



R-co Valor

Flexible Mischfonds: Die Königsklasse der Vermögensverwaltung

22.07. 2024





Hauptargumente für den R-co Valor

Langer und erfolgreicher Track Record: 30 Jahre und davon nur 5 negative Jahre, 5*MS

Konstantes Management: In den 30 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 4.9 Mrd AuM

Keine Performancefee

Monatliches deutschsprachiges Reporting

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

1

R-co Valor

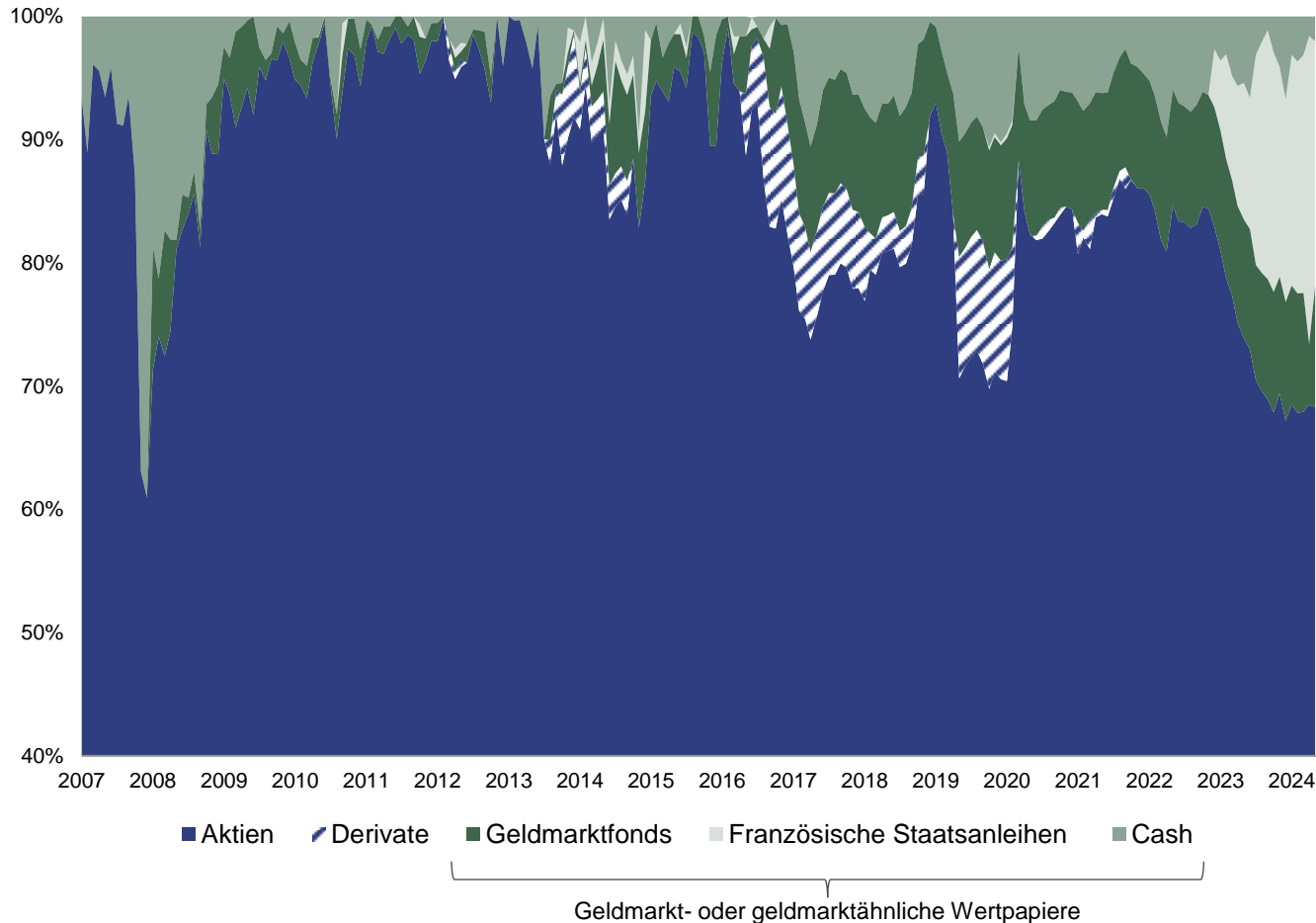




Suche nach der attraktivsten Assetklasse

Auswahl der Assetklasse mit der höchsten Risikoprämie

Asset-Allokation: Entwicklung seit 2007



Aktuelle Allokation

32 %

9,8 % Geldmarktfonds
19,9 % Französische
Staatsanleihen
2,3 % Cash

68 %

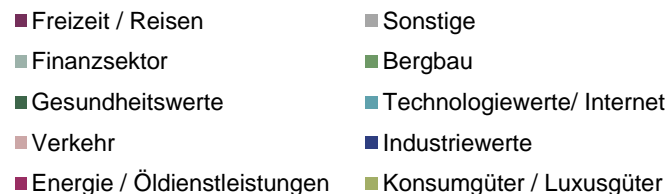
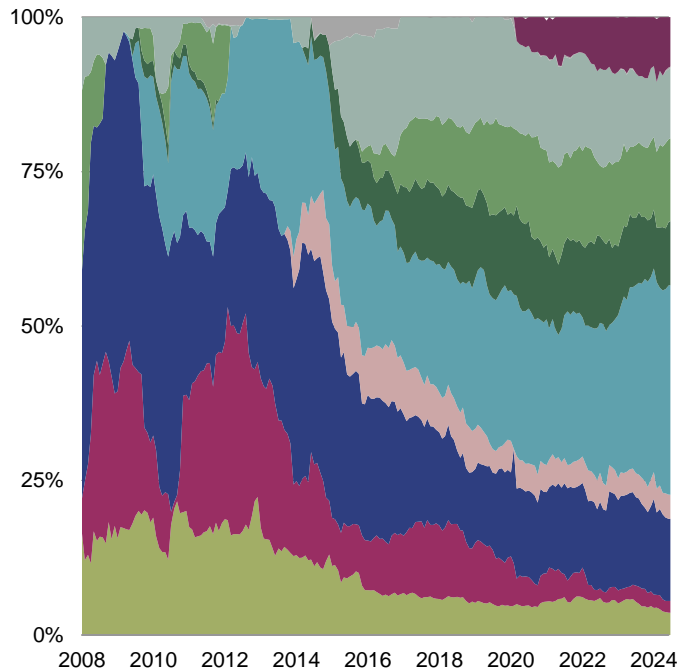
Aktienexposure



