



# R-co 4Change Net Zero Credit Euro C EUR

FCP Anleihen und sonstige Schuldtitel in €



SFDR Artikel 9

LAND DER REGISTRIERUNG FR AT BE CH DE LU NL

## ANLAGEPROFIL

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, über die empfohlene Anlagedauer nach Abzug der Verwaltungskosten eine höhere Performance als der Referenzindikator Markt iBoxx™ € Corporates zu erzielen. Dazu verfolgt er ein diskretionäres Management in Verbindung mit einem auf sozial verantwortlichem Investieren beruhenden Ansatz und einem dynamischen Ansatz zur Verringerung der CO2-Emissionen und letztendlich des Erreichens des „Netto-Null“-Ziels im Jahr 2050. Die Kohlenstoffintensität muss (i) mindestens 20 % niedriger sein als beim Referenzindex und (ii) pro Jahr um 5 % sinken, mit einem Ziel von 7 %, wobei die Feststellung zum Abschluss des Geschäftsjahres mit Stichtag 31. Dezember 2019 erfolgt. Seit dem 20.12.2019 ist in den Prozess zur Auswahl der Titel eine Analyse der Unternehmen unter ESG-Aspekten integriert. Wertentwicklungen vor diesem Zeitpunkt erfolgten von daher unter Bedingungen, die nicht mehr aktuell sind.

## ENTWICKLUNG DES FONDS SEIT 10 JAHRE



DEN 30/04/2024

ISIN  
**FR0007393285**  
Nettoinventarwert  
**38,38 €**  
Nettoverm.  
**67,53 M€**

## KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1 Monat	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	-0,80	-0,67	4,44	-5,61	-4,84	-1,64
Referenzindex	-0,79	-0,43	5,19	-7,86	-5,19	1,44
Relative Abweichung	-0,01	-0,24	-0,75	2,26	0,36	-3,08

## JÄHRLICHE PERFORMANCE (%)

	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	7,27	-11,22	-0,32	0,92	1,00
Referenzindex	8,19	-14,17	-1,08	2,73	1,72
Relative Abweichung	-0,91	2,96	0,76	-1,81	-0,71

## AUF JAHRESBASIS P.A. (%)

	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	-1,90	-0,99	-0,17
Referenzindex	-2,69	-1,06	0,14
Relative Abweichung	0,79	0,07	-0,31

## RISIKOINDIKATOR

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität Fonds (%)	3,42	3,90	3,73
Benchmark-Volatilität (%)	3,87	5,03	4,81
Sharpe Ratio*	0,21	-0,85	-0,44
Tracking Error (%)	0,83	1,59	1,49
Information Ratio	-0,78	0,52	0,05
Beta	0,87	0,75	0,75

Wertentwicklungen in der Vergangenheit lassen keine zuverlässigen Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu.

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 **149**

## HAUPTPOSITIONEN (%)

Name	%
Bundesrepub. Deutschland 4 3/4 07/04/28	2,8
Volksbank Wien Ag 4 3/4 03/15/27	1,7
Jcdecaux Se 2 5/8 04/24/28	1,4
Acef Holding Sca 0 3/4 06/14/28	1,3
Rte Reseau De Transport 3 3/4 07/04/35	1,2
Mediobanca Di Cred Fin 4 3/4 03/14/28	1,1
Grp Bruxelles Lambert Sa 4 05/15/33	1,1
Vestas Wind Systems Fina 1 1/2 06/15/29	1,1
Carrefour Sa 4 1/8 10/12/28	1,1
Ald Sa 4 07/05/27	1,1

