

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del OIC y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.



R-co 4Change Climate Equity

Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR0010784835 (Participación C EUR)

Objetivos y política de inversión

El FI, un OICVM del tipo «renta variable de países de la Unión Europea», tiene por objetivo de gestión durante un horizonte de inversión mínimo recomendado de 5 años la obtención de una rentabilidad neta de gastos de gestión superior a la del índice de referencia siguiente: Stoxx 600 DR®, con reinversión de dividendos. El FI aplica un planteamiento de inversión socialmente responsable y un enfoque dinámico «bajo en carbono» basado en i) una mayor selectividad de los títulos de renta variable en función de las prácticas medioambientales de las sociedades emisoras y ii) el seguimiento de la intensidad de carbono de la parte proporcional significativa de la cartera compuesta por activos sobre los que la sociedad gestora puede realizar un seguimiento de la intensidad de carbono de la cartera (métodos de cálculo de la intensidad de carbono de la cartera detallados en el Código de Transparencia de la sociedad gestora). Esta intensidad de carbono debe i) ser al menos un 20 % inferior a la del índice de referencia y ii) respetar una trayectoria descendente del 5 % anual, según se registre al cierre del ejercicio, con una fecha de referencia del 31 de diciembre de 2019. El cumplimiento de la trayectoria de carbono del 5 % será posible gracias a i) la selección de los stocks que hayan iniciado una trayectoria de reducción de sus emisiones de carbono y/o ii) por medio de arbitrajes de valores (con el fin de alcanzar este objetivo y/o como complemento al arbitraje de valores realizado para tener en cuenta las variaciones del mercado).

Las decisiones en materia de títulos se derivan de un análisis fundamental de la rentabilidad de las empresas, de la valoración del mercado, del estudio del contexto económico y de un análisis extrafinanciero.

La definición del universo de inversión en renta variable elegible se basa en 4 medidas principales: i) la exclusión de aquellas empresas que infrinjan ciertos Principios Fundamentales relacionados con la Política ESG y de Transición Energética de la sociedad gestora, ii) la exclusión de aquellas empresas que continúen invirtiendo en nuevos proyectos mineros o de energía a carbón, después, de manera concomitante iii) la exclusión del 20 % de las empresas con las calificaciones más bajas basándose en criterios extrafinancieros del universo de inversión inicial —las calificaciones utilizadas se basan en una metodología «Best-in-Class» y provienen principalmente de un proveedor de datos externo que califica a las empresas desde AAA (siendo AAA la mejor calificación) hasta CCC y, por último, iv) una especial

atención a las estrategias medioambientales implementadas por las empresas pertenecientes a los siguientes cuatro sectores contaminantes: materiales de construcción, servicios públicos, energía, materiales básicos, excluyendo el 20 % de peor rentabilidad dentro de cada subsector. Por lo tanto, el fondo podrá invertir en todo tipo de sectores, incluidos, en su caso, los sectores contaminantes, en una proporción que se detalla en el Código de Transparencia para la gama «Clima» y que es coherente con la del índice de referencia.

La implantación de una gestión de convicción puede derivar en importantes diferencias con el índice de referencia.

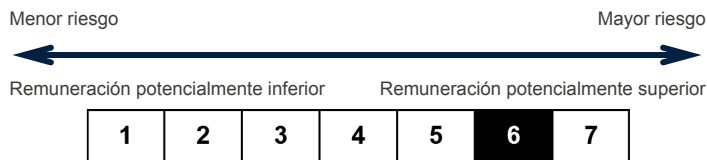
El FI invierte entre un 90 % y un 100 % de su patrimonio en uno o varios mercados de renta variable pertenecientes a todos los sectores empresariales y a todos los segmentos de capitalización bursátil (con un máximo del 20 % en valores de pequeña capitalización), de los cuales un 80 % mínimo en acciones emitidas en uno o varios países de la UE y un máximo del 10 % en los países de Europa que no pertenezcan a la UE (y/o los países no pertenecientes a la OCDE). A efectos de admisibilidad al Plan de Ahorro en Acciones (PEA), el FI invertirá de manera constante un mínimo del 75 % de su patrimonio en acciones admisibles para el PEA. También podrá recurrir a instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados franceses y extranjeros o en mercados extrabursátiles, con fines de cobertura y/o de exposición (permutas financieras de divisas, mercados de futuros y opciones sobre renta variable o índices de renta variable). La exposición total de la cartera al mercado de renta variable (mediante valores, OICVM, operaciones del mercado a plazo) oscilará entre el 90 % y el 110 %. La exposición total al mercado de divisas (mediante valores, OICVM, operaciones del mercado a plazo) podrá alcanzar el 100 %, como máximo.

