

Basisinformationsblatt

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.

R-co Valor Bond Opportunities D EUR

PRODUKT

Name des Produkts: R-co Valor Bond Opportunities

ISIN-Code: FR0014007NS4 (D EUR-Aktie)

Name des PRIIP-Herstellers: Rothschild & Co Asset Management

Website: <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Weitere Informationen erhalten Sie beim Kundenservice telefonisch unter +33 1 40 74 40 84 oder per E-Mail an: clientserviceteam@rothschildandco.com

Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht von Rothschild & Co Asset Management in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Rothschild & Co Asset Management ist in Frankreich unter der Nummer GP-17000014 zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 21.02.2025

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art

Teilfonds einer Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV)

Dieses Basisinformationsblatt enthält Informationen zum Teilfonds R-co Valor Bond Opportunities der SICAV, der aus anderen Aktienklassen bestehen kann, die in Ihrem Mitgliedstaat vertrieben werden.

Laufzeit

Die vorgesehene Laufzeit des OGA beträgt 99 Jahre.

Der Teilfonds wird jedoch automatisch aufgelöst, wenn alle Aktien auf Initiative der Aktionäre zurückgenommen werden. Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat der SICAV jederzeit und aus beliebigem Grund im Rahmen einer außerordentlichen Versammlung die Verlängerung, vorzeitige Auflösung oder Liquidation vorschlagen.

Ziele

Das Anlageziel des R-co Valor Bond Opportunities besteht darin, durch eine diskretionäre Verwaltung bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von mehr als drei Jahren eine positive jährliche Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Kosten höher ist als die der €STR kapitalisiert (mit einem Mindestwert von 0,00 %) + 1,55 %. Angestrebt wird dabei gleichzeitig eine durchschnittliche jährliche Volatilität von maximal 5 %. Die Titel, aus denen sich das Portfolio zusammensetzt, kann der Manager unter Beachtung der Anlagestrategie und der Anlagebeschränkungen daher frei nach eigenem Ermessen wählen.

Die Portfolioallokation kann sich – im Rahmen der im Prospekt festgelegten Grenzen – auf alle Anlageklassen für Anleihen (Staatsanleihen, Unternehmensanleihen, strukturierte Anleihen) auf allen Märkten und in allen Währungen erstrecken. Die Portfolioallokation erfolgt diskretionär. Das Engagement des Portfolios hängt davon ab, wie die Verwaltungsgesellschaft die Entwicklung der verschiedenen Zinskurven, Währungen und Risikoaufschläge einschätzt. Die Allokationsstrategie erfolgt durch eine direkte Anlage (Anleihen oder Zinspapiere) auf allen Anleihemärkten oder eine synthetische Investition mit Hilfe von Terminfinanzinstrumenten (insbesondere Optionen und Futures, CDS und TRS). Das Portfolio des Teilfonds setzt sich in Höhe von mindestens 90 % des Nettovermögens aus Zinsprodukten in Form direkter Anlagen und/oder OGA – darunter auch Geldmarkt-OGA – zusammen. Zur Umsetzung des Anlageziels legt der Teilfonds insgesamt die folgende Allokation zugrunde: - zwischen 80 % und 100 % des Nettovermögens in Zinsprodukten in Form direkter Anlagen; - bis zu 10 % des Nettovermögens in Aktienprodukten in Form direkter Anlagen; - bis zu 10 % des Nettovermögens in OGA, darunter auch Geldmarkt-OGA.

Das Portfolio setzt sich in Höhe von mindestens 80 % des Nettovermögens aus Zinsprodukten in Form direkter Anlagen zusammen, und zwar: (i) aus fest-, variabel oder revidierbar verzinslichen Anleihen (darunter Beteiligungspapiere, indexierte Anleihen und Wandelanleihen (maximal 20 % des Nettovermögens), nachrangige Anleihen, davon maximal 40 % des Nettovermögens in bedingten Pflichtwandelanleihen, ewige Anleihen bis maximal 40 % des Nettovermögens) mit beliebigem Rating (von den Ratingagenturen als „spekulativ“ eingestufte Papiere und/oder Titel ohne Rating können bis zu 50 % des Nettovermögens ausmachen), begeben von öffentlichen und/oder privaten Emittenten, aus sämtlichen geografischen Regionen (maximal 20 % des Nettovermögens aus Nicht-OECD-Ländern,

einschließlich Schwellenländern) und mit allen Fälligkeiten und Laufzeiten und (ii) in Höhe von maximal 55 % des Nettovermögens aus Geldmarkt- oder gleichwertigen Instrumenten, davon (fest-, variabel oder revidierbar verzinsliche) handelbare kurzfristige Schuldtitel (einschließlich Einlagenzertifikaten und Commercial Paper, die vor dem 31. Mai 2016 ausgegeben wurden), Euro Commercial Paper und handelbare mittelfristige Optionsscheine.

