

Documento contenente le informazioni chiave

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 Valor Balanced P EUR

PRODOTTO

Nome del prodotto: R-co Valor Balanced

Codice ISIN: FR0013367299 (Azioni P EUR)

Nome dell'ideatore del PRIIP: 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: 20/02/2026

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

OICVM, costituito sotto forma di un comparto di Società d'investimento a capitale variabile (SICAV)

Il presente documento descrive il comparto R-co Valor Balanced della SICAV R-co 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 R-co Valor Balanced ("l'OICR") consiste nell'accrescere il capitale, in un orizzonte d'investimento raccomandato compreso tra 3 e 5 anni, tramite l'esposizione ai mercati azionari e del reddito fisso con un profilo equilibrato. L'OICR è gestito attivamente e in maniera discrezionale. L'OICR non fa riferimento ad alcun indice. Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, l'OICR investirà parte del suo patrimonio nella strategia "Valor" e l'altra parte nella strategia "Euro Crédit" di Rothschild & Co Asset Management, descritte di seguito.

La strategia "Valor" si propone come obiettivo la ricerca di rendimento attraverso l'attuazione di una gestione discrezionale basata soprattutto sull'anticipazione dell'andamento dei vari mercati (azioni, reddito fisso) e sulla selezione di strumenti finanziari fondata sull'analisi finanziaria degli emittenti.

La strategia "Euro Crédit" si basa sulla ricerca di fonti di valore aggiunto su tutte le leve della gestione degli strumenti a reddito fisso, sul posizionamento in termini di sensibilità sulla curva dei rendimenti e sull'allocazione rispetto ai diversi emittenti. Questa è definita in base all'allocazione geografica e settoriale, alla selezione degli emittenti e delle emissioni.

Queste 2 strategie rispetteranno i seguenti limiti di allocazione:

- 0-55% in azioni di qualsiasi capitalizzazione di mercato (con un massimo del 10% in azioni a bassa capitalizzazione, comprese le società a micro capitalizzazione), con il gestore che tenderà tuttavia di esporre l'OICR alle azioni nella misura massima del 50% del patrimonio,

- 45-100% in strumenti a reddito fisso, tra cui in particolare obbligazioni convertibili (fino a un massimo del 15%), obbligazioni callable e puttable tra cui make-whole call (fino a un massimo del 100%), obbligazioni subordinate fino al 50% del patrimonio, di cui al massimo il 20% in obbligazioni contingent convertible. L'esposizione alle obbligazioni high yield non supererà il 15% del patrimonio,

- 0-10% in quote e/o azioni di OICR.

L'esposizione dell'OICR (i) al mercato azionario, inclusa quella ai paesi non appartenenti all'OCSE, compresi i paesi emergenti, non supererà il 55% del patrimonio, (ii) l'esposizione ai titoli obbligazionari dei paesi non appartenenti all'OCSE, compresi i paesi emergenti, non supererà il 10% del patrimonio e (iii) l'esposizione al rischio di cambio al di fuori dell'area euro non supererà il 55% del patrimonio.

Al fine di conseguire l'obiettivo d'investimento, il gestore potrà assumere posizioni su mercati regolamentati, organizzati o over-the-counter, al fine di coprire e/o di esporre il portafoglio ai mercati azionari, valutari, creditizi e obbligazionari (in particolare attraverso futures, opzioni, swap, contratti a termine su valute e derivati di credito). L'esposizione globale del comparto, compresa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti finanziari a termine, non supererà il 200% del patrimonio netto.

Frequenza di valorizzazione: quotidiana. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R): ogni giorno alle ore 16:00 (NAV-1) 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 del giorno lavorativo seguente. 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

Il comparto è indicato per gli investitori che desiderano disporre di un veicolo d'investimento diretto con un'allocazione diversificata che consenta, in funzione delle opportunità di mercato, di assumere un'esposizione a prodotti a reddito fisso e/o azionari attraverso l'attuazione delle strategie Valor ed Euro Crédit di Rothschild & Co Asset Management.

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 & 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 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.

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. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa e riflette principalmente una politica di gestione discrezionale che espone il portafoglio ai mercati azionari e a strumenti a reddito fisso con un profilo equilibrato. 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:

- **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.
- **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.

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	6.800 EUR	6.150 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,95%	-9,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.400 EUR	10.040 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,03%	0,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.420 EUR	12.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	4,22%	4,18%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.650 EUR	14.480 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	26,54%	7,68%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2017 e ottobre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2019 e dicembre 2024. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2025.

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	344 EUR	856 EUR
Incidenza annuale dei costi*	3,47%	1,54%

(*) 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 5,73% prima dei costi e al 4,18% 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	0,92% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	90 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.	5 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: 5 anni, giustificato principalmente da una politica di gestione discrezionale che espone il portafoglio ai mercati azionari e a strumenti a reddito fisso con un profilo equilibrato.

È possibile disinvestire prima della scadenza su base giornaliera. La centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R) ha luogo ogni giorno alle ore 16:00 (NAV-1) 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. Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 2 giorni lavorativi.

Si fa notare agli investitori che la Società di gestione può decidere, in via provvisoria, di attivare una soglia per i rimborsi (gate), laddove intervengano circostanze eccezionali e nell'interesse degli azionisti. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

Si fa inoltre notare agli investitori che a partire dal 16 aprile 2026 la Società di gestione applicherà, nell'interesse degli azionisti, un meccanismo di "swing pricing" in caso di sottoscrizioni nette o di rimborsi netti significativi riguardanti tutte le classi di azioni dell'OICR, che superino una soglia prestabilita dalla Società di gestione e determinata sulla base di criteri oggettivi in percentuale del patrimonio netto dell'OICR. Di conseguenza, il valore patrimoniale netto sarà corretto al rialzo o al ribasso, al fine di tenere conto dei costi di riaggiustamento imputabili rispettivamente agli ordini di sottoscrizione / rimborso netti. Per maggiori informazioni si rimanda al Prospetto.

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

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 Valor Balanced. 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. Il prodotto è conforme alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. 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.