

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 Moderate Allocation

Comparto della SICAV R-co
Questo OICVM è gestito da Rothschild & Co Asset Management Europe
Codice ISIN: FR0011276567 (Azioni C EUR)

Obiettivi e politica d'investimento

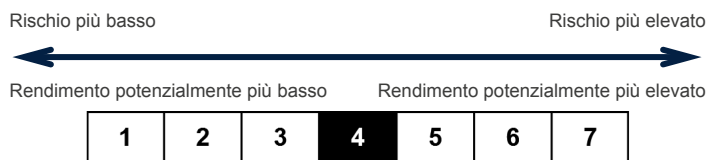
L'obiettivo d'investimento del comparto (di seguito il "Fondo") consiste nel sovraperformare, sull'orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 3 anni e al netto delle commissioni di gestione, l'indice di riferimento [55% iBoxx Overall Euro, con reinvestimento delle cedole nette + 15% Ester capitalizzato + 30% Stoxx Europe 600, con reinvestimento dei dividendi netti], attuando una gestione discrezionale abbinata a un approccio ISR. La composizione del Fondo può discostarsi dalla ripartizione dell'indice. Il Fondo investe prevalentemente in linee dirette con una politica di engagement attiva.

I criteri di selezione dei titoli si articolano intorno a due fasi:

(i) La definizione dell'universo d'investimento idoneo prevede l'esclusione: (1) delle società che non rispettano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite; (2) degli emittenti sovrani di paesi soggetti a sanzioni internazionali o che violano principi del Global Compact delle Nazioni Unite; quindi in concomitanza: (3) delle società che non appaiono in linea con i principi d'investimento relativi al carbone termico del Gruppo Rothschild & Co; (4) del 20% degli emittenti con rating più basso attribuito sulla base di criteri extra-finanziari, tra tutti gli emittenti provvisti di rating dell'universo d'investimento iniziale (specificato nel prospetto) – 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 (tra AAA, merito di credito più elevato, e CCC) dal punto di vista extra-finanziario nei rispettivi settori di attività, senza privilegiare o escludere alcun settore – e (5) di emittenti appartenenti a taluni settori "controversi" (armi, tabacco, estrazione di carbone, di petrolio, di gas convenzionali e non convenzionali e produzione di elettricità) la cui esposizione a determinate attività, oltre le soglie definite nel codice di trasparenza, non giustifica la loro idoneità nell'ambito della strategia ISR attuata. I rating extra-finanziari tengono conto, per ciascun pilastro, 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.

(ii) In aggiunta alle esclusioni indicate, il processo di selezione, in linea con le specificità di ciascuna classe di attivi, combina i processi top-down e bottom-up integrando continuamente e simultaneamente i criteri finanziari ed extra-finanziari sia nell'analisi macroeconomica che in quella qualitativa.

Profilo di rischio e di rendimento



- Il livello di rischio di questo comparto è pari a 4 (volatilità compresa fra il 5% e il 10%) e riflette principalmente una politica di gestione discrezionale sui mercati azionari (esposizione limitata al 50%) e sugli strumenti a reddito fisso.
- 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.

Il comparto non beneficia, ad oggi, della certificazione statale ISR.

Il Fondo potrà investire (i) fra il 50% e il 100% in strumenti del mercato monetario e/o in strumenti obbligazionari, a tasso fisso o variabile, di cui fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili e almeno il 10% in strumenti a reddito fisso con rating equivalente a "investment grade". Il Fondo potrà investire (a) in obbligazioni contingent convertible fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, (b) in titoli privi di rating e titoli speculativi fino a un massimo, rispettivamente, del 10% e del 30% del patrimonio netto e (c) in obbligazioni callable e puttable fino a un massimo del 100% del patrimonio netto; (ii) fra lo 0% e il 50% in azioni di qualsiasi area geografica dei appartenenti all'OCSE e con qualsiasi capitalizzazione, di cui un massimo del 10% in azioni a bassa capitalizzazione (comprese le società a micro capitalizzazione); e (iii) fino a un massimo del 10% in OICR (tra cui OICR quotati/ETF) che adottano una strategia ISR, certificata o in corso di certificazione (esclusi gli OICR di liquidità). Il Fondo può altresì investire in strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri oppure over-the-counter (swap su tassi d'interesse, valute e indici, total return swap, cambi a termine, futures e opzioni su azioni, valute, tassi o indici, credit default swap) per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. A tal fine, copre il portafoglio e/o lo espone a settori di attività, aree geografiche, valute, tassi, azioni, titoli e valori assimilati, indici. La sovraesposizione tramite gli strumenti finanziari derivati non supererà complessivamente il 110% del patrimonio netto. 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 ESG.

