

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 Green Bonds

Teilfonds der SICAV R-co

Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet

ISIN-Code: FR0013513124 (D EUR-Aktie)

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel dieses OGAW mit der Klassifizierung „internationale Anleihen und sonstige Schuldtitel“ besteht darin, bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von drei Jahren, nach Abzug der Verwaltungsgebühren, eine höhere Wertentwicklung zu erreichen als der Referenzindex Bloomberg Barclays Global Green Bond Index: Corporate Hedged (abgesichert und in Euro berechnet, Kupons inbegriffen) (H31591EU Index), indem in nachhaltige Anleihen investiert wird, welche die Grundsätze der International Capital Market Association (ICMA) einhalten, und davon mindestens 75 % in grüne Anleihen („Green Bonds“). Der Teilfonds zielt darauf ab, sich an der Finanzierung der Energiewende zu beteiligen und einen Beitrag zum ökologischen Wandel zu leisten.

Die strategische Allokation des Teilfonds stellt sich wie folgt dar: (i) mindestens 75 % des Nettovermögens in „grüne Anleihen“, mithilfe derer Projekte mit positiven Auswirkungen auf die Umwelt finanziert werden sollen; maßgeblich für deren Auswahl ist die Einhaltung des aktuellen Marktstandards, der Green Bonds Principles (GBP) der ICMA, und (ii) höchstens 25 % des Nettovermögens in soziale und/oder nachhaltige Anleihen im Sinne der Social Bond Principles (SBP) bzw. der Sustainability Bond Guidelines (SBG) der ICMA. Der Erlös aus der Emission dieser Anleihen dient zur Finanzierung von Projekten mit positiven sozialen Auswirkungen oder Projekten, die ökologische und soziale Aspekte miteinander vereinen.

Der Prozess zur Auswahl von nachhaltigen Anleihen erfolgt auf Basis der GBP, der SBP und der SBG der ICMA. Hierbei werden die von der ICMA definierten vier Grundsätze bezüglich der Verwendung des Vermögens, des Auswahl- und Bewertungsverfahrens der Projekte, des Fondsmanagements und des Reportings befolgt. Zur Umsetzung der Anlagestrategie prüft die Verwaltungsgesellschaft bei der Auswahl der nachhaltigen Anleihen die Einhaltung bestimmter Kriterien – etwa die Art und Förderwürdigkeit des zu finanzierenden grünen bzw. sozialen Projekts sowie die im Bereich Umweltschutz bzw. Soziales verfolgten Ziele –, wobei sie auf externe Datenquellen zurückgreift. Darüber hinaus sind die Transparenz und die Qualität der übermittelten Informationen in Bezug auf den Projektfortschritt fester Bestandteil der Kriterien für die Auswahl der Anleihen.

Der Teilfonds kann in Beteiligungspapiere, indexierte Anleihen und nachrangige Anleihen investieren, wobei bis zu 20 % des Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen und bis zu 10 % in Wandelanleihen angelegt sein können. Der Teilfonds kann mit

bis zu 10 % seines Vermögens in Wertpapieren und Anleihen investiert sein, die von nicht zur OECD gehörenden Staaten und/oder Emittenten mit Sitz in einem Land außerhalb der OCED (einschließlich Schwellenländern) begeben werden, sowie mit bis zu 25 % in Titeln öffentlicher Emittenten. Der Teilfonds kann ferner bis zu 10 % seines Vermögens in spekulative Anleihen (Hochzinsanleihen) – ausgenommen Papiere mit einem Rating von CCC+, CCC und CCC- – investieren, bis zu 10 % in Wertpapiere ohne Rating sowie bis zu maximal 100 % in Anleihen mit Emittenten- und Gläubigerkündigungsrecht. Der Teilfonds kann Aktien halten (bis zu 10 % des Nettovermögens).

