



R-co Valor

Die Alternative im Mischfondsbereich

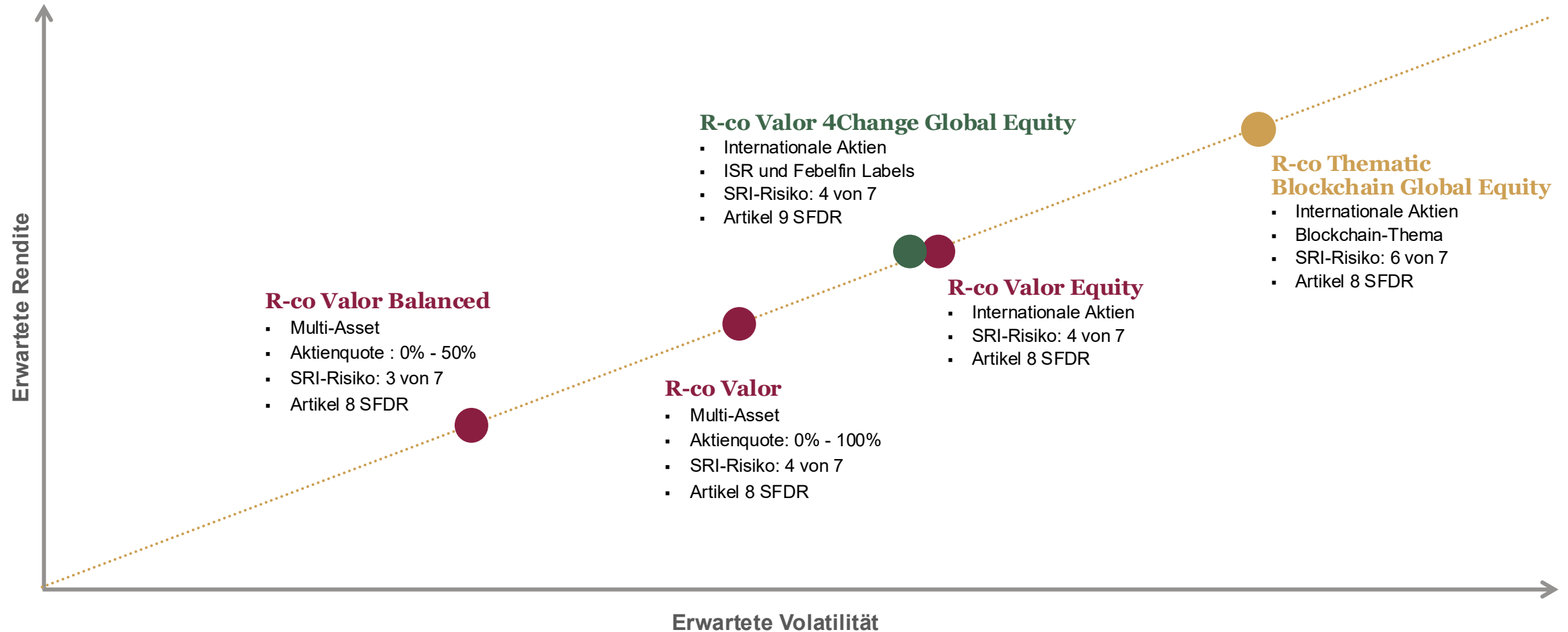
FondsKonzept Akademie

Februar 2026 – Werbekommunikation





Unsere Valor – Expertise



Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 2026

Die Labels bezeugen lediglich die verantwortungsvolle und nachhaltige Natur des Managements und sollten nicht als Garantie für Kapitalsicherheit oder als Garantie für die finanzielle Leistung des Fonds betrachtet werden.

Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie im Abschnitt "Gebühren und Provisionen" der Prospekte dieser UCITs, die unter folgender Adresse verfügbar sind: <http://www.am.eu.rothschildandco.com/>

01

Rothschild & Co



Ihre Ansprechpartner



Maximilian Seim
Country Head Germany/Austria

Telefon: +49 69 299 884 552
Mobil: +49 151 2346 6101
Email: maximilian.seim@rothschildandco.com



Vivian Oliveira Schmidt
Sales Manager Germany/Austria

Telefon: +49 69 299 884 550
Mobil: +49 176 1299 8860
Email: vivian.schmidt@rothschildandco.com



Jonas Hegemann
Sales Manager Germany/Austria

Telefon: +49 69 299 884 555
Mobil: +49 176 1299 8867
Email: jonas.hegemann@rothschildandco.com



Solin Malla Outhman
Sales Analyst Germany/Austria

Telefon: +49 69 299 884 554
Mobil: +49 176 1299 8868
Email: solin.mallaouthman@rothschildandco.com



Rothschild & Co Asset Management
Deutschland-Österreich

Frankfurt

Börsenstraße 2 – 4, 60313
Frankfurt am Main, Germany

Telefon: +49 69 299 8840



Unsere Wurzeln

Unabhängige Beratung seit 250 Jahren



Mayer Amschel Rothschild etabliert in Frankfurt ein erfolgreiches Bankgeschäft, das auf vertrauensvollen, langfristigen Kundenbeziehungen beruht.

Ab 1760



Rothschild ist Wegbereiter für Innovationen und die Entwicklung neuer Märkte weltweit. Bei der Identifizierung und Realisierung geschäftlicher Opportunitäten etabliert sich ein exzellenter Ruf.

19. Jahrhundert



Rothschild unterstützt den Bau von Eisenbahnen in ganz Europa und in aufstrebenden Ländern wie Indien und Brasilien. Das enge Informationsnetz ermöglicht unter anderem die Vorhersage des Goldbooms in Südafrika und Australien.



1901 schließt M.A. Rothschild in Frankfurt, nachdem mit Wilhelm Carl der letzte Namensträger in Deutschland stirbt. Während des Zweiten Weltkriegs entwickelt sich ein wichtiges Standbein in den USA.

20. Jahrhundert



Das Asset Management wächst dynamisch und ist ab 2013 auch in Frankfurt wieder präsent.

Im Jahr 2009 integriert die Familie ihr eigenes Beteiligungsgeschäft in den Bereich Merchant Banking, der zuvor nur der Familie und eigenen Bankkunden zugänglich war.

Ab 2000

1810-1820

Seine fünf Söhne lassen sich in den wichtigsten Finanzplätzen Europas nieder: Frankfurt, London, Paris, Wien und Neapel. Gemeinsam werden sie zum international einflussreichsten Finanzhaus der Welt.



Ab 1820

Die Brüder schaffen ein global einzigartiges Informationsnetzwerk.

Das Unternehmen spielt eine herausragende Rolle etwa bei der Entwicklung des Marktes für Staatsanleihen.



1875

Das Londoner Haus beschafft der britischen Regierung die Finanzierung zum Anteilserwerb am Suezkanal, eine der berühmtesten Transaktionen des Unternehmens.



1982

Unter Präsident Mitterrand wird das französische Haus verstaatlicht.

Bald darauf wird ein neues Bankhaus gegründet, mit eigenem Bereich Asset Management.



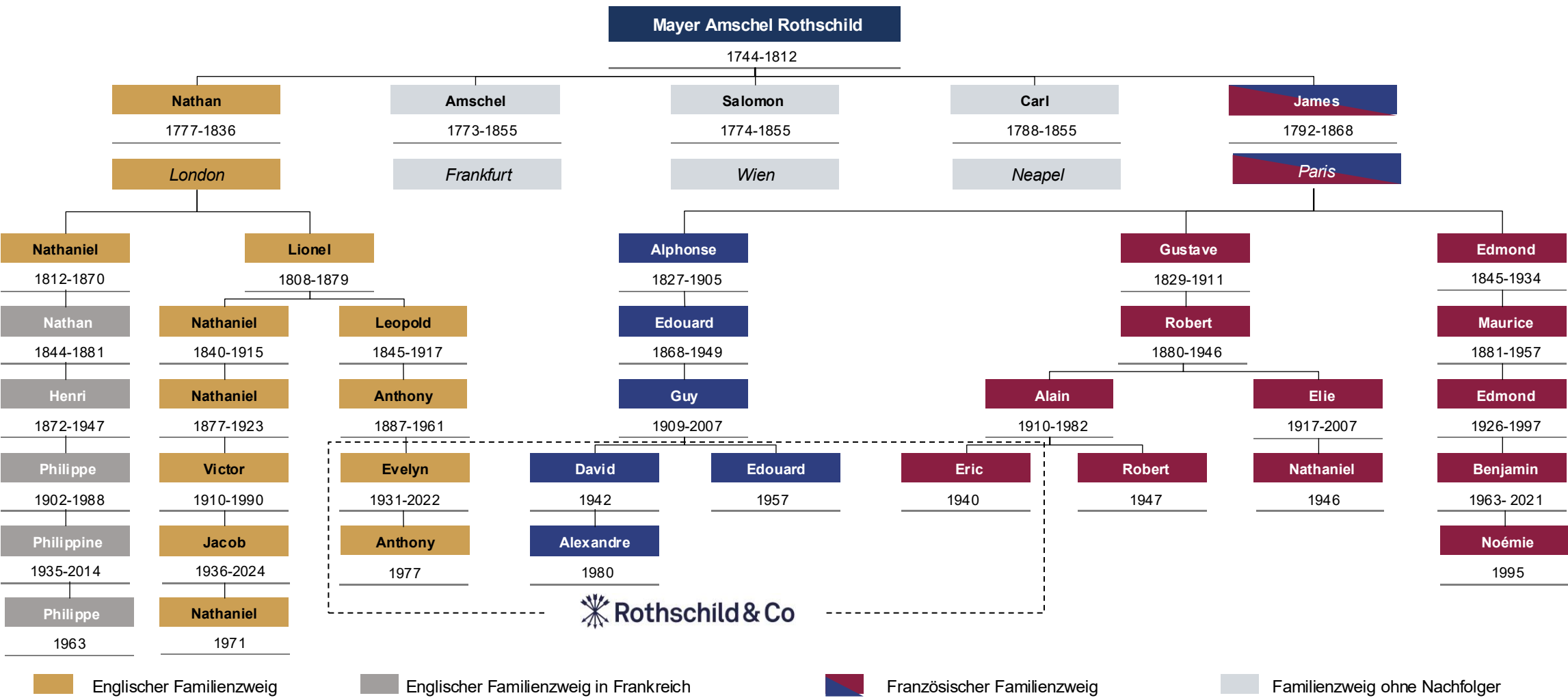
Heute

Als eines der weltweit größten unabhängigen Finanzhäuser verbindet Rothschild & Co Tradition mit Innovation.





