

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICR e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.



Comparto della SICAV R-co 2
Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR0010784835 (Azioni C EUR)

L'obiettivo d'investimento del comparto consiste nel sovraperformare, al netto delle commissioni di gestione e su un orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 5 anni, l'indice di riferimento seguente: Euro Stoxx® DR (C), dividendi netti reinvestiti. La composizione del comparto può discostarsi in misura significativa dalla ripartizione dell'indice. Il comparto investe prevalentemente in linee dirette con una politica di engagement attiva.

Il comparto attua un approccio d'investimento socialmente responsabile e dinamico di riduzione delle emissioni di carbonio allo scopo di raggiungere l'obiettivo della neutralità carbonica ("Net Zero") nel 2050, facendo leva (i) su una maggiore selettività dei titoli azionari sulla base delle prassi ambientali delle società emittenti e (ii) sul monitoraggio dell'intensità di carbonio della quota del portafoglio composta dagli attivi per i quali la società di gestione è in grado di controllare la quantità di emissioni di anidride carbonica. Tale intensità di carbonio dovrà (i) essere inferiore di almeno il 20% a quella dell'indice di riferimento e (ii) mostrare una traiettoria discendente con una diminuzione di almeno il 7% annuo, rilevata alla chiusura dell'esercizio e avente come data di riferimento il 31 dicembre 2019.

Al fine di raggiungere l'obiettivo di riduzione delle emissioni di carbonio, nel rispetto dell'Accordo di Parigi, il comparto investe in due tipi di società: (i) i "leader", società sottoposte all'audit dell'iniziativa Science Based Targets ("SBTi"), costituita da esperti scientifici il cui scopo è quello di definire, promuovere e approvare le migliori prassi in materia di riduzione delle emissioni di carbonio e di obiettivi "net zero", in linea con le scienze climatiche, e (ii) le società "in transizione", aziende che hanno già attuato ambiziosi programmi di riduzione delle emissioni di carbonio, che non sono ancora state sottoposte ad audit e sulle quali sono condotte azioni di engagement mirate. Queste società sono selezionate sulla base delle analisi di temperatura effettuate da Carbon4 Finance. La selezione dei titoli si basa sull'analisi fondamentale della redditività delle società, sulla valutazione del mercato, sull'analisi del contesto economico e sulla ricerca extra-finanziaria.

La definizione dell'universo d'investimento azionario idoneo prevede l'esclusione delle società che non rispettano i principi fondamentali del Global Compact delle Nazioni Unite né i principi d'investimento relativi al carbone termico del Gruppo Rothschild & Co. In generale, il rating ESG del portafoglio sarà costantemente superiore a quello dell'universo d'investimento iniziale (specificato

nel prospetto), calcolato dopo l'eliminazione del 20% dei titoli con punteggio più basso attribuito sulla base di criteri extra-finanziari – i rating sono erogati principalmente da un fornitore di dati esterni e sono basati su una metodologia "Best-in-Class" che predilige le aziende con rating più alto (da AAA, merito di credito più elevato, a CCC) dal punto di vista extra-finanziario nei rispettivi settori di attività, senza privilegiare o escludere alcun settore.

I rating extra-finanziari tengono conto, nell'analisi dei criteri E, S e G, dei seguenti elementi: Criteri ambientali: rischi fisici connessi al cambiamento climatico, alla gestione dei rifiuti, ecc.; Criteri sociali: formazione dei dipendenti, sicurezza dei prodotti, ecc.; Criteri di governance: livello di indipendenza del consiglio, politica anticorruzione, ecc.

Il comparto investe fra il 90% e il 100% del suo patrimonio netto in azioni, con almeno il 90% della componente azionaria investita in uno o più mercati di azioni emesse in uno o più paesi dell'area euro, appartenenti a tutti i settori industriali e con qualsiasi capitalizzazione di mercato (fino a un massimo del 20% in azioni di società a bassa capitalizzazione (comprese le società a micro capitalizzazione), ovvero aventi una capitalizzazione di borsa inferiore a 1 miliardo di euro). Per essere idoneo al Plan d'Epargne en Actions (PEA) francese, il comparto sarà costantemente investito per almeno il 75% del suo patrimonio netto in titoli idonei al PEA. Inoltre, il comparto può investire in strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri ovvero over-the-counter, con finalità di copertura e/o di esposizione (swap su valute, mercato dei futures e opzioni su azioni o indici azionari). L'esposizione consolidata del portafoglio ai mercati azionari (tramite titoli, OICVM, operazioni sul mercato a termine) è compresa fra il 90% e il 110%. Esistenza di un potenziale rischio di cambio per gli azionisti che investono in euro.

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 (prezzo sconosciuto). Data di regolamento degli ordini S/R: NAV + 2 giorni lavorativi. Questa è una classe di quote a capitalizzazione.

Raccomandazione: questo OICR potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni dall'investimento.

Rischio più basso

Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso

Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Il livello di rischio di questo comparto è pari a 6 (volatilità compresa fra il 15% e il 25%) e riflette principalmente il suo posizionamento sul mercato azionario europeo.
- I dati storici utilizzati per il calcolo di questo indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del comparto.
- La categoria di rischio associata al comparto non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo, sia al rialzo che al ribasso.

- La categoria di rischio più bassa non indica un investimento esente da rischi.
- Il capitale del comparto non è garantito.

Altri rischi che rivestono importanza significativa e che non sono adeguatamente rilevati dall'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.

Il verificarsi di uno di questi rischi potrà determinare una diminuzione del valore patrimoniale netto del comparto.

Per maggiori informazioni sul profilo di rischio e sui principali fattori che lo influenzano, si invita a consultare il prospetto.

