

**ZWECK**

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

## R-co 4Change Net Zero Equity Euro C EUR

**PRODUKT**

**Name des Produkts:** R-co 4Change Net Zero Equity Euro

**ISIN-Code:** FR0010784835 (C EUR-Aktie)

**Name des PRIIP-Herstellers:** Rothschild & Co Asset Management

**Website:** <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Weitere Informationen erhalten Sie beim Kundenservice telefonisch unter +33 1 40 74 40 84 oder per E-Mail an: [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von Rothschild & Co Asset Management in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Rothschild & Co Asset Management ist in Frankreich unter der Nummer GP-17000014 zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

**Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts:** 05.11.2024

**UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?****Art**

Teilfonds einer Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV)

Dieses Basisinformationsblatt enthält Informationen zum Teilfonds R-co 4Change Net Zero Equity Euro der SICAV, der aus anderen Aktienklassen bestehen kann, die in Ihrem Mitgliedstaat vertrieben werden.

**Laufzeit**

Die vorgesehene Laufzeit des OGA beträgt 99 Jahre.

Der Teilfonds wird jedoch automatisch aufgelöst, wenn alle Aktien auf Initiative der Aktionäre zurückgenommen werden. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat der SICAV jederzeit und aus beliebigem Grund im Rahmen einer außerordentlichen Versammlung die Verlängerung, vorzeitige Auflösung oder Liquidation vorschlagen.

**Ziele**

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von fünf Jahren und nach Abzug der Verwaltungsgebühren eine höhere Wertentwicklung zu erreichen als der folgende Referenzindikator: Euro Stoxx ® DR (C) mit Reinvestition der Nettodividenden. Die Zusammensetzung des Teilfonds kann erheblich von der des Referenzindex abweichen. Der Teilfonds investiert hauptsächlich in direkte Positionen und verfolgt dabei eine aktive Mitwirkungspolitik. Er 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 Wertpapieren anhand der Umweltpraktiken der Emittenten und (ii) die Steuerung der CO<sub>2</sub>-Intensität eines erheblichen Anteils des Portfolios. Diese Kohlenstoffintensität muss (i) mindestens 20 % niedriger liegen als die des Referenzindikators und (ii) jährlich um weiter 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 Teilfonds in zwei Arten von Unternehmen: (i) die „Leader“, d. h. von der Science Based Targets initiative (SBTi) geprüfte Unternehmen – die SBTi besteht aus Wissenschaftlern, die das Ziel verfolgen, die besten Verfahren zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen und zur Erreichung der „Net Zero“-Ziele zu definieren, zu fördern und zu bestätigen – 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 Festlegung des Anlageuniversums der zulässigen Aktien bezieht sich auf den Ausschluss von Unternehmen, die die Grundprinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und bestimmte internationale Normen nicht einhalten oder den folgenden umstrittenen Sektoren angehören: Kraftwerkskohle, umstrittene Waffen und Kernwaffen, Tabak, Pornografie, Glücksspiel, Erzeugung von Kohlenwasserstoffen und kohlenstoffintensive Stromerzeugung.

Allgemein soll das ESG-Rating des Portfolios dauerhaft höher sein als das des ursprünglichen Anlageuniversums (siehe Prospekt). Die Berechnung erfolgt nach Ausschluss der auf Basis von ESG-Kriterien am schlechtesten bewerteten 20 % der Wertpapiere. Ab dem 1.01.2025 wird dieser Satz auf 25 % und ab dem 1.01.2026 auf 30 % steigen.

Die Ratings stammen von einem Datenanbieter und beruhen auf einer „Best-in-Class“-Methode, bei der Unternehmen mit den besten nicht-finanziellen Bewertungen (zwischen AAA (Bestnote) und CCC) in ihrer jeweiligen Branche bevorzugt werden, ohne eine Branche vorrangig zu behandeln oder auszuschließen. Bei der Analyse im Rahmen der ESG-Ratings werden die folgenden Komponenten berücksichtigt: 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.

