

FINALIDAD

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

R-co 4Change Green Bonds C EUR

PRODUCTO

Denominación del producto: R-co 4Change Green Bonds

Código ISIN: FR0013513132 (Acción C EUR)

Productor del producto: Rothschild & Co Asset Management

Sitio web: <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Para más información, póngase en contacto con el servicio de atención al cliente por teléfono: +33 1 40 74 40 84 o por correo electrónico: clientserviceteam@rothschildandco.com

La Autorité des Marchés Financiers (AMF) es responsable de la supervisión de Rothschild & Co Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales y Rothschild & Co Asset Management está autorizada en Francia con el número GP-17000014 y está regulada por la AMF.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: 19/02/2024

¿QUÉ ES ESTE PRODUCTO?**Tipo**

Subfondo de una sociedad de inversión de capital variable (SICAV)

El presente documento describe el subfondo R-co 4Change Green Bonds de la SICAV que puede estar compuesto por otros tipos de acciones comercializadas en su Estado miembro.

Plazo

La duración prevista del OIC es de 99 años.

No obstante, el subfondo se disolverá automáticamente en caso de reembolso de la totalidad de las acciones a iniciativa de los accionistas. Además, el Consejo de administración de la SICAV podrá, en cualquier momento y por cualquier motivo, proponer a una junta general extraordinaria la prórroga, la disolución anticipada o la liquidación de la SICAV.

Objetivos

Este OICVM del tipo «bonos y otros títulos de deuda internacionales», tiene por objetivo de gestión durante un horizonte de inversión mínimo recomendado de 3 años obtener una rentabilidad, neta de gastos de gestión, superior a la del índice de referencia, el índice Bloomberg Global Green Bond: Corporate Hedged (con cobertura y calculado en euros, con cupones incluidos) (índice H31591EU), invirtiendo en bonos sostenibles y respetando los principios de la International Capital Market Association («ICMA»), entre los que se incluye un mínimo del 75 % en bonos verdes. El subfondo busca financiar la transición energética y contribuir a la transición ecológica.

La asignación estratégica del subfondo es la siguiente: (i) al menos el 75 % del patrimonio neto en «bonos verdes» destinados a financiar proyectos con un impacto positivo en el medio ambiente, seleccionados en función del cumplimiento de la norma actual del mercado, los Principios de los Bonos Verdes (GBP) de la ICMA y (ii) como máximo el 25 % del patrimonio neto en bonos sociales y/o sostenibles, tal como vienen definidos, respectivamente, en los Principios de los Bonos Sociales (SBP) y en la Guía de los Bonos Sostenibles (SBG) de la ICMA. Los ingresos de la emisión de estos bonos se utilizarán para financiar proyectos con efectos sociales positivos o que combinen aspectos medioambientales y sociales.

El proceso de selección de los bonos sostenibles se lleva a cabo con arreglo a los GBP, los SBP y la SBG de la ICMA, cuyos cuatro principios fundamentales son el uso de los fondos, un proceso de selección y evaluación de proyectos, la gestión de los fondos y la presentación de informes. Por medio de fuentes de datos externas utilizadas por la sociedad gestora en la implantación de la estrategia de inversión, la selección de los bonos sostenibles se basa en el respeto de determinados criterios, como la naturaleza y la idoneidad del proyecto verde y/o social que se financie, así como los objetivos fijados en materia de conservación del medio ambiente y/o los objetivos sociales. Además, el marco de transparencia y la calidad de la información comunicada en cuanto a la evolución del proyecto forman parte íntegra de los criterios de selección de los bonos.

El subfondo podrá invertir en derechos de participación en beneficios, bonos indexados, bonos subordinados, con un máximo del 20 % del patrimonio neto en bonos convertibles contingentes y, en bonos convertibles, hasta un máximo del 10 %. El subfondo podrá invertir en títulos y bonos emitidos por Estados que no sean miembros de la OCDE y/o emisores cuyo domicilio social se encuentre en un país fuera de la OCDE (incluidos los países emergentes), hasta un máximo del 10 % de su patrimonio y en un máximo del 25 % en emisores públicos. El

subfondo también podrá invertir hasta el 10 % de su patrimonio neto en bonos con calificación especulativa (denominados «de alto rendimiento»), excepto en títulos con calificación CCC+, CCC y CCC-, hasta un máximo del 10 % en títulos sin calificación y hasta un máximo del 100 % en bonos «callable» y «puttable». El subfondo podrá poseer acciones (hasta un máximo del 10 % del patrimonio neto).

