

R-co OPAL Equilibre

1. Zusammenfassung

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale und wurde gemäß Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*, SFDR) eingestuft. Das vorliegende Dokument stellt den nachhaltigen Produktansatz im Sinne der SFDR-Verordnung und die verschiedenen anwendbaren Methoden vor.

2. Ohne nachhaltiges Anlageziel

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel. Deshalb legt das Produkt einen Teil seines Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen an. Die Modalitäten zur Vermeidung einer erheblichen Beeinträchtigung durch diese Investitionen sind in den vorvertraglichen Informationen des Produkts erläutert.

[SFDR Anhang](#)

Informationen über unsere Definition einer nachhaltigen Investition sind auf unserer Internetseite verfügbar: <https://am.at.rothschildandco.com/de/informationen-zur-gesetzgebung/>

3. Ökologische und soziale Merkmale des Finanzprodukts

Die Beschreibung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale ist im entsprechenden Abschnitt der vorvertraglichen Informationen des Produkts erläutert.

[SFDR Anhang](#)

4. Anlagestrategie

Die Beschreibung der Anlagestrategie des Produkts und der angewandten Politik zur Bewertung der Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung der Unternehmen ist in den entsprechenden Abschnitten der vorvertraglichen Informationen des Produkts erläutert.

[SFDR Anhang](#)

5. Aufteilung der Investitionen

Das Finanzprodukt bewirbt ökologische und soziale Merkmale, hat jedoch keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel. Deshalb legt das Produkt einen Teil seines Nettovermögens in nachhaltigen Investitionen an. Die Modalitäten zur Vermeidung einer erheblichen Beeinträchtigung durch diese Investitionen sind in den vorvertraglichen Informationen des Produkts erläutert.

[SFDR Anhang](#)



Informationen über unsere Definition einer nachhaltigen Investition sind auf unserer Internetseite verfügbar: <https://am.at.rothschildandco.com/de/informationen-zur-gesetzgebung/>

6. Kontrolle der ökologischen oder sozialen Merkmale

Wie das nachhaltige Investitionsziel des Produkts fortlaufend in den Investmentprozess integriert wird, ist im entsprechenden Abschnitt der vorvertraglichen Informationen des Produkts erläutert.

[SFDR Anhang](#)

7. Methoden

Die zur Messung der erreichten beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale und in unserer Definition des nachhaltigen Investitionsziels verwendeten Indizes entsprechen den von unserem Anbieter nicht-finanzieller Daten MSCI ESG Research berechneten Indizes.

Wir stützen uns auf die Forschungsarbeiten und ESG-Ratings von MSCI ESG Research, das Unternehmen mit CCC bis AAA bewertet (wobei AAA die beste Bewertung ist). Die Bewertungsphilosophie von MSCI ESG Research basiert zum Teil auf der finanziellen Materialität von ESG-Themen. Die Ratings werden sektorweise nach einem „Best-in-Class“-Ansatz vergeben, bei dem die Unternehmen mit den besten ESG-Bewertungen innerhalb ihres Sektors bevorzugt werden, ohne einen Sektor zu bevorzugen oder auszuschließen.

Die Forschung von MSCI ESG Research stützt sich auf öffentliche Daten, die von Staaten, NGOs, akademischen Einrichtungen oder direkt aus Unternehmensveröffentlichungen stammen. Zusammenfassend lässt sich sagen, dass für jedes identifizierte ESG-Schlüsselthema (je nach Branche zwischen 3 und 8) pro Sektor:

- MSCI ESG Research bewertet das Risiko des untersuchten Unternehmens (je nach Geschäftsmodell, Präsenz in bestimmten Ländern usw.) und die zur Risikominimierung umgesetzten Strategien und Maßnahmen.

- Ebenso untersucht MSCI ESG Research bei einer Chance innerhalb des betreffenden Sektors das Engagement des Unternehmens in Bezug auf die potenzielle Chance und die Initiativen, die zu deren Umsetzung ergriffen wurden.

Bei ihrer Bewertung berücksichtigen die Analysten von MSCI ESG Research mögliche Kontroversen, denen die Emittenten ausgesetzt sind. Die ESG-Ratings werden mindestens einmal jährlich überprüft und können ad hoc angepasst werden, um eine Kontroverse zu berücksichtigen. Die Ratings von MSCI ESG Research ermöglichen es uns insbesondere, unsere Anlageuniversen auf transparente Weise zu sortieren und zu steuern.

