

## Wesentliche Informationen für den Anleger

Dieses Dokument enthält wesentliche Informationen für den Anleger über diesen OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Anleger über die Merkmale einer Anlage in diesen OGA und die damit verbundenen Risiken zu informieren. Wir empfehlen, vom Inhalt dieses Dokuments Kenntnis zu nehmen, damit Sie fundierte Anlageentscheidungen treffen können.



# SALLFORT INVESTMENT MANAGERS – SWISS EQUITIES UCITS FUND

Dieser OGAW wird von Rothschild Asset Management verwaltet  
ISIN-Code: FR0013218070 (Anteil C CHF)

## Anlageziele und Anlagepolitik

Klassifizierung des OGAW: „internationale Aktien“: Das Anlageziel des Investmentfonds (Fonds Commun de Placement, FCP) besteht darin, über den empfohlenen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren eine höhere Performance nach Gebühren als sein Referenzindex, der Swiss Performance Index (SPI), mit Wiederanlage der Dividenden zu erzielen. Hierzu investiert der Fonds mindestens 60% seines Vermögens in Aktien, die in der Schweiz börsennotiert sind.

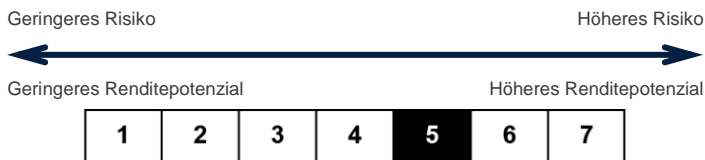
Die Anlagephilosophie beruht auf einem Value-Ansatz, das heißt auf Anlagen in Wertpapieren, deren innerer Wert nach Einschätzung des Fondsverwalters über dem Marktwert liegt. Der innere Wert wird durch Anwendung exklusiver, proprietärer Filter des mit der finanziellen Verwaltung beauftragten Fondsverwalters ermittelt. Der Value-Ansatz stützt sich auf eine quantitative Analyse der Wertpapiere und eine strenge Verwaltungsdisziplin, insbesondere in der Risikokontrolle.

Auf der Basis von fundamentalen Kriterien, wirtschaftlichem Research (gesamtwirtschaftliche Analyse der Markttrends und des Volatilitätsniveaus) und einer technischen Analyse werden verschiedene Szenarien erwogen und getestet. Anschließend legt der Anlageausschuss mindestens einmal monatlich die Zusammensetzung des Fonds fest. Sofern als notwendig erachtet, wird sie durch eine diskretionäre Absicherung des Aktienrisikos ergänzt, die auf einer quantitativen und qualitativen Analyse der einzelnen Titel beruht.

- Die quantitative Analyse, die auf der Basis von Gewinn-, Liquiditäts- und Rentabilitätskennzahlen (Cashflow-Generierung, Umsatz und Betriebsmargen, Verschuldung usw.) erfolgt, ermöglicht die Auswahl von Value-Titeln.
- Die qualitative Analyse, die auf einer fundamentalen und technischen Analyse der einzelnen Titel beruht, bestimmt die taktische Komponente und rundet somit den Portfolioaufbau ab.

Dem Anlageansatz liegt ein disziplinierter Prozess, der sich aus der Titelauswahl ergibt, sowie eine rigorose Risikokontrolle zugrunde. Der angewendete Value-Ansatz spiegelt die Überzeugungen des mit der finanziellen Verwaltung beauftragten Fondsverwaltungsteams wider, das bei der Auswahl der Basiswerte im Portfolio vollkommen freie Hand hat. Die Gewichtung der einzelnen Titel wird nach dem Grundsatz der Gleichgewichtung festgelegt. Ausgenommen sind signifikante Marktschwankungen und spezifische Überzeugungen des Fondsverwaltungsteams, die eine Änderung der Gewichtungen nach sich ziehen können. Mindestens einmal monatlich wird die Gewichtung der im Portfolio vertretenen Titel geprüft und eventuell eine Neuausrichtung vorgenommen.

## Risiko- und Ertragsprofil



- Das Risikoniveau des OGAW ist 5 (Volatilität zwischen 10% und 15%) und entspricht in erster Linie seiner Positionierung auf dem Schweizer Aktienmarkt.
- Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators zugrunde gelegten historischen Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis für das zukünftige Risikoprofil des OGAW.
- Für die mit dem OGAW verbundene Risikoklasse wird keine Gewähr übernommen; sie kann im zeitlichen Verlauf steigen oder sinken.
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.

