

**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 Valor Bond Opportunites C EUR

**PRODUCT**

**Naam van het product:** R-co Valor Bond Opportunites

**ISIN-code:** FR0013417524 (Aandeel C 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](mailto: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 Valor Bond Opportunites 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 vervroegd te ontbinden of te vereffenen.

**Doelstellingen**

R-co Valor Bond Opportunites streeft over de aanbevolen beleggingstermijn van meer dan drie jaar naar een positief jaarendement dat, na aftrek van kosten, hoger is dan dat van de gekapitaliseerde ESTER (met een minimum van 0,00%) + 2,585% bij een gemiddelde volatiliteit van maximaal 5% op jaarbasis, door middel van een discretionair beheerde portefeuille. De beheerder is vrij om te kiezen uit welke effecten de portefeuille bestaat, zolang hij rekening houdt met de beheerstrategie en de beleggingsbeperkingen.

Hij kan beleggen in alle obligatiecategorieën (staatsobligaties, bedrijfsobligaties, gestructureerde obligaties) op alle markten en in alle valuta's, binnen de grenzen die zijn vastgelegd in het prospectus. De beheerder stelt de portefeuille naar eigen goeddunken samen, en de blootstelling hangt af van de verwachtingen van de beheermaatschappij over de ontwikkeling van de verschillende rentecurves, valuta's en risicopremies. De beleggingen gebeuren op alle obligatiemarkten, als directe beleggingen (obligaties of renteproducten) of op synthetische wijze door middel van financiële termijninstrumenten (opties, futures, CDS'en en TRS'en). De portefeuille van het compartiment bestaat voor ten minste 90% van het nettovermogen uit directe posities in renteproducten en/of ICB's, waaronder ook geldmarkt-ICB's. Om de beheerdoelstelling te realiseren, volgt het compartiment de volgende algemene spreiding van de beleggingen: - tussen 80% en 100% van het nettovermogen wordt belegd in directe posities in renteproducten; - maximaal 10% van het nettovermogen wordt belegd in directe posities in aandelenproducten; - maximaal 10% van het nettovermogen wordt belegd in ICB's, waaronder ook geldmarkt-ICB's.

De portefeuille bestaat voor ten minste 80% van het nettovermogen uit directe posities in renteproducten: (i) obligaties (waaronder participatiebewijzen, geïndexeerde obligaties, converteerbare obligaties tot maximaal 20% van het nettovermogen, achtergestelde obligaties, met een maximum van 40% van het nettovermogen voor voorwaardelijk converteerbare obligaties, eeuwigdurende obligaties tot maximaal 40% van het nettovermogen) met een vaste, variabele of herzienbare rente, met om het even welke rating (voor effecten met een speculatieve rating bij de ratingbureaus en/of effecten zonder rating geldt een maximum van 50% van het nettovermogen), uitgegeven door openbare en/of particuliere emittenten, uit alle regio's (met een maximum van 20% van het nettovermogen voor landen die geen lid zijn van de OESO, met inbegrip van de opkomende landen), van alle looptijden, en (ii) geldmarktinstrumenten en daarmee gelijkgestelde effecten, met een maximum van 55% van het nettovermogen, waaronder verhandelbare schuldbewijzen (met een vaste, variabele of herzienbare rente), zoals

kortlopende verhandelbare schuldbewijzen, Euro Commercial Paper en verhandelbare certificaten met een middellange looptijd.

Callable en puttable obligaties kunnen tot 100% van het nettovermogen van het compartiment uitmaken. Het compartiment kan maximaal 20% van zijn nettovermogen beleggen in effecten en obligaties van landen die geen lid zijn van de OESO en/of van emittenten die hun hoofdkantoor in een land buiten de OESO hebben, met inbegrip van de opkomende landen.