Der Teilfonds ist mit 90 % bis 100 % seines Nettovermögens in Aktien investiert. Dabei entfallen (i) mindestens 90 % auf Aktien, die auf den Aktienmärkten in den Ländern der Eurozone emittiert wurden, und (ii) bis zu 10 % auf Aktien, die in EU-Mitgliedstaaten (außerhalb der Eurozone), im Vereinigten Königreich oder in der Schweiz emittiert wurden, wobei die Titel aus allen Industriesektoren stammen und alle Marktkapitalisierungen aufweisen können (davon maximal 20 % in Small Caps und Micro Caps mit weniger als 1 Milliarde Euro). Um die Kriterien des steuerbegünstigten französischen Aktiensparplans Plan Epargne en Actions français (PEA) zu erfüllen, wird der Teilfonds dauerhaft mindestens 75 % seines Nettovermögens in Aktien anlegen, die für den PEA in Frage kommen. Zu Absicherungszwecken und/oder zum Aufbau eines Engagements kann er darüber hinaus in Terminkontrakte investieren, die an geregelten französischen oder ausländischen Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Währungsswaps, Futures und Optionen auf Aktien oder Aktienindizes). Derivate kommen beim Portfolioaufbau im Einklang mit seiner verantwortungsbewussten Anlagepolitik zum Einsatz. Das Gesamtengagement des Portfolios auf dem Aktienmarkt (in Form von Wertpapieren, OGAW und Termingeschäften) beträgt zwischen 90 % und 110 %. Für Aktionäre, die ihre Anlage in Euro tätigen, besteht eventuell ein unwesentliches Währungsrisiko.

**Bewertungshäufigkeit:** täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 12.00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel für Anteile, die bei Euroclear auf den Inhaber eingetragen sind, und bei IZNES für Anteile, die auf der paneuropäischen Aufzeichnungsplattform für Fondsanteile IZNES auf Basis der Distributed Ledger-Technologie (DLT) als reine Namensanteile einzutragen oder eingetragen sind. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werkstage. Dieser Anteil ist ein thesaurierender Anteil.

**Empfehlung:** Dieser OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als 5 Jahren nach der Anlage wieder zurückziehen möchten.

**Kleinanleger-Zielgruppe**

Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die vornehmlich in Aktien von Unternehmen aus der Eurozone investieren möchten, die sich für eine Begrenzung der Auswirkungen des Klimawandels engagieren.

Nicht für US-Personen zugänglich.

**Empfehlung:** Dieser OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als 5 Jahren nach der



Anlage wieder zurückziehen möchten.

### Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist Rothschild & Co Martin Maurel (Handelsname: 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 8 Werktagen kostenlos zugesandt:

Rothschild & Co Asset Management – Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

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

## WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

### Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Dies spiegelt in erster Linie seine Positionierung am Markt für europäische Aktien wider.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelhoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

### Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

- **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.

Ausführliche Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des OGA.

### Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren (mindestens). Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

**Empfohlene Haltedauer:** 5 Jahre

**Anlage:** 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
<b>Minimum</b>	<b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren</b>		
<b>Stressszenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	1.500 EUR	1.520 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-85,04 %	-31,36 %
<b>Pessimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	7.080 EUR	6.920 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-29,25 %	-7,11 %
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	10.180 EUR	10.910 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	1,82 %	1,76 %
<b>Optimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	14.000 EUR	14.360 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	39,99 %	7,51 %

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2015 und März 2020. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2018 und September 2023. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2019 und Mai 2024.

Diese Art von Szenarien wird auf der Grundlage der historischen Daten des Produkts aus einem Zeitraum von mindestens 10 Jahren berechnet, falls erforderlich in Kombination mit einem Stellvertreter (Referenzindex des OGA, sofern vorhanden).

## WAS GESCHIEHT, WENN ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Der OGA ist ein Gemeinschaftseigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen, das von der Vermögensverwaltungsgesellschaft getrennt ist. Bei deren Ausfall bleibt das von der Verwahrstelle verwahrte Vermögen des OGA davon unberührt. Für den Fall eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für den OGA durch die gesetzliche Trennung des Vermögens der Verwahrstelle und des Vermögens des OGA gemindert.

