

Informazioni chiave per gli investitori

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.



R-co 4Change Green Bonds

Comparto della SICAV R-co
Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR0013513132 (Azioni C EUR)

Obiettivi e politica d'investimento

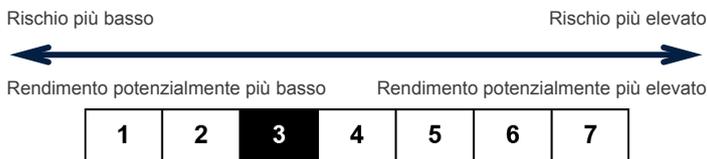
L'obiettivo d'investimento di questo OICVM, appartenente alla categoria "Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali", consiste nel sovraperformare, al netto delle commissioni di gestione e su un orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 3 anni, l'indice di riferimento Bloomberg Barclays Global Green Bond Index: Corporate Hedged (con copertura e calcolato in euro, cedole incluse) (H31591EU Index), investendo in obbligazioni sostenibili e che soddisfano i principi definiti dall'International Capital Market Association (ICMA), di cui almeno il 75% in obbligazioni verdi. Il comparto mira a finanziare la transizione energetica e a contribuire alla transizione ecologica.

L'allocazione strategica del comparto sarà la seguente: (i) almeno il 75% del patrimonio netto in "obbligazioni verdi" destinate a finanziare progetti con un impatto ambientale positivo, selezionate sulla base della conformità all'attuale standard di mercato, i Green Bonds Principles (GBP) dell'ICMA, e (ii) non più del 25% del patrimonio netto in obbligazioni sociali e/o sostenibili, secondo la definizione rispettivamente dei Social Bond Principles (SBP) e delle Sustainability Bond Guidelines (SBG) dell'ICMA. I proventi dell'emissione di tali obbligazioni servono a finanziare progetti con effetti sociali positivi o progetti che combinano aspetti ambientali e sociali.

Il processo di selezione delle obbligazioni sostenibili è effettuato sulla base della conformità ai GBP, agli SBP e alle SBG dell'ICMA, che poggiano su quattro grandi principi quali l'utilizzo dei proventi, un processo di selezione e valutazione dei progetti, la gestione dei proventi e l'attività di reporting. Attraverso fonti di dati esterne utilizzate dalla società di gestione nell'attuazione della strategia d'investimento, la selezione delle obbligazioni sostenibili si basa sul rispetto di determinati criteri quali la natura e l'idoneità del progetto ambientale e/o sociale da finanziare, nonché gli obiettivi perseguiti in materia di salvaguardia ambientale e/o gli obiettivi sociali. Inoltre, la trasparenza e la qualità delle informazioni fornite circa l'evoluzione del progetto sono parte integrante dei criteri di selezione delle obbligazioni.

Il comparto potrà investire in titoli di partecipazione, obbligazioni indicizzate, obbligazioni subordinate (di cui al massimo il 20% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible) e fino al 10% in obbligazioni convertibili. Il comparto potrà investire in titoli e obbligazioni emessi da Stati non appartenenti all'OCSE e/o da

Profilo di rischio e di rendimento



• Il livello di rischio di questo comparto è pari a 3 (volatilità compresa fra il 2% e il 5%) e riflette principalmente il suo posizionamento su obbligazioni societarie denominate in valute internazionali con una sensibilità compresa fra 0 e +8.

• 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.

emittenti con sede legale in un paese non appartenente all'OCSE (inclusi i paesi emergenti) fino al 10% del suo patrimonio, e per un massimo del 25% in titoli di emittenti pubblici. Il comparto può inoltre investire fino al 10% del suo patrimonio in obbligazioni di tipo speculativo ("high yield"), fatta eccezione per i titoli con rating CCC+, CCC e CCC-, fino al 10% in titoli privi di rating e fino a un massimo del 100% in obbligazioni callable e puttable. Il comparto può detenere azioni (fino a un massimo del 10% del patrimonio netto).

Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, in particolare per gestire la sensibilità e il rischio di credito, il comparto potrà fare ricorso fino a un massimo del 100% del suo patrimonio, con finalità di copertura e/o di esposizione, a strumenti finanziari a termine (in particolare derivati di credito, opzioni su futures, performance swap e contratti a termine su valute) nonché a titoli che incorporano derivati. Gli strumenti derivati sono impiegati nella costruzione del portafoglio e a integrazione di un portafoglio che effettua principalmente investimenti diretti in titoli analizzati sotto il profilo di criteri extra-finanziari. L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato del reddito fisso (tramite titoli, OICVM, operazioni sul mercato a termine) consentirà di mantenere la sensibilità* del portafoglio in un intervallo compreso fra 0 e 8. L'esposizione al rischio di cambio sarà residua.

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 azioni a capitalizzazione. Il valore patrimoniale netto potrà essere rettificato tramite un meccanismo di swing pricing.

Raccomandazione: questo OICR potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni dall'investimento.

* 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).

- 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 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.
- 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	2,00%
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)	0,71%
--	-------

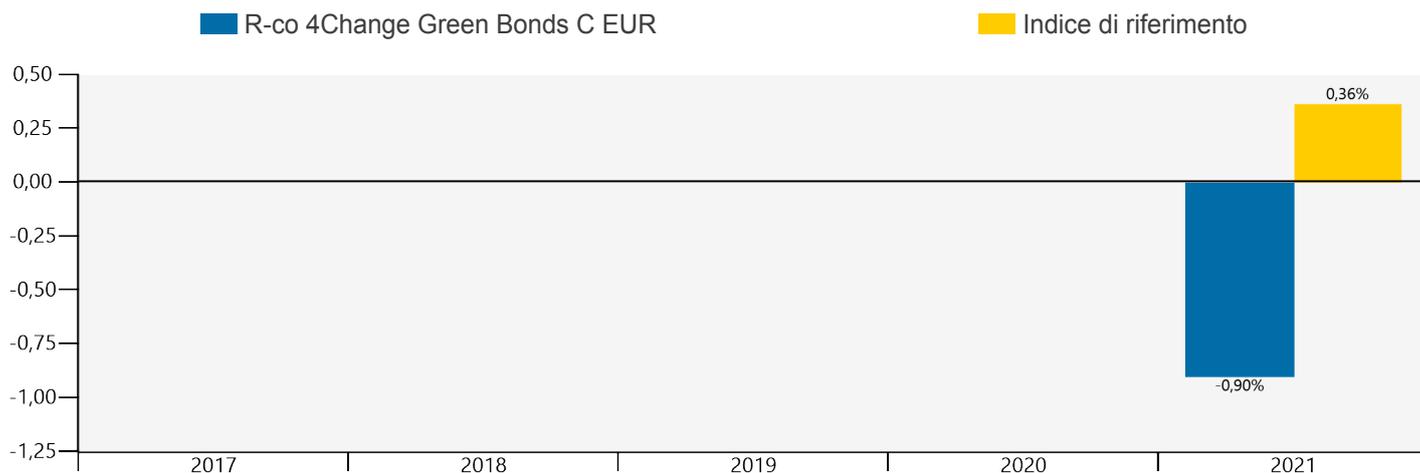
La percentuale delle spese correnti indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente chiuso a dicembre 2021. Questo importo può variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, eccetto nel caso di spese di sottoscrizione 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 2020.

La classe di azioni "C EUR" è stata creata in data 09/07/2020.

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.

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 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.

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 comparto può comprendere altre tipologie di azioni. Maggiori informazioni su tali azioni 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.