

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 Conviction Credit Euro

Teilfonds der SICAV R-co

Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet

ISIN-Code: FR0010807107 (Aktie F EUR)

Anlageziele und Anlagepolitik

Klassifizierung des OGAW: „auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldtitel“. Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, über die empfohlene Anlagedauer von mindestens 3 Jahren nach Abzug der Verwaltungskosten die Performance des Referenzindex Markt iBoxx € Corporates mit Wiederanlage der Erträge zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Teilfonds kann erheblich von der Aufteilung des Index abweichen.

Die Strategie des Portfolios besteht darin, Mehrwertquellen anhand des gesamten Management-Instrumentariums für Zinsprodukte zu identifizieren. Die verfolgten Anlagestrategien beruhen auf den Sensitivitätspositionen auf der Renditekurve und der Allokation in verschiedenen Emittenten. Für die einzelnen Strategien werden die Allokation in Anlageregionen und Wirtschaftssektoren und die Auswahl der Emittenten und Emissionen festgelegt. Die Allokationsentscheidungen werden nach Maßgabe der makroökonomischen Phänomene getroffen, die durch eine detaillierte Analyse der sektoriellen und mikroökonomischen Problemstellungen ergänzt wird.

Der Teilfonds ist in Anleihen, handelbaren Schuldtiteln mit festem, variablem oder veränderlichem Zinssatz, in nachrangigen Anleihen (davon maximal 20 % des Nettovermögens in bedingten Pflichtwandelanleihen), in Beteiligungspapieren, in Indexanleihen mit hohem Rating („Investment Grade“-Niveau) und bis maximal 10 % des Nettovermögens in Wandelanleihen investiert. Diese Anleihen können alle Laufzeiten aufweisen und von privaten und/oder öffentlichen Emittenten aller Regionen begeben sein (wobei der Anteil der Anleihen von Emittenten außerhalb der OECD maximal 10 % betragen darf). Der Teilfonds kann ferner bis maximal 10 % seines Vermögens in spekulative Anleihen (so genannte Hochzinsanleihen) und bis maximal 100 % in Anleihen mit Emittenten- und Gläubigerkündigungsrecht investieren. Der Teilfonds kann nach der Umschuldung eines Emittenten oder der

Ausübung einer Waneloption, die den Wandelanleihen anhängt, Aktien halten (bis maximal 5 % des Nettovermögens).

Zur Erreichung seines Anlageziels, insbesondere aber zur Steuerung der Sensitivität und des Kreditrisikos des Portfolios kann der Teilfonds bis zu 100 % seines Vermögens zu Absicherungszwecken und/oder zum Aufbau eines Engagements Terminfinanzinstrumente einsetzen (insbesondere Kreditderivate, Futures, Optionen, Performance-Swaps und Devisentermingeschäfte) und Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten erwerben.

Das Gesamtengagement des Portfolios auf dem Zinsmarkt (durch Wertpapiere, Investmentfonds oder Terminkontrakte) dient der Steuerung seiner Sensitivität innerhalb einer Spanne von 0 bis 8.

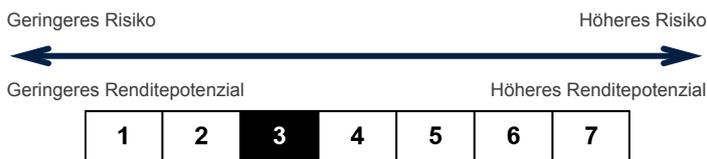
Der positive Beitrag der umweltbezogenen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG) kann bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden, stellt allerdings keinen maßgeblichen Faktor bei diesen Entscheidungen dar.

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 OGA ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von weniger als drei Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

* Die Anleihsensitivität misst die Kursschwankungen einer Anleihe bei einer Änderung der Zinssätze. Je länger die Restlaufzeit einer Anleihe, desto höher ist ihre Sensitivität.

Risiko- und Ertragsprofil



• Das Risikoniveau des Teilfonds ist 3 (Volatilität zwischen 2 % und 5 %) und entspricht in erster Linie seinem Engagement in Unternehmensanleihen; seine Sensitivität schwankt zwischen 0 und +8.

• 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.

• Liquiditätsrisiko: Gefahr für die geringe Liquidität der zugrunde liegenden Märkte, die sie anfällig für die wesentlichen Bewegungen von Kauf/Verkauf macht.

• 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	2,00 %
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)	0,91 %
---	--------

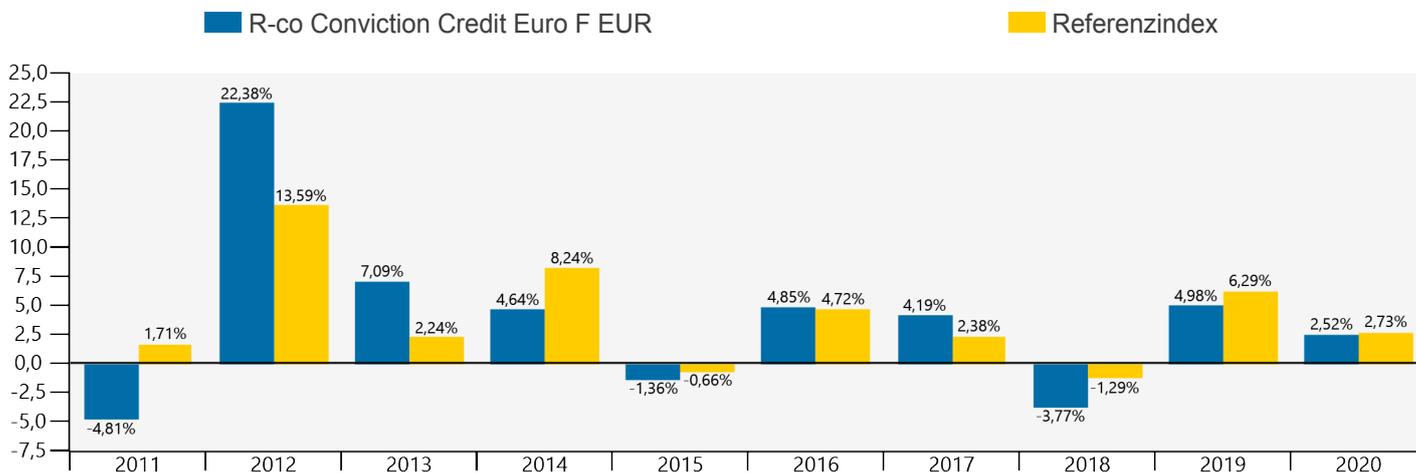
Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im Dezember 2020 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann sich von einem Geschäftsjahr zum nächsten ändern. Die laufenden Kosten beinhalten nicht die Performancegebühren und die Kosten für den Wertpapierhandel, mit Ausnahme 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 **2019** aufgelegt.

Die Aktie „F EUR“ wurde am 08.11.19 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.

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.

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 der SICAV wurde anlässlich der Fusionsabsorption des Fonds R-co Euro Crédit am 8. November 2019 aufgelegt. Der F EUR-Anteil des besagten Fonds wurde am 28. September 2009 aufgelegt. Aus ihm wird die Aktienkategorie F EUR dieses Teilfonds.

Dieser Teilfonds kann andere Anteilsarten ausgeben. Ausführlichere Informationen über diese Aktien 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 Finanzmarktaufsichtsbehörde (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 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.