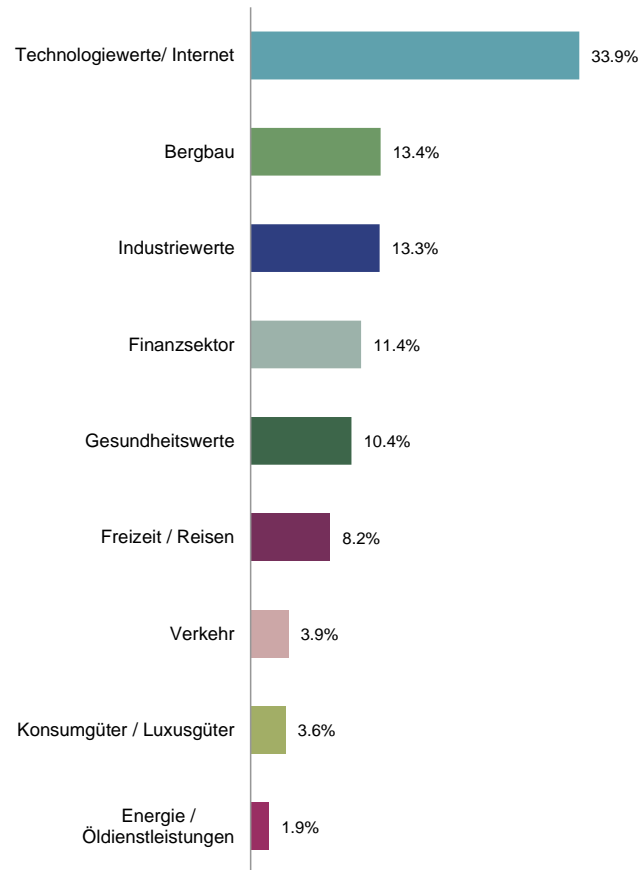
Globale Trends und Wachstumssektoren

Identifikation von Investmentthemen auf Sektorebene

Sektorale Aufteilung: Entwicklung seit 2008



