



Basisinformationsblatt

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich hierbei nicht um ein Dokument mit kommerziellem Charakter. 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

Rothschild & Co Gold Fund

ein Teilfonds von Rothschild & Co Gold Fund

Name des PRIIP-Herstellers (Verpacktes Anlageprodukt für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukt): CACEIS (Switzerland) SA

USD Klasse X ISIN: CH0567768319

Website des PRIIP-Herstellers: www.caceis.ch. Rufen Sie uns an: +41 58 261 94 00 für weitere Informationen.

CACEIS (Switzerland) SA in der Schweiz bewilligt und durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA reguliert.

Rothschild & Co Gold Fund in der Schweiz bewilligt und durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts: 21.05.2024

Warnung : Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ

Dieses Produkt ist ein vertraglicher Anlagefonds schweizerischen Rechts der Art "Übrigen Fonds für traditionelle Anlagen" gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006 (KAG).

Dauer

Das Produkt wurde auf unbestimmte Zeit eingerichtet.

Ziele

Das Anlageziel des Rothschild & Co Gold Fund besteht darin, die Wertentwicklung des Goldes, nach Abzug der dem Anlagefonds belasteten Vergütungen und Nebenkosten, zu reflektieren. Die Anlage in Anteilen des Produkts soll dabei eine effiziente Alternative zu einer direkten Anlage in physisches Gold darstellen. Um sein Anlageziel zu erreichen, Risiken zu steuern, Kosten zu reduzieren und die Ergebnisse zu verbessern, kann das Produkt Finanzkontrakte (Derivate) einsetzen.

Zu diesem Zweck investiert das Produkt in physisches Gold. Das Gold kann in folgenden Formen gehalten werden:

Physisches Gold in Form von Gold-Delivery-Barren gemäss den Vorschriften der London Bullion Market Association (LBMA), jeder mit einem Standardgewicht von ca. 12.5 kg mit einem Feingehalt von mindestens 995/1'000. Der Marktpreis richtet sich nach der Reinheit der Barren. Er wird aus dem Bruttogewicht und der Reinheit (Feinheitsgrad) des Barrens berechnet.

Physisches Gold in Form von Barren mit einem genauen Gewicht von 1 kg und einer Reinheit von mindestens 999.9/1000. Der Marktpreis richtet sich nach der Reinheit der Barren. Er wird aus dem Bruttogewicht und der Reinheit (Feinheitsgrad) des Barrens berechnet.

Edelmetallkonten im Umfang von max. 500 Feinunzen Gold. Dabei handelt sich um transitorische Durchlaufpositionen im Zusammenhang mit der Umwandlung der Einzahlung in Anlagen gemäss Bst. a – b und der physischen Lieferung der Anlagen. Diese werden auf Valutabasis gemessen.

Edelmetallkonten erlauben es, Spitzenbestände unterhalb von Standardbarrengrössen der Entwicklung des Goldpreises auszusetzen.

Die Wertentwicklung Des Produkts im Verhältnis zum Goldmarkt wird gegenüber dem LBMA Gold Price PM USD Index gemessen.

Anleger-Zielgruppe

Das Produkt eignet sich zum Vermögensaufbau für Investoren, die an der Entwicklung des Goldes teilhaben wollen, um ihre spezifischen Anlageziele zu verfolgen. Vorausgesetzt werden dabei Erfahrung mit volatilen Anlagen, solide Kenntnisse der Goldmärkte und deren Implikationen auf die Kapitalmärkte. Das Produkt eignet sich für mittel- bis langfristige Investoren mit Risikobereitschaft, die einen Teil ihrer Anlagen zu Diversifizierungszwecken indirekt in Gold investieren wollen, um Werterhalt, Inflationsschutz und langfristige Kapitalgewinne zu erzielen. Investoren haben mit Wertschwankungen zu rechnen, die temporär und periodisch auch langfristig zu hohen Wertverlusten führen können. In einem Gesamtportfolio können Anlagen in den Anlagefonds zur Beimischung eingesetzt werden.

Die Fondsleitung empfiehlt den Investoren, Anlagen in den Anlagefonds als ein langfristiges Engagement zu betrachten und diese Anlagen nicht über Darlehen zu finanzieren.

