



R-co Conviction Credit 12M Euro C EUR

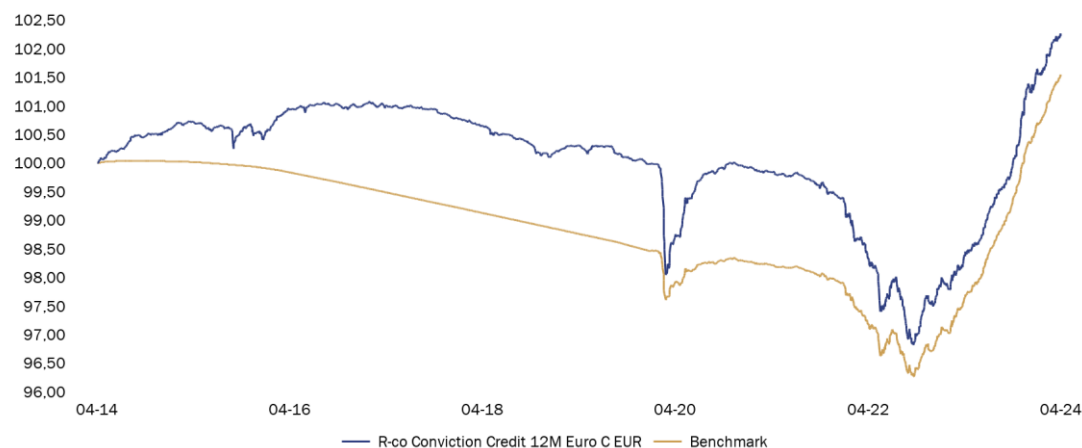
SICAV Anleihen und sonstige Schuldtitel in €

 SFDR
 Artikel **8**
LAND DER REGISTRIERUNG  **FR**  **BE**  **CH**  **DE**  **IT**

ANLAGEPROFIL

Anlageziel des R-co Conviction Credit 12M Euro ist es, den Index 75% [ESTER kapitalisiert + 0.085%] + 25% Markt Iboxx € Corporates 1-3, nach Abzug der Managementgebühren, über den empfohlenen Anlagezeitraum zu übertreffen. Hierzu wird ein Portfolio aufgebaut, indem Chancen bei kurzfristigen Anleihen wahrgenommen werden. Vom 23. Dezember 2008 bis zum 2. Mai 2013 war der Fonds ein Anleihenfonds mit Laufzeit bis 2013. Seit dem 2. Mai 2013 ist er ein kurzfristiger Anleihenfonds. Die seit Auflegung angezeigten Wertentwicklungen und Risikoindikatoren für einige Anteile sind ab der Änderung der Verwaltung (2. Mai 2013) berechnet.

ENTWICKLUNG DES FONDS SEIT 10 JAHRE


DEN 30/04/2024

 ISIN
FR0010697482
 Nettoinventarwert
134,03 €
 Nettoverm.
508 M€

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1 Monat	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	0,11	0,84	3,92	2,38	1,91	2,22
Referenzindex	0,27	1,16	4,02	3,38	2,80	1,53
Relative Abweichung	-0,15	-0,33	-0,10	-0,99	-0,89	0,69

JÄHRLICHE PERFORMANCE (%)

	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	3,93	-1,91	-0,52	-0,08	-0,13
Referenzindex	3,76	-1,25	-0,36	-0,20	-0,40
Relative Abweichung	0,17	-0,66	-0,16	0,11	0,27

AUF JAHRESBASIS P.A. (%)

	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	0,79	0,38	0,22
Referenzindex	1,11	0,55	0,15
Relative Abweichung	-0,32	-0,17	0,07

RISIKOINDIKATOR

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität Fonds (%)	0,65	0,77	0,82
Benchmark-Volatilität (%)	0,35	0,53	0,50
Sharpe Ratio*	0,32	-0,81	-0,35
Tracking Error (%)	0,34	0,32	0,41
Information Ratio	NS	-1,03	-0,43
Beta	NS	1,36	1,52

Wertentwicklungen in der Vergangenheit lassen keine zuverlässigen Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu.

Berechnung: wöchentlich. Die genannten Zahlen beziehen sich auf die vergangenen Monate und Jahre.

*Ersetzung des EONIA durch den ESTR als neuer kurzfristiger Referenzzinssatz in der Eurozone ab dem 01/01/2022.

