



# R-co Valor C EUR

Misch-SICAV

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

## ANLAGEPROFIL

Die Verwaltung des Portfolios bezieht alle französischen oder ausländischen Wertpapiere ein. Das Portfolio ist sowohl geografisch als auch sektoriell breit gestreut, um eine zufriedenstellende Risikoverteilung zu gewährleisten. Die SICAV behält sich die Möglichkeit vor, unter Einhaltung der gesetzlichen und aufsichtlichen Bedingungen bis zu 10% ihres Vermögens in Anteile oder Aktien anderer OGAW zu investieren. Am 03.10.2012 wurde eine Spaltung vorgenommen, aus der die gegenwärtige SICAV hervorgegangen ist.

## ENTWICKLUNG DES FONDS SEIT 10 JAHRE


**DIE 28/04/2023**

 ISIN  
**FR0011253624**  
 Nettoinventarwert  
**2 807,66 €**  
 Nettoverm.  
**3 589,16 M€**

## KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1 Monat	2023	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	0,19	7,14	1,90	31,76	34,56	149,01

## JÄHRLICHE PERFORMANCE (%)

	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	-8,06	12,72	6,72	28,63	-13,17

## AUF JAHRESBASIS P.A. (%)

	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	9,65	6,12	9,55

## RISIKOINDIKATOR

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität Fonds (%)	16,16	14,86	16,33
Benchmark-Volatilität (%)	-	-	-
Sharpe Ratio*	0,06	0,65	0,37
Tracking error (%)	-	-	-
Informationsverhältnis	-	-	-
Beta	-	-	-

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 Europe. 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 Europe – 29, avenue de Messine – 75008 Paris – Frankreich – Telefon: (33) 1 40 74 40 74



# Mappe

## HAUPTPOSITIONEN (%)

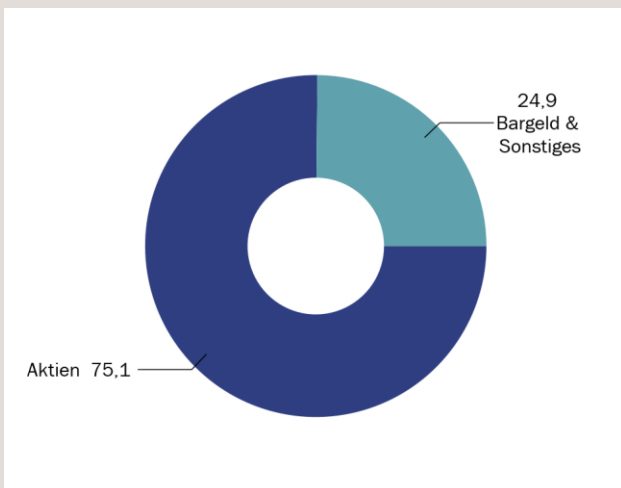
Name	Gewicht
<b>Gesamtzahl der Wertpapiere 57</b>	
Ivanhoe Mines Ltd-cl A	3,1
Trip.com Group Ltd-adr	2,8
Airbus Se	2,8
Meta Platforms Inc-class A	2,8
Mercadolibre Inc	2,6
Morgan Stanley	2,6
Seagen Inc	2,5
LVMH	2,5
Uber Technologies Inc	2,4
Alibaba Group Holding Ltd	2,4

## WICHTIGSTE TRANSAKTIONEN DES MONATS

Kauf	Sektor
Alibaba Group Holding Ltd	Technologie / Internet
Trip.com Group Ltd-adr	Freizeit / Dienstleistungen

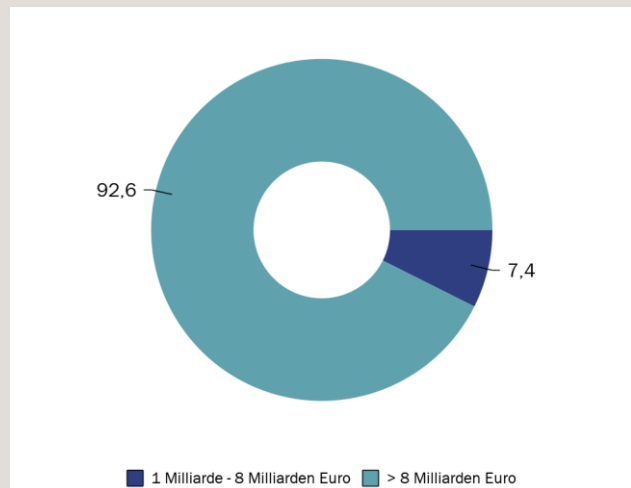
Verkauf	Sektor
Teck Resources Ltd-cls B	Bergbau
Meituan-class B	Technologie / Internet

