

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 Net Zero Credit Euro I EUR

PRODUKT

Name des Produkts: R-co 4Change Net Zero Credit Euro

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

ISIN-Code: FR0010275644 (I EUR-Anteil)

PRIIIP-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 dieses FCP mit der Klassifizierung „auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldtitle“ besteht darin, bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von drei Jahren und nach Abzug der Verwaltungsgebühren, eine höhere Wertentwicklung zu erreichen als der Referenzindex Markt iBoxx € Corporates (mit Reinvestition der Erträge). Die Zusammensetzung des OGA kann erheblich von der des Referenzindikators abweichen. Der FCP verfolgt eine sozial verantwortungsbewusste Anlagestrategie und setzt einen dynamischen Ansatz zur Verringerung von CO₂-Emissionen um, damit das „Net Zero“-Ziel im Jahr 2050 erreicht werden kann. Diese stützen sich auf (i) eine strenge Auswahl von Anleihen für das Portfolio anhand der Umweltpraktiken der Emittenten und (ii) die Steuerung der CO₂-Intensität des Portfolios, das aus Vermögenswerten zusammengesetzt ist, deren Kohlenstoffintensität die Verwaltungsgesellschaft verfolgen kann. Sie muss (i) mindestens 20 % niedriger liegen als die des Referenzindikators und (ii) jährlich mindestens um weitere 5 % (Zielwert: 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 CO₂-Emissionen gemäß dem Übereinkommen von Paris zu erreichen, investiert der FCP in von zwei Arten von Unternehmen ausgegebene Schuldtitle: (i) die „Leader“, d. h. von der Science Based Targets initiative (SBTi) geprüfte Unternehmen. Die SBTi besteht aus Wissenschaftlern, die sich mit der Verringerung der CO₂-Emissionen und der Erreichung der „Net Zero“-Ziele befassen, und (ii) die „im Übergang“ befindlichen Unternehmen, die bereits ehrgeizige Pläne zur Verringerung der CO₂-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 Definition des zulässigen Anlageuniversums erfolgt durch den Ausschluss von Unternehmen, die gegen die Grundprinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen verstoßen, und gleichzeitig von Unternehmen, die gegen die Anlagegrundsätze der Rothschild & Co-Gruppe in Bezug auf Kraftwerkskohle verstoßen oder umstrittenen Sektoren angehören (umstrittene Waffen, Kernwaffen, Tabak, Alkohol, Pornografie und Glücksspiel), sowie der 20 % der Unternehmen, die in Bezug auf nicht-finanzielle Kriterien unter allen bewerteten Emittenten des ursprünglichen Anlageuniversums (Erläuterungen hierzu siehe Prospekt) am schlechtesten abschneiden – die Bewertungen stammen vorwiegend von einem externen Datendienstleister und beruhen auf einer „Best-in-Class“-Methode, bei der Unternehmen mit den besten nicht-finanziellen Bewertungen (von AAA (Bestnote) bis CCC) in ihrem jeweiligen Tätigkeitsbereich bevorzugt werden, ohne eine Branche vorrangig zu behandeln oder auszuschließen. Grundsätzlich kann der Fonds somit in alle Sektoren investieren, einschließlich umweltbelastender Sektoren. Der FCP ist in Höhe von mindestens 90 % des Nettovermögens (nachstehend „NV“) in auf Euro lautenden Zinsprodukten investiert, einschließlich mit bis zu 10 % des NV in öffentlichen Emittenten mit beliebigem Rating, darunter Beteiligungspapiere, indexgebundene

Anleihen, nachrangige Anleihen (davon bis zu 20 % des NV in bedingten Pflichtwandelanleihen), fest-, variabel- oder revidierbar verzinsliche handelbare Schuldtitle sowie handelbare mittelfristige Optionsscheine, zu denen Wandelanleihen (bis zu 10 % des NV) hinzukommen. Der FCP kann in einem Umfang von bis zu 20 % des NV Zinsprodukte von spekulativen Emittenten, sogenannte Hochzinsanleihen („High Yield“ oder Rating unter BBB- oder von der Verwaltungsgesellschaft als gleichwertig eingeschätzt) und/oder Titel ohne Rating halten. Anlagen mit Emittenten- bzw. Gläubigerkündigungsrecht können bis zu 100 % des Nettovermögens ausmachen. Der FCP kann mit bis zu 5 % seines Nettovermögens in Aktien und mit bis zu 10 % 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. Zur Erreichung seines Anlageziels, insbesondere aber zur Steuerung der Duration und des Kreditrisikos des Portfolios, kann der FCP zu Absicherungszwecken und/oder zum Aufbau eines Engagements in Höhe von maximal 100 % seines NV Terminfinanzinstrumente (insbesondere Kreditderivate, Futures, Optionen, Performance-Swaps und Devisentermingeschäfte) und Titel mit eingebetteten Derivaten einsetzen. Die Duration* des Portfolios bewegt sich in einer Spanne 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 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

Im Hinblick auf das typische Anlegerprofil richtet sich der OGAW an Anleger, die von einem SRI-Anlageprodukt profitieren möchte und im Rahmen der Verwaltung ihres Vermögens in Anleihen von Unternehmen aus verschiedenen Ländern der Eurozone investieren möchte, die sich für eine Begrenzung der Auswirkungen des Klimawandels engagieren. 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

Da es sich um einen solidarisch konzipierten Fonds handelt, werden pro Jahr 0,15 % des Nettovermögens des I EUR-Anteils 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 Meeresexpedition zur Erforschung des Südpolarmeeres, die sowohl wissenschaftlichen als auch pädagogischen Zwecken dient. Diese Zahlung birgt keinerlei Steuervorteile für die Anteilinhaber, 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 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>
Besteuerung: Unterlegung von Lebensversicherungsverträgen.

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 auszubezahlen.



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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Dies spiegelt in erster Linie seine Positionierung in öffentlichen und privaten Schuldtiteln wider; die Duration schwankt zwischen 0 und 8.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst 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:

Keine

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	7.370 EUR	7.700 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-26,35 %	-8,35 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.550 EUR	8.690 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,50 %	-4,56 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9.900 EUR	10.010 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-1,04 %	0,03 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.470 EUR	10.820 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,68 %	2,68 %

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		284,08 EUR	459,83 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*		2,86 %	1,54 %

(*) 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 1,57 % vor Kosten und 0,03 % 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	2,00 % 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.	200,00 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt; die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0,00 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,43 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	42,43 EUR
Transaktionskosten	0,43 % 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.	41,65 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0,00 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre, in erster Linie aufgrund der Positionierung in öffentlichen und privaten Schuldtiteln; die Duration schwankt zwischen 0 und 8. 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 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 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 OGA hat im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung (SFDR) nachhaltige Investitionen zum Ziel. Der FCP strebt wirtschaftlichen Erfolg an und verfolgt gleichzeitig Ziele in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung. Die Investitionen richten sich nach den ESG-Richtlinien und den Richtlinien zur Angabe negativer Auswirkungen, die unter <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/> einsehbar sind.

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.