



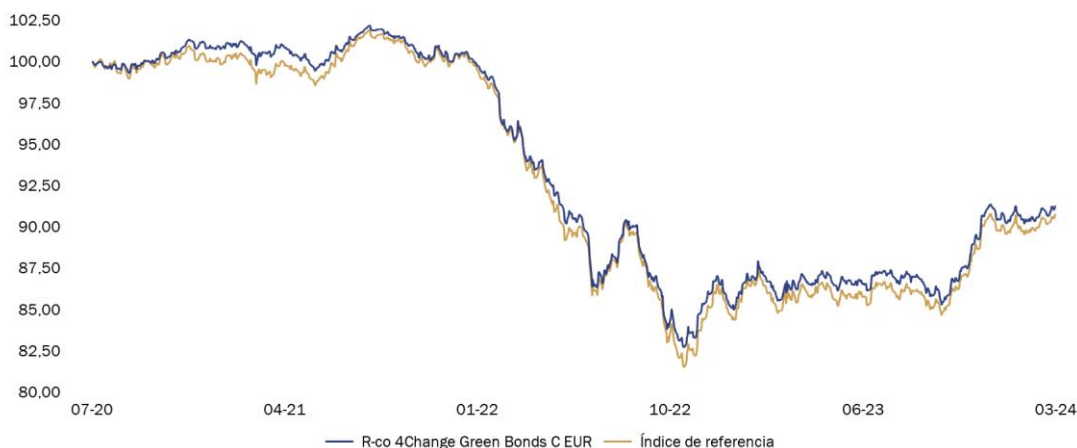
R-co 4Change Green Bonds C EUR

SICAV de bonos y otros instrumentos de deuda EUR


 SFDR
 Artículo **9**
PAÍS DE REGISTRO

ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de gestión del subfondo es obtener una rentabilidad neta de gastos de gestión superior a la del índice Bloomberg Global Green Bond Index : Corporate Hedged (cubierto y calculado en euros, cupones incluidos), invirtiendo en bonos de carácter sostenible y respetando los principios de la International Capital Market Association (ICMA), entre los que se incluye un mínimo del 75 % en bonos verdes («Green Bonds») durante el horizonte de inversión recomendado. El subfondo busca financiar la transición energética y contribuir a la transición ecológica.

EVOLUCIÓN DEL FONDO DESDE SU CREACIÓN

A 28/03/2024

 ISIN
FR0013513132
 Valor Liquidativo
91,22 €
 Patrimonio
30,64 M€
RENTABILIDADES ACUMULADAS (%)

	1 mes	2024	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	0,84	0,01	5,38	-9,51	-	-8,78
Indicador	1,09	0,27	5,85	-8,99	-	-9,21
Relativo	-0,25	-0,26	-0,47	-0,53	-	0,43

RENTABILIDADES ANUALES (%)

	2023	2022	2021
Fondo	7,37	-15,02	-0,90
Indicador	7,32	-15,51	-0,36
Relativo	0,05	0,49	-0,54

RENTABILIDADES ANUALIZADAS (%)

	3 años	5 años	Creación
Fondo	-3,28	-	-2,44
Indicador	-3,10	-	-2,56
Relativo	-0,19	-	0,12

INDICADOR DE RIESGO

	1 año	3 años	5 años
Volatilidad del fondo (%)	4,24	4,78	-
Volatilidad de referencia (%)	4,30	5,13	-
Índice de Sharpe*	0,43	-0,97	-
Tracking error (%)	0,67	1,08	-
Ratio de Información	-0,63	-0,18	-
Beta	0,97	0,91	-

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Cálculo: base semanal. Los datos indicados se refieren a meses y ejercicios anteriores.

*Sustitución del EONIA por el ESTR como nuevo tipo de interés de referencia a corto plazo en la zona del euro a partir del 01/01/2022.

Fuente: Rothschild & Co Asset Management. Este documento no contractual no constituye ni una oferta de venta ni un asesoramiento de inversión. Su objetivo es informarle de manera simplificada de las características del fondo. Antes de toda suscripción, consulte el aviso legal de la página 3. Para obtener más información, consulte los documentos reglamentarios (documento DF o folleto completo) y/o diríjase a su interlocutor habitual: Rothschild & Co Asset Management – 29 avenue de Messine – 75008 París – Francia – Tel: (33) 1 40 74 40 74 – Número de autorización de la AMF n.º GP-17000014



Cartera

Número total de títulos 96

PRINCIPALES POSICIONES (%)

Denominacion	%
Caisse D'amort Dette Soc 3 3/4 05/24/28	2,1
Bnp Paribas 1.675 06/30/27	1,7
Icade 1 01/19/30	1,7
Banco De Sabadell Sa 2 5/8 03/24/26	1,6
European Investment Bank 1 5/8 10/09/29	1,6
Assura Fin Plc 1 1/2 09/15/30	1,6
Xylem Inc 2 1/4 01/30/31	1,5
Electricite De France Sa 1 11/29/33	1,5
Verizon Communications 2.85 09/03/41	1,5
Prologis Lp 2 1/4 01/15/32	1,5

