

Basisinformationsblatt

ZWECK

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

R-Co Conviction High Yield SD Euro IC EUR

PRODUKT

Name des Produkts: R-co Conviction High Yield SD Euro

ISIN-Code: FR001400RMS0 (IC EUR-Aktie)

Name des PRIIP-Herstellers: Rothschild & Co Asset Management

Website: <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Weitere Informationen erhalten Sie beim Kundenservice telefonisch unter +33 1 40 74 40 84 oder per E-Mail an: clientserviceteam@rothschildandco.com

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von Rothschild & Co Asset Management in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Rothschild & Co Asset Management ist in Frankreich unter der Nummer GP-17000014 zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 21.02.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art

Teilfonds einer Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV)

Dieses Basisinformationsblatt enthält Informationen zum Teilfonds R-co Conviction High Yield SD Euro der SICAV, der aus anderen Aktienklassen bestehen kann, die in Ihrem Mitgliedstaat vertrieben werden.

Laufzeit

Die vorgesehene Laufzeit des OGA beträgt 99 Jahre.

Der Teilfonds wird jedoch automatisch aufgelöst, wenn alle Aktien auf Initiative der Aktionäre zurückgenommen werden. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat der SICAV jederzeit und aus beliebigem Grund im Rahmen einer außerordentlichen Versammlung die Verlängerung, vorzeitige Auflösung oder Liquidation vorschlagen.

Ziele

Das Anlageziel dieses OGAW-Teilfonds mit der Klassifizierung „auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldtitel“ besteht darin, bei einer empfohlenen Haltedauer von über drei Jahren und nach Abzug der Verwaltungsgebühren eine höhere Wertentwicklung zu erreichen als sein Referenzindex (ICE BofA BB-B 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Custom Index), indem er dynamische Engagements am Markt für auf Euro lautende, hochverzinsliche spekulative Titel mit kurzer bis mittlerer Laufzeit eingeht. Diese Investitionen erfolgen mittels einer diskretionären Verwaltung, die auf der Analyse des Kreditrisikos der Emittenten sowie der Zinskurve beruht.

Die Zusammensetzung des OGAW kann erheblich von der des Referenzindikators abweichen. Das Kreditengagement und die Allokation auf der Zinskurve erfolgen diskretionär, und das Engagement hängt davon ab, mit welchen Zinsdifferenzen zwischen Staats- und Unternehmensanleihen bzw. mit welcher Zinsentwicklung die Verwaltungsgesellschaft rechnet.

Das Portfolio des Teilfonds kann wie folgt investiert sein:

- im Umfang von 70 % bis 100 % in Anleihen und Schuldtiteln (i) ohne Rating einer Ratingagentur (bis zu maximal 20 %) und/oder (ii) aus dem spekulativen Segment, d. h. mit einem Rating von BB+ (bzw. einem gleichwertigen Rating) oder niedriger. Hierbei ist zu beachten, dass das Portfolio nicht mehr als 10 % seines Nettovermögens in Titeln halten darf, die mit CCC+ (bzw. einem gleichwertigen Rating) oder niedriger bewertet sind;

- im Umfang von 0 % bis 30 % in Anleihen und Forderungspapieren des „Investment Grade“-Segments, d. h. mit einem Rating von mindestens BBB- (bzw. einem gleichwertigen Rating), wovon höchstens 10 % Geldmarktinstrumente sein dürfen; und

- im Umfang von bis zu 10 % des Vermögens in Anteilen oder Aktien von Geldmarkt- und Anleihen-OGA.

Die Strategie für die Vermögensallokation auf der Zinskurve und das Kreditengagement werden durch eine direkte Anlage (Anleihen oder Wertpapiere) oder durch eine synthetische Anlage mit Hilfe von Terminfinanzinstrumenten – insbesondere Credit Default Swaps (Einzeltitel, Körbe, Indizes, Optionen und Tranchen) und Total Return Swaps – umgesetzt. Das Portfolio des R-co Conviction High Yield SD Euro besteht aus Anleihen und fest-, variabel oder revidierbar verzinslichen handelbaren Schuldtiteln, nachrangigen Wertpapieren (davon dürfen bedingte Pflichtwandelanleihen maximal 20 % des

Nettovermögens ausmachen) und bis zu 100 % aus Anleihen mit Emittenten- oder Gläubigerkündigungsrecht, indexierten Anleihen, wobei diese ein beliebiges Rating, eine beliebige Fälligkeit und eine beliebige Laufzeit aufweisen können (die durchschnittliche Laufzeit des Portfolios darf drei Jahre nicht überschreiten), und handelbaren mittelfristigen Optionsscheinen sowie Wandelanleihen (maximal 10 %). Der Teilfonds kann mit bis zu 10 % seines Vermögens in Wertpapieren und Anleihen investiert sein, die von nicht zur OECD gehörenden Staaten und/oder Emittenten mit Sitz in einem Land außerhalb der OCED (einschließlich Schwellenländern) begeben werden.

