

## Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGA und die Risiken einer Anlage in ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



# R-co 4Change Net Zero Credit Euro

Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet  
ISIN-Code: FR0007474010 (D EUR-Anteil)

## Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel dieses FCP mit der Klassifizierung „auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldtitel“ besteht darin, bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von drei Jahren und nach Abzug der Verwaltungsgebühren, eine höhere Wertentwicklung zu erreichen als der Referenzindex Markt iBoxx € Corporates (mit Reinvestition der Erträge). Die Zusammensetzung des OGA kann erheblich von der des Referenzindikators abweichen. Der FCP verfolgt eine sozial verantwortungsbewusste Anlagestrategie und setzt einen dynamischen Ansatz zur Verringerung von CO<sub>2</sub>-Emissionen um, damit das „Net Zero“-Ziel im Jahr 2050 erreicht werden kann. Diese stützen sich auf (i) eine strenge Auswahl von Anleihen für das Portfolio anhand der Umweltpraktiken der Emittenten und (ii) die Steuerung der CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios, das aus Vermögenswerten zusammengesetzt ist, deren Kohlenstoffintensität die Verwaltungsgesellschaft verfolgen kann. Sie muss (i) mindestens 20 % niedriger liegen als die des Referenzindikators und (ii) jährlich mindestens um weitere 5 % (Zielwert: 7 %) zurückgehen. Der Wert wird jeweils zum Ende eines Geschäftsjahres ermittelt, wobei der 31. Dezember 2019 das Referenzdatum darstellt.

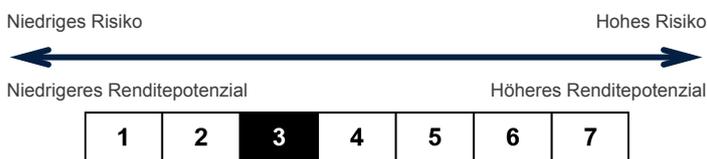
Um sein Ziel der Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen gemäß dem Übereinkommen von Paris zu erreichen, investiert der FCP in von zwei Arten von Unternehmen ausgegebene Schuldtitel: (i) die „Leader“, d. h. von der Science Based Targets initiative (SBTi) geprüfte Unternehmen. Die SBTi besteht aus Wissenschaftlern, die sich mit der Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen und der Erreichung der „Net Zero“-Ziele befassen, und (ii) die „im Übergang“ befindlichen Unternehmen, die bereits ehrgeizige Pläne zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen eingeführt haben, aber noch nicht geprüft wurden und bei denen gezielte Verpflichtungsmaßnahmen durchgeführt werden. Sie werden auf der Grundlage der von Carbon4 Finance durchgeführten Temperaturanalysen ausgewählt. Die Titelauswahl beruht auf einer Fundamentalanalyse der Rentabilität der Unternehmen, der Bewertung durch den Markt, des wirtschaftlichen Umfelds und einem nicht-finanziellen Research.

Die Definition des zulässigen Anlageuniversums erfolgt durch den Ausschluss: von Unternehmen, die gegen die Grundprinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen, und gleichzeitig von Unternehmen, die gegen die Anlagegrundsätze der Rothschild & Co-Gruppe in Bezug auf Kraftwerkskohle verstoßen; sowie der 20 % der Unternehmen, die in Bezug auf nicht-finanzielle Kriterien unter allen bewerteten Emittenten des ursprünglichen Anlageuniversums (Erläuterungen hierzu siehe Prospekt) am schlechtesten abschneiden – die Bewertungen stammen vorwiegend von einem