Con vistas a lograr su objetivo de gestión, concretamente en el marco del control de su sensibilidad y del riesgo crediticio, el subfondo podrá recurrir hasta el 100 % de su patrimonio a efectos de cobertura y/o de exposición a instrumentos financieros a plazo (en particular derivados de crédito, opciones sobre futuros, permutas de rentabilidad y operaciones a plazo sobre divisas), títulos con derivados incorporados. Los productos derivados se utilizan en la construcción de carteras y como complemento de una cartera principalmente invertida en títulos directos analizados según criterios extrafinancieros. La exposición total de la cartera al mercado de renta fija (mediante valores, OICVM, operaciones del mercado a plazo) permitirá mantener la sensibilidad* de la cartera en una horquilla comprendida entre 0 y 8. La exposición al riesgo de cambio será residual. La exposición global de la cartera, incluida, si la hubiera, la exposición inducida por el uso de instrumentos financieros a plazo, no superará el 200 %.

Frecuencia de valoración: Diaria. Centralización de las solicitudes de suscripción/reembolso (S/R): En el caso de las acciones registradas al portador en Euroclear o en IZNES para las acciones registradas o que se registrarán en forma nominativa pura en el sistema de registro electrónico compartido (DEEP) de IZNES, Rothschild Martin Maurel centraliza las solicitudes de suscripción/reembolso (S/R) todos los días a las 12:00 horas (VL-1). Ejecución de las órdenes: siguiente VL (precio desconocido). Fecha de liquidación de S/R: VL + 2 días hábiles. Esta acción es una acción de capitalización. El valor liquidativo podrá ajustarse mediante un mecanismo de «swing pricing».

* La sensibilidad de los bonos mide la variación del precio de un bono en función de la evolución de los tipos de interés. Cuanto mayor sea la vida residual de un bono, mayor será su sensibilidad.

Inversor minorista al que va dirigido

Este subfondo está destinado especialmente a los inversores que busquen tener un impacto positivo en el medio ambiente y contribuir a la transición ecológica mediante la exposición a bonos verdes («green bonds»).

Este subfondo no está abierto a Personas estadounidenses («US Persons»).

Recomendación: este OIC puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su aportación en un plazo inferior a 3 años desde su inversión.

Información práctica

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 - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 París.

El valor liquidativo se publicará en el sitio web de la sociedad gestora en la siguiente dirección: <https://am.priips.rothschildandco.com>.



¿QUÉ RIESGOS CORRO Y QUÉ PODRÍA OBTENER A CAMBIO?

Indicador de riesgo

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.



El indicador de riesgo parte del supuesto de que usted mantendrá el producto durante 3 años. El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del vencimiento, y es posible que obtenga menos a cambio.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo y refleja principalmente su posicionamiento en productos de deuda corporativa denominados en divisas internacionales, con una sensibilidad comprendida entre 0 y +8.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Este producto no incluye protección contra la evolución futura del mercado ni garantía del capital, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Otros riesgos de importancia significativa que el indicador no tiene en cuenta:

• **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.

Si desea obtener más información sobre los riesgos, consulte el folleto del OIC.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, e incluyen los costes de su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años como mínimo. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre 09/2019 y 09/2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre 04/2017 y 04/2020. El escenario favorable se produjo para una inversión entre 12/2013 y 12/2016.

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años

Inversión: 10.000 €

Escenarios		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7.840 €	8.110 €
	Rendimiento medio cada año	-21,56 %	-6,76 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8.160 €	8.300 €
	Rendimiento medio cada año	-18,44 %	-6,03 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9.940 €	10.560 €
	Rendimiento medio cada año	-0,63 %	1,84 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	11.750 €	12.090 €
	Rendimiento medio cada año	17,54 %	6,54 %

Este tipo de escenario se calcula con datos de un mínimo de 10 años utilizando el historial del producto, combinado con un «proxy» (indicador de referencia del OIC, si existe) en caso necesario.