Sektorale Aufteilung der Aktien-Allokation

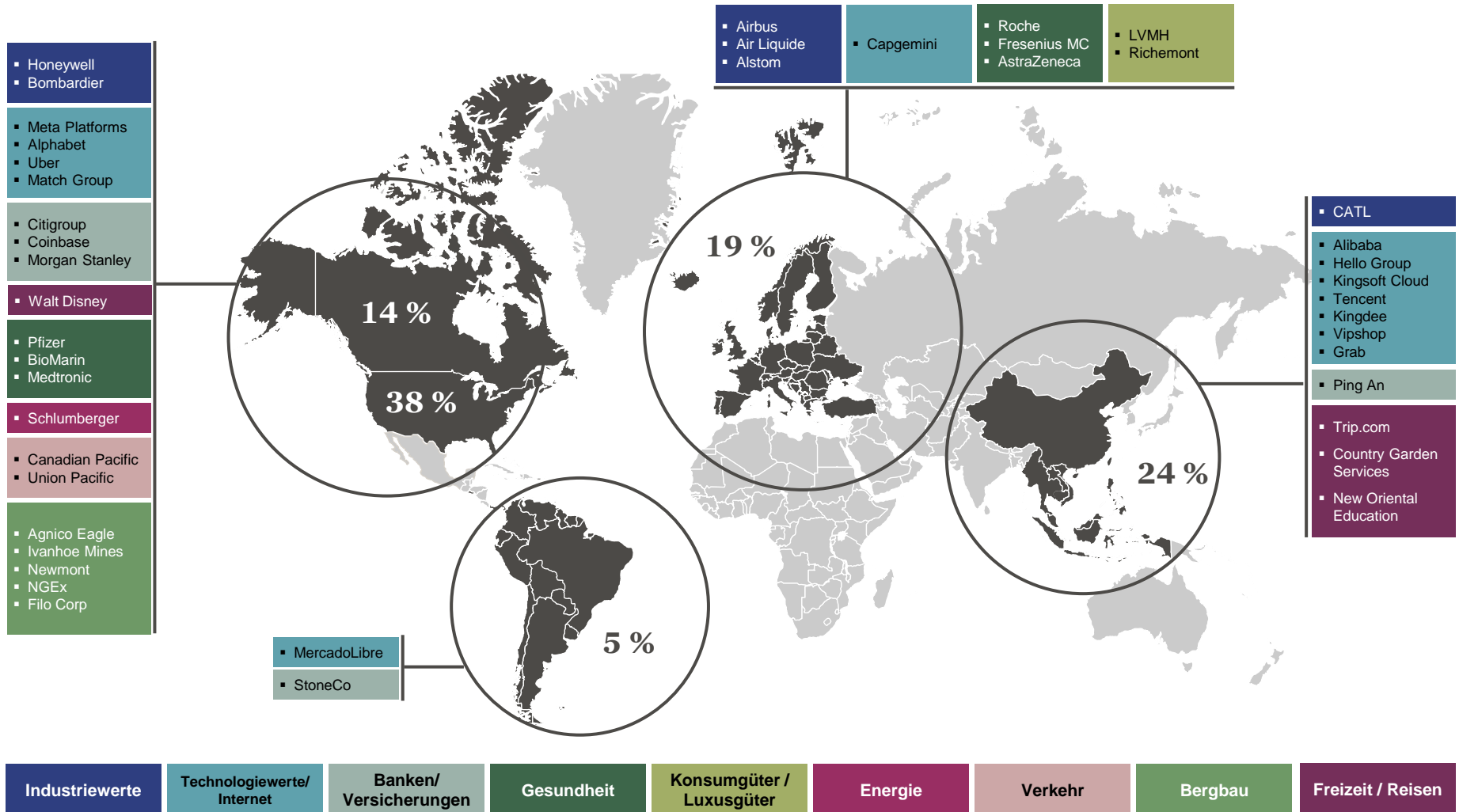


Investmentthemen

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