Die Familie Rothschild: ein exzellenter Ruf über Generationen hinweg





Wer sind wir – Ein Überblick über Rothschild & Co

Global Advisory

Eine unvoreingenommene und aufschlussreiche Perspektive in den Bereichen Fusionen und Übernahmen, Strategie- und Finanzierungsberatung, die unseren Kunden hilft, ihre strategischen Ziele zu formulieren und zu erreichen.

- Platz 1 weltweit bei der Anzahl der M&A-Transaktionen
- 1.600+ Beratende Banker
- Unabhängige Beratung in Verbindung mit der Erfahrung aus der Präsenz in über 40 Ländern
- M&A und strategische Beratung
- Beratung bei der Finanzierung

Wealth & Asset Management

Eine unabhängige, langfristige Perspektive bei der Anlage, Strukturierung und Sicherung von Vermögenswerten, die Schaffung innovativer Anlagelösungen zur Erhaltung und Vermehrung des Vermögens unserer Kunden

- 143 Milliarden Euro an Vermögenswerten
- 1.800+ Spezialisten
- Private Wealth: Wealth Management, Trust
- Asset Management: Active / Conviction, Open-Architecture Investment Solutions

Merchant Banking

Eine ausgewogene Perspektive, die von der Investitionstradition der Familie Rothschild geprägt ist, die darauf abzielt, durch eine gleichmäßige Gewichtung von Risiko und Rendite konsequent langfristige Werte zu schaffen.

- 29 Milliarden Euro an Vermögenswerten
- 280+ Spezialisten
- Private Equity: Corporate private equity, Secondaries, multi-managers funds, co-investments
- Private Debt: Direct lending, Credit management

02

R-co Valor



Einführung Investmentprozess R-co Valor

Ziel: Maximierung der langfristigen Performance (mind. 5 Jahre)

Ansatz: Carte Blanche – „kann alles, darf fast alles, macht vieles“

01

Suche nach der Assetklasse mit der attraktivsten Risikoprämie

02

Identifikation globaler Investmenttrends und zukunftssträchtiger Sektoren

03

Besetzung der Investmentthemen mit Einzelaktien – Nur die besten Ideen kommen ins Portfolio

04

Nutzung der flexiblen Aktienquote zur Steuerung des Portfolios in verschiedenen Marktphasen als Teil des Risikomanagements

05

Mitlaufende Absicherungsstrategie über Optionen als Risikomanagement für „kritische Zeiten“



Einführung Investmentprozess R-co Valor

Ziel: Maximierung der langfristigen Performance (mind. 5 Jahre)

Ansatz: Carte Blanche – „kann alles, darf fast alles, macht vieles“

01

Suche nach der Assetklasse mit der attraktivsten Risikoprämie

02

Identifikation globaler Investmenttrends und zukunftssträchtiger Sektoren

03

Besetzung der Investmentthemen mit Einzelaktien – Nur die besten Ideen kommen ins Portfolio

04

Nutzung der flexiblen Aktienquote zur Steuerung des Portfolios in verschiedenen Marktphasen als Teil des Risikomanagements

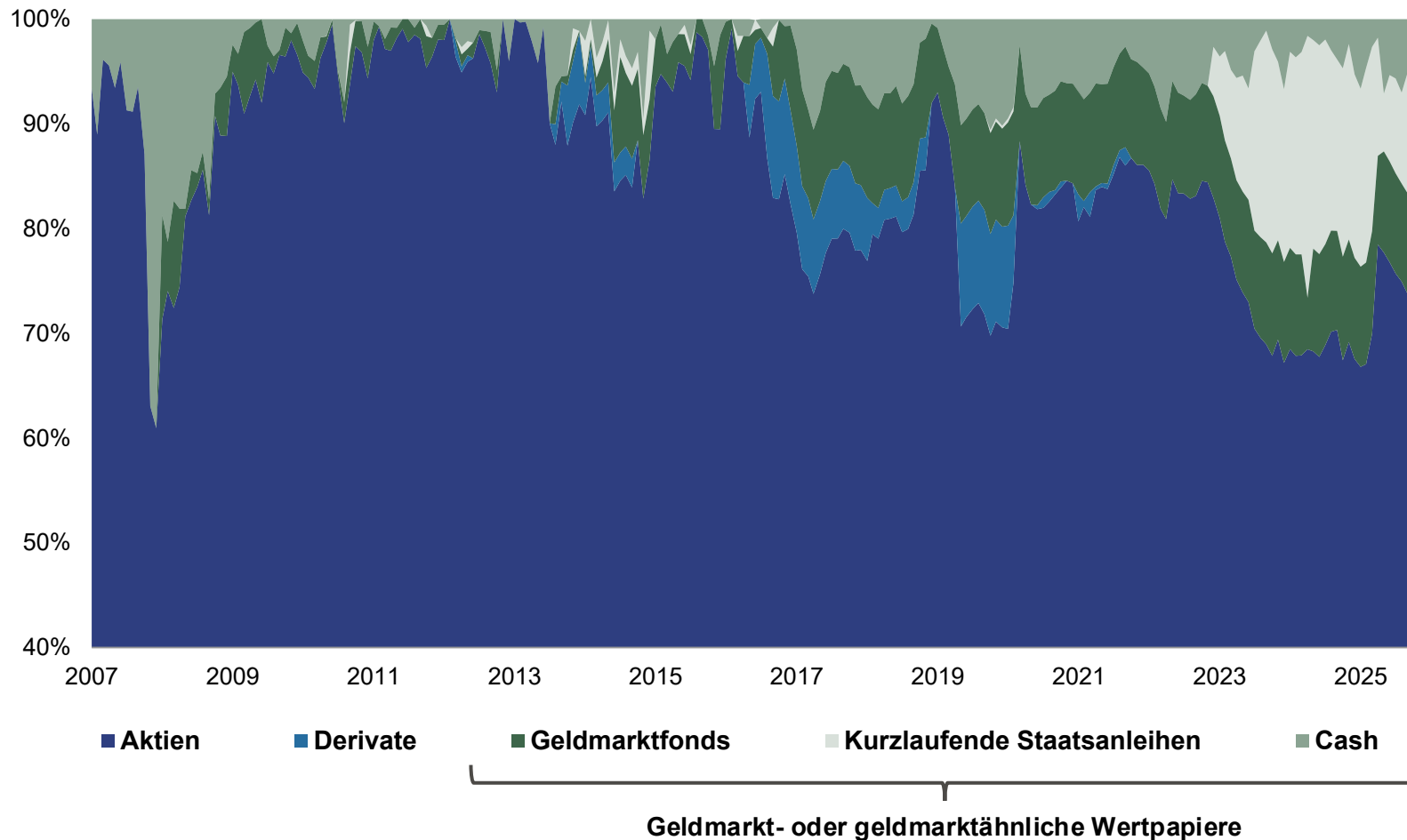
05

Mitlaufende Absicherungsstrategie über Optionen als Risikomanagement für „kritische Zeiten“



„Carte Blanche“-Ansatz: Auswahl der jeweils am attraktivsten eingeschätzten Anlageklasse (monatlich)

Asset-Allokation: Entwicklung vom 01/01/2007 bis 31/12/2025



Aktuelle Allokation¹

27,8 %

7,4 % Cash

10,8 % Kurzlaufende Staatsanleihen

9,7 % Geldmarktfonds

72,2 % Aktienexposure

1 – Stand 31/12/2025

Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 31/12/2025

Die Allokationen und Verteilungen, geografisch und sektoriell, sind nicht fixiert und können sich im Laufe der Zeit innerhalb der Grenzen des Verkaufsprospekts der SICAV ändern.



