



R-co Thematic Silver Plus C EUR

SICAV Aktien Euroraum

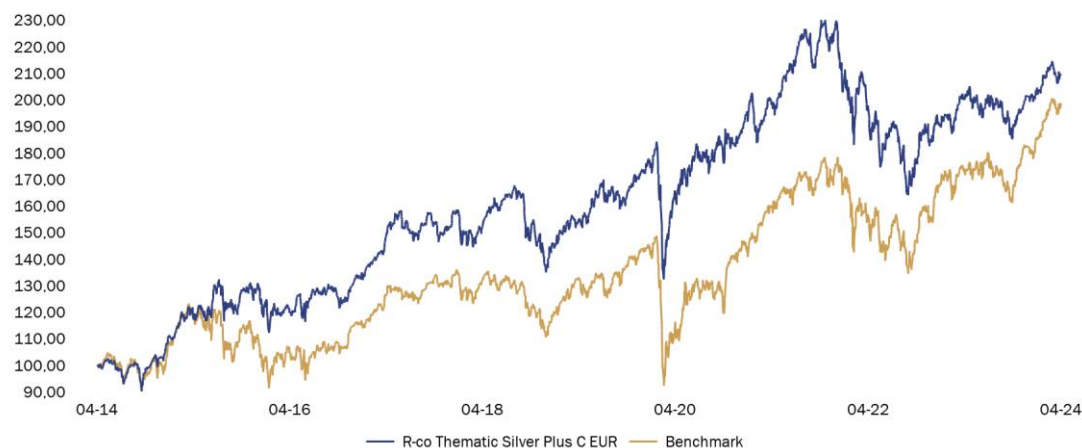
SFDR
Artikel 8

LAND DER REGISTRIERUNG FR AT BE CH DE ES IT LU

ANLAGEPROFIL

Diese thematische SICAV investiert in Wachstumswerte der Eurozone, die im Zusammenhang mit der Entwicklung der „Silver Economy“ stehen. Das Portfolio umfasst hauptsächlich Anlagen im Gesundheitssektor und in Unternehmen, denen die längere Lebenserwartung (Freizeit, Tourismus, Verbesserung der Lebensqualität) zugutekommt. Die SICAV beruht auf einer strengen Titelauswahl und ist in allen Börsenkapitalisierungen engagiert. Auf Large Caps entfallen 40% bis 80% und auf Small Caps 20% bis 60% des Fondsvermögens.

ENTWICKLUNG DES FONDS SEIT 10 JAHRE



DEN 30/04/2024

ISIN
FR0010909531
Nettoinventarwert
297,77 €
Nettoverm.
164,22 M€

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1 Monat	2024	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	-2,45	3,92	4,13	5,58	35,03	109,20
Referenzindex	-1,85	8,00	12,87	23,71	47,92	96,72
Relative Abweichung	-0,60	-4,07	-8,74	-18,13	-12,89	12,47

JÄHRLICHE PERFORMANCE (%)

	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	9,30	-19,65	22,75	8,33	24,76
Referenzindex	18,55	-12,31	22,67	0,25	26,11
Relative Abweichung	-9,25	-7,34	0,08	8,08	-1,35

AUF JAHRESBASIS P.A. (%)

	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	1,82	6,18	7,65
Referenzindex	7,34	8,14	6,99
Relative Abweichung	-5,52	-1,95	0,66

RISIKOINDIKATOR

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität Fonds (%)	9,93	13,63	15,89
Benchmark-Volatilität (%)	12,11	15,56	20,15
Sharpe Ratio*	0,04	0,03	0,34
Tracking Error (%)	5,77	8,68	12,00
Information Ratio	-1,68	-0,58	-0,17
Beta	0,72	0,73	0,63

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

HAUPTPOSITIONEN (%)

