



R-co Lux Valor P EUR

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.

PRODUKT

Name des Produkts: R-co Lux Valor, ein Teilfonds von R-co Lux

ISIN: LU1303789199 (Anteilsklasse P EUR)

Hersteller des Produkts: Rothschild & Co Investment Managers

Website: <https://www.lu.rothschildandco.com>. Weitere Informationen erhalten Sie bei unserem Kundenservice telefonisch unter +33140744084 oder per E-Mail an clientserviceteam@rothschildandco.com.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt. Die CSSF ist für die Beaufsichtigung von Rothschild & Co Investment Managers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Rothschild & Co Investment Managers ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Datum der Erstellung: 29.06.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art

Als OGAW eingestuftes Teilfonds von R-co Lux, einer luxemburgischen Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV), die aus mehreren Teilfonds besteht. Dieser Fonds kann aus anderen Anteilsklassen bestehen, die in Ihrem Mitgliedstaat vertrieben werden. Der Prospekt und die regelmäßigen Berichte werden für die gesamte SICAV erstellt. Der vollständige Prospekt, die Berichte und Abschlüsse sind in englischer Sprache kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwaltungsstelle erhältlich. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten jedes Teilfonds der SICAV werden von Rechts wegen getrennt. Anteilinhaber haben das Recht, ihre Anlage in Anteilen des Fonds wie im Prospekt beschrieben gegen Anteile an einem anderen Teilfonds der SICAV umzutauschen. Informationen über dieses Verfahren sind bei der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwaltungsstelle erhältlich.

Laufzeit

Die SICAV und der Fonds wurden auf unbegrenzte Zeit errichtet. Der Verwaltungsrat der SICAV kann die SICAV, jeden Teilfonds und jede Anteilsklasse in Übereinstimmung mit luxemburgischen Recht und der Satzung der SICAV jederzeit auflösen.

Ziele

Das Anlageziel des R-co Lux Valor Fund (der „Fonds“) lautet, eine Wertentwicklung zu erreichen, indem er hauptsächlich an den globalen Aktien- und Anleihenmärkten investiert. Hierzu nutzt er ein diskretionäres Management, das sich insbesondere auf die Auswahl von Finanzinstrumenten stützt, der die Finanzanalyse der Emittenten zugrunde liegt. Der Fonds investiert in festverzinsliche handelbare Forderungspapiere oder Wandelanleihen, Aktien oder aktienbezogene Wertpapiere und in OGAW und/oder andere OGA (bis zu 10 % des Nettovermögens), wobei das Hauptziel die Anlage in den zuvor genannten Anlageklassen ist, in Abhängigkeit von den Marktchancen. Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet. Er wird aktiv auf diskretionärer Basis verwaltet.

Der Fonds kann somit Positionen in folgenden Wertpapieren eingehen:

- 0–75 % in festverzinslichen handelbaren Forderungspapieren ohne Laufzeitbeschränkungen, die von Regierungen, öffentlichen oder privaten Unternehmen ausgegeben werden und mit Investment-Grade- oder anderweitigem Rating bewertet sind (mit bis zu 20 % des Nettovermögens in Hochzinspapieren und bis zu 10 % des Nettovermögens in Wertpapieren ohne Rating). Der Fonds darf bis zu 10 % seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS), hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) und bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCos) investieren. Der Fonds investiert nicht in Wertpapiere, die zum Anlagezeitpunkt als notleidend gelten oder bei denen von einem Ausfall ausgegangen wird. Sollten die Wertpapiere notleidend werden oder sollte es bei den Wertpapieren zum Ausfall kommen, darf der Fonds sie weiter in Höhe von bis zu 10 % seines Nettovermögens halten und nutzt die erste Gelegenheit, um über diese Schwelle hinaus gehende Bestände im besten Interesse der Anteilinhaber zu verkaufen. Der Fonds investiert in und/oder hält ein Engagement in fest- und variabel verzinslichen Anleihen, handelbaren Forderungspapieren (wie Schatzwechsel, Einlagenzertifikate und Euro Commercial Paper) ohne Laufzeitbeschränkungen, Gewinnbeteiligungspapieren, indexgebundenen Anleihen und

Wandelanleihen (bis zu 20 %). Die Mischung aus öffentlichen/privaten Schuldpapieren ist nicht im Voraus bestimmt und wird auf Grundlage der Marktchancen ermittelt.

- 25–100 % in Aktien jeglicher Branchen, Regionen und Börsenkapitalisierungen des globalen Aktienmarkts (mit bis zu 20 % in Aktien von Small Caps und 100 % in Aktien aus Ländern außerhalb der OECD). Die Mischung aus Regionen und Sektoren ist nicht im Voraus bestimmt und wird auf Grundlage der Marktchancen ermittelt.

- 0–10 % in OGAW und/oder andere OGA;

- Liquide Vermögenswerte in ergänzender Weise.

Der Fonds investiert fortlaufend mindestens 25 % seines gesamten Nettovermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne des deutschen Fondssteuergesetzes (anwendbare Bestimmungen des deutschen Investmentsteuergesetzes 2018 und der von den deutschen Steuerbehörden erlassenen Durchführungsverordnungen). Zur Verwirklichung seines Anlageziels kann der Fonds außerdem Gebrauch von börsennotierten oder außerbörslichen Derivaten machen (Zins- und Indexswaps, Forward-Kontrakte, Wertpapierleihe, Zins-, Devisen- und Index-Futures und -optionen). In Anbetracht dessen sichert er seine Vermögenswerte gegen Branchen, Regionen, Währungen, Zinsen, Aktien, sonstige Arten von Wertpapieren und Indizes ab oder geht dort ein Engagement ein.