Quelle: Rothschild & Co Asset Management. Dieses unverbindliche Dokument ist weder ein Verkaufsangebot noch eine Anlageberatung. Es soll Sie auf einfache Weise über die Eigenschaften des Fonds informieren. Bitte nehmen Sie vor einer Zeichnung die rechtlichen Hinweise auf der 3. Seite zur Kenntnis. Für weitere Informationen können Sie sich auf die vorschriftsmäßigen Dokumente beziehen (KID oder vollständiger Prospekt) und/oder Ihren üblichen Ansprechpartner kontaktieren: Rothschild & Co Asset Management – 29, avenue de Messine – 75008 Paris – Frankreich – Telefon: (33) 1 40 74 40 74



Fondsdaten

Gesamtzahl der Wertpapiere 204

HAUPTPOSITIONEN (%)

Name	%
Ald Sa 4 3/4 10/13/25	1,5
Crelan Sa 5 3/8 10/31/25	1,5
Worldline Sa/france 1 5/8 09/13/24	1,4
Imerys Sa 2 12/10/24	1,3
Tdf Infrastructure Sas 2 1/2 04/07/26	1,2
Tikehau Capital Sca 2 1/4 10/14/26	1,2
Hsbc Continental Europe 4.18 08/25/25	1,2
Wienerberger Ag 2 3/4 06/04/25	1,2
Arval Service Lease Sa/f 0 09/30/24	1,2
Terega Sa 2.2 08/05/25	1,2

WICHTIGSTE TRANSAKTIONEN DES MONATS

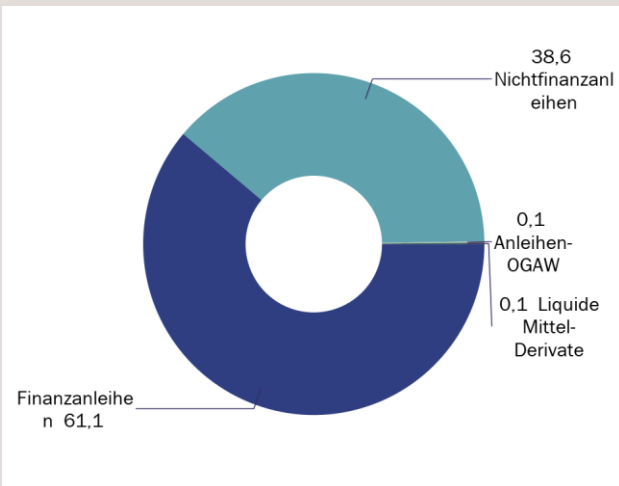
Name	Sinn
Athene Global Funding Float 02/23/27	Kauf/Verstärkung
Societe Generale 0 1/8 11/17/26	Kauf/Verstärkung
Goldman Sachs Group Inc 1 3/8 05/15/24	Verkauf / Aufhellung
Landsbankinn Hf 6 3/8 03/12/27	Kauf/Verstärkung
Cassa Centrale Banca 5.885 02/16/27	Kauf/Verstärkung

WICHTIGSTE INDIKATOREN

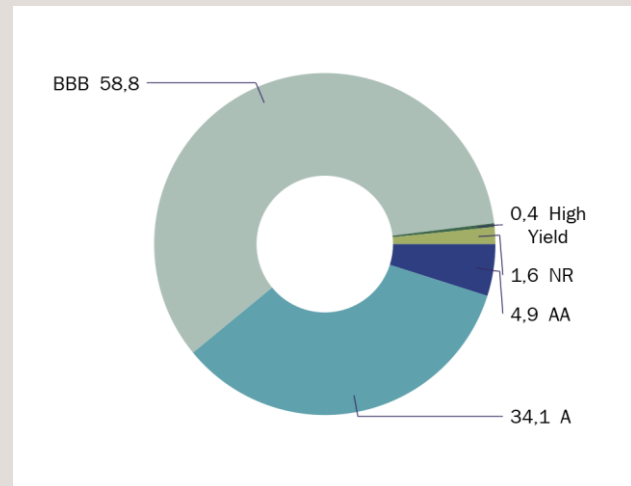
	04/24	03/24
Duration	1,18	1,18
Sensitivität	1,13	1,14
YTM	4,08	4,00
Durchschnittliches Coupon	2,47	2,39
Durchschnittliches Rating*	BBB+	BBB+
Durchschnittliche Laufzeit	1,17	1,16

*Ausgenommen OGAW und Zinsderivate

PORTFOLIOAUFTeilUNG NACH SEGMENTEN (%)

