

**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 Profilo BPA Selection C EUR

**PRODOTTO**

**Nome del prodotto:** R-co Profilo BPA Selection

**Codice ISIN:** FR0013304342 (Quote 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](mailto: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:** 19/02/2024

**COS'È QUESTO PRODOTTO?****Tipo**

Fondo comune d'investimento ("Fonds Commun de Placement")

**Termine**

L'OICR ha una durata prevista di 99 anni.

Tuttavia, il Fondo sarà automaticamente sciolto in caso di rimborso di tutte le quote su iniziativa dei partecipanti. Inoltre, la società di gestione del Fondo può, in qualsiasi momento e per qualsiasi motivo, decidere di prorogare, sciogliere anticipatamente o liquidare il Fondo.

**Obiettivi**

L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel sovraperformare, su un orizzonte d'investimento raccomandato di 3-4 anni e al netto delle commissioni, l'indice EURIBOR 3 mesi +2%, con un obiettivo di volatilità annua massima compreso fra il 6% e il 9%, attraverso una gestione discrezionale in OICVM. La composizione dell'OICR può discostarsi in misura significativa dalla ripartizione di tale indice di riferimento. L'obiettivo d'investimento indicato si basa sul verificarsi delle ipotesi di mercato elaborate dalla società di gestione e non costituisce in alcun caso una garanzia di rendimento, di performance o di volatilità del fondo. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il Fondo investirà almeno il 90% del suo patrimonio in una selezione di OICVM e seguirà l'allocazione globale specificata di seguito:

- Fino al 100% del patrimonio in OICVM che attuano strategie direzionali, di cui: (i) tra lo 0% e il 50% del patrimonio netto in OICVM di strumenti azionari di società ad alta, media e bassa capitalizzazione (comprese le società a micro capitalizzazione) e di tutte le aree geografiche, (ii) tra lo 0% e il 100% del patrimonio netto in OICVM di strumenti a reddito fisso e strumenti monetari, nonché OICR la cui allocazione diversificata consenta l'esposizione a strumenti a reddito fisso e/o convertibili e/o azioni, investiti in particolare in titoli emessi da emittenti privati o pubblici con qualsiasi rating creditizio, inclusi titoli speculativi detti "high yield" e titoli privi di rating, nonché in obbligazioni subordinate, tra cui obbligazioni contingent convertible. L'esposizione indiretta del Fondo alle obbligazioni contingent convertible sarà compresa fra lo 0% e il 20% massimo del rispettivo patrimonio netto.

- Fino al 100% in OICVM che attuano strategie di gestione di tipo "absolute return": le strategie absolute return riuniscono le tecniche di gestione non tradizionali che hanno come obiettivo comune la ricerca di una performance decorrelata, o differenziata, rispetto a quella dei principali mercati (valute, obbligazioni, azioni o indice di contratti a termine su materie prime). Il Fondo investe in particolare in OICVM che ricorrono a strategie absolute return di tipo "long/short" (fino al 50% del patrimonio netto), "arbitrage/relative value" (fino al 30% del patrimonio netto), "global macro" (fino al 30% del patrimonio netto), "sistematico" (fino al 30% del patrimonio netto) e "special situations" (fino al 30% del patrimonio netto).

Il Fondo potrà essere esposto indirettamente ai rischi connessi alle società a bassa capitalizzazione (comprese le società a micro capitalizzazione) fino al 50% del patrimonio. Inoltre, potrà essere esposto indirettamente fino al 100% del suo patrimonio a paesi non appartenenti all'OCSE, compresi i paesi emergenti, nonché a titoli di

debito con rating "high yield" o speculativi. Infine, il Fondo potrà essere esposto indirettamente, tramite l'investimento in OICR, alle materie prime fino a un massimo del 30% del patrimonio netto.

