



BASISINFORMATIONSLATT

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

Rechtsform: OGAW, verwaltet von Rothschild & Co Investment Managers

ISIN: LU1303789199 (Anteilsklasse P EUR)

Hersteller des Produkts: Rothschild & Co Investment Managers ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Website: <https://www.lu.rothschildandco.com>. Weitere Informationen erhalten Sie bei unserem Kundenservice telefonisch unter +33140744084 oder per E-Mail an clientserviceteam@rothschildandco.com.

Zuständige Behörde: Commission de Surveillance du Secteur Financier. Mitgliedstaat: Luxemburg

Datum der Erstellung: 01.01.2023

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 Teilfonds 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. Anteilhaber haben das Recht, ihre Anlage in Anteilen des Teilfonds 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 Teilfonds wurden auf unbegrenzte Zeit errichtet. Der Verwaltungsrat der SICAV kann die SICAV, jeden Teilfonds oder jede Anteilsklasse in Übereinstimmung mit luxemburgischen Recht und der Satzung der SICAV jederzeit auflösen.

Ziele

Das Anlageziel des R-co Lux Valor Fund (der „Teilfonds“) 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 Teilfonds 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 Teilfonds wird nicht unter Bezugnahme auf einen Index verwaltet. Er wird aktiv auf diskretionärer Basis verwaltet.

Der Teilfonds 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 Teilfonds darf bis zu 10 % seines Nettovermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere (ABS), hypotheckenbesicherte Wertpapiere (MBS) und bedingte Pflichtwandelanleihen (CoCos) investieren. Der Teilfonds investiert nicht in Wertpapiere, die zum Zeitpunkt des Investments als notleidend angesehen werden oder bei denen von einem Ausfall ausgegangen wird. Sollten die Wertpapiere notleidend werden oder sollte es bei den Wertpapieren zum Ausfall kommen, darf der Teilfonds 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 Anteilhaber zu verkaufen. Der Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds 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 Teilfonds 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, Niederlassung Luxemburg

Anlageverwalter: Rothschild & Co Asset Management Europe

Weitere Informationen über den Fonds und den Teilfonds (einschließlich des vollständigen Verkaufsprospekts, der Berichte und Abschlüsse des Fonds in englischer Sprache) sowie das Verfahren zum Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der Verwaltungsstelle kostenlos angefordert werden.



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

Risikoindikator



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. Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. 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.

Aktienrisiko: Die Kurse an den Aktienmärkten können schwanken, da sie die Erwartungen der Anleger widerspiegeln. Dies führt zu einem hohen Volatilitätsrisiko. Die Aktienmärkte waren in der Vergangenheit deutlich volatil als die Märkte für festverzinsliche Wertpapiere.

Kreditrisiko: Fonds, die in Forderungspapiere investieren, die von einer öffentlichen oder staatlichen Organisation, einem Unternehmen oder einer Bank begeben werden, unterliegen der Möglichkeit, dass der Emittent die Inhaber von Schuldtiteln nicht vergüten kann (Kapital und Zinsen). Hinzu kommt, dass der Wert dieser Wertpapiere wahrscheinlich sinken wird, sofern das wahrgenommene Ausfallrisiko nach dem Erwerb steigt.

Risiko sich ändernder Zinsen: Der Marktwert von festverzinslichen Wertpapieren kann entgegengesetzt der Zinsänderungen steigen oder fallen. Bei Zinsen besteht das Risiko, dass bei steigenden Zinsen der Marktwert von festverzinslichen Wertpapieren eher sinkt.

Derivaterisiko: Fonds können börsennotierte und nicht börsennotierte Derivate einsetzen, um ein Engagement in Basiswerten aufzubauen oder Vermögenswerte abzusichern. Diese Instrumente sind volatil und unterliegen unterschiedlichen Risiken, unter anderem dem Marktrisiko, Liquiditätsrisiko, Kreditrisiko, Ausfallrisiko, Rechts- und Betriebsrisiko. Durch den Einsatz dieser derivativen Finanzinstrumente können die Fonds ein höheres Marktengagement aufweisen, als dies sonst der Fall wäre, was unter bestimmten Bedingungen zu höheren Verlusten führen kann.

Devisen-/Währungsrisiko: Fonds können in Wertpapiere investieren, die auf verschiedene Währungen lauten, die nicht ihrer Referenzwährung entsprechen. Änderungen der Wechselkurse wirken sich auf den Wert gewisser Wertpapiere aus und haben zusätzliche Volatilität zur Folge.

