



# R-co 4Change Net Zero Equity Euro C EUR

SICAV de renta variable de la zona euro



SFDR  
Artículo 9

## PAÍS DE REGISTRO



## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de gestión de R-co 4Change Net Zero Equity Euro es obtener una rentabilidad neta de gastos de gestión superior a la del índice Euro Stoxx® DR (C), con la permanente inversión y exposición de un mínimo del 90 % de su patrimonio neto a uno o varios mercados de renta variable emitida en uno o varios países de la zona euro. El fondo aplica un enfoque de inversión socialmente responsable y una gestión de la intensidad de carbono (i) al menos un 20 % inferior a la del índice de referencia y (ii) con una tendencia bajista del 7% anual al cierre del ejercicio, con fecha de referencia a 31 de diciembre de 2019. A partir de esta fecha, el proceso de selección de los valores integra un análisis de las empresas teniendo en cuenta sus aspectos ASG. Por lo tanto, las rentabilidades anteriores a esta fecha se obtuvieron en condiciones que ya no están vigentes.

## EVOLUCIÓN DEL FONDO SOBRE 10 AÑOS



A 30/04/2024

ISIN  
**FR0010784835**  
Valor Liquidativo  
**65,39 €**  
Patrimonio  
**131,79 M€**

## RENTABILIDADES ACUMULADAS (%)

|           | 1 mes | 2024  | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|-----------|-------|-------|-------|--------|--------|---------|
| Fondo     | -1,25 | 6,83  | 13,09 | 23,10  | 30,47  | 38,60   |
| Indicador | -1,85 | 8,00  | 12,87 | 23,71  | 46,88  | 95,25   |
| Relativo  | 0,60  | -1,17 | 0,22  | -0,61  | -16,42 | -56,66  |

## RENTABILIDADES ANUALES (%)

|           | 2023  | 2022   | 2021  | 2020  | 2019  |
|-----------|-------|--------|-------|-------|-------|
| Fondo     | 21,40 | -11,50 | 21,65 | -9,24 | 17,38 |
| Indicador | 18,55 | -12,31 | 23,43 | -1,99 | 26,82 |
| Relativo  | 2,85  | 0,81   | -1,78 | -7,25 | -9,44 |

## RENTABILIDADES ANUALIZADAS (%)

|           | 3 años | 5 años | 10 años |
|-----------|--------|--------|---------|
| Fondo     | 7,17   | 5,46   | 3,32    |
| Indicador | 7,34   | 7,98   | 6,91    |
| Relativo  | -0,18  | -2,53  | -3,60   |

## INDICADOR DE RIESGO

|                               | 1 año | 3 años | 5 años |
|-------------------------------|-------|--------|--------|
| Volatilidad del fondo (%)     | 11,17 | 16,26  | 20,79  |
| Volatilidad de referencia (%) | 12,11 | 15,56  | 18,90  |
| Índice de Sharpe*             | 0,84  | 0,35   | 0,23   |
| Tracking error (%)            | 2,84  | 4,82   | 5,35   |
| Ratio de Información          | 0,25  | -0,09  | -0,45  |
| Beta                          | 0,90  | 1,00   | 1,06   |

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

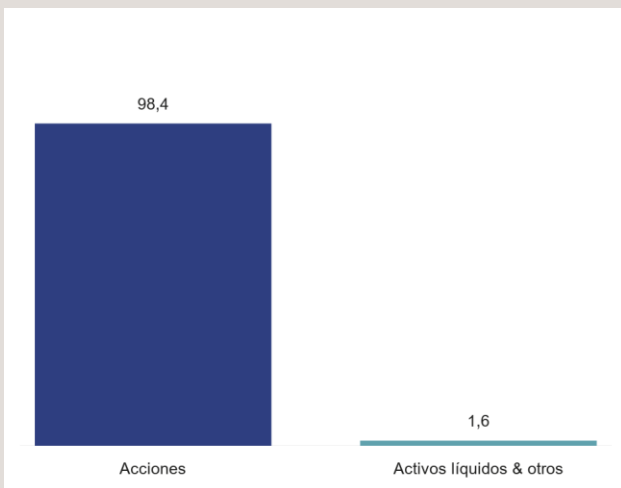
## PRINCIPALES POSICIONES (%)

| Número total de títulos    | 48  |
|----------------------------|-----|
| Denominación               | %   |
| ASML Holding NV            | 5,8 |
| Sanofi SA                  | 4,5 |
| Schneider Electric SE      | 4,2 |
| SAP SE                     | 3,7 |
| L'Oreal SA                 | 3,6 |
| AXA SA                     | 3,3 |
| Siemens AG                 | 3,3 |
| Enel SpA                   | 3,2 |
| Assicurazioni Generali SpA | 3,2 |
| BNP Paribas SA             | 3,0 |