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

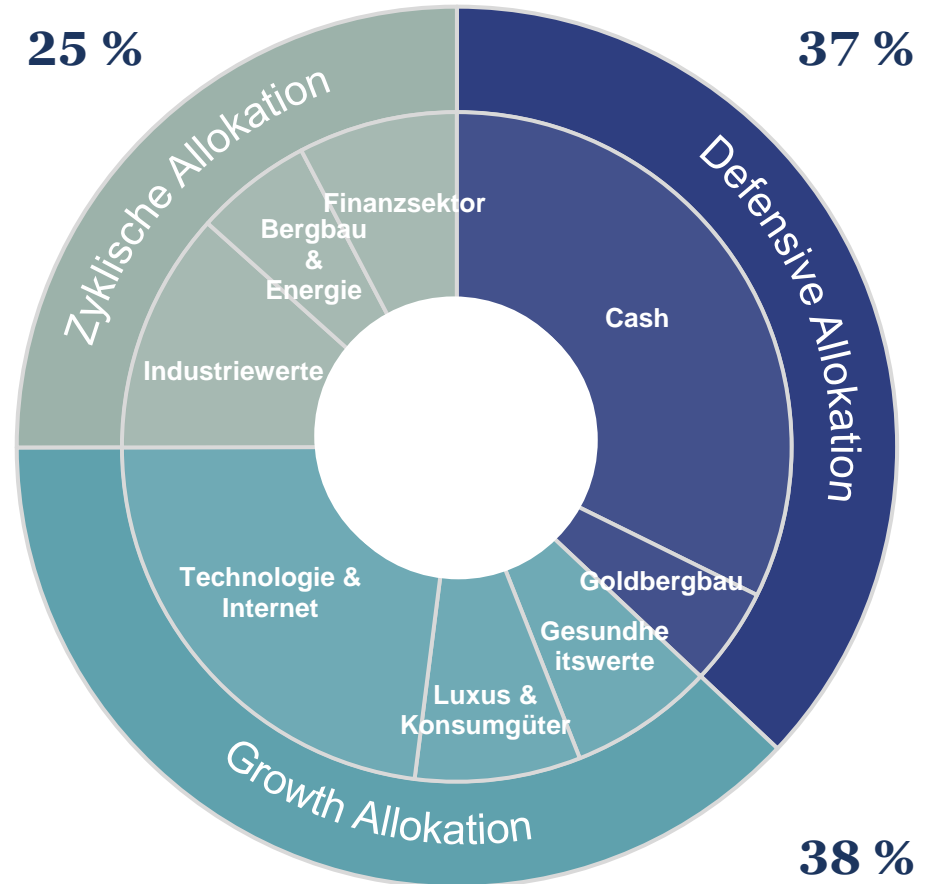
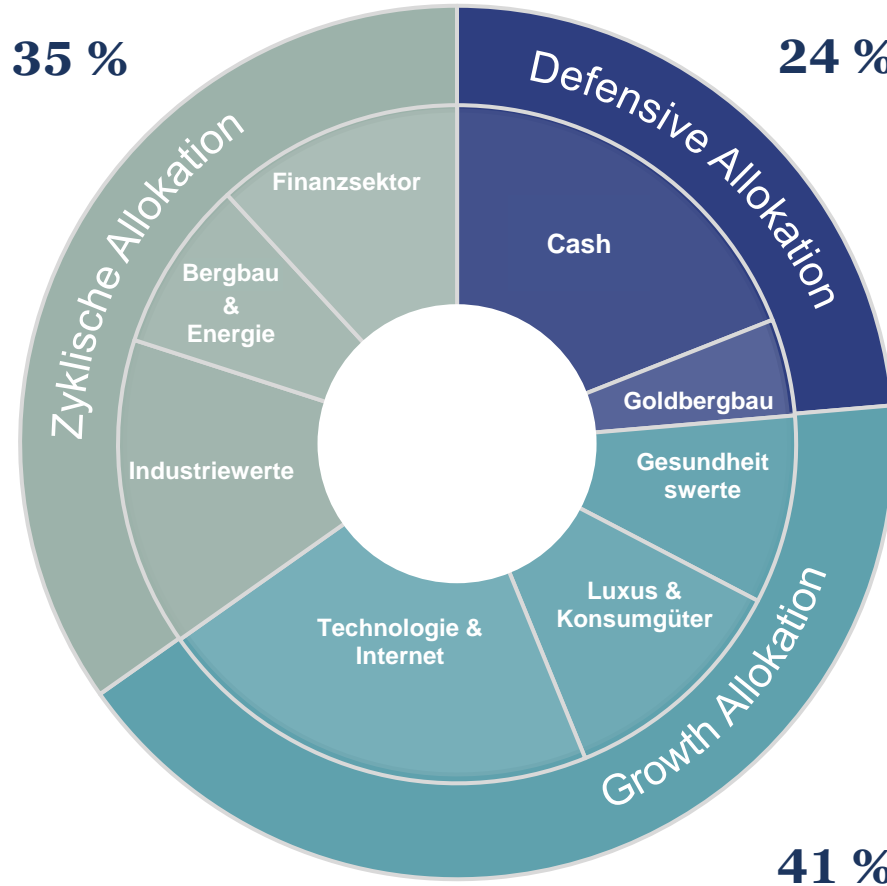




