Rothschild & Co
Asset Management

Weitere Informationen zu diesem Fonds

August 2026

R-co Thematic Real Estate C EUR

Immobilien-Aktienfonds

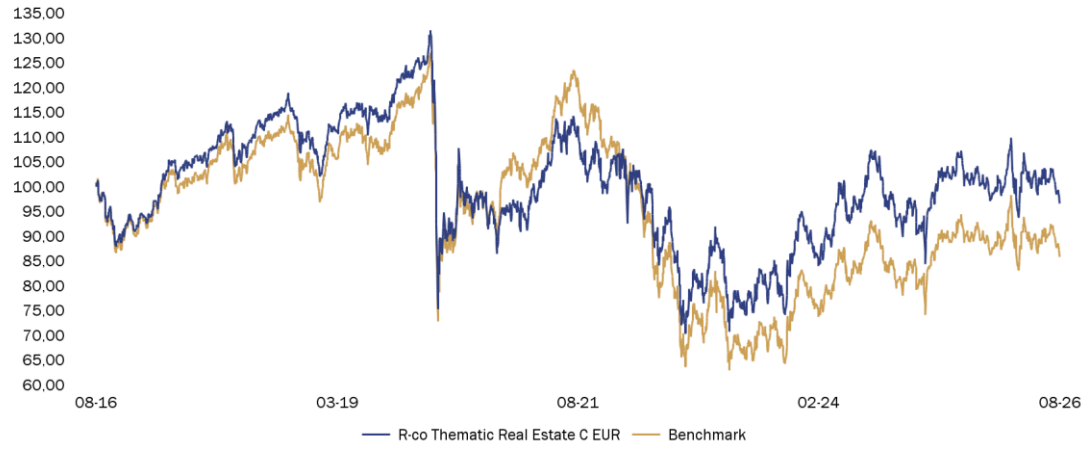
SFDR Artikel 8

LAND DER REGISTRIERUNG FR AT BE DE ES IT LU

ANLAGEPROFIL

Das Anlageziel des Teilfonds R-co Thematic Real Estate besteht darin, über einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren durch Investitionen in Aktien französischer Unternehmen des Immobiliensektors und europäischer börsennotierter Immobiliengesellschaften eine Nettoperformance (nach Abzug der Gebühren) zu erzielen, die im Einklang mit derjenigen seines Referenzindex steht.

ENTWICKLUNG DES FONDS SEIT 10 JAHRE



DEN 31/08/2026

ISIN
FR0007457890

Nettoinventarwert
1 489,56 €

Nettoverm.
222,94 M€

KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1 Monat	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	-6,13	-3,34	-6,67	16,52	-13,44	-3,44
Referenzindex	-6,16	-3,49	-6,19	18,92	-29,35	-14,18
Relative Abweichung	0,03	0,15	-0,48	-2,40	15,92	10,74

JÄHRLICHE PERFORMANCE (%)

	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	6,04	-0,03	19,59	-23,50	6,59
Referenzindex	9,12	-1,26	16,22	-34,57	2,06
Relative Abweichung	-3,08	1,23	3,37	11,07	4,53

AUF JAHRESBASIS P.A. (%)

	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre
Fonds	5,22	-2,84	-0,35
Referenzindex	5,94	-6,71	-1,52
Relative Abweichung	-0,72	3,87	1,17

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

RISIKOINDIKATOR

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität Fonds (%)	16,71	18,23	20,07
Benchmark-Volatilität (%)	16,70	17,90	20,02
Sharpe Ratio*	-0,52	0,15	-0,22
Tracking Error (%)	2,30	3,76	4,74
Information Ratio	-0,28	-0,21	0,79
Beta	0,99	1,00	0,97

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 (%)