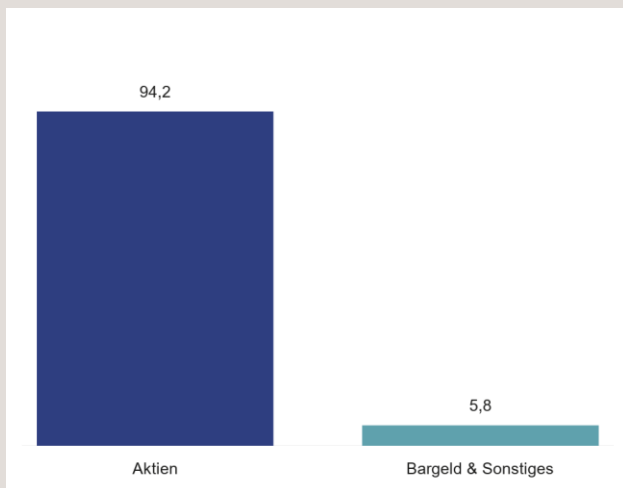
Gesamtzahl der Wertpapiere	38
Name	%
Novo Nordisk A/S	7,1
Hermes International SCA	5,0
L'Oreal SA	4,5
AXA SA	4,2
Air Liquide SA	4,0
EssilorLuxottica SA	3,9
BioMerieux	3,9
Sanofi SA	3,7
Allianz SE	3,7
SEB SA	3,4

WICHTIGSTE TRANSAKTIONEN DES MONATS

Kauf	Sektor
Laboratorios Farmaceuticos Rov	Pharmabranche
Melia Hotels International SA	Freizeit und Hotellerie
Trigano SA	Freizeit und Hotellerie
AstraZeneca PLC	Pharmabranche

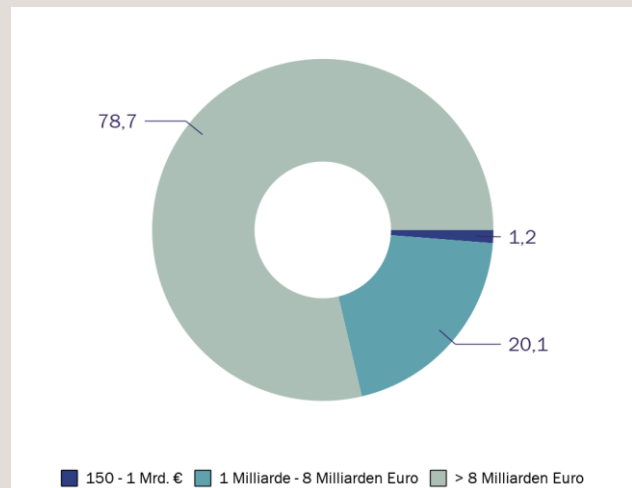
Verkauf	Sektor
GSK PLC	Pharmabranche
Amplifon SpA	Pharmabranche
Dassault Systemes SE	Technologie
Nexus AG	Technologie
AstraZeneca PLC	Pharmabranche

ASSETKLASSEN (%)