Die Allokationsstrategie beruht auf drei verschiedenen Säulen: defensive, zyklische und säkulare Wachstumsallokation

Januar 2023

Juni 2024



Quelle : Rothschild & Co Asset Management – 28/06/2024

Hinweis : Das Beta wurde über die letzten zehn Jahre anhand der entsprechenden Sektoren innerhalb des S&P 500 berechnet. 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.



Ein langfristiges Investment mit guter Performance

Performance seit Auflage* (R-co Valor C EUR, basis 100)



Statistiken

10,6%
Annualisierte Performance
seit Auflage¹

13,0%
2023 Performance

9,5%
1-Jahre Volatilität

13,2%
3-Jahre Volatilität

4/7
SRI

Annualisierte Performance

	2024 YTD	3 Jahre	5 Jahre	10 Jahre	Seit Auflage ¹
R-co Valor C EUR	9.81%	4.7%	7.5%	8.0%	10.6%

1 - Auflegungsdatum: 8. April 1994

Quelle: Rothschild & Co Asset Management – 28/06/2024

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.

2

Anteilstklassen





Rechtliche Angaben

Sparplanfähig

R-co Valor

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
ISIN-Code	FR0011847409	FR0013123544	FR0011253624	FR0011261189
Dividendpolitik	Thesaurierung	Ausschüttung	Thesaurierung	Ausschüttung
Mindest-Zeichnungsbetrag	5 000 EUR ¹	5 000 EUR ¹	-	-
Verwaltungsgebühr	0,95%	0,95%	1,45%	1,45%
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- und Betriebskosten	0,98%	0,98%	1,48%	1,48%
Ausgabeaufschlag (max)	2,5%	2,5%	3,0%	3,0%
Transaktionskosten	0,19%	0,19%	0,19%	0,19%
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

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 – 06/2024

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/>

Rechtliche Angaben



Sparplanfähig

R-co Lux Valor

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

Anteile	C EUR	P EUR
ISIN-Code	LU1303788621	LU1303789199
Dividendpolitik	Thesaurierung	Thesaurierung
Mindest-Zeichnungsbetrag	2 500 EUR	5 000 EUR
Verwaltungsgebühr	1,75%	1,25%
Verwaltungsgebühren und sonstige	1,67%	1,17%
Verwaltungs- und Betriebskosten		
Ausgabeaufschlag (max)	3,0%	3,0%
Transaktionskosten	0,13%	0,13%
Rücknahmegebühr (max)	-	-
Performancegebühr	-	-
Länder mit Vertriebszulassung	FR-DE-LU	DE

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 – 06/2024

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/tr/>

3

Disclaimer





Dokument mit Werbecharakter, vereinfacht und unverbindlich, das sich ausschließlich an professionelle Anleger im Sinne der MiFID richtet.

Die weiter oben dargestellten Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) sind nach französischem Recht errichtet und werden von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF reguliert.

Die OGA können im Hinblick auf ihre aktive Vermarktung im Ausland zugelassen werden. Deswegen hat sich jeder Anleger zu vergewissern, in welchen Rechtssystemen die OGA effektiv zugelassen sind. Anleger werden für jedes betreffende Rechtssystem aufgefordert, die Besonderheiten jedes Landes im Abschnitt 'Administrative Merkmale' zur Kenntnis zu nehmen.

Der Ersteller dieses Dokuments ist Rothschild & Co Asset Management, eine von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde AMF (www.amf-france.org) unter der Nummer GP-17000014 zugelassene und regulierte Portfolioverwaltungsgesellschaft.

Die dargestellten Informationen sind nicht für eine Weitergabe an Staatsangehörige der Vereinigten Staaten oder deren Beauftragten bestimmt und stellen keinesfalls eine Aufforderung für diesen Personenkreis dar. Die Anteile oder Aktien der in diesem Dokument dargestellten OGA sind und werden in Anwendung des US-Wertpapiergesetzes von 1933 in seiner geänderten Fassung (nachfolgend „Securities Act“ genannt) in den Vereinigten Staaten weder registriert noch aufgrund irgendeines US-amerikanischen Gesetzes zugelassen. Die Anteile oder Aktien der besagten OGA dürfen in den Vereinigten Staaten weder angeboten noch verkauft oder übertragen werden, auch nicht in US-amerikanischen Territorien oder Besitztümern, und dürfen einer „US-Person“ im Sinne von Verordnung S des Securities Act oder einer gleichgestellten Person laut dem so genannten amerikanischen „HIRE“-Gesetz vom 18. März 2010 und dem FATCA-Gesetz weder direkt noch indirekt zugutekommen.

Informationen in diesem Dokument stellen weder eine Anlageberatung oder -empfehlung noch eine Steuerberatung dar. Bei den Informationen ist nicht anzunehmen, dass die hier dargestellten OGA den Bedürfnissen, dem Profil und der Erfahrung jedes einzelnen Anlegers entsprechen. Bei Zweifeln an den dargestellten Informationen oder der Frage, ob die OGA den persönlichen Bedürfnissen entsprechen, empfehlen wir Ihnen, sich vor jeder Entscheidung über eine Anlage mit Ihrem Finanz- oder Steuerberater in Verbindung zu setzen.

Anlagen in Anteile oder Aktien von OGA sind nicht frei von Risiken. Vor jeder Zeichnung eines OGA lesen Sie bitte den Prospekt, insbesondere den Abschnitt über die Risiken, und die Wesentlichen Informationen (WIA oder Key Information Document (PRIIPS KID)) aufmerksam durch.

Der Net Asset Value (NAV) / Nettoinventarwert (NIW) können auf der Website www.am.eu.rothschildandco.com eingesehen werden.

Die Quellen von Daten über Wertentwicklungen, die in diesem Dokument dargestellt werden, sind auf jeder Folie genannt.

Hinweise

Bitte beachten Sie, dass Wertentwicklungen, die in diesem Dokument dargestellte OGA in der Vergangenheit erzielt haben, keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertverläufe gestatten und täuschen können. Diese Wertentwicklungen sind über die Zeit nicht konstant.

Er Wert von Anlagen und daraus entstehenden Erträgen kann nach oben ebenso wie nach unten schwanken und ist nicht garantiert. Von daher besteht die Möglichkeit, dass Sie den anfänglich investierten Betrag nicht zurückerhalten.

Durch Wechselkurschwankungen kann der Wert von Anlagen und daraus entstehenden Erträgen ebenso steigen wie sinken, wenn die Referenzwährung des OGA von der Währung Ihres Wohnsitzlandes abweicht.

OGA, deren Anlagepolitik auf spezielle Märkte oder Sektoren (wie z. B. Schwellenmärkte) ausgerichtet ist, sind in der Regel volatiliter als Generalisten- und Mischfonds. Bei einem volatilen OGA können besonders hohe Schwankungen auftreten, und der Wert der Anlage kann somit ganz erheblich fallen.

In den dargestellten Wertentwicklungen sind etwaige Gebühren, Provisionen, Auf- oder Abschläge, die bei der Zeichnung und Rücknahme von Anteilen oder Aktien der betreffenden Fonds anfallen, nicht berücksichtigt. Die dargestellten Portfolios, Produkte oder Werte sind Marktschwankungen unterworfen und für ihre zukünftige Entwicklung kann keine Garantie gegeben werden.

Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation jedes Anlegers ab und kann sich ändern.

Morningstar Inc. Alle Rechte vorbehalten. Das Morningstar Sterne-Rating für Aktien wird auf der Grundlage der Einschätzung des fairen Wertes einer Aktie durch unsere Analysten vergeben. Es handelt sich dabei um eine Prognose/Meinung und nicht um eine Behauptung. Morningstar vergibt Sterne-Ratings auf der Grundlage der Einschätzung des fairen Wertes einer Aktie durch unsere Analysten. Dieses Sterne-Rating wird durch vier Komponenten bestimmt: (1) unsere Einschätzung des Wettbewerbsvorteils des Unternehmens, (2) unsere Schätzung des fairen Wertes der Aktie, (3) der Grad der Unsicherheit, der diese Schätzung des fairen Wertes umgibt, und (4) der aktuelle Marktpreis der Aktie. Dieser Prozess führt dann zu einem einzigen Rating, das täglich aktualisiert wird.

Disclaimer



Besonderheiten für Deutschland: Die oben dargestellten Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) sind von der „Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht“ (BaFin) für den Publikumsvertrieb zugelassen.

Exemplare des Prospekts, der Wesentlichen Informationen (WIA / DIC), der Jahres- sowie der Halbjahresberichte stehen im Internet unter www.am.eu.rothschildandco.com zur Verfügung oder können kostenfrei in Papierform in deutscher Sprache bei der Zahl- und Informationsstelle CACEIS Bank Deutschland GmbH, Lilienthalallee 34 - 36, D-80939 München, Deutschland, angefordert werden.

Besonderheiten für Österreich: Die oben dargestellten Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) sind von der „Finanzmarktaufsicht“ (FMA) für den Publikumsvertrieb zugelassen.

Exemplare des Prospekts, der Wesentlichen Informationen (WIA / DIC), der Jahres- sowie der Halbjahresberichte stehen im Internet unter www.am.eu.rothschildandco.com zur Verfügung oder können kostenfrei in Papierform in deutscher Sprache bei der Zahl- und Informationsstelle Raiffeisen Bank International, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich, angefordert werden.

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 31 Milliarden Euro und beschäftigen fast 160 Mitarbeiter.

Weitere Informationen über : am.eu.rothschildandco.com

Folgen Sie uns auf [LinkedIn](#)



Finden Sie alle Informationen auf



am.eu.rothschildandco.com