## PRINCIPALES MOVIMIENTOS DEL MES

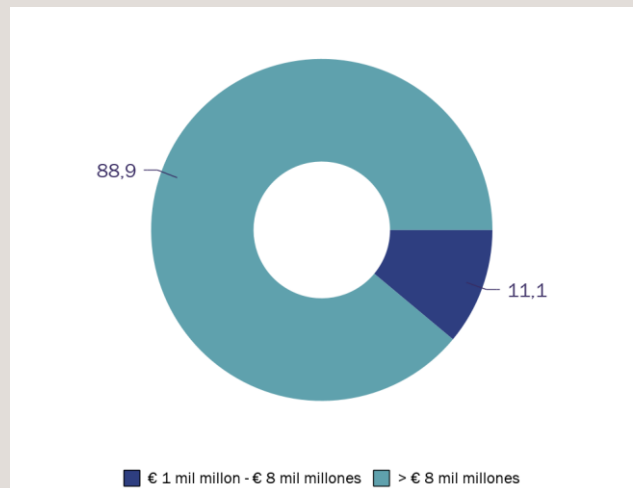
| Compras                       | Sector                                  |
|-------------------------------|---|
| Kerry Group PLC               | Bienes de Consumo                       |
| Forvia                        | Bienes de Consumo                       |
| Signify NV                    | Industria                               |
| Akzo Nobel NV                 | Energía - Productos básicos             |
| Enel SpA                      | Telecomunicaciones - Servicios públicos |
| Ventas                        | Sector                                  |
| Mercedes-Benz Group AG        | Bienes de Consumo                       |
| Industria de Diseño Textil SA | Servicios                               |
| Bouygues SA                   | Industria                               |
| Siemens Energy AG             | Energía - Productos básicos             |
| CaixaBank SA                  | Finanzas                                |

## EXPOSICIÓN POR CLASE DE ACTIVOS (%)

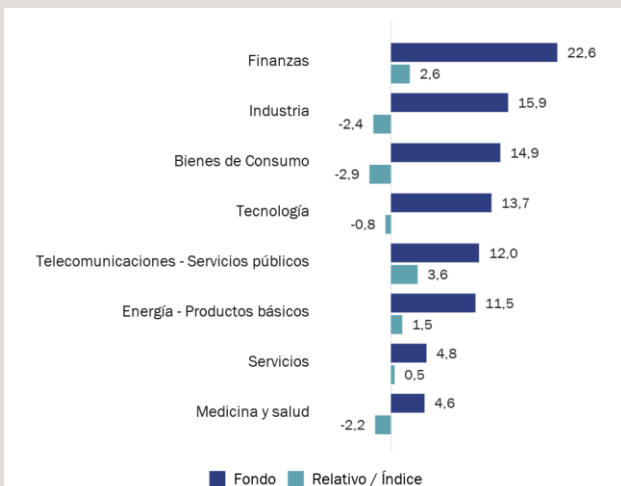


Nota: Cartera de líquidos & otros con reformulación de los derivados

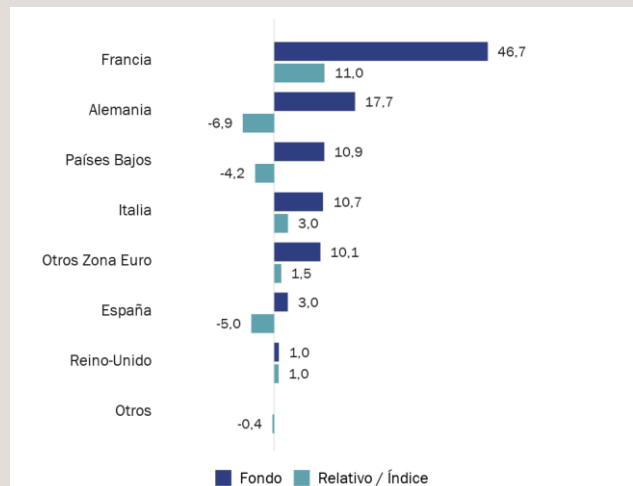
## DISTRIBUCIÓN POR TAMAÑO DE CAPITALIZACIÓN (%)



