Rothschild & Co
Asset Management

Pour plus d'information sur ce fonds

Mars 2025

R-co 4Change Green Bonds C EUR

SICAV Obligations et autres titres de créance €

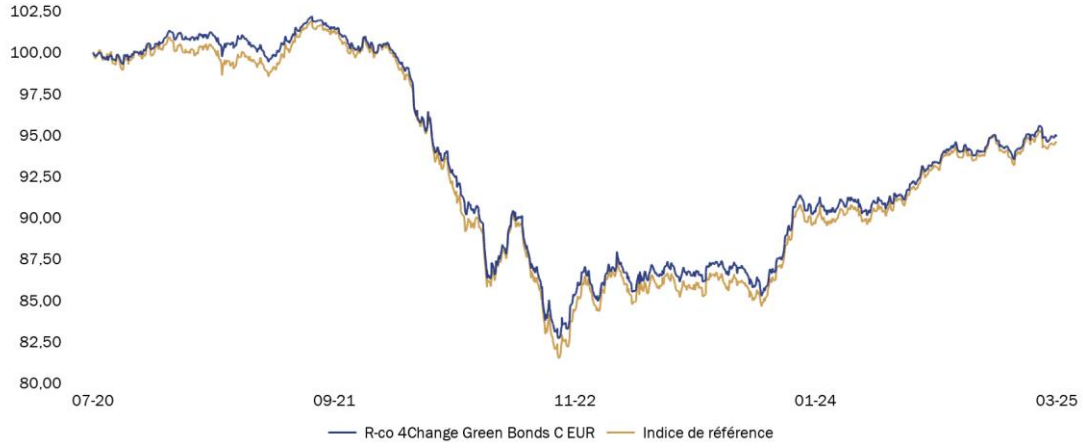
SFDR Article 9

PAYS D'ENREGISTREMENT FR AT BE CH DE ES IT LU

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du compartiment est d'obtenir une performance, nette de frais de gestion, supérieure à celle de l'indice Bloomberg Global Green Bond Index : Corporate Hedged (couvert et calculé en euro coupons inclus), en investissant dans des obligations à caractère durable et respectant les principes de l'International Capital Market Association (ICMA), dont un minimum de 75% dans des obligations vertes (« Green Bonds ») sur la durée de placement recommandée. Le compartiment cherche à financer la transition énergétique et à contribuer à la transition écologique.

ÉVOLUTION DU FONDS DEPUIS CRÉATION



AU 31/03/2025

ISIN
FR0013513132

Valeur liquidative
94,91 €

Actifs sous gestion
36,13 M€

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	2025	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0,70	0,64	4,05	1,02	-	-5,09
Indice	-0,79	0,52	4,12	1,00	-	-5,47
Ecart Relatif	0,09	0,12	-0,08	0,02	-	0,38

PERFORMANCES ANNUELLES (%)

	2024	2023	2022	2021
Fonds	3,40	7,37	-15,02	-0,90
Indice	3,87	7,32	-15,51	-0,36
Ecart Relatif	-0,47	0,05	0,49	-0,54

PERFORMANCES ANNUALISÉES (%)

	3 ans	5 ans	Création
Fonds	0,34	-	-1,10
Indice	0,33	-	-1,18
Ecart Relatif	0,01	-	0,08

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds (%)	2,50	4,52	-
Volatilité Indice (%)	2,88	4,85	-
Ratio de Sharpe*	0,29	-0,48	-
Tracking error (%)	0,55	0,95	-
Ratio d'information	-0,35	-0,01	-
Bêta	0,86	0,91	-

Calcul : pas hebdomadaire. Les chiffres cités ont trait aux mois et années écoulés.
*Remplacement de l'EONIA par l'ESTR comme nouveau taux d'intérêt court terme de référence en zone euro à compter du 01/01/2022.

Source : Rothschild & Co Asset Management. Ce document non-contractuel ne constitue pas une offre de vente ou un conseil en investissement. Il a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds. Avant toute souscription merci de prendre connaissance des mentions légales sur la dernière page. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer aux documents réglementaires (DIC ou prospectus complet) et/ ou contacter votre interlocuteur habituel : Rothschild & Co Asset Management - 29 avenue de Messine - 75008 Paris - France - Tél : (33) 1 40 74 40 74 - Numéro d'agrément AMF n° GP-17000014

Portefeuille

Nombre total de titres	104

PRINCIPALES POSITIONS (%)

