Rothschild & Co
Asset Management

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 Target 2029 HY P EUR

PRODUKT

Name des Produkts: R-co Target 2029 HY
ISIN-Code: FR001400SEE5 (P 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: 20.02.2026

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art

OGAW, in Form eines Teilfonds einer Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV)
Dieses Basisinformationsblatt enthält Informationen zum Teilfonds R-co Target 2029 HY der SICAV R-co 3, 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 mit der Klassifizierung „auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldtitel" besteht darin, vom Zeitpunkt der Zeichnung bis zum 31.12.2029 eine Performance nach Abzug der Kosten zu erzielen, die an die Entwicklung der Märkte für auf Euro lautende Anleihen gebunden ist, indem in spekulativen (hochrentierlichen) Wertpapieren angelegt wird. Die durchschnittliche Laufzeit des Portfolios endet zwischen Januar und Dezember 2029. Daher hat der Teilfonds keinen Referenzindikator.
Die Anlagestrategie des Teilfonds ist nicht auf Anleihenengagements beschränkt: Die Verwaltungsgesellschaft neigt zwar dazu, die Wertpapiere bis zur Fälligkeit zu halten, kann jedoch bei Feststellung eines erhöhten Ausfallrisikos einer der Emittenten im Portfolio und/oder bei neuen Anlagegelegenheiten Arbitragegeschäfte tätigen, um die durchschnittliche Effektivrendite des Portfolios am Ende der Laufzeit zu optimieren.
Die Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds erfolgt in drei Schritten: (i) eine Aufbauphase, die dem Vermarktungszeitraum des Teilfonds entspricht und während der die Verwaltungsgesellschaft schrittweise in Anleihen mit einer Laufzeit bis spätestens 31.12.2031 sowie in Geldmarktpapiere investiert, (ii) eine Haltephase (entsprechend der empfohlenen Anlagedauer), während der das Portfolio zu mindestens 80 % aus diesen Anleihen mit einer Laufzeit bis spätestens 31.12.2031 bestehen wird, wobei die durchschnittliche Laufzeit des Portfolios zwischen Januar und Dezember 2029 endet, und (iii) eine Monetisierungsphase ab dem 01.01.2029, während der fällig werdende Anleihen im Portfolio durch Geldmarktpapiere ersetzt werden. Ab dem 30.06.2029 verpflichtet sich die Verwaltungsgesellschaft dazu, den Teilfonds innerhalb von maximal sechs Monaten umzuwandeln, zusammenzulegen oder zu liquidieren. Ferner sind ab dem 01.01.2027 Neuzeichnungen untersagt, außer im Falle eines Umtauschs einer Aktienklasse, der im Rahmen einer von einer Zeichnung gefolgten Rücknahme erfolgt.
Der Teilfonds investiert zwischen 80 % und 100 % seines Nettovermögens (nachstehend „NV") in fest-, variabel oder revidierbar verzinsliche Anleihen und andere handelbare Schuldtitel, inflationsgebundene Anleihen und handelbare mittelfristige Schuldverschreibungen, wobei höchstens 10 % des NV in Wandelanleihen angelegt werden und diese Papiere zu mindestens 80 % des NV auf Euro lauten. Wertpapiere privater Emittenten können bis zu 100 % des NV ausmachen, wobei höchstens 50 % auf Emittenten aus dem Finanzsektor entfallen können und Wertpapiere staatlicher oder supranationaler Einrichtungen höchstens 10 % ausmachen können. Die zulässigen Titel können aus jeder geografischen Region stammen, mit Ausnahme von Emissionen von Unternehmen mit Sitz außerhalb der OECD, und allen Ratingkategorien angehören: Maximal 100 % des NV dürfen in spekulative Wertpapiere, maximal 10 % des NV dürfen in Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating und maximal 30 % des NV dürfen in Wertpapiere ohne Rating investiert werden. Berücksichtigt werden Ratings, die von Ratingagenturen vergeben werden oder solche, die von der Verwaltungsgesellschaft als qualitativ gleichwertig angesehen werden.
Der Teilfonds kann bis maximal 10 % seines NV in Aktien, maximal 10 % seines NV in OGAW, alternative Investmentfonds oder Geldmarktfonds ausländischen Rechts und Anleihenfonds und maximal 10 % seines NV in Geldmarktpapiere investieren. Es besteht ein Währungsrisiko von maximal 10 % des NV.
Zur Erreichung seines Anlageziels und zur Steuerung der Duration und des Kreditrisikos kann der Teilfonds zu Absicherungszwecken und/oder zum Aufbau eines Engagements in Höhe von maximal 100 % seines NV Terminfinanzinstrumente (insbesondere Futures, Forwards, Optionen, Devisentermingeschäfte und Kreditderivate) sowie Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten einsetzen. Die Duration* des Portfolios bewegt sich stets zwischen 0 und 7 und wird zum Ende der Laufzeit abnehmen. Das Gesamtengagement des Teilfonds, einschließlich des durch die Nutzung von Terminfinanzinstrumenten herbeigeführten Exposures, beträgt maximal 200 % des NV.

