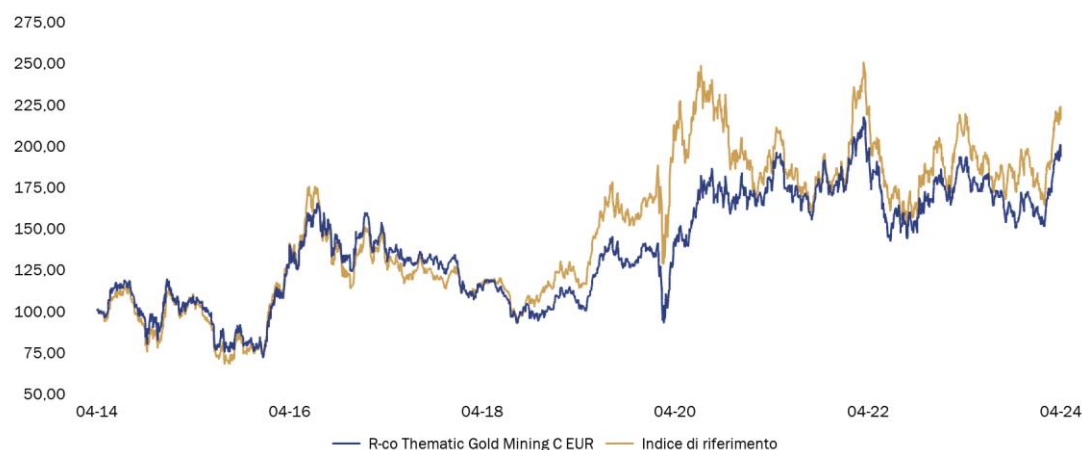
SICAV Azioni Oro

 SFDR
 Articolo **6**
PAESE DI REGISTRAZIONE  **FR**  **BE**  **IT**  **LU**  **NL**

OBIETTIVO DEL FONDO

R-co Thematic Gold Mining è costituito da azioni, azioni a dividendo prioritario e obbligazioni convertibili legate al settore dei metalli rari e preziosi. Queste società interessate dall'estrazione o dalla trasformazione di minerali sono selezionate sui mercati esteri. Il portafoglio si basa principalmente sulle grandi aziende minerarie internazionali. Tuttavia, il Fondo si riserva la possibilità di investire in imprese più piccole con prospettive di sviluppo interessanti.

EVOLUZIONE DEL FONDO DAL 10 ANNI


AL 30/04/2024

 ISIN
FR0007001581
 Valore Quota
89,65 €
 Patrimonio netto
199,6 M€

RENDIMENTI CUMULATI (%)

| | 1 mese | 2024 | 1 anno | 3 anni | 5 anni | 10 anni |
|-----------------|--------|-------|--------|--------|--------|---------|
| Fondo | 6,94 | 13,87 | 4,32 | 11,78 | 85,23 | 93,04 |
| Indice | 7,18 | 11,02 | 4,51 | 17,86 | 84,81 | 115,74 |
| Scarto relativo | -0,24 | 2,85 | -0,19 | -6,08 | 0,42 | -22,69 |

RENDIMENTI PER ANNO DI CALENDARIO (%)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fondo | 2,06 | -7,32 | 5,51 | 21,20 | 38,67 |
| Indice | 6,86 | -2,64 | -2,90 | 14,39 | 45,42 |
| Scarto relativo | -4,80 | -4,67 | 8,42 | 6,81 | -6,75 |

RENDIMENTI ANNUALIZZATI (%)

| | 3 anni | 5 anni | 10 anni |
|-----------------|--------|--------|---------|
| Fondo | 3,78 | 13,11 | 6,79 |
| Indice | 5,63 | 13,05 | 7,99 |
| Scarto relativo | -1,85 | 0,05 | -1,19 |

INDICATORE DI RISCHIO

| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilità del fondo (%) | 23,44 | 26,79 | 29,10 |
| Volatilità del benchmark (%) | 28,38 | 30,48 | 33,58 |
| Sharpe Ratio* | 0,03 | 0,09 | 0,43 |
| Tracking error (%) | 9,56 | 11,83 | 12,91 |
| Rapporto di informazione | 0,20 | -0,19 | -0,01 |
| Beta | 0,78 | 0,81 | 0,80 |

I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione attendibile dei risultati futuri.

Calcolo: base settimanale. I dati riportati si riferiscono ai mesi e agli anni passati.

*Sostituzione dell'EONIA da parte dell'ESTR come nuovo tasso di interesse di riferimento a breve termine nell'area dell'euro dal 01/01/2022.

