

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 Valor 4Change Global Equity

Comparto della SICAV R-co 2
Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR00140019Q7 (Azioni F EUR)

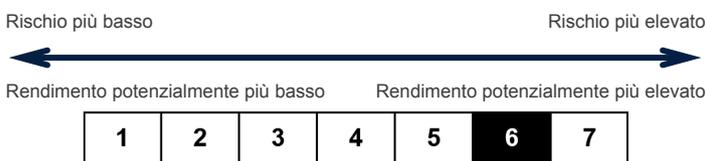
Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo d'investimento del comparto (di seguito l'"OICR"), appartenente alla categoria "Azionari internazionali", consiste nel sovraperformare, sull'orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 5 anni e al netto delle commissioni di gestione, l'indice di riferimento MSCI ACWI Net Total Return EUR Index, attuando una gestione discrezionale abbinata a un approccio d'investimento socialmente responsabile, investendo in società che integrano le migliori prassi sostenibili sui 5 temi seguenti: lotta al riscaldamento globale; conservazione della biodiversità; sicurezza delle informazioni e protezione dei dati personali; trasparenza e qualità della governance; integrazione degli orientamenti internazionali relativi al rispetto dei diritti umani. La composizione dell'OICR può discostarsi dalla ripartizione dell'indice. L'OICR investe prevalentemente in linee dirette con una politica di engagement attiva.

I criteri di selezione dei titoli si articolano intorno a: (1) La definizione dell'universo d'investimento idoneo: esclusione (i) di società che non rispettano i principi fondamentali del Global Compact delle Nazioni Unite; quindi in concomitanza: (ii) di società che non rispettano le Convenzioni fondamentali dell'OIL, i Principi Guida delle Nazioni Unite sulle imprese e i diritti umani, i Principi dell'OCSE per le imprese multinazionali, i principi d'investimento relativi al carbone termico del Gruppo Rothschild & Co, (iii) del 20% degli emittenti con rating ESG più basso dell'universo d'investimento iniziale (specificato nel prospetto) – i rating ESG 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 (tra AAA, merito di credito più elevato, e CCC) nei rispettivi settori di attività, senza privilegiare o escludere alcun settore – e (iv) di emittenti esposti a taluni settori "controversi": armi, tabacco, estrazione di carbone, di petrolio, di gas convenzionali e non convenzionali e produzione di elettricità. I rating ESG tengono conto, per ciascun pilastro, di: 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.

(2) In aggiunta alle esclusioni indicate, il processo di selezione combina gli approcci top-down e bottom-up integrando

Profilo di rischio e di rendimento



• Il livello di rischio di questo comparto è pari a 6 (volatilità compresa fra il 15% e il 25%)

• 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.

continuamente e simultaneamente i criteri finanziari ed ESG sia nell'analisi macroeconomica che in quella qualitativa. L'OICR cerca di investire in società impegnate a limitare i loro impatti negativi attraverso l'integrazione delle migliori prassi sostenibili sui 5 temi menzionati nell'obiettivo d'investimento.

L'OICR investe: (i) fra l'80% e il 100% del patrimonio netto in azioni di tutte le aree geografiche (fino al 100% in paesi non appartenenti all'OCSE, compresi i paesi emergenti) e con qualsiasi capitalizzazione (fino al 20% in azioni di società a bassa capitalizzazione (comprese le società a micro capitalizzazione)); (ii) fra lo 0% e il 10% del patrimonio netto in strumenti obbligazionari, a tasso fisso o variabile, tra cui le obbligazioni convertibili inclusi titoli privi di rating e speculativi; (iii) fra lo 0% e il 10% del patrimonio netto in OICR (tra cui OICR quotati/ETF). L'OICR può altresì investire in strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri oppure over-the-counter (contratti a termine su valute, mercati dei futures e opzioni su azioni, valute o indici) per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. A tal fine, copre il portafoglio e/o lo espone a settori di attività, aree geografiche, valute, azioni e valori assimilati, indici. L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato azionario, compresa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti finanziari a termine e di titoli che incorporano derivati, sarà compresa fra il 60% e il 100% del patrimonio netto. L'esposizione al rischio di cambio, compresa l'esposizione indotta dall'uso di strumenti finanziari a termine, sarà compresa fra lo 0% e il 100% del patrimonio netto.

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

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

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.

• Rischio di controparte: Rischio di insolvenza di una controparte in un'operazione over-the-counter (swap, pronti contro termine). Tali rischi possono incidere negativamente sul valore patrimoniale netto dell'OICR.

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	2,50%
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)	2,28%
--	-------

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	0%
----------------------------------	----

15%* della sovraperformance annua al netto delle spese rispetto a quella dell'indice di riferimento MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (NDEEWNR Index), alla chiusura di ciascun esercizio. Le eventuali sottoperformance vengono compensate prima che le commissioni legate al rendimento relative agli ultimi cinque esercizi diventino esigibili (cfr. prospetto). La commissione viene cristallizzata alla data di chiusura dell'esercizio e calcolata sulla base del patrimonio netto. È possibile che siano prelevate commissioni legate al rendimento in caso di sovraperformance del comparto rispetto all'indice di riferimento, anche se l'OICR ha registrato una performance negativa nel corso dell'esercizio.

La percentuale delle commissioni legate al rendimento può variare da un esercizio all'altro in funzione della formula descritta sotto.

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

Dati insufficienti

Questo comparto è stato creato nel 2021.

La classe di azioni "F EUR" è stata creata in data 17/03/2021.

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.

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.