

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 Target 2028 IG C EUR

PRODOTTO

Nome del prodotto: R-co Target 2028 IG

Codice ISIN: FR001400BU49 (Azioni C EUR)

Nome dell'ideatore del PRIIP: 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: 20/09/2024

COS'È QUESTO PRODOTTO?**Tipo**

Comparto di Società d'investimento a capitale variabile (SICAV)

Il presente documento descrive il comparto R-co Target 2028 IG 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 di questo OICVM, appartenente alla categoria "Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro", alla sottoscrizione e fino al 31/12/2028, consiste nel conseguire una performance al netto delle commissioni di gestione legata ai rendimenti attuali delle obbligazioni con scadenza nel 2028, investendo esclusivamente in titoli di tipo Investment Grade (di categoria non speculativa). La scadenza media del portafoglio sarà compresa tra gennaio e dicembre 2028. Pertanto, il comparto non ha un indice di riferimento.

La strategia d'investimento del comparto non si limita alla detenzione di obbligazioni: la società di gestione tenderà a conservare i titoli fino a scadenza, ma potrà effettuare operazioni tattiche in portafoglio qualora rilevi un aumento del rischio di insolvenza di un emittente in portafoglio e/o qualora si presentino nuove opportunità di mercato al fine di ottimizzare il tasso di rendimento effettivo a scadenza medio del portafoglio.

La composizione del portafoglio dell'OICVM di svolgerà in 3 fasi: (i) un periodo di costituzione di circa 6 mesi a partire dal lancio dell'OICVM, in cui la società di gestione investirà in titoli obbligazionari con scadenza pari o inferiore al 31/12/2029 e titoli del mercato monetario; (ii) un periodo di detenzione (corrispondente all'orizzonte d'investimento raccomandato) nel corso del quale il portafoglio sarà composto per almeno l'80% da titoli obbligazionari. La scadenza media sarà compresa tra gennaio e dicembre 2028; e (iii) un periodo di monetizzazione a partire dal 01/01/2028 nel corso del quale i titoli obbligazionari in scadenza saranno sostituiti da titoli del mercato monetario. A partire dal 30/06/2028, la società di gestione s'impegna, entro un termine di 6 mesi, a trasformare o liquidare l'OICVM ovvero a procedere alla sua fusione. Dal 01/01/2024 non sarà più possibile effettuare nuove sottoscrizioni.

L'OICVM investirà tra l'80% e il 100% del patrimonio netto in obbligazioni a tasso fisso, variabile o rivedibile e in altri titres de créances négociables, obbligazioni indicizzate all'inflazione e notes a medio termine negoziabili emessi da società di diritto privato e/o da organismi sovranazionali/pubblici o da Stati, di cui al massimo il 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili, e denominati per almeno l'80% del patrimonio netto in euro. I titoli potranno appartenere a qualsiasi area geografica ed essere emessi da società aventi sede legale in un paese non appartenente all'OCSE (compresi i paesi emergenti) fino al 10% del patrimonio netto. Il portafoglio del comparto sarà composto per almeno l'80% del patrimonio netto da titoli di qualità Investment Grade. L'esposizione del comparto alle obbligazioni

speculative cosiddette "ad alto rendimento" (High Yield) non supererà il 10% del patrimonio netto.

L'OICVM potrà detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto. Per esigenze di gestione della propria liquidità, potrà fare ricorso a OICR fino al 10% del patrimonio netto e a titoli del mercato monetario fino al 10% del patrimonio netto. Sussiste un rischio di cambio fino al 10% del patrimonio netto. Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento (gestione discrezionale), soprattutto per quanto riguarda la gestione della propria sensibilità e del rischio di credito del portafoglio, l'OICVM potrà fare ricorso fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto, con finalità di copertura e/o di esposizione, a strumenti finanziari a termine (in particolare futures, forward, opzioni e derivati di credito) nonché a titoli che incorporano derivati. La sensibilità* del portafoglio è compresa in un intervallo da 0 a 6 e si ridurrà con l'avvicinarsi della scadenza. L'esposizione globale del comparto, compresa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti finanziari a termine, non supererà il 200%.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. A decorrere dal 01/01/2024 non sarà più possibile effettuare nuove sottoscrizioni in questa classe di azioni. 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. Questa è una classe di azioni a capitalizzazione.

* La sensibilità obbligazionaria (duration) misura la variazione del prezzo di un'obbligazione a tasso fisso all'evolvere dei tassi d'interesse. Maggiore è la vita residua di un'obbligazione, maggiore sarà la sua sensibilità (duration).

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Quanto al profilo dell'investitore tipo, questo comparto è indicato per gli investitori che ricercano, sull'orizzonte d'investimento raccomandato, un rendimento sui mercati del reddito fisso in euro, in particolare mediante un'esposizione ai titoli con rating "Investment Grade".

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 il 31 dicembre 2028.

Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Rothschild & Co Martin Maurel, operante con la denominazione commerciale di 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 di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al 31 dicembre 2028. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di uscita prima della scadenza, e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa e riflette principalmente il suo posizionamento sul rischio di credito e sugli strumenti a reddito fisso la cui scadenza residua al 31 dicembre 2028 sarà inferiore o uguale a 1 anno.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile 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:

• **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.

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla data di scadenza del prodotto (31/12/2028)

Investimento: 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita alla scadenza del prodotto (31/12/2028)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	8.190 EUR	7.650 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,07%	-5,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.270 EUR	8.850 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,32%	-2,42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.880 EUR	10.640 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,16%	1,25%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.710 EUR	11.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7,06%	2,41%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2022. 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.

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 alla scadenza del prodotto (31/12/2028)
Costi totali	356 EUR	839 EUR
Incidenza annuale dei costi*	3,58%	1,62%

(*) 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 al 2,87% prima dei costi e all'1,25% 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	2,50% 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.	250 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,91% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	88 EUR
Costi di transazione	0,18% 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.	17 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla data di scadenza del prodotto (31/12/2028), giustificato principalmente dal posizionamento sul rischio di credito e sugli strumenti a reddito fisso la cui scadenza residua al 31 dicembre 2028 sarà inferiore o uguale a 1 anno.

È possibile disinvestire prima della scadenza su base giornaliera. A decorrere dal 01/01/2024 non sarà più possibile effettuare nuove sottoscrizioni in questa classe di azioni. 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.

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 Target 2028 IG. 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 rientra nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 del regolamento SFDR.

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.