externen Datendienstleister und beruhen auf einer „Best-in-Class“-Methode, bei der Unternehmen mit den besten nicht-finanziellen Bewertungen (von AAA (Bestnote) bis CCC) in ihrem jeweiligen Tätigkeitsbereich bevorzugt werden, ohne eine Branche vorrangig zu behandeln oder auszuschließen. Grundsätzlich kann der Fonds somit in alle Sektoren investieren, einschließlich umweltbelastender Sektoren. Der FCP ist in Höhe von mindestens 90 % des Nettovermögens (nachstehend „NV“) in auf Euro lautenden Zinsprodukten investiert, einschließlich mit bis zu 10 % des NV in öffentlichen Emittenten mit beliebigem Rating, darunter Beteiligungspapiere, indexgebundene Anleihen, nachrangige Anleihen (davon bis zu 20 % des NV in bedingten Pflichtwandelanleihen), fest-, variabel- oder revidierbar verzinsliche handelbare Schuldtitel sowie handelbare mittelfristige Optionsscheine, zu denen Wandelanleihen (bis zu 10 % des NV) hinzukommen. Der FCP kann in einem Umfang von bis zu 20 % des NV Zinsprodukte von spekulativen Emittenten, sogenannte Hochzinsanleihen („High Yield“ oder Rating unter BBB- oder von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig eingeschätzt) und/oder Titel ohne Rating halten. Anlagen mit *Emittenten-* bzw. *Gläubigerkündigungsrecht* können bis zu 100 % des Nettovermögens ausmachen. Der FCP kann mit bis zu 5 % seines Nettovermögens in Aktien und mit bis zu 10 % in Wertpapieren und Anleihen investiert sein, die von nicht zur OECD gehörenden Staaten und/oder Emittenten mit Sitz in einem Land außerhalb der OECD (einschließlich Schwellenländern) begeben werden. Zur Erreichung seines Anlageziels, insbesondere aber zur Steuerung der Duration und des Kreditrisikos des Portfolios, kann der FCP zu Absicherungszwecken und/oder zum Aufbau eines Engagements in Höhe von maximal 100 % seines NV Terminfinanzinstrumente (insbesondere Kreditderivate, Futures, Optionen, Performance-Swaps und Devisentermingeschäfte) und Titel mit eingebetteten Derivaten einsetzen. Die Duration\* des Portfolios bewegt sich in einer Spanne von [0–8].

**Bewertungshäufigkeit:** täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 12:00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktagen. Dieser Anteil ist ein ausschüttender Anteil. **Empfehlung:** Dieser OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als drei Jahren nach der Anlage wieder zurückziehen möchten. \* Die Duration einer Anleihe misst die Kursschwankungen eines festverzinslichen Papiers bei Änderungen der Zinssätze. Je länger die Restlaufzeit einer Anleihe ist, desto höher ist ihre Duration.

## Risiko- und Ertragsprofil



- Das Risikoniveau dieses OGAW liegt bei 3 (Volatilität zwischen 2 % und 5 %) und spiegelt in erster Linie dessen Positionierung in öffentlichen und privaten Schuldtiteln wider; die Duration schwankt zwischen 0 und 8.
- Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können möglicherweise nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden.
- Die Risikokategorie des OGAW ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit nach oben wie nach unten verändern.

- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.
- Für den OGAW gilt keine Kapitalgarantie.

### Sonstige wesentliche, im Indikator nicht angemessen berücksichtigte Risiken:

- **Ausfallrisiko:** Das Risiko des Ausfalls einer Gegenpartei bei außerbörslichen Geschäften (Swap, Pension). Diese Risiken können den Nettoinventarwert des OGA beeinträchtigen.
- **Kreditrisiko:** Das Risiko einer Verschlechterung der Kreditqualität oder eines Zahlungsausfalls eines Emittenten, das die Kurse der Anlagen im Portfolio beeinträchtigen kann.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des OGA nach sich ziehen.

Ausführlichere Informationen über das Risikoprofil und die wichtigsten Risikofaktoren entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Kosten

Die entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des OGAW, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	2,00 %
Rücknahmeabschlag	Keine

Bei den angegebenen Prozentsätzen handelt es sich um Höchstsätze, die vor der Anlage und/oder vor der Auszahlung Ihres Anlageertrags von Ihrem Kapital abgezogen werden können. In einigen Fällen können Sie weniger zahlen. Informationen zu den aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.

