

## Wesentliche Informationen für den Anleger

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen für den Anleger über diesen OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Anleger über die Merkmale einer Anlage in diesen OGA und die damit verbundenen Risiken zu informieren. Wir empfehlen, vom Inhalt dieses Dokuments Kenntnis zu nehmen, damit Sie fundierte Anlageentscheidungen treffen können.



# R-co Valor 4Change Global Equity

Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet  
ISIN-Code: FR00140019B9 (Aktie C EUR)

## Anlageziele und Anlagepolitik

Klassifizierung des Teilfonds (oder nachfolgend „Fonds“): „internationale Aktien“. Das Anlageziel des Fonds lautet, über die empfohlene Anlagedauer von mehr als fünf Jahren nach Abzug der Kosten eine höhere Performance zu erreichen als der Referenzindikator, der MSCI ACWI Net Total Return EUR Index. Hierzu macht der Fonds Gebrauch von einem diskretionären Management in Verbindung mit einem SRI-Ansatz. Die Zusammensetzung des Fonds kann von der Aufteilung des Index abweichen. Der Fonds investiert hauptsächlich in direkte Positionen mit einer aktiven Mitwirkungspolitik.

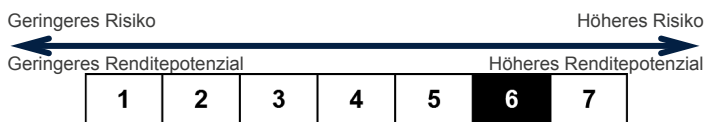
Die Kriterien für die Titelauswahl gliedern sich in 2 Stufen: (i) Festlegung des zulässigen Anlageuniversums, wobei ausgeschlossen werden: (1) Unternehmen, die bestimmte Grundprinzipien nicht einhalten; und gleichzeitig: (2) Unternehmen, die die Grundsätze der Initiative Global Compact der Vereinten Nationen nicht beachten; (3) Unternehmen, die nicht mit den Anlagegrundsätzen hinsichtlich thermischer Kohle der Rothschild & Co-Gruppe im Einklang stehen; (4) die 20% der Emittenten 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 (5) Emittenten aus bestimmten „kontroversen“ Sektoren (Waffen, Tabak, Förderung von Kohle, Erdöl, konventionellen und unkonventionellen Gasen sowie Stromerzeugung) oberhalb der in den Transparenzrichtlinien definierten Schwellen.

Die nichtfinanziellen Ratings berücksichtigen bei jeder Säule die folgenden Faktoren: Umwelt: physikalische Risiken in Verbindung mit dem Klimawandel, Abfallmanagement usw.; Soziales: Ausbildung der Mitarbeiter, Sicherheit der Produkte usw.; und Unternehmensführung: Unabhängigkeitsgrad des Verwaltungsrats, Grundsätze zur Bekämpfung von Korruption usw.

(ii) Als Ergänzung zu den genannten Ausschlüssen werden im Auswahlprozess der Top-Down- und der Bottom-Up-Ansatz miteinander kombiniert. Dazu werden fortlaufend und gleichzeitig finanzielle und nichtfinanzielle Parameter in die gesamtwirtschaftliche Analyse ebenso wie in die qualitative Untersuchung integriert.

Der Teilfonds ist bislang nicht mit dem staatlichen ISR-Label ausgezeichnet.

## Risiko- und Ertragsprofil



- Das Risikoniveau dieses OGAW ist 6 (Volatilität zwischen 15% und 25%).
- Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators zugrunde gelegten historischen Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis für das zukünftige Risikoprofil des OGAW.
- Für die mit dem OGAW verbundene Risikoklasse wird keine Gewähr übernommen; sie kann im zeitlichen Verlauf steigen oder sinken.
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.
- Der Fonds garantiert nicht den Erhalt des eingesetzten Kapitals.

Der Teilfonds investiert: (i) zwischen 80% und 100% des Nettovermögens in Aktien aus allen geografischen Regionen, bis zu 100% in Nicht-OECD-Länder, einschließlich Schwellenländern, und aller Kapitalisierungen, bis zu 20% in Aktien mit kleiner Kapitalisierung; (ii) zwischen 0% und 10% des Nettovermögens in fest- oder variabelverzinsliche Produkte, darunter Wandelanleihen, einschließlich nicht börsennotierter und spekulativer Titel; (iii) zwischen 0% und 10% des Nettovermögens in OGA (darunter börsennotierte OGA/ETFs), die eine sozial verantwortliche Anlagestrategie verfolgen und mit dem Label „ISR“ ausgezeichnet sind oder bei denen die Vergabe dieses Siegels im Gange ist (ausgenommen Geldmarkt-OGA).