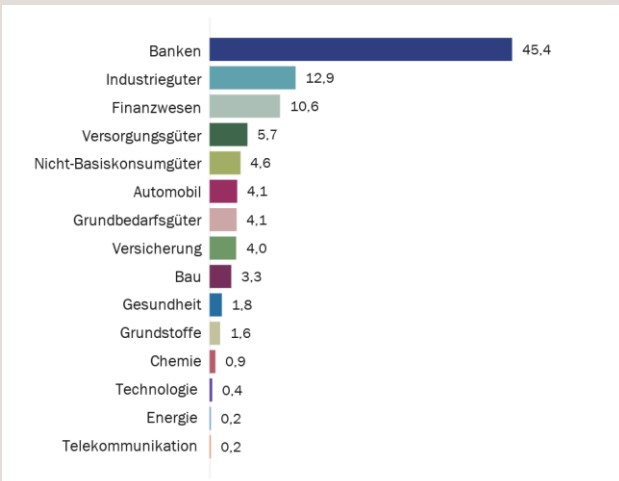


AUFTEILUNG NACH RATING (%)

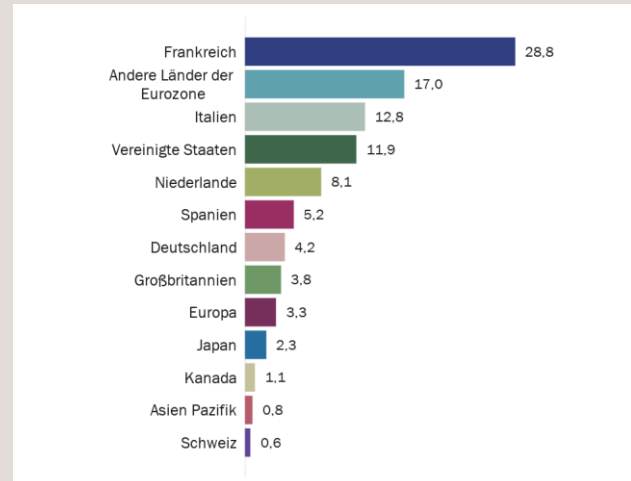


Ausgenommen Liquidität und Fonds

AUFTEILUNG NACH SEKTOREN (%)



AUFTEILUNG NACH GEOGRAFISCHER REGION (%)





Performanceanalyse

April 2024

AUFGLIEDERUNG DER SENSITIVITÄT NACH FÄLLIGKEIT

Pro Laufzeit	Gewicht (%)	Beitrag zur Sensitivität
2024	19,82	0,07
2025	40,06	0,39
2026	33,42	0,56
2027	6,57	0,12
Gesamt	99,87	1,13

Kommentar des Managers

Die Zinsen legten in den USA im April kontinuierlich zu, da sich die Wirtschaft als widerstandsfähig erwies und die Inflationszahlen über den Erwartungen lagen. Der Markt erwartet nur noch eine einzige Zinssenkung der Fed in diesem Jahr, während er zu Beginn des Monats noch mit zwei bis drei Zinsschritten gerechnet hatte. Die Rendite für 10-jährige Anleihen stieg um 48 Bp. auf 4,68 % - das ist der höchste Stand seit November letzten Jahres -, hauptsächlich aufgrund der Realzinsen.

In Europa wurden die Zinsen von der amerikanischen Dynamik angetrieben. Die Entwicklung ist jedoch weniger stark ausgeprägt als in den USA, da Anleger von einer immer wahrscheinlicheren Entkoppelung der Geldpolitik ausgehen. Tatsächlich bestätigte die EZB ihre Absicht, die Zinsen im Juni erstmals zu senken. Für das gesamte Jahr werden zwei bis drei Zinsschritte erwartet. Im Berichtsmonat legten 10-jährige Bundesanleihen um 28 Bp. auf 2,58 % zu.

Die tendenzielle Straffung bei europäischen Unternehmensanleihen setzte sich im April weiter fort. Die Risikoprämien gingen im Investment-Grade-Segment um 4 Bp. zurück, wobei die Mitte der Kurve (-6 Bp. bei Laufzeiten von drei bis fünf Jahren) stärker Anteil an dieser Entwicklung hatte als das lange Ende (-1 Bp. bei Laufzeiten von 10 Jahren und mehr). Der Ölsektor erzielte die beste Performance (-8 Bp.), während sich Grundstoffe (+1 Bp.) und Dienstleistungen (+2 Bp.) leicht ausweiteten. Der IG-Index gab im Berichtsmonat jedoch um 0,81 % nach, da er durch den Anstieg der Renditen von Staatsanleihen belastet wurde. Finanzwerte verengten sich um 5 Bp., vor allem aufgrund nachrangiger Bankanleihen (-8 Bp.). Schließlich erreichte die Verengung der Risikoprämien im High-Yield-Segment 14 Bp., wodurch das Segment trotz steigender Zinsen eine positive Performance (+0,03 %) verzeichnete.