Risiken in Verbindung mit ABS/MBS: Hypothekenbesicherte Wertpapiere („MBS“) und forderungsbesicherte Wertpapiere („ABS“) bieten auf synthetischem oder anderem Wege ein Engagement in Basiswerten, und das Risiko-/Ertragsprofil wird durch die Cashflows aus diesen Werten bestimmt. Der Preis derartiger Wertpapiere könnte von Änderungen an den Basiskomponenten der Wertpapiere abhängen oder hierauf in hohem Maße empfindlich reagieren. Diese Wertpapiere unterliegen hohen Kredit-, Bewertungs- und Liquiditätsrisiken.

Risiken im Zusammenhang mit bedingten Pflichtwandelanleihen („CoCos“): Bedingte Pflichtwandelanleihen („CoCos“) sind eine Form von hybriden Schuldtiteln, die von Banken zur Erfüllung von regulatorischen Anforderungen nach der Finanzkrise ausgegeben wurden, insbesondere um in Stresszeiten Verluste auszugleichen. Es soll entweder eine Umwandlung in Eigenkapital oder eine Abschreibung ihres Kapitalbetrags erfolgen, wenn bestimmte „Auslöser“ im Zusammenhang mit regulatorischen Kapitalschwellen eintreten oder wenn dies von den Regulierungsbehörden der ausgebenden Bank für notwendig befunden wird. Da die Umwandlung nach einem festgelegten Ereignis erfolgt, kann sie eintreten, wenn der Aktienkurs des Basiseigenkapitalinstruments niedriger als zum Zeitpunkt der Ausgabe oder des Ankaufs des Wertpapiers ist; daraus entsteht im Vergleich zu herkömmlichen Wandelpapieren ein größeres Kapitalverlustrisiko. Es bestehen außerdem spezifische Risiken im Zusammenhang mit Auslöseschwellenwerten (die Auslöseschwellenwerte sind unterschiedlich und bestimmen das Wandlungsrisiko je nach Differenz zwischen Kapitalquote und Auslöseschwellenwert), mit der Annullierung von Kupons (Kuponzahlungen bei AT1-Instrumenten liegen völlig im Ermessen des Emittenten und können von diesem jederzeit aus beliebigem Grund und für eine beliebige Dauer annulliert werden), mit der Umkehr der Kapitalstruktur (in bestimmten Szenarios erleiden Inhaber von CoCos Kapitalverluste, während dies bei Inhabern von Eigenkapitalinstrumenten nicht der Fall ist) und mit der Verlängerung der Kündigung (einige CoCos werden als ewige Instrumente ausgegeben, die bei im Vorfeld festgelegten Schwellenwerten nur mit Genehmigung der zuständigen Behörde gekündigt werden können). Des Weiteren kann keine sichere Aussage über die Wertentwicklung von CoCos gemacht werden.

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

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.

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	-80,15 %	-27,13 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.490 EUR	7.920 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,07 %	-4,55 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.600 EUR	14.920 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	5,98 %	8,33 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	14.250 EUR	19.320 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	42,49 %	14,08 %

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.

Die Performance-Szenarien werden auf der Grundlage der historischen Renditen des Produkts über einen Zeitraum von mindestens 10 Jahren berechnet, gegebenenfalls in Kombination mit einem Stellvertreter. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

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

Ein Ausfall der Verwaltungsgesellschaft, die das Vermögen des Teilfonds verwaltet, hätte keine Auswirkungen auf Ihre Anlage. Die Vermögenswerte des Teilfonds werden von der Verwahrstelle der SICAV verwahrt. Die Anlage in dem Teilfonds 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	425,91 EUR	1.293,69 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	4,30 %	2,08 %

(*) 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 10,41 % vor Kosten und 8,33 % 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	300,00 EUR
Ausstiegskosten	0,00 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird	0,00 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,17 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	113,30 EUR
Transaktionskosten	0,13 % 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.	12,61 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0,00 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.

Dieser Teilfonds ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld in weniger als 5 Jahren nach Anlage wieder aus dem Fonds zurückziehen wollen.

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 Manager oder schriftlich an die Beschwerdestelle unter folgender Adresse richten: Rothschild & Co Investment Managers, z. Hd. Complaints Manager, 33 rue Sainte-Zithe, L-2763 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 den Teilfonds (einschließlich des vollständigen Verkaufsprospekts, der Berichte und Abschlüsse des Fonds in englischer Sprache) können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft und der 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 zu den früheren Wertentwicklungen des Teilfonds über einen Zeitraum von maximal 10 Jahren sind auf der Website <https://am.priips.rothschildandco.com/> erhältlich.