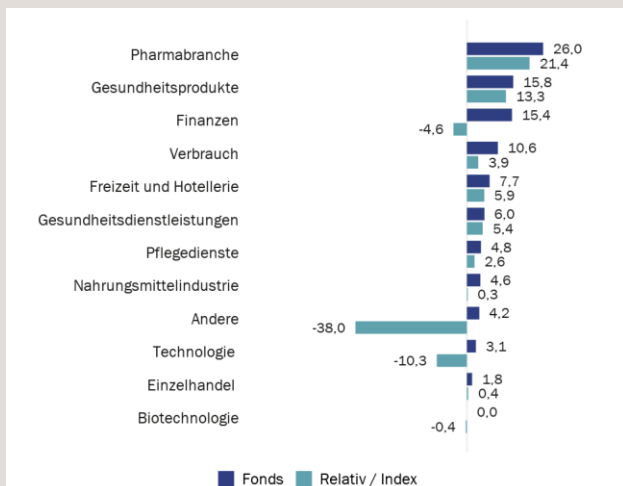


Hinweis: Bargeld & Sonstiges segment einschließlich Neubewertung von Derivaten

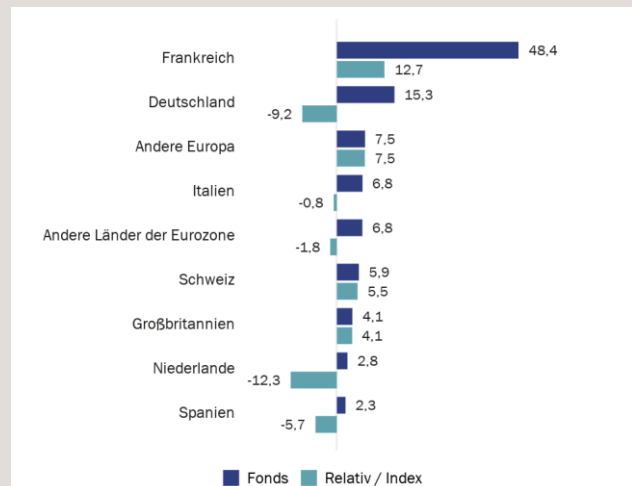
VERTEILUNG NACH KAPITALISIERUNGSGRÖSSE (%)



EXPOSURE NACH SEKTOR (%)



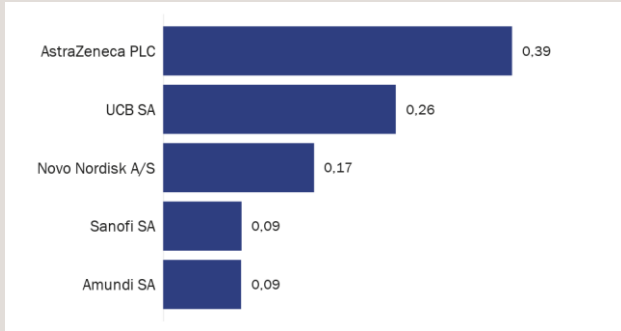
AUFSCHLÜSSELUNG NACH LÄNDERN (%)



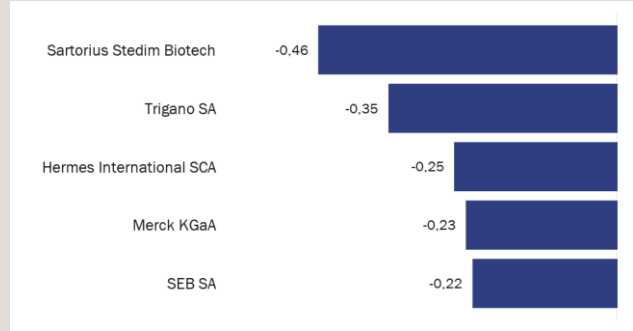


Performanceanalyse

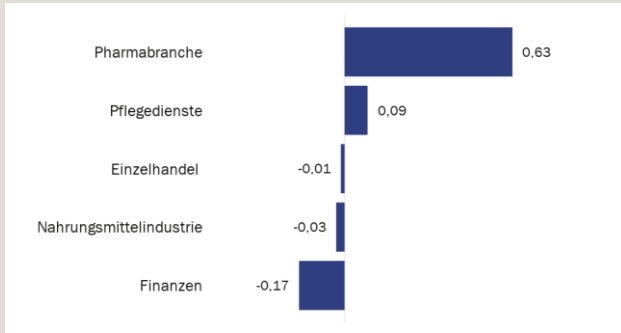
BESTE BEITRÄGE NACH VERMÖGENSWERTEN (%)



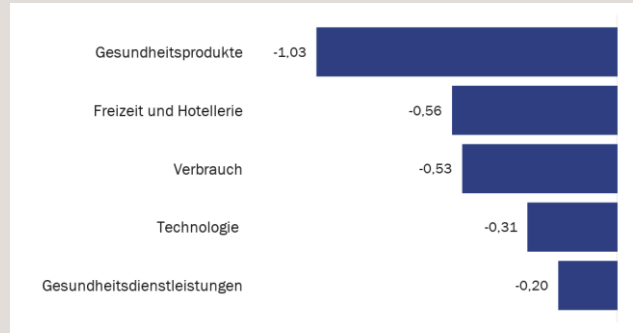
SCHLECHTESTE BEITRÄGE NACH VERMÖGENSWERTEN (%)