Frecuencia de valoración: Diaria. Centralización de las solicitudes de Suscripción/Reembolso (S/R): todos los días a las 12:00 h. por Rothschild Martin Maurel. Ejecución de las solicitudes: próximo VL (cotización desconocida). Fecha de liquidación de S/R: VL + 2 días hábiles.

Esta participación es una participación de capitalización.

Recomendación: este OIC puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación en un plazo inferior a 5 años desde su inversión.

Perfil de riesgo y remuneración



• El nivel de riesgo de este OICVM es de 6 (volatilidad comprendida entre el 15 % y el 25 %) y representa fundamentalmente su posicionamiento en el mercado de renta variable europea.

• Los datos históricos utilizados en el cálculo de este indicador sintético podrían no ser un indicador fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM.

• La categoría de riesgo asignada al OICVM no está garantizada y podría variar con el tiempo tanto al alza como a la baja.

• La categoría más baja no implica la ausencia de riesgos.

• El OICVM no garantiza el capital.

Otros factores de riesgo importantes no recogidos de forma adecuada por el indicador:

• Riesgo de liquidez: Riesgo ligado a una escasez de liquidez en los mercados subyacentes, que los haga sensibles a volúmenes importantes de compra/venta.

• Efecto de técnicas financieras tales como productos derivados: El uso de estos productos puede ampliar el efecto en la cartera de las fluctuaciones del mercado.

La existencia de alguno de estos riesgos podría conllevar una disminución del valor liquidativo del OIC.

Para obtener información adicional sobre el perfil de riesgo y sus principales contribuidores, consulte el folleto.

Gastos

Los gastos y comisiones que usted paga están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los gastos de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	3,00 %
Gastos de salida	2,00 %

Los porcentajes indicados son los máximos que pueden detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o a la distribución de las rentas de su inversión. En algunos casos, podría pagar menos. Los inversores pueden consultar con su asesor financiero o distribuidor los gastos de entrada y de salida que realmente pagarán.

Gastos detraídos del OIC a lo largo de un año

Gastos corrientes (en % del patrimonio neto)	1,60 %
--	--------

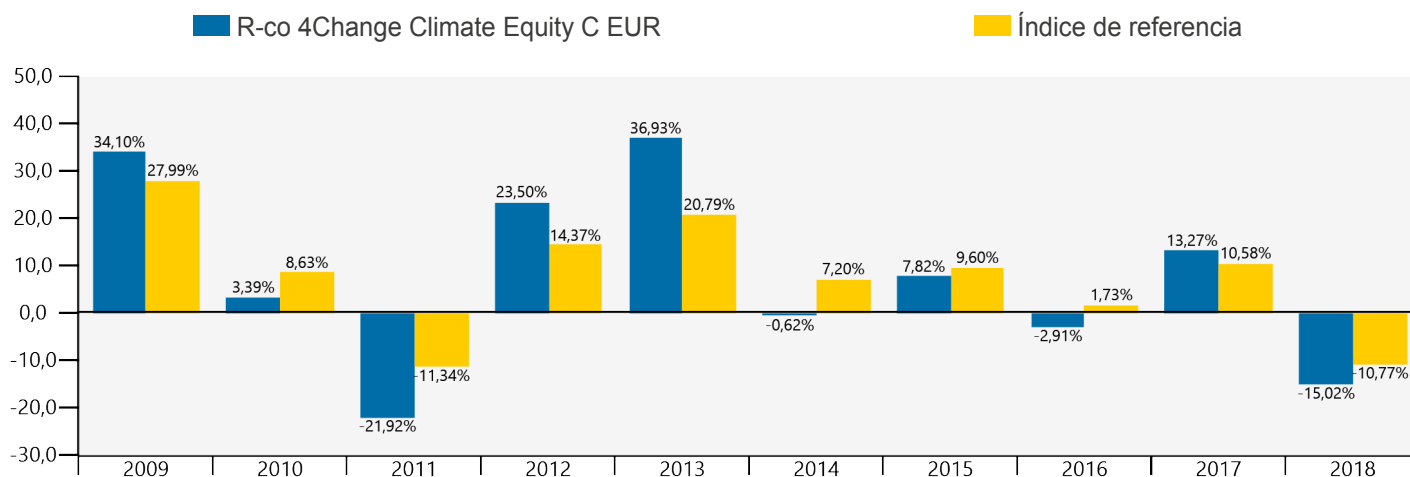
El porcentaje de gastos corrientes indicado se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2018. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rentabilidad superior ni los costes de intermediación, excepto en caso de que el OIC abone gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones/acciones de otro vehículo de gestión colectiva.

