

Wesentliche Informationen für den Anleger

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen für den Anleger über diesen OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGA und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



R-co Thematic Real Estate

Teilfonds der SICAV R-co
Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet
ISIN-Code: FR0010680553 (Aktie I EUR)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds mit der Klassifizierung „Aktien aus Ländern der Eurozone“ besteht darin, über den empfohlenen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren und durch die Anlage in Aktien französischer Unternehmen des Immobiliensektors und europäische Liegenschaften eine Performance nach Abzug der Verwaltungskosten zu erreichen, die mit jener des Referenzindex (Immobilienindex IEIF Eurozone, Thesaurierung der Nettokupons (Institut d'Epargne Immobilière et Foncière)) übereinstimmt, zusammen mit einer unterdurchschnittlichen Volatilität im Vergleich zu den auf diesen Sektor spezialisierten Fonds. Der Referenzindikator dient ausschließlich zu Vergleichszwecken. Der Verwalter kann nach eigenem Ermessen in die im Referenzindikator vertretenen Titel investieren. Die Titel, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt, kann er unter Beachtung der Managementstrategie und der Anlagebeschränkungen daher frei wählen.

Die Anlagestrategie des Teilfonds beruht auf der Identifizierung langfristiger Trends, die die Immobilienzyklen beeinflussen.

Die Grundlage für diese zukunftsgerichtete Strategie bildet eine Konjunkturanalyse, die die verschiedenen Frühindikatoren des Marktes zusammenführt und die Auswahl der am besten geeigneten Anlageinstrumente ermöglicht.

Der Teilfonds kann zwischen 80 % und 100 % seines Vermögens in Aktien investieren. Mindestens 80 % dieser Aktien sind französische Titel sowie Aktien von Unternehmen aus der Eurozone. Das Wechselkursrisiko aus einem Engagement in Währungen von Ländern außerhalb der Eurozone ist auf maximal 10 % des Vermögens beschränkt. Das Engagement in Zinsprodukten darf maximal 20 % des Vermögens betragen. Die Anlagekriterien beruhen auf Kennzahlen für Vermögenswachstum, betriebliche Performance, Bewertungsmultiplikatoren und die Absicherung von Zinsänderungsrisiken.

Der Teilfonds weist eine diskretionäre Verwaltung unter den verschiedenen Anlageklassen auf, die Zielallokation dürfte über den empfohlenen Anlagehorizont jedoch die nachfolgenden Verhältnisse aufweisen:

- zwischen 80 % und 100 % an einem oder mehreren Aktienmärkten in einem Land der Eurozone, darunter Frankreich. Das Wechselkursrisiko kann für einen Anleger der Eurozone nicht mehr als 10 % des Nettovermögens betragen (es kann sich beispielsweise um Wertpapiere von Unternehmen außerhalb der Eurozone handeln, nachdem diese Unternehmen ein Übernahmeangebot lanciert haben). Der Teilfonds investiert an einem oder mehreren Aktienmärkten in Titel von Unternehmen mit jeglichen Börsenkapitalisierungen (darunter höchstens 60 % des

Nettovermögens in Unternehmen mit geringer Börsenkapitalisierung), die in einem oder mehreren Ländern der Eurozone emittiert werden.

- zwischen 0 % und 20 % in Schuldtitel, Geldmarktinstrumente, Anleihen und Wandelanleihen. Der Teilfonds investiert in Anleihen, handelbare Schuldtitel (wie insbesondere kurzfristig handelbare Wertpapiere (einschließlich vor dem 31. Mai 2016 ausgegebene Einlagenzertifikate und Commercial Paper) und Euro Commercial Paper), die auf Euro lauten, jegliche Laufzeiten aufweisen und einen festen, variablen oder veränderbaren Zinssatz haben, Genussscheine, Wandelanleihen, Anleihen mit Emittenten- und Gläubigerkündigungsrecht, darunter „Make Whole Calls“, sowie Indexanleihen mit jeglichem Rating oder ohne Rating (der maximale Anteil an High-Yield-Anleihen und/oder Anleihen ohne Rating beträgt 10 %).

Die Aufteilung auf Staats-/Unternehmensanleihen ist nicht im Vorfeld festgelegt und erfolgt in Abhängigkeit von den Marktchancen.