Der FCP investiert mindestens 60% seines Nettovermögens in Aktien von Unternehmen mit jeglicher Marktkapitalisierung, die an den internationalen Märkten notiert sind, darunter mindestens 60% in Aktien, die in der Schweiz börsennotiert sind. Zwischen 0% und 40% werden in internationale Geldmarktinstrumente oder Anleihen angelegt, falls der Fondsverwalter für Aktien ungünstige Marktbedingungen erwartet (internationale Geldmarktinstrumente, internationale Staatsanleihen und/oder internationale Geldmarkt-ETFs, die an den internationalen Märkten notiert sind). Die internationalen Geldmarktinstrumente und Anleihen müssen von den drei bedeutendsten Ratingagenturen oder nach der Analyse der Verwaltungsgesellschaft als Investment Grade bewertet sein. Das Portfolio des FCP kann auch bis maximal 10% in Liquidität investiert sein.

Der OGAW kann in Terminfinanzinstrumente investieren, die an französischen und ausländischen geregelten Terminmärkten oder außerbörslich gehandelt werden, um das Engagement am Aktienmarkt zu steuern. Dazu kann er sein Portfolio in Währungen, Aktien oder Aktienindizes absichern und/oder engagieren. Das Gesamtengagement des Portfolios im Aktienmarkt, einschließlich des durch den Einsatz von Terminfinanzinstrumenten eingegangenen Engagements, muss zwischen 60% und 110% liegen. Das Gesamtengagement des Portfolios im Zinsmarkt, einschließlich des durch den Einsatz von Terminfinanzinstrumenten eingegangenen Engagements, muss die Möglichkeit bieten, die modifizierte Duration des Portfolios in einer Bandbreite zwischen 0 und 2 zu halten. Das mit Anlagen in anderen Währungen als dem Schweizer Franken verbundene Wechselkursrisiko ist von untergeordneter Bedeutung (maximal 10%). Der Anteil von Aktien aus Ländern außerhalb der OECD ist auf maximal 10% des FCP-Vermögens begrenzt. Ein Engagement in Aktien von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung ist auf 20% des FCP-Vermögens begrenzt.

**Bewertungshäufigkeit:** Täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 12 Uhr bei CACEIS BANK.  
**Auftragsausführung:** auf Basis des nächsten NIW (Kurs noch nicht bekannt). Bezahlungsdatum Z/R: NIW + 2 Werktage. Dieser Anteil ist ein thesaurierender Anteil.

**Empfehlung:** Dieser OGA ist unter Umständen für Anleger nicht geeignet, die ihr Geld innerhalb eines Zeitraums von fünf Jahren aus dem Fonds wieder zurückziehen wollen.

- Der Fonds garantiert nicht den Erhalt des eingesetzten Kapitals.

### Sonstige wesentliche, im Indikator nicht angemessen berücksichtigte Risiken:

- Auswirkungen von Portfoliotechniken wie z.B. Derivaten: Diese Produkte können die Auswirkungen von Marktveränderungen auf das Portfolio verstärken.
- Kreditrisiko: Das Risiko einer Verschlechterung der Kreditqualität oder eines Zahlungsausfalls eines Emittenten kann die Preise der Portfolioanlagen beeinträchtigen.

Der Eintritt eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwerts des OGA zur Folge haben. Ausführlichere Informationen über das Risikoprofil und die wichtigsten Risikofaktoren können Sie dem Verkaufsprospekt entnehmen.

## Kosten

Die gezahlten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des OGAW, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern das Wachstumspotenzial der Anlagen.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmegebühr	N. z.

Die angegebenen Prozentsätze sind die Höchstsätze, die vor der Anlage Ihres Kapitals und/oder der Auszahlung Ihres Anlageertrags von Ihrem Kapital abgezogen werden können. In bestimmten Fällen liegen sie unter diesem Höchstsatz. Informationen zu den effektiven Ausgabeaufschlägen und Rücknahmegebühren erhalten Sie bei Ihrem Anlageberater oder der Vertriebsgesellschaft.