## ASSETKLASSEN (%)

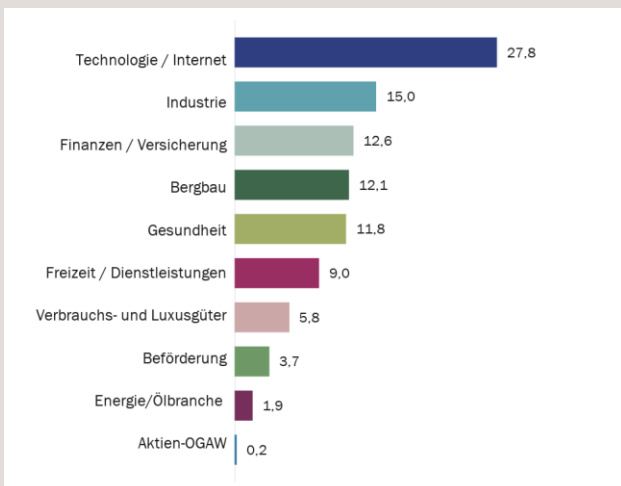


NB: Liquiditätstasche einschließlich der Neubearbeitung von Derivaten

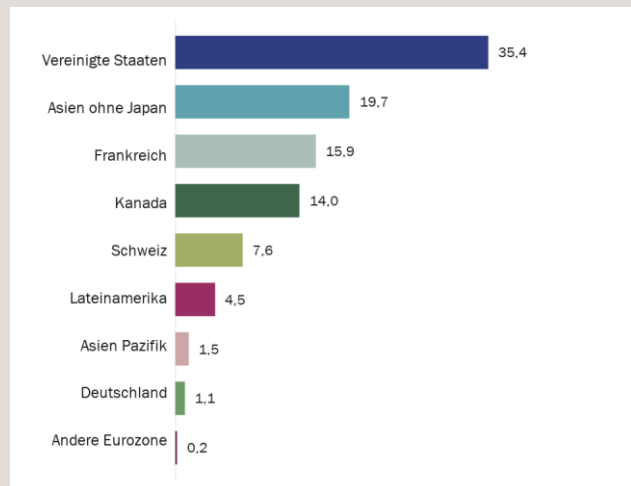
## VERTEILUNG NACH KAPITALISIERUNGSGRÖSSE (%)



## EXPOSURE NACH SEKTOR (%)



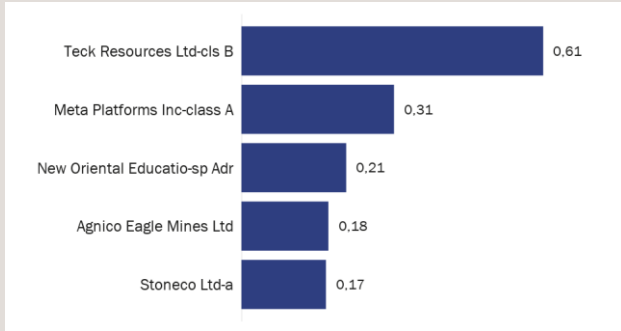
## AUFSCHLÜSSELUNG NACH LÄNDERN (%)



