

**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 Corporate Variable P

**PRODOTTO**

**Nome del prodotto:** RMM Corporate Variable

**Codice ISIN:** FR0010841940 (Quote P)

**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**

- Categoria AMF: obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro.
- Obiettivo d'investimento: la gestione mira a conseguire, sostanzialmente mediante obbligazioni a cedola rivedibile o variabile emesse da società, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'[ESTER capitalizzato + 0,085%], sull'orizzonte d'investimento raccomandato.
- Indice di riferimento: l'indice di riferimento scelto è l'[ESTER capitalizzato + 0,085%]. L'indice ESTER/€STR è un tasso d'interesse interbancario di riferimento dell'area euro. Il profilo di rischio monetario dell'indice di riferimento non è rappresentativo degli investimenti obbligazionari dell'OICVM: esso costituisce infatti un indice comparativo di performance a posteriori. Il gestore è libero di scegliere i titoli che compongono il portafoglio nel rispetto della strategia di gestione e delle restrizioni d'investimento.
- Politica d'investimento:

L'OICVM adotta una strategia che mira sostanzialmente a creare un portafoglio costituito da obbligazioni e titres de créances négociables a cedola rivedibile o variabile. Tuttavia, parte del patrimonio potrà essere esposta a titoli a tasso fisso o zero coupon, nel rispetto dei limiti di sensibilità\* globale compresa fra -1 e 2, associando all'occorrenza swap su tassi d'interesse.

L'OICVM investe sostanzialmente in obbligazioni o titres de créances négociables denominati in euro a breve e medio termine, emessi da società, istituzioni finanziarie o Stati che offrono un rendimento supplementare rispetto ai tassi privi di rischio. La sua vita media è compresa tra 0 e 5 anni. L'obiettivo è ottenere una performance superiore all'[ESTER capitalizzato + 0,085%] mediante un'esposizione bassa o nulla al rischio di tasso direzionale e un'esposizione naturale al rischio di credito.

RMM Corporate Variable può investire fino al 100% in obbligazioni, titres de créances négociables denominati in euro (a tasso fisso, variabile o rivedibile), notes a medio termine negoziabili e obbligazioni garantite di qualità equivalente a "investment grade" o meno, e fino al 20% in titoli ad alto rendimento ("high yield" o speculativi) o sprovvisti di rating.

L'OICVM può investire fino al 100% del suo patrimonio in obbligazioni callable e puttable tra cui make-whole call. Il rischio di credito è il principale fattore di performance e di rischio. Per investire, la società di gestione utilizza le proprie analisi sul credito per la selezione dei titoli da acquistare e per la gestione dell'investimento per tutta la sua durata.

**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.

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 ai giudizi forniti dalle agenzie di rating.

Il gestore può utilizzare strumenti finanziari a termine, negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri ovvero over-the-counter, per coprire o esporre il portafoglio ai rischi dei mercati del reddito fisso, mediante futures, opzioni e/o swap. Queste operazioni saranno effettuate entro il limite del 100% del patrimonio.

Nell'ambito della gestione della liquidità, l'OICVM può investire fino al 10% del suo patrimonio in quote o azioni di OICVM francesi o europei 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 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 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.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R): ogni giorno alle ore 11:30 presso Rothschild Martin Maurel per le quote registrate al portatore in Euroclear, e presso IZNES per le quote 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 quote 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**

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 2 anni dall'investimento.

**Informazioni pratiche**

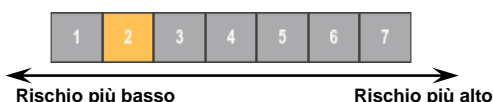
La banca depositaria dell'OICVM è Rothschild Martin Maurel.

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 Europe - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Parigi.

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

Regime fiscale: supporto per contratti di assicurazione vita.



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 2 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa e riflette principalmente il suo posizionamento su obbligazioni sovrane e societarie con una sensibilità compresa fra -1 e 2.

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:

• **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.

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 2020 e dicembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra gennaio 2020 e gennaio 2022. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra dicembre 2018 e dicembre 2020.

**Periodo di detenzione raccomandato: 2 anni**

**Investimento: 10.000 EUR**

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 2 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>	9.280 EUR	9.510 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,19%	-2,47%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	9.540 EUR	9.510 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,60%	-2,47%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	9.980 EUR	9.920 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,20%	-0,39%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	10.430 EUR	10.160 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,27%	0,79%

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 2 anni
<b>Costi totali</b>	91 EUR	182 EUR
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	0,91%	0,91%

(\*) 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 allo 0,52% prima dei costi e al -0,39% 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>	0,00% 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.	0 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
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,78% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	78 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0,13% 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.	13 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	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: 2 anni**, giustificato principalmente dal posizionamento su obbligazioni sovrane e societarie con una sensibilità compresa fra -1 e 2.

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 presso Rothschild Martin Maurel per le quote registrate al portatore in Euroclear, e presso IZNES per le quote 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](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:

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 Europe - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Parigi.

Il valore patrimoniale netto verrà pubblicato sul sito Internet della società di gestione: <https://am.eu.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.