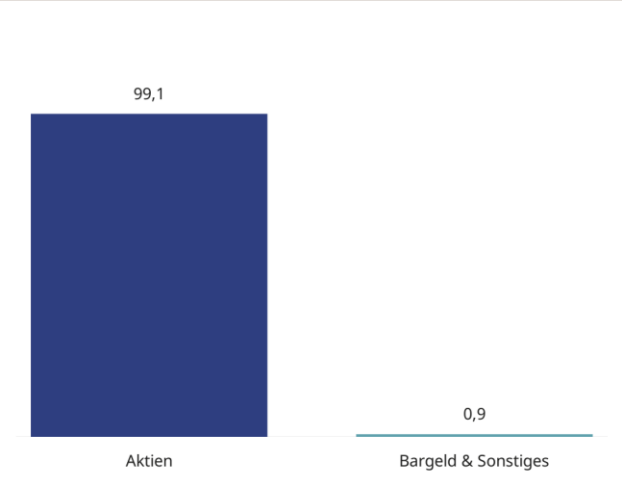
Gesamtzahl der Wertpapiere	27
Name	**%**
Unibail-Rodamco-Westfield	8,1
TAG Immobilien AG	7,9
Vonovia SE	6,7
Covivio SA/France	5,1
Klepierre SA	5,0
Carmila SA	4,8
Wereldhave NV	4,7
Mercialys SA	4,6
Warehouses De Pauw CVA	4,5
Eurocommercial Properties NV	4,4

WICHTIGSTE TRANSAKTIONEN DES MONATS

Kauf	Sektor
Shurgard Self Storage Ltd	Andere

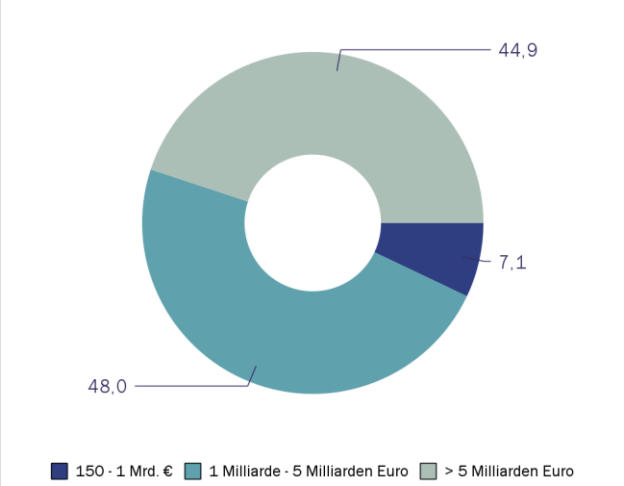
Verkauf	Sektor
Keine Verkäufe	

ASSETKLASSEN (%)

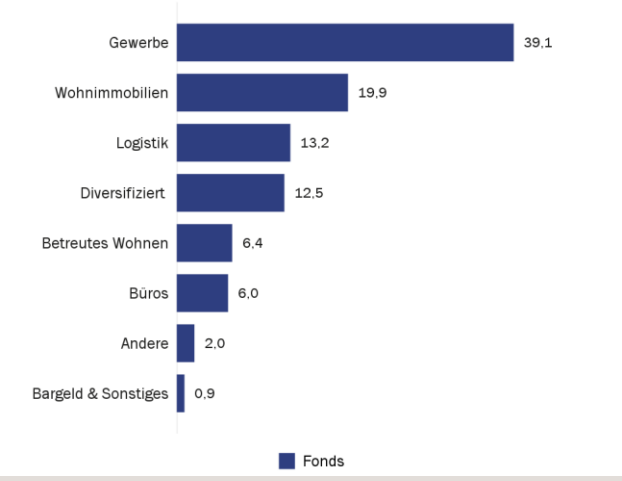


Hinweis: Bargeld & Sonstiges segment einschließlich Neubewertung von Derivaten

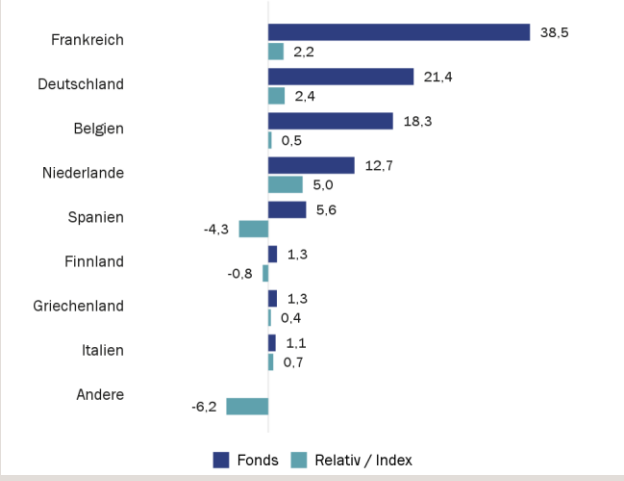
VERTEILUNG NACH KAPITALISIERUNGSGRÖSSE (%)



