

## Wesentliche Informationen für den Anleger

Dieses Dokument enthält 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 ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass 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: FR0007393285 (Anteil C EUR)

## Anlageziele und Anlagepolitik

Klassifizierung des OGAW: „auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldtitel“. Das Anlageziel des FCP besteht darin, über die empfohlene Anlagedauer von mindestens 3 Jahren nach Abzug der Verwaltungskosten die Performance des Referenzindex Markt iBoxx € Corporates mit Wiederanlage der Erträge zu übertreffen. Die Zusammensetzung des OGA kann erheblich von der Aufteilung des Indikators abweichen. Der FCP setzt eine dynamische, sozial verantwortungsbewusste Anlagestrategie und eine „Low Carbon“-Methodik um, die sich auf (i) eine strengere Auswahl von Anleihen im Portfolio anhand der Umweltpraktiken der Emittenten und (ii) die Steuerung der CO<sub>2</sub>-Intensität eines erheblichen Anteils des Portfolios stützt, das aus Vermögenswerten zusammengesetzt ist, deren CO<sub>2</sub>-Intensität die Verwaltungsgesellschaft verfolgen kann (die Modalitäten der Berechnung der CO<sub>2</sub>-Intensität des Portfolios sind in den Transparenzrichtlinien der Verwaltungsgesellschaft im Einzelnen dargelegt). Diese CO<sub>2</sub>-Intensität muss (i) mindestens 20% unter der des Referenzindex liegen und (ii) einen abnehmenden Pfad bei einem Rückgang um mindestens 5% jährlich verzeichnen, der jeweils bei Ende eines Geschäftsjahres ermittelt wird, wobei der 31. Dezember 2019 das Referenzdatum darstellt. Ermöglicht wird die Einhaltung des CO<sub>2</sub>-Pfads von 5% über (i) die Auswahl von Vermögenswerten, die ihrerseits eine Reduzierung ihres CO<sub>2</sub>-Ausstoßes eingeleitet haben, und/oder (ii) über Umschichtungen (zur Erreichung dieses Ziels und/oder ergänzend zu den Umschichtungen, die in Reaktion auf Marktschwankungen erfolgen). Die Titelauswahl beruht auf einer Fundamentalanalyse der Rentabilität der Unternehmen, der Bewertung durch den Markt, der Analyse des wirtschaftlichen Umfelds und einem außerfinanziellen Research.

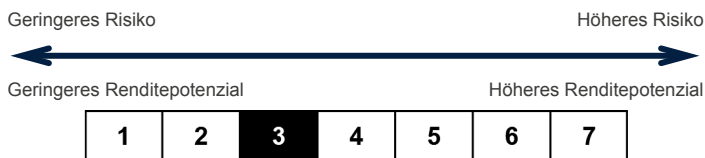
Die Festlegung des zulässigen Anlageuniversums erfolgt durch den Ausschluss: (i) von Unternehmen, die bestimmte grundlegende Prinzipien nicht einhalten, und gleichzeitig (ii) von Unternehmen, die nicht mit den Anlagegrundsätzen hinsichtlich thermischer Kohle der Rothschild & Co-Gruppe im Einklang stehen; (iii) der 20 % der Unternehmen des anfänglichen Anlageuniversums (im Prospekt ausführlich erläutert), die in Bezug auf nichtfinanzielle Kriterien am schlechtesten abschneiden – die Ratings stammen vorwiegend von einem externen Datendienstleister und beruhen auf einer „Best-in-Class“-Methodik, bei der Unternehmen mit den besten nichtfinanziellen Bewertungen (zwischen AAA (Bestnote) und CCC) in ihrem jeweiligen Tätigkeitsbereich privilegiert werden, ohne einen Sektor zu bevorzugen oder auszuschließen – und schließlich (iv) der 20 % der bei ihnen im Bereich Umwelt umgesetzten Strategien schlechtesten Unternehmen in den fünf nachfolgenden umweltbelastenden Sektoren: Baustoffe, Versorger, Energie,