Unter diesen Bedingungen verzeichnete der Fonds dennoch eine positive Performance, da der Anstieg der Renditen von Staatsanleihen am kurzen Ende der Kurve geringere Auswirkungen hatte. So konnten wir in diesem Monat durch das Carry in einem schwierigeren Umfeld Performance erzielen. Im Fonds kam es im Berichtszeitraum zu einigen Rücknahmen. Wir nutzten diese Gelegenheit, um uns von unseren Positionen mit der geringsten Zinssensitivität zu trennen und damit unsere Strategie zur Verbesserung der Sensitivität im Hinblick auf den Leitzinssenkungszyklus beizubehalten.



Spezifikationen

Rechtliche Angaben

Rechtsform	SICAV
Domizil	Frankreich
AMF - Kategorie	Anleihen und andere Schuldverschreibungen in Euro
Anteil / Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Auflegungsdatum	30/11/2020
Datum des 1. NIW	02/05/2013
Empfohlene Anlagedauer	1 Jahr
Benchmark	75% ESTR Capi + 0.085%, 25% iBoxx Euro Corporates 1-3 Total Return

Fondsdienstleister

Management company	Rothschild & Co Asset Management
Depotbank	Rothschild Martin Maurel
Fondsverwalter	Caceis Fund Administration
Manager	Yann ROUX / Philippe LOMNE

Glossar

Kohlenstoffintensität

Die Kohlenstoffintensität des Portfolios ist definiert als die gewichtete Summe der Kohlenstoffintensitaten der zugrunde liegenden Vermögenswerte des Portfolios.

Ziel für die Reduzierung von Emissionen

Wenn ein Unternehmen ein Ziel für die Verringerung seiner Kohlenstoffemissionen hat, bewertet dieser Indikator das Engagement für dieses Ziel. Höhere Punktzahlen erhalten Unternehmen, die sich aktiv darum bemuhren, ihre Emissionen von einem bereits relativ niedrigen Niveau aus zu reduzieren. Abgesehen von Unternehmen ohne Zielvorgabe werden die niedrigsten Werte für Unternehmen mit hohen Emissionen vergeben, die nur eine geringfügige Reduzierung anstreben. Für kleine Unternehmen, bei denen Kohlenstoffreduktionsziele relativ selten sind, wird für jede Art von Kohlenstoffreduktionsziel eine mäßig hohe Punktzahl vergeben.

Punktzahl in Bezug auf die Bewältigung des Übergangs zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft

Diese Punktzahl ist ein Indikator für die Leistung eines Unternehmens im Umgang mit den Risiken und Chancen, die mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft verbunden sind. Er kombiniert Bewertungen des Managements der folgenden Schlüsselthemen:

(i) Management der Treibhausgasemissionen, (ii) Kohlenstoff-Fußabdruck von Produkten und Dienstleistungen, usw. Je höher die Punktzahl, desto effektiver verwaltet das Unternehmen diese Themen. (Punktzahl: 0-10).

SFDR-Artikel

Artikel 6: Das Finanzprodukt fördert nicht unbedingt ESG-Merkmale oder hat keine spezifischen Ziele für nachhaltige Investitionen.

Artikel 8: Das Finanzprodukt fördert bestimmte ökologische und soziale Merkmale.

Artikel 9: Das Finanzprodukt hat nachhaltige Investitionen zum Ziel.

Risikoniveau

Niedriges Risiko				Höheres Risiko		
1	2	3	4	5	6	7
Niedrigeres Renditepotenzial				Höheres Renditepotenzial		

Der synthetische Risikoinikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt Verluste verzeichnet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszusahlen.

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 2 von 7 eingestuft, was eine niedrige Risikoklasse ist. Das heißt, die potenziellen Verluste aus den künftigen Ergebnissen des Produkts sind gering, und wenn sich die Marktlage verschlechtern sollte, ist es sehr unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit, Sie zu bezahlen, beeinträchtigt wird.