## WICHTIGSTE TRANSAKTIONEN DES MONATS

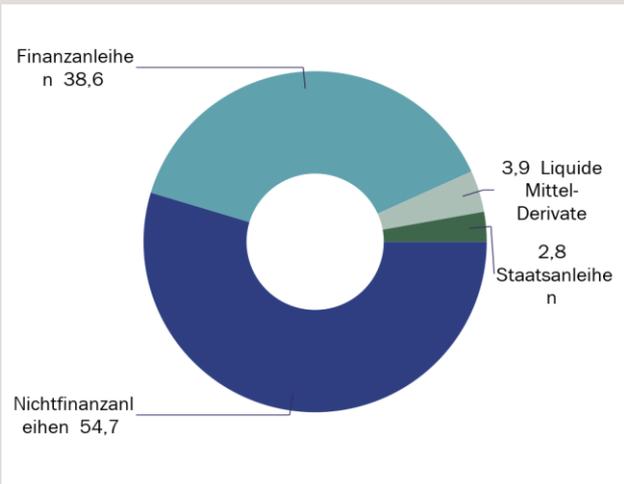
Name	Sinn
Keine Bewegungen	

## WICHTIGSTE INDIKATOREN

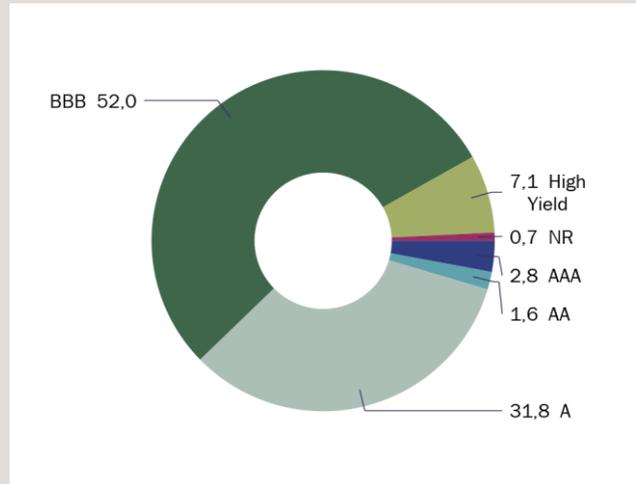
	04/24	03/24
Duration	3,97	4,08
Sensitivität	3,81	3,93
YTM	4,16	4,05
Durchschnittliches Coupon	2,62	2,63
Durchschnittliches Rating*	BBB+	BBB+
Durschnittliche Laufzeit	4,19	4,30