PRINCIPALES MOVIMIENTOS DEL MES

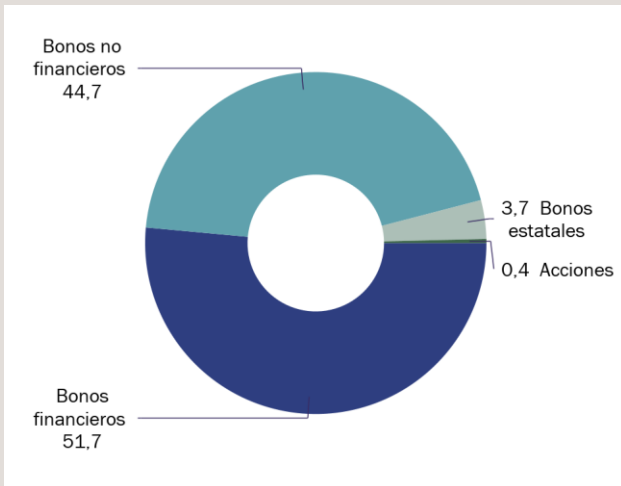
Denominacion	Sentido
No hay movimientos	

PRINCIPALES INDICADORES

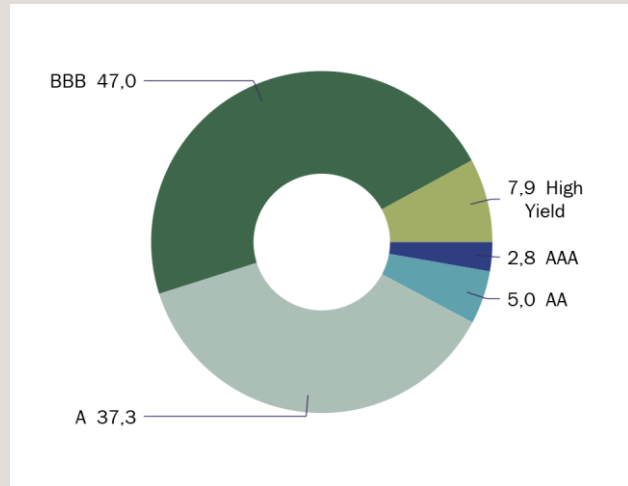
	03/24	02/24
Duración	4,63	4,63
Duración modif.	4,47	4,47
Rendimiento	4,48	4,53
Cupón medio	2,41	2,41
Calificación media*	BBB+	BBB+
Madurez media	4,92	4,92

*Excepto OICVM y derivados de tipos de interés

DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTOS (%)

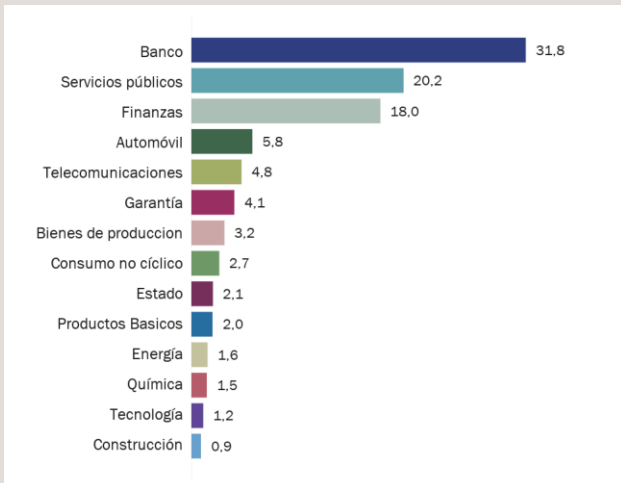


ASIGNACIÓN POR CALIFICACIÓN (%)

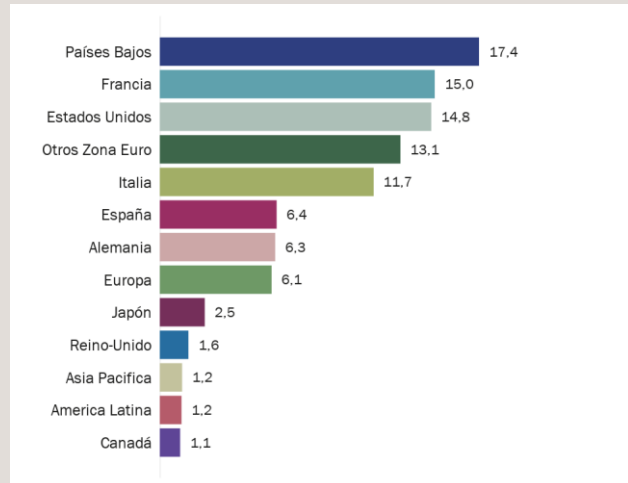


Excepto activos líquidos y fondos

ASIGNACIÓN POR SECTOR (%)



ASIGNACIÓN POR ZONA GEOGRÁFICA (%)





Características

Marzo 2024

Jurídico

Forma jurídica	SICAV
Domicilio	Francia
Clasificación AMF	Bonos y otros instrumentos de deuda denominados
Clase / Fondo Moneda	EUR
Afectación de resultados	Capitalización
Fecha de creación	09/07/2020
Fecha primera VL	09/07/2020
Horizonte de inversión recomendado	3 años
Índice de referencia	Bloomberg Global Green Bond Hedged EUR Index: Corporate

Proveedores de servicios de fondos

Gestora	Rothschild & Co Asset Management
Depositario	Rothschild Martin Maurel
Agente de cálculo	Caceis Fund Administration
Gestor	Nicolas RACAUD / Emmanuel PETIT / Julien BOY

Glosario

Intensidad de carbono

La intensidad de carbono de la cartera se define como la suma ponderada de las intensidades de carbono de los activos subyacentes de la cartera.