Andere wichtige Risikofaktoren, die vom Indikator nicht angemessen berücksichtigt werden : Kreditrisiko: Risiko der Verschlechterung der Kreditqualität oder des Ausfalls eines Emittenten, das sich negativ auf den Preis der Vermögenswerte im Portfolio auswirken kann.

Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Der Einsatz von Derivaten kann die Auswirkungen von Marktbewegungseffekten des Portfolios verstärken.

Kosten

Ausgabeaufschlag/Rücknahmegebühr (max)	1% / Keine
Finanzverwaltungsgebuhren	0,50% maximal brutto des Nettovermögens
Laufende Kosten ex-post	0,510%
Erfolgsabhängige Provision	Keine
Verwaltungsgebühren	-

Kategorie "Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft"

Dieser Indikator klassifiziert Unternehmen danach, wie stark sie den Risiken und Chancen ausgesetzt sind, die mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft verbunden sind.

Die verschiedenen Kategorien sind :

Asset Stranding kann mit "blockierter Vermögenswert" übersetzt werden und bezeichnet Vermögenswerte, die aufgrund ungünstiger Marktentwicklungen, denen sie ausgesetzt sind (Gesetzgebung, Umweltauflagen, technologische Brüche) und die zu starken Abwertungen führen, an Wert verlieren (Beispiel: Unternehmen, die Kohleminen besitzen);

Operativer Übergang: Unternehmen, die aufgrund von CO2-Steuern mit höheren Betriebskosten konfrontiert sind oder hohe Investitionen tätigen müssen, um ihre Treibhausgasemissionen zu reduzieren (z. B. Zementhersteller);

Produktangebot im Übergang: Unternehmen, die mit einer sinkenden Nachfrage nach kohlenstoffintensiven Produkten konfrontiert sind und ihr Produktangebot auf Produkte umstellen müssen, die mit einer kohlenstoffarmen Wirtschaft kompatibel sind (z. B. Automobilindustrie);

Neutral: Unternehmen mit geringem Risiko eines Anstiegs der Betriebskosten/des Investitionsbedarfs im Zusammenhang mit dem Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft (Beispiel: Gesundheitssektor);

Lösungen: Unternehmen, das Produkte oder Dienstleistungen anbietet, die vom Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft profitieren dürften (Beispiel: Stromerzeuger aus erneuerbaren Energien).

Grüner Anteil

Anteil des Umsatzes der zugrunde liegenden Vermögenswerte, der zum Übergang beiträgt :

Gering: von 1 bis 19,9% des Umsatzes

Moderat: 20 bis 49,9% des Umsatzes

Hoch: 50 bis 100 % des Umsatzes



ESG Reporting

ESG-Daten sind vom Quartalsanfang datiert

ESG-RATING

	Score	Rating
Fonds	7,08	A
Management-Universum	6,9	A
Angepasste Punktzahlen innerhalb ihrer Branche		
Deckungsgrad		94%
Anzahl gehaltener Titel		204
Anzahl börsennotierter Titel		194

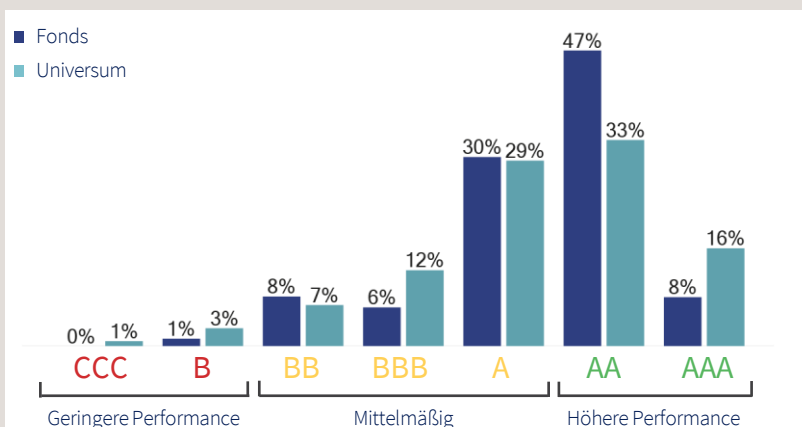
VERGLEICH DER ESG-SCORES NACH SÄULE

	E	S	G
Fonds	7,23	4,91	5,68
Management-Universum	6,84	5,09	5,96

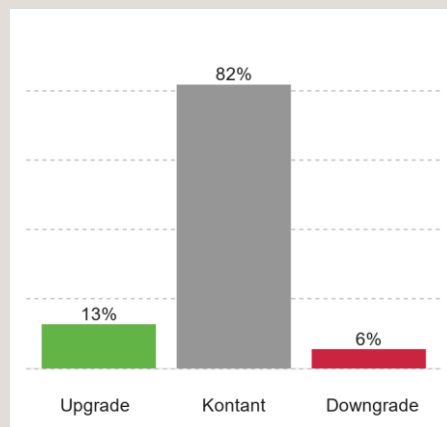
FRAUEN IM VORSTAND

Fonds	38%
Management-Universum	36%

RATING-VERTEILUNG (% OHNE FLÜSSIGE MITTEL)