\*Ausgenommen OGAW und Zinsderivate

## PORTFOLIOAUFTeilUNG NACH SEGMENTEN (%)

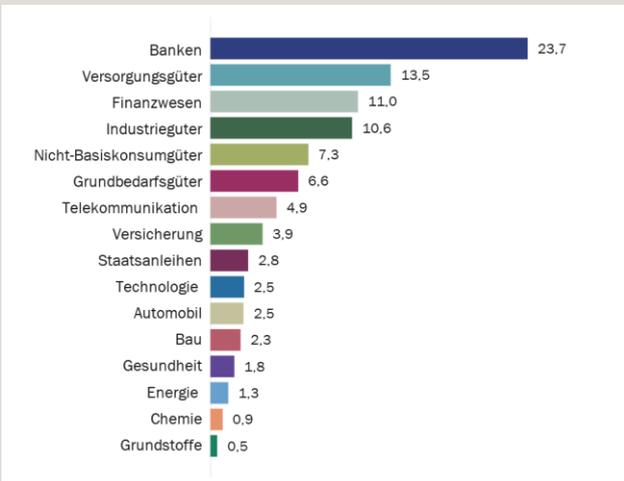


## AUFTEILUNG NACH RATING (%)

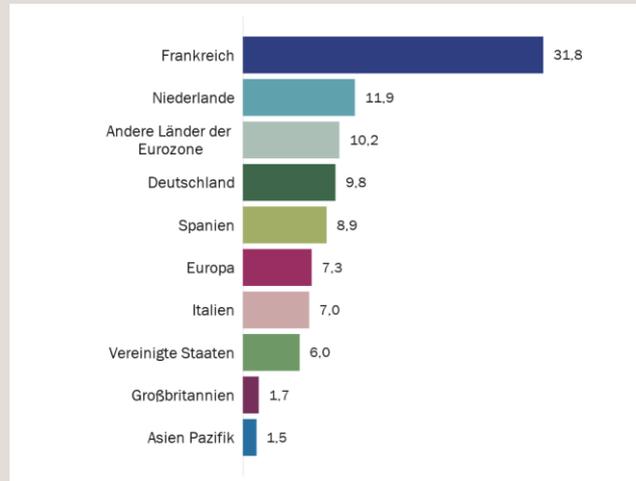


Ausgenommen Liquidität und Fonds

## AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (%)



## AUFTEILUNG NACH GEOGRAFISCHER REGION (%)





# Performanceanalyse

## BEITRAG ZUR BRUTTOPERFORMANCE NACH ANLEIHENTYP

Anleihtyp	Mittelgewicht	Beitrag
Vorrangige Unternehmensanleihen	53,0	-0,44
Vorrangige - Gedeckte Finanzanleihen	26,7	-0,15
LT2 Anleihen	7,7	-0,02
LT1 Anleihen	4,4	-0,01
Liquide Mittel+Derivate	3,5	-0,08
Staatsanleihen	2,8	-0,02
Hybride Unternehmensanleihen	1,9	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>100,0</b>	<b>-0,72</b>

## AUFGLIEDERUNG DER SENSITIVITÄT NACH FÄLLIGKEIT

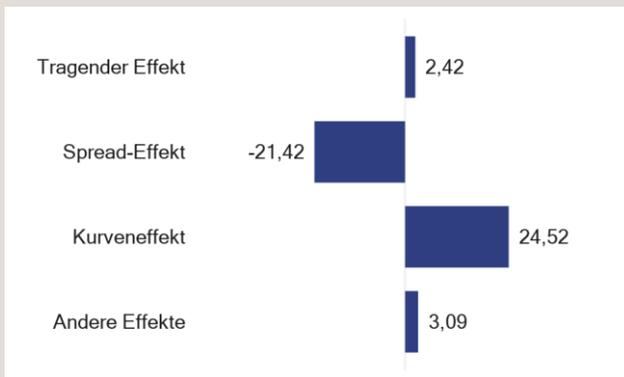
Pro Laufzeit	Gewicht (%)	Beitrag zur Sensitivität
< 1 Jahr	12,1	0,07
1-3 Jahre	26,8	0,58
3-5 Jahre	36,6	1,41
5-7 Jahre	12,8	0,69
7-10 Jahre	9,4	0,86
> 10 Jahre	2,2	0,20
Barmittel	0,1	0,00
<b>Gesamt</b>	<b>100,0</b>	<b>3,81</b>

Anleihefutures sind in der Laufzeitgliederung der Sensitivität enthalten

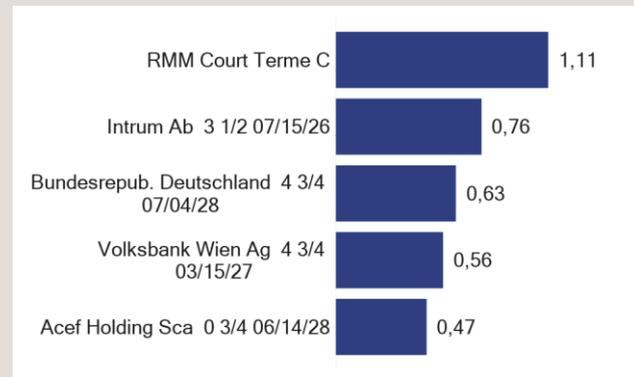
## EXPOSURE NACH WÄHRUNG

Währung	Gewicht	Beitrag zur Sensitivität
EUR	98,7%	3,81
CHF	1,3%	0,00
GBP	0,0%	0,00

