ROTHSCHILD

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 O e i rischi ad esso connessi. Si racconmanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

R Club

Questo fondo è gestito da Rothschild & Cie Gestion

Isin : FR0010541557 (Quote C)

Obiettivi e politica d'investimento

OICVM classificato nella categoria «diversificato», il FCI si propone come obiettivo di gestione di ottenere, su un orrizonte d'investimento raccomandato di almeno 5 anni, un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento seguente: 40% Euro EMTS Global + 30% Euro Stoxx ® DR + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (convertito in €) + 10% EONIA Capitalizzato.

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 FCI, 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 FCI potrà essere investito:
- fra lo 0 e il 100% in prodotti azionari di qualsiasi area geografica, di qualsiasi settore industriale e di qualsiasi dimensione in termini 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 20% potrà essere costituito da obbligazioni speculative (cosiddette high yield). Il FCI potrà essere esposto fino al 20% massimo alle obbligazioni convertibili.
Il FCI 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 attivo. 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'esposizione consolidata del portafoglio al mercato azionario e al mercato valutario (via 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 (via titoli, OICVM, operazioni di mercato a termine) consentirà di mantenere la sensitività* del portafoglio entro una forbice compresa fra -1 e 9.

Ogni investitore potrà ottenere il rimborso delle proprie quote su base giornaliera, secondo le modalità descritte nel prospetto di questo FCI.

I redditi netti della classe C sono interamente reinvestiti.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

---

* La sensitività misura la variazione del prezzo di un'obbligazione a tasso fisso al variare dei tassi d'interesse. Maggiore è la durata residua di un'obbligazione, più sarà elevata la sua sensitività.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	**6**	7

• L'indicatore sintetico che consente di posizionare l'OICVM sulla scala di rischio si basa sulla volatilità storica annua su un periodo di 5 anni. Questa scala non è lineare.

• Il fondo 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 sia positive che negative.

• Si noti che la categoria più bassa dell'Indicatore 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'OICVM.
Per maggiori informazioni sul profilo di rischio e sui principali fattori che lo influenzano, si invita al prospetto.

Spese

Le spese e le commissioni servono a coprire i costi di operativi dell'OICVM, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione. Queste spese riducono il rendimento potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	4,5 %
Spese di rimborso	Non previste

Percentuali massime che possono essere prelevate dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi, potreste pagare meno.ottenere dal suo consulente o dal suo distributore l'importo effettivo della spesa di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dall'OICVM in un anno

Spese correnti (in % del patrimonio netto)	1,58 %

La percentuale indicata si basa sulle spese dell'anno precedente, chiuso nel dicembre 2013. Tale cifra può variare da un anno all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese di intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OIC all'acquisto o alla vendita di quote/azioni di un altro veicolo di investimento collettivo.

Spese una tantum prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche

Com. 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.

Rendimenti passati

Questo OICVM è stato costituito nel 2005.
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 (ie commissioni di gestione..)

Il rendimento dell'OICVM è calcolato con reinvestimento delle cedole nette. Viceversa, 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. * I risultati presentati tengono conto dei risultati storici della SICAV Elan Club assorbita da un FCI con lo stesso nome in data 28 dicembre 2005; in tale data, i due OICVM presentavano caratteristiche identiche.

Informazioni pratiche

La banca depositaria è : Rothschild & Cie Banque.

Il prospetto completo dell'OICVM e le relazioni annuale e periodiche sono disponibili in lingua francese e si possono ottenere a titolo gratuito entro una settimana, su semplice richiesta scritta, presso la società di gestione :

Rothschild & Cie Gestion - Service Commercial
29, avenue de Messine
75008 Paris.

Il valore patrimoniale netto verrà pubblicato sul sito internet della società di gestione :
www.rothschildgestion.fr

Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato Italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'Investitore.

Rothschild & Cie Gestion può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti della nota dettagliata dell'OICVM.

Questo OICVM può essere costituito da quote di altro tipo. Maggiori informazioni su tali quote (o azioni) sono disponibili nel prospetto dell'OICVM o sul seguente sito Internet:
www.rothschildgestion.fr

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolato dall'Autorité des Marchés Financiers.

Rothschild & Cie Gestion è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono valide alla data del 14 febbraio 2014.