Einführung Investmentprozess R-co Valor

Ziel: Maximierung der langfristigen Performance (mind. 5 Jahre)

Ansatz: Carte Blanche – „kann alles, darf fast alles, macht vieles“

01

Suche nach der Assetklasse mit der attraktivsten Risikoprämie

02

Identifikation globaler Investmenttrends und zukunftssträchtiger Sektoren

03

Besetzung der Investmentthemen mit Einzelaktien – Nur die besten Ideen kommen ins Portfolio

04

Nutzung der flexiblen Aktienquote zur Steuerung des Portfolios in verschiedenen Marktphasen als Teil des Risikomanagements

05

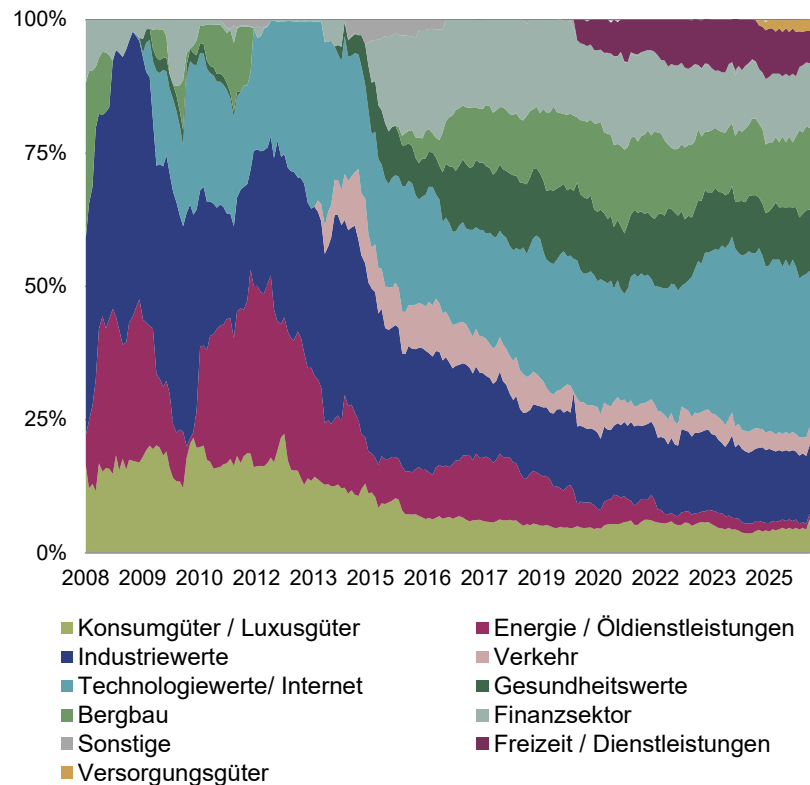
Mitlaufende Absicherungsstrategie über Optionen als Risikomanagement für „kritische Zeiten“



Globale Trends und Wachstumssektoren

Identifikation von Investmentthemen auf Sektorebene

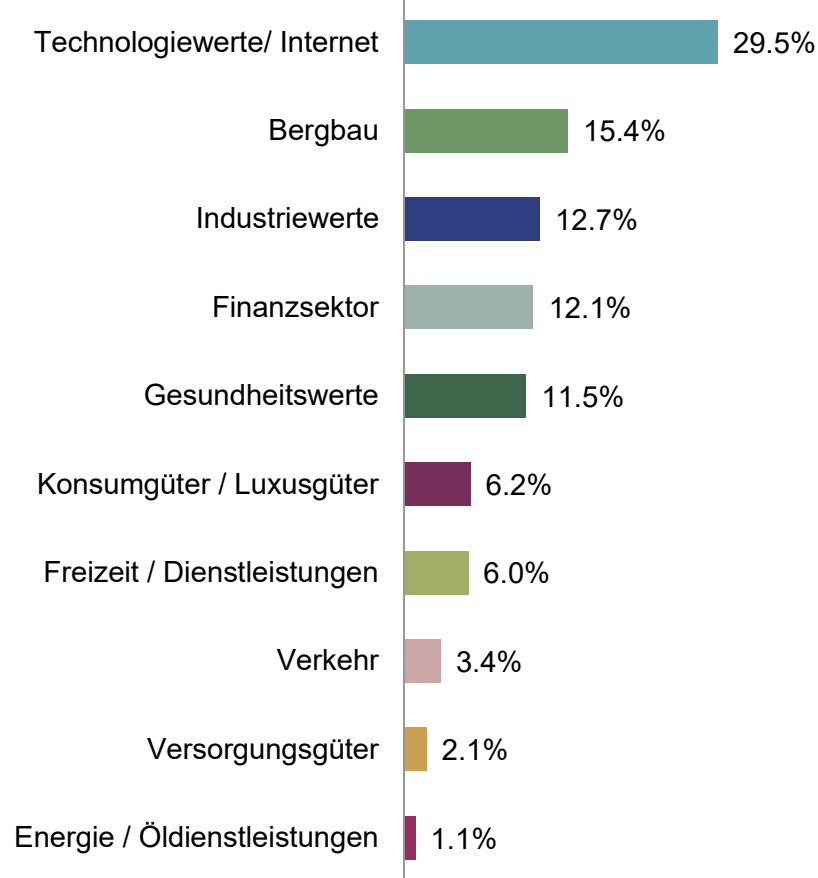
Sektorale Aufteilung: Entwicklung seit 2008



Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 01/01/2008 bis 31/12/2025

1 – Stand 31/12/2025
Quelle : Rothschild & Co Asset Management

Sektorale Aufteilung der Aktien-Allokation¹



Investmentthemen

- Nachhaltige Wachstums-Stories
- Steigende Nachfrage des Mittelstandes in global wachsenden Märkten (China und Lateinamerika)
- Mining als Diversifikator und defensiver Baustein

Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 31/12/2025

Die Allokationen und Verteilungen, geografisch und sektoriell, sind nicht fixiert und können sich im Laufe der Zeit innerhalb der Grenzen des Verkaufsprospekts der SICAV ändern.



Einführung Investmentprozess R-co Valor

Ziel: Maximierung der langfristigen Performance (mind. 5 Jahre)

Ansatz: Carte Blanche – „kann alles, darf fast alles, macht vieles“

01

Suche nach der Assetklasse mit der attraktivsten Risikoprämie

02

Identifikation globaler Investmenttrends und zukunftssträchtiger Sektoren

03

Besetzung der Investmentthemen mit Einzelaktien – Nur die besten Ideen kommen ins Portfolio

04

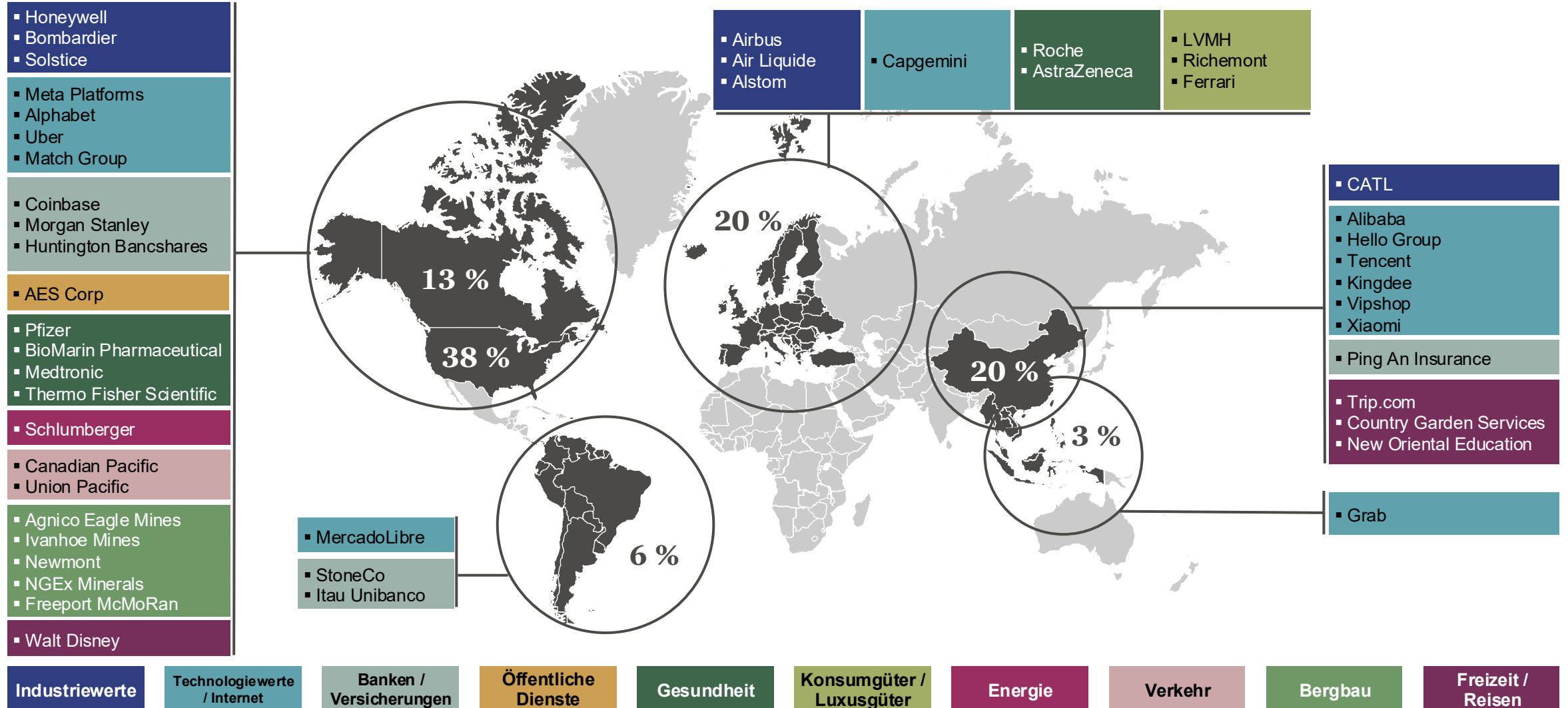
Nutzung der flexiblen Aktienquote zur Steuerung des Portfolios in verschiedenen Marktphasen als Teil des Risikomanagements

05

Mitlaufende Absicherungsstrategie über Optionen als Risikomanagement für „kritische Zeiten“



Ein globales Portfolio, das sich auf die Anlagethemen von heute und morgen konzentriert¹



1 – Stand 31/12/2025

Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 31/12/2025

Die oben genannten Informationen stellen keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar.