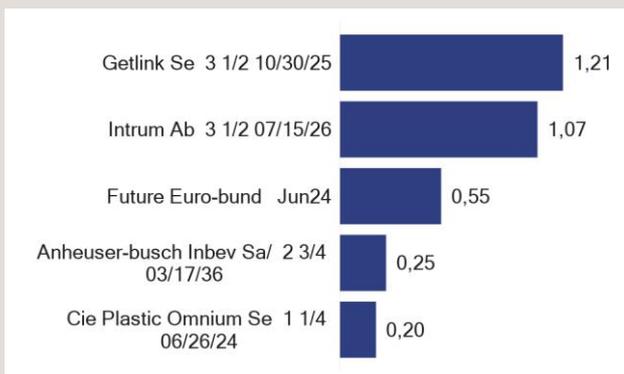
## LEISTUNGSZUTEILUNG NACH ART DES EFFEKTS



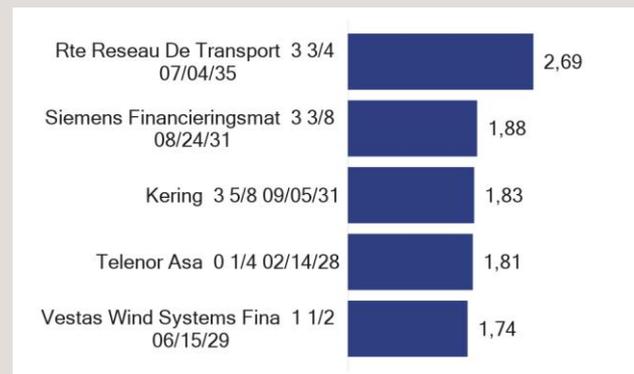
## BESTE BEITRÄGE - CARRY-EFFEKT (BP)



## BESTE BEITRÄGE - KURVENEFFEKT (BP)



## BESTE BEITRÄGE - SPREAD-EFFEKT (BP)





# Spezifikationen

April 2024

## Rechtliche Angaben

Rechtsform	FCP
Domizil	Frankreich
AMF - Kategorie	Anleihen und andere Schuldverschreibungen in Euro
Anteil / Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Auflegungsdatum	01/04/1984
Datum des 1. NIW	08/01/1999
Empfohlene Anlagedauer	3 Jahre
Benchmark	iBoxx Euro Corporates Total Return

## 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 Kohlenstoffintensitaten 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 bemuhren, 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 Risikoinikator 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 auszus zahlen.

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.

Kontrahentenrisiko: Risiko des Ausfalls einer Gegenpartei bei einem OTC-Geschäft (Swap, Pension). Diese Risiken können sich negativ auf den Nettoinventarwert des OGA auswirken.

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

## Kosten

Ausgabeaufschlag/Rücknahmegebühr (max)	2% / Keine
Finanzverwaltungsgebuhren	0,785% maximal brutto des Nettovermögens
Laufende Kosten ex-post	0,809%
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, das Produkte oder Dienstleistungen anbietet, 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

April 2024

## ENTWICKLUNG DES ESG-SCORES

Der Fonds verfügt über ein vollständiges ESG-Profil mit einem Gesamtrating von 7,93/10, d.h. einem AA-Rating, und ist seit Anfang 2024 sank um 0,02. Das Rating für das Anlageuniversum, das sich aus den Wertpapieren des iBoxx Euro Corporates Total Return Index zusammensetzt, beträgt 7,26/10.

## TYP LABEL

Typ Label

Französisches SRI-Label V2



## Verteilung nach Art der Aktiven (%)

Vermögensklasse	Betrag (in €)	Gewicht
Anleihen		
Unternehmensanleihen	62 962 733	93,3%
Staatsanleihen	1 905 494	2,8%
Aktien		
OGAW	2 632 764	3,9%
Barmittel		

# Absicherung in extrafinanziellen Daten

## Fonds

R-co 4Change Net Zero Credit Euro C EUR

### ESG-Rating

ESG-Absicherung in % des Nettovermögens	100,0%
ESG-Abdeckung nach Anzahl der Emittenten	100,0%
% der nicht modellierbaren Vermögen	-0,0%

## Referenzuniversum

### ESG-Rating

ESG-Absicherung in % Gewicht der Wertpapiere	96,6%
ESG-Abdeckung nach Anzahl der Emittenten	90,7%