Libellé	%
Caisse D'amort Dette Soc 3 3/4 05/24/28	1,8
Abn Amro Bank Nv 3 02/25/31	1,6
Bundesrepub. Deutschland 2.3 02/15/33	1,6
Bnp Paribas 1.675 06/30/27	1,5
Banco De Sabadell Sa 4 1/4 09/13/30	1,5
Mizuho Financial Group 3.261 05/22/30	1,5
Icade 1 01/19/30	1,5
Red Electrica Corp 3 3/8 07/09/32	1,4
Heidelberg Materials Ag 3 3/8 10/17/31	1,4
European Investment Bank 1 5/8 10/09/29	1,4

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

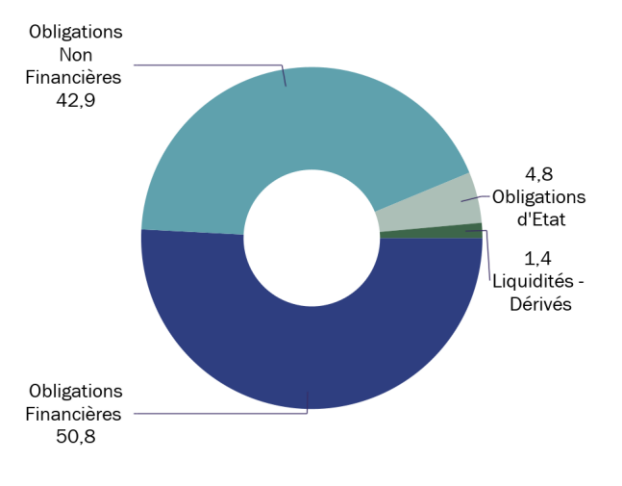
Libellé	Sens
Bundesrepub. Deutschland 2.3 02/15/33	Achat / Renforcement
Red Electrica Corp 3 3/8 07/09/32	Achat / Renforcement
Heidelberg Materials Ag 3 3/8 10/17/31	Achat / Renforcement
Manulife Financial Corp 3.703 03/16/32	Achat / Renforcement
Norsk Hydro Asa 3 5/8 01/23/32	Achat / Renforcement

PRINCIPAUX INDICATEURS

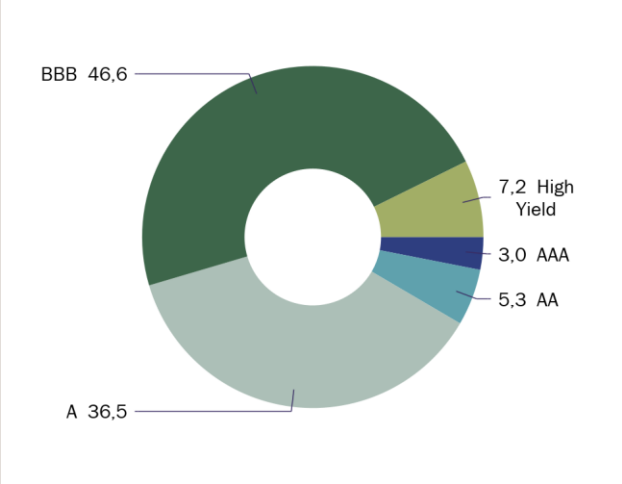
	03/25	02/25
Duration	4,33	4,30
Sensibilité	4,20	4,18
Taux actuariel EUR	3,85	3,75
Coupon moyen	2,51	2,42
Rating Moyen*	BBB+	BBB+
Maturité moyenne	4,62	4,58

*Hors fonds et dérivés de taux

RÉPARTITION PAR INSTRUMENT (%)

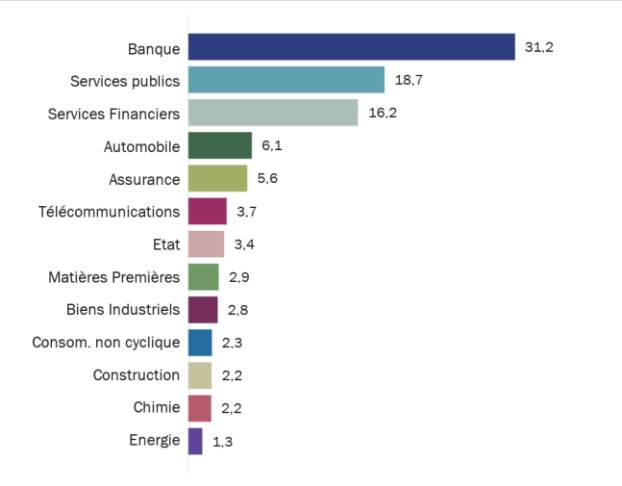


RÉPARTITION PAR NOTATION (%)