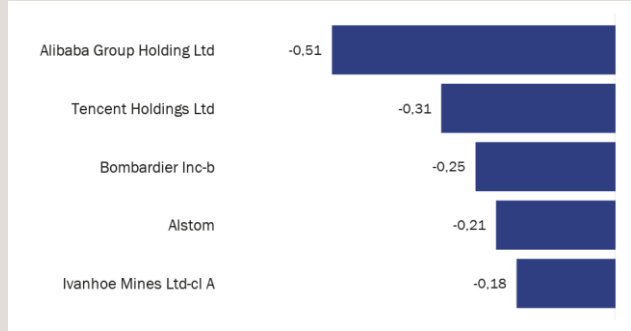


# Analyse der Leistung

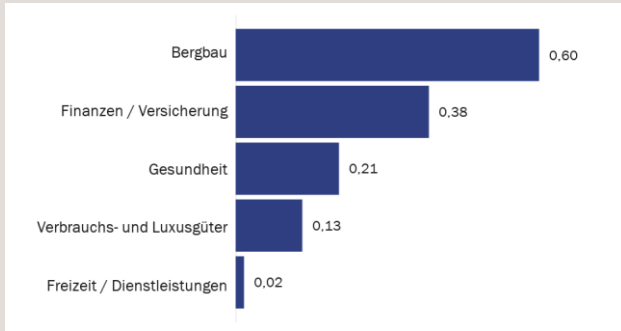
## BESTE BEITRÄGE NACH VERMÖGENSWERTEN (%)



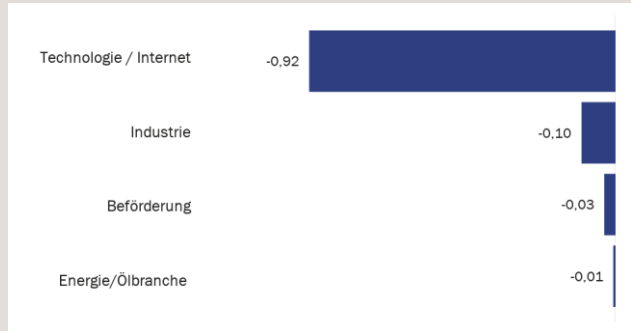
## SCHLECHTESTE BEITRÄGE NACH VERMÖGENSWERTEN (%)



## BESTE BEITRÄGE NACH SEKTOREN (%)



## SCHLECHTESTE BEITRÄGE NACH SEKTOREN (%)



Quelle: Rothschild & Co Asset Management Europe



# Spezifikationen

## Rechtlichen

Rechtsform	SICAV
Domizil	Frankreich
AMF - Kategorie	-
Anteil / Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Auflegungsdatum	03/10/2012
Datum des 1. NIW	08/04/1994
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahre
Benchmark	-

## Fondsdienstleister

Management company	Rothschild & Co Asset Management Europe
Depotbank	Rothschild Martin Maurel
Fondsverwalter	Caceis Fund Administration
Manager	Yoann IGNATIEW / Charles-Edouard BILBAULT

## 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 aus auszahlen.

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft, die eine mittlere Risikoklasse darstellt. Das heißt, die potenziellen Verluste aus den künftigen Ergebnissen des Produkts liegen auf einem mittleren Niveau, und wenn sich die Lage auf den Märkten verschlechtert, kann dies unsere Fähigkeit, Sie zu bezahlen, beeinträchtigen.

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.

Liquiditätsrisiko: Risiko im Zusammenhang mit der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte, die sie anfällig für erhebliche Kauf-/Verkaufsbewegungen macht.

Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Der Einsatz von Derivaten kann die Auswirkungen von Marktbewegungseffekten des Portfoliosverstarken.

## Kosten

Ausgabebaufschlag/Rücknahmegebühr (max)	3% / Keine
Verw.-gebühr	1,45% maximal brutto des Nettovermögens
Im Jahr erhobene Verw.-gebühr	1,48%
Erfolgsabhängige Provision	Keine

### 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).



# ESG Reporting

April 2023

## ESG-RATING

	Score	Rating
Fonds	6,18	A
Rating Vergleichsuniversum	5,77	A
Angepasste Punktzahlen innerhalb ihrer Branche		
Deckungsgrad		89%
Anzahl gehaltener Titel		58
Anzahl börsennotierter Titel		54

