

# R-co Valor IS EUR

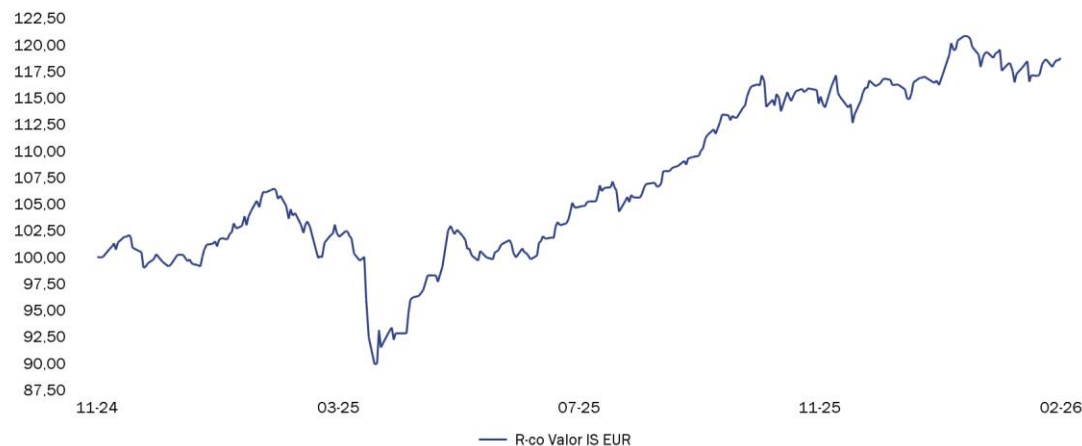
Misch-SICAV

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

## 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 AUFLAGE


**DEN 27/02/2026**

 ISIN  
**FR001400QPP1**  
 Nettoinventarwert  
**1 187,3 €**  
 Nettoverm.  
**10 759,06 M€**

## KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1 Monat	2026	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Aufleg.
Fonds	1,00	2,18	14,03	-	-	18,73

## JÄHRLICHE PERFORMANCE (%)

	2025
Fonds	17,05

## AUF JAHRESBASIS P.A. (%)

	3 Jahre	5 Jahre	Aufleg.
Fonds	-	-	14,66

## RISIKOINDIKATOR

	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre
Volatilität Fonds (%)	12,99	-	-
Benchmark-Volatilität (%)	-	-	-
Sharpe Ratio*	0,93	-	-
Tracking Error (%)	-	-	-
Information Ratio	-	-	-
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. 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 (%)

Name	%
Gesamtzahl der Wertpapiere	52
Freeport-mcmoran Inc	2,9
Alphabet	2,8
Agnico Eagle Mines Ltd	2,8
Newmont Corp	2,4
Alibaba Group Holding Ltd	2,1
Ferrari Nv	2,1
Tencent Holdings Ltd	2,1
Mercadolibre Inc	2,0
Ivanhoe Mines Ltd	2,0
Airbus Se	2,0

Aktienanteil

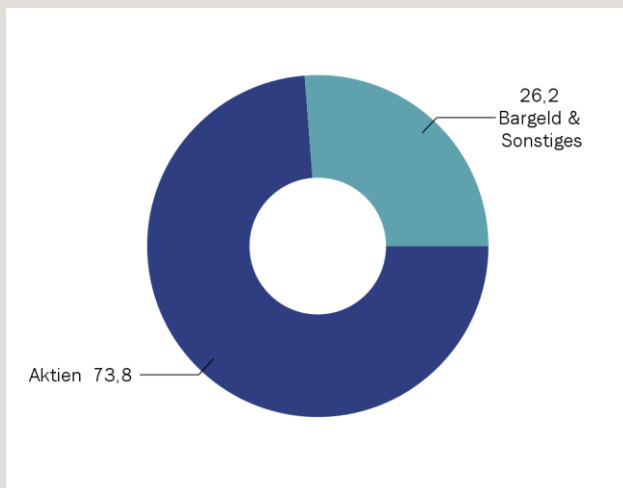
## WICHTIGSTE TRANSAKTIONEN DES MONATS

Kauf	Sektor
Novagold LD US	Bergbau
Lonza Group AG	Gesundheit
Tencent Holdings Ltd	Technologie / Internet
Trip.com Group Ltd	Freizeit / Dienstleistungen
Mercadolibre Inc	Technologie / Internet