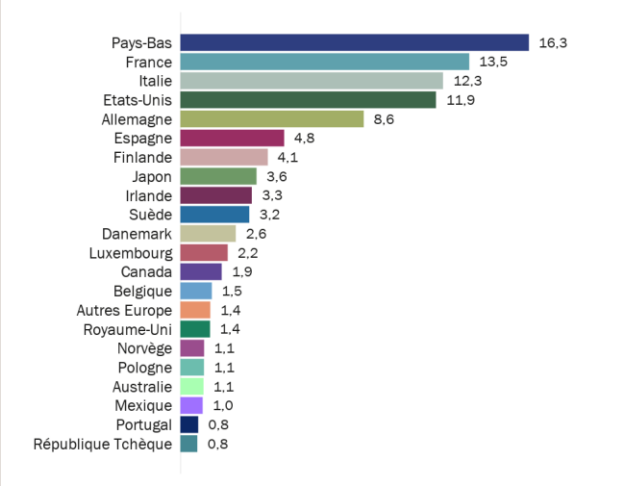


*Hors liquidités, fonds, dérivés de taux et indices de CDS

RÉPARTITION PAR SECTEUR (%)



RÉPARTITION PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE (%)



Source : Rothschild & Co Asset Management

Analyse des performances

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE BRUTE PAR TYPE DE DETTE SUR LE MOIS (%)

Type de dette	Poids moyen	Contribution
Financières Senior - Covered	42,3	-0,64
Corporate Senior	34,0	-0,66
Corporate Hybride	7,9	-0,07
Financières T2	7,4	-0,04
Etat	4,5	-0,09
Liquidités + dérivés	2,8	0,81
Financières T1	1,1	-0,01
Total	100,0	-0,70

DÉCOMPOSITION DE LA SENSIBILITÉ PAR MATURITÉ

Maturité	% Actif	Contribution à la sensibilité
< 1 an	9,9	0,11
1-3 ans	23,6	0,47
3-5 ans	26,0	1,00
5-7 ans	26,3	1,43
7-10 ans	11,2	0,79
> 10 ans	3,0	0,40
Cash	-0,1	0,00
Total	100,0	4,20

Source : Rothschild & Co Asset Management

Caractéristiques

Juridiques

Forme Juridique	SICAV
Domicile	France
Classification AMF	Obligations et autres titres de créances internationaux
Devise Part / Fonds	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Date de création	09/07/2020
Date 1ère VL	09/07/2020
Horizon de placement conseillé	3 ans
Indice de référence	Bloomberg Global Green Bond Hedged EUR Index: Corporate

Échelle de risque

A risque plus faible — A risque plus élevé

1	**2**	3	4	5	6	7

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.
Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.
Autres facteurs de risque importants, non pris en compte de manière adéquate par l'indicateur :
Risque de crédit : Risque de dégradation de la qualité du crédit ou risque de défaut d'un émetteur pouvant impacter négativement le prix des actifs en portefeuille.
Risque de liquidité : Risque lié à la faible liquidité des marchés sous-jacents, qui les rend sensibles à des mouvements significatifs d'achat / vente.
Impact des techniques telles que des produits dérivés : L'utilisation des produits dérivés peut amplifier l'impact des effets de mouvement de marché du portefeuille.

Acteurs

Société de gestion	Rothschild & Co Asset Management
Dépositaire	Rothschild & Co Martin Maurel
Valorisateur	Caceis Fund Administration
Gérant(s)	Nicolas RACAUD / Emmanuel PETIT / Julien BOY

Frais

Commission souscription / rachat (max.)	2% / Néant
Frais de gestion financière	0,70% TTC maximum de l'actif net
Frais courants ex-post	0,813%
Commission de surperformance	Néant
Frais de fonctionnement et autres services	0,10%

Glossaire

Intensité carbone

L'Intensité Carbone du portefeuille se définit comme la somme pondérée par leur poids en portefeuille des intensités carbone des sous-jacents présents au sein de la poche carbone du portefeuille.

L'initiative Science Based Targets (SBTi)

L'initiative Science Based Targets est une organisation d'action climatique internationale qui développe des normes, des outils et des conseils qui permettent aux entreprises de fixer des objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES) basés sur la science climatique et ce qui est nécessaire pour atteindre l'objectif de zéro net d'ici 2050 au plus tard.

Target Set : les objectifs fixés par les entreprises sont des programmes clairement définis et basés sur la science afin de réduire les émissions de gaz à effet de serre (GES), et qui ont été examinés et validés par SBTi. Les objectifs de ces entreprises sont exprimés par des alignements de température.

Committed : les engagements représentent l'intention d'une entreprise de développer des objectifs et de les soumettre pour validation dans les 24 mois. Ces entreprises n'ont pas encore d'objectifs validés par SBTi.

Articles SFDR

Article 6 : le produit financier ne promeut pas nécessairement les caractéristiques ESG ou n'a pas d'objectifs d'investissement durable spécifiques.
Article 8 : le produit financier promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales.
Article 9 : le produit financier a pour objectif l'investissement durable.