## EXPOSICIÓN POR SECTOR (%)



## EXPOSICIÓN POR PAÍSES (%)

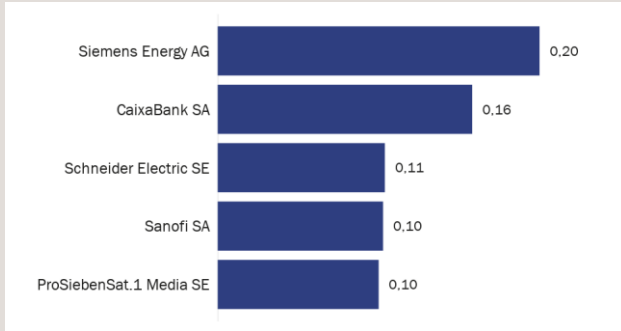


Fuente: Rothschild & Co Asset Management

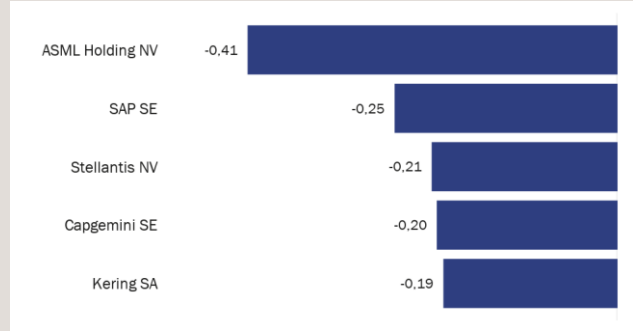


# Análisis del rendimiento

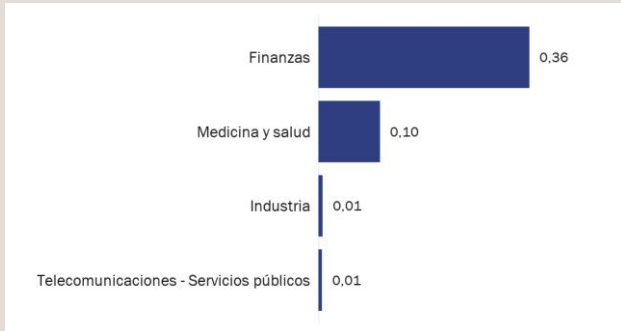
## MEJORES CONTRIBUCIONES POR ACTIVO (%)



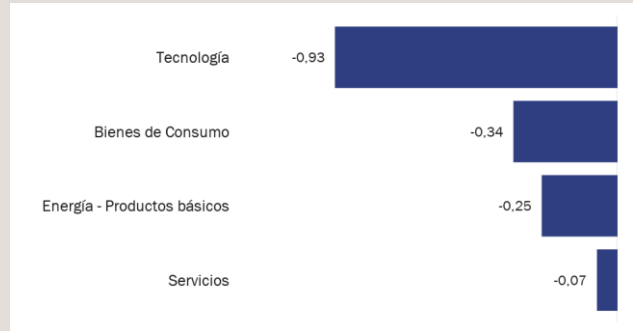
## PEORES CONTRIBUCIONES POR ACTIVO (%)



## MEJORES CONTRIBUCIONES POR SECTOR (%)



## PEORES CONTRIBUCIONES POR SECTOR (%)



Fuente: Rothschild & Co Asset Management



# Características

## Jurídico

|                                    |                          |
|------------------------------------|--------------------------|
| Forma jurídica                     | SICAV                    |
| Domicilio                          | Francia                  |
| Clasificación AMF                  | Renta Variable Zona euro |
| Clase / Fondo Moneda               | EUR                      |
| Afectación de resultados           | Capitalización           |
| Fecha de creación                  | 17/09/2021               |
| Fecha primera VL                   | 11/06/1996               |
| Horizonte de inversión recomendado | 5 años                   |
| Índice de referencia               | Euro Stoxx® NR           |

## Proveedores de servicios de fondos

|                   |  |
|-------------------|--|
| Gestora           | Rothschild & Co Asset Management         |
| Depositario       | Rothschild Martin Maurel                 |
| Agente de cálculo | Caceis Fund Administration               |
| Gestor            | Anthony BAILLY / Ludivine QUINCEROT (DE) |

## 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 |   |   |   | Mayor riesgo |   |   |
| 1            | 2 | 3 | 4 | 5            | 6 | 7 |

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 5 de 7, que es una clase de riesgo medio-alto. Esto significa que las pérdidas potenciales derivadas del rendimiento futuro de los productos son de medias a altas y, si las condiciones del mercado se deterioran, es probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

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

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.) | 3% / No Tiene  |
| Com. de gestión financiera                 | 1,57% impuestos incluidos máximo del patrimonio neto |
| Cargos en curso ex-post                    | 1,59%  |
| 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

## EVOLUCIÓN DE LA PUNTUACIÓN ESG

El fondo tiene un perfil ESG completo con una calificación global de 8,37/10, es decir, una calificación AA, y ha subido un 0,16 desde principios de 2024.

La calificación del universo de inversión, compuesto por los valores del índice Eurostoxx® Total Market Price Return, es de 7,74/10. Excluyendo el 20% de las puntuaciones más bajas, la calificación es de 8,38.

En consecuencia, en relación con su universo de inversión, excluyendo el 20% de las puntuaciones más bajas, la cartera es inferior en 0,01.