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.

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

- 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.
- 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	1,00%

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)	1,22%
--	-------

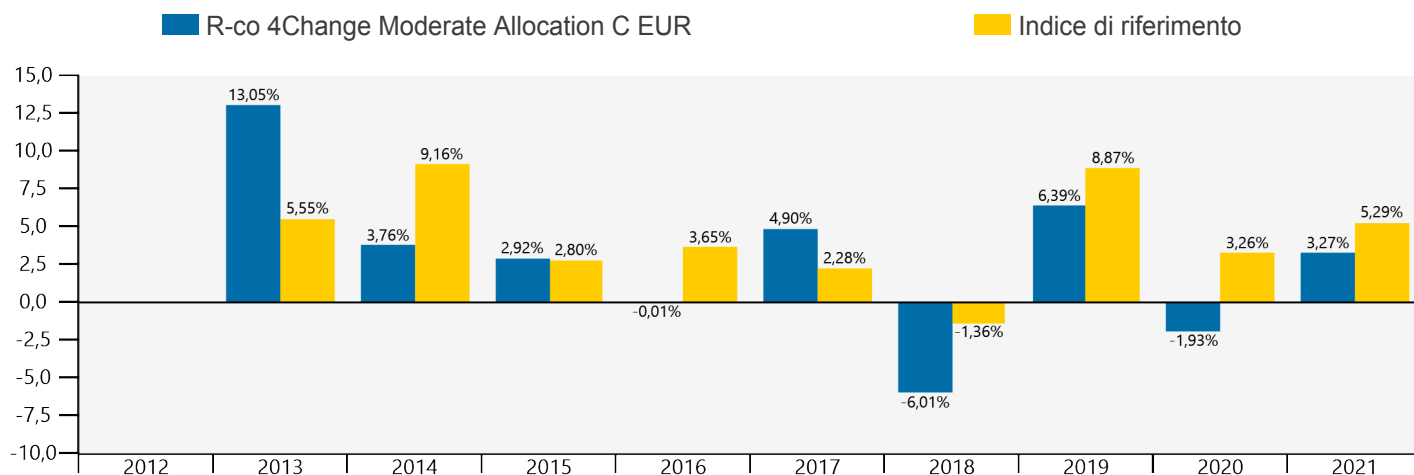
La percentuale delle spese correnti indicata si basa sulle spese dell'esercizio precedente chiuso a dicembre 2021. Questo importo può variare da un esercizio all'altro. Le spese correnti non comprendono le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, eccetto nel caso di spese di sottoscrizione 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 **2019**.

La classe di azioni "C EUR" è stata creata in data 15/11/2019.

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.

Il comparto è nato dalla fusione per incorporazione del fondo R-co Alizés il 15/11/2019. La classe di quote C EUR del fondo R-co Alizés è stata creata in data 27/07/2012 ed è diventata la classe di azioni C EUR. Dal 29/12/2020, il processo di selezione dei titoli integra un'analisi extra-finanziaria delle società/degli emittenti sotto il profilo dei criteri ESG; inoltre, il livello di esposizione del comparto ai vari mercati è stato modificato. I risultati registrati prima di tale data sono pertanto stati ottenuti in circostanze non più applicabili.

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.