Part verte

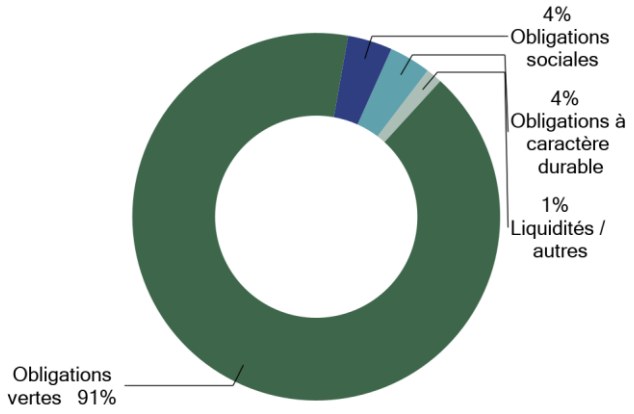
Part du chiffre d'affaires des actifs sous-jacents qui contribue à la transition.

Catégorie "transition vers une économie bas carbone"

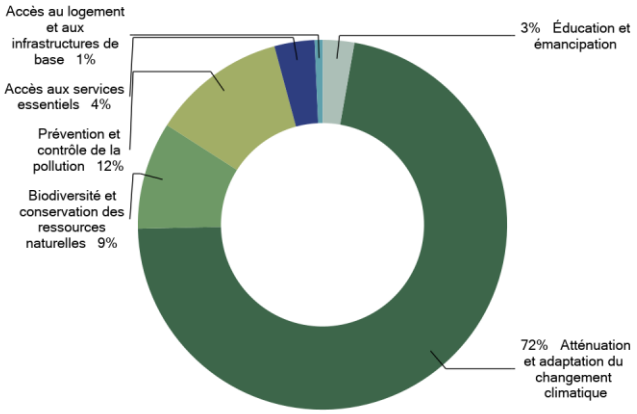
Cet indicateur classifie les entreprises selon leur exposition aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie bas carbone.
Les différentes catégories sont :
Asset Stranding peut être traduit "actif bloqué" en français, il s'agit des actifs qui perdent de leur valeur à cause de l'évolution défavorable du marché auquel ils sont exposés (législation, contraintes environnementales, ruptures technologiques) à l'origine de fortes dévaluations (exemple des sociétés détenant des mines de charbon);
Transition opérationnelle : entreprise confrontée à une hausse des charges d'exploitation en raison de taxes carbone ou devant faire des investissements importants pour mettre en place des solutions de réduction de leurs émissions de gaz à effet de serre (exemple des producteurs de ciment);
Offre produits en transition : société faisant face à une baisse de la demande en produits intensifs en carbone et devant faire évoluer son offre de produits vers des produits compatibles avec une économie bas carbone (exemple du secteur automobile);
Neutre : société faiblement exposée à des hausses de charges opérationnelles / besoins d'investissement liés à la transition vers une économie bas carbone (exemple du secteur de la santé);
Solutions : société qui fournit des produits ou services qui devraient bénéficier de la transition vers une économie bas carbone (exemple des producteurs d'électricité à base d'énergies renouvelables).

