

## 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 Net Zero Equity Euro

Teilfonds der SICAV R-co 2

Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet

ISIN-Code: FR0010784835 (C EUR-Aktie)

## Anlageziel und Anlagepolitik

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.

Der Teilfonds 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 Aktientiteln anhand der Umweltpraktiken der Emittenten und (ii) die Steuerung der CO<sub>2</sub>-Intensität eines erheblichen Anteils des Portfolios, das aus Vermögenswerten zusammengesetzt ist, deren Kohlenstoffintensität die Verwaltungsgesellschaft verfolgen kann. 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) „Leader“, d. h. von der Science Based Targets initiative (SBTi) geprüfte Unternehmen. Die SBTi besteht aus Wissenschaftlern und verfolgt das Ziel, die besten Verfahren zur Verringerung der CO<sub>2</sub>-Emissionen und für die „Net Zero“-Ziele gemäß den Klimawissenschaften zu definieren, zu fördern und zu bestätigen. (ii) „im Übergang“ befindliche 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 Grundprinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen und die Anlagegrundsätze der Rothschild & Co-Gruppe hinsichtlich Kraftwerkskohle nicht einhalten. Allgemein soll das ESG-Rating des Portfolios dauerhaft höher sein als die Bewertung des ursprünglichen Anlageuniversums (im Prospekt ausführlich erläutert). Die Berechnung erfolgt nach Ausschluss der auf Basis

von nicht-finanziellen Kriterien am schlechtesten bewerteten 20 % der Titel – 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.

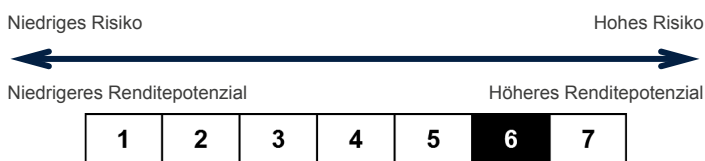
Die nicht-finanziellen Ratings berücksichtigen bei der Analyse der Säulen Umwelt (E), Soziales (S) und Unternehmensführung (G) die folgenden Faktoren: Umwelt: physische Risiken im Zusammenhang mit dem Klimawandel, Abfallmanagement usw.; Soziales: Mitarbeiterschulung, Produktsicherheit usw.; und Unternehmensführung: Unabhängigkeit des Verwaltungsrats, Richtlinien zur Bekämpfung von Korruption usw.

Der Teilfonds ist mit 90 % bis 100 % seines Nettovermögens in Aktien investiert. Dabei entfallen mindestens 90 % des Aktienkomponente auf einen oder mehrere Aktienmärkte in einem oder mehreren Ländern der Eurozone, wobei die Titel aus allen Industriesektoren stammen und alle Marktkapitalisierungen aufweisen können (davon maximal 20 % Small Caps (einschließlich Micro Caps) mit einer Marktkapitalisierung von 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). 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. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage. Dieser Anteil ist ein thesaurierender Anteil.

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

## Risiko- und Ertragsprofil



- Das Risikoniveau des Teilfonds liegt bei 6 (Volatilität zwischen 15 % und 25 %) und spiegelt in erster Linie dessen Positionierung auf dem europäischen Aktienmarkt wider.
- 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:

- 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	3,00 %
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)	1,91 %
---	--------

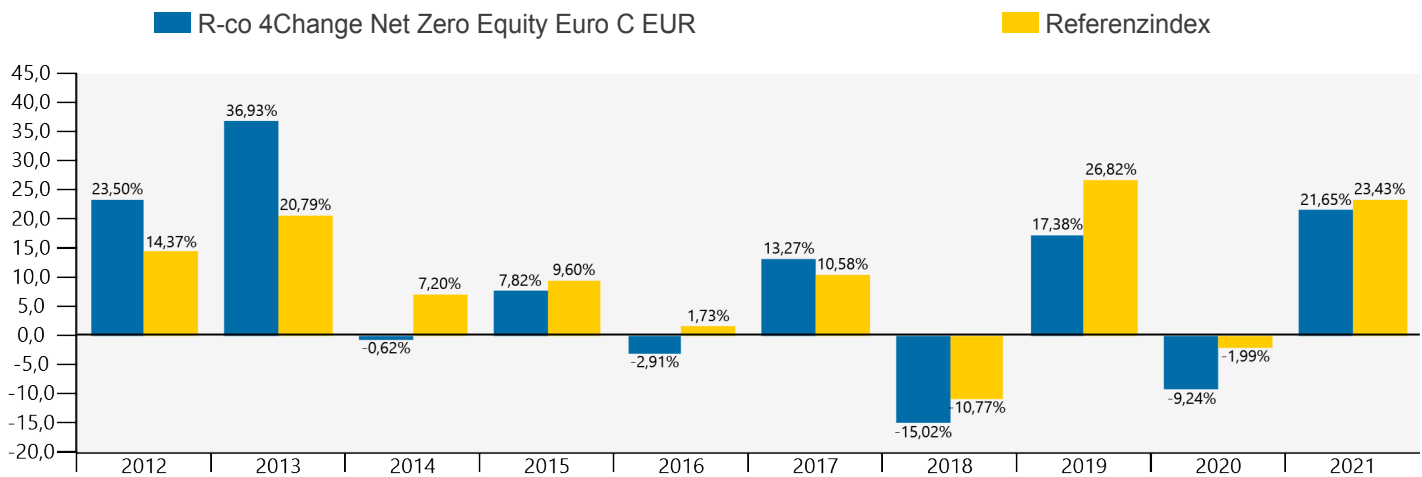
Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im Dezember 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Die laufenden Kosten schließen die erfolgsabhängigen Gebühren und die Vermittlungskosten – mit Ausnahme der Ausgabeauf-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

Die „C EUR“-Aktien wurden am 17.09.2021 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. Bis zum 31.12.2012: Berechnung der Wertentwicklung mit Reinvestition der Nettodividenden. 31.12.2012-15.01.2021: Referenzindex (IR) Stoxx 600DR®. 30.12.2019: Titelauswahl nach formalen internen Verwaltungsregeln

## Praktische Informationen

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, die sowohl wissenschaftlichen als auch pädagogischen Zwecken dient. Diese Zahlung birgt keinerlei Steuervorteile für die Aktionäre, da die Verwaltungsgesellschaft sich ausdrücklich verpflichtet, darauf zu verzichten. 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 Anlegern 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.

unter Einbeziehung einer nicht-finanziellen ESG-Analyse der Unternehmen in den Prozess. 15.01.2021: Änderung der Strategie und des RI Euro Stoxx® DR (C). Wertentwicklungen vor diesen Daten wurden somit unter Bedingungen erzielt, die nicht mehr den derzeitigen Voraussetzungen entsprechen. Aus der Verschmelzung durch Übertragung des FCP R-co 4Change Climate Equity Euro am 17.09.2021 hervorgegangener Teilfonds: Der am 28.08.2009 aufgelegte C EUR-Anteil des aufgenommenen FCP wird zur Aktienkategorie C EUR dieses Teilfonds, der am 15.10.2021 in R-co 4Change Net Zero Equity Euro umbenannt wurde.

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 OGAW kann andere Anteilsarten beinhalten. Ausführlichere Informationen über diese Anteile 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.