ENTWICKLUNG DER RATINGS (12 MONATE)



RATING-VERTEILUNG NACH SEKTOR (% OHNE LIQUIDE ASSETS)

Sektor	Gewicht	Nicht bewertet	Rating						
			CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Konsumgüter	8,0%	12,1%	-	-	22,0%	17,7%	4,5%	43,8%	-
Energie	0,4%	-	-	-	-	-	49,5%	-	50,5%
Finanzinstitute	60,0%	6,6%	-	-	7,7%	6,1%	27,5%	46,0%	6,0%
Industrie	5,5%	-	-	-	-	-	-	66,9%	33,1%
Basis Materialien	2,5%	-	-	-	23,4%	-	35,6%	41,0%	-
Gesundheit	1,8%	-	-	-	-	-	32,0%	68,0%	-
Community-Dienste	5,5%	18,1%	-	-	1,4%	-	18,3%	55,2%	7,1%
Leistungen für Verbraucher	15,6%	-	-	7,3%	2,5%	4,6%	51,2%	26,0%	8,4%
Technologie	0,4%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
Telekommunikation	0,2%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
OGAW	0,1%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-

Quelle: Rothschild & Co Asset Management



ESG Reporting

CO2-INTENSITÄT (SCOPE 1 UND 2) UND GRÜNER ANTEIL

	tonnen CO2 je Millionen USD Umsatz
Fonds	67
Management-Universum	95
Relative Abweichung	-28
Deckungsgrad	93%
Grüner Anteil	4%

SEKTOREN, DIE AM MEISTEN ZUR CO2-INTENSITÄT DES FONDS BEITRAGEN

Branchen	Gewicht	Beitrag zur CO2-Intensität	Beitrag zur CO2-Intensität (%)
Basis Materialien	2,6%	18,7	28%
Industrie	5,9%	15,5	23%
Community-Dienste	5,9%	12,5	19%
Top 3	14,4%	46,7	69%

POSITIONEN, DIE AM MEISTEN ZUR CO2-INTENSITÄT BEITRAGEN

Emittenten	Gewicht	ESG-Rating	Score E	Score Umstellung auf eine CO2-arme Wirtschaft	Jahresemissionen (MtCO2)	Kohlenstoffintensität	Beitrag zur CO2-Intensität (%)
ARCELORMITTAL SA	0,6%	BB	2,7	6,1	119,1	1 471,6	13,5%
OCI NV	0,9%	A	5,2	5,9	9,0	911,0	12,7%
WIENERBERGER AG	1,3%	AAA	8,0	8,0	2,9	550,3	10,3%
IMERYS SA	1,4%	AA	5,7	7,3	2,1	466,1	9,5%
EASYJET PLC	0,4%	AA	6,4	7,5	6,4	997,5	6,1%
Top 5	4,6%						52,2%