Aktuelle Positionierung des Portfolios

Ein konzentriertes Portfolio

Top 10 Positionen ¹		Statistiken ¹	
Positionen	Gewichtung	 48 Anzahl der Positionen	 1,5 % Durchschnittliche Gewichtung
Alphabet	3.1%	 12,6 % Gewichtung der top 5 Positionen	 23,3 % Gewichtung der top 10 Positionen
Ivanhoe Mines Ltd	2.4%		
Freeport-McMoRan Inc	2.4%		
Alibaba Group Holding Ltd	2.3%		
Newmont Corp	2.3%		
Grab Holdings Ltd	2.2%	 12,6 % Gewichtung der top 5 Positionen	 23,3 % Gewichtung der top 10 Positionen
Airbus SE	2.1%		
LVMH	2.1%		
Thermo Fisher Scientific Inc	2.1%		
Agnico Eagle Mines Ltd	2.1%		

1 – Stand 31/12/2025
Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 31/12/2025

Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 31/12/2025
Die Allokationen und Verteilungen, geografisch und sektoriell, sind nicht fixiert und können sich im Laufe der Zeit innerhalb der Grenzen des Verkaufsprospekts der SICAV ändern. Die oben genannten Informationen stellen keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar.

1 – Stand 31/12/2025
Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 31/12/2025



Einführung Investmentprozess R-co Valor

Ziel: Maximierung der langfristigen Performance (mind. 5 Jahre)

Ansatz: Carte Blanche – „kann alles, darf fast alles, macht vieles“

01

Suche nach der Assetklasse mit der attraktivsten Risikoprämie

02

Identifikation globaler Investmenttrends und zukunftssträchtiger Sektoren

03

Besetzung der Investmentthemen mit Einzelaktien – Nur die besten Ideen kommen ins Portfolio

04

Nutzung der flexiblen Aktienquote zur Steuerung des Portfolios in verschiedenen Marktphasen als Teil des Risikomanagements

05

Mitlaufende Absicherungsstrategie über Optionen als Risikomanagement für „kritische Zeiten“



R-co Valor C EUR – Performance seit Auflage¹



Performance seit Auflage¹ (R-co Valor C EUR, basis: 100 vom 08/04/1994 bis 31/12/2025)



1 – Auflegungsdatum: 8. April 1994

Quelle: Rothschild & Co Asset Management – 31/12/2025

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft, die eine mittlere Risikoklasse darstellt und hauptsächlich eine Politik der Verwaltung mit Ermessensspielraum auf den Aktienmärkten und bei Zinsprodukten widerspiegelt. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt Verluste verzeichnet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen. Die genannten Zahlen beziehen sich auf die vergangenen Monate und Jahre. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und ist im Laufe der Zeit nicht konstant. Die Wertentwicklung wird in € berechnet, nach Abzug der Verwaltungsgebühren und mit reinvestierten Dividenden. Der Anleger setzt sich insbesondere dem Risiko eines Kapitalverlusts aus. Weitere Einzelheiten zu den Risiken können Anleger dem Verkaufsprospekt entnehmen, Abschnitt "Risikoprofil" des Verkaufsprospekts dieses OGA.



Ein erfahrenes und innovatives Managementteam



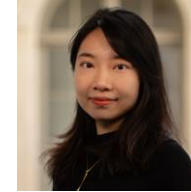
Yoann Ignatiew

Partner, Leiter Globale Aktien
& Multi-Asset Management
Erfahrung: 35 Jahre
In R&Co AM: 17 Jahre



Elsa Fernandez

Produktspezialist
Erfahrung: 15 Jahre
In R&Co AM: 5 Jahre



Louise Li

Finanz- & ESG-Analyst
Erfahrung: 5 Jahre
In R&Co AM: 5 Jahre



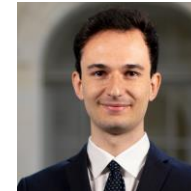
Charles-Edouard Bilbault

Manager Globale Aktien
Erfahrung: 13 Jahre
In R&Co AM: 12 Jahre



Klara Sok

Manager Globale Aktien
Erfahrung: 12 Jahre
In R&Co AM: 3 Jahre



Sergio Gallo

Finanz- & ESG-Analyst
Erfahrung: 4 Jahre
In R&Co AM: 2 Jahre



Henri Captier

Manager Globale Aktien
Erfahrung: 7 Jahre
In R&Co AM: 7 Jahre



Abel Amine

Manager, Finanz- & ESG-Analyst
Erfahrung: 3 Jahre
In R&Co AM: 2 Jahre



Ugo Kiraz

Finanz- & ESG-Analyst
Erfahrung: 3 Jahre
In R&Co AM: 2 Jahre

Know-how

Das Managementteam wurde in der Historie des Fonds bereits mit verschiedenen Phasen des Konjunkturzyklus und unterschiedlichsten Marktsituationen konfrontiert.

Kurze Entscheidungswege

Flexibilität heißt für uns auch, schnelle Entscheidungen zu treffen. Das Valor Team kann Portfolioänderungen in kürzester Zeit umsetzen.



Paul Contamin

Finanz- & ESG-Analyst
Erfahrung: 1 Jahre
In R&Co AM: 1 Jahre

Erfahrung: Anzahl der Jahre Berufserfahrung in der Branche. **In R&Co AM:** Anzahl der Jahre bei Rothschild & Co Asset Management.

Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 2026

Das Managementteam kann sich ändern.

A large, bold, blue serif capital letter 'A' is centered on a light beige, trapezoidal background element that tapers to the right.

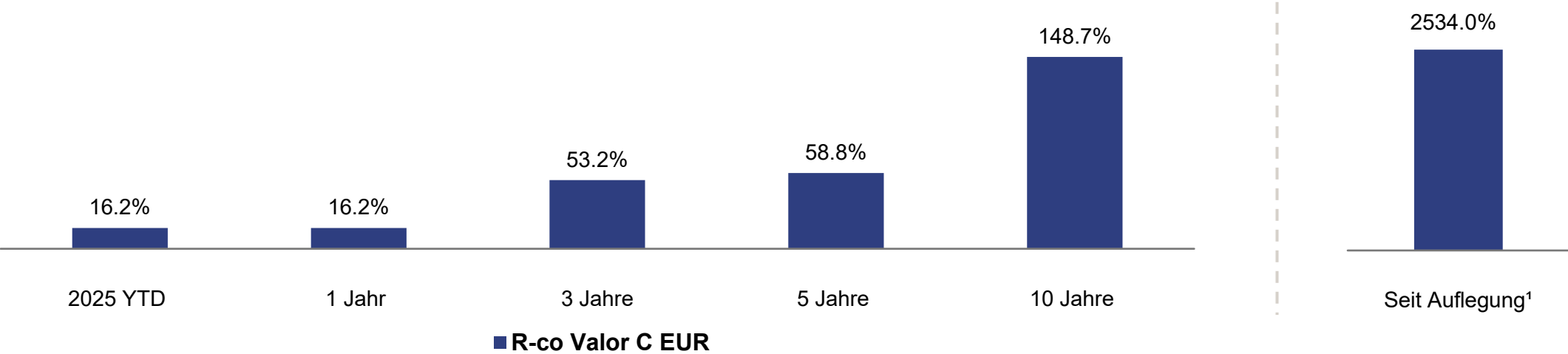
Zusätzliche Information



R-co Valor C EUR – Ein außergewöhnlicher Track Record



Kumulative Wertentwicklung



Annualisierte Wertentwicklung

	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung ¹
R-co Valor C EUR	15.3%	9.7%	9.5%	10.9%

Jährliche Performance

	2024	2023	2022	2021	2020
R-co Valor C EUR	16.7%	13.0%	-8.1%	12.7%	6.7%

1 – Auflagedatum : 8. April 1994

Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 31/12/2025

SRI 4/7. Hauptrisiken, denen der Anleger ausgesetzt ist: Risiko in Verbindung mit der Verwaltung mit eigenem Ermessensspielraum, Aktienmarktrisiko, Zinsrisiko, Kreditrisiko und Kapitalverlustrisiko. Die Wertentwicklung wird in € und nach Abzug der Verwaltungsgebühren berechnet. Die genannten Zahlen beziehen sich auf die vergangenen Monate und Jahre. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und ist im Laufe der Zeit nicht konstant. Kapitalverlustrisiko.



