

## 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 Valor 4Change Global Equity

Teilfonds der SICAV R-co 2

Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet

ISIN-Code: FR00140019B9 (Aktie C EUR)

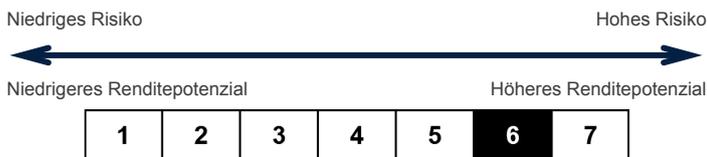
## Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds (oder nachfolgend der „OGA“) mit der Klassifizierung „internationale Aktien“ besteht darin, bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von mehr als fünf Jahren nach Abzug der Kosten eine höhere Wertentwicklung als der Referenzindex MSCI ACWI Net Total Return EUR Index zu erreichen. Dafür wird eine diskretionäre Verwaltung in Verbindung mit einer sozial verantwortlichen Anlagestrategie angewandt und in Unternehmen investiert, die die besten nachhaltigen Praktiken in folgenden fünf Bereichen umsetzen: Bekämpfung des Klimawandels, Erhaltung der Biodiversität, Informationssicherheit und Schutz von personenbezogenen Daten, Transparenz und Qualität der Unternehmensführung, Einbeziehung internationaler Rahmenregelungen über die Wahrung der Menschenrechte. Die Zusammensetzung des OGA kann von der des Index abweichen. Der OGA investiert hauptsächlich in direkte Positionen und verfolgt dabei eine aktive Mitwirkungspolitik.

Die Kriterien für die Titelauswahl gliedern sich in: (1) Die Definition des zulässigen Anlageuniversums: Ausschluss von Unternehmen, die (i) die Grundprinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen nicht einhalten und gleichzeitig (ii) die Kernkonventionen der ILO, die UN-Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte, die OECD-Leitlinien für multinationale Unternehmen und die Anlagegrundsätze bezüglich Kraftwerkskohle der Rothschild & Co-Gruppe nicht einhalten, (iii) sowie von 20% der Unternehmen des anfänglichen Anlageuniversums (im Prospekt ausführlich erläutert) mit den schlechtesten ESG-Bewertungen – die ESG-Bewertungen stammen im Wesentlichen von einem externen Datenanbieter und beruhen auf einer „Best-in-Class“-Methode, bei der Unternehmen mit den besten Bewertungen [zwischen AAA (Bestnote) und CCC] in ihrem jeweiligen Tätigkeitsbereich bevorzugt werden, ohne eine Branche vorrangig zu behandeln oder auszuschließen – und (iv) von Emittenten, die in bestimmten „kontroversen“ Sektoren, nämlich Waffen, Tabak, Förderung von Kohle, Erdöl, konventionellen und unkonventionellen Gasen und Stromerzeugung, engagiert sind. Die ESG-Bewertungen berücksichtigen für jede Säule Folgendes: Umwelt: physische Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel, Abfallmanagement usw.; Soziales: Mitarbeiterschulung, Produktsicherheit usw.; und Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption usw.

(2) Als Ergänzung zu den genannten Ausschlüssen werden der Top-Down- und der Bottom-Up-Ansatz im Auswahlprozess

## Risiko- und Ertragsprofil



- Das Risikoniveau dieses Teilfonds liegt bei 6 (Volatilität zwischen 15 % und 25 %).
- Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können möglicherweise nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds herangezogen werden.
- Die Risikokategorie des Teilfonds 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.

miteinander kombiniert. Dazu werden fortlaufend und parallel finanzielle und ESG-Parameter in die gesamtwirtschaftliche Analyse ebenso wie in die qualitative Untersuchung integriert. Der OGA strebt an, in Unternehmen zu investieren, die sich verpflichtet haben, ihre negativen Auswirkungen über die Einführung der besten nachhaltigen Praktiken in folgenden fünf Bereichen zu reduzieren:

Der OGA ist wie folgt investiert: (i) zwischen 80 % und 100 % des Nettovermögens in Aktien aus allen geografischen Regionen, bis zu 100 % in nicht der OECD angehörenden Ländern, einschließlich Schwellenländern, mit allen Marktkapitalisierungen, bis zu 20 % in Small Caps (einschließlich Micro Caps); (ii) zwischen 0 % und 10 % des Nettovermögens in fest oder variabel verzinsten Produkten, einschließlich Wandelanleihen, inklusive Titeln ohne Rating und spekulativen Titeln; (iii) zwischen 0 % und 10 % des Nettovermögens in OGA (darunter börsennotierte OGA/ETF). Des Weiteren kann der OGA in Terminfinanzinstrumenten investiert sein, die an geregelten französischen oder ausländischen Märkten oder OTC-Märkten gehandelt werden (Devisentermingeschäfte, Futures und Optionen auf Aktien, Devisen oder Indizes), um sein Anlageziel zu verfolgen. Zu diesem Zweck sorgt er für eine Absicherung und/oder ein Engagement seines Portfolios in Wirtschaftssektoren, geografischen Regionen, Devisen, Aktien, ähnlichen Wertpapieren sowie Indizes. Das Gesamtengagement des Portfolios am Aktienmarkt, einschließlich des durch den Einsatz von Terminfinanzinstrumenten und Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten eingegangenen Engagements, muss zwischen 60 % und 100 % des Nettovermögens liegen. Das Engagement des Portfolios im Währungsrisiko einschließlich des durch die Nutzung von Terminfinanzinstrumenten herbeigeführten Engagements muss zwischen 0 % und 100 % des Nettovermögens liegen.

Bewertungshäufigkeit: täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag (NIW-1) um 16:00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage. Diese Aktie ist eine thesaurierende Aktie.

Empfehlung: Dieser OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als fünf Jahren nach der Anlage wieder zurückziehen möchten.

• Für den Teilfonds gilt keine Kapitalgarantie.  
Sonstige wesentliche, im Indikator nicht angemessen berücksichtigte Risiken:

- **Liquiditätsrisiko:** Risiko, das sich aus der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte ergibt, weshalb diese stark auf bedeutende Kauf- und Verkaufsbewegungen reagieren.
- **Auswirkungen von Techniken wie Derivaten:** Durch den Einsatz von Derivaten können sich die Auswirkungen von Marktveränderungen auf das Portfolio verstärken.
- **Ausfallrisiko:** Das Risiko des Ausfalls einer Gegenpartei bei außerbörslichen Geschäften (Swap, Pension). Diese Risiken können den Nettoinventarwert des OGA beeinträchtigen. Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des Teilfonds 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 Teilfonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Aktien. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	4,50 %
Rücknahmeaufschlag	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 Rücknahmeaufschlägen erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.

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

Laufende Kosten (in % des Nettovermögens)	1,98 %
-------------------------------------------	--------

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 Rücknahmeaufschläge, 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	0 %
-------------------------	-----

15 % der jährlichen Outperformance nach Abzug der Kosten gegenüber der Wertentwicklung des Referenzindex MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (NDEEWNR-Index) am Ende jedes Geschäftsjahres. Jede Underperformance in den letzten fünf Geschäftsjahren wird ausgeglichen, bevor eine erfolgsabhängige Gebühr fällig wird (siehe Verkaufsprospekt). Die Gebühr wird am Ende des Geschäftsjahres kristallisiert und auf der Grundlage des Nettovermögens berechnet. Eine erfolgsabhängige Gebühr kann erhoben werden, wenn der Teilfonds den Referenzindex übertroffen, aber im Laufe des Geschäftsjahres eine negative Wertentwicklung erzielt hat.

Der Prozentwert der erfolgsabhängigen Gebühr kann gemäß der oben beschriebenen Formel von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken.

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

Keine ausreichend lange Historie

Dieser Teilfonds wurde 2021 aufgelegt.

Die „C EUR“-Aktien wurden am 17.03.2021 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.

## Praktische Informationen

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 Anteilhabern 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>.

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 Teilfonds

kann andere Aktienarten beinhalten. Ausführlichere Informationen über diese Aktien 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 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 8. Juli 2022.