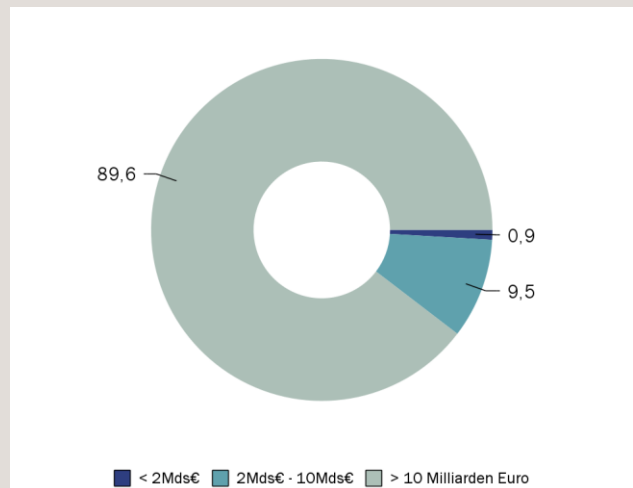
Verkauf	Sektor
AES Corp/The	Versorgungsgüter
Roche Holding AG	Gesundheit

## ASSETKLASSEN (%)

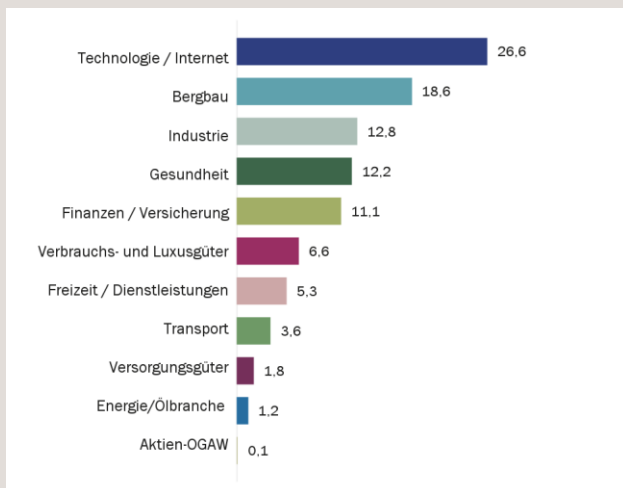


NB: Liquiditätstasche einschließlich der Neubearbeitung von Derivaten

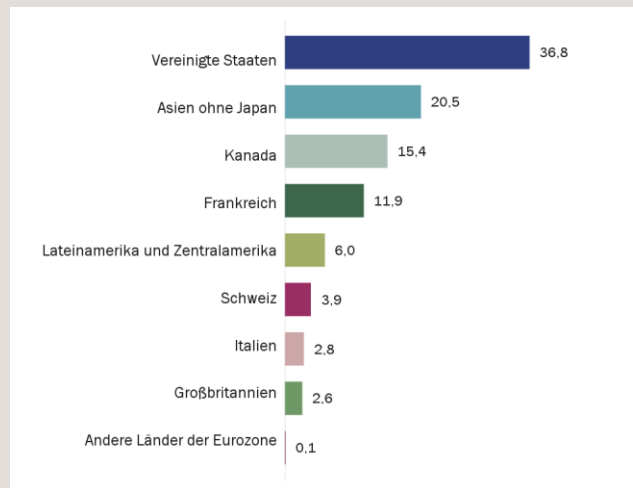
## VERTEILUNG NACH KAPITALISIERUNGSGRÖSSE (%)



## EXPOSURE NACH SEKTOR (%)



## AUFSCHLÜSSELUNG NACH LÄNDERN (%)

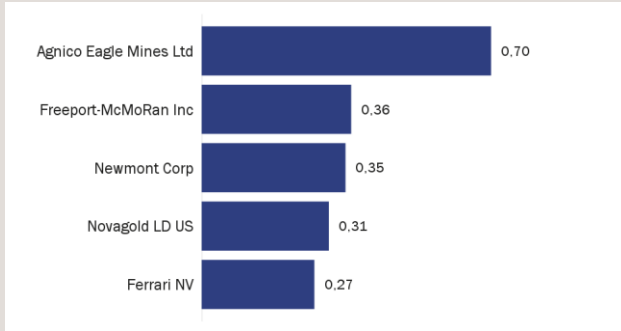


Quelle: Rothschild & Co Asset Management



# Performanceanalyse

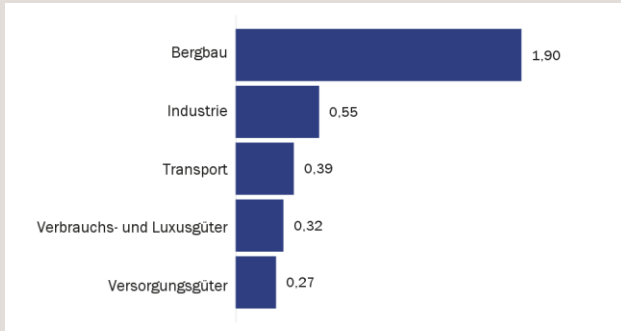
## BESTE BEITRÄGE NACH VERMÖGENSWERTEN (%)