R-co Valor

Eckpunkte des Fonds



► Ein Exposure in internationale Aktien von 0% bis 100%, abhängig vom Marktumfeld und den Überzeugungen der Fondsmanager, zur Maximierung der Performance

► Ein auf Überzeugung basierendes Management ohne Benchmark-Index

► Der SICAV ist ein UCITS-IV-konformer Fonds (in €) mit täglicher Liquidität

Portfolio Manager

Yoann Ignatiew
Partner, Leiter Globale Aktien & Multi-Asset Management

Charles-Edouard Bilbault
Manager Globale Aktien

Henri Captier
Manager Globale Aktien

31-jähriger Track Record: annualisierte Performance					
	2025 YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflegung ¹
R-co Valor C EUR	16.2%	15.3%	9.7%	9.5%	10.9%

0% - 100% Aktienexposure

Flexibel

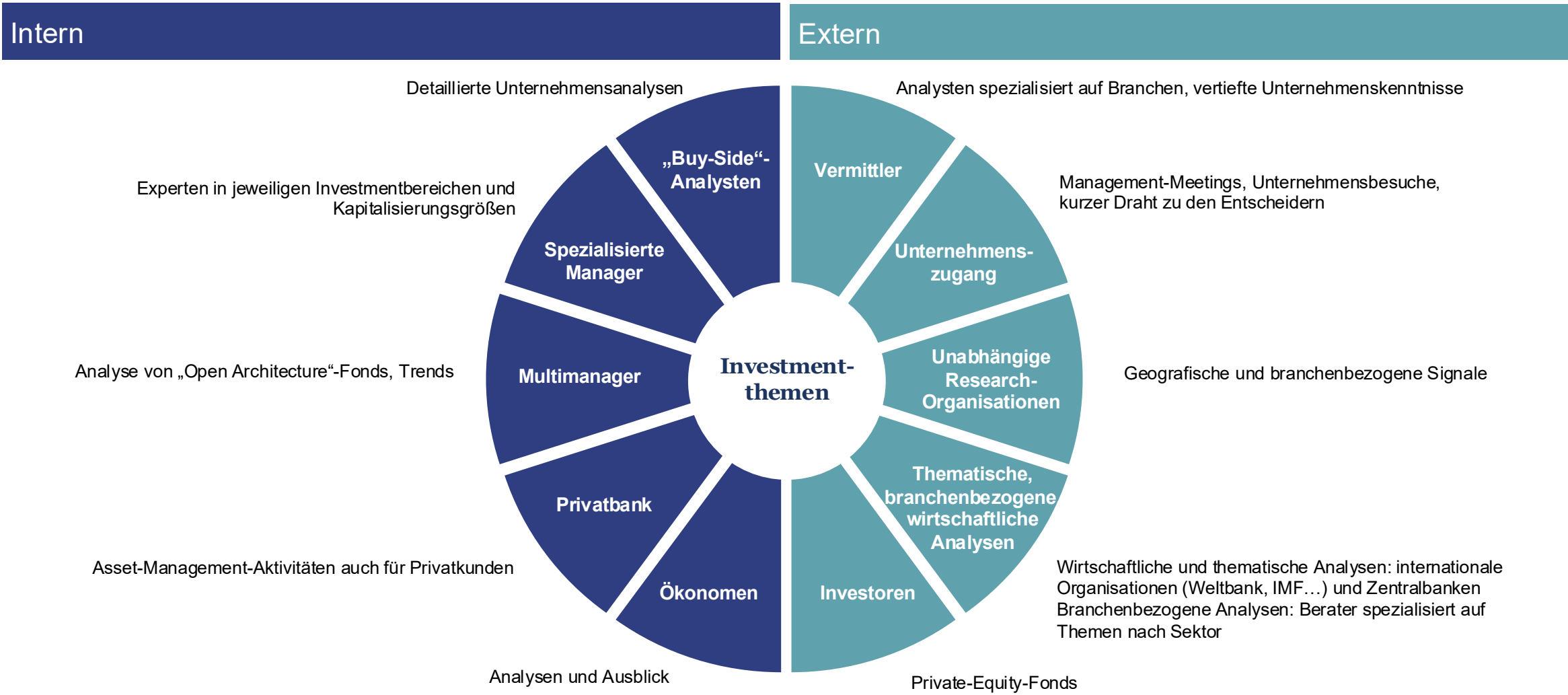
Global

SFDR – Artikel 8

1 – Auflagedatum : 8. April 1994
Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 31/12/2025
Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft. Dies ist eine mittlere Risikoklasse und spiegelt hauptsächlich die Politik der Verwaltung mit Ermessensspielraum an den Aktienmärkten und in Zinsprodukten wider. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu bewerten. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass das Produkt Verluste erleidet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen. Die angegebenen Zahlen beziehen sich auf die vergangenen Monate und Jahre. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und ist im Laufe der Zeit nicht konstant. Performance berechnet in € und nach Abzug der Verwaltungsgebühren. Hauptrisiko für den Anleger: Kapitalverlustrisiko.



Die Quellen unserer Investmentideen



Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 2026
Die oben genannten Merkmale sind Richtwerte und können ohne Vorankündigung geändert werden.



Wichtigste Beiträge im Jahr 2025

Beste Beiträge nach Titeln

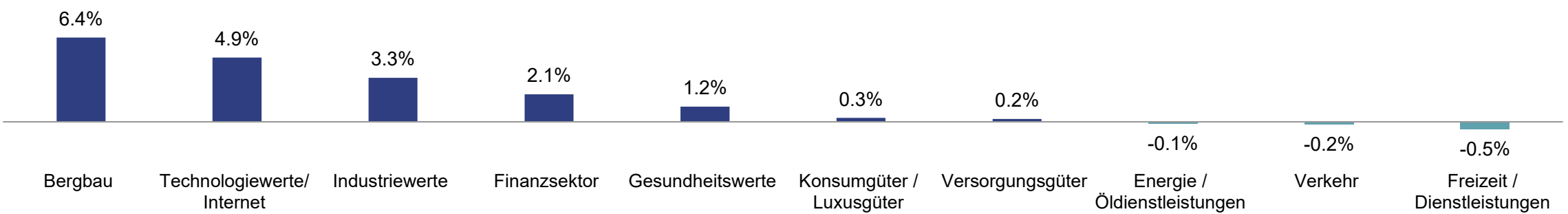
Weniger gute Beiträge nach Titeln

Positionen	Durchschnittliche Gewichtung	Performance	Beitrag		Positionen	Durchschnittliche Gewichtung	Performance	Beitrag	
Newmont Corp	2.6%	138.9%	2.6%		New Oriental Education & Techn	0.7%	-23.3%	-0.2%	
Bombardier Inc	1.7%	119.5%	1.8%		Trip.com Group Ltd	2.3%	-7.3%	-0.2%	
Agnico Eagle Mines Ltd	2.5%	92.2%	1.8%		Honeywell International Inc	0.9%	-23.1%	-0.2%	
Alphabet	2.7%	45.5%	1.3%		Xiaomi Corp	0.3%	-17.2%	-0.2%	
Alibaba Group Holding Ltd	2.5%	54.4%	1.3%		BioMarin Pharmaceutical Inc	1.2%	-20.5%	-0.3%	

Performance vor Steuern nach Fees. Historische Daten geben keine Hinweise auf künftige Entwicklungen.
Vom 01/01/2025 bis 31/12/2025

Performance vor Steuern nach Fees. Historische Daten geben keine Hinweise auf künftige Entwicklungen.
Vom 01/01/2025 bis 31/12/2025

Beiträge nach Sektoren



Performance vor Steuern nach Fees. Historische Daten geben keine Hinweise auf künftige Entwicklungen. Vom 01/01/2025 bis 28/11/2025
Quelle: Rothschild & Co Asset Management – 31/12/2025
Die oben genannten Informationen stellen keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die Allokationen und Aufteilungen, geografisch und sektoriell, sind nicht fixiert und können sich im Laufe der Zeit innerhalb der Grenzen des Verkaufsprospekts der SICAV ändern. Die genannten Zahlen beziehen sich auf die vergangenen Jahre. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und ist im Laufe der Zeit nicht konstant. Der Anleger setzt sich insbesondere dem Risiko des Kapitalverlusts aus. Weitere Einzelheiten zu den Risiken können Anleger dem Verkaufsprospekt entnehmen, Abschnitt "Risikoprofil" des Verkaufsprospekts dieses OGA..



B

Administrative Merkmale und Hauptrisiken



Hauptargumente für den R-co Valor

Langer und erfolgreicher TR: 31 Jahre und davon nur 5 negative Jahre, 5*MS

Konstantes Management: In den 31 Jahren hatte der Fonds nur 2 Manager, der aktuelle Manager hat 2012 den Lead übernommen, nachdem er vier Jahre als Co-Manager tätig war

Eine klare Meinung: globaler High Conviction Ansatz mit max 50 Titeln

Eine komplette Flexibilität des Managers mit einer Aktienquote von 0-100%

Diversifizierung zu anderen Multi-Asset Investments: Ein Investmentansatz, der sich von vielen unterscheidet. Unser Manager sucht nach der Assetklasse mit der attraktivsten Risikoprämie

Investmentthemen als Hedge oder zur Diversifizierung: seit 2016 Mining

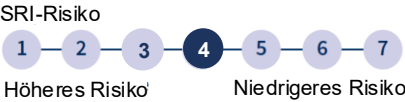
Absicherungen durch Index Futures/Put Optionen und einer aktiven Cash-Komponente

Eine vertretbare Größe: aktuell ca. > EUR 9 Mrd AuM

Keine Performancefee

Monatliches deutschsprachiges Reporting

Seit 2018 auch in einer Balanced-Variante verfügbar – R-co Valor Balanced



R-co Lux Valor

Sparplanfähig

Rechtsform	SICAV
Date of 1st NAV	30/09/2016
Anlageklasse	Multi Assets
Referenzindex	-
Bewertung	Täglich
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahre

Anteile	P EUR	PB EUR	C EUR	D EUR	F EUR
ISIN-Code	LU1303789199	LU1303789272	LU1303788621	LU1303788894	LU1303788977
Dividendpolitik	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Ausschüttung	Ausschüttung
Mindest-Zeichnungsbetrag	5000 EUR	5000 EUR	2500 EUR	2500 EUR	1 Aktie
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungsoder Betriebskosten	1,11 %	1,11 %	1,62%	1,62%	2,13%
Ausgabeaufschlag (max)	3,0 %	3,0 %	4,5%	4,5 %	4,5%
Transaktionskosten	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%	0,08%
Rücknahmegebühr (max)	-	-	-	-	-
Performancegebühr	-	-	-	-	-
Länder mit Vertriebszulassung	CH-DE-LU	AT-CH-DE-LU	FR-CH-DE-LU	AT-CH-DE-LU	FR-CH-LU

SRI-Risiko : 4/7

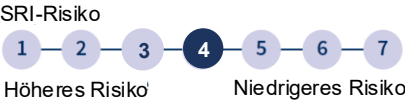
Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft, die eine mittlere Risikoklasse darstellt und hauptsächlich eine Politik der Verwaltung mit Ermessensspielraum an den Aktienmärkten und bei Zinsprodukten widerspiegelt. Mit anderen Worten: Die potenziellen Verluste aus den künftigen Ergebnissen des Produkts liegen auf einem mittleren Niveau, und wenn sich die Lage an den Märkten verschlechtert, kann dies unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, beeinträchtigen. Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt fünf Jahre lang halten; wenn dies nicht der Fall ist, kann das tatsächliche Risiko ganz anders aussehen und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 2026

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt Verluste verzeichnet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen. Die mit diesem OGA verbundene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit sowohl nach oben als auch nach unten verändern. Hauptrisiko, dem der Anleger ausgesetzt ist: Risiko des Kapitalverlusts. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt "Kosten und Gebühren" des Prospekts dieses OGAW, der auf schriftliche Anfrage bei folgender Adresse erhältlich ist: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/>

28

Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden nach MiFID und an Investmentexperten



R-co Valor

Sparplanfähig

Rechtsform	SICAV				
Date of 1st NAV	08/04/1994				
Anlageklasse	Multi Assets				
Referenzindex	-				
Bewertung	Täglich				
Empfohlene Anlagedauer	5 Jahre				

Anteile	P EUR	PB EUR	C EUR	D EUR	F EUR
ISIN-Code	FR0011847409	FR0013123544	FR0011253624	FR0011261189	FR0011261197
Dividendpolitik	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung
Mindest-Zeichnungsbetrag	5 000 EUR¹	5 000 EUR¹	-	-	-
Verwaltungsgebühr	0,95%	0,95%	1,45%	1,45%	1,8%
Betriebs- und Verwaltungskosten	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%
Ausgabeaufschlag (max)	2,5%	2,5%	3,0%	3,0%	2,5%
Transaktionskosten	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%	0,06%
Rücknahmegebühr (max)	-	-	-	-	-
Performancegebühr	-	-	-	-	-
Länder mit Vertriebszulassung	FR-AT-BE-CH-DE-ES-IT-LU-NL	FR-AT-BE-CH-DE-LU-NL	FR-AT-BE-CH-DE-ES-IT-LU	FR-AT-BE-CH-DE-ES-LU	FR-BE-CH-ES-IT-LU

SRI-Risiko : 4/7

Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 4 von 7 eingestuft, die eine mittlere Risikoklasse darstellt und hauptsächlich eine Politik der Verwaltung mit Ermessensspielraum an den Aktienmärkten und bei Zinsprodukten widerspiegelt. Mit anderen Worten: Die potenziellen Verluste aus den künftigen Ergebnissen des Produkts liegen auf einem mittleren Niveau, und wenn sich die Lage an den Märkten verschlechtert, kann dies unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, beeinträchtigen. Der Risikoindikator geht davon aus, dass Sie das Produkt fünf Jahre lang halten; wenn dies nicht der Fall ist, kann das tatsächliche Risiko ganz anders aussehen und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück.

1 - 500.000 EUR, USD oder CHF für institutionelle Anleger.

Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 2026

R-co Valor ist ein Teilfonds der nach französischem Recht gegründeten Société d'Investissement à Capital Variable „Rco“ mit Sitz in 29 avenue de Messine 75008 Paris, eingetragen unter der Nummer 844 443 390 R.C.S. Paris. Der synthetische Risikoindikator ermöglicht es, das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen zu beurteilen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt Verluste verzeichnet, wenn es zu Marktbewegungen kommt oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen. Die mit diesem OGA verbundene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit sowohl nach oben als auch nach unten verändern. Hauptrisiko, dem der Anleger ausgesetzt ist: Risiko des Kapitalverlusts. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt "Kosten und Gebühren" des Prospekts dieses OGAW, der auf schriftliche Anfrage bei folgender Adresse erhältlich ist: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/>

29

Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden nach MiFID und an Investmentexperten



R-co Valor – Hauptrisiken

Diskretionäres Managementrisiko	Das diskretionäre Management Stil basiert auf der Antizipation der Entwicklungen in den verschiedenen Märkten (Aktien, Zinssätze). Es besteht das Risiko, dass der Fonds nicht jederzeit in den bestperformenden Märkten investiert ist.
Risiko am Aktienmarkt	Die SICAV kann folgenden Risiken unterliegen : a. Risiken im Zusammenhang mit direkten und indirekten Investitionen in Aktien ; b. Risiken im Zusammenhang mit direkten und indirekten Investitionen in Large-, Mid- und Small-Cap-Unternehmen c. Risiken im Zusammenhang mit direkten und indirekten Investitionen in Märkte außerhalb der OECD, wobei diese Investitionen auf 100 % des Vermögens begrenzt sind; Es wird darauf hingewiesen, dass die Betriebs- und Aufsichtsbedingungen der Märkte, auf denen die SICAV tätig ist (Märkte außerhalb der OECD), von den Standards der großen internationalen Märkte abweichen können. Ein möglicher Rückgang des Aktienmarktes könnte daher zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts (NAV) der SICAV führen.
Zinsänderungsrisiko	Risiko im Zusammenhang mit Investitionen in Zinspapiere. Bei einem Anstieg der Zinssätze könnte der Nettoinventarwert (NAV) des OGAW (Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren) sinken.
Kreditrisiko	Risiko einer Verschlechterung der Kreditqualität oder des Ausfalls eines Emittenten im Portfolio oder des Ausfalls einer Gegenpartei eines außerbörslichen Geschäfts (Swap, Pensionsgeschäft) Im Falle eines positiven Kreditrisikos kann ein Anstieg der Kreditspreads zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts der SICAV führen. In ähnlicher Weise kann ein Rückgang der Kreditspreads im Falle eines negativen Kreditrisikos zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts der SICAV führen. Dennoch wird das Engagement in Hochzinsanleihen nicht mehr als 20 % des Vermögens ausmachen.
Fremdwährungsrisiko	Der Aktionär kann einem Währungsrisiko von maximal 100% ausgesetzt sein. Einige der Aktiva werden in einer Währung ausgedrückt, die sich von der Rechnungswährung der SICAV unterscheidet. Infolgedessen können Wechselkursänderungen dazu führen, dass der Nettoinventarwert des Fonds sinkt.
Kontrahenten Risiko	Der OGAW kann vorübergehende Käufe und Verkäufe von Wertpapieren und/oder Finanztermininstrumenten (außerbörsliche Derivate) tätigen. Diese Geschäfte, die mit einer Gegenpartei abgeschlossen werden, setzen den OGAW einem Ausfallrisiko aus, das zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts des OGAW führen kann. Das Gegenparteirisiko kann jedoch durch den Einsatz von Garantien, die dem OGAW gemäß den geltenden Vorschriften gewährt werden, begrenzt werden.
Risiken im Zusammenhang mit temporären Wertpapierankäufen und -verkäufen	Zusätzlich zu dem oben genannten Gegenparteirisiko sind der Einsatz dieser Techniken, die Verwaltung ihrer Garantien und ihre Wiederverwendung mit bestimmten spezifischen Risiken verbunden, wie z. B. die Möglichkeit eines Liquiditätsmangels für ein Instrument; mögliche Risiken in Bezug auf die rechtliche Dokumentation, die Anwendung der Verträge und deren Grenzen; operationelle Risiken, Verwahrungsrisiken; Fehlbewertungsrisiko und Kontrahentenrisiko. Erweist sich die Nutzung dieser Vorgänge aufgrund der Marktbedingungen als unzureichend, ineffektiv oder als Fehlschlag, kann der OGA erhebliche Verluste erleiden, die sich negativ auf den Nettoinventarwert des OGA auswirken.

Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 2026

Nicht abschließende Liste – Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Risikoprofil“ des Fondsprospekts, der unter folgender Adresse verfügbar ist: <http://www.am.eu.rothschildandco.com/>

Für alle oben genannten Risikotypen würde deren Eintreten zu einem möglichen Rückgang des Nettoinventarwerts (NAV) und einem Kapitalverlust führen



R-co Valor – Hauptrisiken

Performance Risiko	Der OGAW ist nicht mit seinen Zielen konsistent
Risiko des Kapitalverlusts	Der Aktionär profitiert nicht von einer Kapitalgarantie
Liquiditätsrisiko	Risiko im Zusammenhang mit der geringen Liquidität bestimmter zugrunde liegender Märkte, die sie anfällig für erhebliche Kauf- und Verkaufsbewegungen macht
Risiko außerhalb finanzieller Kriterien (ESG)	Die Einbeziehung von Nachhaltigkeitsrisiken in den Anlageprozess und verantwortungsvolles Investieren basiert auf der Verwendung nichtfinanzieller Kriterien. Ihre Anwendung kann zum Ausschluss von Emittenten und zum Verlust bestimmter Marktchancen führen. Folglich kann die Wertentwicklung des OGAW höher oder niedriger sein als die eines OGAW, der diese Kriterien nicht berücksichtigt. ESG-Informationen, ob aus internen oder externen Quellen, basieren auf Bewertungen ohne strenge Marktstandards. Dies lässt Raum für Subjektivität, die dazu führen kann, dass sich das Emittentenrating von Anbieter zu Anbieter erheblich unterscheidet. Darüber hinaus können ESG-Kriterien unvollständig oder ungenau sein. Es besteht die Gefahr, dass ein Wertpapier oder ein Emittent falsch bewertet wird. Diese unterschiedlichen Aspekte erschweren den Vergleich von Strategien, die ESG-Kriterien berücksichtigen.
Nachhaltigkeitsrisiko	Jedes Ereignis oder jede Situation im Bereich Umwelt, Soziales oder Unternehmensführung (ESG), das bei Eintritt eine tatsächliche oder potenzielle negative Auswirkung auf den Wert der Investition haben könnte. Das Eintreten eines solchen Ereignisses oder einer solchen Situation kann auch zu einer Änderung der Anlagestrategie des Investmentfonds führen, einschließlich des Ausschlusses von Wertpapieren bestimmter Emittenten. Insbesondere können die negativen Auswirkungen von Nachhaltigkeitsrisiken Emittenten durch verschiedene Mechanismen betreffen, wie z. B.: (1) niedrigere Einnahmen; (2) höhere Kosten; (3) Schäden oder Wertminderung von Vermögenswerten; (4) höhere Kapitalkosten; und (5) Geldbußen oder regulatorische Risiken. Aufgrund der Natur von Nachhaltigkeitsrisiken und spezifischen Themen wie dem Klimawandel wird die Wahrscheinlichkeit, dass Nachhaltigkeitsrisiken die Renditen von Finanzprodukten beeinträchtigen, langfristig voraussichtlich zunehmen.

Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 2026
Nicht abschließende Liste – Weitere Informationen finden Sie im Abschnitt „Risikoprofil“ des Fondsprospekts, der unter folgender Adresse verfügbar ist: <http://www.am.eu.rothschildandco.com/>
Für alle oben genannten Risikotypen würde deren Eintreten zu einem möglichen Rückgang des Nettoinventarwerts (NAV) und einem Kapitalverlust führen



Haftungsausschluss

Quelle: Rothschild & Co Asset Management. Alle Rechte vorbehalten.

Dieses Dokument richtet sich ausschließlich an professionelle Kunden und ist nicht zur Verbreitung und/oder Nutzung durch nicht-professionelle Anleger bestimmt.

Dies ist eine vereinfachte, unverbindliche Werbemitteilung. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen, Kommentare und Analysen dienen ausschließlich zu Informationszwecken und stellen keine Anlageberatung, Steuerberatung, Empfehlung oder Anlageberatung von Rothschild & Co Asset Management dar. Die angegebenen Zahlen beziehen sich auf vergangene Jahre. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bleibt im Zeitverlauf inkonsistent. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen/Meinungen/Daten, die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung im Einklang mit dem zu diesem Zeitpunkt geltenden wirtschaftlichen und finanziellen Umfeld als legitim und richtig erachtet wurden, können sich jederzeit ändern.

Obwohl dieses Dokument mit größter Sorgfalt unter Verwendung von Quellen erstellt wurde, die von Rothschild & Co Asset Management als zuverlässig erachtet werden, übernimmt es keine Gewähr für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der darin enthaltenen Informationen und Einschätzungen. Diese dienen ausschließlich zu Informationszwecken und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Rothschild & Co Asset Management hat die in diesem Dokument enthaltenen Informationen nicht unabhängig geprüft und übernimmt daher keine Verantwortung für Fehler oder Auslassungen sowie für die Interpretation der in diesem Dokument enthaltenen Informationen.

Angesichts des subjektiven Charakters bestimmter Analysen ist zu beachten, dass die Informationen, Prognosen, Schätzungen, Erwartungen, Annahmen und/oder möglichen Meinungen nicht unbedingt von den Managementteams von Rothschild & Co Asset Management oder seinen verbundenen Unternehmen umgesetzt werden, die nach ihren eigenen Überzeugungen handeln. Bestimmte zukunftsgerichtete Aussagen basieren auf bestimmten Annahmen, die möglicherweise teilweise oder vollständig von der Realität abweichen. Jede hypothetische Schätzung ist naturgemäß spekulativ, und es ist möglich, dass einige, wenn nicht alle Annahmen in Bezug auf diese hypothetischen Darstellungen nicht eintreten oder erheblich von den aktuellen Annahmen abweichen. Darüber hinaus wurden diese Annahmen nicht unbedingt unter umfassender Berücksichtigung aller relevanten Ereignisse und Bedingungen entwickelt. Folglich können die Ergebnisse erheblich variieren. Diese Analyse ist nur zum Zeitpunkt der Erstellung gültig.

Die Informationen stellen keine Gewähr für die Eignung der vorgestellten OGAW für das Profil und die Erfahrung jedes einzelnen Anlegers dar. Rothschild & Co Asset Management übernimmt keine Verantwortung für Entscheidungen, die auf Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffen oder von diesen inspiriert wurden. Im Zweifelsfall und vor jeder Anlageentscheidung empfehlen wir Ihnen, Ihren Finanz- oder Steuerberater zu kontaktieren. Die oben dargestellten kollektiven Anlagesysteme (CIS) unterliegen französischem Recht und werden von der französischen Finanzmarktaufsicht (AMF) reguliert. Investitionen in Anteile oder Aktien eines CIS sind nicht ohne Risiko. Vor jeder Anlage ist es unerlässlich, den PRIIPS DIC und den Prospekt des CIS, insbesondere den Abschnitt zu Risiken, sorgfältig zu lesen. Jeder Anleger muss sich zudem über die Rechtsordnungen informieren, in denen die Anteile oder Aktien des CIS registriert sind. Der vollständige PRIIPS DIC/Prospekt ist auf unserer Website verfügbar: www.am.eu.rothschildandco.com. Der Nettoinventarwert (NAV) ist auf unserer Website verfügbar. Die dargestellten Informationen sind nicht zur Verbreitung bestimmt und stellen keine Aufforderung an US-Personen oder deren Vertreter dar. Die in diesem Dokument vorgestellten Anteile oder Aktien des OGAW sind und werden nicht in den Vereinigten Staaten gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung („Securities Act 1933“) registriert oder gemäß irgendeinem Recht der Vereinigten Staaten zugelassen. Diese Anteile oder Aktien dürfen in den Vereinigten Staaten (einschließlich ihrer Territorien und Besitzungen) weder angeboten, verkauft oder übertragen werden noch direkt oder indirekt einer „US-Person“ (im Sinne der Regulation S des Securities Act von 1933) oder ähnlichen Personen (wie im amerikanischen Gesetz „HIRE“ vom 18.03.2010 und im FATCA-System bezeichnet) zugute kommen.

Der Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge können steigen oder fallen und sind nicht garantiert. Sie erhalten daher möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Wechselkursschwankungen können den Wert von Anlagen und die daraus erzielten Erträge sowohl nach oben als auch nach unten beeinflussen, wenn die Referenzwährung des OGAW von der Währung Ihres Wohnsitzlandes abweicht. OGAW, deren Anlagepolitik speziell auf spezialisierte Märkte oder Sektoren (wie z. B. Schwellenländer) ausgerichtet ist, sind im Allgemeinen volatil als allgemeinere Fonds mit diversifizierter Allokation. Bei einem volatilen OGAW können die Schwankungen besonders stark ausfallen, und der Wert der Anlage kann daher plötzlich und erheblich fallen. Die dargestellten Performances berücksichtigen keine Gebühren und Provisionen, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen oder Aktien des betreffenden OGAW erhoben werden. Die dargestellten Portfolios, Produkte oder Wertpapiere unterliegen Marktschwankungen, und es kann keine Garantie für ihre zukünftige Wertentwicklung gegeben werden. Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation jedes Anlegers ab und kann sich ändern.

Herausgegeben von Rothschild & Co Asset Management, einer Portfolioverwaltungsgesellschaft mit einem Kapital von 1.818.181,89 €, 29 avenue de Messine – 75008 Paris. AMF-Zulassung Nr. GP 17000014, RCS Paris 824 540173. Jede vollständige oder teilweise Reproduktion dieses Dokuments ist ohne vorherige Genehmigung von Rothschild & Co Asset Management untersagt und wird strafrechtlich verfolgt.



Haftungsausschluss

Spezifische Informationen für Deutschland: Die oben dargestellten kollektiven Kapitalanlagen (CIS) sind von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BAFIN) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Der Prospekt, das Basisinformationsblatt (PRIIPS DIC) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.am.eu.rothschildandco.com verfügbar oder können auf Anfrage kostenlos in deutscher Sprache in gedruckter Form bei der Zahl- und Informationsstelle, der CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34-36, D-80939 München, Deutschland, angefordert werden.