EXPOSURE NACH SEKTOR (%)



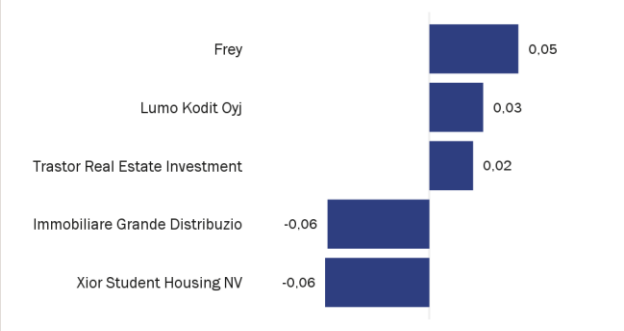
AUFSCHLÜSSELUNG NACH LÄNDERN (%)



Quelle: Rothschild & Co Asset Management

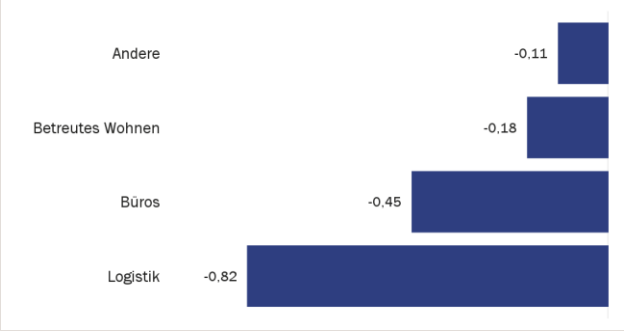
Performanceanalyse

BESTE BEITRÄGE NACH VERMÖGENSWERTEN (%)

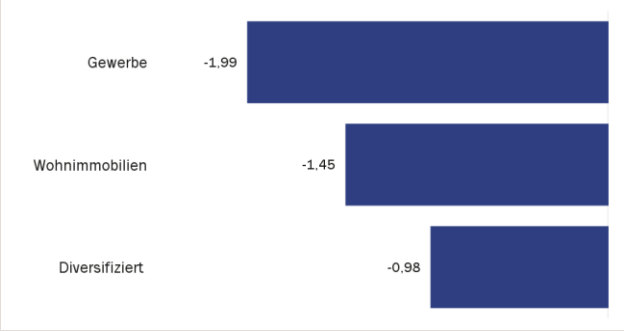


SCHLECHTESTE BEITRÄGE NACH VERMÖGENSWERTEN (%)

BESTE BEITRÄGE NACH SEKTOREN (%)



SCHLECHTESTE BEITRÄGE NACH SEKTOREN (%)



Quelle: Rothschild & Co Asset Management

Spezifikationen

Rechtliche Angaben

Rechtsform	SICAV
Domizil	Frankreich
AMF - Kategorie	Aktien von Ländern des Euro-Währungsgebiets
Anteil / Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Auflegungsdatum	26/10/2018
Datum des 1. NIW	08/01/1999
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahre
Benchmark	IEIF Eurozone cap NR

Fondsdienstleister

Management company	Rothschild & Co Asset Management
Depotbank	Rothschild & Co Martin Maurel
Fondsverwalter	Caceis Fund Administration
Manager	Paul REUGE / Thierry RIGAUDIERE

Risikoniveau

Niedriges Risiko — Höheres Risiko

1	2	3	4	**5**	6	7

Niedrigeres Renditepotenzial — Höheres Renditepotenzial

Der synthetische Risikoindikator 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 auszuzahlen.
Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 5 von 7 eingestuft, was eine Risikoklasse zwischen mittel und hoch ist. Das heißt, die potenziellen Verluste aus den künftigen Ergebnissen des Produkts liegen zwischen mittel und hoch, und wenn sich die Lage an den Märkten verschlechtern sollte, könnte 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.
Auswirkungen von Techniken wie Derivaten: Der Einsatz von Derivaten kann die Auswirkungen von Marktbewegungseffekten des Portfolios verstärken.

