

**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 Conviction Subfin C EUR

**PRODOTTO**

**Nome del prodotto:** R-co Conviction Subfin

**Codice ISIN:** FR00140060Y5 (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](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**

Comparto di Società d'investimento a capitale variabile (SICAV)

Il presente documento descrive il comparto R-co Conviction Subfin della SICAV che può essere costituito da altri tipi di azioni commercializzate nel vostro Stato membro.

**Termine**

L'OICR ha una durata prevista di 99 anni.

Tuttavia, il comparto sarà automaticamente sciolto 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 del comparto, appartenente alla categoria "Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali", consiste nel sovraperformare, al netto delle commissioni di gestione e su un orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 3 anni, l'indice iBoxx Euro Subordinated Financials Index, attraverso un portafoglio esposto a titoli di natura obbligazionaria emessi principalmente da istituzioni finanziarie internazionali. Il gestore è libero di scegliere i titoli che compongono il portafoglio nel rispetto della strategia di gestione e delle restrizioni d'investimento. La strategia d'investimento consiste nel selezionare principalmente obbligazioni subordinate, comprese obbligazioni contingent convertible fino a un massimo del 50% del patrimonio netto, emesse principalmente (almeno l'80%) da istituzioni finanziarie internazionali. L'allocazione del portafoglio può essere effettuata su tutte le classi di attivi obbligazionari (obbligazioni sovrane/societarie/strutturate) sulla totalità dei mercati e delle valute, nel rispetto dei vincoli definiti dal prospetto. L'allocazione è eseguita in modo discrezionale, e la sua esposizione dipende dalle anticipazioni del gestore sull'andamento delle diverse curve dei rendimenti, valute e premi al rischio. La strategia di allocazione interesserà la totalità dei mercati obbligazionari sotto forma d'investimento diretto (obbligazioni/strumenti a reddito fisso) o in maniera sintetica grazie all'utilizzo di strumenti finanziari a termine. Il portafoglio sarà composto per almeno il 90% del patrimonio netto da strumenti a reddito fisso sotto forma d'investimento diretto e/o da OICR/ETF tra cui OICR monetari. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il comparto seguirà la seguente allocazione globale: (i) tra l'80% e il 100% del patrimonio netto in strumenti a reddito fisso sotto forma d'investimento diretto; (ii) fino al 10% del patrimonio netto in prodotti azionari sotto forma d'investimento diretto (tramite l'esercizio di un'opzione di conversione collegata a un'obbligazione convertibile o la ristrutturazione del debito di un'emittente); e (iii) fino al 10% del patrimonio netto in OICR/ETF tra cui OICR monetari. Il portafoglio è composto per almeno l'80% del patrimonio netto da strumenti a reddito fisso sotto forma d'investimento diretto: (i) in obbligazioni (tra cui titoli di partecipazione, obbligazioni indicizzate e obbligazioni subordinate (di cui obbligazioni contingent convertible fino a un massimo del 50%) con qualsiasi rating creditizio (i titoli high yield e quelli privi di rating potranno rappresentare, rispettivamente, fino a un massimo del 100% e del 20%) di emittenti privati, di qualsiasi area geografica (di cui, fino a un massimo del 10%, di paesi non appartenenti all'OCSE, inclusi i paesi emergenti), di qualsiasi

durata e con qualsiasi scadenza, e (ii) in strumenti del mercato monetario o equivalenti, tra cui titres de créances négociables (a tasso fisso, variabile o rivedibile), quali titoli negoziabili a breve termine (compresi certificati di deposito e commercial paper emessi prima del 31 maggio 2016), Euro Commercial Paper e notes a medio termine negoziabili. Le obbligazioni callable/puttable potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio netto del comparto. Quest'ultimo potrà investire in titoli e obbligazioni emessi da Stati non appartenenti all'OCSE e/o da emittenti con sede legale in un paese non appartenente all'OCSE, compresi i paesi emergenti, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto. Il comparto può anche utilizzare strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri, organizzati o over-the-counter (swap su tassi d'interesse, derivati di credito, (credit default swap), contratti a termine su valute, futures, forward, opzioni) al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento (gestione della sensibilità e del rischio di credito del portafoglio). A tal fine, copre il portafoglio e/o lo espone ai mercati del reddito fisso, del credito e valutari. L'esposizione globale del comparto al mercato azionario, compresa l'eventuale esposizione fuori bilancio, non supererà il 10%. La sua esposizione globale al mercato del reddito fisso, compresa l'eventuale esposizione fuori bilancio, consentirà di mantenere la sensibilità del portafoglio in un intervallo compreso fra 0 e 7. La sua esposizione globale al rischio di cambio, compresa l'eventuale esposizione fuori bilancio, non supererà il 10%. L'esposizione globale del comparto, compresa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti finanziari a termine, non supererà il 200%. 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. Esecuzione degli ordini: NAV successivo. Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 2 giorni lavorativi. Questa è una classe di azioni a capitalizzazione.

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

Questo comparto è particolarmente indicato per gli investitori che desiderano acquisire un'esposizione diversificata a medio termine ai mercati delle obbligazioni di emittenti societari o di istituzioni finanziarie internazionali.

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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa e riflette principalmente una politica di gestione discrezionale che espone il portafoglio in maniera diversificata e a medio termine ai mercati obbligazionari.

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 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 settembre 2019 e settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra febbraio 2015 e febbraio 2018. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2019.

**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>	6.650 EUR	7.210 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,54%	-10,33%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	8.030 EUR	8.420 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,66%	-5,57%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	10.060 EUR	10.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	0,62%	2,95%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	11.090 EUR	11.470 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	10,94%	4,67%

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 compresidenza 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>	327 EUR	630 EUR



**Incidenza annuale dei costi\*** 3,30% 2,04%

(\*) 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 5,00% prima dei costi e al 2,95% 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>	2,00% 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.	200 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>	1,26% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	123 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0,03% 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
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	20% della sovraperformance annua del comparto al netto delle commissioni rispetto al suo indice di riferimento (iBoxx Euro Subordinated Financials 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.	0 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 espone il portafoglio in maniera diversificata e a medio termine ai mercati obbligazionari.

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. Gli ordini sono eseguiti al NAV successivo. 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](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Le attività e le passività dei comparti della SICAV sono separate; pertanto, le variazioni delle attività e delle passività di un altro comparto della SICAV non influiranno sul comparto R-co Conviction Subfin. Qualsiasi operazione di conversione di una classe di azioni del comparto, in particolare con una classe di azioni di un altro comparto, è considerata come una cessione seguita da un rimborso ed è quindi soggetta al regime fiscale delle plusvalenze o minusvalenze sulla vendita di valori mobiliari.

Il prospetto dell'OICVM e le ultime relazioni annuali e periodiche, preparati per l'intera SICAV, sono disponibili in lingua francese. Tutte queste informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://am.eu.rothschildandco.com> 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.