

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 Moderate Allocation P EUR

PRODUKT

Name des Produkts: R-co 4Change Moderate Allocation

ISIN-Code: FR0011276633 (P EUR-Aktie)

Name des PRIIP-Herstellers: Rothschild & Co Asset Management

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

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von Rothschild & Co Asset Management in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Rothschild & Co Asset Management ist in Frankreich unter der Nummer GP-17000014 zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 21.02.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art

Teilfonds einer Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV)

Dieses Basisinformationsblatt enthält Informationen zum Teilfonds R-co 4Change Moderate Allocation der SICAV, der aus anderen Aktienklassen bestehen kann, die in Ihrem Mitgliedstaat vertrieben werden.

Laufzeit

Die vorgesehene Laufzeit des OGA beträgt 99 Jahre.

Der Teilfonds wird jedoch automatisch aufgelöst, wenn alle Aktien auf Initiative der Aktionäre zurückgenommen werden. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat der SICAV jederzeit und aus beliebigem Grund im Rahmen einer außerordentlichen Versammlung die Verlängerung, vorzeitige Auflösung oder Liquidation vorschlagen.

Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds (oder nachfolgend „Fonds“) besteht darin, durch eine diskretionäre Verwaltung in Verbindung mit einem SRI-Ansatz bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von mehr als 3 Jahren, nach Abzug der Verwaltungsgebühren, eine höhere Wertentwicklung zu erreichen als der Referenzindex [55 % iBoxx Overall Euro mit Reinvestition der Netto-Kupons + 15 % €STR kapitalisiert + 30 % Stoxx Europe 600 mit Reinvestition der Nettodividenden]. Die Zusammensetzung des Fonds kann von der des Index abweichen. Der Fonds investiert hauptsächlich in direkte Positionen und verfolgt dabei eine aktive Mitwirkungspolitik.

Die Kriterien für die Titelauswahl gliedern sich in zwei Stufen:

(1) Das infrage kommende Anlageuniversum wird durch folgende Ausschlusskriterien definiert: (i) Emittenten, die nicht die Prinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen befolgen, sowie (ii) Gesellschaften, die nicht die grundlegenden Prinzipien der IAO, die Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte der Vereinten Nationen, die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen und die Anlagegrundsätze der Rothschild & Co Gruppe für den Sektor „thermische Kohle“ befolgen; (iii) die 20 % der Emittenten mit dem schlechtesten Rating nach außerfinanziellen Kriterien von allen bewerteten Emittenten des ursprünglichen Anlageuniversums – die Ratings stammen hauptsächlich von einem externen Datenanbieter und basieren auf einer „Best-in-Class“-Methode, bei der Unternehmen mit einem besseren Rating (von AAA (beste Bewertung) bis CCC) nach außerfinanziellen Kriterien in ihrem jeweiligen Tätigkeitssektor bevorzugt werden, ohne jedoch einen bestimmten Sektor zu bevorzugen oder auszuschließen – und (iv) Emittenten aus bestimmten „umstrittenen“ Sektoren (Waffen, Tabak, konventionelle und nicht konventionelle Kohle-, Erdöl- und Gasgewinnung und Stromerzeugung), deren Engagement in gewissen Tätigkeiten die Grenzen der Transparenzrichtlinien überschreitet, sodass sie für die angewandte SRI-Strategie nicht in Betracht kommen. Die nicht-finanziellen Bewertungen berücksichtigen für jede Säule 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.

(2) Zusätzlich zu den angegebenen Ausschlüssen kombiniert das Auswahlverfahren entsprechend den Besonderheiten jeder Anlageklasse einen „Top-Down“ mit einem „Bottom-Up“-Prozess unter ständiger

Einbeziehung finanzieller und außerfinanzieller Parameter in Echtzeit sowohl bei der makroökonomischen Analyse als auch bei der qualitativen Untersuchung.

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

Der Fonds kann (i) zu 50 % bis 100 % in Geldmarktinstrumenten und/oder fest- oder variabel verzinslichen Produkten investiert sein, wobei höchstens 10 % des Nettovermögens auf Wandelanleihen und mindestens 10 % auf Zinsprodukte mit einer Bonität, die dem „Investment Grade“ entspricht. Der Fonds investiert potenziell (a) bis zu 10 % des Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen, (b) bis zu 10 % des Nettovermögens in Titel ohne Rating und bis zu 30 % des Nettovermögens in spekulative Wertpapiere und (c) bis zu 100 % des Nettovermögens in Anleihen mit Emittenten- bzw. Gläubigerkündigungsrecht; (ii) 0 % bis 50 % in Aktien aus allen geografischen Regionen der OECD-Staaten und mit allen Marktkapitalisierungen, davon höchstens 10 % in Aktien von Small Caps (einschließlich Micro Caps); und (iii) höchstens 10 % in OGA (darunter börsennotierte OGA / ETF), die eine SRI-Strategie umsetzen, mit einem Gütesiegel ausgezeichnet sind oder bei denen die Vergabe des Gütesiegels bevorsteht (ausgenommen Geldmarkt-OGA). Im Übrigen kann der Fonds in Terminfinanzinstrumenten investiert sein, die an geregelten französischen und ausländischen Terminmärkten oder außerbörslich gehandelt werden (Zins-, Devisen- und Indexswaps, Total Return Swaps, Devisentermingeschäfte, Futures und Optionen auf Aktien, Devisen, Zinsen oder Indizes, Credit Default Swaps), um sein Anlageziel zu verfolgen. Zu diesem Zweck sorgt er für eine Absicherung und/oder ein Engagement seines Portfolios in Wirtschaftssektoren, geografischen Regionen, Devisen, Zinsen, Aktien, ähnlichen Titeln und Wertpapieren sowie Indizes. Die Übergewichtung durch derivative Finanzinstrumente darf insgesamt nicht über 110 % des Nettovermögens liegen. Derivate kommen beim Portfolioaufbau sowie als Ergänzung des hauptsächlich in direkten, unter Einbeziehung von ESG-Kriterien analysierten Titeln investierten Portfolios zum Einsatz. Das Gesamtengagement des Portfolios, einschließlich des durch die Nutzung von Terminfinanzinstrumenten herbeigeführten Exposures, beträgt maximal 200 %.