Objetivo de reducción de emisiones

Si una empresa tiene un objetivo de reducción de sus emisiones de carbono, este indicador evalúa el compromiso con ese objetivo. Las puntuaciones más altas se otorgan a las empresas que intentan activamente reducir sus emisiones desde un nivel ya relativamente bajo. Aparte de las empresas sin objetivo, las puntuaciones más bajas corresponden a empresas con altos niveles de emisiones que sólo buscan reducciones menores. En el caso de las pequeñas empresas, donde los objetivos de reducción de carbono son relativamente escasos, se da una puntuación moderadamente alta a cualquier tipo de objetivo de reducción de carbono.

Puntuación referida a la gestión de la transición a una economía baja en carbono

Esta puntuación es un indicador de la actuación de una empresa en la gestión de los riesgos y oportunidades asociados a la transición a una economía con bajas emisiones de carbono. Combina las evaluaciones de la gestión de las siguientes cuestiones clave:

(i) gestión de las emisiones de gases de efecto invernadero, (ii) huella de carbono de los productos y servicios, etc. Cuanto más alta sea la puntuación, más eficazmente gestiona la empresa estas cuestiones. (Puntuación: 0-10).

Artículos del SFDR

Artículo 6: el producto financiero no promueve necesariamente las características ASG ni tiene objetivos específicos de inversión sostenible.

Artículo 8: el producto financiero promueve determinadas características medioambientales y sociales.

Artículo 9: el producto financiero tiene objetivos de inversión sostenibles.

Escala de Riesgo

Menor riesgo	1	2	3	4	5	6	7	Mayor riesgo
--------------	---	---	---	---	---	---	---	--------------

Potencialmente menor remuneración

Potencialmente mayor remuneración

El indicador de riesgo sintético muestra el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto sufra pérdidas en caso de movimientos del mercado o de que no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 de 7, que es una clase de riesgo bajo. Esto significa que las pérdidas potenciales derivadas del rendimiento futuro de los productos son bajas y, en caso de que las condiciones del mercado se deterioren, es muy poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

Otros factores de riesgo importantes no cubiertos adecuadamente por el indicador :

Riesgo de crédito: Riesgo de deterioro de la calidad crediticia o riesgo de impago de un emisor que podría repercutir negativamente en el precio de los activos de la cartera.

Riesgo de liquidez: Riesgo vinculado a la escasa liquidez de los mercados subyacentes, que los hace sensibles a movimientos de compra y venta importantes.

Impacto de técnicas como los derivados: El uso de derivados puede amplificar el impacto de los efectos de los movimientos del mercado en la cartera.

Gastos

Comisión de suscripción / reembolso (max.)	2% / No Tiene
Com. de gestión financiera	0,70% impuestos incluidos máximo del patrimonio neto
Cargos en curso ex-post	0,720%
Comisión por rentabilidad	No Tiene
Tasas administrativas	-

Categoría "transición a una economía baja en carbono"

Este indicador clasifica a las empresas en función de su exposición a los riesgos y oportunidades asociados a la transición hacia una economía baja en carbono.

Las diferentes categorías son :

Asset Stranding: activos que pierden valor debido a una evolución desfavorable del mercado (legislación, limitaciones medioambientales, perturbaciones tecnológicas) que provoca una devaluación significativa (por ejemplo, empresas propietarias de minas de carbón);

Transición operativa: una empresa que se enfrenta a un aumento de los costes de explotación debido a los impuestos sobre el carbono o que tiene que realizar importantes inversiones para aplicar soluciones que reduzcan sus emisiones de gases de efecto invernadero (por ejemplo, los productores de cemento);

Oferta de productos en transición: una empresa que se enfrenta a una disminución de la demanda de productos intensivos en carbono y tiene que cambiar su oferta de productos hacia productos compatibles con una economía baja en carbono (por ejemplo, el sector del automóvil);

Neutral: una empresa con baja exposición a los aumentos de los costes de explotación/gastos de capital asociados a la transición a una economía baja en carbono (por ejemplo, el sector sanitario);

Soluciones: una empresa que proporciona productos o servicios que se espera que se beneficien de la transición a una economía con bajas emisiones de carbono (por ejemplo, productores de energía renovable).

Participación verde

Porción de las ventas de activos subyacentes que contribuyen a la transición :

