

Wesentliche Informationen für den Anleger

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen für den Anleger über diesen OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGA und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



R-co Valor

Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet
ISIN-Code: FR0011261189 (Aktie D EUR)

Anlageziele und Anlagepolitik

Die SICAV strebt eine Wertentwicklung über eine empfohlene Anlagedauer von mindestens 5 Jahren an, die durch ein aktives und diskretionäres Management erreicht werden soll. Dieses beruht insbesondere auf der Einschätzung der verschiedenen Märkte (Aktien, Zinsen) und auf der Auswahl der Finanzinstrumente auf Basis einer sorgfältigen Analyse der Emittenten. Die Sicav hat daher keinen Referenzindex.

Die Anlagen der Sicav werden nach folgenden Kriterien ausgewählt: nachhaltige Wachstumsaussichten, wenig Wettbewerb (technisches oder ökonomisches Quasi-Monopol, dominante Marktstellung), genaue Kenntnis der Geschäftstätigkeit des jeweiligen Unternehmens, angemessener Preis.

Die Sicav kann je nach Marktentwicklung zwischen 0 und 100 % ihres Vermögens in Aktien jeder Marktkapitalisierung (maximal 20 % Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung) und aller Regionen investieren (und bis zu 100 % in Aktien von Ländern außerhalb der OECD); zwischen 0 und 100 % des Portfolios können in Anleihen, davon maximal 20 % in Wandelanleihen, öffentlicher und/oder privater Emittenten jedweder Bonität investiert sein, dabei maximal 20 % in spekulativen Anleihen (Hochzinsanleihen) und maximal 10 % in Anleihen ohne Rating; zwischen 0 und 10 % in OGAW. Außerdem kann die Sicav direkt oder indirekt mit bis zu 100 % ihres Vermögens in Ländern außerhalb der OECD und mit bis zu 20 % des Vermögens in Risiken in Verbindung mit Small Caps engagiert sein.

Darüber hinaus kann die Sicav sowohl zur Absicherung, als auch um sich einem Aktien-, Zins- oder Wechselkursrisiko auszusetzen, Derivate enthaltende Titel und Terminfinanzinstrumente einsetzen

oder Zeitweilige Erwerbe und Veräußerungen von Wertpapieren durchführen.

Das Gesamtengagement des Portfolios (durch Wertpapiere, OGAW oder Terminkontrakte) auf allen Märkten beträgt maximal 200 %. Das Gesamtengagement des OGAW:

- auf dem Aktien- und Devisenmarkt darf für jedes Einzelrisiko 100 % nicht übersteigen;

- in den Zinsmarkt muss die Möglichkeit bieten, die Sensitivität* des Portfolios in einer Bandbreite zwischen -1 und 9 zu halten.

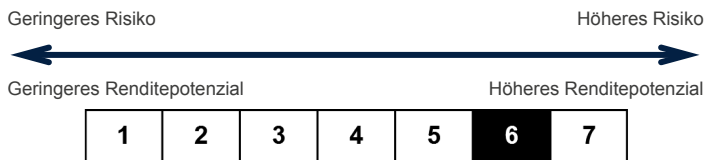
Der positive Beitrag der umweltbezogenen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG) kann bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden, stellt allerdings keinen maßgeblichen Faktor bei diesen Entscheidungen dar.

Bewertungshäufigkeit: Täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 16 Uhr (NIW-1) bei Rothschild Martin Maurel. Auftragsausführung: NIW des folgenden Werktags. Bezahlungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage. Diese Aktie ist eine ausschüttende Aktie.

Empfehlung: Dieser OGA ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

* Die Anleihsensitivität misst die Kursschwankungen einer Anleihe bei einer Änderung der Zinssätze. Je länger die Restlaufzeit einer Anleihe, desto höher ist ihre Sensitivität.

Risiko- und Ertragsprofil



• Das Risikoniveau des OGAW ist 6 (Volatilität zwischen 15 % und 25 %) und entspricht in erster Linie einer diskretionären Anlagepolitik auf den Aktien- und Zinsmärkten.

• Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators zugrunde gelegten historischen Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des OGAW.

• Die dem OGAW zugeordnete Risikoklasse ist nicht garantiert und kann im Laufe der Zeit steigen oder sinken.

• Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.

• Für den OGAW gilt keine Kapitalgarantie.

Sonstige wesentliche, im Indikator nicht angemessen berücksichtigte Risiken:

• Kreditrisiko: Das Risiko einer Verschlechterung der Kreditqualität oder eines Zahlungsausfalls eines Emittenten kann die Preise der Portfolioanlagen beeinträchtigen.

• Liquiditätsrisiko: Gefahr für die geringe Liquidität der zugrunde liegenden Märkte, die sie anfällig für die wesentlichen Bewegungen von Kauf/Verkauf macht.

• Auswirkungen von Portfoliotechniken wie z.B. Derivaten: Diese Produkte können die Auswirkungen von Marktveränderungen auf das Portfolio verstärken.

Der Eintritt eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwerts des OGA zur Folge haben.

Ausführlichere Informationen über das Risikoprofil und die wichtigsten Risikofaktoren können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

Kosten

Die gezahlten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des OGAW, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Aktien. Diese Kosten verringern das Wachstumspotenzial der Anlagen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	4,50 %
Rücknahmegebühr	N. z.