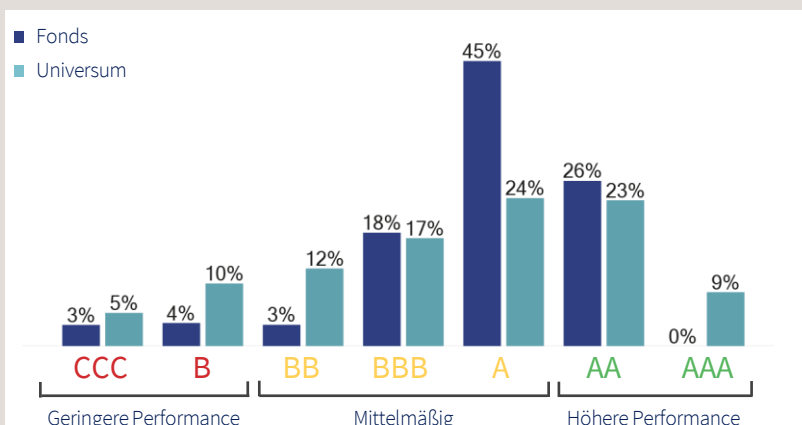
## VERGLEICH DER ESG-SCORES NACH SÄULE

	E	S	G
Fonds	6,39	4,87	5,44
Rating Vergleichsuniversum	5,8	4,85	5,31

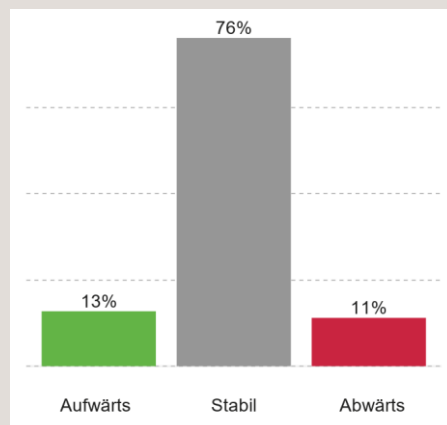
## FRAUEN IM VORSTAND

Fonds	32%
Rating Vergleichsuniversum	27%

## RATING-VERTEILUNG (% OHNE FLÜSSIGE MITTEL)



## ENTWICKLUNG DER RATINGS (12 MONATE)



## RATING-VERTEILUNG NACH SEKTOR (% OHNE LIQUIDE ASSETS)

Sektor	Gewicht	Nicht bewertet	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Konsumgüter	4,6%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-
Energie	1,5%	-	-	-	-	-	-	100,0%	-
Finanzinstitute	8,5%	-	-	-	0,0%	4,8%	43,8%	51,5%	-
Industrie	16,1%	5,1%	-	15,4%	-	25,3%	18,2%	35,9%	-
Basis Materialien	12,0%	-	-	-	-	-	47,1%	52,9%	-
Gesundheit	9,4%	28,7%	-	-	-	34,2%	37,1%	-	-
Leistungen für Verbraucher	14,7%	-	-	-	20,0%	17,7%	62,3%	-	-
Staatsanleihen	10,3%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
Technologie	12,6%	-	23,2%	5,6%	-	41,5%	29,6%	-	-
OGAW	10,2%	100,0%	-	-	-	-	-	-	-

Quelle: Rothschild & Co Asset Management Europe



# ESG Reporting

April 2023

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

	tonnen CO2 je Millionen USD Umsatz
Fonds	124
Rating Vergleichsuniversum	308
Relative Abweichung	-184
Deckungsgrad	77%
Grüner Anteil	4%

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

Branchen	Gewicht	Kohlenstoffintensität	Beitrag zur CO2-Intensität (%)
Basis Materialien	15,6%	92,4	75%
Industrie	21,0%	20,8	17%
Leistungen für Verbraucher	19,2%	4,3	3%
<b>Top 3</b>	<b>55,7%</b>	<b>117,4</b>	<b>95%</b>

## IN THE TABLE BELAUF, 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 (%)
Air Liquide SA	3,0%	A	4,6	6,7	39,6	45,1	36,4%
Ivanhoe Mines Ltd	4,3%	A	3,7		0,1	22,5	18,2%
Canadian Pacific Railway Ltd	2,2%	A	5,7	6,0	3,0	10,4	8,4%
Newcrest Mining Ltd	1,6%	AA	3,4	5,8	2,2	8,9	7,2%
UNION PACIFIC CORP	1,7%	A	5,6	6,2	9,5	7,2	5,8%
<b>Top 5</b>	<b>12,8%</b>				<b>54,4</b>	<b>94,1</b>	<b>76,0%</b>