Zur Erreichung seines Anlageziels (Steuerung des Kreditrisikos des Portfolios und der Duration) kann der Teilfonds auch in Terminfinanzinstrumenten investiert sein, die an geregelten französischen und ausländischen Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Futures, Forwards, Optionen, Inflationsswaps, Zinsswaps, Kreditderivate – insbesondere Credit Default Swaps, Total Return Swaps oder Devisentermingeschäfte). Zu diesem Zweck wird das Portfolio abgesichert und/oder er geht ein Engagement in Zinsen, Indizes sowie im Währungs- und Kreditrisiko ein.

Das Engagement des Teilfonds am Aktienmarkt, einschließlich des durch die Nutzung von derivativen Instrumenten herbeigeführten Exposures, darf nicht über 10 % liegen. Das Engagement auf dem Zinsmarkt einschließlich des durch die Nutzung von Derivaten herbeigeführten Exposures gewährleistet, dass die Duration des Portfolios sich stets zwischen 0 und 3 bewegt. Das Engagement des Teilfondsportfolios am Devisenmarkt, einschließlich des durch die Nutzung von Derivaten herbeigeführten Exposures, darf nicht über 10 % liegen. Das Gesamtengagement des Portfolios des Teilfonds, einschließlich des durch die Nutzung von Terminfinanzinstrumenten herbeigeführten Exposures, beträgt maximal 200 %.

Die Duration des Portfolios bewegt sich stets zwischen 0 und 3 (Bilanzaktiva und Terminfinanzinstrumente eingeschlossen). Es sei im Übrigen darauf hingewiesen, dass die Sensitivität des Teilfonds gegenüber Zinssätzen und die Sensitivität gegenüber Kreditspreads erheblich voneinander abweichen können, wobei sie jedoch innerhalb der oben angegebenen Durationsspanne bleiben.

Bewertungshäufigkeit: täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 12.00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel für Aktien, die bei Euroclear auf den Inhaber eingetragen sind, und bei IZNES für Aktien, die auf der paneuropäischen Aufzeichnungsplattform für Fondsanteile IZNES auf Basis der Distributed Ledger-Technologie (DLT) als reine Namensanteile einzutragen oder eingetragen sind. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werkstage. Diese Aktie ist eine thesaurierende Aktie.

* Die Duration einer Anleihe misst die Kursschwankungen eines festverzinslichen Papiers bei Änderungen der Zinssätze. Je länger die Restlaufzeit einer Anleihe ist, desto höher ist ihre Duration.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieser Teilfonds richtet sich an Anleger, die während der empfohlenen Haltedauer eine Rendite an den Euro-Zinsmärkten anstreben, insbesondere durch ein Engagement in hochverzinslichen (spekulativen) Titeln.

Nicht für US-Personen zugänglich.



Empfehlung: Dieser OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als 3 Jahren nach der Anlage wieder zurückziehen möchten.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist Rothschild & Co Martin Maurel (Handelsname: Rothschild Martin Maurel).

Der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte

des OGAW sind in französischer Sprache verfügbar und werden Anteilhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von 8 Werktagen kostenlos zugesandt:

Rothschild & Co Asset Management – Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

Der Nettoinventarwert wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht: <https://am.priips.rothschildandco.com>.

WELCHE RISIKEN BESTEHEN UND WAS KÖNNTE ICH IM GEGENZUG DAFÜR BEKOMMEN?

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Dies spiegelt in erster Linie eine diskretionäre Anlagepolitik mit Blick auf die High-Yield-Zinsmärkte wider, wobei die Duration zwischen 0 und 3 liegt.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

- **Kreditrisiko:** Das Risiko einer Verschlechterung der Kreditqualität oder eines Zahlungsausfalls eines Emittenten, das die Kurse der Anlagen im Portfolio beeinträchtigen kann.
- **Liquiditätsrisiko:** Risiko, das sich aus der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte ergibt, weshalb diese stark auf bedeutende Kauf- und Verkaufsbewegungen reagieren.
- **Auswirkungen von Techniken wie Derivaten:** Durch den Einsatz von Derivaten können sich die Auswirkungen von Marktveränderungen auf das Portfolio verstärken.