- zwischen 0 % und 10 % in Anteile oder Aktien sonstiger OGAW oder in Anteile oder Aktien alternativer Investments französischen oder europäischen Rechts oder Investmentfonds, die auf der Grundlage eines ausländischen Rechts errichtet wurden und die in Artikel R. 214-13 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code Monétaire et Financier) vier festgelegten Kriterien einhalten.

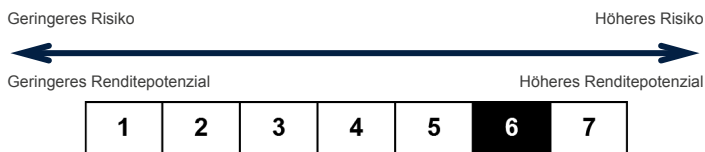
Der Manager kann Positionen auf geregelten Märkten in Frankreich und/oder in Ländern der Eurozone eingehen, um das Portfolio abzusichern oder zur Erreichung des Anlageziels zu engagieren. Es wird keine Überexposition angestrebt. Deshalb darf die Gesamtexposition (Aktien und Derivate) nicht mehr als 100 % des Vermögens des Teilfonds betragen.

Der positive Beitrag der umweltbezogenen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG) kann bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden, stellt allerdings keinen maßgeblichen Faktor bei diesen Entscheidungen dar.

Bewertungshäufigkeit: Täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 12:00 bei Rothschild Martin Maurel. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs noch nicht bekannt). Bezahlungsdatum für Z/R: NIW +2 Werkstage. Diese Aktie ist eine thesaurierende Aktie.

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Risiko- und Ertragsprofil



• Das Risikoniveau des Teilfonds ist 6 (Volatilität zwischen 15 % und 25 %) und entspricht in erster Linie seiner Positionierung auf dem Markt für Aktien von französischen Unternehmen, aus dem Immobiliensektor und von europäischen Liegenschaften.

• Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators zugrunde gelegten historischen Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis für das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds.

• Für die dem Teilfonds zugeordnete verbundene Risikoklasse wird keine Gewähr übernommen; sie kann im zeitlichen Verlauf steigen oder sinken.

- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.
- Der Teilfonds garantiert nicht den Erhalt des eingesetzten Kapitals.

Sonstige wesentliche, im Indikator nicht angemessen berücksichtigte Risiken:

- Kreditrisiko: Das Risiko einer Verschlechterung der Kreditqualität oder eines Zahlungsausfalls eines Emittenten kann die Preise der Portfolioanlagen beeinträchtigen.
- Auswirkungen von Portfoliotechniken wie z.B. Derivaten: Diese Produkte können die Auswirkungen von Marktveränderungen auf das Portfolio verstärken.

Der Eintritt eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwerts des Teilfonds zur Folge haben.

Ausführlichere Informationen über das Risikoprofil und die wichtigsten Risikofaktoren können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

Kosten

Die gezahlten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des Teilfonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Aktien. Diese Kosten verringern das Wachstumspotenzial der Anlagen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	4,00 %
Rücknahmegebühr	N. z.

Die angegebenen Prozentsätze sind die Höchstsätze, die vor der Anlage Ihres Kapitals und/oder der Auszahlung Ihres Anlageertrags von Ihrem Kapital abgezogen werden können. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Informationen zu den effektiven Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater oder der Vertriebsgesellschaft.

