

DOEL

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

R-co Conviction Credit 12M Euro IC EUR

PRODUCT

Naam van het product: R-co Conviction Credit 12M Euro

ISIN-code: FR0011499607 (Aandeel IC EUR)

Productontwikkelaar: Rothschild & Co Asset Management

Website: <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Bel voor meer informatie de klantendienst op het nummer +33 (0)1 40 74 40 84 of mail naar clientserviceteam@rothschildandco.com

De Franse Autorité des Marchés Financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Rothschild & Co Asset Management met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument en aan Rothschild & Co Asset Management is vergunning verleend in Frankrijk onder nummer GP-17000014.

Datum waarop dit essentiële-informatiedocument is opgesteld: 19/02/2024

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?**Soort**

Compartiment van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek)

Dit document omschrijft het compartiment R-co Conviction Credit 12M Euro van de bevek, waarvan in uw lidstaat nog andere soorten aandelen kunnen worden aangeboden.

Looptijd

De geplande levensduur van de ICB bedraagt 99 jaar.

Het compartiment wordt evenwel automatisch ontbonden indien de aandeelhouders om de terugkoop van alle aandelen verzoeken. Daarenboven kan de raad van bestuur van de bevek op elk moment en om elke reden aan een buitengewone vergadering van aandeelhouders voorstellen om de levensduur van de bevek te verlengen, de bevek vervoerd te ontbinden of te vereffenen.

Doelstellingen

Dit compartiment is een ICBE uit de categorie "In euro luidende obligaties en andere schuldbewijzen" en streeft, via een representatieve portefeuille van de kansen op de markt voor kortlopende obligaties, over een aanbevolen beleggingstermijn van één jaar naar een rendement dat, na aftrek van de beheerkosten, hoger is dan dat van de volgende samengestelde referentie-index: 75% [gekapitaliseerde ESTER + 0,085%] + 25% Markit iBoxx € Corporates 1-3 met herbelegde nettocoupons. De samenstelling van het compartiment kan aanzienlijk afwijken van die van de index.

De positionering op de rentecurve en de kredietblootstelling worden naar eigen goeddunken door de beheermaatschappij bepaald, en de blootstelling van het compartiment hangt af van de verwachtingen van de beheermaatschappij over de ontwikkeling van de rentevoeten en de kredietstreads.

De strategie betreffende de positionering op de rentecurve en de blootstelling aan het kredietrisico wordt uitgevoerd via directe en indirecte (via ICBE's) beleggingen of op synthetische wijze door middel van financiële termijnsinstrumenten.

Het vermogen van het compartiment wordt als volgt belegd: tussen 90% en 100% in obligaties, in euro luidende verhandelbare schuldbewijzen, geïndexeerde obligaties en pandbrieven van openbare en particuliere emittenten met om het even welke rating, waarvan maximaal 10% in beleggingen in speculatieve effecten (zogenoemde hoogrentende obligaties), maximaal 10% in effecten uit landen die geen lid zijn van de OESO (inclusief opkomende landen), maximaal 10% in obligaties zonder rating en maximaal 60% in *callable* en *puttable* obligaties, waaronder "make whole calls". Het vermogen van de portefeuille kan ook voor maximaal 10% belegd worden in aandelen of deelbewijzen van gecoördineerde Franse en Europese ICBE's.

Het compartiment maximaal 100% van zijn vermogen beleggen in financiële termijnsinstrumenten die verhandeld worden op Franse of

buitenlandse gereguleerde markten of op onderhandse markten (met name kredietderivaten, futures, opties, performance swaps en valutatermijncontracten). Daarbij kan het fonds zijn portefeuille afdekken en/of blootstellen aan obligaties, indexen en het kredietrisico en wisselkoersrisico. De totale blootstelling aan de obligatiemarkt (via effecten, ICBE's en termijncontracten) wordt zo beheerd dat de modified duration* van de portefeuille tussen 0 en 1,5 blijft. De totale blootstelling van de portefeuille van het compartiment, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijnsinstrumenten, bedraagt maximaal 200%.

De positieve bijdrage van ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) kan in aanmerking worden genomen bij het nemen van de beleggingsbeslissingen, maar is geen beslissende factor in de besluitvorming.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): dagelijks om 12.00 uur bij Rothschild Martin Maurel. Uitvoering van de orders: volgende NIW (koers onbekend). Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen. Dit deelbewijs is een kapitalisatiedeelbewijs.

* De modified duration (rentegevoeligheid) van een obligatie is een maatstaf voor de verandering in prijs van de obligatie wanneer de rentevoeten veranderen. Hoe langer de resterende looptijd van de obligatie, hoe hoger de modified duration.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit compartiment is voornamelijk bestemd voor beleggers die over de aanbevolen beleggingstermijn blootstelling willen verkrijgen aan kortlopende obligaties uit de eurozone.

Niet beschikbaar voor US Persons.

Aanbeveling: deze ICB is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen 12 maanden na de belegging op te nemen.

Praktische informatie

De bewaarder van de ICBE is Rothschild Martin Maurel.

Het volledige prospectus van de ICBE, het meest recente jaarverslag en de meest recente periodieke verslagen zijn in het Frans beschikbaar en worden binnen acht werkdagen kosteloos toegezonden na ontvangst van een schriftelijk verzoek op het volgende adres:

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

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de website van de beheermaatschappij op het volgende adres: <https://am.priips.rothschildandco.com>.

WAT ZIJN DE RISICO'S EN WAT KAN IK ERVOOR TERUGKRIJGEN?**Risico-indicator**

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.





Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 12 maanden houdt. Het werkelijke risico heel anders zijn als u in een vroeg stadium verkoopt en krijgt u mogelijk minder terug.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 2 uit 7, een lage risicoklasse, vanwege de beleggingen op de markt voor kortlopende obligaties. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein is.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties en geen kapitaalgarantie biedt, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Andere risico's die van materieel belang zijn en niet in aanmerking zijn genomen in de indicator:

• **Impact van bepaalde technieken, zoals derivaten:** Derivaten kunnen de invloed van marktschommelingen op de portefeuille versterken. Meer informatie over de risico's vindt u in het prospectus van de ICB.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, en inclusief de kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt.

Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over ten minste de afgelopen 10 jaar. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden. Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09/2021 en 09/2022. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09/2014 en 09/2015. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2022 en 12/2023.

Aanbevolen periode van bezit: 12 maanden	
Belegging: EUR 10.000	
Scenario's	Als u uitstapt na 12 maanden
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten EUR 9.610
	Gemiddeld rendement -3,91%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten EUR 9.750
	Gemiddeld rendement -2,46%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten EUR 10.020
	Gemiddeld rendement 0,19%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten EUR 10.420
	Gemiddeld rendement 4,20%

Dit soort scenario is berekend over minimaal 10 jaar op basis van de historische gegevens van het product, indien nodig gecombineerd met een vervangende waarde (de benchmark van de ICB als die een benchmark heeft).

WAT GEBEURT ER ALS ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT NIET KAN UITBETALEN?

De ICB is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die is afgescheiden van de portefeuillebeheermaatschappij. Als die laatste failliet gaat, heeft dat geen gevolgen voor de activa van de ICB, die door de bewaarder worden bewaard. Als de bewaarder failliet gaat, wordt het risico op financiële verliezen voor de ICB getemperd doordat de activa van de bewaarder wettelijk afgescheiden zijn van die van de ICB.

Een belegging in een ICB is niet gewaarborgd of gedekt door een nationale compensatieregeling.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over die kosten en over de gevolgen voor uw belegging van alle kosten.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat:

- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegt (0% jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- EUR 10.000 wordt belegt

Belegging: EUR 10.000

Scenario's	Als u uitstapt na 12 maanden
Totale kosten	EUR 43
Effect van de kosten*	0,43%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 0,43% vóór de kosten en 0,00% na de kosten.

Een deel van de kosten kan worden gedeeld met de verkoper van het product om de diensten te dekken die hij u verleent.

Samenstelling van de kosten



Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	0,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt Dit is het hoogste bedrag dat u in rekening zal worden gebracht. De verkoper zal u informatie geven welk bedrag feitelijk in rekening wordt gebracht.	EUR 0
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	EUR 0
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	0,26% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 26
Transactiekosten	0,17% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	EUR 17
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

Aanbevolen periode van bezit: 12 maanden, voornamelijk als gevolg van de beleggingen op de kortlopende obligatiemarkt.

Uitstappen vóór de vervaldatum is elke dag mogelijk. De inschrijvings-/terugkooporders (I/T) worden dagelijks gecentraliseerd om 12.00 uur bij Rothschild Martin Maurel. De orders worden uitgevoerd tegen de volgende netto-inventariswaarde (koers onbekend). Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen.

HOE KAN IK EEN KLACHT INDIENEN?

Met alle klachten kunt u contact opnemen met de Klantendienst van de Beheermaatschappij door te bellen naar +33 (0)1 40 74 40 84, te schrijven naar 29, avenue de Messine – 75008 Paris – Frankrijk of te mailen naar clientserviceteam@rothschildandco.com.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

De activa en passiva van de verschillende compartimenten van de bevek zijn gescheiden. Variaties in de activa en passiva van andere compartimenten van de bevek hebben daardoor geen gevolgen voor het compartiment R-co Conviction Credit 12M Euro. Elke omruiling van aandelen van het compartiment, met name tegen aandelen van een ander compartiment, wordt beschouwd als een verkoop gevolgd door een aankoop en is als dusdanig onderworpen aan de belastingregeling inzake meer- of minderwaarden op de verkoop van effecten.

Het prospectus van de ICBE, het meest recente jaarverslag en de meest recente periodieke verslagen zijn in het Frans beschikbaar en beslaan de bevek in haar geheel. Al deze informatie is te vinden op <https://am.eu.rothschildandco.com> en wordt binnen acht werkdagen kosteloos toegezonden na ontvangst van een schriftelijk verzoek op het volgende adres:

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

De netto-inventariswaarde en de rendementshistoriek van de ICB over maximaal 10 jaar worden gepubliceerd op de website van de beheermaatschappij op het volgende adres: <https://am.priips.rothschildandco.com>.

De positieve bijdrage van ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) kan in aanmerking worden genomen bij het nemen van de beleggingsbeslissingen, maar is geen beslissende factor in de besluitvorming.

De ICB promoot bepaalde ecologische en sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van de SFDR en praktijken op het gebied van goed bestuur. Het ESG-beleid en de verklaring betreffende ongunstige effecten van de beheermaatschappij zijn te vinden op <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>.

Iedere spaarder of belegger die een individueel geschil heeft met een financieel tussenpersoon, kan zich wenden tot de Ombudsman van de AMF.

Wanneer dit product wordt gebruikt als unit-linked ondersteuning voor een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals (i) de kosten van het contract die niet zijn inbegrepen in de kosten vermeld in dit document, (ii) de contactpersoon voor schadegevallen en (iii) wat er gebeurt in geval van faillissement van de verzekeringsmaatschappij, beschreven in het essentiële-informatiedocument van dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt, zoals wettelijk voorgeschreven.