



R-co 4Change Green Bonds C EUR

SICAV Anleihen und sonstige Schuldtitel in €



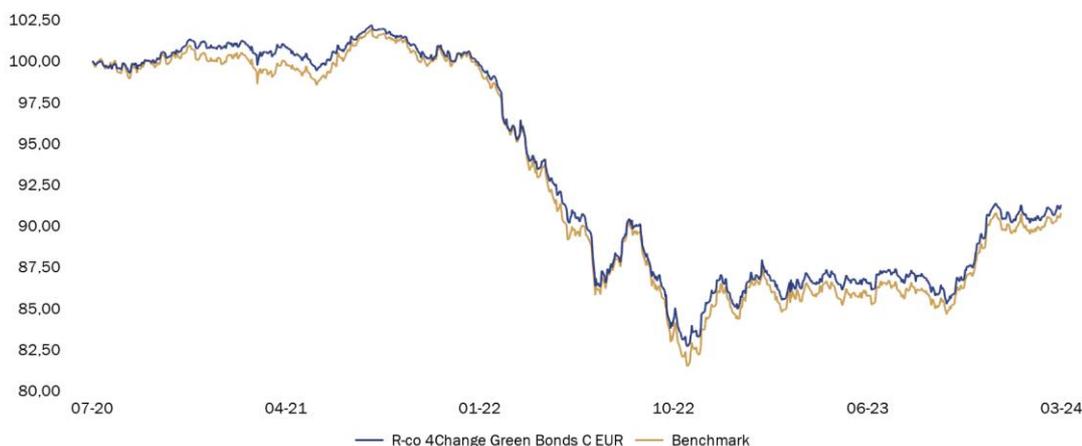
SFDR Artikel 9

LAND DER REGISTRIERUNG FR AT BE CH DE ES IT LU

ANLAGEPROFIL

Das Anlageziel des Teilfonds lautet, über die empfohlene Anlagedauer nach Abzug der Verwaltungskosten eine höhere Performance als der Bloomberg Global Green Bond Index : Corporate Hedged (abgesichert und in Euro berechnet, Kupons inbegriffen) zu erzielen, indem er in Anleihen mit nachhaltigem Charakter unter Einhaltung der Grundsätze der International Capital Market Association (ICMA) investiert, davon mindestens 75% in grüne Anleihen („Green Bonds“). Der Teilfonds hat zum Ziel, an der Finanzierung des ökologischen Wandels und der Energiewende teilzuhaben.

ENTWICKLUNG DES FONDS SEIT AUFLAGE



DEN 28/03/2024

ISIN
FR0013513132
Nettoinventarwert
91,22 €
Nettoverm.
30,64 M€

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1 Monat	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufleg.
Fonds	0,84	0,01	5,38	-9,51	-	-8,78
Referenzindex	1,09	0,27	5,85	-8,99	-	-9,21
Relative Abweichung	-0,25	-0,26	-0,47	-0,53	-	0,43

JÄHRLICHE PERFORMANCE (%)

	2023	2022	2021
Fonds	7,37	-15,02	-0,90
Referenzindex	7,32	-15,51	-0,36
Relative Abweichung	0,05	0,49	-0,54

AUF JAHRESBASIS P.A. (%)

	3 Jahre	5 Jahre	Aufleg.
Fonds	-3,28	-	-2,44
Referenzindex	-3,10	-	-2,56
Relative Abweichung	-0,19	-	0,12

RISIKOINDIKATOR

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität Fonds (%)	4,24	4,78	-
Benchmark-Volatilität (%)	4,30	5,13	-
Sharpe Ratio*	0,43	-0,97	-
Tracking Error (%)	0,67	1,08	-
Information Ratio	-0,63	-0,18	-
Beta	0,97	0,91	-

Berechnung: wöchentlich. Die genannten Zahlen beziehen sich auf die vergangenen Monate und Jahre.

*Ersetzung des EONIA durch den ESTR als neuer kurzfristiger Referenzzinssatz in der Eurozone ab dem 01/01/2022.

Quelle: Rothschild & Co Asset Management. Dieses unverbindliche Dokument ist weder ein Verkaufsangebot noch eine Anlageberatung. Es soll Sie auf einfache Weise über die Eigenschaften des Fonds informieren. Bitte nehmen Sie vor einer Zeichnung die rechtlichen Hinweise auf der 3. Seite zur Kenntnis. Für weitere Informationen können Sie sich auf die vorschriftsmäßigen Dokumente beziehen (KID oder vollständiger Prospekt) und/oder Ihren üblichen Ansprechpartner kontaktieren: Rothschild & Co Asset Management – 29, avenue de Messine – 75008 Paris – Frankreich – Telefon: (33) 1 40 74 40 74



Fondsdaten

Gesamtzahl der Wertpapiere **96**

HAUPTPOSITIONEN (%)

Name	%
Caisse D'amort Dette Soc 3 3/4 05/24/28	2,1
Bnp Paribas 1.675 06/30/27	1,7
Icade 1 01/19/30	1,7
Banco De Sabadell Sa 2 5/8 03/24/26	1,6
European Investment Bank 1 5/8 10/09/29	1,6
Assura Fin Plc 1 1/2 09/15/30	1,6
Xylem Inc 2 1/4 01/30/31	1,5
Electricite De France Sa 1 11/29/33	1,5
Verizon Communications 2.85 09/03/41	1,5
Prologis Lp 2 1/4 01/15/32	1,5