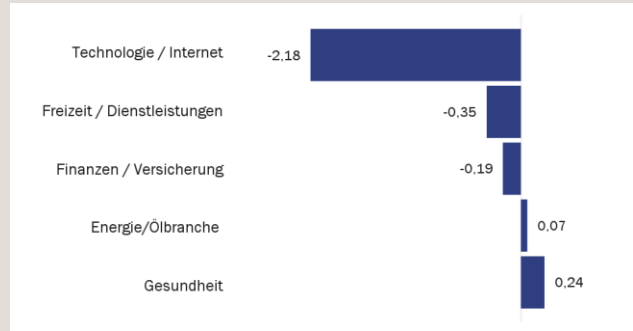
## SCHLECHTESTE BEITRÄGE NACH VERMÖGENSWERTEN (%)



## BESTE BEITRÄGE NACH SEKTOREN (%)



## SCHLECHTESTE BEITRÄGE NACH SEKTOREN (%)



Quelle: Rothschild & Co Asset Management



# Spezifikationen

## Rechtliche Angaben

Rechtsform	SICAV
Domizil	Frankreich
AMF - Kategorie	-
Anteil / Fondswährung	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierung
Auflegungsdatum	01/07/2024
Datum des 1. NIW	26/11/2024
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahre
Benchmark	-

## Fondsdienstleister

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

## 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 auszahlend.

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 Portfolios verstärken.

## Kosten

Ausgabebaufschlag/Rücknahmegebühr (max)	3% / Keine
Finanzverwaltungsgebühren	0,725% maximal brutto des Nettovermögens
Laufende Kosten ex-post	0,835%
Erfolgsabhängige Provision	Keine
Verwaltungsgebühren	0,13%

# 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 Treibhausgas-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 es 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	6,42	A
Management-Universum	6,13	A

