

Documento contenente le informazioni chiave

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 Target 2026 HY C EUR

PRODOTTO

Nome del prodotto: R-co Thematic Target 2026 HY

Natura giuridica: OICVM gestito da Rothschild & Co Asset Management, che in questa veste esercita i diritti relativi all'OICVM.

Codice ISIN: FR0013476215 (Azioni C EUR)

Ideatore del prodotto: Rothschild & Co Asset Management, società di gestione di portafogli autorizzata dall'AMF con il numero GP-17000014

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

Autorità competente: Autorité des Marchés Financiers (AMF). Stato membro: Francia

Data di realizzazione del documento contenente le informazioni chiave: 01/07/2023

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Società d'investimento a capitale variabile (SICAV)

Termine

L'OICR ha una durata prevista di 99 anni.

Tuttavia, la SICAV sarà automaticamente sciolta 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 31/12/2026, consiste nel conseguire una performance legata all'andamento dei mercati a reddito fisso in euro principalmente mediante un'esposizione a titoli speculativi (high yield). La scadenza media del portafoglio sarà compresa tra gennaio e dicembre 2026. Pertanto, la SICAV non ha un indice di riferimento. La strategia d'investimento della SICAV 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 della SICAV si svolgerà in 3 fasi: (i) un periodo di costituzione di circa 6 mesi a partire dal 28/02/2020, in cui il portafoglio sarà composto da titoli obbligazionari con scadenza pari o inferiore al 31/12/2028 e titoli del mercato monetario. La scadenza media sarà compresa tra gennaio e dicembre 2026; (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 e (iii) un periodo di monetizzazione a partire dal 01/01/2026 nel corso del quale i titoli obbligazionari in scadenza saranno sostituiti da titoli del mercato monetario e sarà vietato effettuare nuove sottoscrizioni. A partire dal 30 giugno 2026, la società di gestione s'impegna, entro un termine di 6 mesi, a trasformare o liquidare la SICAV ovvero a procedere alla sua fusione. Dal 01/09/2023 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, di cui al massimo il 10% in obbligazioni convertibili, e denominati per almeno l'80% in euro. I titoli di emittenti privati potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio netto, di cui fino al 50% del patrimonio netto costituito da emittenti del settore finanziario e fino al 20% del patrimonio netto costituito da enti pubblici o sovranazionali. Tali emittenti potranno provenire da qualsiasi area geografica, sebbene la SICAV non possa detenere emissioni di società aventi sede legale al di fuori dell'OCSE, e avere qualsiasi rating creditizio (titoli speculativi fino al

100%, titoli con rating investment grade fino al 50% e titoli privi di rating fino al 30% del patrimonio netto). I rating presi in considerazione sono quelli attribuiti dalle agenzie di rating o giudicati equivalenti dalla società di gestione. L'OICVM potrà detenere azioni fino al 10% del patrimonio netto; OICVM, FIA o fondi d'investimento di diritto estero monetari fino al 10% del patrimonio netto e 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 e di gestire la sensibilità e il rischio di credito, 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 derivati di credito, futures, opzioni e contratti a termine su valute) nonché a titoli che incorporano derivati. La sensibilità* del portafoglio è compresa in un intervallo da 0 a 7 e si ridurrà con l'avvicinarsi della scadenza.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. A partire dal 01/09/2023 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 CACEIS BANK 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

Questa SICAV è particolarmente indicata 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 high yield (di carattere speculativo).

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 2026.

Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Caceis Bank.

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:

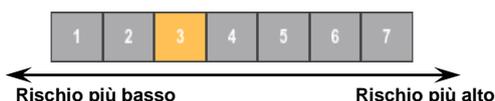
Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Parigi.

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 fino al 31 dicembre 2026. 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa e riflette principalmente il suo posizionamento sul rischio di credito e sugli strumenti a reddito fisso la cui scadenza residua al 31 dicembre 2026 sarà inferiore o uguale a 1 anno. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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:

Nessuno.

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 (31/12/2026)

Investimento: 10.000 EUR

| Scenari | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita alla scadenza del prodotto (31/12/2026) |
|--------------------|--|-------------------------------|---|
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | 5.510 EUR | 6.420 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -44,91% | -11,61% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 8.190 EUR | 9.110 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -18,09% | -2,57% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | 9.960 EUR | 10.780 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -0,38% | 2,13% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | 12.160 EUR | 11.750 EUR |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 21,61% | 4,61% |

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 (31/12/2026) |
|-------------------------------------|-------------------------------|---|
| Costi totali | 432,91 EUR | 993,46 EUR |
| Incidenza annuale dei costi* | 4,38% | 2,65% |

(*) 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 4,78% prima dei costi e al 2,13% 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. | 250,00 EUR |
| Costi di uscita | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo. | 0,00 EUR |
| Costi correnti registrati ogni anno | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 97,69 EUR |
| Costi di transazione | 0,87% 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. | 85,21 EUR |
| Costi ricorrenti sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. | 0,00 EUR |

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

Periodo di detenzione raccomandato: fino alla data di scadenza del prodotto (31/12/2026), giustificato principalmente dal posizionamento sul rischio di credito e sugli strumenti a reddito fisso la cui scadenza residua al 31 dicembre 2026 sarà inferiore o uguale a 1 anno.

È possibile disinvestire prima della scadenza su base giornaliera. A partire dal 01/09/2023 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 CACEIS BANK 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

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 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>

Il contributo positivo dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) può essere preso in considerazione nelle decisioni d'investimento, senza tuttavia costituire un fattore determinante del processo decisionale.

L'OICR promuove determinate caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR e prassi di buona governance. La politica ESG e la politica di rendicontazione degli impatti negativi della società di gestione sono disponibili 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.