Rapport de gestion | ESG

RÉPARTITION PAR TYPE D'OBLIGATION



RÉPARTITION DES PROJETS PAR THÈME



Indicateurs d'impact et équivalents

Sur la base de 67% des rapports d'impact publiés

R-co 4Change Green Bonds a évité

Emissions de GES/CO2

pour 1M€
1 175 tCO2e

Impact total
42 447 tCO2e

Soit l'équivalent de :
- 30 983 véhicules

R-co 4Change Green Bonds a financé simultanément

Production annuelle d'énergie renouvelable

Impacts totaux
20 GWh

Soit l'équivalent de :
2 063 habitations

Installation de capacité renouvelable

Impacts totaux
17 MW

Soit l'équivalent de :
2 parc éolien ou
7 200 ménages

Construction de bâtiments verts

Impacts totaux
2 148 m²

Soit l'équivalent de :
210 salariés

Source : Rothschild & Co Asset Management

Rapport de gestion | ESG

Les données ESG sont datées du début du trimestre

NOTATION ESG

	Score	Rating
Fonds	7,67	AA
Univers de gestion	7,19	AA

Calcul du score avec des notes ajustées au sein de leur secteur

Taux de couverture	100%
Nombre de titres détenus	104
Nombre de titres notés	104

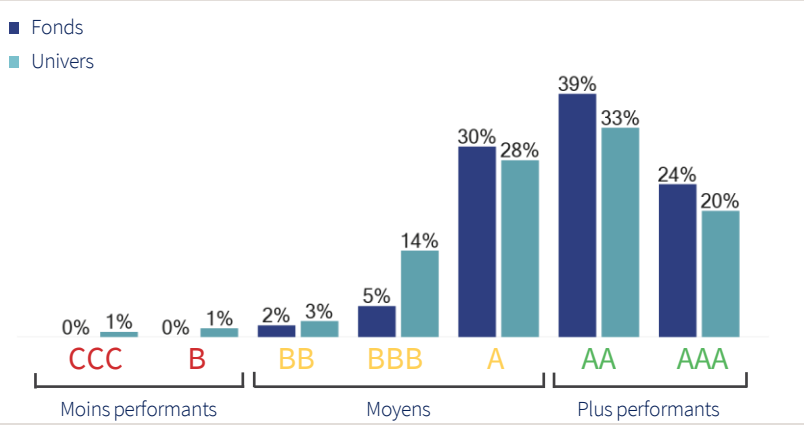
COMPARAISON DES NOTES ESG PAR PILIER

	E	S	G
Fonds	7,23	5,71	6,41
Univers de gestion	6,74	5,42	6,3

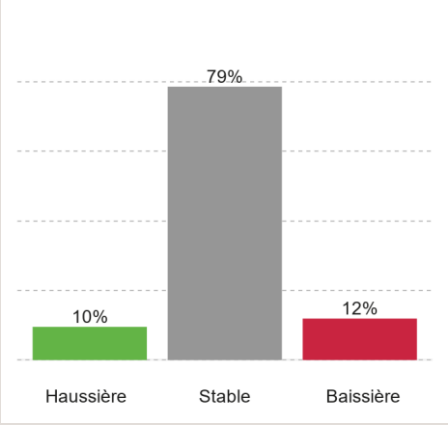
REPRÉSENTATION DES FEMMES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Fonds	39%
Univers de gestion	36%

DISTRIBUTIONS DES RATINGS (% HORS LIQUIDITÉS)



ÉVOLUTION DES RATINGS (12 MOIS)



DISTRIBUTIONS DES RATINGS PAR SECTEUR (% HORS LIQUIDITÉS)

Secteur	Poids	Non noté	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Biens de consommation	8,3%	-	-	-	22,8%	29,5%	37,2%	10,5%	-
Energie	2,3%	-	-	-	-	-	-	-	100,0%
Financières	51,5%	-	-	-	-	2,3%	35,5%	42,8%	19,4%
Industrie	5,0%	-	-	-	-	-	14,8%	44,2%	41,0%
Matériaux de base	5,1%	-	-	-	-	10,5%	27,2%	37,6%	24,7%
Services aux collectivités	17,8%	-	-	-	-	-	20,9%	44,3%	34,9%
Souverains	4,8%	-	-	-	-	-	37,2%	33,8%	29,0%
Télécommunications	3,7%	-	-	-	-	21,4%	34,7%	13,9%	30,0%
OPCVM	1,6%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-

Source : Rothschild & Co Asset Management

Rapport de gestion | ESG

INTENSITÉ CARBONE (SCOPES 1 ET 2) ET PART VERTE

	tonnes de CO2 par millions d'EUR de chiffre d'affaires
Fonds	153
Univers de gestion	233
Ecart Relatif	*-80*
Taux de couverture	95%
Part verte	13%

PRINCIPAUX SECTEURS CONTRIBUTEURS À L'INTENSITÉ CARBONE DU FONDS

Secteurs	Poids	Contribution à l'intensité carbone	Contribution à l'intensité carbone (%)
Industrie	5,2%	50,3	33%
Services aux collectivités	18,4%	46,7	30%
Matériaux de base	5,3%	33,1	22%
Top 3	28,9%	130,1	85%

PRINCIPAUX ÉMETTEURS CONTRIBUTEURS À L'INTENSITÉ CARBONE

Emetteurs	Poids	Rating ESG	Score E	Score de transition vers une économie bas carbone	Emissions annuelles (MtCO2)	Intensité carbone	Contribution à l'intensité carbone (%)
HEIDELBERG MATERIALS AG	1,5%	AA	6,0	6,5	67,9	3 207,6	30,5%
AIR LIQUIDE FINANCE	0,9%	A	4,1	6,7	37,6	1 362,5	7,9%
TERNA RETE ELETTRICA	1,5%	AA	8,2	6,6	1,6	505,9	5,1%
CPI PROPERTY GROUP SA	1,2%	BBB	7,0	6,3	0,4	611,6	4,9%
NOVELIS SHEET INGOT GMBH	0,6%	BBB	4,7	6,3	2,2	1 322,2	4,8%
Top 5	5,7%						53,1%