Baja: del 1 al 19,9% de las ventas

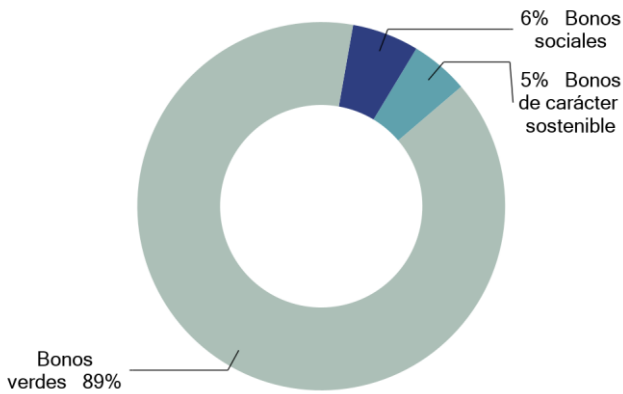
Moderada: del 20 al 49,9% de las ventas

Alta: del 50 al 100% de las ventas

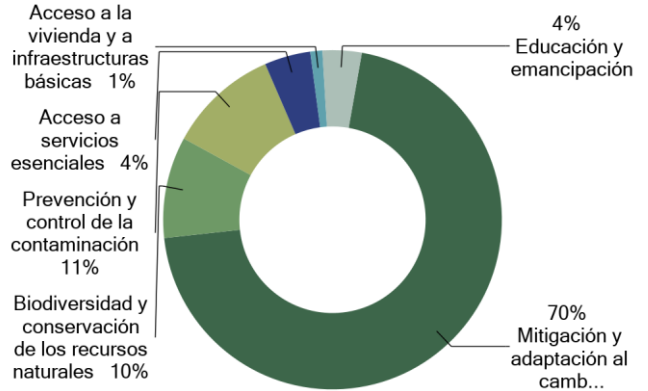


Informe de gestión | ESG

DESGLOSE POR TIPO DE BONO



DESGLOSE DE LOS PROYECTOS POR TEMAS

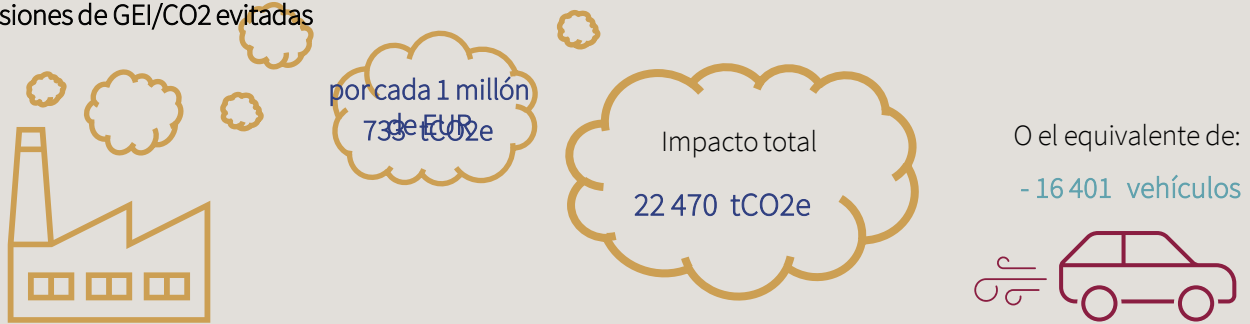


Indicadores de impacto y equivalentes

Con base en 51% los informes de impacto publicados

R-co 4Change Green Bonds ha evitado

Emisiones de GEI/CO2 evitadas



R-co 4Change Green Bonds ha financiado simultáneamente

Producción anual de energía renovable



O el equivalente de: 2 296 viviendas

Instalación de capacidad renovable



O el equivalente de: 1 parque eólico o 4 800 hogares

Construcción de edificios sostenibles



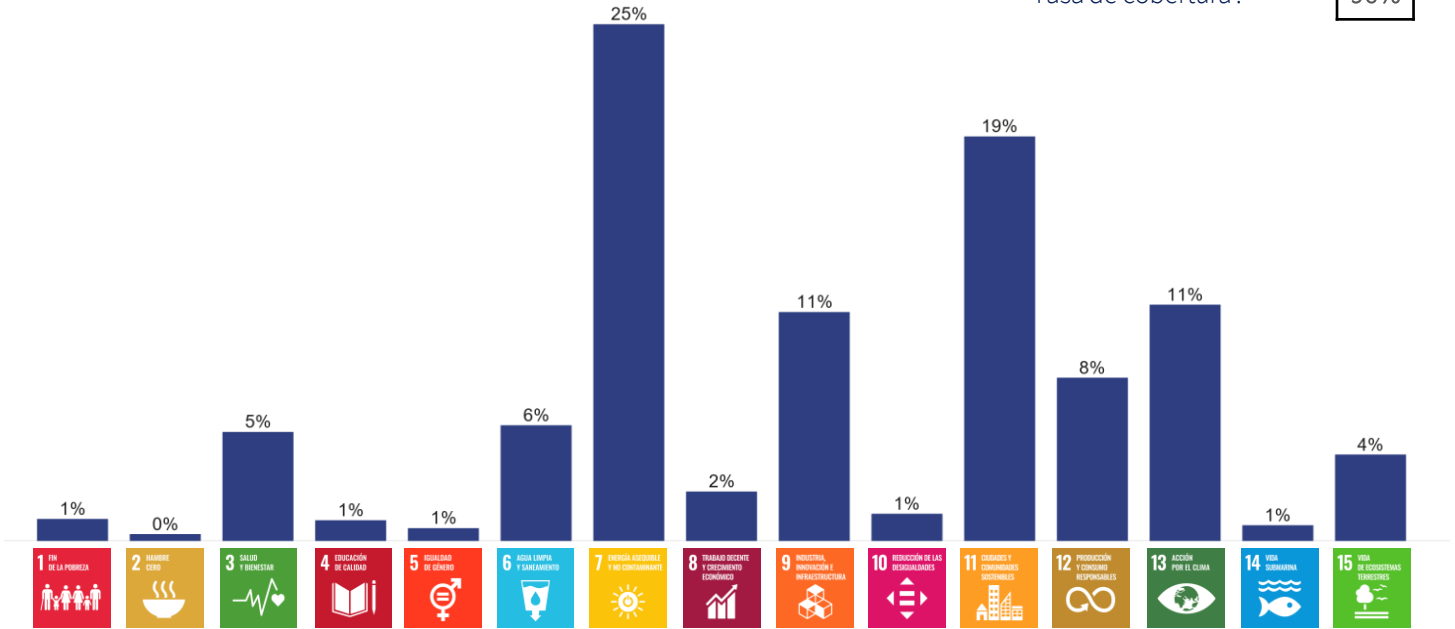
O el equivalente de: 170 empleados



Objetivos de desarrollo sostenible

PORCENTAJE DE LA CARTERA ALINEADO CON LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

Tasa de cobertura: 96%



Los objetivos de desarrollo sostenible responden a una serie de necesidades sociales, sobre todo en materia de educación, atención sanitaria, protección social y oportunidades de empleo, al tiempo que sirven para combatir el cambio climático y proteger el medio ambiente. Por medio de sus actividades, las empresas pueden contribuir directamente a alcanzar estos objetivos.