La gestione finanziaria della componente investita in OICVM direzionali sarà garantita tramite delega da BANCA PATRIMONI SELLA & C. SPA. La gestione della componente investita in OICVM a rendimento assoluto sarà garantita dalla società di gestione. Ai fini dell'allocazione tra queste due componenti, quest'ultima si avvarrà delle raccomandazioni di BANCA PATRIMONI SELLA & C. SPA. L'allocazione tra le classi di attivi sarà effettuata su base discrezionale, cercando di non superare una volatilità annua massima del 6%-9%. In via eccezionale, la società di gestione potrà ridurre l'esposizione alle strategie di gestione menzionate sopra, in caso di previsioni sfavorevoli a favore di strategie di gestione monetarie fino a un massimo del 100% del patrimonio netto.

Il Fondo potrà ricorrere a strumenti finanziari a termine entro il limite del 100% del patrimonio per finalità di copertura contro il rischio azionario, di tasso e di cambio. L'esposizione massima consolidata del portafoglio (tramite investimenti diretti in titoli, OICR e indotta dall'utilizzo di strumenti derivati) sarà limitata al 200% del patrimonio netto. Esistenza di un potenziale rischio di cambio per i residenti nell'area euro fino al 70% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo potrà investire fino a un massimo del 10% del patrimonio netto in titoli di debito per esigenze di gestione della propria liquidità.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R): il giorno precedente alle ore 12:00 presso CACEIS Bank. Esecuzione degli ordini: NAV del giorno lavorativo seguente. Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 3 giorni lavorativi. La società di gestione può applicare un meccanismo di attivazione di soglie per i rimborsi secondo le condizioni descritte nel prospetto. Questa è una classe di quote a capitalizzazione.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto**

Questo Fondo è indicato per gli investitori che desiderano disporre di un veicolo d'investimento diversificato multi-gestione basato su strategie non direzionali e strategie absolute return.

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 3 anni dall'investimento.

**Informazioni pratiche**

La banca depositaria dell'OICVM è Caceis Bank.

Consulente: BANCA PATRIMONI SELLA.

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.

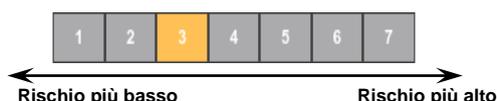
Il valore patrimoniale netto verrà pubblicato sul sito Internet della società di gestione: <https://am.priips.rothschildandco.com>



## 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 3 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa e riflette principalmente una politica di gestione discrezionale che coniuga al contempo (i) una strategia absolute return e (ii) una strategia di gestione direzionale su mercati azionari, strumenti a reddito fisso e cambi.

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:

• **Rischio di credito:** rischio di deterioramento della qualità creditizia o rischio di insolvenza di un emittente con conseguente impatto negativo sul prezzo delle attività in portafoglio.

• **Rischio di liquidità:** rischio legato alla scarsa liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita.

• **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. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2017 e marzo 2020. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra luglio 2015 e luglio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2013 e dicembre 2016.

**Periodo di detenzione raccomandato:** 3 anni

**Investimento:** 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	6.890 EUR	7.440 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,07%	-9,38%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	8.730 EUR	8.510 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-12,65%	-5,25%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	9.840 EUR	9.890 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,64%	-0,35%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	11.350 EUR	11.360 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	13,54%	4,34%

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 proprietà 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 3 anni
<b>Costi totali</b>	596 EUR	1.234 EUR
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	6,05%	4,09%

(\*) 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 3,74% prima dei costi e al -0,35% 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
<b>Costi di ingresso</b>	3,00% 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.	300 EUR
<b>Costi di uscita</b>	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		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,99% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	290 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0,00% 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.	0 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
<b>Commissioni di performance</b>	10% della sovraperformance annua del Fondo al netto delle commissioni rispetto al suo indice di riferimento (l'EURIBOR 3 mesi + 2%). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	7 EUR

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

**Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**, giustificato principalmente da una politica di gestione discrezionale che coniuga al contempo (i) una strategia absolute return e (ii) una strategia di gestione direzionale su mercati azionari, strumenti a reddito fisso e cambi.

È possibile disinvestire prima della scadenza su base giornaliera. La centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R) ha luogo il giorno precedente alle ore 12:00 presso CACEIS Bank. Gli ordini sono eseguiti al NAV del giorno lavorativo seguente. Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 3 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](mailto: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.