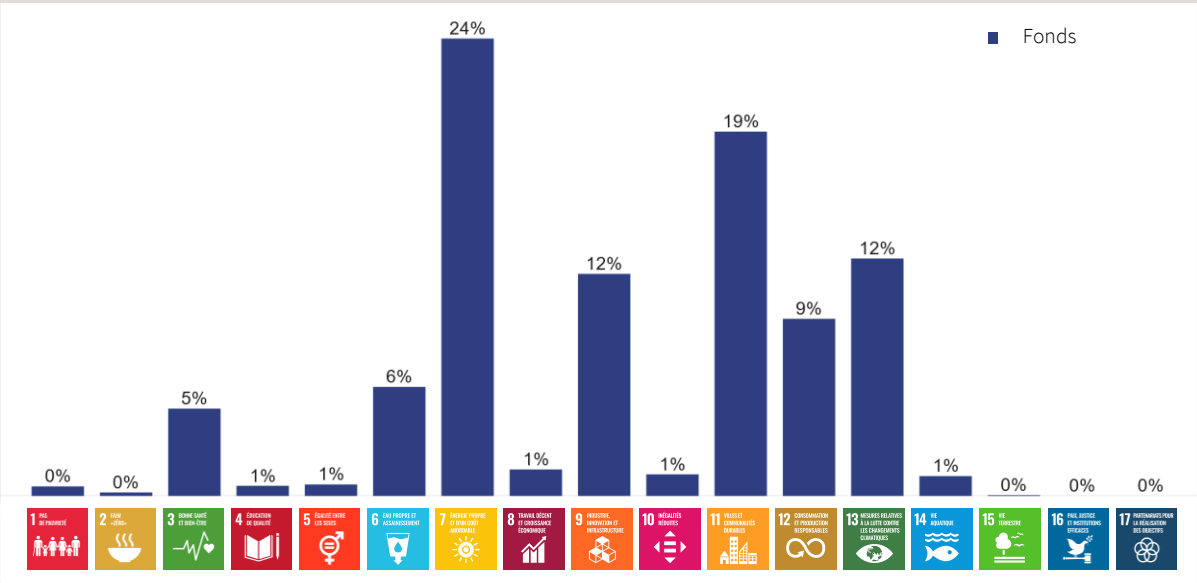
EMETTEURS DE CATÉGORIE DE TRANSITION "ASSET STRANDING"

Fonds	0%
Univers de gestion	0%

SOCIÉTÉS ENGAGÉES SBTi

Target Set	54%
Committed	12%

POURCENTAGE DES PROJETS DU PORTEFEUILLE EN ACCORD AVEC LES OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



Sources : Rothschild & Co Asset Management / MSCI ESG Research ©

Méthodologie

La transparence est une dimension fondamentale pour le marché des obligations durables et le cadre volontaire des principes édictés par l'International Capital Market association (ICMA). Ainsi, de nombreuses publications jalonnent la vie des projets indirectement financés par les porteurs de R-co 4Change Green Bonds. Pour mesurer l'impact environnemental du fonds, Rothschild & Co Asset Management compile ces publications liées à la durabilité pour l'ensemble des projets financés lorsqu'ils sont disponibles ; programmes d'émission vert, revues externes indépendantes de ceux-ci (il s'agit des Second Party Opinion ou SPO), rapports de durabilité des émetteurs ou dédiés aux émissions vertes notamment.

La consolidation de l'analyse des projets financés permet à Rothschild & Co Asset Management de participer à cette démarche de transparence du marché et de proposer dans ce rapport une synthèse du positionnement durable du fonds.

Répartition par thème

Les programmes d'émissions et les SPO des obligations durables conformes aux principes de l'ICMA précisent systématiquement l'utilisation des fonds (il s'agit des « Use of proceeds » ou UoP). Les principes de l'ICMA stipulent 16 UoP prédéfinis pour les projets, 10 environnementaux et 6 sociaux que Rothschild & Co Asset Management a choisi de regrouper en 6 grands thèmes de durabilité.

Le graphique présente la part de l'actif hors liquidité (rebasé sur 100%) par thème de durabilité. Lorsqu'une émission soutient plusieurs UoP sous-jacents, le poids de cette ligne dans l'actif est alors équipondéré entre ces UoP (par exemple 0.1% par UoP pour une ligne de 0.50% de l'actif qui soutiendrait 5 UoP).

Indicateurs d'impact et équivalents

Afin de rendre tangible les impacts durables du fonds, Rothschild & Co Asset Management compile les rapports annuels d'impacts des émetteurs financés lorsqu'ils sont disponibles afin de répertorier 4 indicateurs clefs pour les projets financés.

Pour chaque indicateur clef, l'impact de chaque titre, lorsqu'il est publié, est proratisé en fonction de la part de l'émission détenue par le fonds.

