

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.

Essor Japan Opportunities C EUR

PRODOTTO

Nome del prodotto: Essor Japan Opportunities

Codice ISIN: FR0000011355 (Azioni C EUR)

Ideatore del prodotto: 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: 23/02/2024

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

• **Obiettivo d'investimento:** l'obiettivo della SICAV consiste nel ricercare le opportunità offerte dal mercato giapponese tra i titoli a bassa, media e alta capitalizzazione.

• **Categoria:** azionari internazionali.

• **Indice di riferimento:** la SICAV non ha un indice di riferimento specifico e può investire in società di qualsiasi dimensione (bassa/micro, media, alta capitalizzazione). Pertanto, l'investitore dovrà confrontare l'andamento di Essor Japan Opportunities con quello dei tre principali indici rappresentativi del mercato giapponese (Topix, TSE2 e Nikkei JASDAQ), dividendi reinvestiti. L'indice di riferimento è utilizzato esclusivamente a fini comparativi. L'OICR è gestito attivamente e in maniera discrezionale. L'OICR non fa riferimento ad alcun indice.

• **Politica d'investimento:**

si tratta di una gestione attiva, non indicizzata all'indice di riferimento, di tipo "bottom-up" e ampiamente basata su contatti diretti con le società. Il portafoglio risulta esposto tra il 90% e il 100% ad azioni di società giapponesi di qualsiasi capitalizzazione (comprese società a bassa/micro capitalizzazione), selezionate sulla base di analisi e indici finanziari fondamentali.

Gli investimenti (limitati al 10% massimo del patrimonio) in obbligazioni e titoli di debito denominati in yen giapponesi, a medio o lungo termine (diversificazione), saranno scelti tra le obbligazioni sovrane del Giappone. Sono ammesse tutte le forme di valori mobiliari: a reddito fisso, variabile o misto, con cedola bassa o pari a zero e qualsivoglia altra forma di valore mobiliare con qualsiasi rating creditizio. Per investire, il subdelegato finanziario utilizza le proprie analisi sul credito per la selezione dei titoli da acquistare e per la gestione dell'investimento per tutta la sua durata. Basa la sua analisi su elementi quantitativi e qualitativi, ben definiti e oggetto di procedure, che consentono di

valutare la qualità creditizia degli emittenti, senza dover ricorrere esclusivamente o meccanicamente ai giudizi forniti dalle agenzie di rating.

Nell'ambito della gestione della liquidità, l'OICVM può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote o azioni di OICVM di diritto francese o europeo che non possono a loro volta investire più del 10% del loro patrimonio in quote o azioni di altri OICR o fondi d'investimento, e/o in quote o azioni di FIA di diritto francese o europeo, a condizione che rispettino i quattro criteri dell'articolo R. 214-13 del Code monétaire et financier (Codice monetario e finanziario francese).

Il rischio di cambio per gli azionisti potrà raggiungere il 105% del patrimonio netto della SICAV.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R): ogni giorno alle ore 11:30 su base G-2 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.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

L'OICVM è indicato per gli investitori sensibili all'evoluzione dei mercati azionari e che pertanto accettano un andamento non regolare del prezzo delle azioni dell'OICVM e una maggiore volatilità in ragione dell'investimento in titoli di società a bassa capitalizzazione.

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 5 anni dall'investimento.

Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Caceis Bank.

Consulente: ATLANTIS INVESTMENT RESEARCH CORPORATION.

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 per 5 anni. 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media e riflette principalmente il suo posizionamento sul



mercato azionario giapponese.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi 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. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2021 e settembre 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra novembre 2015 e novembre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra aprile 2014 e aprile 2019.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Investimento: 10.000 EUR

Scenari	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2.610 EUR	2.450 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,90%	-24,51%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.810 EUR	8.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,86%	-2,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.620 EUR	14.950 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,24%	8,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.490 EUR	18.960 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	44,89%	13,65%

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 dopo 5 anni
Costi totali	431 EUR	1.691 EUR
Incidenza annuale dei costi*	4,36%	2,57%

(*) 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 10,95% prima dei costi e all'8,37% 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	1,65% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	161 EUR
Costi di transazione	0,21% 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.	20 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: 5 anni, giustificato principalmente dal posizionamento sul mercato azionario giapponese.

È possibile disinvestire prima della scadenza su base giornaliera. La centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R) ha luogo ogni giorno alle ore 11:30 su base G-2 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>

L'OICR è gestito utilizzando un processo d'investimento che integra fattori ESG ma non promuove necessariamente caratteristiche ESG né individua specifici obiettivi di investimento sostenibili ai sensi dell'articolo 6 del regolamento SFDR.

La politica ESG della società di gestione è disponibile 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.