Kosten

Ausgabeaufschlag/Rücknahmegebühr (max)	3% / Keine
Finanzverwaltungsgebühren	1,50% maximal brutto des Nettovermögens
Laufende Kosten ex-post	1,52%
Erfolgsabhängige Provision	15% unterhalb des Referenzindex
Verwaltungsgebühren	0,25%

ESG-Glossar

Kohlenstoffintensität

Die Kohlenstoffintensität des Portfolios wird als die gewichtete Summe der Kohlenstoffintensitäten der im Kohlenstoffanteil des Portfolios enthaltenen zugrunde liegenden Vermögenswerte definiert, basierend auf ihrem Gewicht im Portfolio.
- Scope 1: direkte Treibhausgasemissionen aus festen oder mobilen Anlagen, die vom Unternehmen kontrolliert werden.
- Scope 2: indirekte Emissionen im Zusammenhang mit der Produktion von importiertem Strom, Wärme oder Dampf für die Aktivitäten der Organisation.
- Scope 3: indirekte Emissionen, sowohl vorgelagert als auch nachgelagert.

Science Based Targets initiative (SBTi)

Die Science Based Targets Initiative ist eine internationale Klimaschutzorganisation, die Standards, Tools und Ratschläge entwickelt, die es Unternehmen ermöglichen, auf der Klimawissenschaft basierende Treibhausgase-Reduktionsziele (THG) festzulegen, die erforderlich sind, um das Netto-Null-Ziel bis spätestens 2050 zu erreichen.
- Target Set: Die von den Unternehmen festgelegten Ziele sind klar definierte, wissenschaftlich fundierte Programme zur Reduzierung der Treibhausgasemissionen (THG), die von SBTi überprüft und validiert wurden. Die Ziele dieser Unternehmen werden durch Temperaturgleichungen ausgedrückt.
- Committed: Verpflichtungen sind die Absicht eines Unternehmens, Ziele zu entwickeln und sie innerhalb von 24 Monaten zur Validierung einzureichen. Diese Unternehmen haben noch keine von SBTi validierten Ziele.

Übergangskategorie „Stranded Assets“

Stranded Assets könnte man mit „gestrandete Vermögenswerte“ übersetzen. Gemeint sind Vermögenswerte, die aufgrund ungünstiger Marktbedingungen (Gesetze, Umweltauflagen, technologischer Wandel) einem Wertverfall ausgesetzt sind (als Beispiel sind Unternehmen zu nennen, die Kohlebergwerke betreiben).

Europäische Taxonomie

Hierbei handelt es sich um ein gemeinsames EU-Referenzsystem, mit dem der „nachhaltige“ Charakter einer Wirtschaftstätigkeit anhand standardisierter Kriterien bestimmt und so Bewertungsdifferenzen vermieden werden können.
Die Taxonomiekonformität misst den Beitrag einer Wirtschaftstätigkeit zu sechs festgelegten Nachhaltigkeitszielen: Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel, nachhaltige Nutzung und Schutz von Wasser- und Meeresressourcen, Übergang zu einer Kreislaufwirtschaft, Vermeidung und Verminderung der Umweltverschmutzung sowie Schutz und Wiederherstellung von biologischer Vielfalt und Ökosystemen.
Die Taxonomiekonformität kann als Anteil der Umsatzerlöse eines Unternehmens (Status zu einem Zeitpunkt T), aber auch als Teil seiner Investitionsaufwendungen „CAPEX“ (vorausschauende Sichtweise auf die Ausrichtung und den eingeschlagenen Kurs von Unternehmen) gemessen werden.

Bewertung des Managements der mit Wasser verbundenen Risiken und Chancen

Hierbei handelt sich um die Bewertung der Praktiken beim Management von Risiken und Chancen im Zusammenhang mit Wasser durch die Unternehmen. Das Rating-System des Carbon Disclosure Project (CDP) beinhaltet vier Reifestufen:
- Leadership: Best Practices, Transparenz und Performance
- Management: Unternimmt Maßnahmen, um seine Auswirkungen zu begrenzen
- Awareness: Versteht, misst und erstattet Bericht
- Disclosure: Beginn der Aktion
- Not Rated: Es fehlen Informationen für die Bewertung

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.

ESG Reporting

ESG-Daten sind vom Quartalsanfang datiert

ESG-RATING

	Score	Rating
Fonds	7,87	AA
Management-Universum	7,15	AA

Ergebnisse des Managementuniversums, berechnet gemäß interner Methodik.