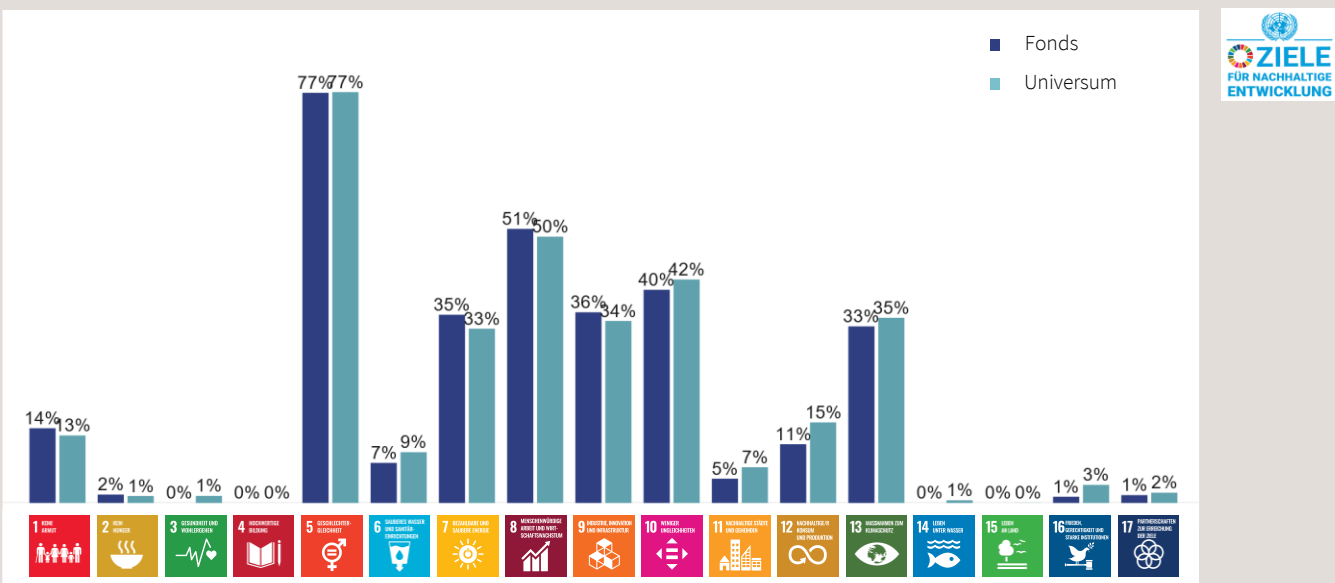
EMITTENTEN AUS DER ÜBERGANGSKATEGORIE "ASSET STRANDING"

Fonds	1%
Management-Universum	1%

SBTi BETEILIGTE UNTERNEHMEN

Target Set	20%
Committed	27%

PROZENTUALER ANTEIL DES PORTFOLIOS MIT AUSRICHTUNG AUF DIE ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG





Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management, Vermögensverwaltungsgesellschaft mit einem Stammkapital von 1.818.181,89 Euro, 29, Avenue de Messine – 75008 Paris. Zulassung durch die französische Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF unter der Nummer GP 17000014, Handelsregister Paris 824 540 173.

„R-co“, Société d'Investissement à Capital Variable französischen Rechts, 29, Avenue de Messine – 75008 Paris, eingetragen in das Handelsregister Paris unter der Nummer 844 443 390

Die vorliegenden Informationen werden ausschließlich zu informativen Zwecken zur Verfügung gestellt. Sie stellen weder einen Vertragsbestandteil noch eine Anlageberatung oder -empfehlung noch eine Aufforderung zum An- oder Verkauf von Fondsanteilen dar. Vor jeder Anlage müssen Sie die ausführlichen Informationen in der gesetzlich vorgeschriebenen Dokumentation zu jedem Fonds (Prospekt, Fondsreglement/-statuten, Anlagepolitik, die letzten Jahres-/Halbjahresberichte, die wesentlichen Informationen für den Anleger (WIA)) lesen, die allein die zulässige Rechtsgrundlage für den Erwerb von Fondsanteilen bildet. Diese Unterlagen können kostenfrei in Papier- oder elektronischer Form bei der Verwaltungsgesellschaft des Fonds oder deren Vertreter angefordert werden.

Die Rendite und der Wert der Fondsanteile können sinken oder steigen, und das Kapital wird gegebenenfalls nicht vollständig zurückgezahlt. Die historischen Trends der Märkte sind kein zuverlässiger Hinweis für ihr zukünftiges Verhalten. Wertentwicklungen in der Vergangenheit lassen keine zuverlässigen Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe zu. Sie stellen keinesfalls eine Erfolgs- oder Kapitalgarantie für die Zukunft dar. Hierin berücksichtigt sind sämtliche Kosten, die der Fonds zu tragen hat (z. B. Verwaltungsgebühren). Kosten, die der Kunde trägt (Ausgabeaufschlag, Depotkosten usw.), finden jedoch keine Berücksichtigung.

• Informationen für Investoren aus Deutschland (wenn der Fonds/OGAW zum Vertrieb in diesem Land genehmigt ist. Informationen zu den Registrierungsländern des Fonds auf Seite 1 des Dokuments)

Die Satzung bzw. das Reglement des OGAW, das KID, der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind auf Anfrage kostenfrei in deutscher und englischer Sprache beim Vertreter und der Zahlstelle des Fonds in Deutschland erhältlich :

CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34 - 36, D-80939 München, Deutschland

Sämtliche Rothschild & Co Asset Management oder den OGAW betreffenden Informationen, die für deutsche Anleger bestimmt sind, werden in einem deutschen Presseorgan veröffentlicht.