-  Poner fin a la pobreza en todas sus formas en todo el mundo
-  Poner fin al hambre
-  Garantizar una vida sana y promover el bienestar para todos en todas las edades
-  Garantizar una educación inclusiva, equitativa y de calidad y promover oportunidades de aprendizaje durante toda la vida para todos
-  Lograr la igualdad de género y empoderar a todas las mujeres y niñas
-  Garantizar la disponibilidad de agua y su gestión sostenible y el saneamiento para todos
-  Garantizar el acceso a una energía asequible, segura, sostenible y moderna
-  Promover el crecimiento económico inclusivo y sostenible, el empleo y el trabajo decente para todos
-  Construir infraestructuras resilientes, promover la industrialización sostenible y fomentar la innovación
-  Reducir la desigualdad en y entre los países
-  Lograr que las ciudades sean más inclusivas, seguras, resilientes y sostenibles
-  Garantizar modalidades de consumo y producción sostenibles
-  Adoptar medidas urgentes para combatir el cambio climático y sus efectos
-  Conservar y utilizar sosteniblemente los océanos, los mares y los recursos marinos
-  Gestionar sosteniblemente los bosques, luchar contra la desertificación, detener e invertir la degradación de las tierras, detener la pérdida de biodiversidad



Comparación de emisores

CALIF. ESG

Cartera



Universo



TASA DE COBERTURA

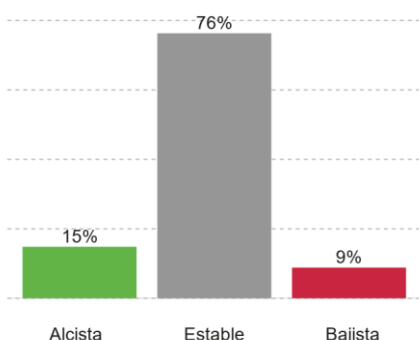
Número de títulos en la cartera 96

Número de títulos calificados 96



% del patrimonio neto total de la cartera

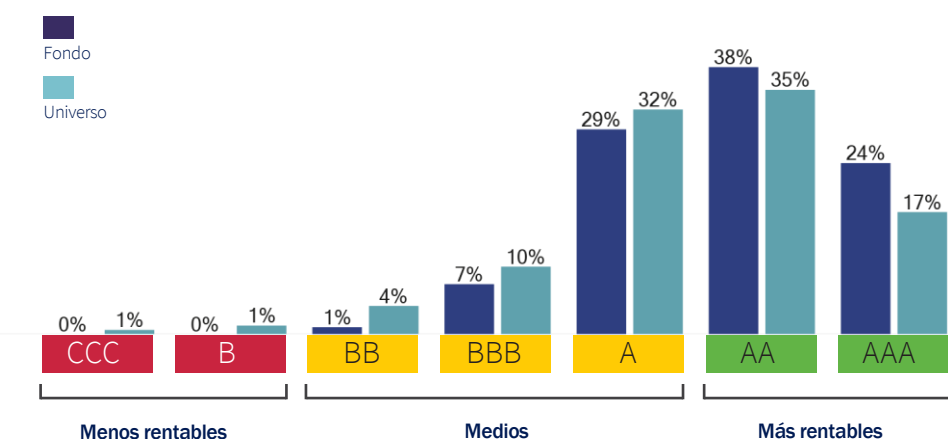
EVOLUCIÓN DE LAS CALIFICACIONES (12 MESES)



CALIFICACIÓN ESG

Los datos ESG están fechados a principios del trimestre

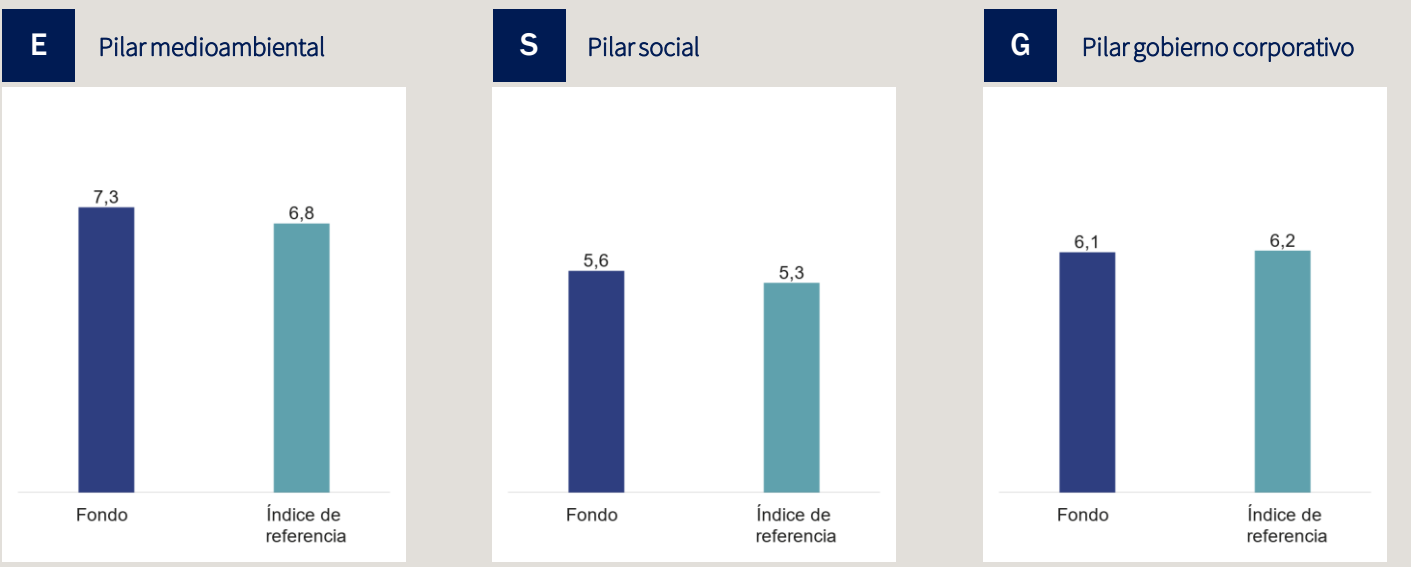
DISTRIBUCIONES DE CALIFICACIONES (% SIN LIQUIDEZ)