R-co 4Change Net Zero Credit Euro C EUR

### Kohlenstoffintensität

CO2-Absicherung in % des Nettovermögens	96,5%
CO2-Absicherung nach Anzahl der Emittenten	97,6%
% der nicht modellierbaren Vermögen	2,8%

### Kohlenstoffintensität

CO2-Absicherung in % Gewicht der Wertpapiere	94,7%
CO2-Absicherung nach Anzahl der Emittenten	87,7%



# ESG Reporting

ESG-Daten sind vom Quartalsanfang datiert

April 2024

## ESG-RATING

	Score	Rating
Fonds	7,93	AA
Referenzuniversum	7,26	AA
Angepasste Punktzahlen innerhalb ihrer Branche		
Deckungsgrad		100%
Anzahl gehaltener Titel		147
Anzahl börsennotierter Titel		147

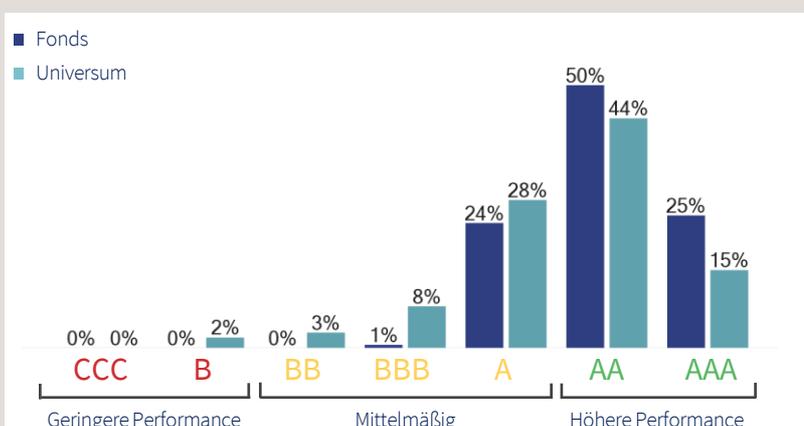
## VERGLEICH DER ESG-SCORES NACH SÄULE

	E	S	G
Fonds	7,69	5,66	6,3
Referenzuniversum	7,61	5,16	5,78

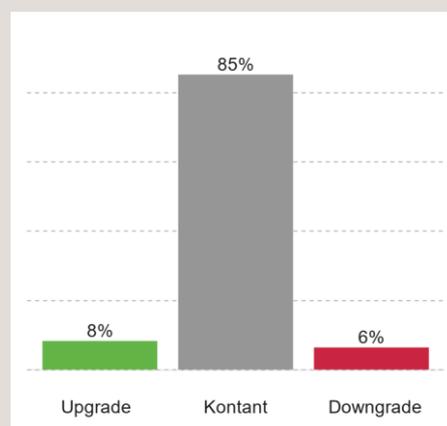
## FRAUEN IM VORSTAND

Fonds	41%
Management-Universum	39%

## RATING-VERTEILUNG (% OHNE FLÜSSIGE MITTEL)



## ENTWICKLUNG DER RATINGS (12 MONATE)



## RATING-VERTEILUNG NACH SEKTOR (% OHNE LIQUIDE ASSETS)

Sektor	Gewicht	Nicht bewertet	Rating						
			CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Konsumgüter	8,1%	-	-	-	-	-	9,2%	39,3%	51,5%
Energie	2,8%	-	-	-	-	-	-	9,5%	90,5%
Finanzinstitute	38,6%	-	-	-	-	-	21,3%	63,7%	14,9%
Industrie	8,8%	-	-	-	-	-	32,7%	49,2%	18,1%
Basis Materialien	1,4%	-	-	-	-	-	64,5%	-	35,5%
Gesundheit	1,8%	-	-	-	-	-	55,1%	44,9%	-
Community-Dienste	12,0%	-	-	-	-	-	23,1%	28,3%	48,6%
Leistungen für Verbraucher	10,7%	-	-	-	-	-	35,7%	36,7%	27,6%
Staatsanleihen	2,8%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-
Technologie	4,1%	-	-	-	-	-	60,9%	39,1%	-
Telekommunikation	4,9%	-	-	-	-	12,7%	20,6%	27,2%	39,5%
OGAW	3,9%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-

