



## Informazioni ai partecipanti

Parigi, 23 dicembre 2022

### Comunicazione ai partecipanti al fondo comune di investimento "R-co 4Change Convertibles Europe"

---

Gentile Signora, Egregio Signore,

Le scriviamo in qualità di partecipante al fondo comune d'investimento **"R-co 4Change Convertibles Europe"** (Codici ISIN: FR0007009139, FR0011843911, FR0013293982, FR0011415280, FR0011843929, FR0011843952, FR0011843960) (di seguito il "Fondo" o l'"OICVM").

#### Quali modifiche saranno apportate al Suo Fondo?

Rothschild & Co Asset Management Europe, società di gestione di portafogli autorizzata con il numero GP-17000014, con sede legale all'indirizzo 29, avenue de Messine - 75008 Parigi, ha deciso di modificare il Fondo come segue:

- Per quanto riguarda i criteri extra-finanziari presi in considerazione nel metodo di gestione, l'attuale indice "Bloomberg Barclays EMEA Convertibles Europe", che rappresenta l'universo d'investimento ESG del fondo, sarà sostituito da una selezione rappresentativa dell'universo di obbligazioni convertibili europee.

#### Quando entreranno in vigore queste modifiche?

Queste modifiche entreranno in vigore il **1° gennaio 2023**.

#### Qual è l'impatto di questa operazione sul profilo di rischio/rendimento del Suo investimento?

|                                             | Impatto |
|---------------------------------------------|---------|
| Modifica del profilo di rischio/rendimento: | No      |
| Aumento del profilo di rischio:             | No      |
| Aumento potenziale delle spese:             | No      |

#### Qual è l'impatto di queste operazioni sulla Sua situazione fiscale?

Queste modifiche non hanno alcun impatto sulla Sua situazione fiscale. Tuttavia, **La invitiamo a verificare la Sua situazione personale con il Suo consulente abituale**, soprattutto se dovesse decidere di intraprendere un'azione in relazione a questa operazione.



### Quali sono le principali differenze tra il Fondo di cui attualmente detiene quote e il Fondo futuro?

Di seguito sono illustrate nel dettaglio le modifiche apportate al Suo investimento:

| PRIMA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | DOPO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| [...] La definizione dell'universo d'investimento idoneo prevede: (1) l'esclusione delle società che non rispettano taluni principi fondamentali; quindi in concomitanza: (2) l'esclusione delle società che non appaiono in linea con i principi d'investimento relativi al carbone termico del Gruppo Rothschild & Co; (3) <b>in generale, un rating del portafoglio costantemente superiore a quello dell'universo d'investimento iniziale, calcolato dopo l'eliminazione del 20% dei titoli con punteggio più basso attribuito sulla base dei criteri ESG (indice Bloomberg Barclays EMEA Convertibles Europe; i titoli in portafoglio non inclusi in questo indice saranno reintegrati nell'universo d'investimento originale)</b> : I titoli dell'universo d'investimento del Fondo sono soggetti a uno studio preliminare del profilo ESG. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori dell'indicatore che costituisce il suo universo d'investimento. Tuttavia, si assicurerà che l'indicatore utilizzato sia un indice di riferimento pertinente per le caratteristiche ESG del Fondo [...] | [...] La definizione dell'universo d'investimento idoneo prevede: (1) l'esclusione delle società che non rispettano taluni principi fondamentali; quindi in concomitanza: (2) l'esclusione delle società che non appaiono in linea con i principi d'investimento relativi al carbone termico del Gruppo Rothschild & Co; <b>in generale, un rating del portafoglio costantemente superiore a quello dell'universo d'investimento iniziale, calcolato dopo l'eliminazione del 20% dei titoli con punteggio più basso attribuito sulla base dei criteri ESG (selezione rappresentativa dell'universo di obbligazioni convertibili europee)</b> : I titoli dell'universo d'investimento del Fondo sono soggetti a uno studio preliminare del profilo ESG. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori dell'indicatore che costituisce il suo universo d'investimento. Tuttavia, si assicurerà che l'indicatore utilizzato sia un indice di riferimento pertinente per le caratteristiche ESG del Fondo [...] |

Le sezioni della documentazione normativa del Fondo interessate dai suddetti cambiamenti saranno modificate di conseguenza.

Le altre caratteristiche del Suo Fondo restano invariate.

### Promemoria importante per l'investitore

La informiamo che è possibile ottenere, su richiesta e gratuitamente, presso la sede legale (29, avenue de Messine - 75008 Parigi), via e-mail (all'indirizzo [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)) o sul sito Internet (<https://am.eu.rothschildandco.com/>) della società Rothschild & Co Asset Management Europe, la versione aggiornata della documentazione normativa del Fondo in cui sono riportate le modifiche illustrate.

Inoltre, **Le rammentiamo la necessità e l'importanza di leggere attentamente il Documento contenente le informazioni chiave (KID PRIIP).**

La invitiamo infine a contattare regolarmente il Suo consulente o gestore del conto per ulteriori informazioni sui Suoi investimenti.

#### **Per maggiori informazioni**

Service Clients

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

<https://am.eu.rothschildandco.com>

Rothschild & Co Asset Management Europe

29, avenue de Messine

75008 Parigi

#### **Rothschild & Co Asset Management Europe**

In qualità di filiale dedicata alla gestione patrimoniale del gruppo Rothschild & Co, offriamo servizi di gestione personalizzati a una vasta gamma di investitori istituzionali, intermediari finanziari e distributori. Il nostro sviluppo si basa su una gamma di fondi aperti, commercializzati sotto quattro marchi principali: Conviction, Valor, Thematic e 4Change; possiamo contare su una lunga esperienza in fatto di gestione attiva, gestione basata su convinzioni e gestione delegata. Con sede a Parigi e uffici in 10 paesi europei, gestiamo oltre 23 miliardi di euro e ci avvaliamo del supporto di quasi 160 collaboratori. Maggiori informazioni su <https://am.fr.rothschildandco.com>