¿QUÉ PASA SI ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT NO PUEDE PAGAR?

El OIC es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos separada de la sociedad de gestión de carteras. En caso de impago de esta última, los activos del OIC custodiados por el depositario no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera del OIC se vería atenuado por la segregación legal entre los activos del depositario y los del OIC.

La inversión en un OIC no está garantizada ni cubierta por ningún régimen de compensación nacional.

¿CUÁLES SON LOS COSTES?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes periodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR

Inversión: 10.000 €

Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	282 €	466 €
Incidencia anual de los costes*	2,83 %	1,54 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,38 % antes de deducir los costes y del 1,84 % después de deducir los costes.

Es posible que compartamos parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta.



Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	2,00 % del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	200 €
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto, pero es posible que la persona que se lo venda sí lo haga.	0 €
Costes recurrentes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,72 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	71 €
Costes de operación	0,11 % del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	11 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 €

¿CUÁNTO TIEMPO DEBO MANTENER LA INVERSIÓN, Y PUEDO RETIRAR DINERO DE MANERA ANTICIPADA?

Periodo de mantenimiento recomendado: 3 años, debido principalmente a su posicionamiento en productos de deuda corporativa denominados en divisas internacionales, con una sensibilidad comprendida entre 0 y +8.

Es posible desinvertir antes del vencimiento con una periodicidad diaria. En el caso de las acciones registradas al portador en Euroclear o en IZNES para las acciones registradas o que se registrarán en forma nominativa pura en el sistema de registro electrónico compartido (DEEP) de IZNES, Rothschild Martin Maurel centraliza las solicitudes de suscripción/reembolso (S/R) todos los días a las 12:00 horas. Las órdenes se ejecutan en función del siguiente VL (precio desconocido). Fecha de liquidación de S/R: VL + 2 días hábiles.

¿CÓMO PUEDO RECLAMAR?

Si desea presentar cualquier reclamación, póngase en contacto con el servicio comercial de la Sociedad gestora por teléfono: 01 40 74 40 84; por correo postal: Servicio de atención al cliente 29, avenue de Messine – 75008 París; o por correo electrónico: clientserviceteam@rothschildandco.com

OTROS DATOS DE INTERÉS

El patrimonio, activo y pasivo, de los diferentes subfondos de la SICAV está segregado; por lo tanto, la evolución del activo y del pasivo de otro subfondo de la SICAV no afectará al subfondo R-co 4Change Green Bonds. Toda operación de conversión de una clase de acciones a otra del subfondo y, en concreto, a una clase de acciones de otro subfondo se considera un reembolso seguido de una suscripción y, por consiguiente, estará sujeta al régimen fiscal de las plusvalías o minusvalías resultantes de la venta de valores.

El folleto del OICVM y los últimos informes anuales y periódicos se encuentran disponibles en francés y se refieren al conjunto de la SICAV. Estos documentos están disponibles en la siguiente dirección: <https://am.eu.rothschildandco.com> 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 - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 París.

El valor liquidativo y el historial de rentabilidad del OIC de 10 años como máximo se publicarán en el sitio web de la sociedad gestora en la siguiente dirección: <https://am.priips.rothschildandco.com>

El OIC tiene como objetivo inversiones sostenibles, en el sentido del artículo 9 del Reglamento SFDR. El OIC persigue objetivos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo («ESG», por sus siglas en inglés). Las inversiones seguirán la política ESG y la política de declaración de incidencias adversas, disponibles en el sitio web: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>.

Todo ahorrador o inversor puede dirigirse al Defensor del Cliente Financiero de la AMF en caso de litigio con un intermediario financiero.

Cuando este producto se utilice como un vehículo vinculado a fondos de inversión («unit-linked») en el marco de contratos de seguros de vida o capitalización, la información adicional sobre estos contratos de seguros, como (i) los costes del contrato (que no se incluyan en los costes indicados en el presente documento), (ii) el contacto en caso de reclamación y (iii) lo que sucede en caso de impago de la empresa de seguros, se recoge en el documento de datos fundamentales de ese contrato que debe ofrecer obligatoriamente su aseguradora o corredor de seguros o cualquier otro intermediario de seguros de conformidad con su obligación legal.