

Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind 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 ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



R-co Valor

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

Anlageziel und Anlagepolitik

Die SICAV strebt eine Wertentwicklung über eine empfohlene Mindestanlagedauer von fünf Jahren an, die durch ein aktives und diskretionäres Management erreicht werden soll. Dieses beruht insbesondere auf der Einschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte (Aktien, Zinsen) und auf der Auswahl der Finanzinstrumente auf Basis einer sorgfältigen finanziellen Analyse der Emittenten. Die SICAV verfügt daher nicht über einen Referenzindex.

Die Basiswerte der SICAV werden nach folgenden Kriterien ausgewählt: nachhaltige Wachstumsaussichten, wenig Wettbewerb (technisches oder wirtschaftliches 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 kleiner Marktkapitalisierung, einschließlich Micro Caps) und aller Regionen investieren (und bis zu 100 % in Aktien von Ländern außerhalb der OECD, einschließlich Schwellenländern); zwischen 0 und 100 % des Portfolios können in Anleihen investiert werden, davon bis zu 20 % in Wandelanleihen und bis zu 100% in Anleihen mit Emittenten- bzw. Gläubigerkündigungsrecht öffentlicher und/oder privater Emittenten mit beliebigem Rating, und bis zu 20 % in spekulativen Anleihen (Hochzinsanleihen bzw. High-Yield-Anleihen), bis zu 10 % in Anleihen ohne Rating und zwischen 0 und 10 % in OGAW. Außerdem kann die SICAV direkt oder indirekt mit bis zu 100 % ihres Vermögens in Ländern außerhalb der OECD, einschließlich Schwellenländern, und mit bis zu 20 % des Vermögens in Risiken in Verbindung mit Unternehmen kleiner Marktkapitalisierung, einschließlich Micro Caps, engagiert sein.

Darüber hinaus kann die SICAV sowohl zu Absicherungszwecken als auch zum Aufbau eines Engagements im Aktien-, Zins- oder Währungsrisiko Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten und Terminfinanzinstrumente, oder auch befristete Käufe und Veräußerungen von Wertpapieren einsetzen.

Das Gesamtengagement des Portfolios (in Form von Wertpapieren, OGAW und Termingeschäften) auf allen Märkten liegt bei maximal 200 %. Das Gesamtengagement des OGAW:

- auf dem Aktien- und Devisenmarkt darf für jedes einzelne Risiko 100 % nicht übersteigen;
- auf dem Zinsmarkt gewährleistet, dass die Duration* des Portfolios sich stets zwischen -1 und 9 bewegt.

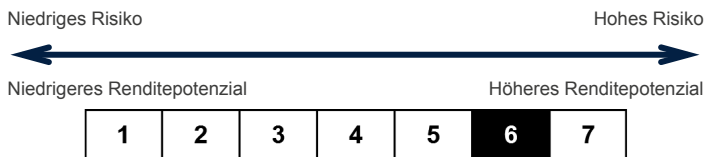
Der positive Beitrag von umweltbezogenen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) kann bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden, stellt allerdings keinen maßgeblichen Faktor bei der Entscheidungsfindung dar.

Bewertungshäufigkeit: täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 16:00 Uhr (NIW-1) bei Rothschild Martin Maurel. Auftragsausführung: NIW des folgenden Werktags. Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage. Diese Aktie ist eine ausschüttende Aktie.

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

* 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.

Risiko- und Ertragsprofil



• Das Risikoniveau des OGAW liegt bei 6 (Volatilität zwischen 15 % und 25 %) und spiegelt in erster Linie eine diskretionäre Anlagepolitik auf den Aktien- und Zinsmärkten wider.

• Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können möglicherweise nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden.

• Die Risikokategorie des OGAW ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit nach oben wie nach unten verändern.

• 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, 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.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des OGA nach sich ziehen.

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

Kosten

Die entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des OGAW, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Aktien. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	4,50 %
Rücknahmeabschlag	Keine

Bei den angegebenen Prozentsätzen handelt es sich um Höchstsätze, die vor der Anlage und/oder vor der Auszahlung Ihres Anlageertrags von Ihrem Kapital abgezogen werden können. In einigen Fällen können Sie weniger zahlen. Informationen zu den aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.