Grundstoffe und Chemie. Grundsätzlich kann der Fonds somit in alle und gegebenenfalls auch in umweltbelastende Sektoren investieren, wobei deren Anteil im Transparenzkodex der Fondspalette „Klima“ detailliert festgelegt ist und jenem des Referenzindex entspricht. Der FCP ist in Höhe von mindestens 90 % des Nettovermögens investiert in auf Euro lautende Zinsprodukte, einschließlich öffentlicher Emittenten mit höchstens 10 % des Nettovermögens, mit beliebigem Rating, darunter Genussscheine, indexgebundene Anleihen, nachrangige Anleihen (maximal 20 % des Nettovermögens in bedingten Pflichtwandelanleihen), fest-, variabel- oder revidierbar verzinsliche handelbare Schuldtitel und handelbare mittelfristige Optionsscheine, zu denen Wandelanleihen (bis maximal 10 % des Nettovermögens) hinzukommen. Der FCP kann in einem Umfang von bis zu 20 % des Nettovermögens Zinsprodukte von spekulativen Emittenten, so genannte „Hochzins“-Titel („High Yield“ oder Rating unter BBB- oder als solche von der Verwaltungsgesellschaft eingeschätzt) und/oder nicht von Ratingagenturen bewertete Titel halten. Auf Anlagen mit Emittenten- bzw. Gläubigerkündigungsrecht können bis maximal 100 % des Nettovermögens entfallen. Der Fonds kann mit bis maximal 5 % seines Nettovermögens in Aktien und bis maximal 10 % in Wertpapiere und Anleihen investiert sein, die von nicht zur OECD gehörenden Staaten und/oder Emittenten mit Sitz in einem Land außerhalb der OCED ausgegeben sind. Zur Erreichung seines Anlageziels, insbesondere aber zur Steuerung der Sensitivität und des Kreditrisikos des Portfolios, kann der Fonds bis zu 100% seines Nettovermögens zu Absicherungszwecken und/oder zum Aufbau eines Engagements für den Erwerb von Terminfinanzinstrumenten (insbesondere Kreditderivate, Futures, Optionen, Performance-Swaps und Devisentermingeschäfte) und Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten einsetzen. Die Sensitivität\* des Portfolios liegt in einer Bandbreite 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 noch nicht bekannt). Bezahlsdatum für Z/R: NIW + 2 Werkstage. Dieser Anteil ist ein thesaurierender Anteil.

**Empfehlung:** Dieser OGA ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als drei Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen. \* Die Anleihsensitivität misst die Kursschwankungen einer Anleihe bei einer Änderung der Zinssätze. Je länger die Restlaufzeit einer Anleihe, desto höher ist ihre Sensitivität.

## Risiko- und Ertragsprofil



- Das Risikoniveau dieses OGAW ist 3 (Volatilität zwischen 2 % und 5 %) und entspricht in erster Linie seinem Engagement in öffentlichen und privaten Schuldtiteln; seine Sensitivität schwankt zwischen 0 und 8.
- Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators zugrunde gelegten historischen Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des OGAW.
- Die dem OGAW zugeordnete Risikoklasse ist nicht garantiert und kann im Laufe der Zeit steigen oder sinken.

• 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 einem außerbörslichen Geschäft (Swap, Pension). Diese Risiken können den Nettoinventarwert des OGAW negativ beeinflussen.

• Kreditrisiko: Das Risiko einer Verschlechterung der Kreditqualität oder eines Zahlungsausfalls eines Emittenten kann die Preise der Portfolioanlagen beeinträchtigen.

Der Eintritt eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwerts des OGA zur Folge haben. Ausführlichere Informationen über das Risikoprofil und die wichtigsten Risikofaktoren können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

## Kosten

Die gezahlten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des OGAW, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern das Wachstumspotenzial der Anlagen.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	2,00%
Rücknahmegebühr	N. z.

Die angegebenen Prozentsätze sind die Höchstsätze, die vor der Anlage Ihres Kapitals und/oder der Auszahlung Ihres Anlageertrags von Ihrem Kapital abgezogen werden können. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Informationen zu den effektiven Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater oder der Vertriebsgesellschaft.