Bewertungshäufigkeit: täglich. Diese Aktienklasse wird am 01.01.2027 für neue Zeichnungen geschlossen. 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 Namensaktien einzutragen oder eingetragen sind. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage. 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

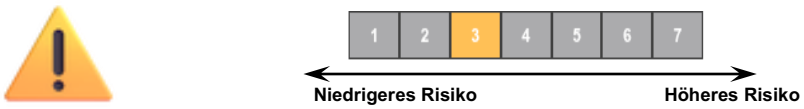
Dieser Teilfonds richtet sich insbesondere an Anleger, die während der empfohlenen Haltedauer eine Rendite an den Euro-Zinsmärkten anstreben, insbesondere durch ein Engagement in hochverzinslichen (spekulativen) Titeln.
Nicht für US-Personen zugänglich.
Empfehlung: Dieser OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital vor dem 31. Dezember 2029 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 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 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 bis zum 31. Dezember 2029 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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Dies spiegelt in erster Linie seine Positionierung in Bezug auf das Kreditrisiko sowie Zinsprodukte wider, deren Restlaufzeit spätestens am 31. Dezember 2029 endet.
Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es 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.
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: bis zur Fälligkeit des Produkts (31.12.2029)
Anlage: 10.000 EUR

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie bei Fälligkeit des Produkts (31.12.2029) 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**	8.190 EUR	8.130 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-18,12 %	-5,15 %
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	8.240 EUR	9.330 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-17,63 %	-1,75 %
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	10.230 EUR	10.740 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,32 %	1,85 %
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten**	11.910 EUR	12.190 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	19,12 %	5,19 %

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli 2018 und Juni 2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2021 und Januar 2025. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Januar 2020.
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 ROTHSCHILD & 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 bei Fälligkeit des Produkts (31.12.2029) aussteigen**
Kosten insgesamt	353 EUR	702 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	3,56 %	1,75 %

(*) 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 3,59 % vor Kosten und 1,85 % nach Kosten betragen.
Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		**Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**
Einstiegskosten	2,50 % 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.	250 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	0,81 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	79 EUR
Transaktionskosten	0,25 % 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.	24 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: bis zur Fälligkeit des Produkts (31.12.2029), in erster Linie aufgrund der Positionierung in Bezug auf das Kreditrisiko sowie Zinsprodukte, deren Restlaufzeit spätestens am 31. Dezember 2029 endet.
Eine vorzeitige Auflösung der Anlage ist täglich möglich. Diese Aktienklasse wird am 01.01.2027 für neue Zeichnungen geschlossen. 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 Werktage.
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.
Darüber hinaus werden die Anleger darauf hingewiesen, dass die Verwaltungsgesellschaft einen sogenannten „Swing Pricing“-Mechanismus anwenden wird, wenn die Nettozeichnungen oder -rücknahmen in allen Aktienklassen des OGA derart hoch sind, dass sie eine von der Verwaltungsgesellschaft im Voraus festgelegte Schwelle überschreiten, die auf der Grundlage objektiver Kriterien als Prozentsatz des Nettovermögens des OGA bestimmt wird. Dies erfolgt im Interesse der Aktionäre. Der Nettoinventarwert wird daher erhöht oder verringert, um die Anpassungskosten zu berücksichtigen, die jeweils den Nettozeichnungs- oder Nettorücknahmeaufträgen zuzurechnen sind. 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

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds der SICAV werden getrennt geführt, sodass sich Veränderungen der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds der SICAV nicht auf den Teilfonds R-co Target 2029 HY auswirken. Jeder Umtausch von Aktien einer Klasse des Teilfonds, insbesondere in Aktien einer Klasse eines anderen Teilfonds, wird als Veräußerung mit anschließender Rücknahme betrachtet und unterliegt daher den Steuerregelungen für Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieren. Der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind in französischer Sprache verfügbar und werden für die gesamte SICAV erstellt. Sämtliche Informationen können unter folgender Adresse abgefragt werden https://am.eu.rothschildandco.com und werden Anteilinhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von acht 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.