Bewertungshäufigkeit: täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 12.00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel für Aktien, die bei Euroclear auf den Inhaber eingetragen sind, und bei IZNES für Aktien, die auf der paneuropäischen Aufzeichnungsplattform für Fondsanteile IZNES auf Basis der Distributed Ledger-Technologie (DLT) als reine Namensanteile einzutragen oder eingetragen sind. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage. Diese Aktie ist eine thesaurierende Aktie.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieser Teilfonds richtet sich an Anleger, die mit einem diversifizierten Anlageprodukt je nach Marktlage insbesondere in Anleihen, Wandelanleihen und/oder Aktienprodukten anlegen möchten und dabei einen SRI-Ansatz verfolgen.

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

Die Verwahrstelle des OGAW ist Rothschild & Co Martin Maurel (Handelsname: 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 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>.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator



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.

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.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Dies spiegelt in erster Linie eine diskretionäre Anlagepolitik an den Aktienmärkten (Engagement auf 50 % begrenzt) und Anleihenmärkten wider.

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

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

• **Auswirkungen von Techniken wie Derivaten:** Durch den Einsatz von Derivaten können sich die Auswirkungen von Marktveränderungen auf das Portfolio verstärken.

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				Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen		Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen	
Anlage: 10.000 EUR							
Szenarien							
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			5.520 EUR		6.800 EUR	
	Jährliche Durchschnittsrendite			-44,81 %		-12,07 %	
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten			8.500 EUR		8.750 EUR	
	Jährliche Durchschnittsrendite			-15,01 %		-4,34 %	
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten			9.720 EUR		9.740 EUR	
	Jährliche Durchschnittsrendite			-2,83 %		-0,89 %	
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten			10.990 EUR		10.670 EUR	
	Jährliche Durchschnittsrendite			9,86 %		2,19 %	

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2019 und Dezember 2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2015 und November 2018. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2016 und Juni 2019. 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 ROTHSCCHILD & 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	392 EUR	579 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	3,95 %	1,96 %

(*) 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 1,07 % vor Kosten und -0,89 % 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	3,00 % 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.	300 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt; die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,71 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	69 EUR
Transaktionskosten	0,24 % 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.	23 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre, in erster Linie aufgrund einer diskretionären Anlagepolitik mit Blick auf die Aktien- und Anleihenmärkte (Engagement auf 50 % begrenzt).

Eine vorzeitige Auflösung der Anlage ist täglich möglich. Die Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R) erfolgt jeden Tag um 12.00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel für Aktien, die bei Euroclear auf den Inhaber eingetragen sind, und bei IZNES für Aktien, die auf der paneuropäischen Aufzeichnungsplattform für Fondsanteile IZNES auf Basis der Distributed Ledger-Technologie (DLT) als reine Namensanteile einzutragen oder eingetragen sind. Die Aufträge werden auf Basis des nächsten NIW ausgeführt (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werkzeuge.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Verwaltungsgesellschaft vorübergehend eine Deckelung von Rücknahmen („Gate“) beschließen kann, wenn dies aufgrund außergewöhnlicher Umstände und im Interesse der Anteilhaber erforderlich ist. Weitere Informationen können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

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

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der SICAV werden getrennt geführt, sodass sich Veränderungen der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds der SICAV nicht auf den Teilfonds R-co 4Change Moderate Allocation auswirken. Jeder Umtausch von Aktien einer Klasse des Teilfonds, insbesondere in Aktien einer Klasse eines anderen Teilfonds, wird als Veräußerung mit anschließender Rücknahme betrachtet und unterliegt daher den Steuerregelungen für Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieren.

Der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind in französischer Sprache verfügbar und werden für die gesamte SICAV erstellt. Sämtliche Informationen können unter folgender Adresse abgefragt werden <https://am.eu.rothschildandco.com> und werden Anteilhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von acht 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 positive Beitrag von umweltbezogenen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) kann bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden, stellt allerdings keinen maßgeblichen Faktor bei der Entscheidungsfindung dar.

Der OGA bewirbt bestimmte ökologische und soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR) sowie Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung. Die ESG-Richtlinien und die Richtlinien zur Angabe negativer Auswirkungen der Verwaltungsgesellschaft stehen auf der Website <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/> zur Verfügung.

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.