Rothschild & Co
Asset Management

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 Target 2029 HY P EUR

PRODOTTO

Nome del prodotto: R-co Target 2029 HY
Codice ISIN: FR001400SEE5 (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 Target 2029 HY della SICAV R-co 3 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 di questo OICVM, appartenente alla categoria "Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro", alla sottoscrizione e fino al 31/12/2029, consiste nel conseguire una performance al netto delle commissioni legata all'andamento dei mercati a reddito fisso in euro investendo in titoli speculativi (high yield). La scadenza media del portafoglio sarà compresa tra gennaio e dicembre 2029. Pertanto, il comparto non ha un indice di riferimento.
La strategia d'investimento del comparto non si limita alla detenzione di obbligazioni: la società di gestione tenderà a conservare i titoli fino a scadenza, ma potrà effettuare operazioni tattiche in portafoglio qualora rilevi un aumento del rischio di insolvenza di un emittente in portafoglio e/o qualora si presentino nuove opportunità di mercato al fine di ottimizzare il tasso di rendimento effettivo a scadenza medio del portafoglio.
La composizione del portafoglio del comparto si svolgerà in 3 fasi: (i) un periodo di costituzione corrispondente al periodo di commercializzazione del comparto, durante il quale la società di gestione investirà progressivamente in titoli obbligazionari con scadenza pari o inferiore al 31/12/2031 e in titoli del mercato monetario; (ii) un periodo di detenzione (corrispondente all'orizzonte d'investimento raccomandato) nel corso del quale il portafoglio sarà composto per almeno l'80% da tali titoli obbligazionari con scadenza pari o inferiore al 31/12/2031, con una scadenza media del portafoglio compresa tra gennaio e dicembre 2029 e (iii) un periodo di monetizzazione a partire dal 01/01/2029 nel corso del quale i titoli obbligazionari in portafoglio che giungono a scadenza saranno sostituiti da titoli del mercato monetario. A partire dal 30/06/2029, la società di gestione s'impegna, entro un termine massimo di 6 mesi, a trasformare o liquidare il comparto ovvero a procedere alla sua fusione. Dal 01/01/2027 non sarà più possibile effettuare nuove sottoscrizioni, salvo in caso di conversione di una classe di azioni tramite rimborso seguito da sottoscrizione.
Il comparto investirà tra l'80% e il 100% del patrimonio netto in obbligazioni a tasso fisso, variabile o rivedibile e in altri titres de créances négociables, obbligazioni indicizzate all'inflazione e notes a medio termine negoziabili, di cui al massimo il 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili, e denominati per almeno l'80% del patrimonio netto in euro. I titoli di emittenti privati potranno rappresentare fino a un massimo del 100% del patrimonio netto, di cui fino al 50% costituito da emittenti del settore finanziario e fino al 10% costituito da enti pubblici o sovranazionali. I titoli idonei potranno provenire da qualsiasi area geografica, fatta eccezione per le emissioni di società aventi sede legale al di fuori dell'OCSE, e avere qualsiasi rating creditizio: titoli speculativi fino a un massimo del 100% del patrimonio netto, titoli investment grade fino a un massimo del 10% del patrimonio netto e titoli privi di rating fino a un massimo del 30% del patrimonio netto. I rating presi in considerazione sono quelli attribuiti dalle agenzie di rating o giudicati equivalenti dalla società di gestione.
Il comparto potrà detenere azioni fino a un massimo del 10% del patrimonio netto; OICVM, FIA o fondi d'investimento di diritto estero monetari e obbligazionari fino a un massimo del 10% del patrimonio netto e titoli del mercato monetario fino a un massimo del 10% del patrimonio netto. Sussiste un rischio di cambio pari a un massimo del 10% del patrimonio netto.
Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento e di gestire la sensibilità e il rischio di credito, il comparto potrà fare ricorso fino a un massimo del 100% del suo patrimonio netto, con finalità di copertura e/o di esposizione, a strumenti finanziari a termine (in particolare futures, forward, opzioni, contratti a termine su valute e derivati di credito) nonché a titoli che incorporano derivati. La sensibilità* del portafoglio è compresa in un intervallo da 0 a 7 e si ridurrà con l'avvicinarsi della scadenza. 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. A partire dal 01/01/2027 non sarà più possibile effettuare nuove sottoscrizioni in questa classe di azioni. Centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R): ogni giorno alle ore 12:00 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 successivo (prezzo sconosciuto). Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 2 giorni lavorativi. Questa è una classe di azioni 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
Questo comparto è particolarmente indicato per gli investitori che ricercano, sull'orizzonte d'investimento raccomandato, un rendimento sui mercati del reddito fisso in euro, in particolare mediante un'esposizione ai titoli high yield (di carattere speculativo).
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 il 31 dicembre 2029.

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 fino al 31 dicembre 2029. 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 il suo posizionamento sul rischio di credito e sugli strumenti a reddito fisso la cui scadenza residua massima è il 31 dicembre 2029.
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:
• **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.
• **Rischio di liquidità:** rischio legato alla scarsa liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita.
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: fino alla data di scadenza del prodotto (31/12/2029) Investimento: 10.000 EUR			
Scenari		**In caso di uscita dopo 1 anno**	**In caso di uscita alla scadenza del prodotto (31/12/2029)**
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	8.190 EUR	8.130 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,12%	-5,15%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	8.240 EUR	9.330 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,63%	-1,75%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	10.230 EUR	10.740 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	2,32%	1,85%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	11.910 EUR	12.190 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	19,12%	5,19%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra luglio 2018 e giugno 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra febbraio 2021 e gennaio 2025. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra febbraio 2016 e gennaio 2020.
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 alla scadenza del prodotto (31/12/2029)**
Costi totali	353 EUR	702 EUR
Incidenza annuale dei costi*	3,56%	1,75%

(*) 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 3,59% prima dei costi e all'1,85% 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	0,81% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	79 EUR
Costi di transazione	0,25% 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.	24 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: fino alla data di scadenza del prodotto (31/12/2029), giustificato principalmente dal posizionamento sul rischio di credito e sugli strumenti a reddito fisso la cui scadenza residua massima è il 31 dicembre 2029.
È possibile disinvestire prima della scadenza su base giornaliera. A partire dal 01/01/2027 non sarà più possibile effettuare nuove sottoscrizioni in questa classe di azioni. La centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso (S/R) ha luogo ogni giorno alle ore 12:00 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 (prezzo sconosciuto). 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 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 Target 2029 HY. 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

L'OICR rientra nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 del regolamento SFDR.

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.