



Informazioni per gli azionisti

Parigi, 22 dicembre 2022

Comunicazione agli azionisti del comparto "R-co Thematic Gold Mining" della SICAV "R-co"

Gentile Signora, Egregio Signore,

Le scriviamo in qualità di azionista del comparto **"R-co Thematic Gold Mining"** della SICAV R-co (di seguito il "Comparto"), la cui gestione finanziaria, amministrativa e contabile è delegata a Rothschild & Co Asset Management Europe, società di gestione di portafogli autorizzata con il numero GP-17000014, con sede legale all'indirizzo 29, avenue de Messine - 75008 PARIGI.

Quali modifiche saranno apportate al Suo Comparto?

La informiamo della decisione del Consiglio di amministrazione della SICAV, in data 13 ottobre 2022, di procedere all'implementazione di un meccanismo di attivazione di soglie per le domande di rimborso ("gate") per il Comparto.

Di conseguenza, conformemente alla regolamentazione applicabile, Rothschild & Co Asset Management Europe, la Società di gestione della SICAV, può decidere, in via provvisoria, di attivare una soglia per i rimborsi del Comparto (la "Decisione di attivazione della soglia"), laddove intervengano circostanze eccezionali e nell'interesse degli azionisti, al fine di evitare uno squilibrio tra le richieste di rimborso e il patrimonio netto del Comparto, che impedirebbe di evadere tali richieste a condizioni che garantiscano l'interesse degli azionisti e la loro parità di trattamento.

La Decisione di attivazione della soglia si applicherà alle seguenti condizioni:

- Descrizione del metodo utilizzato

La Decisione di attivazione della soglia può essere presa se, in una determinata data di centralizzazione delle sottoscrizioni (la "Data di centralizzazione interessata"), la differenza tra la quota del patrimonio del Comparto di cui si chiede il rimborso (la "Percentuale dei rimborsi") e la quota del patrimonio del Comparto di cui si chiede la sottoscrizione (la "Percentuale delle sottoscrizioni") è positiva e rappresenta più del 5% del patrimonio netto totale rilevato all'ultima data di calcolo del valore patrimoniale netto (il "Patrimonio netto"). Il periodo di attivazione delle soglie per i rimborsi non può superare un massimo di 5 giorni lavorativi.

- Modalità di informazione degli azionisti

Gli azionisti che hanno inviato le richieste di rimborso interessate dalla Decisione di attivazione della soglia riceveranno una comunicazione specifica nel più breve tempo possibile dopo la Data di centralizzazione interessata (il "Periodo di informazione"). La Decisione di attivazione della soglia sarà inoltre pubblicata sul sito internet della società di gestione e verrà altresì menzionata nella prossima relazione periodica.



- Elaborazione degli ordini

In caso di Decisione di attivazione della soglia, la Percentuale dei rimborsi al netto delle sottoscrizioni sarà ridotta al 5% del patrimonio netto.

Di conseguenza gli ordini di rimborso saranno ridotti, per tutti gli investitori che desiderano ottenere il rimborso delle proprie azioni in una Data di centralizzazione interessata, della stessa percentuale (il "Coefficiente di riduzione"). Il Coefficiente di riduzione è pari al rapporto tra il 5% (incrementato della percentuale di eventuali sottoscrizioni) e la Percentuale dei rimborsi.

Pertanto, il numero di azioni il cui rimborso viene evaso è pari, per un determinato azionista, al numero iniziale delle azioni di cui è stato richiesto il rimborso, moltiplicato per il Coefficiente di riduzione e arrotondando il numero di azioni alla frazione di azioni superiore.

Le richieste di rimborso che non sono state onorate ai sensi della Decisione di attivazione della soglia e che sono in attesa di essere evase saranno automaticamente rinviate alla successiva data di determinazione del valore patrimoniale netto nel rispetto degli stessi limiti.

Le richieste di rimborso rinviate a una data di determinazione del valore patrimoniale netto futura non avranno priorità rispetto alle richieste successive.

In via eccezionale, le operazioni di sottoscrizione seguite da rimborso, per lo stesso numero di azioni, sulla base dello stesso valore patrimoniale netto e per lo stesso azionista (operazioni che si neutralizzano a vicenda) non saranno soggette al *gate*.

Quando avrà luogo questa operazione?

Questa modifica avrà effetto il **1° gennaio 2023**.

Qual è l'impatto di questa operazione sul profilo di rischio/rendimento del Suo investimento?

	Impatto
Modifica del profilo di rischio/rendimento	No
Aumento del profilo di rischio/rendimento	No
Aumento delle spese	No

Qual è l'impatto di questa operazione sulla Sua situazione fiscale?

Questa operazione non ha alcun impatto sulla Sua situazione fiscale. Tuttavia, La invitiamo a verificare la Sua situazione personale con il Suo consulente abituale, soprattutto se dovesse decidere di intraprendere un'azione in relazione a questa operazione.

Promemoria importante per l'investitore

Il Documento contenente le informazioni chiave (KID) del Comparto, il prospetto e lo Statuto della SICAV, aggiornati con la suddetta modifica, saranno disponibili su richiesta e gratuitamente presso Rothschild & Co Asset Management Europe – Service Clients – 29, avenue de Messine – 75008 Parigi, via e-mail al seguente indirizzo: clientserviceteam@rothschildandco.com oppure sul sito Internet (<https://am.eu.rothschildandco.com>).



Inoltre, Le rammentiamo la necessità e l'importanza di leggere attentamente il KID.

La invitiamo altresì a contattare regolarmente il Suo consulente o gestore del conto per ulteriori informazioni sui Suoi investimenti.

Per maggiori informazioni

Service Clients	Rothschild & Co Asset Management Europe
clientserviceteam@rothschildandco.com	29, avenue de Messine
https://am.eu.rothschildandco.com	75008 Parigi

Rothschild & Co Asset Management Europe

In qualità di filiale dedicata alla gestione patrimoniale del gruppo Rothschild & Co, offriamo servizi di gestione personalizzati a una vasta gamma di investitori istituzionali, intermediari finanziari e distributori. Il nostro sviluppo si basa su una gamma di fondi aperti, commercializzati sotto quattro marchi principali: Conviction, Valor, Thematic e 4Change; possiamo contare su una lunga esperienza in fatto di gestione attiva, gestione basata su convinzioni e gestione delegata. Con sede a Parigi e uffici in 10 paesi europei, gestiamo oltre 23 miliardi di euro e ci avvaliamo del supporto di quasi 160 collaboratori. Maggiori informazioni su <https://am.eu.rothschildandco.com>