Fonte: Rothschild & Co Asset Management. Il presente documento non contrattuale non costituisce offerta di vendita né consulenza d'investimento. Si prefigge di informare gli investitori in modo semplificato sulle caratteristiche del fondo. Prima di qualsiasi sottoscrizione, si raccomanda di prendere visione delle menzioni legali sulla 3a pagina. Per maggiori informazioni, fare riferimento ai documenti normativi (KID o prospetto completo) e/o al proprio interlocutore abituale: Rothschild & Co Asset Management - 29 avenue de Messine - 75008 Parigi - Francia - Tel.: (+33) 1 40 74 40 74 - Autorizzazione AMF n. GP-17000014



Portafoglio

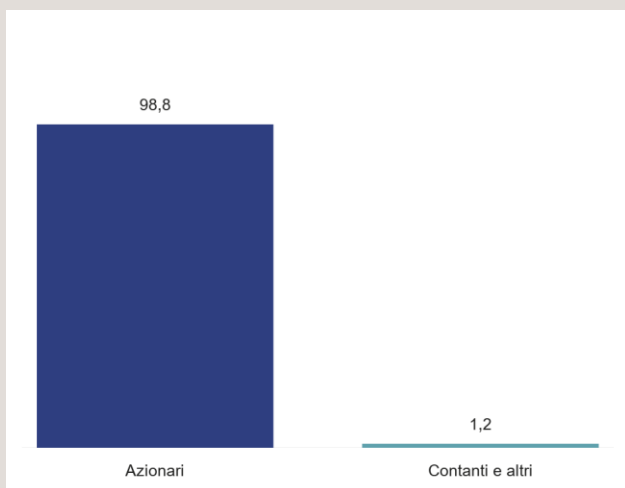
PRINCIPALI POSIZIONI

| | |
|---------------------------|----------|
| Numero totale di titoli | 68 |
| Titolo | % |
| Agnico Eagle Mines Ltd | 8,0 |
| Newmont Corp | 7,7 |
| Ivanhoe Mines Ltd | 6,3 |
| Barrick Gold Corp | 6,3 |
| Aya Gold & Silver Inc | 4,3 |
| Torex Gold Resources Inc | 3,6 |
| Lundin Gold Inc | 3,5 |
| Kinross Gold Corp | 3,2 |
| Ivanhoe Electric Inc / US | 3,2 |
| JETTI RESOURCES LLC | 3,1 |

PRINCIPALI MOVIMENTI DEL MESE

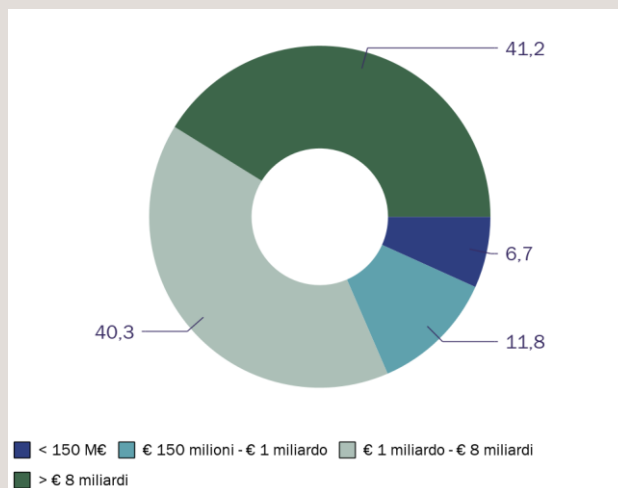
| Acquisti | Settore |
|------------------------------|-----------------------------|
| Nessun movimento di acquisto | |
| | |
| | |
| | |
| | |
| Vendite | Settore |
| Ivanhoe Mines Ltd | Materie Prime Diversificate |
| First Quantum Minerals Ltd | Materie Prime Diversificate |
| New Gold Inc | Oro |
| Ivanhoe Electric Inc / US | Materie Prime Diversificate |
| Torex Gold Resources Inc | Oro |

RIPARTIZIONE ATTIVI (%)