Bien souvent, les émissions récentes n'ont pas de rapport d'impact disponible. Par ailleurs, un indicateur caractérise souvent un secteur en particulier. Ces deux raisons peuvent limiter le taux de couverture de chaque indicateur clef. Rothschild & Co Asset Management communique sur la part d'actif présentant un rapport d'impact annuel disponible, indépendamment du taux de complétion de l'indicateur et ne rebase pas lesdits impacts sur 100% de l'actif pour bien représenter les différents impacts du fonds. Enfin, les 4 impacts bruts du fonds sont également illustrés par une équivalence basée sur des statistiques publiées par des agences publiques françaises ou assimilées.

• Emissions de gaz à effet de serre évitées

Présenté en tonnes d'équivalent CO2 (tCO2e), l'indicateur vise à quantifier les émissions de Gaz à Effet de Serre (GES) que les projets ont évitées. L'impact brut est présenté pour un million d'euros investis dans le fonds et pour l'ensemble du fonds. L'équivalence représente le nombre de véhicules fictivement retirés de la circulation, leurs émissions annuelles théoriques étant équivalentes en tCO2e à l'impact brut du fonds. La base de calcul retenue est de 1.37 tonne de CO2 par véhicule et par an (sources : Ademe et INSEE).

• Production d'énergie renouvelable

Présentée en gigawatt-heure (GWh), l'indicateur retient la production annuelle totale d'énergie provenant de sources renouvelables financées par les obligations détenues. L'impact brut est présenté pour l'ensemble du fonds (sur la part des titres pour lesquels un rapport d'impact est disponible).

L'équivalence représente le nombre de foyers pouvant être pleinement alimentés en électricité pendant un an grâce à cette quantité d'énergie produite.

L'indicateur est calculé sur la base d'une consommation de 9 900 kWh par an pour une maison de 3 habitants avec chauffage et eau chaude électrique.

• Installation de nouvelles infrastructures d'énergie renouvelable

Présenté en mégawatt (MW), l'indicateur tient compte de la capacité productive renouvelable installée au titre des projets financés par le fonds. L'impact est présenté pour l'ensemble du fonds (sur la part des titres pour lesquels un rapport d'impact est disponible).

L'équivalence présente le nombre de parcs éoliens de taille moyenne nécessaires pour atteindre cette puissance productive en retenant une base de 10 MW par parc (source : Ministère de la Transition Ecologique).

Pour cet indicateur, une équivalence alternative présente le nombre de ménages pouvant être reliés au réseau électrique français grâce à cette puissance avec une base de 0.0025 MW en moyenne par ménage (source : Ministère de la Transition Ecologique).

• Construction de bâtiments écologiques

Présenté en mètre carré (m^2), l'indicateur retient la surface de bâtiments écologiques financés et construits selon les normes environnementales reconnues. L'impact est présenté pour l'ensemble du fonds (sur la part des titres pour lesquels un rapport d'impact est disponible).

L'équivalence présente le nombre de salariés pouvant occuper ces nouvelles surfaces construites en retenant une base de $10m^2$ par salarié (base légale française).

Objectifs de Développement Durable (ODD)

L'identification des ODD soutenus par les obligations vertes est d'abord réalisée à partir de l'analyse des programmes d'émissions et des revues externes indépendantes. Ainsi, le graphique présente la contribution consolidée du fonds aux différents ODD en pourcentage de l'actif non rebasé.

Une part minime du portefeuille pourrait ne pas être renseignée en fonction de la date et du pays d'émission ; le ratio de couverture associé au graphique précise la part du portefeuille analysée. A l'instar des UoP, si une émission est liée à plusieurs ODD, son poids est équipondéré entre eux.

Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management, Société de gestion de portefeuille au capital de 1 818 181,89 euros, 29, avenue de Messine – 75008 Paris. Agrément AMF N° GP 17000014, RCS Paris 824 540 173.

Société d'Investissement à Capital Variable de droit français "R-Co", 29, avenue de Messine – 75008 Paris, immatriculée 844 443 390 RCS PARIS

Les présentes informations sont exclusivement présentées à titre informatif. Elles ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement, ni une recommandation de placement, ni une sollicitation d'achat ou de vente de parts de fonds. Avant tout investissement, vous devez lire les informations détaillées figurant dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, règlement/statuts du fonds, politique de placement, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (DIC)), qui constituent la seule base règlementaire recevable pour l'acquisition de parts de fonds. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la Société de Gestion du fonds ou son représentant. Le rendement et la valeur des parts du fonds peuvent diminuer ou augmenter et le capital peut ne pas être intégralement restitué. Les tendances historiques des marchés ne sont pas un indicateur fiable du comportement futur des marchés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital. Elles tiennent compte de l'ensemble des frais portés au niveau du fonds (ex : commission de gestion) mais pas ne tiennent pas compte des frais portés au niveau du client (supplément d'émission, frais de dépôt, etc.).