Die detaillierten Methoden von MSCI ESG Research sind unter den beiden folgenden Links erläutert:

<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing>

<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-data-and-solutions>

8. Datenquellen und -verarbeitung

Die verwendeten Datenquellen sind in unseren ESG-Grundsätzen, Abschnitt 2. Ressourcen; 3. ESG-Integration: <https://am.eu.rothschildandco.com/stock/file/data-download/66/esg-policy.pdf> und in unserem Bericht gemäß Artikel 29 des französischen Energie- und Klimagesetzes (*Loi Energie-Climat, LEC*), Anhänge – Methode von MSCI ESG Research erläutert: <https://am.eu.rothschildandco.com/en/responsible-investing/external-documents-and-resources/>



9. Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten

Es ist anzunehmen, dass der Anbieter von nichtfinanziellen Daten, MSCI ESG Research, mit bestimmten methodischen Einschränkungen konfrontiert ist, die beispielsweise folgende sein könnten:

- Problem der fehlenden oder lückenhaften Veröffentlichung von Informationen durch bestimmte Unternehmen (z. B. über ihre Fähigkeit, bestimmte nichtfinanzielle Risiken zu bewältigen), die als Input für das ESG-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research verwendet wurden; dieses Problem könnte von MSCI ESG Research durch die Verwendung alternativer, unternehmensexterner Datenquellen für sein Bewertungsmodell gemildert werden;
- Problem im Zusammenhang mit der Menge und Qualität der von MSCI ESG Research zu verarbeitenden ESG-Daten (kontinuierlicher Informationsfluss, der in das ESG-Bewertungsmodell von MSCI ESG Research integriert werden muss): Dieses Problem wird von MSCI ESG Research möglicherweise durch den Einsatz künstlicher Intelligenz und zahlreicher Analysten gemildert, die daran arbeiten, die Rohdaten in relevante Informationen umzuwandeln.
- Problem im Zusammenhang mit der Identifizierung von Informationen und Faktoren, die für die nichtfinanzielle Analyse des MSCI ESG Research-Modells relevant sind, aber vor dem MSCI ESG Research-Modell für jeden Sektor (und manchmal jedes Unternehmen) behandelt werden: MSCI ESG Research verwendet einen quantitativen Ansatz, der durch das Fachwissen jedes Branchenexperten und das Feedback von Investoren validiert wird, um die für einen bestimmten Sektor (oder gegebenenfalls für ein bestimmtes Unternehmen) relevantesten nichtfinanziellen Faktoren zu ermitteln.

Die Beschränkungen hinsichtlich der Methoden und Daten sind in unserem Bericht gemäß Artikel 29 des französischen Energie- und Klimagesetzes (*Loi Energie-Climat, LEC*), Anhänge – Methode von MSCI ESG Research :,

<https://am.eu.rothschildandco.com/en/responsible-investing/external-documents-and-resources/> und in unseren ESG-Grundsätzen: 2. Ressourcen; 3. ESG-Integration : <https://am.eu.rothschildandco.com/stock/file/data-download/66/esg-policy.pdf>

10. Sorgfaltspflicht

Die Kontrollpläne der internen Kontroll- und Revisionsteams umfassen ESG-Due Diligence-Prüfungen auf der Grundlage der von der Verwaltungsgesellschaft implementierten ESG-Prozesse und der für die Finanzprodukte und zugrunde liegenden Vermögenswerte geltenden ESG-Labels und Vorschriften. Die Depotbanken und Abschlussprüfer beteiligen sich im Rahmen ihrer gesetzlichen Verantwortung an externen Kontrollen. Diese Elemente sind in unseren ESG-Grundsätzen, Abschnitt 5. Kontrollen ausgeführt: <https://am.eu.rothschildandco.com/stock/file/data-download/66/esg-policy.pdf>

Darüber hinaus ist unser UN PRI-Transparenzbericht auf unserer Internetseite der PRI verfügbar: <https://ctp.unpri.org/dataportalv2/transparency>

11. Mitwirkungspolitik

Es gibt keine spezifische Engagementpolitik für diesen Fonds. Unsere Engagementpolitik ist jedoch auf unserer Website verfügbar: <https://am.eu.rothschildandco.com/stock/file/data-download/20/engagement-and-voting-policy.pdf>

Unsere Verfahren zur Eskalation, der Desinvestition und zur Handhabung von Kontroversen sind im entsprechenden Abschnitt unserer PAI-Grundsätze (*Principle Adverse Impacts*, wichtige negative Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren) ausgeführt, die auf unserer Internetseite verfügbar sind:

<https://am.eu.rothschildandco.com/stock/file/data-download/23/policy-principal-adverse-impacts-sustainability.pdf>



12. Referenzwert

Es wurde kein ESG-Index als Referenzwert für die Erreichung der mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt.