



LongRun Equity Fund SI D 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: LongRun Equity Fund

ISIN: LU1302866584 (Anteilsklasse SI D EUR)

Hersteller des Produkts: Rothschild & Co Investment Managers

Website: <https://www.lu.rothschildandco.com>. Weitere Informationen erhalten Sie bei unserem Kundenservice telefonisch unter +33140744084 oder per E-Mail an clientserviceteam@rothschildandco.com.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) beaufsichtigt. Die CSSF ist für die Beaufsichtigung von Rothschild & Co Investment Managers in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Rothschild & Co Investment Managers ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die CSSF reguliert.

Datum der Erstellung: 19.04.2024

UM WELCHE ART VON PRODUKT HANDELT ES SICH?

Art

Der LongRun Equity Fund (der „Fonds“) ist eine Investmentgesellschaft, die als Société Anonyme nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtet wurde und gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen als Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) gilt.

Laufzeit

Die Anleger sollten einen mittel- bis langfristigen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren haben und müssen sich darüber bewusst sein, dass es bei der Anlage in diesem Produkt keine Kapitalgarantie bzw. keinen Kapitalschutz gibt. Der Fonds wird zeitlich unbefristet aufgelegt; seine Auflösung wird im Regelfall durch eine außerordentliche Hauptversammlung der Anteilinhaber beschlossen. Dementsprechend hat der Fonds kein Fälligkeitsdatum. Der Hersteller kann den Fonds nicht einseitig auflösen.

Ziele

Das allgemeine Anlageziel des Fonds ist es, einen langfristigen Wertzuwachs des angelegten Kapitals zu erzielen. Zur Umsetzung dieses Ziels hält der Fonds ein konzentriertes Portfolio aus Aktien (in der Regel weniger als 40 Titel) von Unternehmen, die sich nach Einschätzung der Rothschild & Co Bank AG (der „Anlageverwalter“) durch eine überdurchschnittliche Unternehmensqualität und attraktive Bewertungen auszeichnen.

Der Fonds legt vorrangig in Aktien an, ohne dass besondere geografische oder branchenbezogene Beschränkungen gelten; die Anlagen erfolgen also weltweit. Der Fonds kann in Schwellenländern investieren, die im MSCI AC World Index NR vertreten sind. Es wird grundsätzlich nicht davon ausgegangen, dass Anlagen in Schwellenländern einen Anteil von mehr als 30 % am Nettovermögen des Fonds ausmachen; dieser Grenzwert kann jedoch überschritten werden, um besondere Chancen auf diesen Märkten zu nutzen. Der Fonds nutzt derivative Finanzinstrumente („DFI“) zur Währungsabsicherung. Das Engagement des Fonds in solchen DFI ist auf 100 % des gesamten Nettowerts des Portfolios begrenzt. Mittels Währungsabsicherung sollen die Anleger vor Wechselkursschwankungen in Bezug auf die Vermögenswerte

des Fonds geschützt werden, die nicht auf Euro lauten. DFI können Bestandteile mit Hebelwirkung enthalten, wodurch sich Verluste möglicherweise erhöhen. Diese Anteilsklasse ist abgesichert; somit werden diese Techniken genutzt.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, d. h. die Auswahl der Anlagen liegt im Ermessen des Anlageverwalters. Der Fonds wird nicht unter Bezugnahme auf eine Benchmark verwaltet.

Der Fonds bewirbt, neben anderen Merkmalen, eine Kombination aus ökologischen, sozialen und auf die Unternehmensführung bezogenen Aspekten im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („Offenlegungsverordnung“), indem er ESG-Kriterien und -Mindeststandards berücksichtigt.

Anteile des Fonds können in Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt auf Anfrage täglich zurückgegeben werden.

Die erzielten Erträge werden vom Fonds wieder angelegt, um den Wert der Anteile zu erhöhen.

Kleinanleger-Zielgruppe

Dieses Produkt ist für sachkundige Anleger bestimmt, die über mindestens durchschnittliche Kenntnisse in Bezug auf Investmentfonds, Anlageerfahrung mit Investmentfonds oder ein Verständnis der Finanzmärkte aufgrund einer gewissen Erfahrung in der Finanzbranche verfügen. Dieses Produkt eignet sich für Anleger, die im Rahmen einer breit über Branchen und Regionen gestreuten Anlagestrategie ein Engagement in einem diversifizierten Wertpapierportfolio eingehen möchten. Die Anleger müssen in der Lage sein, das wirtschaftliche Risiko eines Verlusts ihrer Anlage zu tragen.

Praktische Informationen

Verwahrstelle und Verwaltungsstelle: CACEIS Bank, Niederlassung Luxemburg

Weitere Informationen über den Fonds und die SICAV (einschließlich des Verkaufsprospekts, der Satzung, der aktuellen Jahresberichte und Halbjahresberichte in englischer Sprache) sowie weitere praktische Informationen wie den aktuellen Kurs der Anteile und das Verfahren zum Umtausch von Anteilen eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder von der Verwaltungsstelle kostenlos angefordert werden.

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

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt fünf 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 4 eingestuft, wobei 4 einer mittleren Risikoklasse entspricht. 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. 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.

Bitte beachten Sie das Währungsrisiko. In einigen Fällen erhalten Sie unter Umständen Zahlungen in einer anderen Währung, sodass Ihre endgültige Rendite möglicherweise

vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen wird. Dieses Risiko ist bei dem Indikator nicht berücksichtigt.

Sonstige wesentliche Risiken, die nicht im Indikator berücksichtigt sind:

- Konzentrationsrisiko;
- Schwellenländerrisiko;
- Risiko im Zusammenhang mit Derivaten und gehebelten Anlagen;
- Kredit- und Zinsrisiko;
- Liquiditätsrisiko.

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

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. Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und März 2024. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2015 und Dezember 2020. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Oktober 2016 und Oktober 2021.

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	1.710 EUR	1.670 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-82,91 %	-30,07 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8.050 EUR	10.550 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	-19,49 %	1,08 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.900 EUR	17.180 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	9,02 %	11,43 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13.360 EUR	21.620 EUR
	Jährliche Durchschnittsrendite	33,60 %	16,67 %

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

Ein Ausfall von Rothschild & Co Investment Managers hätte keine Auswirkungen auf Ihre Anlage, da die Vermögenswerte des Fonds von der Verwahrstelle verwahrt werden. Bei einem etwaigen Ausfall der Verwahrstelle ist das Risiko finanzieller Verluste des Fonds begrenzt, da die Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Fonds getrennt sind. Die Anlage in dem Fonds 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	259 EUR	1.522 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	2,60 %	2,01 %

(*) 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 13,44 % vor Kosten und 11,43 % 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	1,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen Diese Zahl enthält die höchste Vertriebsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann. Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.	100 EUR
Ausstiegskosten	0,00 % Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,86 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	86 EUR
Transaktionskosten	0,07 % 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.	7 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	0,67 %. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	66 EUR

Die Begriffe Erfolgsgebühren und Carried Interest oben beziehen sich auf die Erfolgsgebühr in Höhe von 10 % der relativen Outperformance des Fonds im Vergleich zu seiner Benchmark, wie im Verkaufsprospekt näher ausgeführt. Es kann eine Erfolgsgebühr anfallen, wenn der Fonds seine Benchmark übertrifft, aber im Jahresverlauf eine negative Wertentwicklung verzeichnet hat.

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

Empfohlene Haltedauer: Mindestens fünf Jahre

Dieses Produkt hat keine vorgeschriebene Mindesthaltedauer, ist jedoch für eine mittel- bis langfristige Anlage konzipiert. Sie sollten sich darauf einstellen, mindestens fünf Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anteile an dem Produkt an jedem Geschäftstag mit einer maximalen Ausstiegsgebühr von 0,00 % verkaufen.

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. H. Complaints Manager, 21-27 rue d'Epemay, L-1490 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 die SICAV (einschließlich des Verkaufsprospekts, der Jahres- und Halbjahresberichte in englischer Sprache) können am Sitz der Verwaltungsgesellschaft oder der bei 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 zur früheren Wertentwicklung des Fonds über einen Zeitraum von zehn Jahren sind auf der Website <https://am.priips.rothschildandco.com/> erhältlich.

Die aktuelle Vergütungspolitik, insbesondere eine Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen sowie der für die Vergabe der Vergütung und Leistungen verantwortlichen Personen, sind auf <https://www.lu.rothschildandco.com/regulatory-information> verfügbar. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik wird auf Anfrage unter <https://www.lu.rothschildandco.com/contact> kostenlos zur Verfügung gestellt.