Quelle: Rothschild & Co Asset Management



# ESG Reporting

April 2024

## CO2-INTENSITÄT (SCOPE 1 UND 2) UND GRÜNER ANTEIL

	tonnen CO2 je Millionen Euro Umsatz
Fonds	78
Referenzuniversum	116
Relative Abweichung	-38
Deckungsgrad	93%
Grüner Anteil	10%

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

Branchen	Gewicht	Beitrag zur CO2-Intensität	Beitrag zur CO2-Intensität (%)
Community-Dienste	12,1%	39,7	51%
Leistungen für Verbraucher	11,1%	7,2	9%
Energie	2,9%	7,0	9%
<b>Top 3</b>	<b>26,1%</b>	<b>53,9</b>	<b>69%</b>

## 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 (%)
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	1,0%	A	5,5	5,2	33,6	783,5	10,0%
VATTENFALL AB	1,5%	AAA	8,1	8,2	9,6	425,8	8,2%
ACCOR SA	0,9%	A	5,9	7,2	2,9	693,2	7,7%
ERG SPA	0,4%	AAA	9,0	7,8	1,2	1 318,0	6,9%
ENEL FINANCE INTL NV	0,9%	AAA	9,3	7,7	57,1	420,8	5,0%
<b>Top 5</b>	<b>4,7%</b>						<b>37,9%</b>

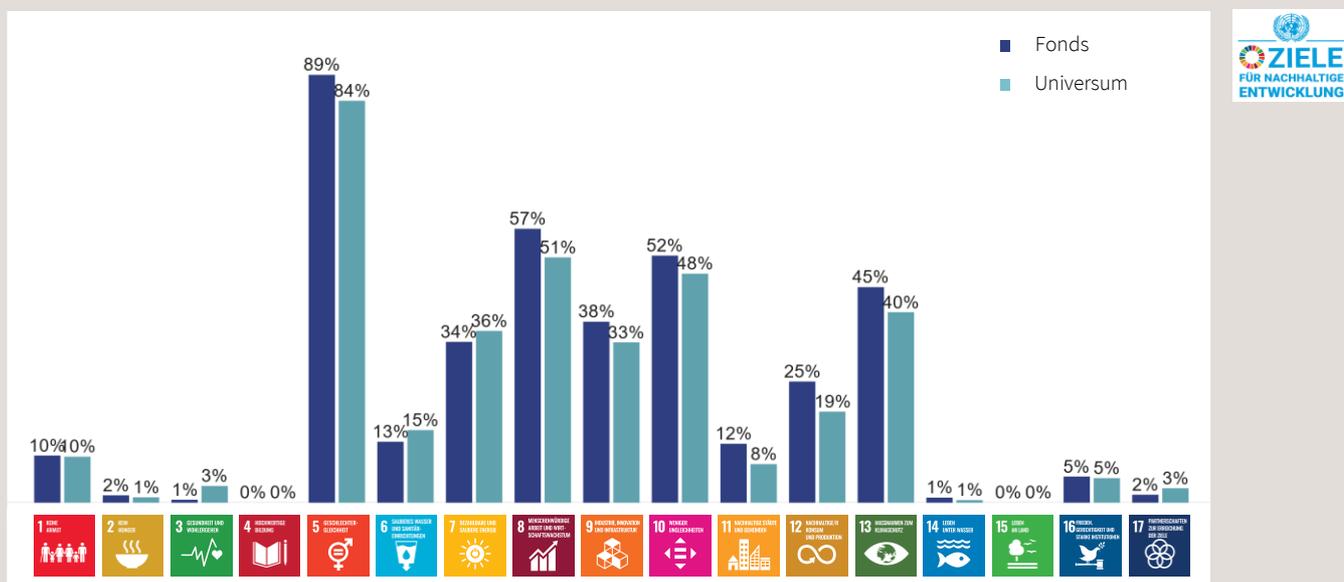
## EMITTENTEN AUS DER ÜBERGANGSKATEGORIE "ASSET STRANDING"