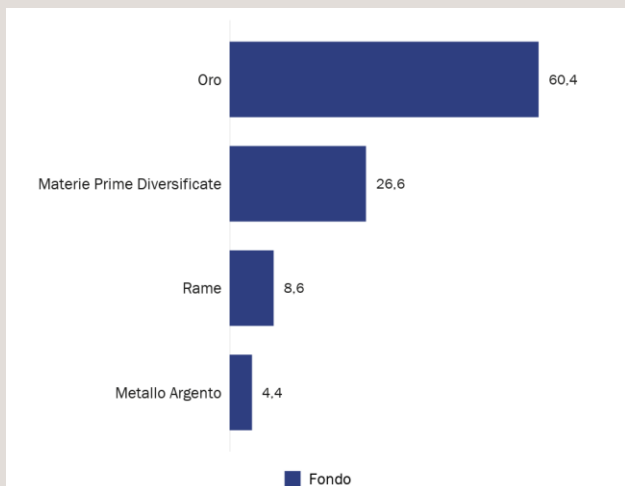


NB: Quota Contanti e altri comprendente la riclassificazione dei derivati

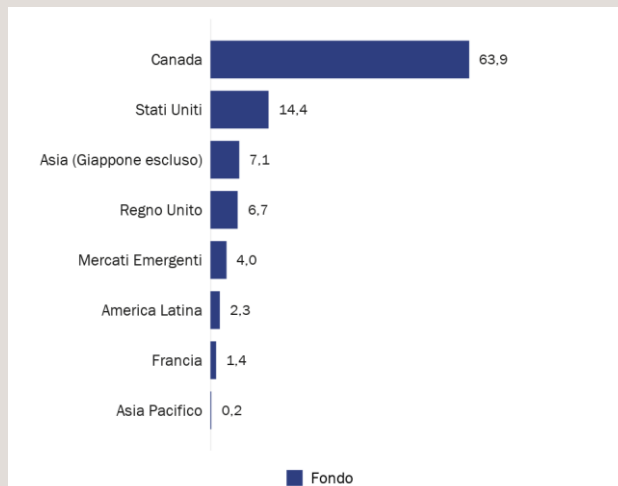
DISTRIBUZIONE PER DIMENSIONE DI CAPITALIZZAZIONE (%)



ESPOSIZIONE PER SETTORE (%)



RIPARTIZIONE PER PAESE (%)





Analisi delle prestazioni

Aprile 2024

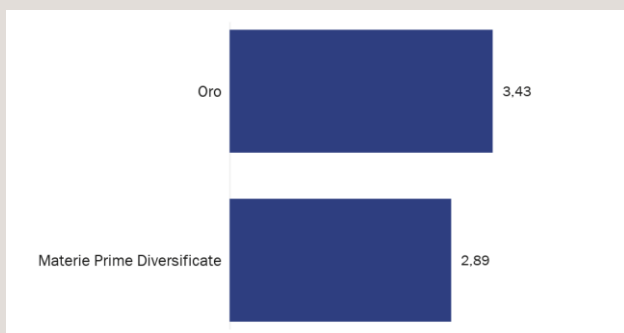
MIGLIORI CONTRIBUTI PER ASSET (%)



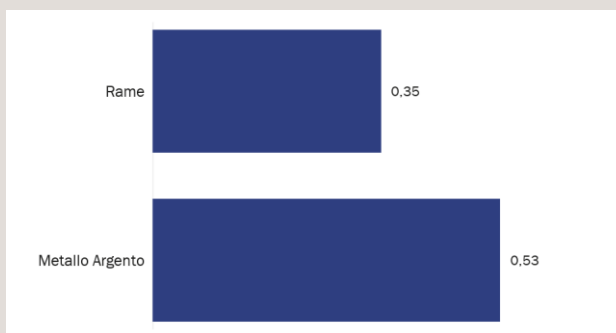
CONTRIBUTI PEGGIORI PER ASSET (%)



MIGLIORI CONTRIBUTI PER SETTORE (%)



CONTRIBUTI PEGGIORI PER SETTORE (%)



Fonte: Rothschild & Co Asset Management



Caratteristiche

Giuridico

| | |
|---------------------------|--|
| Forma giuridica | SICAV |
| Domicilio | Francia |
| Classificazione AMF | Azioni Internazionali |
| Azione / Fondo Valuta | EUR |
| Tipologia di classe | Capitalizzazione |
| Data di lancio | 09/11/2018 |
| Data del 1° NAV | 04/06/1996 |
| Orizzonte di investimento | 5 anni |
| Indice di riferimento | NYSE Arca Gold Miners Index (EUR Net TR) |

Fornitori di servizi di fondi

| | |
|---------------------|---|
| Società di gestione | Rothschild & Co Asset Management |
| Banca depositaria | Rothschild Martin Maurel |
| Agente di calcolo | Caceis Fund Administration |
| Team di gestione | Charles-Edouard BILBAULT / Yoann IGNATIEW |

Grado di rischio

| | | | | | | |
|-------------------|---|---|---|---------------------|---|---|
| Rischio più basso | | | | Rischio più elevato | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

L'indicatore sintetico di rischio mostra il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca delle perdite in caso di movimenti di mercato o di incapacità da parte nostra di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 5 su 7, che è una classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura dei prodotti sono medio-alte e, in caso di deterioramento delle condizioni di mercato, è probabile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.