## TIPO DE ETIQUETA

Tipo de etiqueta

Etiqueta ISR francesa V2



## Desglose por tipo de activo (%)

| Clase de activos | Montant (en €) | Peso  |
|------------------|----------------|-------|
| bonos            |                |       |
| Corporate        |                |       |
| Bonos estatales  |                |       |
| Acciones         | 129 701 628    | 97,9% |
| OICVM            | 2 833 394      | 2,1%  |
| Cash             |                |       |

# Cobertura de datos no financieros

## Fondo

## Universo de referencia

R-co 4Change Net Zero Equity Euro C EUR

### Calif. ESG

|   |        |
|---|--------|
| Cobertura ESG en % de los activos netos | 100,0% |
| Cobertura ESG por número de emisores    | 100,0% |
| % de activos no modelizables            | 0,0%   |

### Calif. ESG

|  |       |
|--|-------|
| Cobertura ASG en % del peso de los valores | 99,3% |
| Cobertura ESG por número de emisores       | 85,8% |

R-co 4Change Net Zero Equity Euro C EUR

### Intensidad de carbono

|   |        |
|---|--------|
| Cobertura de carbono en % del activo neto   | 100,0% |
| Cobertura de carbono por número de emisores | 100,0% |
| % de activos no modelizables                | 0,0%   |

### Intensidad de carbono

|   |       |
|---|-------|
| Cobertura de carbono en % del peso de los títulos | 99,4% |
| Cobertura de carbono por número de emisores       | 97,6% |



# Informe de gestión | ESG

Los datos ESG están fechados a principios del trimestre

## CALIF. ESG

|  | Score | Calificación |
|--|-------|--------------|
| Fondo                                      | 8,37  | AA           |
| Universo de referencia                     | 7,74  | AA           |
| Puntuaciones ajustadas dentro de su sector |       |              |
| Tasa de cobertura                          |       | 100%         |
| Número de títulos en la cartera            |       | 48           |
| Número de títulos calificados              |       | 48           |

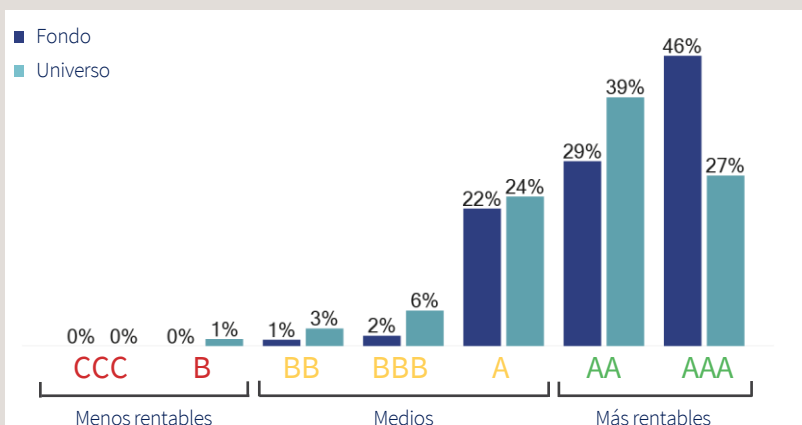
## COMPARACIÓN DE LAS NOTAS ESG POR PILAR

|                        | E    | S    | G    |
|------------------------|------|------|------|
| Fondo                  | 7,61 | 5,88 | 6,3  |
| Universo de referencia | 7,06 | 5,52 | 6,21 |

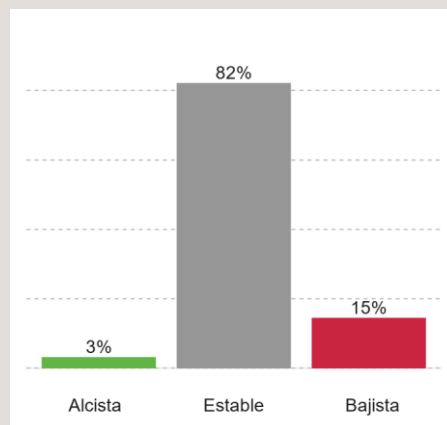
## REPRESENTACIÓN DE LA MUJER EN EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

|                     |     |
|---------------------|-----|
| Fondo               | 43% |
| Universo de gestión | 42% |