Deckungsgrad	96%
Anzahl gehaltener Titel	27
Anzahl börsennotierter Titel	25

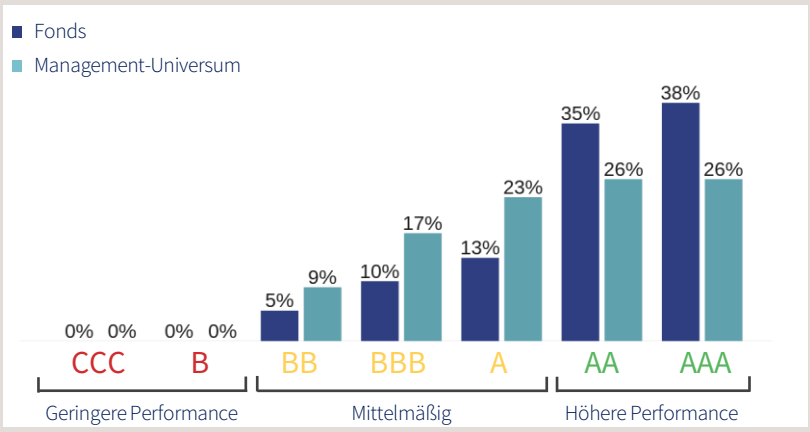
VERGLEICH DER ESG-SCORES NACH SÄULE

	E	S	G
Fonds	6,62	5,12	7,66
Management-Universum	6,41	4,8	7,43

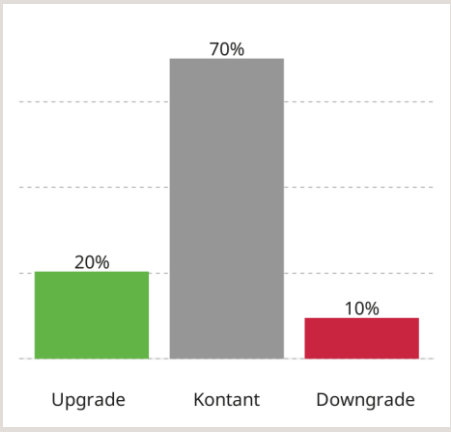
FRAUEN IM VORSTAND

Fonds	43%
Management-Universum	41%

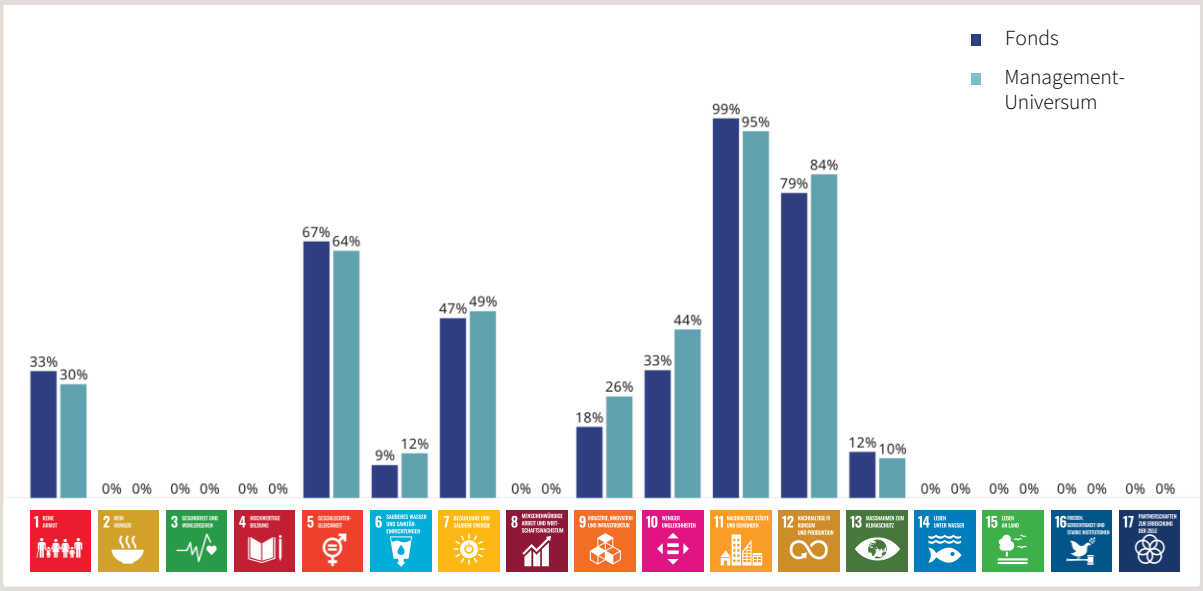
RATING-VERTEILUNG (% OHNE LIQUIDE MITTEL)