BESTE BEITRÄGE NACH SEKTOREN (%)



SCHLECHTESTE BEITRÄGE NACH SEKTOREN (%)



Quelle: Rothschild & Co Asset Management



Spezifikationen

Rechtliche Angaben

Rechtsform	SICAV
Domizil	Frankreich
AMF - Kategorie	Euro Aktien
Anteil / Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Auflegungsdatum	30/11/2018
Datum des 1. NIW	09/07/2010
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahre
Benchmark	Euro Stoxx® NR

Fondsdienstleister

Management company	Rothschild & Co Asset Management
Depotbank	Rothschild Martin Maurel
Fondsverwalter	Caceis Fund Administration
Manager	Nathalie BOURDONCLE / Valérie OELHOFFEN

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 höhere 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 auszahlungen.

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 : 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 Portfolios verstärken.

Kosten

Ausgabeaufschlag/Rücknahmegebühr (max)	4% / Keine
Finanzverwaltungsgebuhren	1,50% maximal brutto des Nettovermögens
Laufende Kosten ex-post	1,52%
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

April 2024

ESG-RATING

	Score	Rating
Fonds	7,62	AA
Management-Universum	6,81	A
Angepasste Punktzahlen innerhalb ihrer Branche		
Deckungsgrad		99%
Anzahl gehaltener Titel		38
Anzahl börsennotierter Titel		37

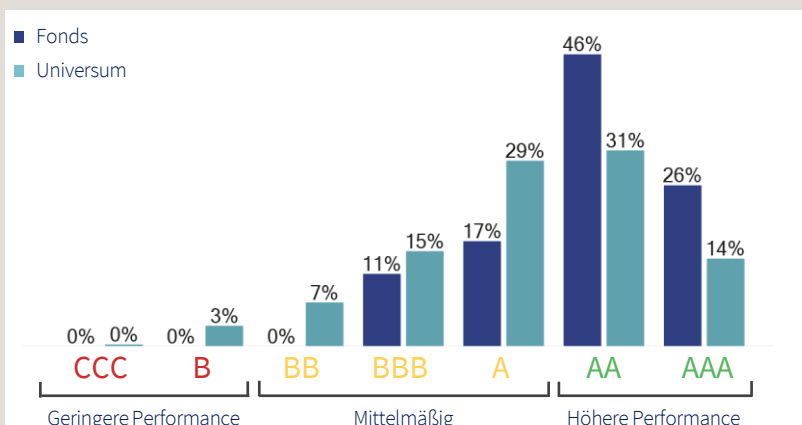
VERGLEICH DER ESG-SCORES NACH SÄULE

	E	S	G
Fonds	7,19	5,51	5,91
Management-Universum	6,32	4,97	6,21

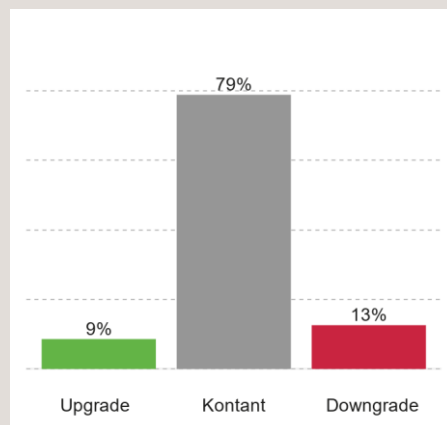
FRAUEN IM VORSTAND

Fonds	44%
Management-Universum	39%

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	20,5%	-	-	-	-	30,0%	7,7%	46,5%	15,7%
Finanzinstitute	14,6%	-	-	-	-	-	9,7%	44,0%	46,3%
Basis Materialien	4,0%	-	-	-	-	-	100,0%	-	-
Gesundheit	45,3%	-	-	-	-	11,5%	8,2%	51,1%	29,2%
Leistungen für Verbraucher	7,4%	-	-	-	-	-	77,3%	18,8%	3,9%
Technologie	2,9%	40,2%	-	-	-	-	-	-	59,8%
OGAW	5,3%	-	-	-	-	-	-	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	106
Management-Universum	85
Relative Abweichung	21
Deckungsgrad	94%
Grüner Anteil	1%

