

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 Indexi P**PRODOTTO**

Nome del prodotto: RMM Indexi

Codice ISIN: FR0007075668 (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

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:** l'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel replicare la performance delle obbligazioni dell'area euro indicizzate all'inflazione (francese ed europea).

- **Indice di riferimento:** l'indice Bloomberg Eurozone – All CPI rispecchia perfettamente il mercato dei titoli di Stato dell'area euro indicizzati all'inflazione (francese o europea). È denominato in euro e tiene conto delle cedole staccate dalle obbligazioni che lo compongono. L'obiettivo d'investimento di questo OICVM consiste nel replicare la performance dell'indice di riferimento Bloomberg Eurozone, sull'orizzonte d'investimento raccomandato. La composizione dell'OICVM può discostarsi in misura significativa dalla ripartizione dell'indice.

- **Politica d'investimento:**

la strategia di RMM INDEXi prevede la creazione di un portafoglio di strumenti a reddito fisso indicizzati all'inflazione. L'OICVM sarà gestito attivamente sulle obbligazioni indicizzate dell'area euro in proporzioni prossime a quelle dell'indice Bloomberg Eurozone – All CPI. Il portafoglio è investito in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario selezionati con il seguente processo: scelta di esposizione ai tassi in funzione dei dati macroeconomici e delle strategie delle banche centrali, scelta di esposizione ai diversi paesi che compongono l'indice di riferimento, scelta di esposizione al rischio di credito. Il portafoglio viene pertanto costruito in funzione dell'allocazione di tasso, dell'allocazione geografica e della natura degli emittenti.

I titoli obbligazionari e i titoli di debito o gli strumenti del mercato monetario sono denominati in euro o, in via accessoria, in valuta estera. I titoli in valuta estera sono coperti contro il rischio di cambio. Questi valori mobiliari possono essere a reddito fisso, variabile o misto, con cedola bassa o pari a zero. Gli emittenti selezionati sono emittenti sovrani o privati, con rating prevalentemente "investment grade" o altro rating giudicato equivalente dalla società di gestione. Tuttavia, l'OICVM può detenere, fino al 10% del proprio patrimonio, strumenti a reddito fisso di emittenti speculativi ("high yield", rating inferiore a BBB- o altro rating ritenuto equivalente dalla società di gestione) o che non dispongono di rating delle principali agenzie di rating, e fino al 20% del proprio capitale in obbligazioni callable e puttable. Gli strumenti a reddito fisso di emittenti privati possono rappresentare fino al 100% del patrimonio. 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. 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.

Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il Fondo può utilizzare strumenti derivati per assumere posizioni sui tassi con finalità di copertura o esposizione del portafoglio. Le operazioni in valuta saranno effettuate esclusivamente con finalità di copertura. Queste operazioni saranno effettuate entro il limite di un impegno pari al 100% del patrimonio dell'OICVM.

Nell'ambito della gestione della liquidità, il Fondo 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 in quote o azioni di FIA francesi o europei, a condizione che rispettino i quattro criteri dell'articolo R. 214-13 del Code monétaire et financier (Codice monetario e finanziario francese).

Frequenza di valorizzazione: settimanale, il venerdì. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R): ogni venerdì 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). Le commissioni di sottoscrizione versate al fondo non si applicano se, su un determinato valore patrimoniale netto, l'importo delle sottoscrizioni è identico all'importo totale dei rimborsi. Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 2 giorni lavorativi. Questa è una classe di quote a capitalizzazione.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

L'OICVM è indicato per gli investitori che desiderano beneficiare di una gestione obbligazionaria del loro patrimonio nei diversi paesi dell'area euro, proteggendosi al contempo da un aumento dell'inflazione.

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 Rothschild Martin Maurel.

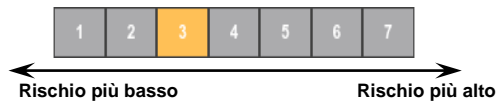
Il prospetto dell'OICVM e le ultime relazioni annuali e periodiche sono disponibili in lingua francese e si possono ottenere a titolo gratuito entro otto giorni lavorativi su semplice richiesta scritta indirizzata a:

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 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 il suo posizionamento su obbligazioni sovrane e societarie indicizzate all'inflazione, con una sensibilità compresa fra 0 e 15.

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. Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2019 e settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra maggio 2018 e maggio 2021. 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
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.770 EUR	6.530 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,32%	-13,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.120 EUR	9.390 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,80%	-2,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.030 EUR	10.150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,26%	0,50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.030 EUR	11.260 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	10,30%	4,04%

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
Costi totali	116 EUR	296 EUR
Incidenza annuale dei costi*	1,17%	0,97%

(*) 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 all'1,47% prima dei costi e allo 0,50% 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	0,30% 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.	30 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	0,70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	70 EUR
Costi di transazione	0,17% 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.	17 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: 3 anni, giustificato principalmente dal posizionamento su obbligazioni sovrane e societarie indicizzate all'inflazione, con una sensibilità compresa fra 0 e 15.

È possibile disinvestire prima della scadenza su base settimanale, il venerdì. La centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R) ha luogo ogni venerdì 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). Le commissioni di sottoscrizione versate al fondo non si applicano se, su un determinato valore patrimoniale netto, l'importo delle sottoscrizioni è identico all'importo totale dei rimborsi. 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 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.