Die Anlage in einem OGA ist nicht garantiert oder durch ein nationales Entschädigungssystem gedeckt.

## WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

### Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge



hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

**Anlage:** 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
<b>Kosten insgesamt</b>	506 EUR	1.508 EUR
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten*</b>	5,12 %	2,79 %

(\*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,55 % vor Kosten und 1,76 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

#### Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
<b>Einstiegskosten</b>	3,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	300 EUR
<b>Ausstiegskosten</b>	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt; die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
<b>Laufende Kosten [pro Jahr]</b>		
<b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b>	1,59 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	154 EUR
<b>Transaktionskosten</b>	0,54 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	52 EUR
<b>Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen</b>		
<b>Erfolgsgebühren</b>	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

#### WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

**Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre**, in erster Linie aufgrund der Positionierung am europäischen Aktienmarkt.

Eine vorzeitige Auflösung der Anlage ist täglich möglich. Die Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R) erfolgt jeden Tag um 12.00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel für Anteile, die bei Euroclear auf den Inhaber eingetragen sind, und bei IZNES für Anteile, die auf der paneuropäischen Aufzeichnungsplattform für Fondsanteile IZNES auf Basis der Distributed Ledger-Technologie (DLT) als reine Namensanteile einzutragen oder eingetragen sind. Die Aufträge werden auf Basis des nächsten NIW ausgeführt (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werkzeuge.

#### WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden richten Sie bitte telefonisch unter +33 1 40 74 40 84 an den Service Commercial der Verwaltungsgesellschaft, per Post an den Kundenservice unter 29, avenue de Messine – 75008 Paris oder per E-Mail an folgende Adresse: [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)

#### SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Da es sich um einen solidarisch konzipierten Fonds handelt, werden pro Jahr 0,15 % des Nettovermögens der C EUR-Aktie 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. Diese Zahlung birgt keinerlei Steuervorteile für die Aktionäre, da die Verwaltungsgesellschaft sich ausdrücklich verpflichtet, darauf zu verzichten.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds der SICAV werden getrennt geführt, sodass sich Veränderungen der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds der SICAV nicht auf den Teilfonds R-co 4Change Net Zero Equity Euro auswirken. Jeder Umtausch von Aktien einer Klasse des Teilfonds, insbesondere in Aktien einer Klasse eines anderen Teilfonds, wird als Veräußerung mit anschließender Rücknahme betrachtet und unterliegt daher den Steuerregelungen für Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieren.

Der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind in französischer Sprache verfügbar und werden für die gesamte SICAV erstellt. Sämtliche Informationen können unter folgender Adresse abgefragt werden <https://am.eu.rothschildandco.com> und werden Anteilinhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von acht Werktagen kostenlos zugesandt:

Rothschild & Co Asset Management – Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

Der Nettoinventarwert und die früheren Wertentwicklungen des OGA über einen Zeitraum von maximal 10 Jahren sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar: <https://am.priips.rothschildandco.com>

Der OGA hat im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung (SFDR) nachhaltige Investitionen zum Ziel. Er strebt wirtschaftlichen Erfolg an und verfolgt gleichzeitig Ziele in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Die Investitionen richten sich nach den ESG-Richtlinien und den Richtlinien zur Angabe negativer Auswirkungen, die unter <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/einsehbar> sind.

Jeder Sparer oder Anleger kann sich im Falle von Meinungsverschiedenheiten mit einem Finanzintermediär an den Ombudsmann der AMF wenden.

Wenn dieses Produkt als Instrument in Rechnungseinheiten eines Lebensversicherungsvertrags oder eines kapitalbildenden Versicherungsvertrags verwendet wird, sind zusätzliche Informationen über diesen Vertrag wie (i) die Kosten des Vertrags, die nicht in den im vorliegenden Dokument angegebenen Kosten enthalten sind und (ii) die zuständige Stelle für etwaige Beschwerden sowie (iii) Informationen dazu, was bei einem Ausfall der Versicherungsgesellschaft geschieht, in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Ihr Makler oder jeder andere Versicherungsvermittler gemäß seinen gesetzlichen Verpflichtungen aushändigen muss.