## DISTRIBUCIONES DE CALIFICACIONES (% SIN LIQUIDEZ)



## EVOLUCIÓN DE LAS CALIFICACIONES (12 MESES)



## DISTRIBUCIONES DE CALIFICACIONES POR SECTOR (% SIN LIQUIDEZ)

| Sector                       | Peso  | Sin calif. | CCC | B | BB   | BBB   | A      | AA     | AAA   |
|------------------------------|-------|------------|-----|---|------|-------|--------|--------|-------|
| Bienes de Consumo            | 14,6% | -          | -   | - | 7,2% | -     | 13,7%  | 24,6%  | 54,5% |
| Energía                      | 6,3%  | -          | -   | - | -    | -     | 65,6%  | -      | 34,4% |
| Financiero                   | 22,1% | -          | -   | - | -    | -     | 14,7%  | 48,4%  | 36,9% |
| Industria                    | 15,6% | -          | -   | - | -    | -     | 18,8%  | 46,8%  | 34,5% |
| Materiales básicos           | 4,9%  | -          | -   | - | -    | -     | 27,4%  | -      | 72,6% |
| Medicina y salud             | 4,5%  | -          | -   | - | -    | -     | 100,0% | -      | -     |
| Servicios Públicos           | 7,9%  | -          | -   | - | -    | -     | -      | 24,1%  | 75,9% |
| Servicios a los consumidores | 4,7%  | -          | -   | - | -    | -     | -      | 79,0%  | 21,0% |
| Tecnología                   | 13,4% | -          | -   | - | -    | -     | 19,2%  | -      | 80,8% |
| Telecomunicaciones           | 3,8%  | -          | -   | - | -    | 43,6% | 29,3%  | -      | 27,1% |
| OICVM                        | 2,1%  | -          | -   | - | -    | -     | -      | 100,0% | -     |

Fuente: Rothschild & Co Asset Management



# Informe de gestión | ESG

## INTENSIDAD DE CARBONO (NIVELES 1 Y 2) Y PARTICIPACIÓN VERDE

|                        | toneladas de CO2 por millones de euros de volumen de negocio |
|------------------------|--|
| Fondo                  | 62   |
| Universo de referencia | 102  |
| Relativo               | -40  |
| Tasa de cobertura      | 98%  |
| Participación verde    | 10%  |

## PRINCIPALES SECTORES QUE CONTRIBUYEN A LA INTENSIDAD DE CARBONO DEL FONDO

| Sector             | Peso  | Contribución a la intensidad de carbono | Contribución a la intensidad de carbono (%) |
|--------------------|-------|---|---|
| Servicios Públicos | 7,9%  | 27,1                                    | 44%   |
| Industria          | 15,6% | 12,9                                    | 21%   |
| Materiales básicos | 4,9%  | 6,6                                     | 11%   |
| Top 3              | 28,4% | 46,6                                    | 75%   |

## 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 (%) |
|-------------------------|-------|------------------|---------|---|---------------------------|-----------------------|---|
| ENEL SPA                | 3,2%  | AAA              | 9,3     | 7,7   | 57,1                      | 420,8                 | 21,9%                                       |
| ENERGIAS DE PORTUGAL SA | 2,8%  | AAA              | 9,4     | 8,5   | 9,9                       | 280,0                 | 12,5%                                       |
| WIENERBERGER AG         | 1,2%  | AAA              | 8,0     | 8,0   | 2,9                       | 587,4                 | 11,3%                                       |
| ENGIE SA                | 1,9%  | AA               | 8,3     | 7,0   | 30,6                      | 304,6                 | 9,3%  |
| VALLOUREC SACA          | 2,6%  | A                | 6,2     | 6,0   | 0,9                       | 154,1                 | 6,5%  |
| Top 5                   | 11,7% |                  |         |   |                           |                       | 61,5%                                       |

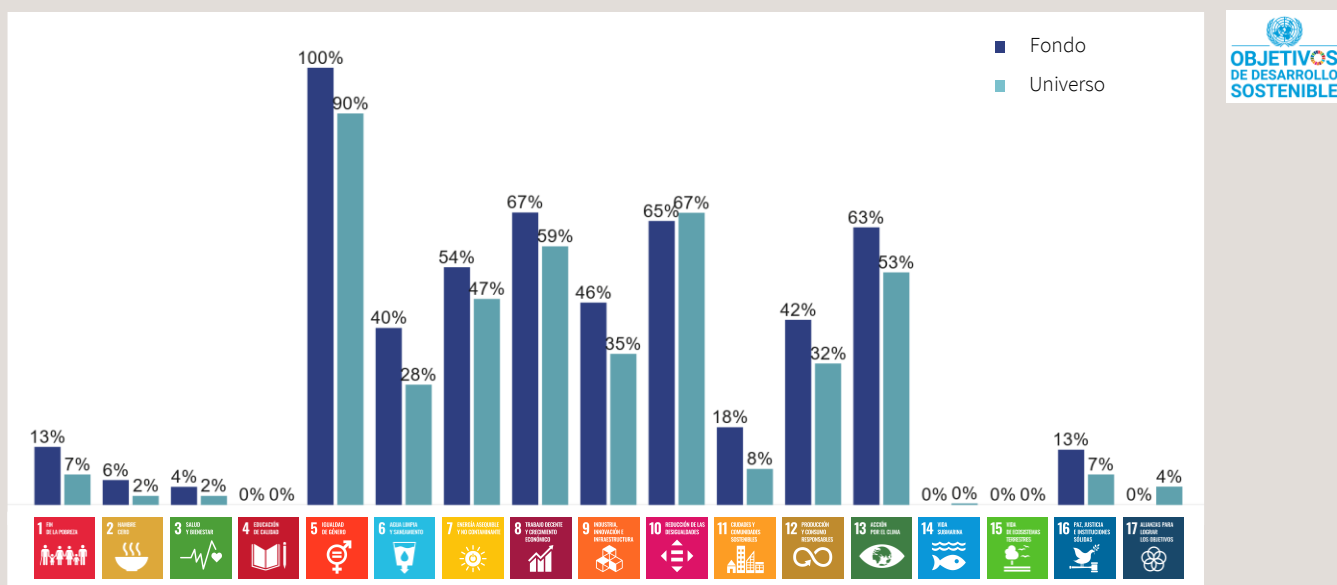
## EMISORES DE LA CATEGORÍA DE TRANSICIÓN "ASSET STRANDING"