Altri importanti fattori di rischio non adeguatamente coperti dall'indicatore:

Rischio di credito: rischio di deterioramento della qualità del credito o rischio di insolvenza di un emittente che potrebbe avere un impatto negativo sul prezzo delle attività in portafoglio.

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

Impatto di tecniche come i derivati: l'uso di derivati può amplificare l'impatto degli effetti dei movimenti di mercato sul portafoglio.

Commissioni

| | |
|--|--|
| Comm. di sottoscrizione / di rimborso (max.) | 1% / 1% |
| Comm. di gestione finanziaria | 2,39% Massimo, tasse incluse, del patrimonio netto |
| Oneri correnti ex-post | 2,39% |
| Comm. di performance | 20% al di sopra dell'indice di riferimento |
| Tasse amministrative | - |



Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management, società di gestione patrimoniale con capitale di 1.818.181,89 euro, avente sede legale in 29, avenue de Messine – 75008 Parigi. Autorizzazione AMF n. GP-17000014, Registro delle imprese (RCS) di Parigi n. 824 540 173.

Società d'Investimento a Capitale Variabile di diritto francese "R-Co", avente sede legale in 29, avenue de Messine – 75008 Parigi, iscritta nel Registro delle imprese (RCS) di Parigi con il numero 844 443 390.

Il contenuto del presente documento è fornito unicamente a titolo informativo. Esso non costituisce un elemento contrattuale, una forma di consulenza o una raccomandazione in materia di investimenti, né tanto meno una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di quote di fondi. Prima di qualunque investimento, occorre leggere le informazioni dettagliate riportate nella documentazione regolamentare di ciascun fondo (prospetto, regolamento/statuto del fondo, politica di investimento, ultime relazioni annuali/semestrali, documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KID)), che costituisce l'unica base normativa ammissibile ai fini dell'acquisto di quote di fondi. Questi documenti sono disponibili gratuitamente in formato cartaceo o elettronico presso la Società di gestione del fondo o il suo rappresentante.

Il rendimento e il valore delle quote del fondo possono diminuire o aumentare e il capitale potrebbe non essere interamente restituito. Le tendenze storiche dei mercati non riflettono in maniera affidabile l'andamento futuro dei mercati. I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione attendibile dei risultati futuri e non rappresentano in alcun caso una garanzia futura di performance o di capitale. Essi tengono conto della totalità delle spese applicabili a livello del fondo (ad es. commissione di gestione) ma non di quelle applicabili a livello del cliente (supplemento di emissione, spese di deposito, ecc.).

• Informazioni destinate agli investitori US :

Le quote di questo OICVM non sono e non saranno registrate negli Stati Uniti in applicazione dello United States Securities Act del 1933 e successive modifiche ("Securities Act 1933"), né ammesse ai sensi di qualsivoglia legge degli Stati Uniti. Tali quote non devono essere offerte, vendute o trasferite negli Stati Uniti (ivi compresi i suoi territori e possedimenti), né avere come beneficiario, diretto o indiretto, una US Person (ai sensi del regolamento S del Securities Act del 1933) e soggetti equiparati (come specificato nella legge statunitense cosiddetta "HIRE" del 18/03/2010 e nel dispositivo "FATCA").

• Informazioni destinate agli investitori italiani :

Il presente documento è destinato unicamente a soggetti collocatori ed investitori qualificati, e non può essere in alcun modo diffuso al pubblico o consegnato ad investitori che non posseggano tale qualifica. Il presente documento viene fornito esclusivamente a titolo informativo. Esso non costituisce, da parte di Rothschild & Co Asset Management Paris, un'offerta di acquisto o di vendita, una sollecitazione all'investimento o una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento sono parziali, a motivo della loro semplificazione. Tali informazioni sono soggettive e possono essere modificate senza alcun preavviso. Tutti i presenti dati sono stati determinati sulla base di informazioni contabili o di mercato. I dati contabili non sono stati tutti certificati dal Revisore dei conti. Rothschild & Co Asset Management potrebbe ricevere o pagare commissioni in relazione ai servizi da queste prestate a favore dei Fondi o dei Veicoli di Investimento. Rothschild & Co Asset Management declina qualsiasi responsabilità per eventuali decisioni prese sulla base di tali informazioni. La versione aggiornata del Prospetto è disponibile agli investitori e deve essere visionata prima di ogni sottoscrizione. Ogni decisione di investimento deve essere presa sulla base delle informazioni contenute nel Prospetto.