WICHTIGSTE TRANSAKTIONEN DES MONATS

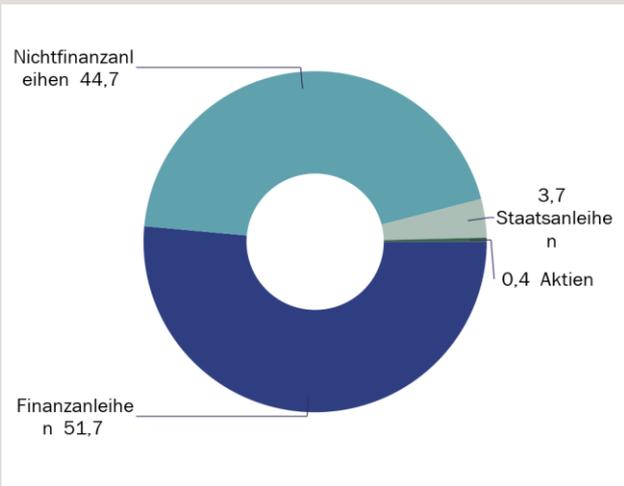
Name	Sinn
Keine Bewegungen	

WICHTIGSTE INDIKATOREN

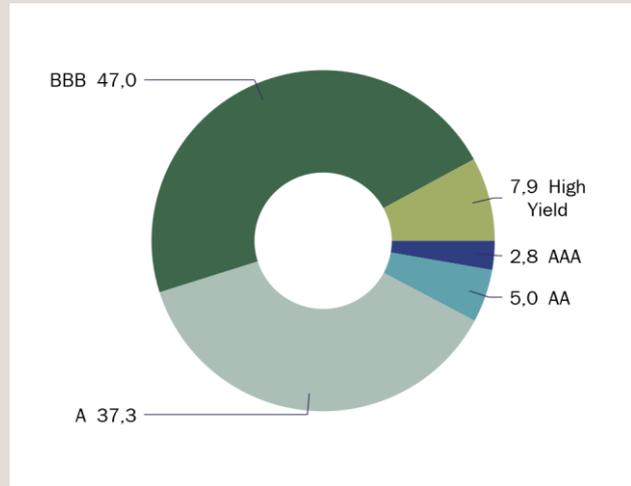
	03/24	02/24
Duration	4,63	4,63
Sensitivität	4,47	4,47
YTM	4,48	4,53
Durchschnittliches Coupon	2,41	2,41
Durchschnittliches Rating*	BBB+	BBB+
Durschnittliche Laufzeit	4,92	4,92

*Ausgenommen OGAW und Zinsderivate

PORTFOLIOAUFTeilUNG NACH SEGMENTEN (%)

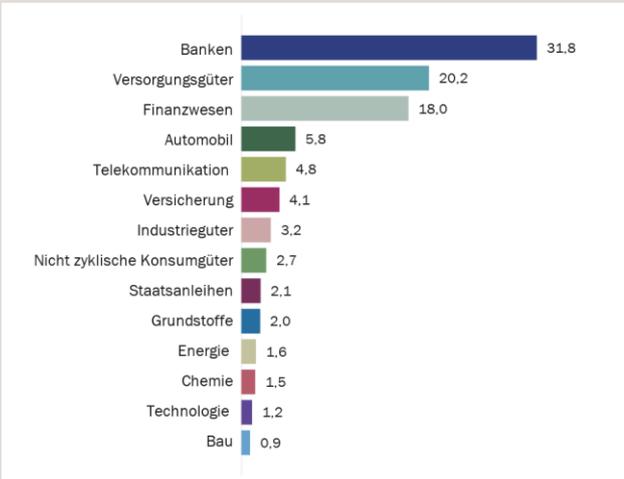


AUFTEILUNG NACH RATING (%)

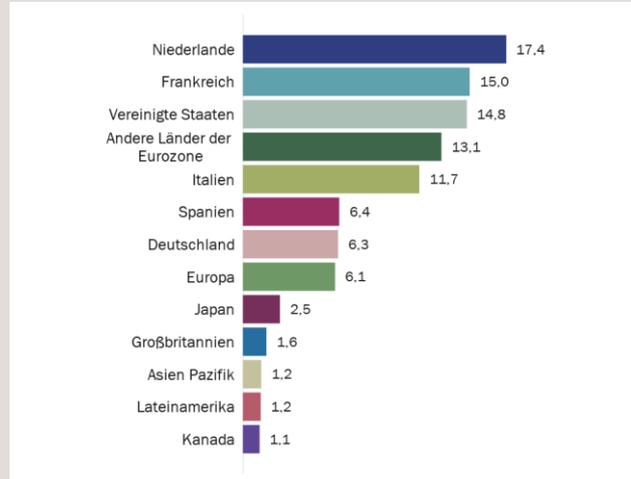


Ausgenommen Liquidität und Fonds

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (%)



AUFTEILUNG NACH GEOGRAFISCHER REGION (%)





Spezifikationen

Rechtliche Angaben

Rechtsform	SICAV
Domizil	Frankreich
AMF - Kategorie	Anleihen und andere internationale Schuldtitel
Anteil / Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Auflegungsdatum	09/07/2020
Datum des 1. NIW	09/07/2020
Empfohlene Anlagedauer	3 Jahre
Benchmark	Bloomberg Global Green Bond Hedged EUR Index: Corporate

Fondsdienstleister

Management company	Rothschild & Co Asset Management
Depotbank	Rothschild Martin Maurel
Fondsverwalter	Caceis Fund Administration
Manager	Nicolas RACAUD / Emmanuel PETIT / Julien BOY

Glossar

Kohlenstoffintensität

Die Kohlenstoffintensität des Portfolios ist definiert als die gewichtete Summe der Kohlenstoffintensitäten der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Portfolios.

Ziel für die Reduzierung von Emissionen

Wenn ein Unternehmen ein Ziel für die Verringerung seiner Kohlenstoffemissionen hat, bewertet dieser Indikator das Engagement für dieses Ziel. Höhere Punktzahlen erhalten Unternehmen, die sich aktiv darum bemühen, ihre Emissionen von einem bereits relativ niedrigen Niveau aus zu reduzieren. Abgesehen von Unternehmen ohne Zielvorgabe werden die niedrigsten Werte für Unternehmen mit hohen Emissionen vergeben, die nur eine geringfügige Reduzierung anstreben. Für kleine Unternehmen, bei denen Kohlenstoffreduktionsziele relativ selten sind, wird für jede Art von Kohlenstoffreduktionsziel eine mäßig hohe Punktzahl vergeben.

Punktzahl in Bezug auf die Bewältigung des Übergangs zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft

Diese Punktzahl ist ein Indikator für die Leistung eines Unternehmens im Umgang mit den Risiken und Chancen, die mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft verbunden sind. Er kombiniert Bewertungen des Managements der folgenden Schlüsselthemen:

(i) Management der Treibhausgasemissionen, (ii) Kohlenstoff-Fußabdruck von Produkten und Dienstleistungen, usw. Je höher die Punktzahl, desto effektiver verwaltet das Unternehmen diese Themen. (Punktzahl: 0-10).