Fonds	0%
Referenzuniversum	1%

## SBTi BETEILIGTE UNTERNEHMEN

Target Set	47%
Committed	29%

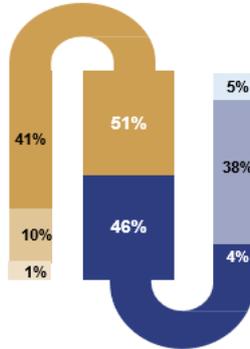
## PROZENTUALER ANTEIL DES PORTFOLIOS MIT AUSRICHTUNG AUF DIE ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG





# Überwachung der von SBTi geprüften Unternehmen mit Reduktionszielen

Sociétés leaders <i>(dont les objectifs ont été audités et validés par SBTi)</i>		
Trajectoire	Portefeuille	Émetteurs
1,5°C	40.6%	51
< 2°C	10.0%	11
2°C	0.7%	1
Total	51.3%	63



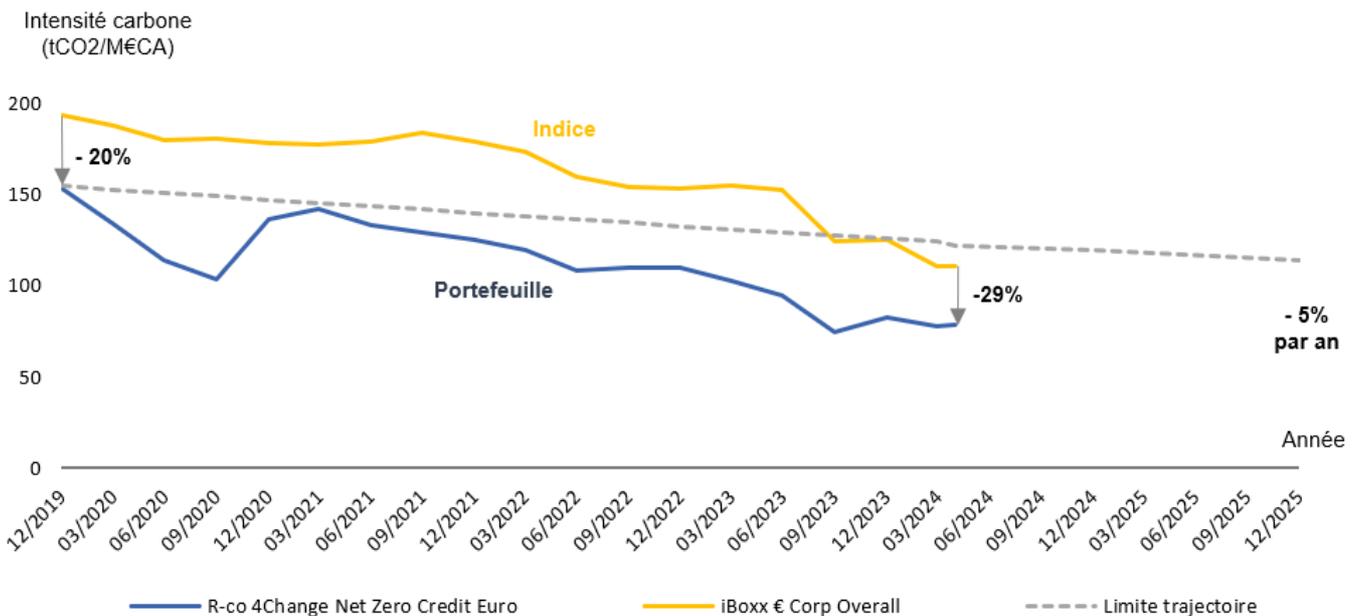
Société en transition <i>(objectifs non audités par SBTi mais dont la trajectoire est appréciée par Carbon4 Finance)</i>		
Trajectoire	Portefeuille	Émetteurs
< 2°C	3.8%	5
Dont engagées SBTi	0.8%	1
> 2°C	37.6%	44
Engagées auprès de SBTi	16.7%	18
Non aligné >2°C	4.7%	7
Engagées auprès de SBTi	3.5%	4
Total	46.1%	56
Engagées auprès de SBTi	21.0%	23