Ausführliche Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des OGA.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle. Unberücksichtigt ist Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren (mindestens). Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre			
Anlage: 10.000 EUR			
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.610 EUR	8.380 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-33,87 %	-5,72 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.840 EUR	9.310 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-11,56 %	-2,34 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.090 EUR	10.530 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,91 %	1,73 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11.350 EUR	11.210 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	13,54 %	3,89 %

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2017 und März 2020. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2021 und Juli 2024. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2023.

Diese Art von Szenarien wird auf der Grundlage der historischen Daten des Produkts aus einem Zeitraum von mindestens 10 Jahren berechnet, falls erforderlich in Kombination mit einem Stellvertreter (Referenzindex des OGA, sofern vorhanden).

WAS GESCHIEHT, WENN ROTHSCCHILD & CO ASSET MANAGEMENT NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Der OGA ist ein Gemeinschaftseigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen, das von der Vermögensverwaltungsgesellschaft getrennt ist. Bei deren Ausfall bleibt das von der Verwahrstelle verwahrte Vermögen des OGA davon unberührt. Für den Fall eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für den OGA durch die gesetzliche Trennung des Vermögens der Verwahrstelle und des Vermögens des OGA gemindert.

Die Anlage in einem OGA ist nicht garantiert oder durch ein nationales Entschädigungssystem gedeckt.



WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume. Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	269 EUR	424 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	2,70 %	1,41 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,14 % vor Kosten und 1,73 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	2,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	200 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt; die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,62 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	61 EUR
Transaktionskosten	0,08 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	8 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

WIE LANGE SOLLTE ICH DIE ANLAGE HALTEN, UND KANN ICH VORZEITIG GELD ENTNEHMEN?

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre. Dies spiegelt in erster Linie eine diskretionäre Anlagepolitik mit Blick auf die High-Yield-Zinsmärkte wider, wobei die Duration zwischen 0 und 3 liegt.

Eine vorzeitige Auflösung der Anlage ist täglich möglich. Die Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R) erfolgt jeden Tag um 12.00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel für Aktien, die bei Euroclear auf den Inhaber eingetragen sind, und bei IZNES für Aktien, die auf der paneuropäischen Aufzeichnungsplattform für Fondsanteile IZNES auf Basis der Distributed Ledger-Technologie (DLT) als reine Namensanteile einzutragen oder eingetragen sind. Die Aufträge werden auf Basis des nächsten NIW ausgeführt (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktagen.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Verwaltungsgesellschaft vorübergehend eine Deckelung von Rücknahmen („Gate“) beschließen kann, wenn dies aufgrund außergewöhnlicher Umstände und im Interesse der Aktionäre erforderlich ist. Weitere Informationen können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Verwaltungsgesellschaft vorübergehend eine Deckelung von Rücknahmen („Gate“) beschließen kann, wenn dies aufgrund außergewöhnlicher Umstände und im Interesse der Anteilinhaber erforderlich ist. Weitere Informationen können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden richten Sie bitte telefonisch unter +33 1 40 74 40 84 an den Service Commercial der Verwaltungsgesellschaft, per Post an den Kundenservice unter 29, avenue de Messine – 75008 Paris oder per E-Mail an folgende Adresse: clientserviceteam@rothschildandco.com

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind in französischer Sprache verfügbar und werden Anteilinhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von 8 Werktagen kostenlos zugesandt:

Rothschild & Co Asset Management – Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

Der Nettoinventarwert und die früheren Wertentwicklungen des OGA über einen Zeitraum von maximal 10 Jahren sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar: <https://am.priips.rothschildandco.com>.

Der OGA fällt unter Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR).

Jeder Sparer oder Anleger kann sich im Falle von Meinungsverschiedenheiten mit einem Finanzintermediär an den Ombudsmann der AMF wenden.

Wenn dieses Produkt als Instrument in Rechnungseinheiten eines Lebensversicherungsvertrags oder eines kapitalbildenden Versicherungsvertrags verwendet wird, sind zusätzliche Informationen über diesen Vertrag wie (i) die Kosten des Vertrags, die nicht in den im vorliegenden Dokument angegebenen Kosten enthalten sind und (ii) die zuständige Stelle für etwaige Beschwerden sowie (iii) Informationen dazu, was bei einem Ausfall der Versicherungsgesellschaft geschieht, in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Ihr Makler oder jeder andere Versicherungsvermittler gemäß seinen gesetzlichen Verpflichtungen aushändigen muss.