SFDR-Artikel

Artikel 6: Das Finanzprodukt fördert nicht unbedingt ESG-Merkmale oder hat keine spezifischen Ziele für nachhaltige Investitionen.

Artikel 8: Das Finanzprodukt fördert bestimmte ökologische und soziale Merkmale.

Artikel 9: Das Finanzprodukt hat nachhaltige Investitionen zum Ziel.

Risikoniveau

Niedriges Risiko							Höheres Risiko
1	2	3	4	5	6	7	
Niedrigeres Renditepotenzial			Höheres Renditepotenzial				

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt Verluste verzeichnet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszusahlen.

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 2 von 7 eingestuft, was eine niedrige Risikoklasse ist. Das heißt, die potenziellen Verluste aus den künftigen Ergebnissen des Produkts sind gering, und wenn sich die Marktlage verschlechtern sollte, ist es sehr unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit, Sie zu bezahlen, beeinträchtigt wird.

Andere wichtige Risikofaktoren, die vom Indikator nicht angemessen berücksichtigt werden:

Kreditrisiko: Risiko der Verschlechterung der Kreditqualität oder des Ausfalls eines Emittenten, das sich negativ auf den Preis der Vermögenswerte im Portfolio auswirken kann.

Liquiditätsrisiko: Risiko im Zusammenhang mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte, die sie anfällig für erhebliche Kauf-/Verkaufsbewegungen macht.

Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Der Einsatz von Derivaten kann die Auswirkungen von Marktbewegungseffekten des Portfolios verstärken.

Kosten

Ausgabeaufschlag/Rücknahmegebühr (max)	2% / Keine
Finanzverwaltungsgebühren	0,70% maximal brutto des Nettovermögens
Laufende Kosten ex-post	0,720%
Erfolgsabhängige Provision	Keine
Verwaltungsgebühren	-

Kategorie "Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft"

Dieser Indikator klassifiziert Unternehmen danach, wie stark sie den Risiken und Chancen ausgesetzt sind, die mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft verbunden sind.

Die verschiedenen Kategorien sind:

Asset Stranding kann mit "blockierter Vermögenswert" übersetzt werden und bezeichnet Vermögenswerte, die aufgrund ungünstiger Marktentwicklungen, denen sie ausgesetzt sind (Gesetzgebung, Umweltauflagen, technologische Brüche) und die zu starken Abwertungen führen, an Wert verlieren (Beispiel: Unternehmen, die Kohleminen besitzen);

Operativer Übergang: Unternehmen, die aufgrund von CO₂-Steuern mit höheren Betriebskosten konfrontiert sind oder hohe Investitionen tätigen müssen, um ihre Treibhausgasemissionen zu reduzieren (z. B. Zementhersteller);

Produktangebot im Übergang: Unternehmen, die mit einer sinkenden Nachfrage nach kohlenstoffintensiven Produkten konfrontiert sind und ihr Produktangebot auf Produkte umstellen müssen, die mit einer kohlenstoffarmen Wirtschaft kompatibel sind (z. B. Automobilindustrie);

Neutral: Unternehmen mit geringem Risiko eines Anstiegs der Betriebskosten/des Investitionsbedarfs im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft (Beispiel: Gesundheitssektor);

Lösungen: Unternehmen, die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, die vom Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft profitieren dürften (Beispiel: Stromerzeuger aus erneuerbaren Energien).

Grüner Anteil

Anteil des Umsatzes der zugrunde liegenden Vermögenswerte, der zum Übergang beiträgt:

Gering: von 1 bis 19,9% des Umsatzes

Moderat: 20 bis 49,9% des Umsatzes

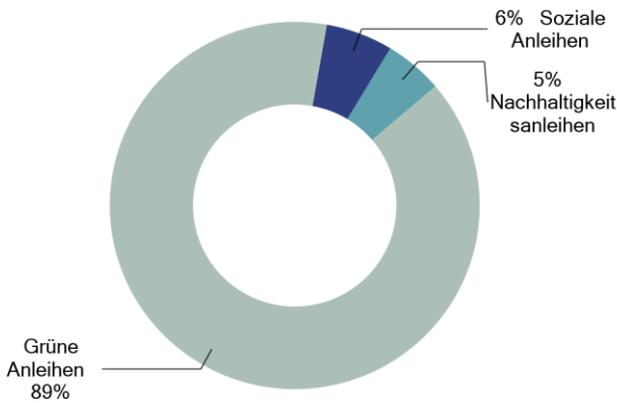
Hoch: 50 bis 100 % des Umsatzes



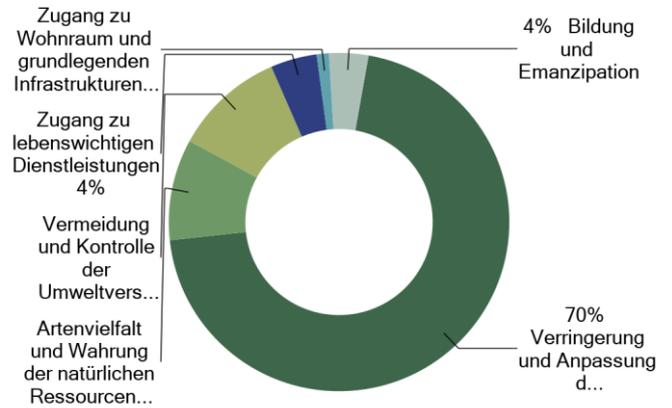
ESG Reporting

März 2024

VERTEILUNG NACH ANLEIHETYP



VERTEILUNG DER PROJEKTE NACH THEMEN



Indikatoren für Auswirkungen und Äquivalente

Auf der Grundlage von 51% der veröffentlichten Impact-Berichte

R-co 4Change Green Bonds Hat vermieden

Vermiedene Emission von TGH/CO2



R-co 4Change Green Bonds Hat gleichzeitig finanziert

Jährliche Erzeugung erneuerbarer Energie



Installation erneuerbarer Kapazitäten



Bau ökologischer Gebäude

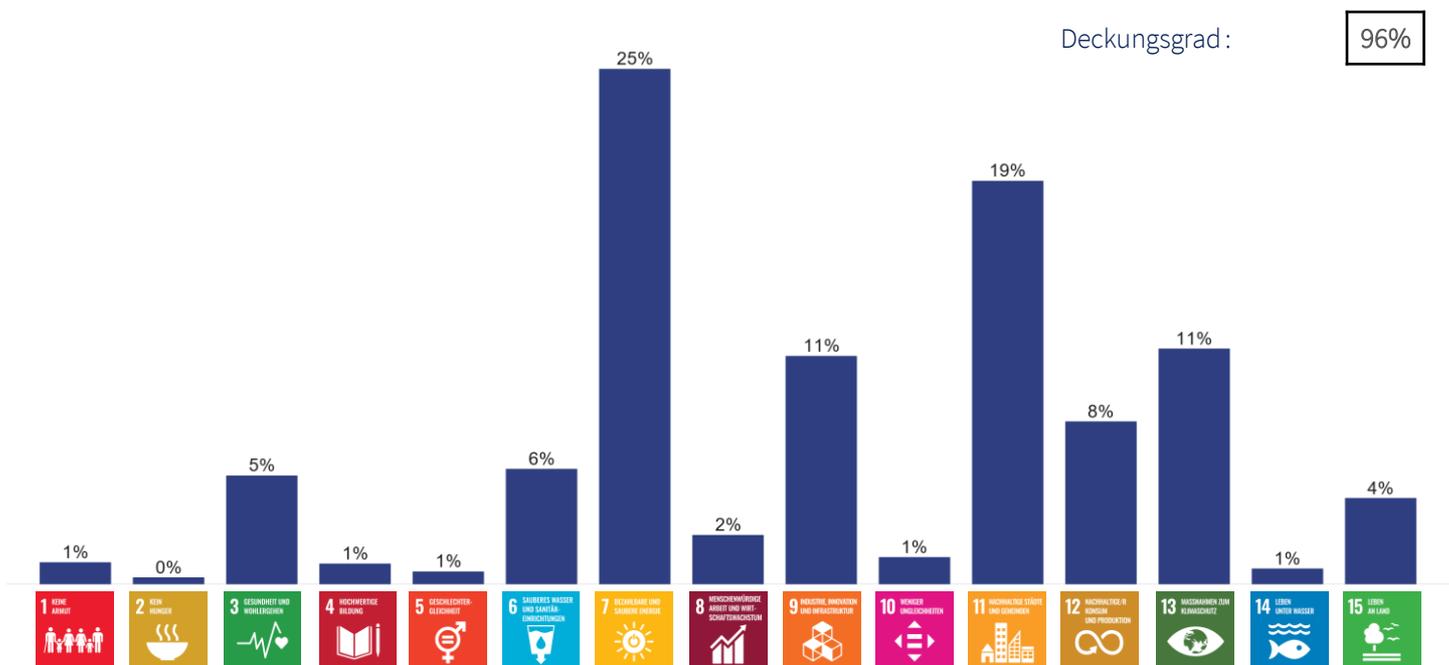




Nachhaltige Entwicklungsziele

März 2024

PROZENTUALER ANTEIL DES PORTFOLIOS MIT AUSRICHTUNG AUF DIE ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG



Die Ziele für nachhaltige Entwicklung adressieren gesellschaftliche Herausforderungen wie Bildung, Gesundheit, soziale Sicherheit und Arbeitsmöglichkeiten sowie den Klimawandel und Umweltschutz. Unternehmen können durch ihre Aktivitäten direkt zur Erreichung dieser Ziele beitragen.

- | | | | |
|--|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | 1 KEINE ARMUT
Armut in allen ihren Formen und überall beenden | | 9 INDUSTRIELLE INNOVATIONEN UND INFRASTRUKTUR
Eine widerstandsfähige Infrastruktur aufbauen, breitenwirksame und nachhaltige Industrialisierung fördern und Innovationen unterstützen |
| | 2 KEIN HUNGER
Den Hunger beenden, Ernährungssicherheit und eine bessere Ernährung erreichen und eine nachhaltige Landwirtschaft fördern | | 10 WENIGER UNGLEICHHEITEN
Ungleichheit in und zwischen Staaten verringern |
| | 3 GESUNDHEIT UND WOHLERGEHEN
Ein gesundes Leben für alle Menschen jeden Alters gewährleisten und ihr Wohlergehen fördern | | 11 NACHHALTIGE STÄDTE UND SIEDLUNGEN
Städte und Siedlungen inklusiv, sicher, widerstandsfähig und nachhaltig gestalten |
| | 4 HOCHWERTIGE BILDUNG
Inklusive, gleichberechtigte und hochwertige Bildung gewährleisten und Möglichkeiten lebenslangen Lernens für alle fördern | | 12 NACHHALTIGE KONSUM- UND PRODUKTIONSMUSTER
Nachhaltige Konsum- und Produktionsmuster sicherstellen |
| | 5 GESCHLECHTERGLEICHHEIT
Geschlechtergleichstellung erreichen und alle Frauen und Mädchen zur Selbstbestimmung befähigen | | 13 MASSNAHMEN ZUM KLIMASCHUTZ
Umgehend Maßnahmen zur Bekämpfung des Klimawandels und seiner Auswirkungen ergreifen |
| | 6 SAUBERES WASSER UND SANITÄRE EINRICHTUNGEN
Verfügbarkeit und nachhaltige Bewirtschaftung von Wasser und Sanitärversorgung für alle gewährleisten | | 14 LEBEN UNTER WASSER
Ozeane, Meere und Meeresressourcen im Sinne nachhaltiger Entwicklung erhalten und nachhaltig nutzen |
| | 7 BEZAHLBARE UND SAUBERE ENERGIE
Zugang zu bezahlbarer, verlässlicher, nachhaltiger und moderner Energie für alle sichern | | 15 LEBEN AN LAND
Landökosysteme schützen, wiederherstellen und ihre nachhaltige Nutzung fördern, Wälder nachhaltig bewirtschaften, Wüstenbildung bekämpfen, Bodendegradation beenden und umkehren und dem Verlust der biologischen Vielfalt ein Ende setzen |
| | 8 MENSCHENWÜRDIGE ARBEIT UND WIRTSCHAFTSWACHSTUM
Dauerhaftes, breitenwirksames und nachhaltiges Wirtschaftswachstum, produktive Vollbeschäftigung und menschenwürdige Arbeit für alle fördern | | |



