

## 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 Balanced

Teilfonds der SICAV R-co

Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet  
ISIN-Code: FR0013367265 (Aktie C EUR)

## Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel des Teilfonds R-co Valor Balanced (der „Fonds“) besteht darin, bei einer empfohlene Anlagedauer zwischen 3 und 5 Jahren ein Kapitalwachstum zu erzielen, indem er sich mit einem ausgewogenen Profil an den Aktien- und Anleihemärkten engagiert. Der OGA wird aktiv und diskretionär verwaltet. Der OGA wird nicht in Bezug auf einen Index verwaltet. Zur Verwirklichung des Anlageziels wird die Hälfte des OGA-Vermögens gemäß den nachstehenden Beschreibungen in der Strategie „Valor“ und die andere Hälfte in der Strategie „Euro Credit“ von Rothschild & Co Asset Management Europe angelegt.

Die Strategie „Valor“ besteht darin, eine Wertentwicklung anzustreben, die durch ein diskretionäres Management erreicht werden soll, das insbesondere auf der Einschätzung der Entwicklung der verschiedenen Märkte (Aktien, Zinsen) und auf der Auswahl der Finanzinstrumente auf Basis einer sorgfältigen finanziellen Analyse der Unternehmen erfolgt.

Die Strategie „Euro Credit“ beruht auf der Ermittlung von Mehrwertquellen unter Nutzung des gesamten Management-Instrumentariums für Zinsprodukte sowie auf den Durationspositionen\* auf der Zinskurve und der Allokation in verschiedenen Emittenten. Für diese Strategie werden die Allokation in Anlageregionen und Wirtschaftssektoren und die Auswahl der Emittenten und Emissionen festgelegt.

Beide Strategien werden unter Einhaltung der folgenden Allokationsgrenzen umgesetzt:

- 0 bis 55 % in Aktien von Unternehmen mit beliebiger Marktkapitalisierung (bei einer Obergrenze von 10 % für kleine Kapitalisierungen einschließlich Micro Caps), wobei sich der Fondsmanager jedoch bemüht, höchstens 50 % des OGA-Vermögens in Aktien zu investieren;

- 45 % bis 100 % in Zinsprodukte, insbesondere in Wandelanleihen (bis zu 15 %), Anleihen mit Emittenten- und Gläubigerkündigungsrecht – darunter „Make Whole Calls“ (bis zu 100 %) – sowie bis zu 50 % des Vermögens in nachrangige Anleihen, davon maximal 20 % in bedingte Pflichtwandelanleihen.

Das Engagement in „High-Yield-Anleihen“ ist auf maximal 15 % des Vermögens begrenzt,

- 0 % bis 10 % in Anteile und/oder Aktien von OGA.

Das Engagement des OGA (i) am Aktienmarkt, darunter in Ländern außerhalb der OECD (einschließlich Schwellenländern), darf 55 % seines Vermögens nicht übersteigen; das Engagement (ii) in Anleihen von Ländern außerhalb der OECD (einschließlich Schwellenländern) unterliegt einer Obergrenze von 10 % des Vermögens; und (iii) das Währungsrisiko aus dem Engagement in Währungen von Ländern außerhalb der Eurozone ist auf 55 % des Vermögens beschränkt.

Um das Anlageziel zu erreichen, kann der Manager Positionen auf geregelten, organisierten oder außerbörslichen Märkten eingehen, um das Portfolio abzusichern und/oder ein Engagement des Portfolios an den Aktien-, Devisen-, Kredit- und Zinsmärkten einzugehen (insbesondere über Futures, Optionen, Swaps, Devisentermingeschäfte und Kreditderivate). Das Gesamtengagement des OGA in diesen Märkten, einschließlich des durch die Nutzung von Terminfinanzinstrumenten herbeigeführten Exposures, darf nicht über 200 % seines Vermögens liegen.

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 Werkstage. Diese Aktie ist eine thesaurierende Aktie.

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.

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

## Risiko- und Ertragsprofil



• Das Risikoniveau des Teilfonds liegt bei 4 (Volatilität zwischen 5 % und 10 %) und spiegelt in erster Linie eine diskretionäre Anlagepolitik wider, bei der das Portfolio mit einem ausgewogenen Profil an den Aktien- und Anleihemärkten engagiert ist.

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

• Die Risikokategorie des Teilfonds 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 Teilfonds 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.

• **Ausfallrisiko:** Das Risiko des Ausfalls einer Gegenpartei bei außerbörslichen Geschäften (Swap, Pension). Diese Risiken können den Nettoinventarwert des OGA beeinträchtigen.

• **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 Teilfonds 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 Teilfonds, 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 % |
| Rücknahmeaufschlag | 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 Rücknahmeaufschlägen erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.

### Kosten, die im Laufe des Jahres vom OGA abgezogen werden

|   |        |
|---|--------|
| Laufende Kosten (in % des Nettovermögens) | 1,42 % |
|---|--------|

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 Rücknahmeaufschläge, die der OGA beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt – nicht ein.

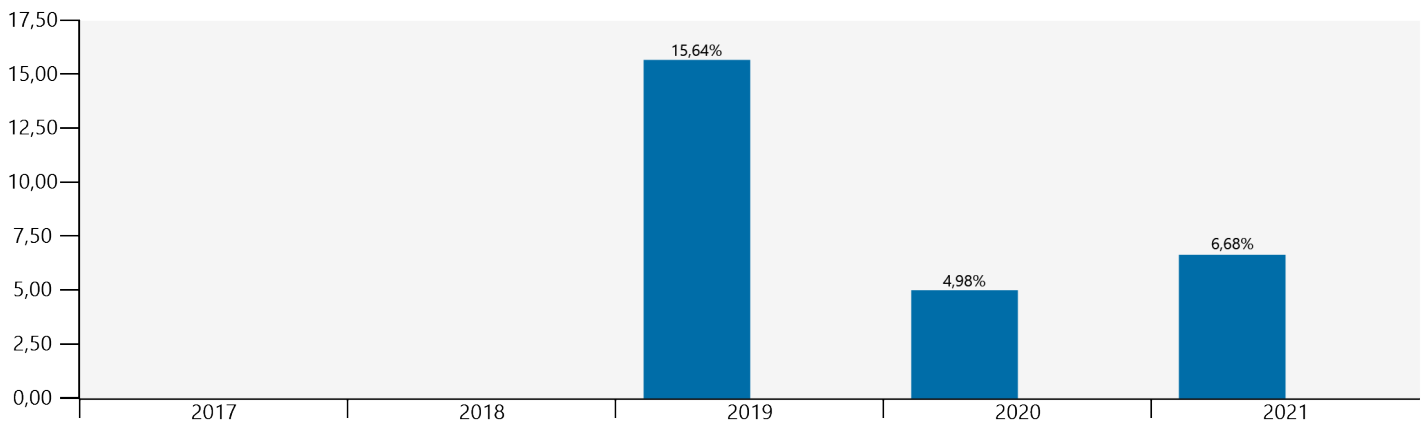
### Einmalige Kosten, die unter bestimmten Umständen vom OGA berechnet werden

|                         |       |
|-------------------------|-------|
| 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 Balanced C EUR



Dieser Teilfonds wurde **2018** aufgelegt. Die „C EUR“-Aktien wurden am 24.10.2018 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.

Da der Teilfonds am 24. Oktober 2018 aufgelegt wurde, können Angaben zu seiner Wertentwicklung erst nach Ablauf eines vollständigen Geschäftsjahres gemacht werden.

## 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 Teilfonds

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 8. Juli 2022.