|                        |    |
|------------------------|----|
| Fondo                  | 2% |
| Universo de referencia | 0% |

## EMPRESAS PARTICIPANTES EN EL SBTi

|            |     |
|------------|-----|
| Target Set | 68% |
| Committed  | 20% |

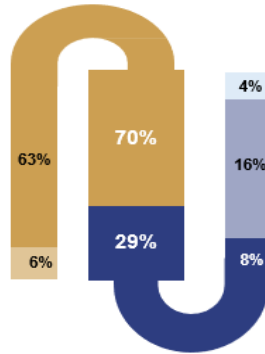
## PORCENTAJE DE LA CARTERA ALINEADO CON LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE





# Seguimiento de las empresas con objetivos de reducción auditadas por el SBTi

| Sociétés leaders<br><i>(dont les objectifs ont été audités et validés par SBTi)</i> |              |           |
|---|--------------|-----------|
| Trajectoire   | Portefeuille | Émetteurs |
| 1,5°C   | 62.8%        | 27        |
| < 2°C   | 6.0%         | 3         |
| 2°C   | 0.0%         | 0         |
| Total   | 69.5%        | 31        |



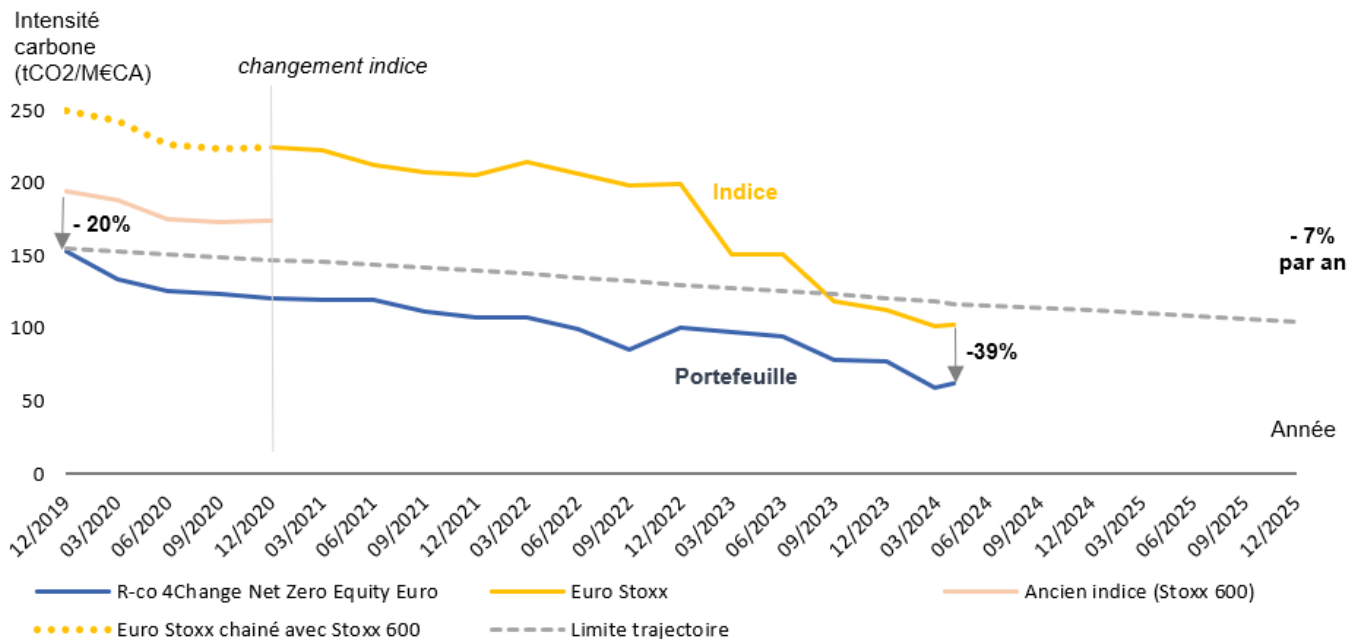
| Société en transition<br><i>(objectifs non audités par SBTi mais dont la trajectoire est appréciée par Carbon4 Finance)</i> |              |           |
|---|--------------|-----------|
| Trajectoire   | Portefeuille | Émetteurs |
| < 2°C   | 8.4%         | 5         |
| Dont engagées SBTi  | 0.0%         | 0         |
| > 2°C   | 16.3%        | 7         |
| Engagées auprès de SBTi   | 8.6%         | 3         |
| Non aligné >2°C   | 4.4%         | 3         |
| Engagées auprès de SBTi   | 0.0%         | 0         |
| Total   | 29.1%        | 15        |
| Engagées auprès de SBTi   | 8.6%         | 3         |