Vergleich der Emittenten

ESG-RATING

Fondsdaten

Rating **AA** Score/10 **7.6**

Universum

Rating **AA** Score/10 **7.2**

DECKUNGSGRAD

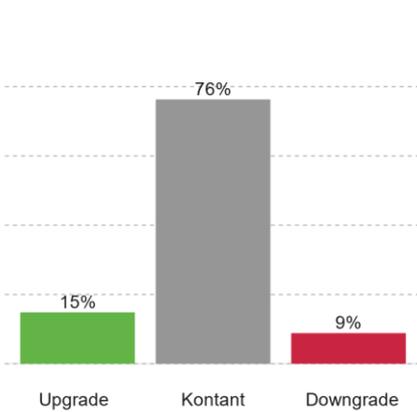
Anzahl gehaltener Titel 96

Anzahl börsennotierter Titel 96



% des Gesamtnettovermögens des Portfolios

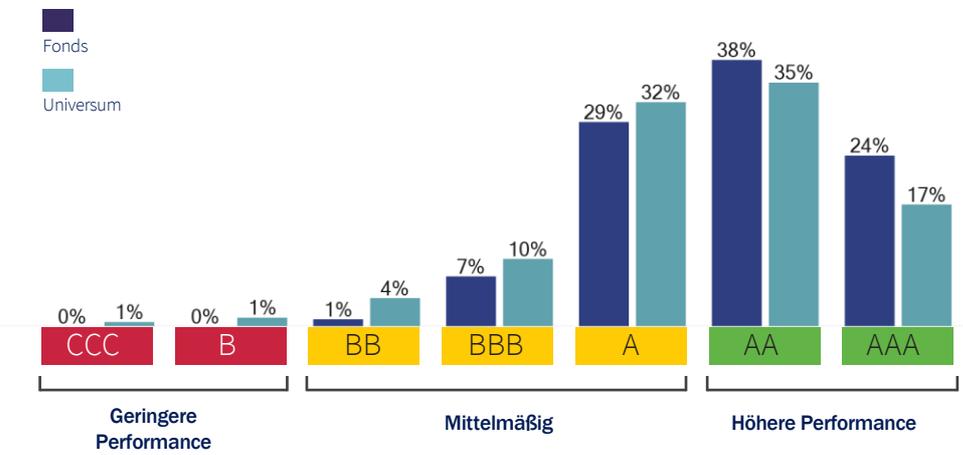
ENTWICKLUNG DER RATINGS (12 MONATE)



ESG-RATING

ESG-Daten sind vom Quartalsanfang datiert

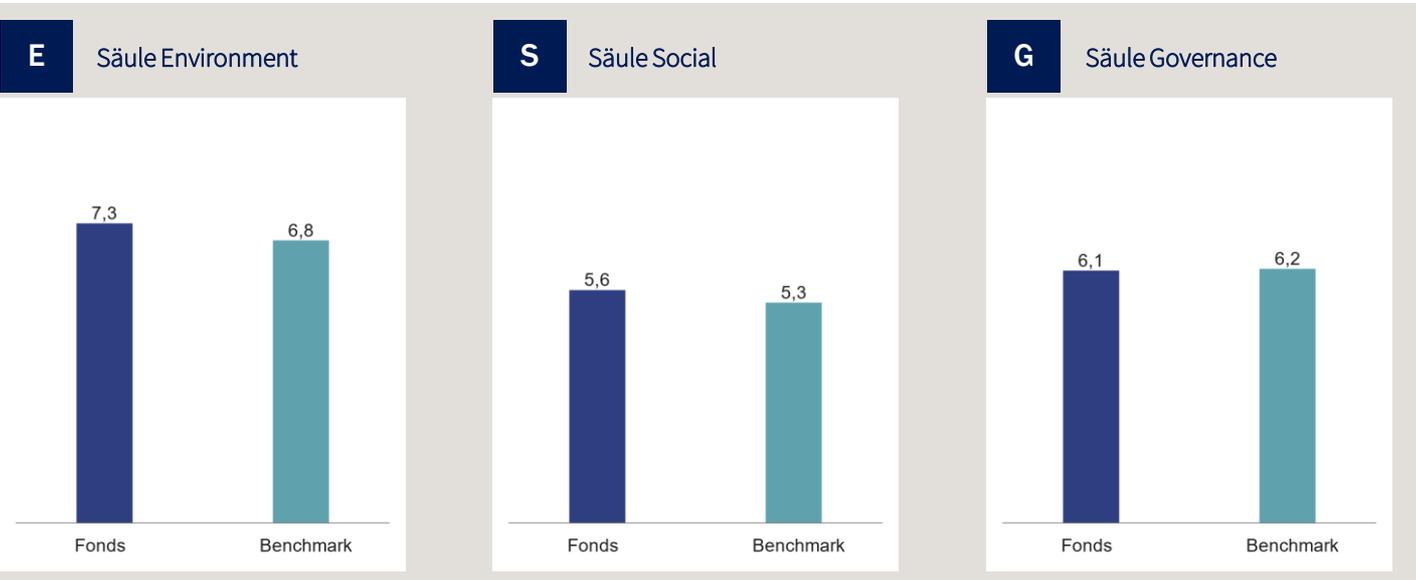
RATING-VERTEILUNG (% OHNE FLÜSSIGE MITTEL)



RATING-VERTEILUNG NACH SEKTOR (% OHNE LIQUIDE ASSETS)

Sektor	Gewicht	Nicht bewertet	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Konsumgüter	8.4%	-	-	-	12.1%	28.6%	25.9%	33.4%	-
Energie	2.7%	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
Finanzinstitute	51.6%	-	-	-	-	5.1%	34.6%	44.1%	16.3%
Industrie	4.1%	-	-	-	-	-	-	43.3%	56.7%
Basis Materialien	3.5%	-	-	-	-	17.7%	16.9%	25.5%	39.9%
Gesundheit	0.4%	-	-	-	-	100.0%	-	-	-
Community-Dienste	18.8%	-	-	-	-	-	27.5%	35.9%	36.5%
Staatsanleihen	3.6%	-	-	-	-	-	56.7%	-	43.3%
Technologie	1.1%	-	-	-	-	100.0%	-	-	-
Telekommunikation	4.7%	-	-	-	-	-	30.2%	43.8%	25.9%
OGAW	1.1%	-	-	-	-	-	-	100.0%	-

Vergleich der ESG-Scores nach Säule





CO2-Intensität (Scope 1 und 2)