• Informationen für Investoren aus Österreich (wenn der Fonds/OGAW zum Vertrieb in diesem Land genehmigt ist. Informationen zu den Registrierungsländern des Fonds auf Seite 1 des Dokuments)

Die Satzung bzw. das Reglement des OGAW, das KID, der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind auf Anfrage kostenfrei in deutscher und englischer Sprache beim Vertreter und der Zahlstelle des Fonds in Österreich erhältlich:

RAIFFEISENBANK INTERNATIONAL AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich.

Sämtliche Rothschild & Co Asset Management oder den OGAW betreffenden Informationen, die für österreichische Anleger bestimmt sind, werden in einem österreichischen Presseorgan veröffentlicht.

• Informationen für Investoren aus Schweiz (wenn der Fonds/OGAW zum Vertrieb in diesem Land genehmigt ist. Informationen zu den Registrierungsländern des Fonds auf Seite 1 des Dokuments)

Die in diesem Dokument beschriebenen Fonds von Rothschild & Co Asset Management (nachstehend der/die "Fonds") wurden gemäß französischem Gesetz aufgelegt. Diese Informationen stellen weder eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen an den hierin beschriebenen Fonds dar noch ersetzen sie das Verkaufsprospekt der Fonds. Sie dienen lediglich zu Informationszwecken. Diese Präsentation stellt weder eine Anlageberatung noch eine Empfehlung zur Zeichnung von Anteilen an einem Fonds dar.

Die Zeichnung und die Ausgabe von Fondsanteilen erfolgen ausschließlich auf der Basis des aktuellen, von der FINMA zugelassenen Verkaufsprospekts des jeweiligen Fonds. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben dienen lediglich der Information und haben keinen vertraglichen Charakter. In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind keine Garantie für zukünftige Renditen. Die Ergebnisse sind ohne die für die Ausgabe und Rücknahme der Fondsanteile anfallenden Gebühren und Provisionen aufgeführt. Rothschild & Co Asset Management leistet keinerlei Gewähr für die Entwicklung der Performance und haftet nicht für Anlageentscheidungen, die auf der Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffen werden.

Eine Anlage in Fondsanteile ist mit Risiken verbunden. Rothschild & Co Asset Management empfiehlt den Anlegern, sich vor jeder Anlageentscheidung beim nachstehend bezeichneten Vertreter in der Schweiz, bei ihrem Finanzberater oder bei Rothschild Martin Maurel insbesondere hinsichtlich der Eignung des Fonds für ihre persönliche Situation und für ihre Anlageziele zu erkundigen.

Rothschild & Co Bank AG (Zollikerstrasse 181 - CH-8034 Zürich - Schweiz) hat von der FINMA die Genehmigung erhalten, die Fonds in der Schweiz und / oder von der Schweiz aus bei nicht qualifizierten Anlegern zu vertreiben; Rothschild & Co Bank AG wurde ausserdem als Vertreter («Vertreter») und Zahlstelle in der Schweiz ernannt.

Das Reglement oder die Statuten, das vollständige Verkaufsprospekt, die wesentliche Anlegerinformationen sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der einzelnen Fonds sind auf einfache Anfrage kostenfrei am Sitz des Vertreters und/oder bei Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - Frankreich erhältlich.

Rothschild & Co Asset Management oder die Fonds betreffende Bekanntmachungen für Anleger in der Schweiz werden in der anerkannten elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. die Nettoinventarwerte mit der Angabe "ohne Provisionen" werden täglich auf der anerkannten elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht.

• Webseite

Die Dokumente sind auch auf der Homepage verfügbar:
am.eu.rothschildandco.com

• Information regarding MSCI ESG Research

Although Rothschild & Co Asset Management information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the « ESG Parties »), obtain information (the « Information ») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The information may only be used for your internal use, may not be reproduced or redisseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Die Siegel bescheinigen lediglich den verantwortungsvollen und nachhaltigen Charakter der Verwaltung und dürfen weder als Garantie für die Sicherheit des Kapitals noch als Garantie für die finanzielle Performance des Fonds angesehen werden.

Ihre Vertriebskontakte

Institutionelle Anleger Frankreich

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Externer Vertrieb Frankreich

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

International

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : clientserviceteam@rothschildandco.com