

Basisinformationsblatt

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 Convertibles Europe P EUR

PRODUKT

Name des Produkts: R-co 4Change Convertibles Europe

Rechtsform: Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management verwaltet, die in dieser Eigenschaft die Rechte in Bezug auf den OGAW ausübt.

ISIN-Code: FR0011843952 (P EUR-Anteil)

PRIIP-Hersteller: Rothschild & Co Asset Management, eine von der AMF unter der Nummer GP-17000014 zugelassene Vermögensverwaltungsgesellschaft

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

Zuständige Behörde: Autorité des Marchés Financiers (AMF). Mitgliedstaat: Frankreich

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 01.07.2023

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art

Fonds Commun de Placement (FCP)

Laufzeit

Die vorgesehene Laufzeit des OGA beträgt 99 Jahre.

Der FCP wird jedoch automatisch aufgelöst, wenn alle Anteile auf Initiative der Anteilinhaber zurückgenommen werden. Darüber hinaus kann die Verwaltungsgesellschaft des FCP jederzeit und aus beliebigem Grund die Verlängerung oder vorzeitige Auflösung oder Liquidation des FCP beschließen.

Ziele

Das Anlageziel des FCP besteht darin, bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von drei Jahren mittels einer diskretionären Verwaltung in Verbindung mit einem SRI-Ansatz eine höhere Wertentwicklung zu erreichen als der Referenzindex „Refinitiv Europe CB (EUR)“ (mit Reinvestition der Erträge). Die Zusammensetzung des FCP kann erheblich von der des Index abweichen. Die Strategie beruht auf der Verwaltung europäischer Wandel- und Umtauschanleihen. Der FCP ist ein überzeugungsbasierter Fonds, der sich auf die Einschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte durch den Fondsmanager stützt. Dieser wählt die Anlagen anhand makroökonomischer Kriterien und einer Finanzanalyse der Unternehmen in seinem Anlageuniversum aus, wobei er fortlaufend eine qualitative Analyse der ESG-Kriterien einbindet. So entscheidet er über die relative Bedeutung jeder Wertschöpfungsquelle.

Die Definition des zulässigen Anlageuniversums lässt sich folgendermaßen umschreiben: (1) Ausschluss von Unternehmen, die die Grundprinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen nicht einhalten; (2) Ausschluss von Unternehmen, die gegen die Anlagegrundsätze der Rothschild & Co-Gruppe in Bezug auf Kraftwerkskohle verstoßen; (3) generell soll das Bewertung des Portfolios, die sich nach Ausschluss der auf Grundlage von ESG-Kriterien am schlechtesten bewerteten 20 % der Titel ergibt, langfristig höher sein als die des ursprünglichen Anlageuniversums (Erläuterungen hierzu siehe Prospekt). Die Bewertungen stammen im Wesentlichen von einem externen 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. Die ESG-Bewertungen berücksichtigen für jede Säule die folgenden Faktoren: 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 FCP investiert zwischen 60 % und 100 % seines Vermögens an einem oder mehreren Märkten für Zinsprodukte (Staats-/Unternehmensanleihen) mit beliebigem Rating, davon mindestens 60 % in Wandel- oder Umtauschanleihen, die in einen in einem europäischen Markt notierten Basiswert umtauschbar sind. Der übrige Bestand kann sich insbesondere aus europäischen Aktien zusammensetzen. Bis zu 50 % des Portfoliovermögens können zudem in von einer Ratingagentur als „Hochzinsanleihen“ eingestufteten Titeln angelegt werden, bis zu