CO2-Intensität ausgedrückt in Tonnen CO2 je Millionen USD Umsatz

DECKUNGSGRAD

97%

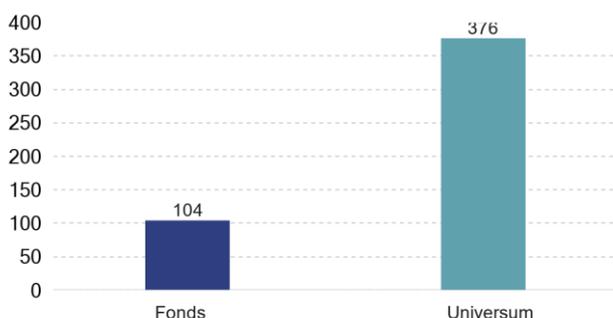
% des Gesamtnettvermögens des Portfolios

UNTERSCHIED BEITRAG ZUR CO2-INTENSITÄT



tonnen CO2 je Millionen USD Umsatz

KOHLENSTOFFINTENSITÄT



SEKTOREN, DIE AM MEISTEN ZUR CO2-INTENSITÄT DES FONDS BEITRAGEN

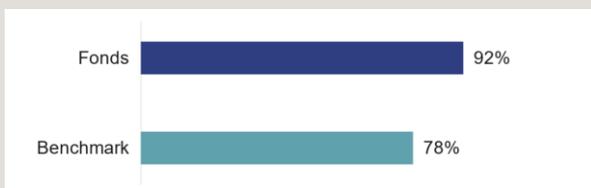
Emittenten	Gewicht	Kohlenstoffintensität	Beitrag zur CO2-Intensität (%)
Community-Dienste	19,4%	5 745,7	52%
Basis Materialien	3,6%	2 048,6	16%
Finanzinstitute	53,3%	1 368,0	16%
Top 3	76,3%	9 162,3	84%

POSITIONEN, DIE AM MEISTEN ZUR CO2-INTENSITÄT BEITRAGEN

Emittenten	Gewicht	ESG-Rating	Score E	Score Umstellung auf eine CO2-arme Wirtschaft	Jahresemissionen (MtCO2)	Kohlenstoffintensität	Beitrag zur CO2-Intensität (%)
NOVELIS SHEET INGOT GMBH	0,6%	BBB	4,8	6,3	29,8	1 097,2	7,7%
ERG SPA	1,2%	AAA	8,7	8,2	1,2	538,0	7,1%
CPI PROPERTY GROUP SA	1,2%	BBB	6,7	6,3	0,4	516,0	7,1%
EDP FINANCE BV	1,4%	AAA	9,5	8,5	9,9	448,0	6,7%
VATTENFALL AB	1,4%	AAA	8,1	7,2	9,6	418,3	6,6%
Top 5	5,9%				50,9	3 017,4	35,2%

Emissionsreduktionsziele und Übergang zu einem kohlenstoffarmen Lebensstil

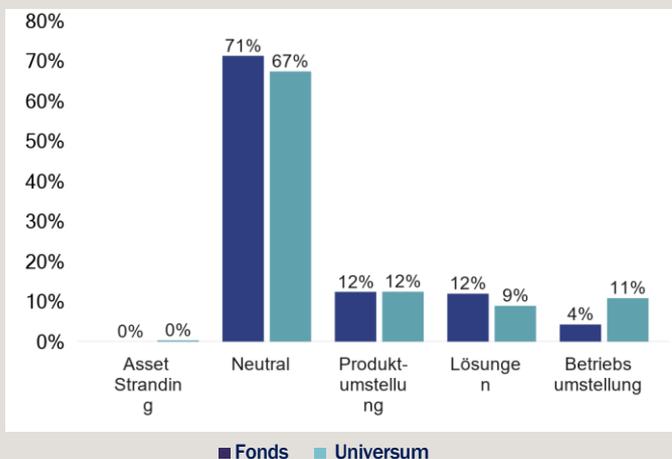
PROZENTSATZ DER EMITTENTEN, DIE EIN CO2-EMISSIONSMINDERUNGSZIEL HABEN



Deckungsgrad :

97%

GLIEDERUNG DER EMITTENTEN NACH UMSTELLUNGSKATEGORIE



SCORE UMSTELLUNG AUF EINE CO2-ARME WIRTSCHAFT



*Dieser Score (0 bis 10) bewertet die Leistung eines Unternehmens in Bezug auf die Maßnahmen zum Risikomanagement und die Nutzung der Chancen im Zusammenhang mit der Umstellung auf eine CO2-arme Wirtschaft. Er kombiniert die Bewertung des Managements folgender wesentlicher Herausforderungen: (i) Umgang mit Treibhausgasemissionen, (ii) CO2-Fußabdruck der Produkte und Leistungen. Je höher der Score ist, desto effizienter geht das Unternehmen mit seinen Herausforderungen um.

Quellen: Rothschild & Co Asset Management / MSCI ESG Research ©



Methodik

März 2024

Die Transparenz ist ein grundlegender Aspekt des Markts für nachhaltige Anleihen und die freiwillige Anwendung der von der International Capital Market Association (ICMA) entworfenen Grundsätze. So gibt es während des Lebens der Projekte, die indirekt von den Anteilhabern von R-co 4Change Green Bonds finanziert werden, zahlreiche Veröffentlichungen. Um die Umweltauswirkungen des Fonds zu messen, stellt Rothschild & Co Asset Management diese Veröffentlichungen im Zusammenhang mit der Nachhaltigkeit für sämtliche finanzierten Projekte zusammen, sobald sie verfügbar sind: grüne Emissionsprogramme, externe unabhängige Überprüfungen dieser (Second Party Opinion oder SPO), Nachhaltigkeitsberichte der Emittenten oder speziell für grüne Emissionen.

Durch die Konsolidierung der Analyse der finanzierten Projekte kann Rothschild & Co Asset Management an dieser Markttransparenz teilhaben und in diesem Bericht eine Zusammenfassung der nachhaltigen Positionierung des Fonds anbieten.

Verteilung nach Themen

In den Emissionsprogrammen und SPOs für nachhaltige Anleihen, die den ICMA-Grundsätzen entsprechen, wird systematisch angegeben, wofür die Mittel verwendet werden (dies wird als „Use of proceeds“ oder UoP bezeichnet). Die ICMA-Grundsätze schreiben 16 vordefinierte UoPs für Projekte vor, 10 ökologische und 6 soziale, die Rothschild & Co Asset Management in 6 große Nachhaltigkeitsthemen zusammengefasst hat.