Anteile der Anteilsklasse «USD Klasse X» lauten auf die Rechnungseinheit des Anlagefonds US Dollar (USD). Diese Anteilsklasse ist für Anleger bestimmt, die ein schriftliches Vermögensverwaltungsmandat oder Beratungsmandat mit der Rothschild & Co Gruppe abgeschlossen haben, oder Kunden der Rothschild & Co Gruppe, die bereit sind, einen Mindestbetrag von 5 Millionen in der Währung der betreffenden Klasse zu investieren.

Praktische Informationen

Depotbank: Rothschild & Co Bank AG

Rücknahmen des Produkts sind an jedem Bankwerktag gemäss den im Verkaufsprospekt angegebenen Bedingungen möglich.

Weitere Informationen über das Produkt, den Fondsvertrag und den Prospekt, den aktuellen Jahres- und Halbjahresbericht, sowie andere praktische Informationen, u. a. wo Sie die aktuellen Anteilspreise und Informationen über die vermarkteten Anteilsklassen finden können, sind bei der Fondsleitung CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon / LEGAL_CH@caceis.com oder bei der Depotbank kostenlos erhältlich.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←----->
Niedrigeres Risiko Höheres Risiko



Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.
Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Wir haben dieses Produkt in den Risikoindikator 4 von 7 eingestuft, wobei einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es wahrscheinlich dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, um Sie auszuzahlen.

Unberücksichtigt ist Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. 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.

Weitere Risiken, die für die kollektive Kapitalanlage wesentlich sind und vom Risikoindikator nicht erfasst werden:

Liquiditätsrisiko: Ein Liquiditätsrisiko besteht, wenn der Verkauf oder Kauf bestimmter Anlagen schwierig ist. Dies könnte die Renditen des Teilfonds reduzieren, falls er nicht in der Lage ist, Transaktionen zu günstigen Bedingungen abzuschließen. Dies kann die Folge von Schocks mit einer Intensität und Schwere von bisher unbekanntem Ausmaß sein, wie zum Beispiel und unter anderem von Pandemien und Naturkatastrophen.

Konzentrationsrisiko: Wenn sich die Anlagen des Fonds auf ein bestimmtes Land konzentrieren, kann das Produkt Verluste aufgrund ungünstiger Ereignisse erleiden, die dieses Land betreffen.

Währungsrisiko: Der Teilfonds investiert in ausländischen Märkten. Er kann daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, was zu einer Wertsteigerung oder -minderung Ihrer Anlage führen kann.

Schwellenmarktrisiko: Ein Fonds, der eher in Schwellenländern als in weiter entwickelten Ländern anlegt, muss beim Kauf und Verkauf von Anlagen unter Umständen ungünstige Bedingungen in Kauf nehmen. In Schwellenländern ist die Wahrscheinlichkeit einer instabilen politischen Lage ausserdem grösser und derartige Anlagen weisen unter Umständen nicht dasselbe Schutzniveau auf wie diejenigen der Industrieländer.

Mit dem Einsatz von Derivaten verbundenes Risiko: Das Produkt verwendet Derivate, d. h. Finanzinstrumente, deren Wert von dem eines Basiswerts abhängt. Daher könnten selbst geringfügige Schwankungen des Preises eines Basiswerts zu erheblichen Änderungen des Preises des entsprechenden Derivats führen. Beim Einsatz von im Freiverkehr gehandelten Derivaten besteht das Risiko, dass die Gegenpartei ihren vertraglichen Verpflichtungen ganz oder teilweise nicht nachkommt. Dadurch könnte dem Fonds ein finanzieller Verlust entstehen.

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

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Unberücksichtigt ist jedoch 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.

Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren; liegt ein historischer Mangel vor, so wird zur Vervollständigung der Berechnung eine Benchmark verwendet. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Anlage 10.000 USD

Die empfohlene Haltedauer beträgt 5 Jahre		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Szenarien			
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren.		
Stress	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	USD 5 770	USD 4 980
	Jährliche Durchschnittsrendite	-42,3%	-13,0%
Pessimistisches	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	USD 8 520	USD 9 910
	Jährliche Durchschnittsrendite	-14,8%	-0,2%
Mittleres	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	USD 10 280	USD 14 050
	Jährliche Durchschnittsrendite	2,8%	7,0%
Optimistisches	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten zurückerhalten könnten	USD 13 720	USD 17 840
	Jährliche Durchschnittsrendite	37,2%	12,3%

Diese Tabelle zeigt, wie viel Sie während der empfohlenen Haltedauer von 5 Jahren in verschiedenen Szenarien zurückbekommen könnten, wenn Sie 10.000 USD investieren würden.