### Vom OGA jährlich erhobene Gebühren

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

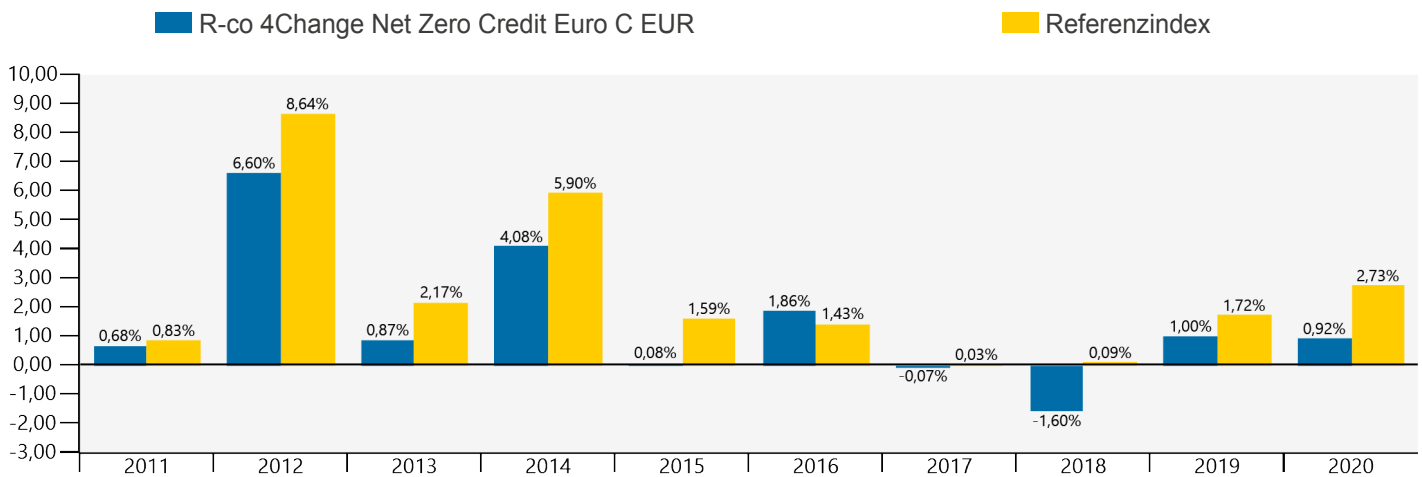
Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im Dezember 2020 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann sich von einem Geschäftsjahr zum nächsten ändern. Die laufenden Kosten beinhalten nicht die Performancegebühren und die Kosten für den Wertpapierhandel, mit Ausnahme von beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen oder Aktien anderer gemeinsam verwalteter Instrumente vom OGA gezahlten Ausgabeaufschlägen bzw. Rücknahmeabschlägen.

### Vom OGA unter bestimmten Umständen erhobene Kosten

Outperformance-Provision	N. z.
--------------------------	-------

Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren“ im Fondsprospekt, erhältlich auf einfache schriftliche Anfrage an die unten in der Rubrik „Praktische Informationen“ erwähnte Adresse.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Dieser OGAW wurde aufgelegt: **1984**.

Der Anteil „C EUR“ wurde am 01.04.84 aufgelegt.

Die Performance wird berechnet in: EUR.

Frühere Wertentwicklungen lassen keine Schlüsse auf die zukünftige Performance zu. Bei der Berechnung der Performanceangaben werden sämtliche Kosten und Gebühren berücksichtigt.

### Praktische Informationen

Da es sich um einen solidarisch konzipierten Fonds handelt, werden pro Jahr 0,15% des Nettovermögens des Anteils C EUR nach Abzug der von der Verwaltungsgesellschaft erhobenen Verwaltungskosten an den Verein Océan Polaire gespendet. Damit soll ein Beitrag zur Finanzierung der Expedition POLAR POD geleistet werden. Hierbei handelt es sich um eine außergewöhnliche Meerereskundung, die sowohl wissenschaftlichen als auch pädagogischen Zwecken dient. Diese Spende kann von den Anteilshabern nicht steuervergünstigend geltend gemacht werden, und auch die Verwaltungsgesellschaft verpflichtet sich ausdrücklich dazu, diesbezüglich auf jegliche Steuervorteile zu verzichten.

Depotbank des OGAW ist: Rothschild Martin Maurel.

Der vollständige Verkaufsprospekt des OGAW und der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sind in deutscher Sprache verfügbar und werden Ihnen auf einfache 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 folgender Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht:

[www.am.eu.rothschildandco.com](http://www.am.eu.rothschildandco.com).

Besteuerung: Unterlegung von Lebensversicherungsverträgen.

Seit dem 20.12.2019: Der neue Referenzindikator ist der Markt iBoxx € Corporates einschließlich wiederangelegter Erträge; der Anteil P wurde in Anteil C umbenannt. Außerdem erfolgt die Titelauswahl nach formalen internen Verwaltungsregeln und umfasst eine nichtfinanzielle Analyse der Unternehmen unter ESG-Aspekten. Wertentwicklungen vor diesem Datum wurden somit unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr relevant sind.

Die im Mitgliedstaat, in dem der OGAW aufgelegt wurde, geltenden Steuerbestimmungen können die steuerliche Behandlung des Anlegers beeinflussen.

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 OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser OGAW kann andere Anteilsarten ausgeben. Ausführlichere Informationen über diese Anteile entnehmen Sie bitte dem vollständigen Verkaufsprospekt des OGAW oder der folgenden Internetseite: [www.am.eu.rothschildandco.com](http://www.am.eu.rothschildandco.com)

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (AMF). Rothschild & Co Asset Management Europe ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Die Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft können auf der Website [www.am.eu.rothschildandco.com/fr](http://www.am.eu.rothschildandco.com/fr) eingesehen werden. Eine Papierausführung der Vergütungspolitik kann am Hauptsitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos beantragt werden.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 9. Juli 2021.