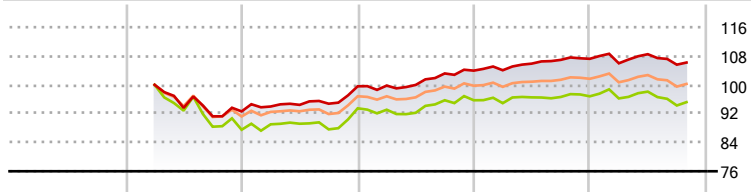
R-co 4Change Net Zero Crédit Euro P EUR

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Obbligazionari Diversificati EUR	Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR Usato nel Report	Markit iBoxx EUR Corp TR	★★★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The objective of the fund is to outperform the benchmark (Markit iBoxx™ € Corporates), over the recommended investment period and net of management fees, by implementing a discretionary management style combined with a socially responsible investment approach and a dynamic approach to reducing carbon emissions aimed at achieving the Net Zero target in 2050. The portfolio's carbon intensity must be (i) at least 20% below that of the fund's benchmark index, and (ii) respect a downward trajectory of 5% a year, with a target of 7%, established at the end of each financial year, with 31 December 2019 as the reference date. Since 20/12/2019: the stock selection process incorporates an ESG analysis of companies. The performances prior to this...

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-10
Fondo	-	-	7,54	4,36	3,16	-0,97
Benchmark e Indici	-	-	6,80	2,39	1,14	-1,67
Categoria	-	-	6,21	3,05	2,05	-1,41

Misure di Rischio

3Y Alpha	1,03	3Y Sharpe Ratio	0,32
3Y Beta	0,73	3Y Std Dev	3,40
3Y R-Squared	92,45	3Y Risk	Med
3Y Info Ratio	0,72	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	1,52	10Y Risk	-

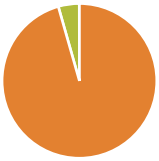
Basati su Morningstar Eurozone Core Bond GR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,09	-1,05	-1,03
6-Mesi	-0,57	-1,29	-0,91
1-Anno	-0,50	-1,53	-1,05
3-Anni Ann.ti	3,68	2,59	2,83
5-Anni Ann.ti	-	-	-
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 09/11/2026

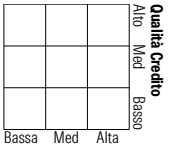
Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	-1,17	2,39	-2,68	-
2025	0,11	1,76	0,99	0,28
2024	0,19	0,18	3,19	0,76
2023	1,47	0,49	0,34	5,11
2022	-	-6,40	-2,50	1,49

Portafoglio 30/09/2026



Asset Allocation %	Netta
Azioni	0,00
Obbligazioni	95,59
Liquidità	4,38
Altro	0,03

Fixed Income Style Box™



Fixed Income Style Box™	Fondo
Duration Effettiva	-
Maturity effettiva	-
Qualità Credito Media	

Credit Quality %	Fondo	Credit Quality %	Fondo

Titoli principali

Nome	Settore	%
RMM Court Terme C	—	4,57
Germany (Federal Republic...	—	2,70
Germany (Federal Republic...	—	1,49
Neste Oyj 4.25%	—	1,09
International Business...	—	1,07
Groupe Bruxelles Lambert SA 4%	—	1,06
Banco de Sabadell SA 3.5%	—	1,05
La Banque Postale 3.5%	—	1,05
BPCE SA 3.375%	—	1,04
Kering S.A. 3.625%	—	1,04

% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	16,17
Numero Complessivo di Titoli Azionari	0
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari	133

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	5,90
Societario	89,93
Cartolarizzazioni	0,00
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	4,16
Derivati	0,00

Coupon Range %	Fondo
0 coupon	0,00
Da 0 a 4 cedole	67,19
Da 4 a 6 cedole	26,41
Da 6 a 8 cedole	5,45
Da 8 a 10 cedole	0,95
Da 10 a 12 cedole	0,00
Oltre 12 cedole	0,00

Scadenze %	Fondo
da 1 a 3	19,03
da 3 a 5	23,11
da 5 a 7	26,14
da 7 a 10	22,94
da 10 a 15	4,89
da 15 a 20	1,22
da 20 a 30	1,42
oltre 30	0,70

Anagrafica

Società di Gestione	Rothschild & Co Asset Management
Telefono	01 40 74 40 84
Web	www.am.eu.rothschildandco.com
Data di Partenza	04/03/2022
Nome del Gestore	Nicolas Racaud
Data Inizio Gestione	01/01/2005
NAV (09/11/2026)	EUR 105,23
Patrimonio Classe (Mln) (06/11/2026)	20,40 EUR
Domicilio	FRANCIA
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	FR0014004AX8
Investimento Min. Ingresso	2.500 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,50%
Commissione di incentivo	-

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

R-co 4Change Net Zero Crédit Euro P EUR

Patrimonio Netto (Mln)	65,61 EUR
(30/09/2026)	

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.