Gastos no recurrentes detraídos del OIC en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad superior	No procede
-----------------------------------	------------

Si desea obtener más información acerca de los gastos, consulte el apartado «Gastos y comisiones» del folleto de este OICVM, disponible previa petición por escrito a la dirección indicada en el apartado «Información práctica» más abajo.

Rentabilidad histórica



Este OICVM se lanzó en 2009.

La Participación «C EUR» se lanzó el 28/08/09.

Las rentabilidades han sido calculadas en EUR.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros. El cálculo de las rentabilidades ofrecidas tiene en cuenta la totalidad de gastos y comisiones.

Estas rentabilidades tienen en cuenta las de la SICAV homónima absorbida por el FI el 28/08/2009 (idénticas características). La rentabilidad del FI se calcula con reinversión de cupones netos, a diferencia de la rentabilidad del índice de referencia hasta el 31/12/2012. Desde el 31/12/2012: Stoxx 600 DR®, con reinversión de dividendos. Desde el 30/12/2019, el proceso de selección de valores sigue unas normas internas de gestión formalizadas e incluye un análisis extrafinanciero de las empresas desde la perspectiva ESG. Las rentabilidades anteriores a esta fecha se realizaron en condiciones que ya no son las actuales.

Información práctica

Como fondo de reparto, se traspasará el 0,15 % de los gastos de gestión a la ONG Up2green Reforestation para ayudar a financiar varios proyectos de reforestación solidaria durante la vida del fondo (asociación tanto medioambiental como social). Este traspaso no dará lugar a ningún beneficio fiscal para los partícipes y la sociedad gestora se compromete expresamente a renunciar a él.

El depositario del OICVM es Rothschild Martin Maurel.

El folleto del OICVM y los últimos informes anuales y periódicos se encuentran disponibles en francés y se envían de forma gratuita en un plazo de ocho días hábiles previa petición por escrito a la siguiente dirección:

Rothschild & Co Asset Management Europe - Service Commercial
29, avenue de Messine 75008 París.

El valor liquidativo se publicará en la web de la sociedad gestora en la siguiente dirección: www.am.eu.rothschildandco.com

La legislación tributaria aplicable en el Estado miembro de origen del OICVM puede afectar a la situación fiscal personal del inversor.

Rothschild & Co Asset Management Europe únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del OICVM.

Este OICVM puede incluir otras clases de participaciones. Puede obtener información adicional sobre estas participaciones en el folleto del OICVM o en la web www.am.eu.rothschildandco.com

Este OICVM está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa.

Rothschild & Co Asset Management Europe está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros francesa.

Se puede encontrar información más detallada sobre la política de retribución actualizada de la sociedad gestora en la página web www.am.eu.rothschildandco.com. Una copia en papel de la política de retribución se encuentra disponible de forma gratuita y previa solicitud en la sede de la sociedad gestora.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 30 de diciembre de 2019.