Die Referenzwährung des Fonds ist der Euro.

Der positive Beitrag von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) kann bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden, ist hierfür aber kein entscheidender Faktor.

Bewertungshäufigkeit: jeder Bankgeschäftstag in Luxemburg und in Frankreich (T). Annahmeschluss für Zeichnungen/Rücknahmen (Z/R): 14:00 Uhr (MEZ) an einem Bankgeschäftstag (T-1) vor dem jeweiligen Bewertungstag (T). Abrechnungsdatum für Z/R-Aufträge: 2 Bankgeschäftstage nach dem Bewertungstag (T+2).

Diese Anteilsklasse ist eine thesaurierende Anteilsklasse; sämtliche Erträge werden reinvestiert.

Kleinanleger-Zielgruppe

Eine Anlage in dem Fonds eignet sich für institutionelle Anleger oder Privatanleger, die in ein diversifiziertes Anlageprodukt investieren möchten (das ihnen je nach Marktlage ein Engagement in Anleihen und/oder Aktien ermöglicht), ihr angelegtes Kapital mindestens 5 Jahre nicht benötigen werden und eine erhebliche Volatilität verkraften können. Empfehlung: Dieser Fonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von 5 Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

Praktische Informationen

Verwahrstelle und Verwaltungsstelle: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Anlageverwalter: Rothschild & Co Asset Management

Weitere Informationen über den Fonds und die SICAV (einschließlich des Verkaufsprospekts, der Satzung, der aktuellen Jahresberichte und Halbjahresberichte in englischer Sprache) sowie weitere praktische Informationen wie den aktuellen Kurs der Anteile und das Verfahren zum Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder von der Verwaltungsstelle kostenlos angefordert werden.



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

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt fünf 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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht und sein Engagement an Aktien- und Anleihenmärkten widerspiegelt. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen. Die angegebene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht im Indikator berücksichtigt sind:

Aktienrisiko

Kreditrisiko

Risiko sich ändernder Zinsen

Derivaterisiko

Devisen-/Währungsrisiko

Risiken in Verbindung mit ABS/MBS

Risiken im Zusammenhang mit bedingten Pflichtwandelanleihen

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Weitere Einzelheiten zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

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. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juli /2023 und Juli 2024. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen November 2015 und November 2020. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2016 und Juni 2021.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlage: 10.000 EUR

Szenario		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Minimum	Geldbetrag. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	1.990 EUR	2.060 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-80,10 %	-27,10 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.490 EUR	10.540 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,07 %	1,06 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.490 EUR	14.370 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	4,92 %	7,52 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.250 EUR	18.180 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	42,49 %	12,70 %

WAS GESCHIEHT, WENN ROTHSCHILD & CO INVESTMENT MANAGERS NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Ein Ausfall von Rothschild & Co Investment Managers hätte keine Auswirkungen auf Ihre Anlage, da die Vermögenswerte des Fonds von der Verwahrstelle verwahrt werden. Bei einem etwaigen Ausfall der Verwahrstelle ist das Risiko finanzieller Verluste des Fonds begrenzt, da die Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Fonds getrennt sind. Die Anlage in dem Fonds ist nicht garantiert oder durch ein nationales Entschädigungssystem gedeckt.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

Kosten im Zeitverlauf

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.

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: (i) 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; (ii) 10.000 EUR werden angelegt.

Anlage: 10.000 EUR

Szenario	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	414 EUR	1.162 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,17 %	1,92 %

(*) 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 9,45 % vor Kosten und 7,52 % 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	3,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen Diese Zahl enthält die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.	300 EUR
Ausstiegskosten	0,00 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren sonstige Verwaltungs- Betriebskosten	und 1,08 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	105 EUR
Transaktionskosten	0,09 % 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.	9 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: Mindestens 5 Jahre Die empfohlene Haltedauer wurde gewählt, weil der Teilfonds an den Aktien- und Anleihenmärkten investiert.

Bewertungshäufigkeit: jeder Bankgeschäftstag in Luxemburg und in Frankreich (T). Annahmeschluss für Zeichnungen/Rücknahmen (Z/R): 14:00 Uhr (MEZ) an einem Bankgeschäftstag (T-1) vor dem jeweiligen Bewertungstag (T). Abrechnungsdatum für Z/R-Aufträge: 2 Bankgeschäftstage nach dem Bewertungstag (T+2).

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Kunden oder Anleger können Beschwerden kostenlos per E-Mail oder telefonisch an ihren üblichen Ansprechpartner bei Rothschild & Co Investment Managers oder schriftlich an die Beschwerdestelle unter folgender Adresse richten: Rothschild & Co Investment Managers, z. H. Complaints Manager, 21-27 rue d'Eprenay, L-1490 Luxemburg oder alternativ per E-Mail an LUX.R&CoIM.COMPLIANCE@Rothschildandco.com. Informationen zu Kundenbeschwerden sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter <https://rcim.am.eu.rothschildandco.com> verfügbar.

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Weitere Informationen über den Fonds und die SICAV (einschließlich des Verkaufsprospekts, der Jahres- und Halbjahresberichte in englischer Sprache) können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der bei Verwaltungsstelle kostenlos angefordert werden.

Der Nettoinventarwert wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft unter <https://am.lu.rothschildandco.com/> veröffentlicht oder ist am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwaltungsstelle verfügbar.

Informationen zur früheren Wertentwicklung des Fonds über einen Zeitraum von zehn Jahren sind auf der Website <https://am.priips.rothschildandco.com/> erhältlich.