Sans score CIA et non SBTi 2.6%

## Beitrag zur Kohlenstoffintensität des Portfolios nach Sektoren (%)

Branchen	R-co 4Change Net Zero Credit Euro				
	Gewicht	Beitrag zur Kohlenstoffintensität (tCO2/M€Umsatz)	Gewicht	Beitrag zur Kohlenstoffintensität (tCO2/M€Umsatz)	Beitragsdifferenz
Baugewerbe, Versorgungsunternehmen, Energie, Grundstoffe, Chemie	16,5%	53,5	17,0%	77,0	-23,5
Andere Sektoren	79,4%	21,4	83,0%	39,1	-17,7
OGAW	4,0%	3,5			
Gesamt	100,0%	78,4	100,0%	116,2	-41,2

## Entwicklung Kohlenstoffintensität



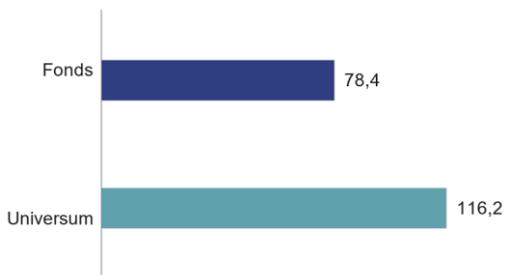
Die Kohlenstoffintensität des Portfolios ist 33% niedriger als die des iBoxx Euro Corporates Total Return Index zum 30/04/2024. Damit erfüllt das Portfolio die Anforderung, mindestens 20% weniger kohlenstoffintensiv als der Index zu sein. Seit Anfang 2024 ist die Kohlenstoffintensität des Portfolios gestiegen um 31,3%.

Die Gewichtung der Sektoren Bauwesen, Versorger, Energie, Grundstoffe und Chemie liegt bei 16,5% (auf der Basis von 17,2% investiertem Kapital, das auf 100% umbasiert wird, unter Ausschluss von Barmitteln und OGAW) gegenüber 17,0% im Index.

# Key Performance Indicator (KPI), ein Instrument zur Überwachung unseres Übergangswillens

## Thema Umwelt

Kohlenstoffintensität (tCO<sub>2</sub>/MCA€)\*



E

Score Säule Umwelt



Unterschied :	-37,7
Deckungsgrad des Portfolios :	96%
Deckungsgrad des Universums :	95%

Unterschied :	+0,1
Deckungsgrad des Portfolios :	100%
Deckungsgrad des Universums :	96%

## Thema Soziales

Prozentualer Frauenanteil im Unternehmen



S

Score Säule Sozial



Unterschied :	+1,7%
Deckungsgrad des Portfolios :	86%
Deckungsgrad des Universums :	86%

Unterschied :	+0,5
Deckungsgrad des Portfolios :	100%
Deckungsgrad des Universums :	96%

## Thema Governance

% UNGC-Unterzeichner\*



G

Prozentualer Anteil der unabhängigen Mitglieder im Verwaltungsrat



Unterschied :	+7,7%
Deckungsgrad des Portfolios :	86%
Deckungsgrad des Universums :	87%

Unterschied :	-0,3%
Deckungsgrad des Portfolios :	90%
Deckungsgrad des Universums :	93%

\* Das Portfolio hat die Auflage, sein ursprüngliches Anlageuniversum bei diesem Indikator zu schlagen



# 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](http://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](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

• Webseite

Die Dokumente sind auch auf der Homepage verfügbar:  
[am.eu.rothschildandco.com](http://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](mailto:AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com)

### Externer Vertrieb Frankreich

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : [AMEUDistribution@rothschildandco.com](mailto:AMEUDistribution@rothschildandco.com)

### International

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)