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 Net Zero Equity Euro

Subfondo de la SICAV R-co 2
Este OICVM está gestionado por Rothschild & Co Asset Management Europe
Código ISIN: FR0010784835 (Acción C EUR)

Objetivos y política de inversión

El subfondo 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: Euro Stoxx ® DR (C), con reinversión de dividendos netos. La composición del subfondo puede diferir significativamente de la del índice de referencia. El subfondo invierte fundamentalmente de forma directa con una política activa de compromiso.

El subfondo aplica un planteamiento de inversión socialmente responsable y un enfoque dinámico de reducción de las emisiones de carbono que busca alcanzar el objetivo de «cero emisiones netas» para 2050, 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. 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 7% anual, según se registre al cierre del ejercicio, con una fecha de referencia del 31 de diciembre de 2019.

Con el fin de alcanzar su objetivo de reducción de emisiones de carbono, el cual se adhiere a los Acuerdos de París, el subfondo invierte en dos tipos de empresas: (i) las «Líderes», empresas auditadas por la iniciativa Science Based Targets («SBTi»), la cual está formada por expertos científicos cuyo objetivo consiste en definir, promover y validar las buenas prácticas en materia de reducción de emisiones de carbono y de objetivos de «cero emisiones netas», de conformidad con lo que establece la climatología; y (ii) las que están «en Transición», sociedades que ya han puesto en marcha planes ambiciosos de reducción de las emisiones de carbono que todavía no han sido auditadas y sobre las que se están realizando compromisos específicos. Estas empresas se seleccionan teniendo en cuenta los análisis de temperatura realizados por Carbon4 Finance. 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 de renta variable apto se articula en torno a la exclusión de empresas que no cumplan determinados principios fundamentales ni los principios de inversión relativos al carbón térmico del Grupo Rothschild & Co. De manera general, la calificación ESG de la cartera será duraderamente superior a la calificación ESG del universo de inversión inicial (detallado en el folleto), calculada tras la eliminación del 20 % de los valores con peor calificación sobre la base de criterios extrafinancieros – las calificaciones provienen principalmente de un proveedor de datos externos, y se basan en una metodología *Best-in-Class*, que prioriza las empresas con mejor calificación (de AAA —calificación más alta— a CCC), desde un punto de vista extrafinanciero dentro de su sector de actividad, sin favorecer ni excluir a ningún sector.

En el análisis de los pilares E, S y G, las calificaciones extrafinancieras tienen en cuenta los siguientes elementos: Medioambientales: riesgos físicos relacionados con el cambio climático, el marco sobre los residuos, etc.; Sociales: formación de los empleados, seguridad de los productos, etc.; y Gubernamentales: nivel de independencia del asesoramiento, lucha contra la corrupción, etc.

El subfondo invierte entre el 90 % y el 100 % de su patrimonio neto en renta variable, de la que un 90 % mínimo de la cartera de renta variable en uno o varios mercados de acciones emitidas en uno o varios países de la zona euro, pertenecientes a todos los sectores empresariales y a todos los segmentos de capitalización bursátil (con un máximo del 20 % en acciones de pequeña capitalización, cuya capitalización bursátil es inferior a 1000 millones de euros). A efectos de admisibilidad al Plan de Ahorro en Acciones (PEA), el subfondo invertirá de manera constante un mínimo del 75 % de su patrimonio neto 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 %.

Posible existencia de un riesgo de cambio accesorio para el accionista que invierta en euros.

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

Menor riesgo — Mayor riesgo

Remuneración potencialmente inferior — Remuneración potencialmente superior

1	2	3	4	5	**6**	7

• El nivel de riesgo de este subfondo 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 subfondo.

• La categoría de riesgo asignada al subfondo 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 subfondo 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 subfondo.

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 subfondo, incluidos los gastos de comercialización y distribución de las acciones. 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	No procede

Los porcentajes indicados son los máximos que pueden detraerse 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)	1,95%

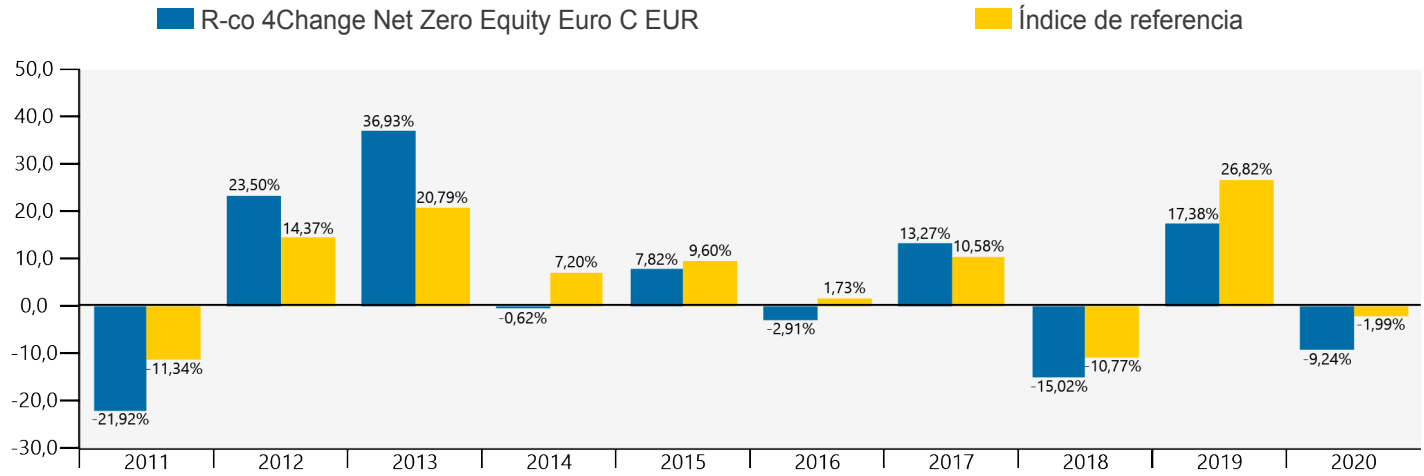
El porcentaje de gastos corrientes indicado se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2020. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. Los gastos corrientes no incluyen las comisiones de rentabilidad superior ni los costes de intermediación, excepto en caso de que el 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 subfondo se constituyó en **2021**.
Las Acciones «C EUR» se lanzaron el 17/09/21.
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. Hasta el 31/12/2012: rentabilidad calculada con reinversión de dividendos netos. 31/12/2012-15/01/2021: índice de referencia (IR) Stoxx 600DR®. 30/12/2019: proceso de selección de valores que sigue unas normas internas de gestión formalizadas e incluye un análisis extrafinanciero de las empresas desde la perspectiva ESG. 15/01/2021: cambio de estrategia e IR Euro Stoxx® DR (C). Las rentabilidades anteriores a estas fechas se realizaron en condiciones que ya no son las actuales. El subfondo surgió de la fusión-absorción del FI R-co 4Change Climate Equity Euro el 17/09/2021: la participación C EUR del FI absorbido creada el 28/08/2009 se convirtió en la acción de clase C EUR de este subfondo, que pasó a denominarse R-co 4Change Net Zero Equity Euro el 15/10/2021.

Información práctica

Como fondo de reparto, el 0,15 % anual del patrimonio neto de la acción C EUR se deducirá de los gastos de gestión cargados por la sociedad gestora y se traspasará a la asociación Océan Polaire para ayudar a financiar la expedición POLAR POD, una exploración marítima que estudia el océano Austral con fines científicos y pedagógicos. Este traspaso no dará lugar a ningún beneficio fiscal para los accionistas 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 15 de octubre de 2021.