Angepasste Punktzahlen innerhalb ihrer Branche

	Deckungsgrad
Anzahl gehaltener Titel	65
Anzahl börsennotierter Titel	64

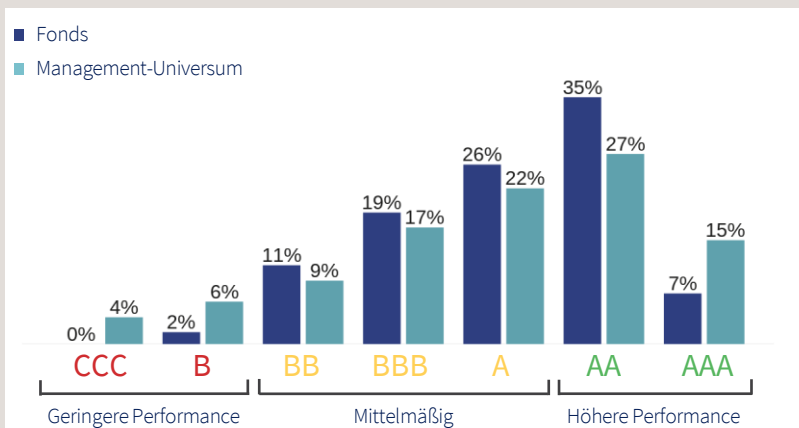
## VERGLEICH DER ESG-SCORES NACH SÄULE

	E	S	G
Fonds	6,48	5,1	5,99
Management-Universum	5,89	5,29	5,75

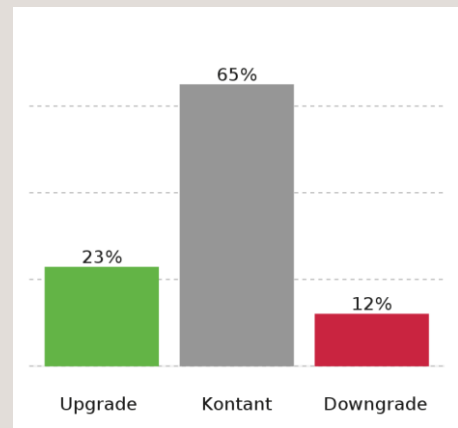
## FRAUEN IM VORSTAND

Fonds	30%
Management-Universum	30%

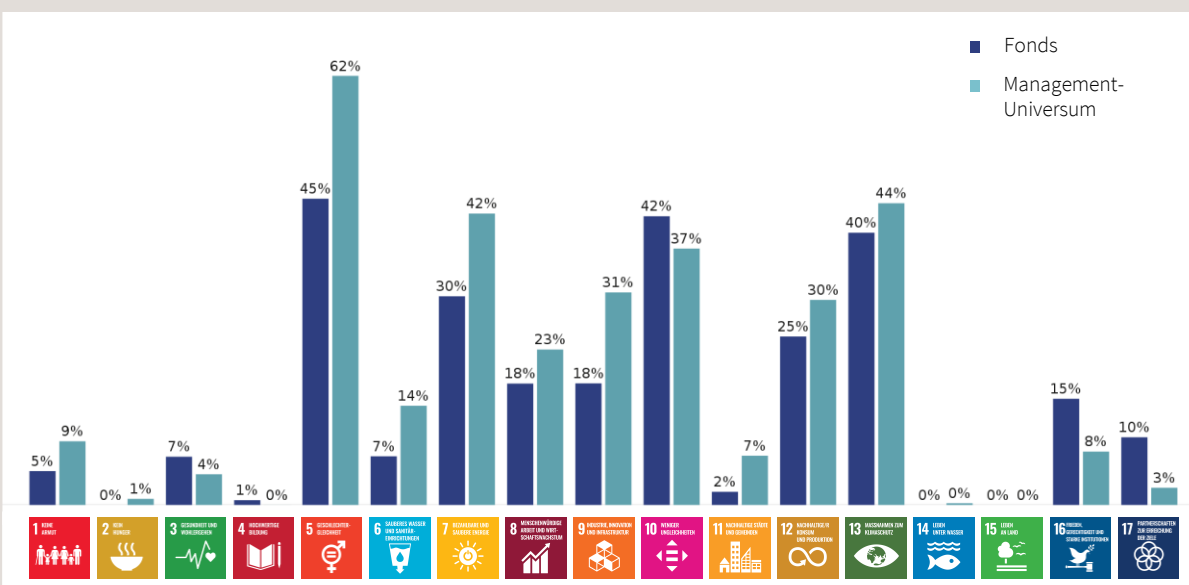
## RATING-VERTEILUNG (% OHNE LIQUIDE MITTEL)



## ENTWICKLUNG DER RATINGS (12 MONATE)



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





# ESG Reporting

## CO2-INTENSITÄT (SCOPE 1 UND 2)

	tonnen CO2 je Millionen USD Umsatz
Fonds	174
Management-Universum	118
Relative Abweichung	56
Deckungsgrad	79%

## DIE WICHTIGSTEN SEKTOREN MIT BEITRÄGEN

Branchen	Gewicht	Beitrag zur CO2-Intensität	Beitrag zur CO2-Intensität (%)
Basisgüter	20,5%	102,6	59%
Community-Dienste	1,8%	42,2	24%
Industrie	16,2%	20,5	12%
<b>Top 3</b>	<b>38,5%</b>	<b>165,3</b>	<b>95%</b>

## 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 (%)
AES CORP/THE	1,8%	AA	7,0	7,0	28,2	2 298,3	24,3%
Air Liquide SA	2,5%	A	3,9	5,9	34,9	1 246,8	17,8%
Ivanhoe Mines Ltd	2,8%	A	3,5	2,5	0,3	1 036,1	16,6%
Freeport-McMoRan Inc	4,0%	BBB	2,6	6,1	7,9	310,0	7,1%
Canadian Pacific Railway Ltd	2,0%	A	5,6	5,7	4,8	505,8	5,9%
<b>Top 5</b>	<b>13,1%</b>						<b>71,7%</b>

## EUROPÄISCHE TAXONOMIE

	Konformität (Umsatzerlöse)	Konformität (Investitionsaufwendungen - CAPEX)
Fonds	1,7%	2,3%
Management-Universum	4,2%	5,2%

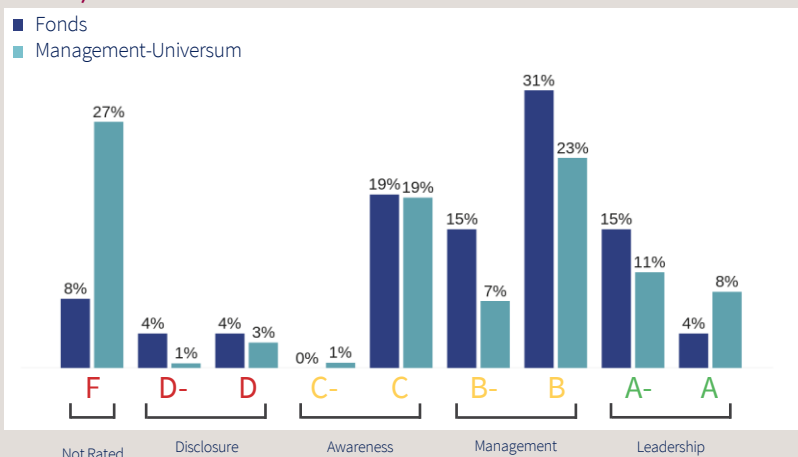
## DEM RISIKO VON STRANDED ASSETS AUSGESETZTE EMITTENTEN

Fonds	1%
Management-Universum	1%

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

	Target Set	Committed
Fonds	43%	12%
Management-Universum	40%	6%

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



Förderfähigkeitsquote	40%
-----------------------	-----



# 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 vertreten; 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](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 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](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)



Besuchen Sie uns auf  
[LinkedIn](https://www.linkedin.com/company/rothschildandco)