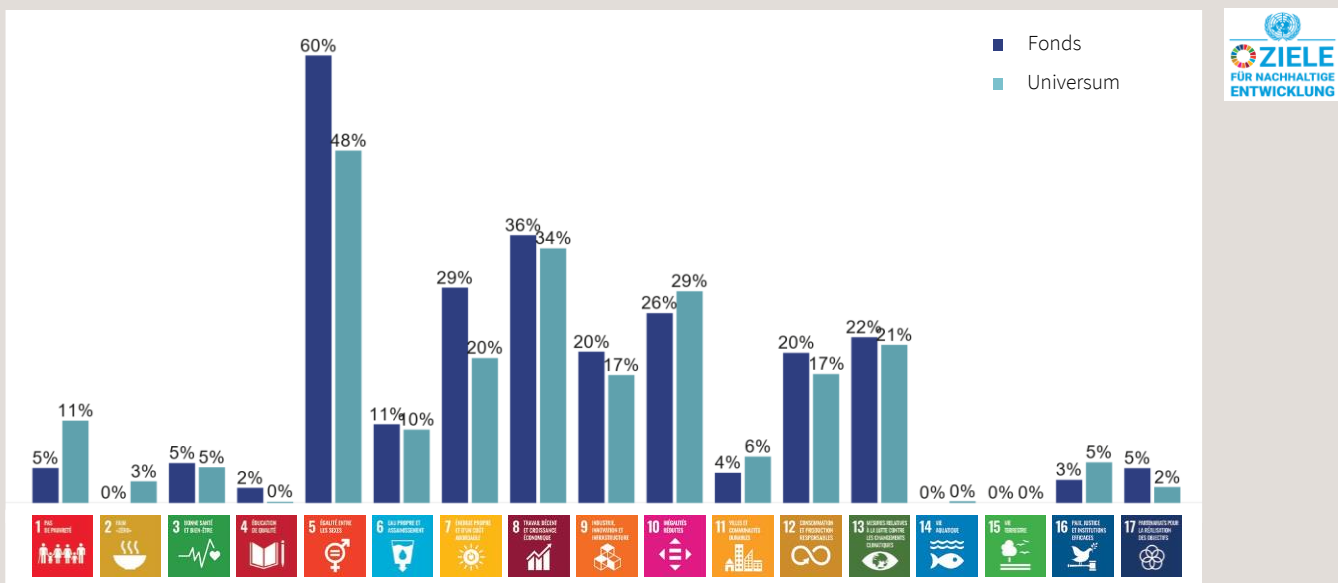
## EMITTENTEN AUS DER ÜBERGANGSKATEGORIE "ASSET STRANDING"

Fonds	0%
Rating Vergleichsuniversum	1%

## SBTi BETEILIGTE UNTERNEHMEN

Target Set	22%
Committed	22%

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





# Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management Europe, 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 Europe 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 Europe 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 Europe (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 Europe 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 Europe 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 Europe - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - Frankreich erhältlich.

Rothschild & Co Asset Management Europe oder die Fonds betreffende Bekanntmachungen für Anleger in der Schweiz werden in der anerkannten elektronischen Plattform [www.fundinfo.com](http://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](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht.

• Webseite

Die Dokumente sind auch auf der Homepage verfügbar:  
[am.eu.rothschildandco.com](http://am.eu.rothschildandco.com)

• Information regarding MSCI ESG Research

Although Rothschild & Co Asset Management Europe 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 disseminated 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.

De labels getuigen slechts van het verantwoordelijke en duurzame karakter van het beheer en mogen niet worden beschouwd als een garantie voor kapitaalzekerheid of voor de financiële prestaties van het fonds.

## Ihre Vertriebskontakte

### Institutionelle Anleger Frankreich

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : [AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com](mailto:AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com)

### Externer Vertrieb Frankreich

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : [AMEUDistribution@rothschildandco.com](mailto:AMEUDistribution@rothschildandco.com)

### International

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)