Pessimistisches Szenario : das Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 02/2014 und 02/2019.

Mittleres Szenario : das Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 02/2016 und 02/2021.

Optimistisches Szenario : das Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 07/2015 und 07/2020.

Was geschieht, wenn CACEIS (Switzerland) SA nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Anleger dieses Produkts wird keinen finanziellen Verlust aufgrund eines Ausfalls von CACEIS (Switzerland) SA erleiden, da die Vermögenswerte des Produkts als Sondervermögen gelten und nicht von einer möglichen Insolvenz des Herstellers betroffen sind.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Sie über dieses Produkt berät oder Ihnen dieses Produkt verkauft, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. In diesem Fall wird diese Person Sie über diese Kosten und deren Auswirkungen auf Ihre Anlage aufklären.

Kosten im Zeitverlauf

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 USD ist angelegt.

Anlage 10.000 USD	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	USD 66	USD 296
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0,7%	0,4% Jährlich

(*) Dies veranschaulicht, wie die Kosten Ihre Rendite jedes Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie zum Beispiel nach der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche jährliche Rendite auf 7,48% vor Kosten und 7,04% nach Kosten geschätzt.

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. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit.

Zusammensetzung der Kosten

Anlage von 10.000 USD und Auswirkung der Kosten pro Jahr, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	0,15% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, die Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	USD 15
Ausstiegskosten	0,15% Auswirkung der Kosten, die anfallen, wenn Sie bei Fälligkeit aus Ihrer Anlage aussteigen. Dies ist der maximale Betrag, den Sie zahlen müssen, möglicherweise bezahlen Sie auch weniger.	USD 15
Laufende Kosten (pro Jahr)		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,22% des Wertes Ihrer Investition pro Jahr. Die Auswirkungen der Kosten, die wir jedes Jahr für die Verwaltung dieses Produkts tragen. Dieser Prozentsatz wird auf der Grundlage der im Vorjahr tatsächlich angefallenen Kosten ermittelt.	USD 22
Transaktionskosten	0,14% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der anfallenden Kosten, wenn wir die Basiswerte für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	USD 14
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	Für dieses Produkt fällt keine Performancegebühr an.	USD 0

Die obigen Tabellen zeigen, wie sich die verschiedenen Kostenarten auf die Rendite auswirken, die Sie mit Ihrer Anlage am Ende des empfohlenen Anlagezeitraums erzielen könnten, und welche Bedeutung die verschiedenen Kostenkategorien haben.

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für langfristige Investitionen gedacht. Sie sollten bereit sein, Ihre Investition in das Produkt für einen Zeitraum von mindestens fünf Jahren zu halten. Sie können jedoch jederzeit die Rückzahlung Ihrer Investition ohne Strafgebühr während dieses Zeitraums verlangen oder Ihre Investition länger behalten.

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge, die bis spätestens 15.00 Uhr an einem Bankwerktag (Auftragstag) bei der Depotbank vorliegen, werden am nächsten Bankwerktag (Bewertungstag) auf der Basis des an diesem Tag berechneten Inventarwerts abgewickelt.

Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Produkt leistet („Sacheinlage“ oder „contribution in kind“ genannt) bzw. dass ihm im Falle einer Kündigung anstelle einer Auszahlung in bar Anlagen übertragen werden („Sachauszahlung“ oder „redemption in kind“). Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung bzw. mit der Kündigung zu stellen.

Die Details von Sacheinlagen und –rücknahmen sind in § 17 Ziff. 7 Produktvertrag geregelt.

Wie kann ich mich beschweren?

Wenn Sie sich für eine Anlage in das Produkt entscheiden und sich anschließend über das Produkt, dessen Hersteller oder die Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, beschweren wollen, sollten Sie zuerst CACEIS (Switzerland) SA kontaktieren, entweder telefonisch unter +41 58 261 94 00, oder unter der Postanschrift Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. Wenn Ihre Beschwerde nicht zufriedenstellend gelöst wird, können Sie Ihre Beschwerde per E-Mail an LEGAL_CH@caceis.com einreichen.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Die monatlich aktualisierten früheren Performance-Szenarien können Sie unter der folgenden E-Mail-Adresse anfordern: LEGAL_CH@caceis.com. Wertentwicklung in der Vergangenheit: Sie können die Wertentwicklung in den letzten 3 Jahr(en) auf der Website unter www.caceis.ch herunterladen.

Dieses Informationsblatt wird jährlich aktualisiert.