Rothschild & Co Asset Management - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - Francia. Società di gestione di portafoglio, titolare dell'autorizzazione AMF N° GP-17000014 data 06/07/2017. S.A con capitale di 1 818 181,89 euros immatricolata nel registro del commercio e delle imprese di Parigi con il numero B 824 540 173.

• Informazioni all'attenzione degli investitori residenti in Svizzera

I fondi di Rothschild & Co Asset Management (di seguito designati i «Fondi») presentati in questo documento sono società di diritto francese e sono autorizzati dalla FINMA per la distribuzione in o a partire dalla Svizzera a investitori non-qualificati. Questa nota informativa non costituisce un invito a sottoscrivere uno dei qualsiasi fondi descritti nelle presenti, non si sostituisce al prospetto del Fondo ed è fornita esclusivamente a titolo informativo. Questa presentazione non costituisce né un consiglio, né una raccomandazione a sottoscrivere qualsiasi Fondo. Le sottoscrizioni verranno ricevute, e le unità, azioni o quote verranno emesse solo in base all'attuale versione del prospetto sul Fondo interessato come approvata dalla FINMA. Qualsiasi informazione comunicata tramite questo documento è fornita esclusivamente a titolo informativo e non ha alcun valore contrattuale. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri. Inoltre, le commissioni prelevate al momento dell'emissione e del riacquisto di unità, quote o azioni del Fondo interessato non sono incluse. Rothschild & Co Asset Management non garantisce in alcun modo l'evoluzione dei risultati e non può essere ritenuta responsabile di decisioni prese basandosi su informazioni contenute nel presente documento. Investire in una o diverse unità, quote o azioni di un Fondo comporta sempre dei rischi. Rothschild & Co Asset Management raccomanda ai sottoscrittori di richiedere informazioni supplementari, in particolare sull'adeguatezza delle caratteristiche dei Fondi alle loro esigenze, chiamando il Rappresentante dei Fondi in Svizzera come indicato qui sotto, il loro consulente finanziario abituale, o Rothschild & Co Asset Management prima di prendere la decisione di investire.

Rothschild & Co Bank AG (Zollikerstrasse 181- CH-8034 Zurich - Svizzera) ha ottenuto dalla FINMA l'autorizzazione alla distribuzione di Fondi agli investitori non qualificati in Svizzera o dalla Svizzera; Rothschild & Co Bank AG è inoltre designata rappresentante (il "Rappresentante") e agente incaricato dei pagamenti in Svizzera.

Il Regolamento o lo statuto, il Prospetto informativo, i Documenti contenenti le informazioni Chiave per gli Investitori, le Relazioni annuali e semestrali del Fondo per la Svizzera possono essere ottenuti gratuitamente presso il Rappresentante in Svizzera. Gli investitori devono prendere visione dei prospetti prima di sottoscrivere unità, quote o azioni di Fondi di qualsiasi tipo.

Gli annunci destinati agli investitori in Svizzera che riguardano Rothschild & Co Asset Management o i Fondi saranno pubblicati nella piattaforma elettronica www.fundinfo.com, che fa testo.

I prezzi di emissione e di riacquisto o i valori patrimoniali netti accompagnati dalla dicitura «commissioni escluse» verranno pubblicati tutti i giorni sulla piattaforma elettronica www.fundinfo.com.

• Sito Internet :

L'atto costitutivo o lo statuto dell'OICVM, il KID e i documenti periodici più recenti (relazioni annuali e semestrali) di ogni OICVM sono disponibili sul sito Internet: am.eu.rothschildandco.com

• Information regarding MSCI ESG Research

Although Rothschild & Co Asset Management information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the « ESG Parties »), obtain information (the « Information ») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

I marchi attestano solo la natura responsabile e sostenibile della gestione e non devono essere considerati una garanzia di sicurezza del capitale o della performance finanziaria del fondo.

Contatti commerciali

Istituzionali Francia

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Distribuzione fuori dalla Francia

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

Internazionale

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : clientserviceteam@rothschildandco.com