Anleihen mit Emittenten-/Gläubigerkündigungsrecht können bis zu 100 % des Nettovermögens des Teilfonds ausmachen. Der Teilfonds kann mit bis zu 20 % seines Nettovermögens in Wertpapieren und Anleihen investiert sein, die von nicht zur OECD gehörenden Staaten und/oder Emittenten mit Sitz in einem Land außerhalb der OCED (einschließlich Schwellenländern) begeben werden.

Zur Erreichung seines Anlageziels (Steuerung der Duration und des Kreditrisikos des Portfolios) kann der Teilfonds auch in Terminfinanzinstrumenten investiert sein, die an geregelten französischen und ausländischen Märkten, an organisierten Märkten oder außerbörslich gehandelt werden (Zinsswaps, Total Return Swaps, Kreditderivate oder Devisentermingeschäfte). Zu diesem Zweck sorgt er für eine Absicherung und/oder ein Engagement seines Portfolios in den Aktien-, Zins-, Devisen- und Indexmärkten. Das Engagement des Teilfonds am Aktienmarkt, einschließlich etwaiger außerbilanzieller Positionen, darf nicht über 10 % liegen. Das Engagement des Teilfonds auf dem Zinsmarkt, einschließlich etwaiger außerbilanzieller Positionen, gewährleistet, dass die Duration des Portfolios sich stets zwischen -3 und 8 bewegt. Das Engagement des Teilfonds im Währungsrisiko, einschließlich etwaiger außerbilanzieller Positionen, darf nicht über 30 % liegen. Das mit Anlagen in Wandelanleihen verbundene Aktienrisiko darf nicht über 10 % des Nettovermögens des Teilfonds liegen. Das Gesamtengagement des Portfolios, einschließlich des durch die Nutzung von Terminfinanzinstrumenten herbeigeführten Exposures, beträgt maximal 400 %.

Bewertungshäufigkeit: täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 12.00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW. Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktagen. Diese Aktie ist eine ausschüttende Aktie.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Teilfonds richtet sich an Anleger, die mittelfristig ein diversifiziertes Engagement an den Zinsmärkten über private und/oder öffentliche Emittenten aus allen geografischen Regionen anstreben.

Nicht für US-Personen zugänglich.

Empfehlung: Dieser OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als 3 Jahren nach der Anlage wieder zurückziehen möchten.

Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist Rothschild & Co Martin Maurel (Handelsname: 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 8 Werktagen kostenlos zugesandt:

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

Der Nettoinventarwert wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft



veröffentlicht: <https://am.priips.rothschildandco.com>.

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

Risikoindikator



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 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 2 eingestuft, wobei 2 einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Dies spiegelt in erster Linie eine diskretionäre Anlagepolitik wider, bei der das Portfolio mittelfristig breit gestreut an den Anleihenmärkten engagiert ist.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht in den Gesamtrisikoindikator einberechnet sind:

- **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.

Ausführliche Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des OGA.

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.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre			
Anlage: 10.000 EUR			
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	5.900 EUR	7.560 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-40,97 %	-8,91 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.540 EUR	9.580 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,62 %	-1,41 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.060 EUR	10.320 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,58 %	1,06 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	12.130 EUR	12.180 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	21,32 %	6,80 %

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2019 und Oktober 2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2021 und Oktober 2024. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2018 und September 2021.

Diese Art von Szenarien wird auf der Grundlage der historischen Daten des Produkts aus einem Zeitraum von mindestens 10 Jahren berechnet, falls erforderlich in Kombination mit einem Stellvertreter (Referenzindex des OGA, sofern vorhanden).

WAS GESCHIEHT, WENN ROTHSCILD & CO ASSET MANAGEMENT NICHT IN DER LAGE IST, DIE AUSZAHLUNG VORZUNEHMEN?

Der OGA ist ein Gemeinschaftseigentum an Finanzinstrumenten und Einlagen, das von der Vermögensverwaltungsgesellschaft getrennt ist. Bei deren Ausfall bleibt das von der Verwahrstelle verwahrte Vermögen des OGA davon unberührt. Für den Fall eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für den OGA durch die gesetzliche Trennung des Vermögens der Verwahrstelle und des Vermögens des OGA gemindert.