Die Grafik zeigt den Anteil des Vermögens ohne liquide Mittel (auf 100% umbasiert) nach Nachhaltigkeitsthemen. Wenn eine Emission mehrere zugrunde liegende UoPs unterstützt, wird das Gewicht dieser Position im Vermögen dann zwischen diesen UoPs gleich gewichtet (z. B. 0,1% pro UoP für eine Position von 0,50% des Vermögens, die 5 UoPs unterstützen würde).

Indikatoren für Auswirkungen und Äquivalente

Um die nachhaltigen Auswirkungen des Fonds greifbar zu machen, stellt Rothschild & Co Asset Management die jährlichen Impact-Berichte der finanzierten Emittenten zusammen, sobald diese verfügbar sind, um 4 Schlüsselindikatoren für die finanzierten Projekte aufzulisten.

Für jeden Schlüsselindikator wird die Auswirkung jedes Wertpapiers, sobald sie veröffentlicht wird, entsprechend dem Anteil des Fonds an der Emission berechnet.

Sehr oft ist für neuere Emissionen kein Impact-Bericht vorhanden. Darüber hinaus ist ein Indikator häufig für einen bestimmten Sektor bezeichnend. Diese beiden Gründe können den Deckungsgrad jedes Schlüsselindikators einschränken. Rothschild & Co Asset Management berichtet über den Anteil des Vermögens, für den ein jährlicher Impact-Bericht verfügbar ist, unabhängig von der Vollständigkeit des Indikators, und rechnet diese Auswirkungen nicht auf 100% des Vermögens um, um die verschiedenen Auswirkungen des Fonds angemessen darzustellen. Schließlich werden die 4 Bruttoauswirkungen des Fonds auch durch eine Äquivalenz veranschaulicht, die auf Statistiken beruht, die von französischen öffentlichen oder gleichgestellten Behörden veröffentlicht wurden.

• Vermiedene Treibhausgasemissionen

Der Indikator wird in Tonnen CO₂-Äquivalent (tCO₂e) dargestellt und soll die Treibhausgasemissionen (THG) quantifizieren, die durch die Projekte vermieden wurden. Die Bruttoauswirkungen werden für eine Million Euro, die in den Fonds investiert wurden, und für den gesamten Fonds dargestellt. Die Äquivalenz stellt die Anzahl der fiktiv aus dem Verkehr gezogenen Fahrzeuge dar, deren theoretische jährliche Emissionen in tCO₂e den Bruttoauswirkungen des Fonds entsprechen. Als Berechnungsgrundlage wurden 1,37 Tonnen CO₂ pro Fahrzeug und Jahr angenommen (Quellen: Ademe und INSEE).

• Erzeugung erneuerbarer Energie

Der in Gigawattstunden (GWh) dargestellte Indikator berücksichtigt die gesamte jährliche Energieerzeugung aus erneuerbaren Quellen, die durch die gehaltenen Anleihen finanziert wird. Die Bruttoauswirkungen werden für den gesamten Fonds dargestellt (auf den Anteil der Wertpapiere, für die ein Impact-Bericht vorliegt).

Die Äquivalenz stellt die Anzahl der privaten Haushalte dar, die mit dieser erzeugten Energiemenge ein Jahr lang vollständig mit Strom versorgt werden können.

Der Indikator wird auf der Grundlage eines Verbrauchs von 9.900 kWh pro Jahr für ein Haus mit drei Bewohnern und elektrischer Heizung und Warmwasserbereitung berechnet.

• Installation neuer Infrastrukturen für erneuerbare Energien

Der Indikator wird in Megawatt (MW) angegeben und berücksichtigt die installierte Produktionskapazität für erneuerbare Energie der vom Fonds finanzierten Projekte. Die Auswirkungen werden für den gesamten Fonds dargestellt (auf den Anteil der Wertpapiere, für die ein Impact-Bericht vorliegt).

Die Äquivalenz stellt die Anzahl der mittelgroßen Windparks dar, die benötigt werden, um diese Produktionsleistung zu erreichen, wobei von 10 MW pro Park ausgegangen wird (Quelle: Ministère de la Transition Ecologique).

Für diesen Indikator stellt eine alternative Äquivalenz die Anzahl der privaten Haushalte dar, die mit dieser Leistung an das französische Stromnetz angeschlossen werden können, mit einer Basis von durchschnittlich 0,0025 MW pro privatem Haushalt (Quelle: Ministère de la Transition Ecologique).

• Bau ökologischer Gebäude

Der Indikator wird in Quadratmetern (m²) dargestellt und berücksichtigt die Fläche von ökologischen Gebäuden, die nach anerkannten Umweltstandards finanziert und gebaut werden. Die Auswirkungen werden für den gesamten Fonds dargestellt (auf den Anteil der Wertpapiere, für die ein Impact-Bericht vorliegt).

Die Äquivalenz stellt die Anzahl der Arbeitnehmer dar, die diese neu gebauten Flächen belegen können, wenn man von 10m² pro Arbeitnehmer ausgeht (gesetzliche Grundlage in Frankreich).

Nachhaltige Entwicklungsziele (SDGs)

Die Identifizierung von SDGs, die durch grüne Anleihen unterstützt werden, erfolgt zunächst durch die Analyse der Emissionsprogramme und unabhängigen externen Überprüfungen. So stellt die Grafik den konsolidierten Beitrag des Fonds zu den verschiedenen SDGs in Prozent des nicht umbasierten Vermögens dar.

Ein geringfügiger Teil des Portfolios könnte je nach Emissionsdatum und -land nicht erfasst sein. Die mit der Grafik verbundene Deckungsquote gibt den analysierten Teil des Portfolios an. Ähnlich wie bei den UoPs gilt: Wenn eine Emission mit mehreren SDGs verknüpft ist, wird ihr Gewicht zwischen diesen gleich gewichtet.



Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management, Vermögensverwaltungsgesellschaft mit einem Stammkapital von 1.818.181,89 Euro, 29, Avenue de Messine – 75008 Paris. Zulassung durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF unter der Nummer GP 17000014, Handelsregister Paris 824 540 173.