Spese

Le spese e le commissioni corrisposte servono a coprire i costi operativi del comparto, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Non previste

Percentuali massime che possono essere prelevate dal vostro capitale prima che venga investito e/o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi potreste pagare di meno. L'investitore può informarsi presso il suo consulente o distributore sull'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso.

Spese prelevate dall'OICR in un anno

Spese correnti (in % del patrimonio netto)	1,91%
--	-------

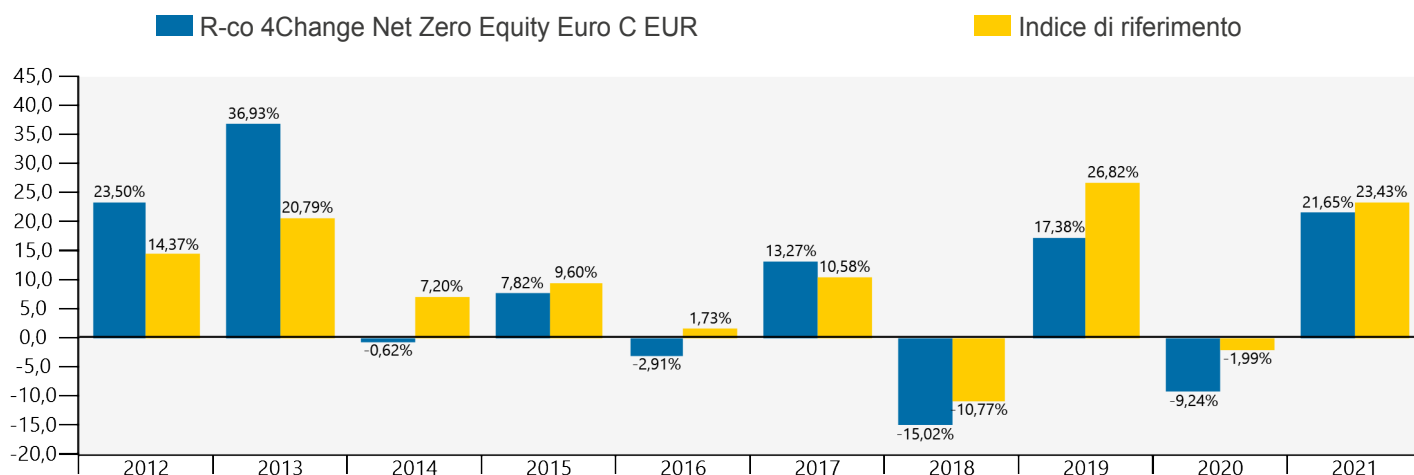
La percentuale delle spese correnti indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente chiuso a dicembre 2021. Questo importo può variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, eccetto nel caso di spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dall'OICR al momento dell'acquisto o della vendita di quote/azioni di un altro organismo d'investimento collettivo del risparmio.

Spese una tantum prelevate dall'OICR a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	Non previste
----------------------------------	--------------

Per maggiori informazioni sulle spese, si rinvia alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto di questo OICVM, disponibile su richiesta scritta all'indirizzo indicato nella sezione "Informazioni pratiche" sotto riportata.

Risultati ottenuti nel passato



Questo comparto è stato creato nel 2021.

La classe di azioni "C EUR" è stata creata in data 17/09/2021.

I rendimenti sono stati calcolati in EUR.

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Il calcolo dei rendimenti presentati tiene conto di tutte le commissioni e le spese. Fino al 31/12/2012: performance calcolata considerando il reinvestimento dei dividendi netti. 31/12/2012-15/01/2021: indice di riferimento (IR) Stoxx 600DR®. 30/12/2019: processo di selezione titoli che segue regole di gestione interne formalizzate e integra un'analisi extra-finanziaria delle società in materia di criteri ESG.

Informazioni pratiche

Trattandosi di un fondo di condivisione, lo 0,15% annuo del patrimonio netto della classe di azioni C EUR sarà dedotto dalle commissioni di gestione prelevate dalla società di gestione e sarà versato all'associazione Océan Polaire per contribuire al finanziamento della spedizione POLAR POD, un'esplorazione marittima pionieristica avente lo scopo di studiare l'oceano australe, a carattere sia scientifico che didattico. Questo trasferimento di fondi non dà luogo ad alcun vantaggio fiscale per gli azionisti, poiché la società di gestione s'impegna espressamente a rinunciarvi.

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 Europe - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Parigi.

Il valore patrimoniale netto verrà pubblicato sul sito Internet della società di gestione: <https://am.eu.rothschildandco.com>

La legislazione fiscale dello Stato membro d'origine dell'OICVM può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

15/01/2021: cambiamento di strategia e IR Euro Stoxx® DR (C). I risultati registrati prima di tali date sono pertanto stati ottenuti in circostanze non più applicabili. Comparto nato dalla fusione per incorporazione del fondo R-co 4Change Climate Equity Euro il 17/09/2021: la classe di quote C EUR del fondo incorporato creata in data 28/08/2009 diventa la classe di azioni C EUR di questo comparto, ridenominato R-co 4Change Net Zero Equity Euro il 15/10/2021.

Rothschild & Co Asset Management Europe può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.

Questo OICVM può comprendere altre tipologie di quote. Maggiori informazioni su tali quote sono disponibili nel prospetto dell'OICVM o sul seguente sito Internet: <https://am.eu.rothschildandco.com>

Il presente OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers.

Rothschild & Co Asset Management Europe è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

I dettagli relativi alla politica retributiva aggiornata della società di gestione sono disponibili sul sito Internet <https://am.eu.rothschildandco.com>. Una copia cartacea della politica retributiva è disponibile gratuitamente su richiesta presso la sede legale della società di gestione.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data dell'11 febbraio 2022.