

Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind 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 ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass 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)

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds mit der Klassifizierung „Aktien aus Ländern der Eurozone“ besteht darin, bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von fünf Jahren durch die Anlage in Aktien französischer Immobilienunternehmen und europäischer Immobiliengesellschaften nach Abzug der Verwaltungskosten eine Wertentwicklung zu erzielen, die der des Referenzindex (Immobilienindex IEIF Eurozone, mit Reinvestition der Netto-Kupons (Institut d'Epargne Immobilière et Foncière)) entspricht, wobei die Volatilität unter dem Durchschnitt der auf diesen Sektor spezialisierten Fonds liegt. Der Referenzindex dient ausschließlich zu Vergleichszwecken. Der Verwalter kann nach eigenem Ermessen in die im Referenzindex vertretenen Titel investieren. Die Titel, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt, kann er unter Beachtung der Anlagestrategie 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 eine 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 Währungsrisiko in Bezug auf Länder außerhalb der Eurozone ist auf maximal 10 % des Vermögens beschränkt. Das Engagement in Zinsprodukten umfasst maximal 20 % des Vermögens. Die Anlagekriterien beruhen auf Kennzahlen für Vermögenswachstum, betriebliche Performance, Bewertungsmultiplikatoren und für die Absicherung von Zinsänderungsrisiken. Die Strategie des Teilfonds beinhaltet eine diskretionäre Verwaltung unter den verschiedenen Anlageklassen, die Zielallokation über die empfohlene Mindestanlagedauer dürfte jedoch die nachfolgenden Verhältnisse aufweisen:

– zwischen 80 % und 100 % an einem oder mehreren Aktienmärkten in einem Land der Eurozone, darunter Frankreich. Das Währungsrisiko liegt für einen Anleger der Eurozone nicht über 10 % des Nettovermögens (es kann sich beispielsweise um Wertpapiere von Unternehmen außerhalb der Eurozone handeln, nachdem diese ein Übernahmeangebot lanciert haben). Der Teilfonds investiert an einem oder mehreren Aktienmärkten in Titel von Unternehmen mit beliebiger Marktkapitalisierung (darunter höchstens 60 % des Nettovermögens in Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung einschließlich Micro Caps), die in einem oder mehreren Ländern der Eurozone begeben werden.

– zwischen 0 % und 20 % in Schuldtitel, Geldmarktinstrumente, Anleihen und Wandelanleihen. Der Teilfonds investiert in Anleihen, handelbare Schuldtitel (insbesondere kurzfristig handelbare Wertpapiere und Euro Commercial Paper), mit beliebigen Laufzeiten und einen festen, variablen oder revidierbaren Zinssatz, Beteiligungspapiere, Wandelanleihen, Anleihen mit Emittenten- oder Gläubigerkündigungsrecht – darunter „Make Whole Calls“ – sowie indexierte Anleihen mit beliebigem Rating bzw. 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 anderer OGAW oder in Anteile oder Aktien von AIF 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.

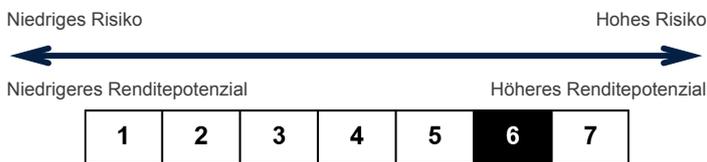
Um das Anlageziel zu erreichen, kann der Manager Positionen auf geregelten Märkten in Frankreich und/oder in Ländern der Eurozone eingehen, um das Portfolio abzusichern und/oder ein Engagement an den Aktien- und Devisenmärkten einzugehen. Es wird keine Übergewichtung angestrebt. Daher darf das Gesamtengagement (Aktien und Derivate) 100 % des Teilfondsvermögens nicht überschreiten. Das Gesamtengagement des Portfolios im Devisenmarkt einschließlich des durch die Nutzung von Terminfinanzinstrumenten herbeigeführten Exposures, darf nicht über 10 % liegen.

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

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

Empfehlung: Dieser Teilfonds ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als fünf Jahren nach der Anlage wieder zurückziehen möchten.

Risiko- und Ertragsprofil



• Das Risikoniveau des Teilfonds liegt bei 6 (Volatilität zwischen 15 % und 25 %) und spiegelt in erster Linie dessen Positionierung auf dem Markt für Aktien von französischen Unternehmen, aus dem Immobiliensektor und von europäischen Immobiliengesellschaften wider.

• Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können möglicherweise nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds herangezogen werden.

• Die Risikokategorie des Teilfonds ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit nach oben wie nach unten verändern.

- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.
- Für den Teilfonds gilt keine Kapitalgarantie.

Sonstige wesentliche, im Indikator nicht angemessen berücksichtigte Risiken:

- Kreditrisiko: Das Risiko einer Verschlechterung der Kreditqualität oder eines Zahlungsausfalls eines Emittenten, das die Kurse der Anlagen im Portfolio beeinträchtigen kann.
- Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Durch den Einsatz von Derivaten können sich die Auswirkungen von Marktveränderungen auf das Portfolio verstärken.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des Teilfonds nach sich ziehen.