Die angegebenen Prozentsätze sind die Höchstsätze, die vor der Anlage Ihres Kapitals und/oder der Auszahlung Ihres Anlageertrags von Ihrem Kapital abgezogen werden können. In einigen Fällen kann der Anleger weniger zahlen. Informationen zu den effektiven Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater oder der Vertriebsgesellschaft.

Vom OGA jährlich erhobene Gebühren

Laufende Kosten (in % des Nettovermögens)	1,68 %
---	--------

Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im Dezember 2020 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann sich von einem Geschäftsjahr zum nächsten ändern. Die laufenden Kosten beinhalten nicht die Performancegebühren und die Kosten für den Wertpapierhandel, mit Ausnahme von beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen oder Aktien anderer gemeinsam verwalteter Instrumente vom OGA gezahlten Ausgabeaufschlägen bzw. Rücknahmeabschlägen.

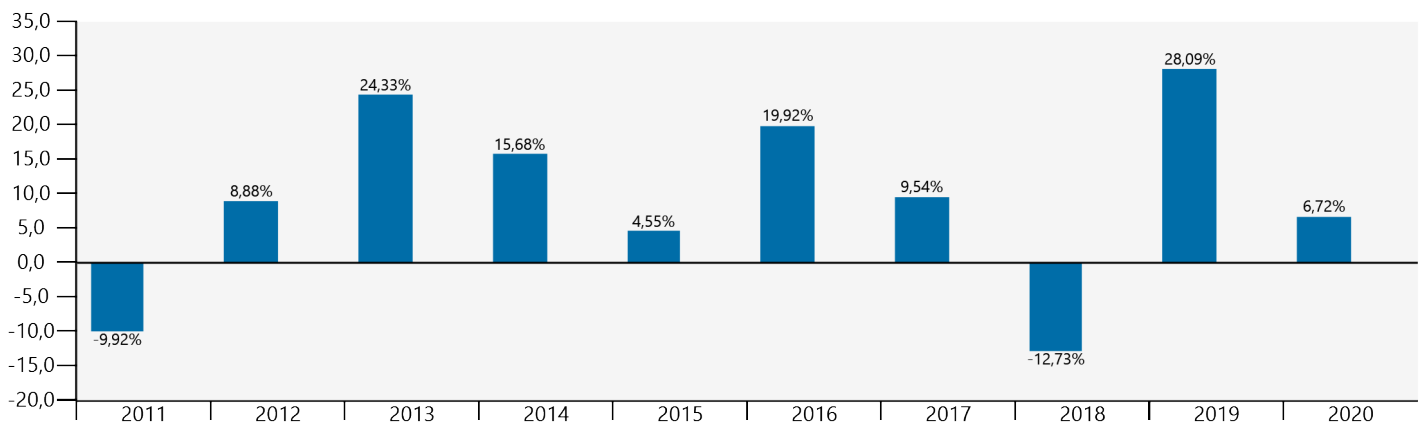
Vom OGA unter bestimmten Umständen erhobene Kosten

Outperformance-Provision	N. z.
--------------------------	-------

Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren“ im Fondsprospekt, erhältlich auf einfache schriftliche Anfrage an die unten in der Rubrik „Praktische Informationen“ erwähnte Adresse.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

■ R-co Valor D EUR



Dieser OGAW wurde aufgelegt: **2012**.

Die Aktie „D EUR“ wurde am 03.10.2012 aufgelegt.

Die Performance wird berechnet in: EUR.

Frühere Wertentwicklungen lassen keine Schlüsse auf die zukünftige Performance zu. Bei der Berechnung der Performanceangaben werden sämtliche Kosten und Gebühren berücksichtigt.

Praktische Informationen

Depotbank des OGAW ist: Rothschild Martin Maurel.

Der vollständige Verkaufsprospekt des OGAW und der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sind in deutscher Sprache verfügbar und werden Ihnen auf einfache schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von acht Werktagen kostenlos zugesandt:

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

Der Nettoinventarwert wird auf folgender Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht:

www.am.eu.rothschildandco.com.

Die im Mitgliedstaat, in dem der OGAW aufgelegt wurde, geltenden Steuerbestimmungen können die steuerliche Behandlung des Anlegers beeinflussen.

Rothschild & Co Asset Management Europe kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser OGAW ist 2012 durch Aufspaltung der Sicav R VALOR entstanden. Die nebenstehenden Performance-Zahlen berücksichtigen die historische Wertentwicklung dieser Sicav gleichen Namens, die am 3. Oktober 2012 aufgespalten wurde; die beiden Fonds wiesen damals identische Eigenschaften auf.

Dieser OGAW kann andere Aktienarten ausgeben. Ausführlichere Informationen über diese Aktien entnehmen Sie bitte dem vollständigen Verkaufsprospekt des OGAW oder der folgenden Internetseite: www.am.eu.rothschildandco.com.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (AMF).

Rothschild & Co Asset Management Europe ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Die Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft können auf der Website www.am.eu.rothschildandco.com eingesehen werden. Eine Papierausführung der Vergütungspolitik kann am Hauptsitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos beantragt werden.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 18. März 2021.