DISTRIBUCIONES DE CALIFICACIONES POR SECTOR (% SIN LIQUIDEZ)

Sector	Peso	Sin calif.	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Bienes de Consumo	8.4%	-	-	-	12.1%	28.6%	25.9%	33.4%	-
Energía	2.7%	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
Financiero	51.6%	-	-	-	-	5.1%	34.6%	44.1%	16.3%
Industria	4.1%	-	-	-	-	-	-	43.3%	56.7%
Materiales básicos	3.5%	-	-	-	-	17.7%	16.9%	25.5%	39.9%
Medicina y salud	0.4%	-	-	-	-	100.0%	-	-	-
Servicios Públicos	18.8%	-	-	-	-	-	27.5%	35.9%	36.5%
Soberanos	3.6%	-	-	-	-	-	56.7%	-	43.3%
Tecnología	1.1%	-	-	-	-	100.0%	-	-	-
Telecomunicaciones	4.7%	-	-	-	-	-	30.2%	43.8%	25.9%
OICVM	1.1%	-	-	-	-	-	-	100.0%	-

Comparación de las notas ESG por pilar





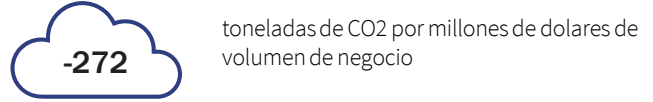
Intensidad de carbono (niveles 1 y 2)

Intensidad de carbono expresada en toneladas de CO2 por millones de USD de volumen de negocio

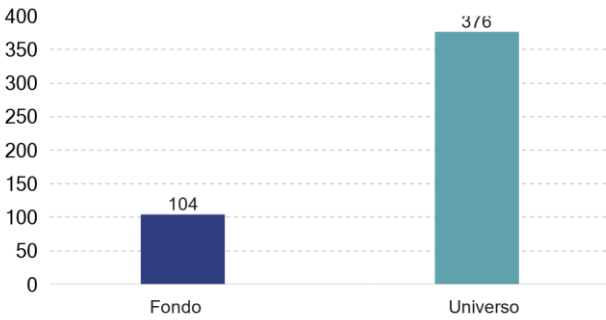
TASA DE COBERTURA



DIFERENCIA DE CONTRIBUCIÓN A LA INTENSIDAD DE CARBONO



INTENSIDAD DE CARBONO



PRINCIPALES SECTORES QUE CONTRIBUYEN A LA INTENSIDAD DE CARBONO DEL FONDO

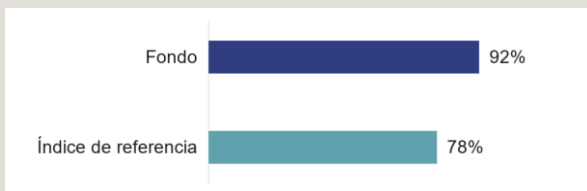
Emisores	Peso	Intensidad de carbono	Contribución a la intensidad de carbono (%)
Servicios Públicos	19,4%	5 745,7	52%
Materiales básicos	3,6%	2 048,6	16%
Financiero	53,3%	1 368,0	16%
Top 3	76,3%	9 162,3	84%

PRINCIPALES EMISORES QUE CONTRIBUYEN A LA INTENSIDAD DE CARBONO

Emisores	Peso	Calificación ESG	Score A	Puntuación de transición hacia una economía baja en carbono	Emisiones anuales (MtCO2)	Intensidad de carbono	Contribución a la intensidad de carbono (%)
NOVELIS SHEET INGOT GMBH	0,6%	BBB	4,8	6,3	29,8	1 097,2	7,7%
ERG SPA	1,2%	AAA	8,7	8,2	1,2	538,0	7,1%
CPI PROPERTY GROUP SA	1,2%	BBB	6,7	6,3	0,4	516,0	7,1%
EDP FINANCE BV	1,4%	AAA	9,5	8,5	9,9	448,0	6,7%
VATTENFALL AB	1,4%	AAA	8,1	7,2	9,6	418,3	6,6%
Top 5	5,9%				50,9	3 017,4	35,2%

Objetivos de reducción de emisiones y transición hacia una economía baja en carbono

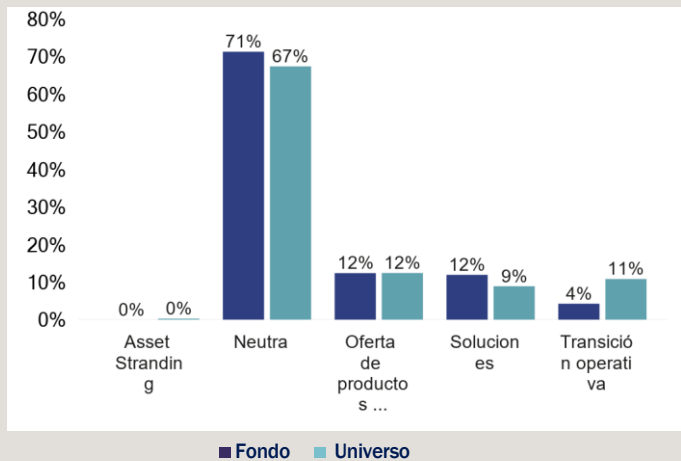
PORCENTAJE DE EMISORES CON UN OBJETIVO DE REDUCCIÓN DE LAS EMISIONES DE CARBONO



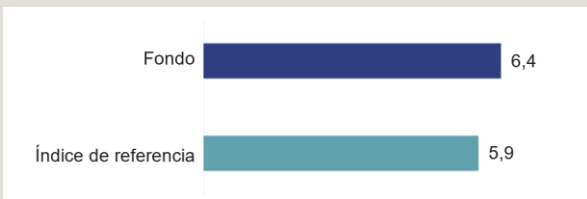
Tasa de cobertura :

97%

DISTRIBUCIÓN DE LOS EMISORES POR CATEGORÍAS DE TRANSICIÓN



PUNTUACIÓN DE TRANSICIÓN HACIA UNA ECONOMÍA BAJA EN CARBONO



*Esta puntuación (de 0 a 10) evalúa el rendimiento de una empresa en cuanto a las medidas aplicadas en materia de gestión de riesgos y oportunidades relacionadas con la transición hacia una economía baja en carbono. Combina evaluaciones de la gestión de las siguientes cuestiones clave: (i) regulación de las emisiones de gases de efecto invernadero, (ii) huella de carbono de los productos y servicios. Cuanto mayor sea una puntuación, mejor aplica la sociedad una gestión eficaz de estos desafíos.



Metodología

Marzo 2024

La transparencia es una dimensión fundamental para el mercado de bonos de sostenibilidad y el marco voluntario de principios emitido por la Asociación Internacional del Mercado de Capitales (ICMA). Así, muchas publicaciones marcan la vida de los proyectos financiados indirectamente por los portadores de R-co 4Change Green Bonds. Para medir el impacto medioambiental del fondo, Rothschild & Co Asset Management recopila las publicaciones relacionadas con la sostenibilidad de todos los proyectos financiados cuando están disponibles; programas de emisiones verdes, revisiones externas independientes de estas (se trata de Second Party Opinion o SPO), informes de sostenibilidad de emisores o dedicados a emisiones verdes en particular.

La consolidación del análisis de los proyectos financiados permite a Rothschild & Co Asset Management participar en este proceso de transparencia del mercado y proponer en este informe un resumen del posicionamiento sostenible del fondo.

Desglose por tema

Los programas de emisión y SPO de bonos de sostenibilidad que cumplen con los principios de la ICMA especifican sistemáticamente el uso de los fondos (estos se denominan «Use of proceeds» o UoP). Los principios de la ICMA estipulan dieciséis UoP predefinidos para los proyectos (diez medioambientales y seis sociales), que Rothschild & Co Asset Management ha elegido agrupar en seis temas principales de sostenibilidad.

El gráfico muestra la proporción de activos no monetarios (sobre la base del 100 %) por tema de sostenibilidad. Cuando una emisión admite varios UoP subyacentes, el peso de esta línea en el activo se pondera por igual entre estos UoP (por ejemplo, 0,1 % por UoP para una línea del 0,50 % del activo que respaldaría 5 UoP).

Indicadores de impacto y equivalentes

Para hacer tangibles los impactos sostenibles del fondo, Rothschild & Co Asset Management recopila los informes anuales de impacto de los emisores financiados cuando están disponibles para enumerar cuatro indicadores clave para los proyectos financiados.

En cada indicador clave, el impacto de cada valor, cuando se publica, se prorratea de acuerdo con la participación de la emisión en poder del fondo.

Muy frecuentemente, las emisiones recientes no tienen un informe de impacto disponible. Además, un indicador a menudo caracteriza a un sector en particular. Estas dos razones pueden limitar la tasa de cobertura de cada indicador clave. Rothschild & Co Asset Management comunica la proporción de activos que presentan un informe de impacto anual disponible, independientemente de la tasa de cumplimiento del indicador y no rebasa dichos impactos en el 100 % del activo para representar adecuadamente los diferentes impactos del fondo. Por último, los cuatro impactos brutos del fondo también se ilustran mediante una equivalencia basada en estadísticas publicadas por agencias públicas francesas o similares.

• Emisiones de gases de efecto invernadero evitadas

Presentado en toneladas de CO₂ equivalente (tCO₂e), el indicador tiene como objetivo cuantificar las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) que los proyectos han evitado. El impacto bruto se presenta por un millón de euros invertidos en el fondo y por la totalidad del fondo. La equivalencia representa el número de vehículos ficticiamente retirados de la circulación, siendo sus emisiones anuales teóricas equivalentes en tCO₂e al impacto bruto del fondo. La base de cálculo utilizada es de 1,37 toneladas de CO₂ por vehículo y año (fuentes: Ademe e INSEE).

• Producción de energía renovable

Presentado en gigavatios-hora (GWh), el indicador muestra la producción anual total de energía de fuentes renovables financiada por los bonos detentados. El impacto bruto se presenta para todo el fondo (en la parte de los valores para los que se dispone de un informe de impacto).