Kosten, die im Laufe des Jahres vom OGA abgezogen werden

Laufende Kosten (in % des Nettovermögens)	1,58 %
---	--------

Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im Dezember 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Die laufenden Kosten schließen die erfolgsabhängigen Gebühren und die Vermittlungskosten – mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der OGA beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt – nicht ein.

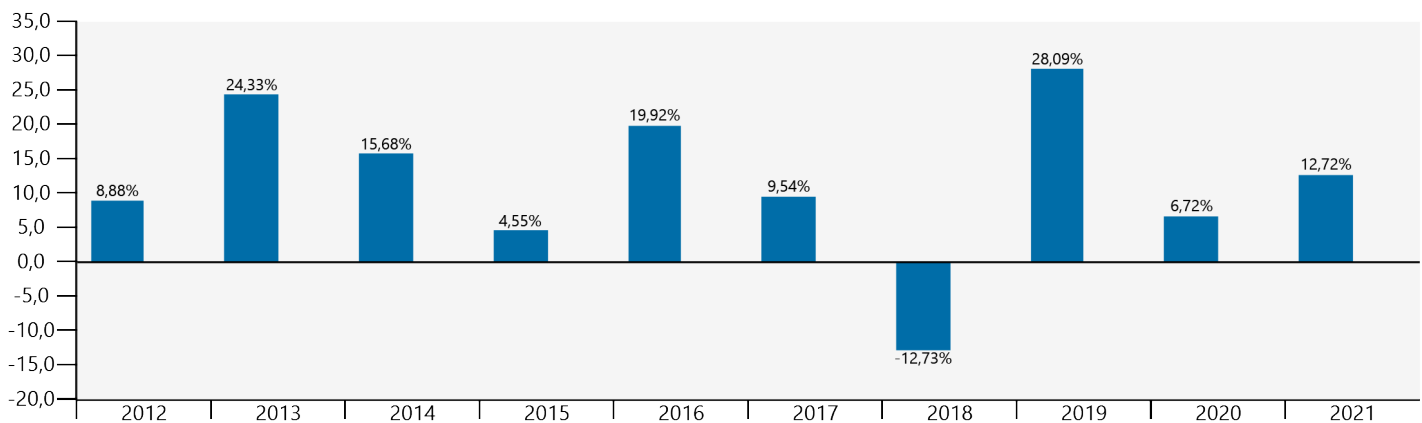
Einmalige Kosten, die unter bestimmten Umständen vom OGA berechnet werden

Erfolgsabhängige Gebühr	Keine
-------------------------	-------

Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren“ im Verkaufsprospekt dieses OGAW, erhältlich auf einfache schriftliche Anfrage an die nachstehend in der Rubrik „Praktische Informationen“ genannte Adresse.

Wertentwicklung in der Vergangenheit

■ R-co Valor D EUR



Dieser OGAW wurde im Jahr **2012** aufgelegt.

Die „D EUR“-Aktien wurden am 03.10.2012 aufgelegt.

Die Wertentwicklungen werden in Euro berechnet.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Bei der Berechnung der angegebenen Wertentwicklung werden sämtliche Kosten und Gebühren berücksichtigt.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist 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 acht Werktagen kostenlos zugesandt:

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

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

Die Steuervorschriften des Mitgliedstaates, in dem der OGAW aufgelegt wurde, können sich auf die persönliche Steuerlage des Anlegers auswirken.

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 Verkaufsprospekts des OGAW vereinbar ist.

Dieser OGAW ist 2012 durch Aufspaltung von der SICAV R VALOR entstanden. Die nebenstehenden Performanceangaben berücksichtigen die historische Wertentwicklung dieser gleichnamigen abgespaltenen SICAV zum 3. Oktober 2012; die beiden OGAW wiesen damals identische Eigenschaften auf.

Dieser OGAW kann andere Aktienarten beinhalten. Ausführlichere Informationen über diese Aktien entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des OGAW oder der folgenden Website:
<https://am.eu.rothschildandco.com>.

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers).

Rothschild & Co Asset Management Europe ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind der Website <https://am.eu.rothschildandco.com> zu entnehmen. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 11. Februar 2022.