„R-co“, Société d'Investissement à Capital Variable französischen Rechts, 29, Avenue de Messine – 75008 Paris, eingetragen in das Handelsregister Paris unter der Nummer 844 443 390

Die vorliegenden Informationen werden ausschließlich zu informativen Zwecken zur Verfügung gestellt. Sie stellen weder einen Vertragsbestandteil noch eine Anlageberatung oder -empfehlung noch eine Aufforderung zum An- oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Vor jeder Anlage müssen Sie die ausführlichen Informationen in der gesetzlich vorgeschriebenen Dokumentation zu jedem Fonds (Prospekt, Fondsreglement/-statuten, Anlagepolitik, die letzten Jahres-/Halbjahresberichte, die wesentlichen Informationen für den Anleger (WIA)) lesen, die allein die zulässige Rechtsgrundlage für den Erwerb von Fondsanteilen bildet. Diese Unterlagen können kostenfrei in Papier- oder elektronischer Form bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds oder deren Vertreter angefordert werden.

Die Rendite und der Wert der Fondsanteile können sinken oder steigen, und das Kapital wird gegebenenfalls nicht vollständig zurückgezahlt. Die historischen Trends der Märkte sind kein zuverlässiger Hinweis für ihr zukünftiges Verhalten. Wertentwicklungen in der Vergangenheit lassen keine zuverlässigen Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu. Sie stellen keinesfalls eine Erfolgs- oder Kapitalgarantie für die Zukunft dar. Hierin berücksichtigt sind sämtliche Kosten, die der Fonds zu tragen hat (z. B. Verwaltungsgebühren). Kosten, die der Kunde trägt (Ausgabeaufschlag, Depotkosten usw.), finden jedoch keine Berücksichtigung.

• Informationen für Investoren aus Deutschland (wenn der Fonds/OGAW zum Vertrieb in diesem Land genehmigt ist. Informationen zu den Registrierungsländern des Fonds auf Seite 1 des Dokuments)

Die Satzung bzw. das Reglement des OGAW, das KID, der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind auf Anfrage kostenfrei in deutscher und englischer Sprache beim Vertreter und der Zahlstelle des Fonds in Deutschland erhältlich :

CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34 - 36, D-80939 München, Deutschland

Sämtliche Rothschild & Co Asset Management oder den OGAW betreffenden Informationen, die für deutsche Anleger bestimmt sind, werden in einem deutschen Presseorgan veröffentlicht.

• Informationen für Investoren aus Österreich (wenn der Fonds/OGAW zum Vertrieb in diesem Land genehmigt ist. Informationen zu den Registrierungsländern des Fonds auf Seite 1 des Dokuments)

Die Satzung bzw. das Reglement des OGAW, das KID, der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind auf Anfrage kostenfrei in deutscher und englischer Sprache beim Vertreter und der Zahlstelle des Fonds in Österreich erhältlich:

RAIFFEISENBANK INTERNATIONAL AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich.

Sämtliche Rothschild & Co Asset Management oder den OGAW betreffenden Informationen, die für österreichische Anleger bestimmt sind, werden in einem österreichischen Presseorgan veröffentlicht.

• Informationen für Investoren aus Schweiz (wenn der Fonds/OGAW zum Vertrieb in diesem Land genehmigt ist. Informationen zu den Registrierungsländern des Fonds auf Seite 1 des Dokuments)

Die in diesem Dokument beschriebenen Fonds von Rothschild & Co Asset Management (nachstehend der/die "Fonds") wurden gemäß französischem Gesetz aufgelegt. Diese Informationen stellen weder eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen an den hierin beschriebenen Fonds dar noch ersetzen sie das Verkaufsprospekt der Fonds. Sie dienen lediglich zu Informationszwecken. Diese Präsentation stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung zur Zeichnung von Anteilen an einem Fonds dar.

Die Zeichnung und die Ausgabe von Fondsanteilen erfolgen ausschließlich auf der Basis des aktuellen, von der FINMA zugelassenen Verkaufsprospekts des jeweiligen Fonds. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben dienen lediglich der Information und haben keinen vertraglichen Charakter. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Ergebnisse sind ohne die für die Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile anfallenden Gebühren und Provisionen aufgeführt. Rothschild & Co Asset Management leistet keinerlei Gewähr für die Entwicklung der Performance und haftet nicht für Anlageentscheidungen, die auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffen werden.

Eine Anlage in Fondsanteile ist mit Risiken verbunden. Rothschild & Co Asset Management empfiehlt den Anlegern, sich vor jeder Anlageentscheidung beim nachstehend bezeichneten Vertreter in der Schweiz, bei ihrem Finanzberater oder bei Rothschild Martin Maurel insbesondere hinsichtlich der Eignung des Fonds für ihre persönliche Situation und für ihre Anlageziele zu erkundigen.

Rothschild & Co Bank AG (Zollikerstrasse 181 - CH-8034 Zürich - Schweiz) hat von der FINMA die Genehmigung erhalten, die Fonds in der Schweiz und / oder von der Schweiz aus bei nicht qualifizierten Anlegern zu vertreiben; Rothschild & Co Bank AG wurde ausserdem als Vertreter («Vertreter») und Zahlstelle in der Schweiz ernannt.

Das Reglement oder die Statuten, das vollständige Verkaufsprospekt, die wesentliche Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der einzelnen Fonds sind auf einfache Anfrage kostenfrei am Sitz des Vertreters und/oder bei Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - Frankreich erhältlich.

Rothschild & Co Asset Management oder die Fonds betreffende Bekanntmachungen für Anleger in der Schweiz werden in der anerkannten elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. die Nettoinventarwerte mit der Angabe "ohne Provisionen" werden täglich auf der anerkannten elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht.

• Webseite

Die Dokumente sind auch auf der Homepage verfügbar:
am.eu.rothschildandco.com

• Information regarding MSCI ESG Research

Although Rothschild & Co Asset Management information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the « ESG Parties »), obtain information (the « Information ») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Die Siegel bescheinigen lediglich den verantwortungsvollen und nachhaltigen Charakter der Verwaltung und dürfen weder als Garantie für die Sicherheit des Kapitals noch als Garantie für die finanzielle Performance des Fonds angesehen werden.

Ihre Vertriebskontakte

Institutionelle Anleger Frankreich

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Externer Vertrieb Frankreich

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

International

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : clientserviceteam@rothschildandco.com