Sans score CIA et non SBTi 1.4%

## Contribución a la intensidad de carbono de la cartera por sector (%)

| Sector  | R-co 4Change Net Zero Equity Euro |   | R-co 4Change Net Zero Equity Euro |   | Diferencia de contribución |
|---|-----------------------------------|---|-----------------------------------|---|----------------------------|
|   | Peso                              | Contribución a la intensidad de carbono (tCO2/Méventas) | Peso                              | Contribución a la intensidad de carbono (tCO2/Méventas) |                            |
| Construcción, servicios públicos, energía, materiales básicos, productos químicos | 24,6%                             | 49,0  | 18,7%                             | 82,2  | -33,2                      |
| Otros sectores  | 73,3%                             | 11,1  | 81,3%                             | 20,1  | -9,0                       |
| OICVM   | 2,1%                              | 1,8   |                                   |   |                            |
| Total   | 100,0%                            | 61,9  | 100,0%                            | 102,3   | -42,2                      |

## Evolución Intensidad de carbono



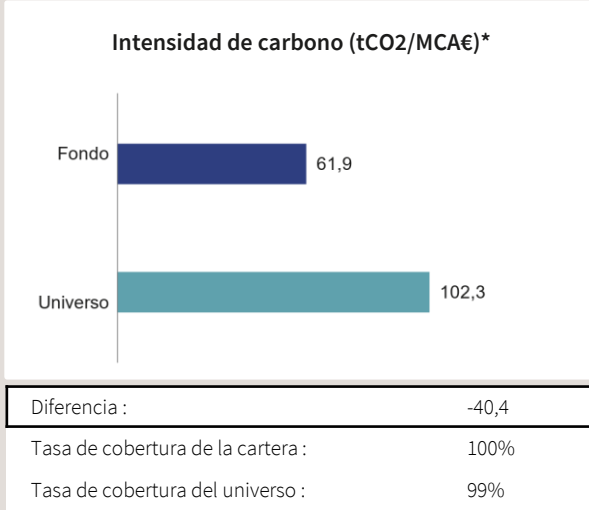
La intensidad de carbono de la cartera es un 39% inferior a la del índice Euro Stoxx® NR a 30/04/2024. Como resultado, la cartera cumple el requisito de ser al menos un 20% menos intensiva en carbono que el índice. Desde principios de 2024, la intensidad de carbono de la cartera ha subido un 37,9%.

La ponderación de los sectores de Construcción, Servicios Públicos, Energía, Materiales Básicos y Productos Químicos es del 24,6% (sobre la base del 25,1% invertido rebasado al 100% con exclusión del efectivo y los OICVM) frente al 18,7% dentro del índice.