### Kosten, die im Laufe des Jahres vom OGA abgezogen werden

Laufende Kosten (in % des Nettovermögens)	0,76 %
---	--------

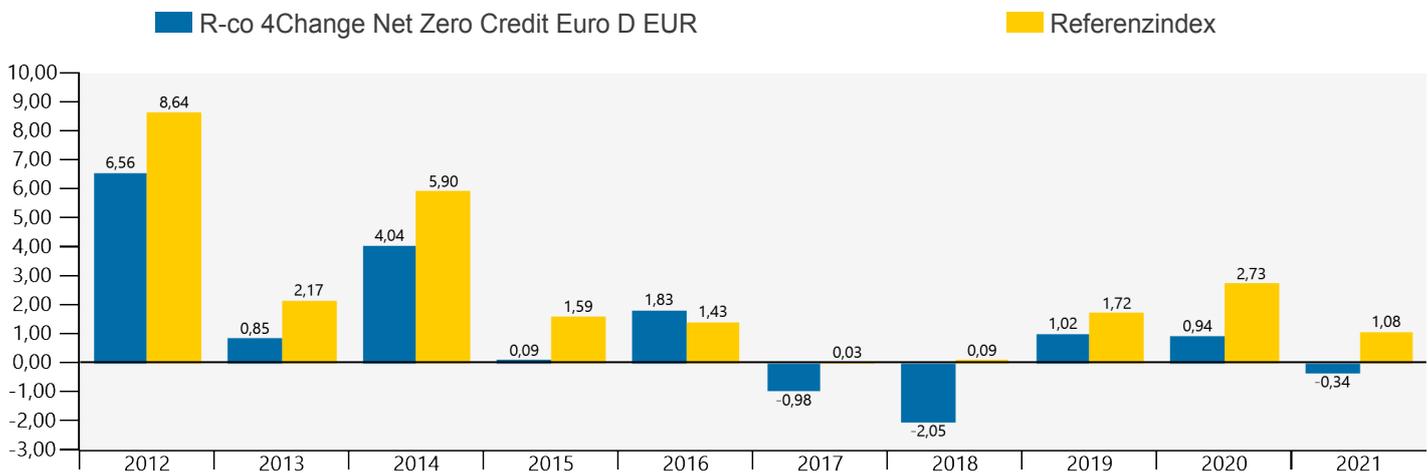
Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im Dezember 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Die laufenden Kosten schließen die erfolgsabhängigen Gebühren und die Vermittlungskosten – mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der OGA beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt – nicht ein.

### Einmalige Kosten, die unter bestimmten Umständen vom OGA berechnet werden

Erfolgsabhängige Gebühr	Keine
-------------------------	-------

Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren“ im Verkaufsprospekt dieses OGAW, erhältlich auf einfache schriftliche Anfrage an die nachstehend in der Rubrik „Praktische Informationen“ genannte Adresse.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Dieser OGAW wurde im Jahr 1984 aufgelegt.

Der Anteil „D EUR“ wurde am 04.06.1993 aufgelegt.

Die Wertentwicklungen werden in Euro berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Bei der Berechnung der angegebenen Wertentwicklung werden sämtliche Kosten und Gebühren berücksichtigt.

Seit dem 20.12.2019: Der Markt iBoxx € Corporates einschließlich Reinvestition der Erträge ist der neue Referenzindex. Außerdem erfolgt die Titelauswahl nach formalen internen Verwaltungsregeln, wobei eine nicht-finanzielle ESG-Analyse der Unternehmen in den Prozess einbezogen wird. Wertentwicklungen vor diesem Datum wurden somit unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr den derzeitigen Voraussetzungen entsprechen.

## Praktische Informationen

Da es sich um einen solidarisch konzipierten Fonds handelt, werden pro Jahr 0,15 % des Nettovermögens des D EUR-Anteils nach Abzug der von der Verwaltungsgesellschaft erhobenen Verwaltungsgebühren an den Verein Océan Polaire gespendet. Damit soll ein Beitrag zur Finanzierung der Expedition POLAR POD geleistet werden, einer außergewöhnlichen Meereseexpedition zur Erforschung des Südpolarmeeres, die sowohl wissenschaftlichen als auch pädagogischen Zwecken dient. Diese Zahlung birgt keinerlei Steuervorteile für die Anteilinhaber, da die Verwaltungsgesellschaft sich ausdrücklich verpflichtet, darauf zu verzichten. Die Verwahrstelle des OGAW ist Rothschild Martin Maurel.

Der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind in französischer Sprache verfügbar und werden Anteilinhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von acht Werktagen kostenlos zugesandt: Rothschild & Co Asset Management Europe – Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

Der Nettoinventarwert wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht: <https://am.eu.rothschildandco.com>.

Besteuerung: Unterlegung von Lebensversicherungsverträgen.

Die Steuervorschriften des Mitgliedstaates, in dem der OGAW aufgelegt wurde, können sich auf die persönliche Steuerlage des Anlegers auswirken.

Rothschild & Co Asset Management Europe kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des OGAW vereinbar ist.

Dieser OGAW kann andere Anteilsarten beinhalten. Ausführlichere Informationen über diese Anteile entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des OGAW oder der folgenden Website: <https://am.eu.rothschildandco.com>

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers).

Rothschild & Co Asset Management Europe ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf der Website <https://am.eu.rothschildandco.com> zu entnehmen. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 31. März 2022.