Des Weiteren kann sich der Teilfonds in Terminfinanzinstrumenten engagieren, die an geregelten französischen oder ausländischen Märkten oder OTC-Märkten gehandelt werden (Devisentermingeschäfte, Markt für Futures und Optionen auf Aktien, Devisen oder Indizes), um sein Anlageziel zu verfolgen. Dazu sorgt er für eine Absicherung und/oder ein Engagement seines Portfolios in Wirtschaftssektoren, geografischen Regionen, Devisen, Aktien und aktienähnlichen Werten sowie Indizes. Bei der Zusammenstellung des Portfolios und als Ergänzung zu einem hauptsächlich in direkten, nach nichtfinanziellen Kriterien (ESG) analysierten Wertpapieren investierten Portfolios kommen Derivate zum Einsatz.

Das konsolidierte Engagement des Portfolios im Aktienmarkt, einschließlich des Engagements durch die Nutzung von Terminfinanzinstrumenten und Titeln mit eingebetteten Derivaten, liegt zwischen 60% und 100% des Nettovermögens. Das Engagement des Portfolios im Wechselkursrisiko, einschließlich des Engagements durch den Einsatz von Terminfinanzinstrumenten, liegt zwischen 0% und 100% des Nettovermögens.

Bewertungshäufigkeit: Täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag (NIW-1) um 16.00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel. Auftragsausführung: nächster NIW (Höhe unbekannt). Bezahlungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage. Diese Aktie ist eine thesaurierende Aktie.

Empfehlung: Dieser OGA ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

### Sonstige wesentliche, im Indikator nicht angemessen berücksichtigte Risiken:

- Liquiditätsrisiko: Gefahr für die geringe Liquidität der zugrunde liegenden Märkte, die sie anfällig für die wesentlichen Bewegungen von Kauf/Verkauf macht.
- Auswirkungen von Portfoliotechniken wie z.B. Derivaten: Diese Produkte können die Auswirkungen von Marktveränderungen auf das Portfolio verstärken.
- Ausfallrisiko: Das Risiko des Ausfalls einer Gegenpartei bei einem außerbörslichen Geschäft (Swap, Pension). Diese Risiken können den Nettoinventarwert des OGAW negativ beeinflussen. Der Eintritt eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwerts des OGAW 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 Aktien. Diese Kosten verringern das Wachstumspotenzial der Anlagen.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	2,50%
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 bestimmten Fällen liegen sie unter diesem Höchstsatz. Informationen zu den effektiven Ausgabeaufschlägen und Rücknahmegebühren erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater oder der Vertriebsgesellschaft.

### Vom OGA jährlich erhobene Gebühren

Laufende Kosten (in % des Nettovermögens)	2,00%
---	-------

Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten entspricht einer Schätzung der Kosten, die für das im Dezember 2021 endende Geschäftsjahr erhoben werden. 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	0%
--------------------------	----

15%\* der jährlichen Performance abzüglich Kosten, die zu jedem Abschluss des Geschäftsjahres über dem Referenzindikator, dem MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (NDEEWNR Index), liegt. Die gesamte Underperformance des Teilfonds gegenüber dem Referenzindikator wird für die letzten fünf Geschäftsjahre ausgeglichen, bevor Outperformance-Provisionen zahlbar werden. Der Prozentwert der Outperformance-Provision kann sich von einem Geschäftsjahr zum anderen nach der oben beschriebenen Formel ändern. Im Falle einer negativen Performance kann eine Provision erhoben werden. Der Prozentwert der Outperformance-Provision kann sich von einem Geschäftsjahr zum anderen nach der oben beschriebenen Formel ändern.

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

Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um Angaben zur Wertentwicklung in der Vergangenheit zu machen

Dieser OGAW wurde aufgelegt: **2021**.

Die Aktie „C EUR“ wurde am 17.03.2021 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

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).

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 Aktienarten ausgeben. Ausführlichere Informationen über diese Aktien 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](http://www.am.eu.rothschildandco.com) eingesehen werden. Eine Papierausführung der Vergütungspolitik kann am Hauptsitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos beantragt werden.

Diese wesentlichen Anlegerinformationen sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 17. März 2021.