Spezifische Informationen für Österreich: Die oben dargestellten kollektiven Kapitalanlagen (CIS) sind von der Finanzmarktaufsicht (FMA) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Exemplare des Prospekts, des Basisinformationsblatts (PRIIPS KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.am.eu.rothschildandco.com verfügbar oder können auf Anfrage kostenlos in deutscher Sprache in gedruckter Form bei der Zahl- und Informationsstelle, Raiffeisen Bank International, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich, angefordert werden.

Spezifische Informationen für Belgien: Die oben aufgeführten Organismen für gemeinsame Anlagen sind von der Financial Services and Markets Authority (FSMA) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Kopien des Prospekts, des Basisinformationsblatts (KID) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind unter <https://am.eu.rothschildandco.com/randco/BE/Disclaimer-BE.htm> verfügbar oder können auf Anfrage kostenlos in gedruckter Form in französischer Sprache bei der Finanzabteilung in Belgien bezogen werden: Rothschild & Co Wealth Management Belgium, 52 rue de la Régence, 1000 Brüssel, Belgien, Zweigniederlassung von Rothschild Martin Maurel, einer Kommanditgesellschaft nach französischem Recht mit Sitz in 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

Der maximale Prozentsatz der Ausgabegebühr ist im PRIIPS-KID und im Prospekt jedes OGA angegeben. Rücknahmegebühr: 0 %. Die Anzahl der Anteile oder der bei der Zeichnung jedes OGA erforderliche Mindestbetrag ist im PRIIPS-KID und im Prospekt jedes OGA angegeben. Der Nettoinventarwert („NIW“) wird auf Fundinfo oder über den für die Finanzdienstleistungen in Belgien zuständigen Vermittler veröffentlicht.

Spezifische Informationen für Spanien: Die oben aufgeführten Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) sind von der „Comisión Nacional del Mercado de Valores“ (CNMV) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Exemplare des Prospekts, des Basisinformationsblatts (PRIIPS DIC) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.am.eu.rothschildandco.com verfügbar oder können je nach Dokument kostenlos in gedruckter Form in Englisch und/oder Spanisch bei der Hauptvertriebsstelle angefordert werden: ALLFUNDS BANK, S.A., Estafeta 6 – Complejo Plaza de la Fuente – La Moraleja – 28109 Madrid, Spanien.

Spezifische Informationen für Italien: Die oben aufgeführten Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) sind zum Vertrieb an institutionelle Anleger zugelassen. Einige von ihnen können auch von der „Commissione Nazionale per le Società e la Borsa“ (CONSOB) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sein. Dieses Dokument ist jedoch nur für institutionelle Kunden bestimmt. Diese können Exemplare des Prospekts, des Basisinformationsblatts (PRIIPS DIC) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte unter www.am.eu.rothschildandco.com oder auf Anfrage kostenlos in Papierform in italienischer Sprache (PRIIPS DIC) und in englischer Sprache (Prospekt und regelmäßige Berichte) bei Rothschild & Co Asset Management, Paris, Succursale Milano, Passaggio Centrale 3, 20123 Mailand, Italien, erhalten.

Haftungsausschluss



Spezifische Informationen für Luxemburg: Die oben aufgeführten Organismen für gemeinsame Anlagen (CIS) sind von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) zum öffentlichen Vertrieb zugelassen. Exemplare des Prospekts, des Basisinformationsblatts (PRIIPS DIC) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.am.eu.rothschildandco.com verfügbar oder können auf Anfrage kostenlos in gedruckter Form in französischer Sprache bei der Zahlstelle, CACEIS BANK Luxembourg, 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, angefordert werden.

Spezifische Informationen für Monaco: Die hier aufgeführten Organismen für gemeinsame Anlagen (CIS) dürfen dem monegasischen Publikum nur direkt oder indirekt von einer monegasischen Bank oder einem ordnungsgemäß zugelassenen monegasischen Intermediär angeboten oder verkauft werden, der als professioneller institutioneller Anleger mit den finanziellen und wirtschaftlichen Kenntnissen und Erfahrungen zur Beurteilung der Risiken und Vorteile einer Anlage in den Fonds handelt. Folglich darf dieses Dokument nur an von der Aufsichtsbehörde ordnungsgemäß zugelassene Banken und gemäß Gesetz Nr. 1.144 vom 26. Juli 1991 und Gesetz Nr. 1.338 vom 7. September 2007 zugelassene Portfolioverwaltungsgesellschaften übermittelt werden, die von der Kommission für die Kontrolle von Finanzaktivitäten ordnungsgemäß akkreditiert sind. Nur diese regulierten Intermediäre dürfen dieses Dokument an potenzielle Anleger weitergeben. Spezifische Informationen für die Niederlande: Die oben dargestellten Organismen für gemeinsame Anlagen (CIS) sind von der „Autoriteit Financiële Markten“ (AFM) zur öffentlichen Verbreitung zugelassen. Kopien des Prospekts, des Basisinformationsblatts (PRIIPS KIID) sowie der Jahres- und Halbjahresberichte sind unter www.am.eu.rothschildandco.com verfügbar oder können auf Anfrage kostenlos in Papierform in niederländischer Sprache (PRIIPS KIID) und in englischer Sprache (Prospekt und periodische Berichte) angefordert werden.

Spezifische Informationen für die Schweiz: Die in diesem Dokument vorgestellten Fonds von Rothschild & Co Asset Management (nachfolgend „Fonds“) sind nach französischem Recht gegründet und von der FINMA zum Vertrieb an nicht qualifizierte Anleger in oder von der Schweiz aus zugelassen. Dieses Informationsblatt stellt keine Aufforderung zur Zeichnung der hierin beschriebenen Fonds dar; es ersetzt nicht den Fondsprospekt und dient ausschließlich zu Informationszwecken. Diese Präsentation stellt weder eine Beratung noch eine Empfehlung zur Zeichnung eines Fonds dar. Zeichnungen werden nur auf Grundlage der aktuellen, von der FINMA genehmigten Fassung des Prospekts des jeweiligen Fonds entgegengenommen und Anteile, Aktien oder Anteile werden nur auf Grundlage der aktuellen, von der FINMA genehmigten Fassung des Prospekts des jeweiligen Fonds ausgegeben. Alle in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen ausschließlich zu Informationszwecken und haben keinen vertraglichen Wert. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Wertentwicklung zu. Darüber hinaus sind Kommissionen, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, Aktien oder Anteilen des jeweiligen Fonds erhoben werden, nicht enthalten(f). Rothschild & Co Asset Management übernimmt keinerlei Garantie für die Wertentwicklung und haftet nicht für Entscheidungen, die auf Grundlage der in diesem Dokument enthaltenen Informationen getroffen werden. Die Anlage in einen oder mehrere Anteile, Aktien oder Anteile eines Fonds ist nicht ohne Risiko. Rothschild & Co Asset Management empfiehlt Anlegern, vor einer Anlageentscheidung zusätzliche Informationen anzufordern, insbesondere zur Eignung der Fondsmerkmale für ihre Bedürfnisse. Wenden Sie sich dazu an den unten angegebenen Vertreter der Fonds in der Schweiz, Ihren üblichen Finanzberater oder Rothschild & Co Asset Management. Die Rothschild & Co Bank AG (Zollikerstrasse 181, CH-8034 Zürich, Schweiz) verfügt über die FINMA-Zulassung zum Vertrieb der Fonds an nicht qualifizierte Anleger in/oder aus der Schweiz. Rothschild & Co Bank AG fungiert zudem als Vertreter (der „Vertreter“) und Zahlstelle in der Schweiz. Die Satzung, der Prospekt, die wesentlichen Informationsblätter sowie die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds für die Schweiz sind kostenlos beim Vertreter in der Schweiz erhältlich. Anleger sollten die Prospekte lesen, bevor sie Anteile, Aktien oder Anteile eines Fonds zeichnen. Für Anleger in der Schweiz bestimmte Mitteilungen zu Rothschild & Co Asset Management oder den Fonds werden auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht, die maßgeblich ist. Ausgabe- und Rücknahmepreise bzw. Nettoinventarwerte mit dem Hinweis „ohne Kommissionen“ werden täglich auf der elektronischen Plattform www.fundinfo.com veröffentlicht.

Über die Abteilung Asset Management von Rothschild & Co

Wir sind eine auf Vermögensverwaltung spezialisierte Abteilung der Rothschild & Co Gruppe und bieten einem breiten Kundenkreis von institutionellen Anlegern, Finanzintermediären und Vertriebspartnern maßgeschneiderte Verwaltungsdienstleistungen an.

Unsere Entwicklung basiert auf einer Reihe von offenen Fonds, die unter fünf starken Marken vertrieben werden: Conviction, Valor, Thematic, 4Change und OPAL, die von unserer langfristigen Expertise im aktiven Management, im Bereich der Überzeugungen und der offenen Architektur profitieren.

Wir haben unseren Sitz in Paris und sind in neun europäischen Ländern vertreten.

Wir verwalten über 47 Milliarden Euro und beschäftigen fast 200 Mitarbeiter.

Weitere Informationen über : am.eu.rothschildandco.com

Folgen Sie uns auf [LinkedIn](#)



Finden Sie alle Informationen auf:



am.eu.rothschildandco.com