La equivalencia representa el número de hogares que pueden abastecerse completamente de electricidad durante un año gracias a esta cantidad de energía producida.

El indicador se calcula sobre la base de un consumo de 9900 kWh al año para una vivienda de tres habitantes con calefacción y agua caliente eléctrica.

• Instalación de nuevas infraestructuras de energías renovables

Presentado en megavatios (MW), el indicador tiene en cuenta la capacidad productiva renovable instalada en los proyectos financiados por el fondo. El impacto se presenta para todo el fondo (en la parte de los valores para los que se dispone de un informe de impacto).

La equivalencia presenta el número de parques eólicos de tamaño medio necesarios para alcanzar esta potencia productiva, asumiendo una base de 10 MW por parque (fuente: Ministerio de Transición Ecológica francés).

Para este indicador, una equivalencia alternativa presenta el número de hogares que pueden conectarse a la red eléctrica francesa gracias a esta potencia con una base de 0,0025 MW de media por hogar (fuente: Ministerio de Transición Ecológica francés).

• Construcción de edificios verdes

Presentado en metros cuadrados (m²), el indicador muestra la superficie de edificios ecológicos financiados y construidos de acuerdo con estándares ambientales reconocidos. El impacto se presenta para todo el fondo (en la parte de los valores para los que se dispone de un informe de impacto).

La equivalencia presenta el número de empleados que pueden ocupar estas nuevas superficies construidas manteniendo una base de 10 m² por empleado (base legal francesa).

Objetivos de desarrollo sostenible (ODS)

La identificación de los ODS respaldados por bonos verdes se realiza primero a partir del análisis de los programas de emisiones y revisiones externas independientes. Así, el gráfico presenta la contribución consolidada del fondo a los distintos ODS como porcentaje de los activos no recalculados.

Una parte mínima de la cartera no podrá ser divulgada dependiendo de la fecha y país de emisión; el ratio de cobertura asociado al gráfico especifica la parte de la cartera analizada. Al igual que los UoP, si un tema está vinculado a varios ODS, su peso se pondera por igual entre ellos.



Aviso legal

Rothschild & Co Asset Management, Sociedad gestora de cartera con un capital de 1 818 181,89 euros, 29, avenue de Messine – 75008 París. Autorización de la AMF n.º GP 17000014, Registro Mercantil de París n.º 824 540 173.

Sociedad de inversión de capital variable de derecho francés «R-Co», 29, avenue de Messine – 75008 París, inscrita en el Registro Mercantil París con el número 844 443 390

Esta información se proporciona únicamente con fines informativos. No tiene carácter contractual ni supone un asesoramiento en materia de inversión, recomendación de inversión, solicitud de compra o venta de participaciones en fondos. Antes de invertir, debe leer la información detallada contenida en la documentación regulatoria de cada fondo (folleto, reglamento/convenio del fondo, política de inversión, últimos informes anuales/ semestrales y documento de Datos Fundamentales para el Inversor), que constituye la única base reglamentaria admisible para la adquisición de participaciones en el fondo. Estos documentos están disponibles gratuitamente en papel o en formato electrónico por medio de la sociedad gestora del fondo o de su representante.

La rentabilidad y el valor de las participaciones del fondo pueden disminuir o aumentar, y el capital puede no ser devuelto en su totalidad. Las tendencias históricas del mercado no son un indicador fiable de su comportamiento futuro. Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de rentabilidades futuras ni tampoco suponen, en ningún caso, una garantía futura de rentabilidad o de capital. Estas tienen en cuenta todos los gastos cobrados en el fondo (por ejemplo, la comisión de gestión), pero no tienen en cuenta los gastos cobrados al cliente (suplemento de emisión, comisiones de depósito, etc.).

- Información para las personas estadounidenses

Las participaciones o acciones de este OICVM no están ni estarán registradas en Estados Unidos en aplicación de la Ley de Valores estadounidense de 1933, con sus modificaciones, (U.S. Securities Act), ni se han admitido en virtud de ninguna otra ley de Estados Unidos. Dichas participaciones no deberán ser ofrecidas, vendidas ni transferidas a Estados Unidos (incluidos sus territorios y dominios), ni beneficiar directa o indirectamente a ninguna Persona estadounidense (en el sentido del reglamento S de la Ley de Valores de 1933) ni asimiladas (como las que establece la ley estadounidense denominada "HIRE" de 18 de marzo de 2010 y el régimen FATCA).

- Información destinada a los inversores españoles (si el OIC está autorizado a ser comercializado en ese país. Consultar la página 1 Países de registración del documento)

Los estatutos o el reglamento del OICVM, el Documento de datos fundamentales para el inversor, el Folleto y los últimos documentos periódicos (informes anuales y semestrales) correspondientes a cada OICVM pueden obtenerse gratuitamente en español e inglés solicitándolos a : Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 París - Francia.

Toda información para los inversores españoles relativa a Rothschild & Co Asset Management o al OICVM será publicada en un medio español de ámbito nacional o comunicada a través de la entidad comercializadora del OICVM.

Dichos documentos también están disponibles en la web : am.eu.rothschildandco.com

- Information regarding MSCI ESG Research

Although Rothschild & Co Asset Management information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the « ESG Parties »), obtain information (the « Information ») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Las etiquetas sólo atestiguan el carácter responsable y sostenible de la gestión y no deben considerarse una garantía de seguridad del capital o del rendimiento financiero del fondo.

Contactos comerciales

Institucionales Francia

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Distribución exterior Francia

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

International

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : clientserviceteam@rothschildandco.com