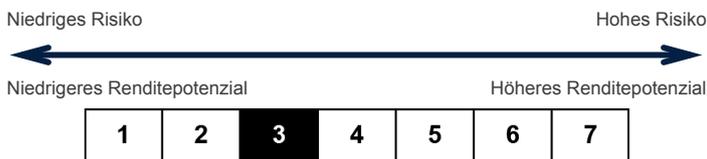
Zur Erreichung seines Anlageziels, insbesondere aber zur Steuerung der Duration und des Kreditrisikos kann der Teilfonds zu Absicherungszwecken und/oder zum Aufbau eines Engagements in Höhe von maximal 100 % seines Vermögens Terminfinanzinstrumente (insbesondere Kreditderivate, Futures, Optionen, Performance-Swaps und Devisentermingeschäfte) und Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten einsetzen. Derivate kommen beim Portfolioaufbau sowie als Ergänzung des hauptsächlich in direkten, unter Einbeziehung von nicht-finanziellen Kriterien analysierten Titeln investierten Portfolios zum Einsatz. Das Gesamtengagement des Portfolios auf dem Zinsmarkt (in Form von Wertpapieren, OGAW und Termingeschäften) gewährleistet, dass die Duration* des Portfolios sich stets zwischen 0 und 8 bewegt. In Bezug auf den Wechselkurs besteht ein Restrisiko.

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 Werktage. Diese Aktie ist eine ausschüttende Aktie. Der Nettoinventarwert kann durch einen Swing-Pricing-Mechanismus angepasst werden.

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 des Teilfonds liegt bei 3 (Volatilität zwischen 2 % und 5 %) und spiegelt in erster Linie dessen Positionierung in auf internationale Währungen lautenden Unternehmensanleihen 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 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.

• Für den Teilfonds gilt keine Kapitalgarantie.

Sonstige wesentliche, im Indikator nicht angemessen berücksichtigte Risiken:

• Kreditrisiko: Das Risiko einer Verschlechterung der Kreditqualität oder eines Zahlungsausfalls eines Emittenten, das die Kurse der Anlagen im Portfolio beeinträchtigen kann.

• 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.

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	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)	0,71 %
---	--------

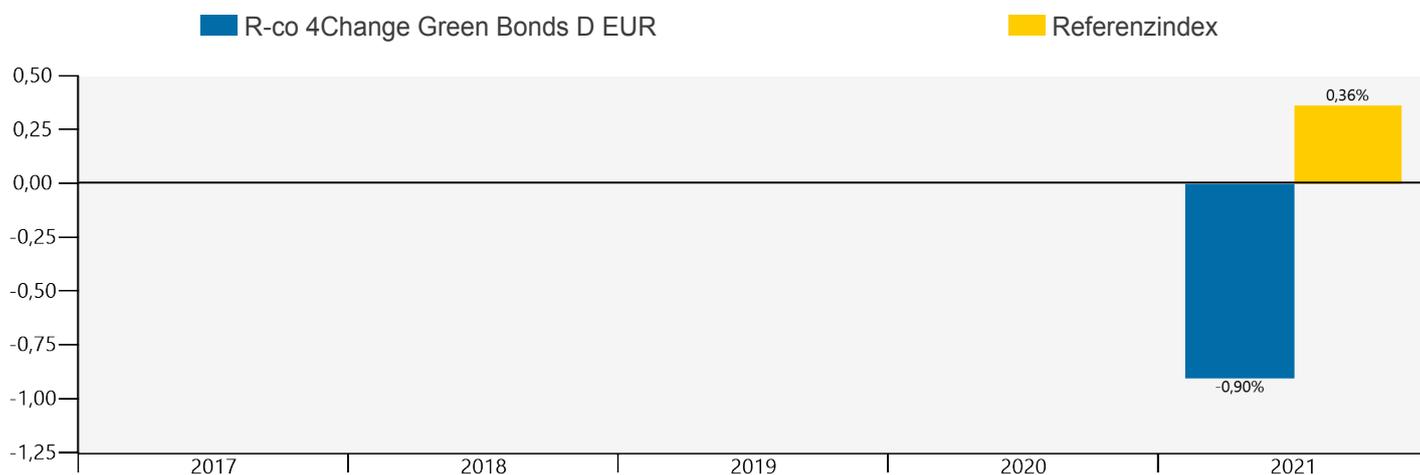
Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im Dezember 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Die laufenden Kosten schließen die erfolgsabhängigen Gebühren und die Vermittlungskosten – mit Ausnahme der Ausgabeauf- 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 Teilfonds wurde **2020** aufgelegt.

Die „D EUR“-Aktien wurden am 09.07.2020 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 11. Februar 2022.