

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 Valor 4Change Global Equity P EUR

PRODUKT

Name des Produkts: R-co Valor 4Change Global Equity

ISIN-Code: FR00140019M6 (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: 06.12.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?**Art**

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

Dieses Basisinformationsblatt enthält Informationen zum Teilfonds R-co Valor 4Change Global Equity der SICAV R-co 2, 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 der „OGA“) mit der Klassifizierung „internationale Aktien“ besteht darin, bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von mehr als fünf Jahren nach Abzug der Kosten eine höhere Wertentwicklung als der Referenzindex MSCI ACWI Net Total Return EUR Index zu erreichen. Dafür wird eine diskretionäre Verwaltung in Verbindung mit einer sozial verantwortlichen Anlagestrategie angewandt und in Unternehmen investiert, die die besten nachhaltigen Praktiken in folgenden fünf Bereichen umsetzen: Bekämpfung des Klimawandels, Erhaltung der Biodiversität, Informationssicherheit und Schutz von personenbezogenen Daten, Transparenz und Qualität der Unternehmensführung, Einbeziehung internationaler Rahmenregelungen über die Wahrung der Menschenrechte. Die Zusammensetzung des OGA kann von der des Index abweichen. Der OGA investiert hauptsächlich in direkte Positionen und verfolgt dabei eine aktive Mitwirkungspolitik.

Die Kriterien für die Titelauswahl gliedern sich in: (1) Zur Festlegung des zulässigen Anlageuniversums erfolgt der Ausschluss von Unternehmen, die (i) die Grundprinzipien des Global Compact der Vereinten Nationen, die grundlegenden Prinzipien der IAO, die Leitprinzipien für Wirtschaft und Menschenrechte der Vereinten Nationen und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen nicht einhalten; (ii) an bestimmten „umstrittenen Sektoren“ beteiligt sind: Kraftwerkskohle, Waffen, Tabak, Pornografie, Glücksspiel, Erzeugung von Kohlenwasserstoffen und kohlenstoffintensive Stromerzeugung; sowie (iii) der am schlechtesten bewerteten 25 % der Wertpapiere des ursprünglichen Anlageuniversums (siehe Prospekt). Ab dem 1.01.2026 wird dieser Satz auf 30 % steigen.

Die ESG-Ratings stammen hauptsächlich von einem Datenanbieter und beruhen auf einer „Best-in-Class“-Methode, bei der Unternehmen mit den besten Bewertungen [zwischen AAA (Bestnote) und CCC] in ihrer jeweiligen Branche bevorzugt werden, ohne eine Branche vorrangig zu behandeln oder auszuschließen. Die ESG-Bewertungen berücksichtigen für jede Säule Folgendes: 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) Als Ergänzung zu den genannten Ausschlüssen werden der Top-Down- und der Bottom-Up-Ansatz im Auswahlprozess miteinander kombiniert. Dazu werden fortlaufend und parallel finanzielle und ESG-Parameter in die gesamtwirtschaftliche Analyse ebenso wie in die

qualitative Untersuchung integriert. Der OGA strebt an, in Unternehmen zu investieren, die sich verpflichtet haben, ihre negativen Auswirkungen über die Einführung der besten nachhaltigen Praktiken in folgenden fünf Bereichen zu reduzieren:

Der OGA ist wie folgt investiert: (i) zwischen 80 % und 100 % des Nettovermögens in Aktien aus allen geografischen Regionen, bis zu 100 % in nicht der OECD angehörenden Ländern, einschließlich Schwellenländern, mit allen Marktkapitalisierungen, bis zu 20 % in Small Caps (einschließlich Micro Caps); (ii) zwischen 0 % und 10 % des Nettovermögens in fest oder variabel verzinsten Produkten, einschließlich Wandelanleihen, inklusive Titeln ohne Rating und spekulativen Titeln; (iii) zwischen 0 % und 10 % des Nettovermögens in OGA (darunter börsennotierte OGA/ETF). Des Weiteren kann der OGA in Terminfinanzinstrumenten investiert sein, die an geregelten französischen oder ausländischen Märkten oder OTC-Märkten gehandelt werden (Devisentermingeschäfte, Futures und Optionen auf Aktien, Devisen oder Indizes), um sein Anlageziel zu verfolgen. Zu diesem Zweck sorgt er für eine Absicherung und/oder ein Engagement seines Portfolios in Wirtschaftssektoren, geografischen Regionen, Devisen, Aktien, ähnlichen Wertpapieren sowie Indizes. Das Gesamtengagement des Portfolios am Aktienmarkt, einschließlich des durch den Einsatz von Terminfinanzinstrumenten und Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten eingegangenen Engagements, muss zwischen 60 % und 100 % des Nettovermögens liegen. Das Engagement des Portfolios im Währungsrisiko einschließlich des durch die Nutzung von Terminfinanzinstrumenten herbeigeführten Engagements muss zwischen 0 % und 100 % des Nettovermögens liegen. Derivate kommen beim Portfolioaufbau im Einklang mit seiner verantwortungsbewussten Anlagepolitik zum Einsatz.

Bewertungshäufigkeit: täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 16.00 Uhr (NIW-1) 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 Namensaktien eingetragen sind. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werkstage. Diese Aktie ist eine thesaurierende Aktie.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieser Teilfonds richtet sich insbesondere an Anleger, die über die empfohlene Anlagedauer ein Engagement am Markt für internationale Aktien anstreben und gleichzeitig einen SRI-Ansatz verfolgen möchten. Nicht für US-Personen zugänglich.

Empfehlung: Dieser OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als 5 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



- 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 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	398 EUR	1.368 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,02 %	2,18 %

(*) 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 9,57 % vor Kosten und 7,39 % 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	2,50 % 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.	250 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	1,31 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	128 EUR
Transaktionskosten	0,16 % 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.	15 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	15 % der jährlichen Outperformance nach Abzug der Kosten gegenüber der Wertentwicklung des Referenzindex MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (NDEEWN-Index). Eine erfolgsabhängige Gebühr kann erhoben werden, wenn der Teilfonds den Referenzindex übertroffen, aber im Laufe des Geschäftsjahres eine negative Wertentwicklung erzielt hat. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der Gesamtkosten beruht auf dem Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	5 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre, in erster Linie aufgrund der Positionierung am internationalen Aktienmarkt.

Eine vorzeitige Auflösung der Anlage ist täglich möglich. Die Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeanträgen (Z/R) erfolgt jeden Tag (NIW-1) um 16.00 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 Werktagen.

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 Anteilinhaber 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 Teilfonds der SICAV werden getrennt geführt, sodass sich Veränderungen der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds der SICAV nicht auf den Teilfonds R-co Valor 4Change Global Equity 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 Anteilinhabern 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 OGA hat im Sinne von Artikel 9 der Offenlegungsverordnung (SFDR) nachhaltige Investitionen zum Ziel. Er 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.