Die Anlage in einem OGA ist nicht garantiert oder durch ein nationales Entschädigungssystem gedeckt.

WELCHE KOSTEN ENTSTEHEN?

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.



Kosten im Zeitverlauf

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:

- 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.
- 10.000 EUR werden angelegt

Anlage: 10.000 EUR

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 3 Jahren aussteigen
Kosten insgesamt	325 EUR	599 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	3,27 %	1,98 %

(*) 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 3,04 % vor Kosten und 1,06 % 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	2,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	200 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt; die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten [pro Jahr]		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,07 % 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	0,13 % 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.	13 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	20 % der jährlichen Outperformance des Teilfonds nach Abzug der Kosten gegenüber der Wertentwicklung seines Referenzindex [€STR kapitalisiert (mit einem Mindestwert von 0,00 %) +1,55 %]. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der Gesamtkosten beruht auf dem Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	7 EUR

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

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre, in erster Linie aufgrund einer diskretionären Anlagepolitik, bei der das Portfolio mittelfristig breit gestreut an den Anleihenmärkten engagiert ist.

Eine vorzeitige Auflösung der Anlage ist täglich möglich. Die Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R) erfolgt jeden Tag um 12.00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel für Aktien, die bei Euroclear auf den Inhaber eingetragen sind, und bei IZNES für Aktien, die auf der paneuropäischen Aufzeichnungsplattform für Fondsanteile IZNES auf Basis der Distributed Ledger-Technologie (DLT) als reine Namensanteile einzutragen oder eingetragen sind.

Die Aufträge werden auf Basis des nächsten NIW ausgeführt. Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage.

Die Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Verwaltungsgesellschaft vorübergehend eine Deckelung von Rücknahmen („Gate“) beschließen kann, wenn dies aufgrund außergewöhnlicher Umstände und im Interesse der Anteilinhaber erforderlich ist. Weitere Informationen können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

WIE KANN ICH MICH BESCHWEREN?

Beschwerden richten Sie bitte telefonisch unter +33 1 40 74 40 84 an den Service Commercial der Verwaltungsgesellschaft, per Post an den Kundenservice unter 29, avenue de Messine – 75008 Paris oder per E-Mail an folgende Adresse: clientserviceteam@rothschildandco.com

SONSTIGE ZWECKDIENLICHE ANGABEN

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds der SICAV werden getrennt geführt, sodass sich Veränderungen der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eines anderen Teilfonds der SICAV nicht auf den Teilfonds R-co Valor Bond Opportunities auswirken. Jeder Umtausch von Aktien einer Klasse des Teilfonds, insbesondere in Aktien einer Klasse eines anderen Teilfonds, wird als Veräußerung mit anschließender Rücknahme betrachtet und unterliegt daher den Steuerregelungen für Gewinne und Verluste aus der Veräußerung von Wertpapieren.

Der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind in französischer Sprache verfügbar und werden für die gesamte SICAV erstellt. Sämtliche Informationen können unter folgender Adresse abgefragt werden <https://am.eu.rothschildandco.com> und werden Anteilinhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von acht Werktagen kostenlos zugesandt:

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

Der Nettoinventarwert und die früheren Wertentwicklungen des OGA über einen Zeitraum von maximal 10 Jahren sind auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar: <https://am.priips.rothschildandco.com>

Der OGA fällt unter Artikel 8 der Offenlegungsverordnung (SFDR).

Jeder Sparer oder Anleger kann sich im Falle von Meinungsverschiedenheiten mit einem Finanzintermediär an den Ombudsmann der AMF wenden.

Wenn dieses Produkt als Instrument in Rechnungseinheiten eines Lebensversicherungsvertrags oder eines kapitalbildenden Versicherungsvertrags verwendet wird, sind zusätzliche Informationen über diesen Vertrag wie (i) die Kosten des Vertrags, die nicht in den im vorliegenden Dokument angegebenen Kosten enthalten sind und (ii) die zuständige Stelle für etwaige Beschwerden sowie (iii) Informationen dazu, was bei einem Ausfall der Versicherungsgesellschaft geschieht, in dem Basisinformationsblatt dieses Vertrags enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Ihr Makler oder jeder andere Versicherungsvermittler gemäß seinen gesetzlichen Verpflichtungen aushändigen muss.