ENTWICKLUNG DER RATINGS (12 MONATE)



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



ZIELE FÜR NACHHALTIGE ENTWICKLUNG

Quelle: Rothschild & Co Asset Management / MSCI ESG Research © / CDP

ESG Reporting

CO2-INTENSITÄT (SCOPE 1 UND 2)

	tonnen CO2 je Millionen USD Umsatz
Fonds	67
Management-Universum	53
Relative Abweichung	*14*
Deckungsgrad	94%

DIE WICHTIGSTEN SEKTOREN MIT BEITRÄGEN

Branchen	Gewicht	Beitrag zur CO2-Intensität	Beitrag zur CO2-Intensität (%)
Finanzinstitute	100,0%	66,6	100%
Top 3	100,0%	66,6	100%

DIE WICHTIGSTEN EMITTENTEN MIT BEITRÄGEN

Emittenten	Gewicht	ESG-Rating	Score E	Score Umstellung auf eine CO2-arme Wirtschaft	Jahresemissionen (MtCO2)	Kohlenstoffintensität	Beitrag zur CO2-Intensität (%)
TAG IMMOBILIEN AG	8,4%	AA	5,0	2,7	0,2	317,5	40,0%
VONOVIA SE	7,1%	AAA	5,7	6,0	0,9	162,5	17,3%
LEG Immobilien SE	4,2%	AAA	4,1	6,0	0,3	186,3	11,7%
Xior Student Housing NV	2,5%	A	6,4	5,5	0,0	115,6	4,4%
Montea NV	2,4%	BBB	4,1	5,0	0,0	118,2	4,3%
Top 5	24,7%						77,8%

EUROPÄISCHE TAXONOMIE

	Konformität (Umsatzerlöse)	Konformität (Investitionsaufwendungen - CAPEX)
Fonds	20,8%	23,6%
Management-Universum	26,7%	29,9%

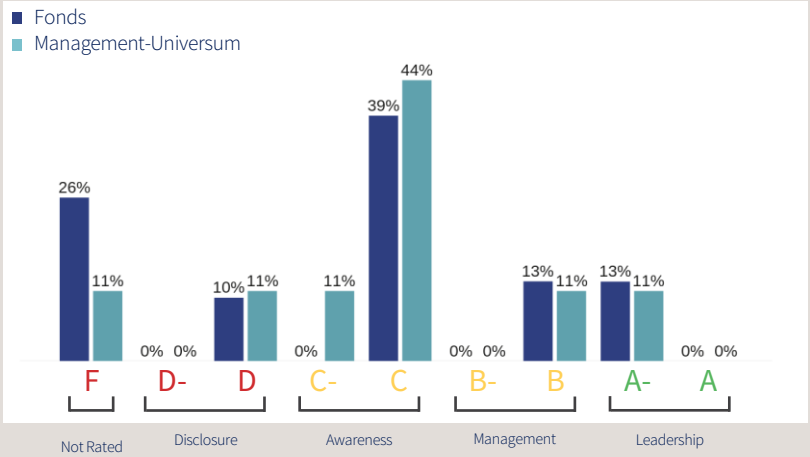
DEM RISIKO VON STRANDED ASSETS AUSGESETZTE EMITTENTEN

Fonds	0%
Management-Universum	0%

UNTERNEHMEN, DIE SICH FÜR WISSENSCHAFTLICH (SBTI) VALIDIERTE DEKARBONISIERUNGSZIELE EINSETZEN

	Target Set	Committed
Fonds	64%	0%
Management-Universum	68%	0%

BEWERTUNG DES MANAGEMENTS VON RISIKEN UND CHANCEN IM ZUSAMMENHANG MIT WASSER (CDP WATER)



Förderfähigkeitsquote	40,02%

Quelle: Rothschild & Co Asset Management / MSCI ESG Research © / CDP

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 sind 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

• Notice and Disclaimer for Reporting Licenses
Certain information contained herein (the “Information”) is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI Solutions LLC, or their affiliates (“MSCI”), or information providers (together the “MSCI Parties”) and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund’s assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. For regulatory disclosures mandated under the EU ESG Rating Activities Regulation (Regulation (EU) 2024/3005), please visit www.msci.com/legal/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures for methodology and organizational disclosures and https://one.msci.com for rating level disclosures.
The Information is provided “as is” and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information 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