### Vom OGA jährlich erhobene Gebühren

Laufende Kosten (in % des Nettovermögens)	1,32%
---	-------

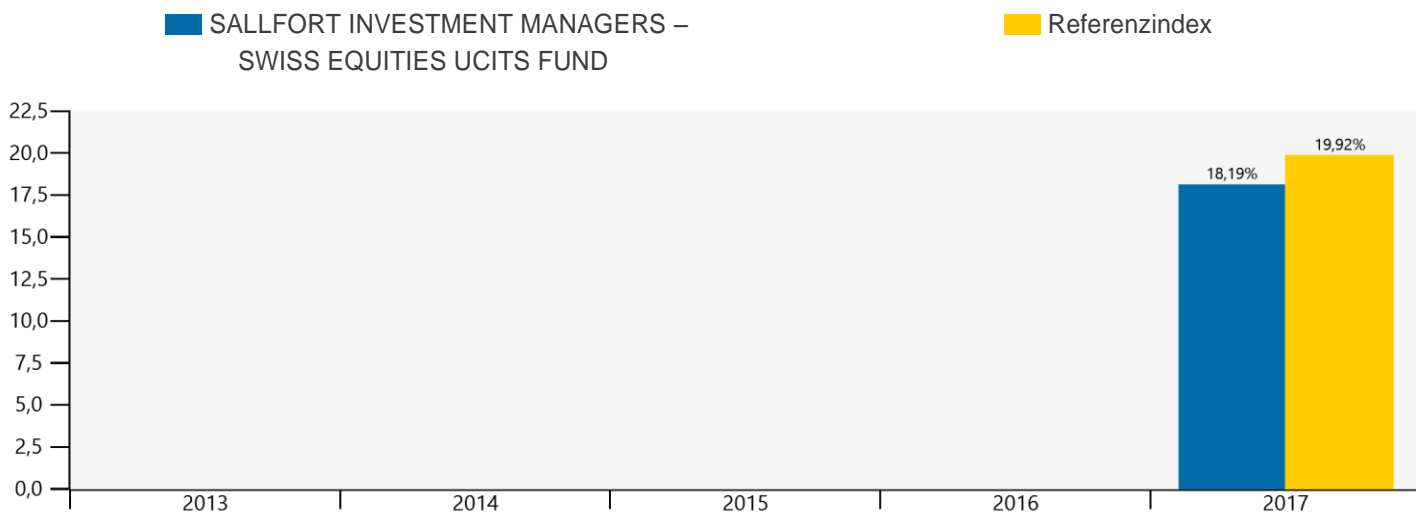
Bei dem hier angegebenen Prozentwert für die laufenden Kosten handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die für das im Dezember 2018 endende Geschäftsjahr erhoben werden. Dieser Satz kann sich von einem Geschäftsjahr zum nächsten ändern. Die laufenden Kosten beinhalten nicht die Performancegebühren und die Kosten für den Wertpapierhandel, mit Ausnahme von beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen oder Aktien anderer gemeinsam verwalteter Instrumente vom Fonds gezahlten Ausgabeaufschlägen bzw. Rücknahmegebühren.

### Vom OGA unter bestimmten Umständen erhobene Kosten

Outperformance-Provision	N. z.
--------------------------	-------

Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren“ im Fondsprospekt, erhältlich auf einfache schriftliche Anfrage an die unten in der Rubrik „Praktische Informationen“ erwähnte Adresse.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Dieser OGAW wurde aufgelegt: **2016**.

Der Anteil wurde am 23.12.2016 aufgelegt.

Die Performance wird berechnet in: CHF.

Frühere Wertentwicklungen lassen keine Schlüsse auf die zukünftige Performance zu. Bei der Berechnung der Performanceangaben werden sämtliche Kosten und Gebühren berücksichtigt.

## Praktische Informationen

Depotbank des OGAW ist CACEIS Bank.

Der vollständige Verkaufsprospekt des OGAW und der letzte Jahres- und Halbjahresbericht sind in deutscher Sprache verfügbar und werden Ihnen auf einfache schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von acht Werktagen kostenlos zugesandt:

Rothschild Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

Der Nettoinventarwert wird auf folgender Internetseite der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht: [www.rothschildgestion.com](http://www.rothschildgestion.com).

Die im Mitgliedstaat, in dem der OGAW aufgelegt wurde, geltenden Steuerbestimmungen können die steuerliche Behandlung des Anlegers beeinflussen.

Rothschild Asset Management kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des OGAW-Prospekts vereinbar ist.

Dieser OGAW kann andere Anteilsarten ausgeben. Ausführlichere Informationen über diese Anteile entnehmen Sie bitte dem vollständigen Verkaufsprospekt des OGAW oder der folgenden Internetseite: [www.rothschildgestion.com](http://www.rothschildgestion.com)

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (AMF).

Rothschild Asset Management ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF reguliert.

Die Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft können auf der Website <https://www.rothschildgestion.com/fr> eingesehen werden. Eine Papierausführung der Vergütungspolitik kann am Hauptsitz der Verwaltungsgesellschaft kostenlos beantragt werden.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 15. August 2018.