• Information pour les US persons

Les parts ou actions de cet OPCVM ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats-Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié (« Securities Act 1933 ») ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis. Ces parts ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933) et assimilées (telles que visées dans la loi Américaine dite « HIRE » du 18/03/2010 et dans le dispositif FATCA) ».

• Informations destinées aux Investisseurs Français, Espagnols, Hollandais, Autrichiens, Italiens, Allemands.

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès de : Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - France.

• Informations destinées aux investisseurs Belges (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement en français et en néerlandais belge auprès de Rothschild Martin Maurel, ayant son siège social au 29, avenue de Messine, 75008 Paris, agissant pour le compte de sa succursale Rothschild & Co Wealth Management Belgium ayant son siège social au, 166 avenue Louise B - 1050 Bruxelles, Belgique.

Toute information aux investisseurs belges concernant Rothschild & Co Asset Management ou l'OPCVM sera publiée dans un média local belge ou transmise par l'entité commercialisatrice de l'OPCVM.

• Informations destinées aux investisseurs Luxembourgeois (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès du Représentant et Agent-payeur pour le Luxembourg : CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Toute information aux investisseurs luxembourgeois concernant Rothschild & Co Asset Management ou l'OPCVM sera publiée dans un média local luxembourgeois.

• Informations à l'attention des investisseurs résidant en Suisse (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les fonds de Rothschild & Co Asset Management (ci-après désignés les « Fonds ») présentés dans ce document sont des sociétés de droit français. Cette note d'information n'est pas une invitation à souscrire l'un quelconque des Fonds qui sont décrits dans les présentes ; elle ne se substitue pas au prospectus du Fonds et n'est fournie que pour information. Cette présentation n'est ni un conseil, ni une recommandation de souscrire un quelconque Fonds. Les souscriptions ne seront reçues et les unités, actions ou parts ne seront émises que sur la base de la version actuelle du prospectus sur le Fonds concerné telle qu'elle a été approuvée par la FINMA. Tout renseignement communiqué au moyen de ce document n'est fourni que pour information et n'a aucune valeur contractuelle. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. De plus, les commissions prélevées lors de l'émission et du rachat d'unités, parts ou actions du Fonds concerné ne sont pas incluses. Rothschild & Co Asset Management ne garantit en aucune façon l'évolution des performances et ne peut être tenu pour responsable d'aucune décision prise en se fondant sur les informations contenues dans le présent document.

Investir dans une ou plusieurs unités, parts ou actions d'un Fonds n'est pas sans risque. Rothschild & Co Asset Management recommande aux souscripteurs de demander des renseignements supplémentaires, en particulier en ce qui concerne l'adéquation des caractéristiques des Fonds à leurs besoins, en appelant soit le Représentant des Fonds en Suisse tel qu'il est indiqué ci-dessous, soit leur conseiller financier habituel, soit Rothschild & Co Asset Management avant de prendre la décision d'investir.

Rothschild & Co Bank AG (Zollikerstrasse 181- CH-8034 Zurich - Suisse) a obtenu de la FINMA l'autorisation de distribuer les Fonds aux investisseurs non-qualifiés en / ou à partir de la Suisse ; Rothschild & Co Bank AG est également désignée comme représentant (le « Représentant ») et agent payeur en Suisse.

Le Règlement, le Prospectus, les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, les Rapports annuel et semestriel du Fonds pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Les investisseurs doivent prendre connaissance des prospectus avant de souscrire des unités, parts ou actions de Fonds quels qu'ils soient.

Les annonces destinées aux investisseurs en Suisse qui concernent Rothschild & Co Asset Management ou les Fonds seront publiées sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com, qui fait autorité. Les prix d'émission et de rachat ou les valeurs liquidatives assorties de la mention « commissions exclues » seront publiés tous les jours sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com.

• Site Internet

Les statuts ou règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM sont disponibles sur le site Internet : am.eu.rothschildandco.com

• Information concernant 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 redisseminated 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.

Les labels attestent uniquement le caractère responsable et durable de la gestion et ne doivent pas être considérés ni comme un gage de sécurité du capital ni comme une garantie de la performance financière du fonds.

Vos contacts commerciaux

Institutionnels France
Tel : +33 1 40 74 40 84
@ : AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Distribution externe France
Tel : + 33 1 40 74 43 80
@ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

International :
Tel : + 33 1 40 74 42 92
@ : clientserviceteam@rothschildandco.com

Rejoignez-nous sur
LinkedIn