100 % des Vermögens in Anleihen ohne Rating und bis zu höchstens 100 % des Vermögens in Anleihen mit Emittenten- und Gläubigerkündigungsrecht. Der FCP kann überdies bis zu 10 % seines Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCos) investieren. Im Übrigen kann der FCP in Terminfinanzinstrumenten investiert sein, die an geregelten französischen und ausländischen Terminmärkten oder außerbörslich gehandelt werden (insbesondere Kreditderivate, Futures, Optionen, Performance-Swaps und Devisentermingeschäfte). Zu diesem Zweck wird das Portfolio abgesichert und/oder geht ein Engagement in Zinsen, Indizes, Devisen, Aktien sowie im Kreditrisiko (Kreditderivate) ein. Derivate kommen beim Portfolioaufbau im Einklang mit der verantwortungsbewussten Anlagepolitik des FCP sowie als Ergänzung des hauptsächlich in direkten, unter Einbeziehung von ESG-Kriterien analysierten Titeln investierten Portfolios zum Einsatz. Das Gesamtengagement (über Wertpapiere, OGAW und Termingeschäfte) (i) im Aktienmarkt wird 100 % nicht überschreiten, wobei höchstens 20 % davon in Ländern außerhalb der OECD (einschließlich Schwellenländern) und höchstens 10 % in Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung angelegt werden; (ii) im Devisenmarkt darf 100 % nicht überschreiten und (iii) im Zinsmarkt gewährleistet, dass die Duration des Portfolios sich stets zwischen -1 und 9 bewegt. Zwischen 0 % und 100 % des Vermögens entfallen auf die Nutzung von Kreditderivaten.

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 thesaurierender Anteil.

* 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.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieser FCP richtet sich an Anleger, die in Wandelanleihen oder in einen an der Börse eines europäischen Landes notierten Basiswert umtauschbare Anleihen investieren und dabei einen SRI-Ansatz verfolgen möchten.

Nicht für US-Personen zugänglich.

Empfehlung: Dieser OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als 3 Jahren nach der Anlage wieder zurückziehen möchten.

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 Anteilinhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von 8 Werktagen kostenlos zugesandt:

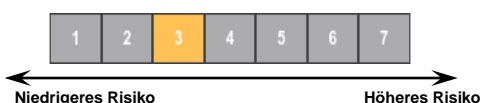
Rothschild & Co Asset Management – Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

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 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 auszubehalten.



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Dies spiegelt in erster Linie seine Positionierung an den europäischen Märkten für Wandelanleihen wider.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, 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. Diese Risiken können den Nettoinventarwert des OGA beeinträchtigen.
- **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: 3 Jahre Anlage: 10.000 EUR			
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.000 EUR	7.200 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-29,96 %	-10,37 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.870 EUR	8.260 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-21,32 %	-6,16 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.670 EUR	9.980 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-3,34 %	-0,06 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.390 EUR	11.190 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,92 %	3,82 %

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 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	391,67 EUR	585,71 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	3,95 %	1,97 %

(* 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 1,92 % vor Kosten und -0,06 % 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
Einstiegskosten	300,00 EUR
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.	
Ausstiegskosten	0,00 EUR
Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt; die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	
Laufende Kosten [pro Jahr]	
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	77,99 EUR
0,80 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	
Transaktionskosten	12,22 EUR
0,13 % 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.	
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	
Erfolgsgebühren	1,46 EUR
15 % der jährlichen Outperformance des FCP nach Abzug der Kosten gegenüber der Wertentwicklung des Refinitiv Europe CB (EUR) Index mit Reinvestition der Kupons. Eine erfolgsabhängige Gebühr kann erhoben werden, wenn der OGA den Referenzindex übertroffen, aber im Laufe des Geschäftsjahres eine negative Wertentwicklung erzielt hat. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der Gesamtkosten beruht auf dem Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	



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

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahren, in erster Linie aufgrund der Positionierung an den Märkten für europäische Wandelanleihen.

Eine vorzeitige Auflösung der Anlage ist täglich möglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 12:00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel. Die Aufträge werden auf Basis des nächsten NIW ausgeführt (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage.

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

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

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 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 positive Beitrag von umweltbezogenen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) kann bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden, stellt allerdings keinen maßgeblichen Faktor bei der Entscheidungsfindung dar.

Der OGA bewirbt bestimmte ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) sowie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Die ESG-Richtlinien und die Richtlinien zur Angabe negativer Auswirkungen der Verwaltungsgesellschaft stehen auf der Website <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/> zur Verfügung.

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.