

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 Conviction Credit Euro

Teilfonds der SICAV R-co

Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet

ISIN-Code: FR0012243988 (Aktie PB EUR)

Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel dieses Teilfonds mit der Klassifizierung „auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldtitel“ besteht darin, bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von drei Jahren und nach Abzug der Verwaltungsgebühren, eine höhere Wertentwicklung zu erzielen als der Referenzindex Markt iBoxx € Corporates (mit Reinvestition der Erträge). Die Zusammensetzung des Teilfonds kann erheblich von der des Referenzindex abweichen.

Die Strategie des Portfolios beruht auf der Ermittlung von Mehrwertquellen unter Nutzung des gesamten Management-Instrumentariums für Zinsprodukte. Die verfolgten Anlagestrategien beruhen auf den Durationspositionen auf der Zinskurve und der Allokation in verschiedenen Emittenten. Für diese 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 sektorbezogenen und mikroökonomischen Problemstellungen ergänzt wird.

Der Teilfonds ist in Anleihen, fest-, variabel- oder revidierbar verzinslichen handelbaren Schuldtiteln, in nachrangigen Anleihen (davon maximal 20 % des Nettovermögens in bedingten Pflichtwandelanleihen), Beteiligungspapieren, indexierten Anleihen mit hohem Rating („Investment Grade“-Niveau) und mit bis zu 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 und aus Schwellenländern maximal 10 % betragen darf). Der Teilfonds kann ferner bis zu 10 % seines Vermögens in spekulative Anleihen (Hochzinsanleihen) und bis zu 100 % in Anleihen mit Emittenten- und Gläubigerkündigungsrecht investieren. Infolge der Umschuldung eines Emittenten oder der Ausübung einer an die

Wandelanleihen gebundenen Umtauschoption kann der Teilfonds Aktien halten (bis zu 5 % des Nettovermögens).

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

Das Gesamtengagement des Portfolios auf dem Zinsmarkt (in Form von Wertpapieren, OGAW und Termingeschäften) gewährleistet, dass die Duration des Portfolios sich stets zwischen 0 und 8 bewegt.

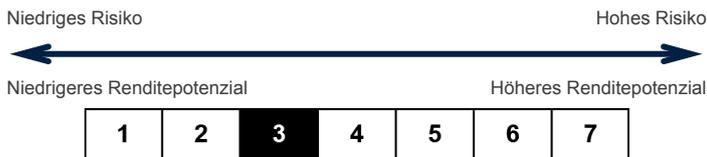
Bewertungshäufigkeit: täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 12:00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage. Diese Aktie ist eine ausschüttende Aktie.

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 OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als drei Jahren nach der Anlage wieder zurückziehen möchten.

* Die Duration einer Anleihe misst die Kursschwankungen eines festverzinslichen Papiers bei Änderungen der Zinssätze. Je länger die Restlaufzeit einer Anleihe ist, desto höher ist ihre Duration.

Risiko- und Ertragsprofil



• Das Risikoniveau des Teilfonds liegt bei 3 (Volatilität zwischen 2 % und 5 %) und spiegelt in erster Linie dessen Positionierung in Unternehmensanleihen wider; die Duration schwankt zwischen 0 und +8.

• 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.

• Liquiditätsrisiko: Risiko, das sich aus der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte ergibt, weshalb diese stark auf bedeutende Kauf- und Verkaufsbewegungen reagieren.

• 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	2,00 %
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)	0,47 %
---	--------

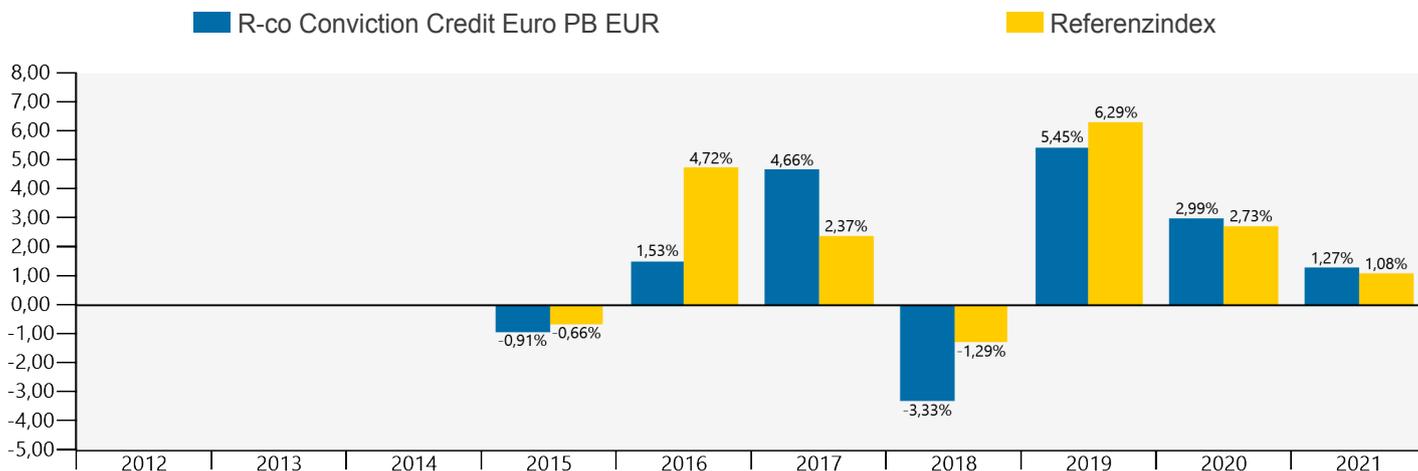
Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im Dezember 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Die laufenden Kosten schließen die erfolgsabhängigen Gebühren und die Vermittlungskosten – mit Ausnahme der Ausgabeauf- 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 **2019** aufgelegt.

Die „PB EUR“-Aktien wurden am 08.11.2019 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>.

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 den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des OGAW

vereinbar ist. Dieser Teilfonds der SICAV wurde anlässlich der Verschmelzung durch Übertragung des FCP R-co Euro Crédit am 08. November 2019 aufgelegt. Der PB EUR-Anteil des besagten FCP wurde am 31. Oktober 2014 aufgelegt. Aus ihm wird die Aktienklasse PB EUR dieses Teilfonds.

vereinbar ist. Dieser Teilfonds kann andere Aktienarten beinhalten. Ausführlichere Informationen über diese Aktien 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.