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

Kosten

Die entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des Teilfonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Aktien. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	4,00 %
Rücknahmeabschlag	Keine

Bei den angegebenen Prozentsätzen handelt es sich um Höchstsätze, die vor der Anlage und/oder vor der Auszahlung Ihres Anlageertrags von Ihrem Kapital abgezogen werden können. In einigen Fällen können Sie weniger zahlen. Informationen zu den aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.

Kosten, die im Laufe des Jahres vom OGA abgezogen werden

Laufende Kosten (in % des Nettovermögens)	1,13 %
---	--------

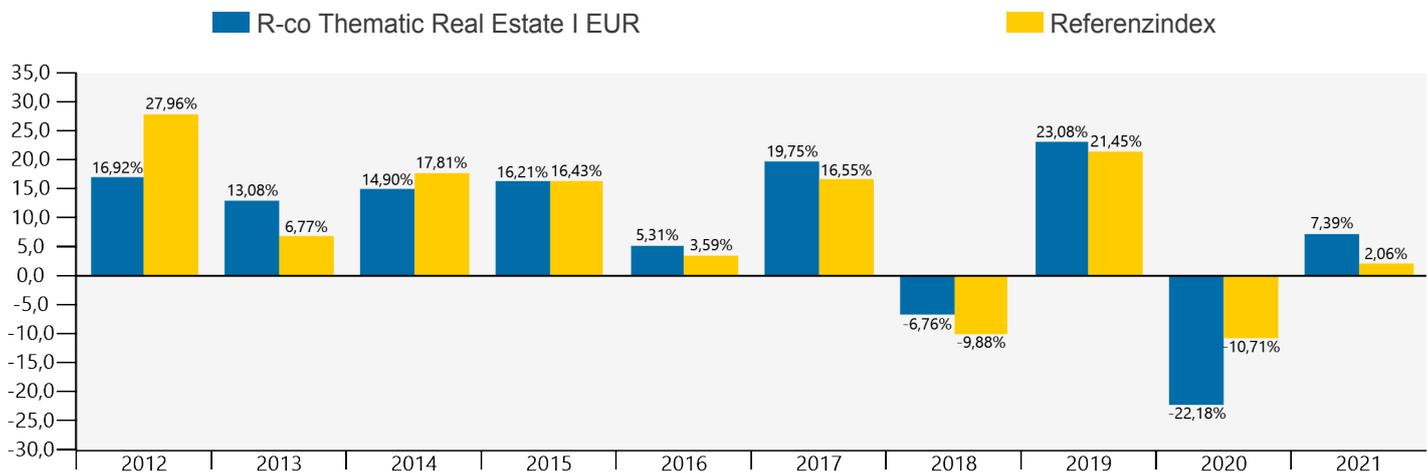
Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im Dezember 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Die laufenden Kosten schließen die erfolgsabhängigen Gebühren und die Vermittlungskosten – mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der OGA beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt – nicht ein.

Einmalige Kosten, die unter bestimmten Umständen vom OGA berechnet werden

Erfolgsabhängige Gebühr	Keine
-------------------------	-------

Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren“ im Verkaufsprospekt dieses OGAW, erhältlich auf einfache schriftliche Anfrage an die nachstehend in der Rubrik „Praktische Informationen“ genannte Adresse.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Dieser Teilfonds wurde **2018** aufgelegt.

Die „I EUR“-Aktien wurden am 26.10.2018 aufgelegt.

Die Wertentwicklungen werden in Euro berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Bei der Berechnung der angegebenen Wertentwicklung werden sämtliche Kosten und Gebühren berücksichtigt.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist 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 acht Werktagen kostenlos zugesandt:

Rothschild & Co Asset Management Europe – Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

Der Nettoinventarwert wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht:
<https://am.eu.rothschildandco.com>.

Besteuerung: Unterlegung von Lebensversicherungsverträgen.

Die Steuervorschriften des Mitgliedstaates, in dem der OGAW aufgelegt wurde, können sich auf die persönliche Steuerlage des Anlegers auswirken.

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

Dieser Teilfonds der SICAV wurde anlässlich der Verschmelzung durch Übertragung des FCP Martin Maurel Pierre Capitalisation am 26. Oktober 2018 aufgelegt. Der I EUR-Anteil des besagten FCP wurde am 28. April 2009 aufgelegt. Aus ihm wird die Aktienklasse I EUR dieses Teilfonds.

den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des OGAW vereinbar ist.

Dieser Teilfonds kann andere Aktienarten beinhalten. Ausführlichere Informationen über diese Anteile entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des OGAW oder der folgenden Website: <https://am.eu.rothschildandco.com>

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers).

Rothschild & Co Asset Management Europe ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind der Website <https://am.eu.rothschildandco.com> zu entnehmen. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 11. Februar 2022.