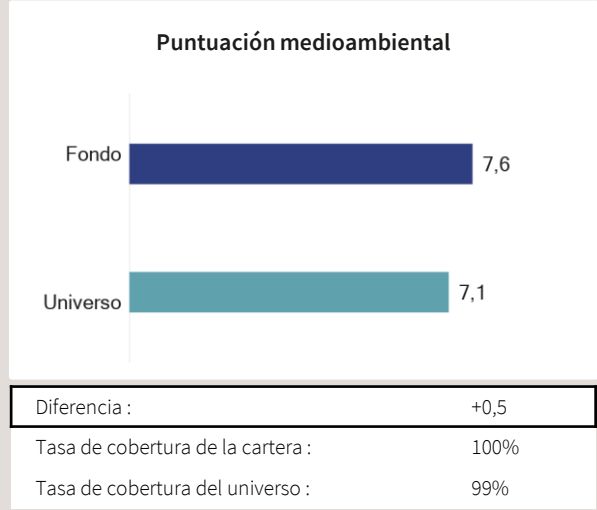


# Indicador Clave de Rendimiento (KPI), una herramienta para supervisar nuestros esfuerzos de transición

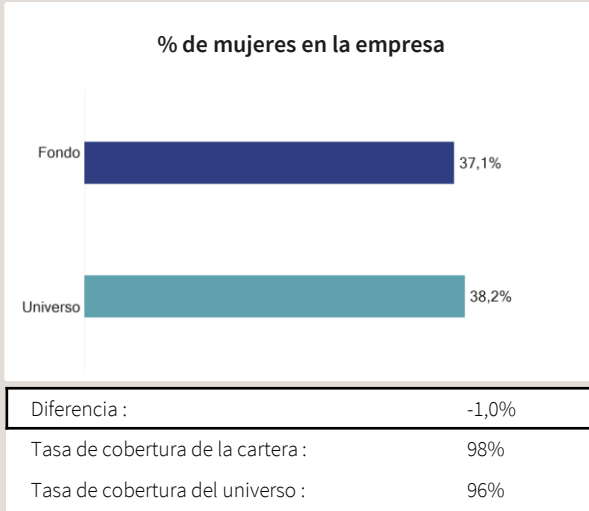
## Tema Medioambiental



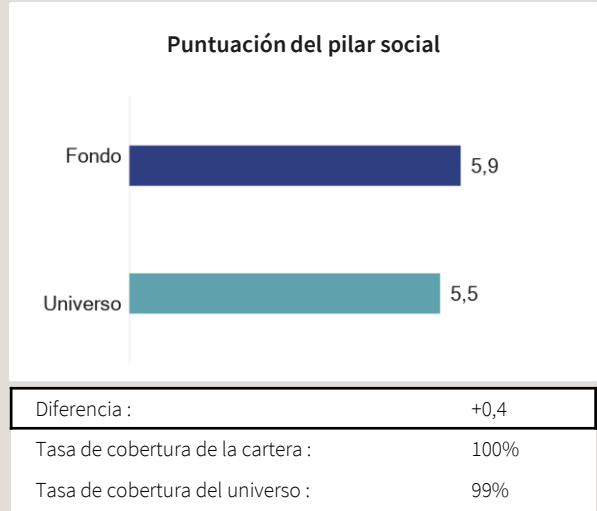
E



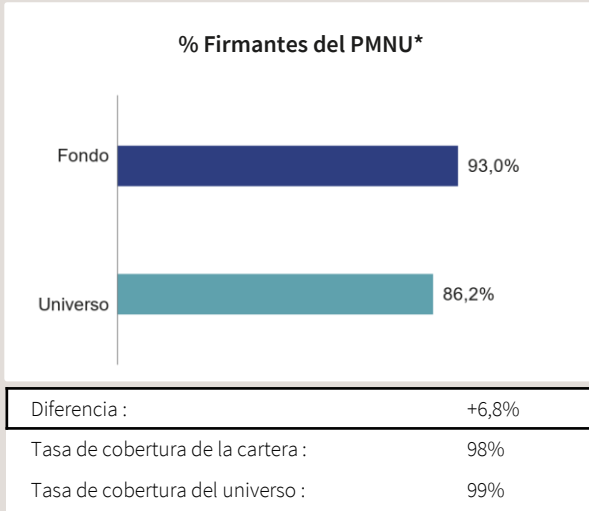
## Tema social



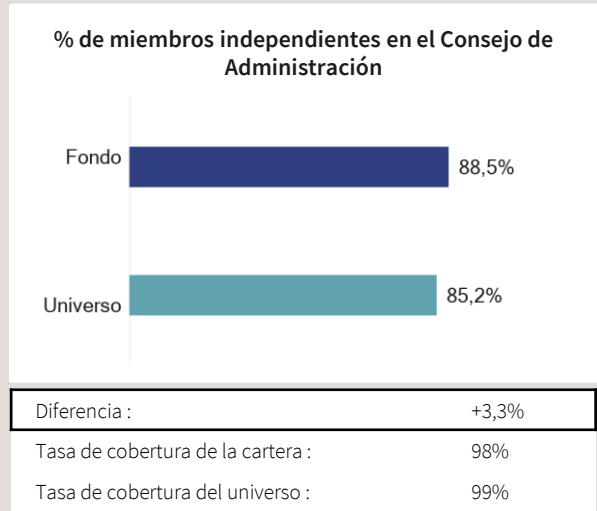
S



## Gobernanza



G



\* La cartera debe batir a su universo de inversión inicial en este indicador



# 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](http://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](mailto:AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com)

### Distribución exterior Francia

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : [AMEUDistribution@rothschildandco.com](mailto:AMEUDistribution@rothschildandco.com)

### International

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)