

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 Thematic Family Businesses C EUR

PRODOTTO

Nome del prodotto: R-co Thematic Family Businesses

Codice ISIN: FR0007468798 (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

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'OICVM, appartenente alla categoria AMF "Azionari Europa" mira a sovraperformare, al netto delle commissioni di gestione e su un orizzonte d'investimento raccomandato pari o superiore a 5 (cinque) anni, l'indice Dow Jones Eurostoxx Small (codice Bloomberg SCXT Index) dividendi netti reinvestiti, rappresentativo delle azioni a bassa, micro e media capitalizzazione dell'area euro. La composizione dell'OICR può discostarsi in misura significativa dalla ripartizione dell'indice.

La strategia d'investimento mira alla gestione discrezionale di un portafoglio basato sulla selezione di titoli all'interno dell'Unione europea (almeno 75%).

I gestori ricercano titoli ritenuti di qualità le cui prospettive sembrano sottovalutate dal mercato in un'ottica di medio termine. Le aziende sono selezionate sulla base di un approccio attivo e fondamentale di tipo "bottom-up", in cui l'analisi finanziaria e l'analisi strategica, combinate a quella della valutazione e della dinamica degli utili, costituiscono i criteri quantitativi della selezione.

Tuttavia, i gestori non si precludono la possibilità di analizzare e investire in società in fase di ristrutturazione che offrono prospettive di miglioramento a termine. Dal punto di vista qualitativo, la strategia d'investimento privilegerà le società a conduzione familiare o imprenditoriale nell'universo d'investimento molto ampio rappresentato dalle società a media e bassa capitalizzazione (comprese le società a micro capitalizzazione) in Europa. Il Fondo potrà quindi investire:

- Tra il 75% e il 100% del patrimonio in uno o più mercati azionari dei paesi dell'Unione europea (e fino al 25% in azioni di paesi esterni all'area euro, esclusi i paesi non appartenenti all'OCSE, compresi i paesi emergenti) di società a bassa (e micro) e/o media capitalizzazione di tutti i settori.

- Tra lo 0% e il 25% del patrimonio in strumenti obbligazionari e/o monetari e/o obbligazioni convertibili dei paesi dell'Unione europea, di tutti i settori, emessi da enti pubblici o privati, con merito di credito investment grade e/o high yield con rating almeno pari a B-, e fino al 10% in titoli privi di rating. Il Fondo può investire anche in obbligazioni subordinate fino al 25%, nonché in obbligazioni callable e/o puttable fino al 25%.

L'esposizione del portafoglio al rischio di cambio non supererà il 25%, di cui il 10% massimo nelle valute di paesi non appartenenti all'Unione europea. Inoltre, il fondo potrà essere esposto ai rischi connessi alle società a bassa capitalizzazione, comprese le società a micro capitalizzazione, fino al 100% del patrimonio netto.

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 Fondo può investire in mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter. Il gestore opererà sul rischio azionario e di cambio.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, queste operazioni saranno effettuate a titolo di copertura del portafoglio (vendita di contratti a termine) e di esposizione per ricostituire un'esposizione sintetica ad attivi (acquisto di contratti a termine).

In particolare, il gestore può operare sul mercato dei futures, delle opzioni e dei contratti a termine su valute. L'esposizione globale al mercato del reddito fisso, compresa l'esposizione indotta dall'uso di titoli che incorporano derivati, consentirà di mantenere la sensibilità del portafoglio in un intervallo compreso fra -1 e 9. L'esposizione globale del portafoglio al mercato azionario, compresa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti derivati, non supererà il 100%. Per conseguire l'obiettivo d'investimento, il gestore opera sul rischio azionario.

Queste operazioni saranno effettuate a titolo di copertura o di esposizione. In particolare, il gestore potrà investire fino al 25% in obbligazioni convertibili.

L'esposizione globale del portafoglio al mercato azionario, compresa l'esposizione indotta dall'uso di titoli che incorporano derivati, non supererà il 100%. L'esposizione globale del portafoglio al mercato valutario, compresa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti finanziari a termine, non supererà il 25%.

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 12:00 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 + 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 sensibili all'evoluzione dei mercati azionari e che pertanto accettano un andamento non regolare del prezzo delle quote dell'OICVM.

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 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 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>

Regime fiscale: supporto per contratti di assicurazione vita. Idoneità al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese.

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 delle società a bassa e media capitalizzazione dell'Unione europea.

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:

- **Rischio di liquidità:** rischio legato alla scarsa liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita.
- **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 2021 e dicembre 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2015 e dicembre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra luglio 2014 e luglio 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	2.310 EUR	2.180 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,89%	-26,28%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.170 EUR	8.040 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,27%	-4,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.430 EUR	12.300 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,34%	4,22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.620 EUR	15.480 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	46,22%	9,14%

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 5 anni
Costi totali	472 EUR	1.717 EUR
Incidenza annuale dei costi*	4,78%	2,92%

(*) 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 7,14% prima dei costi e al 4,22% 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	1,68% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	164 EUR
Costi di transazione	0,58% 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.	57 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni performance	di 15% della sovraperformance annua al netto delle commissioni rispetto all'indice Dow Jones Eurostoxx Small (codice Bloomberg SCXT Index). È possibile che siano prelevate commissioni legate al rendimento in caso di sovraperformance dell'OICR rispetto all'indice di riferimento, anche se l'OICR ha registrato una performance negativa nel corso dell'esercizio. 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.	2 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni, giustificato principalmente dal posizionamento sul mercato azionario delle società a bassa e media capitalizzazione dell'Unione europea.

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 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 + 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>

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.