Vom OGA jährlich erhobene Gebühren

Laufende Kosten (in % des Nettovermögens)	1,51 %
---	--------

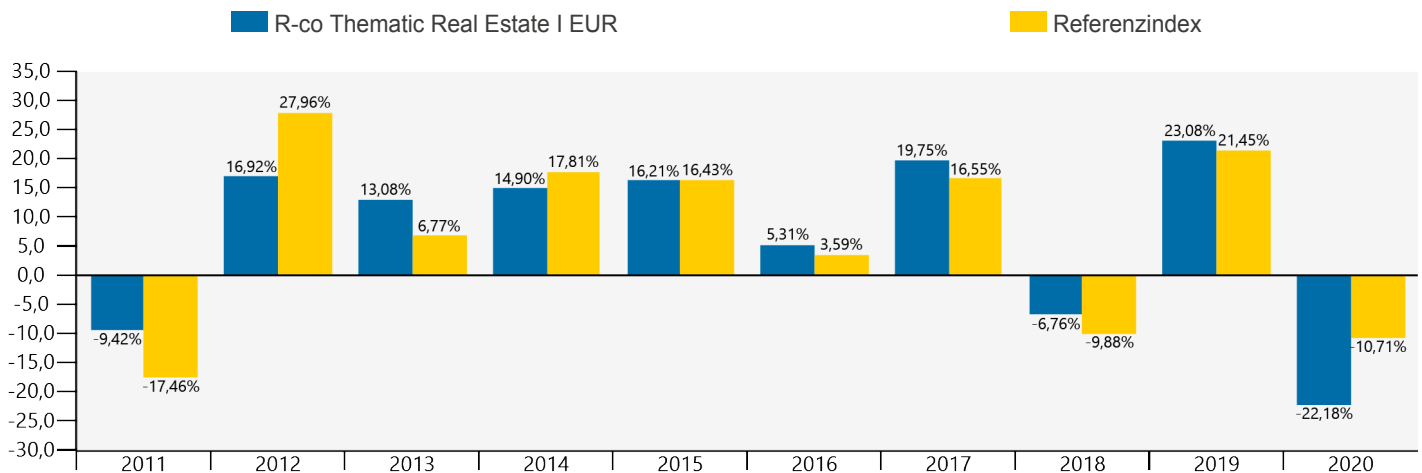
Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im Dezember 2020 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann sich von einem Geschäftsjahr zum nächsten ändern. Die laufenden Kosten beinhalten nicht die Performancegebühren und die Kosten für den Wertpapierhandel, mit Ausnahme von beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen oder Aktien anderer gemeinsam verwalteter Instrumente vom OGA gezahlten Ausgabeaufschlägen bzw. Rücknahmeabschlägen.

Vom OGA unter bestimmten Umständen erhobene Kosten

Outperformance-Provision	N. z.
--------------------------	-------

Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren“ im Fondsprospekt, erhältlich auf einfache schriftliche Anfrage an die unten in der Rubrik „Praktische Informationen“ erwähnte Adresse.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Der Teilfonds wurde **2018** aufgelegt.
Die Aktie „I EUR“ wurde am 26.10.2018 aufgelegt.
Die Performance wird berechnet in: EUR.
Frühere Wertentwicklungen lassen keine Schlüsse auf die zukünftige Performance zu. Bei der Berechnung der Performanceangaben werden sämtliche Kosten und Gebühren berücksichtigt.

Dieser Teilfonds der SICAV wurde anlässlich der Fusionsabsorption des Fonds Martin Maurel Pierre Capitalisation am 26. Oktober 2018 aufgelegt. Der I EUR-Anteil des besagten Fonds wurde am 28. April 2009 aufgelegt. Aus ihm wird die Aktienkategorie I EUR dieses Teilfonds.

Praktische Informationen

Depotbank des OGAW ist: Rothschild Martin Maurel.
Der vollständige Verkaufsprospekt des OGAW und der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sind in deutscher Sprache verfügbar und werden Ihnen auf einfache schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von acht Werktagen kostenlos zugesandt:
Rothschild & Co Asset Management Europe - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.
Der Nettoinventarwert wird auf folgender Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht: www.am.eu.rothschildandco.com.
Besteuerung: Unterlegung von Lebensversicherungsverträgen.
Die im Mitgliedstaat, in dem der OGAW aufgelegt wurde, geltenden Steuerbestimmungen können die steuerliche Behandlung des Anlegers beeinflussen.
Rothschild & Co Asset Management Europe kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser Teilfonds kann andere Anteilsarten ausgeben. Ausführlichere Informationen über diese Anteile entnehmen Sie bitte dem vollständigen Verkaufsprospekt des OGAW oder der folgenden Internetseite: www.am.eu.rothschildandco.com
Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzaufsichtsbehörde (AMF).
Rothschild & Co Asset Management Europe ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF reguliert.
Die Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft können auf der Website www.am.eu.rothschildandco.com/fr eingesehen werden. Eine Papierausführung der Vergütungspolitik kann am Hauptsitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos beantragt werden.
Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 31. März 2021.