

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.

RMM Trésorerie 6M C EUR

PRODOTTO

Nome del prodotto: RMM Trésorerie 6M

Codice ISIN: FR0013127222 (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: 15/04/2024

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

L'obiettivo d'investimento della SICAV, un OICVM appartenente alla categoria "Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro", consiste nel realizzare, su un orizzonte d'investimento raccomandato di sei mesi, una performance netta annualizzata superiore a quella dell'indice composito 85% ESTER Capitalizzato + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 con reinvestimento delle cedole nette, investendo in un portafoglio di obbligazioni con scadenza massima di 3 anni e altri strumenti del mercato monetario di tutte le aree geografiche.

Il portafoglio della SICAV è gestito facendo riferimento all'indice composito 85% ESTR Capitalizzato (OISTER Index) + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 con reinvestimento delle cedole nette (QW5C Index). L'indice di riferimento è utilizzato esclusivamente a fini comparativi. Il gestore è libero di scegliere i titoli che compongono il portafoglio nel rispetto della strategia di gestione e delle restrizioni d'investimento.

La SICAV può investire tra l'80% e il 100% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario, obbligazioni, titres de créances négociables, di cui (i) fino a un massimo dell'85% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e titres de créances négociables a breve termine (inclusi in particolare i buoni del Tesoro e gli Euro Commercial Paper), denominati in euro, a tasso fisso, variabile o rivedibile, di qualità equivalente a "investment grade", e notes a medio termine negoziabili; e (ii) tra un minimo del 15% e un massimo del 40% del patrimonio netto in obbligazioni garantite con una vita residua non superiore a 3 anni, a condizione che il tasso sia rivedibile entro un periodo massimo di 397 giorni. La SICAV può anche investire fino al 40% del suo patrimonio netto in obbligazioni callable e puttable.

In conformità della normativa vigente, la società di gestione non utilizza esclusivamente e meccanicamente i rating emessi dalle agenzie di rating, ma effettua un'analisi interna del merito di credito; il rating delle agenzie è solo uno dei criteri che le consentono di prendere le proprie decisioni.

La SICAV può altresì investire fino al 10% del suo patrimonio in azioni o quote di OICVM del mercato monetario disciplinati dalla direttiva europea 2009/65/CE, di diritto francese o europeo, nel rispetto delle

condizioni legali e regolamentari.

La sensibilità* del portafoglio si colloca in un intervallo compreso fra 0 e 1 (incluse le attività in bilancio e gli strumenti finanziari a termine).

In misura non superiore al suo patrimonio e senza ricercare una sovraesposizione, la SICAV può inoltre utilizzare strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri oppure over-the-counter al fine di perseguire il suo obiettivo d'investimento (discrezionale). Tali operazioni saranno effettuate al solo scopo di coprire il portafoglio dai rischi di tasso d'interesse e di cambio.

Inoltre, la SICAV può condurre operazioni di pronti contro termine su obbligazioni o titres de créances négociables.

La SICAV sarà investita esclusivamente in titoli e obbligazioni denominati in euro, pertanto non è esposta ad alcun rischio di cambio.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. 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 + 1 giorno lavorativo. 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). Il fondo non assume alcun rischio azionario.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questa SICAV è indicata per gli investitori che desiderano disporre di un veicolo d'investimento in grado di assumere un'esposizione al mercato delle obbligazioni e di altri titoli di debito denominati in euro.

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 6 mesi dall'investimento.

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 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 6 mesi. 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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa e riflette principalmente il suo posizionamento su obbligazioni di emittenti pubblici o privati con una sensibilità compresa fra 0 e 1.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto 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. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2021 e giugno 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra novembre 2016 e maggio 2017. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra giugno 2023 e dicembre 2023.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 mesi

Investimento: 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 6 mesi
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	9.810 EUR
	Rendimento medio	-1,89%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.810 EUR
	Rendimento medio	-1,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9.890 EUR
	Rendimento medio	-1,08%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.120 EUR
	Rendimento medio	1,18%

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 6 mesi
Costi totali	123 EUR



Incidenza dei costi*

1,23%

(*) Dimostra l'effetto dei costi su un periodo di detenzione inferiore a un anno. Questa percentuale non può essere direttamente confrontata con i dati relativi all'incidenza dei costi forniti per altri PRIIP.

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 6 mesi
Costi di ingresso	1,00% 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.	100 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 ricorrenti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,41% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima.	20 EUR
Costi di transazione	0,05% 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.	3 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: 6 mesi, giustificato principalmente dal posizionamento su obbligazioni di emittenti pubblici o privati con una sensibilità compresa fra 0 e 1.

È possibile disinvestire prima della scadenza su base giornaliera. 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 + 1 giorno lavorativo.

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.