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

Branchen	Gewicht	Beitrag zur CO2-Intensität	Beitrag zur CO2-Intensität (%)
Basis Materialien	4,3%	53,1	50%
Leistungen für Verbraucher	7,9%	29,4	28%
Gesundheit	48,4%	18,4	17%
Top 3	60,6%	100,9	95%

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 (%)
Air Liquide SA	4,3%	A	4,8	7,0	39,5	1 235,3	50,1%
Ryanair Holdings PLC	1,5%	A	6,0	7,3	9,2	1 721,8	23,7%
Gerresheimer AG	3,1%	AA	10,0	7,0	0,6	302,6	9,0%
MERCK KGAA	2,9%	AAA	6,1	7,0	1,7	70,3	1,9%
Melia Hotels International SA	1,2%	A	5,5	7,0	0,3	169,1	1,9%
Top 5	13,0%						86,6%

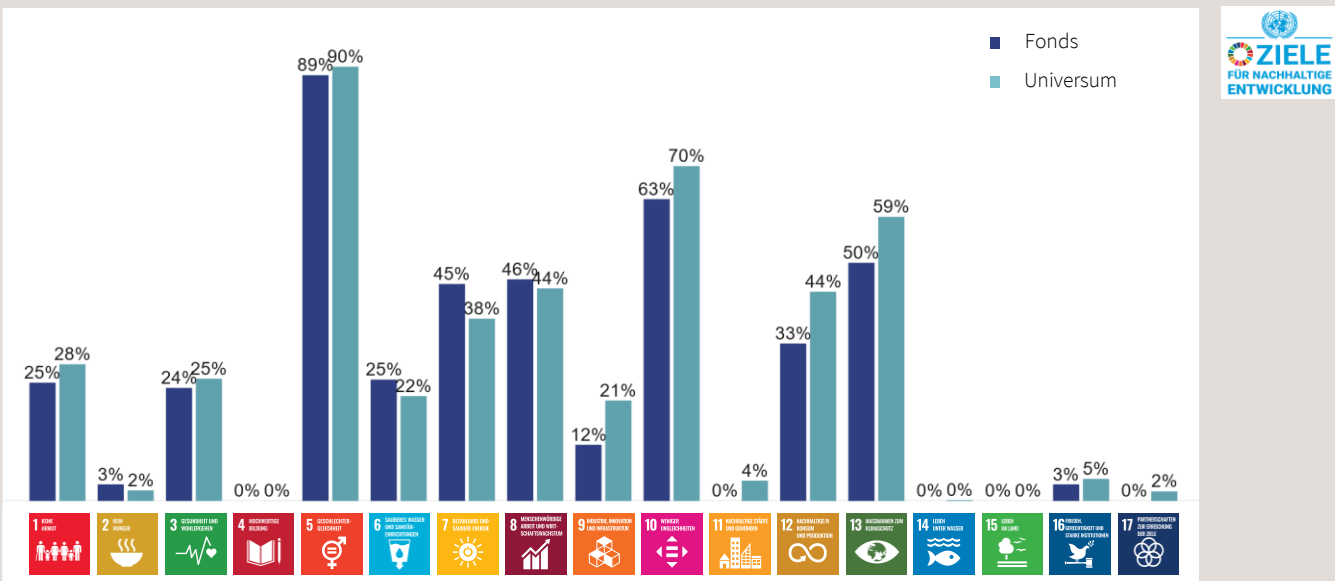
EMITTENTEN AUS DER ÜBERGANGSKATEGORIE "ASSET STRANDING"

Fonds	0%
Management-Universum	0%

SBTi BETEILIGTE UNTERNEHMEN

Target Set	56%
Committed	19%

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 vertrieben; 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