Met het oog op de beheerdoelstelling en het beheer van de modified duration en van het kredietrisico van de portefeuille kan het compartiment ook beleggen in financiële termijninstrumenten die op gereguleerde Franse of buitenlandse markten, op georganiseerde markten of onderhands verhandeld worden (renteswaps, total return swaps, kredietwaps, valutatermijncontracten). Daarbij kan het zijn portefeuille afdekken en/of blootstellen aan de aandelen-, obligatie- en valutamarkten en aan indexen. De blootstelling van het compartiment aan de aandelenmarkt, met inbegrip van een eventuele blootstelling die niet op de balans staat ingeschreven, bedraagt niet meer dan 10%. De blootstelling van het compartiment aan de obligatiemarkt, met inbegrip van een eventuele blootstelling die niet op de balans staat ingeschreven, wordt zo beheerd dat de modified duration van de portefeuille tussen -3 en 8 blijft. De blootstelling van het compartiment aan het wisselkoersrisico, met inbegrip van een eventuele blootstelling die niet op de balans staat ingeschreven, bedraagt niet meer dan 30%. Het aandelenrisico dat gepaard gaat met beleggingen in converteerbare obligaties mag niet meer bedragen dan 10% van het nettovermogen van het compartiment. De totale blootstelling van de portefeuille, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijninstrumenten, bedraagt maximaal 400%.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): elke dag om 12.00 uur bij Rothschild Martin Maurel voor aandelen aan toonder waarop is ingeschreven via Euroclear en bij IZNES voor aandelen op naam waarop is of zal worden ingeschreven via het gemeenschappelijke digitale registratiesysteem IZNES.

Uitvoering van de orders: volgende NIW. Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen. Dit aandeel is een kapitalisatieaandeel.

**Retailbeleggersdoelgroep**

Het compartiment is gericht op beleggers die op middellange termijn een gediversifieerde blootstelling aan de obligatiemarkten willen verkrijgen via particuliere en/of openbare emittenten uit alle regio's.

Niet beschikbaar voor US Persons.

Aanbeveling: deze ICB is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen drie jaar 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:

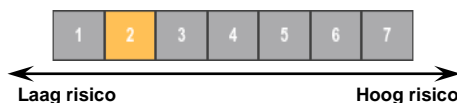
Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

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 3 jaar 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; dat is een middelgrote risicoklasse, voornamelijk doordat de portefeuille discretionair beheerd wordt en op middellange termijn een gediversifieerde blootstelling biedt aan de obligatiemarkten.

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:

• **Kredietrisico:** Het risico dat de kredietwaardigheid afneemt of dat een emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Dat risico kan de koers van de activa in de portefeuille negatief beïnvloeden.

• **Liquiditeitsrisico:** Het risico dat de onderliggende markten weinig liquide zijn, waardoor ze sterk kunnen schommelen door grote koop- en verkooporders.

• **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 10/2019 en 10/2022. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 10/2014 en 10/2017. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09/2018 en 09/2021.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar			
Belegging: EUR 10.000			
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
<b>Minimaal</b>	<b>Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 5.960	EUR 7.260
	Gemiddeld rendement per jaar	-40,44%	-10,14%
<b>Ongunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 8.530	EUR 9.560
	Gemiddeld rendement per jaar	-14,67%	-1,47%
<b>Gematigd</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 10.050	EUR 10.530
	Gemiddeld rendement per jaar	0,50%	1,72%
<b>Gunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 12.130	EUR 12.160
	Gemiddeld rendement per jaar	21,25%	6,74%

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 belegd (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 belegd



Belegging: EUR 10.000

Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
<b>Totale kosten</b>	EUR 357	EUR 716
<b>Effect van de kosten per jaar*</b>	3,61%	2,33%

(\*) 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 4,05% vóór de kosten en 1,72% 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
<b>Instapkosten</b>	2,00% 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 200
<b>Uitstapkosten</b>	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	EUR 0
<b>Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht</b>		
<b>Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten</b>	0,95% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 93
<b>Transactiekosten</b>	0,52% 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 50
<b>Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht</b>		
<b>Prestatievergoedingen</b>	15% van de meerprestatie op jaarbasis, na aftrek van de kosten, die het compartiment behaalt ten opzichte van de referentie-index, de gekapitaliseerde ESTER (met een minimumwaarde van 0,00%) + 2,585%. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De bovenstaande schatting van de totale kosten omvat het gemiddelde van de afgelopen 5 jaar.	EUR 14

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

**Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar**, voornamelijk doordat de portefeuille discretionair beheerd wordt en op middellange termijn een gediversifieerde blootstelling biedt aan de obligatiemarkten.

Uitstappen vóór de vervaldatum is elke dag mogelijk. De inschrijvings-/terugkooporders (I/T) worden dagelijks gecentraliseerd om 12.00 uur bij Rothschild Martin Maurel voor aandelen aan toonder waarop is ingeschreven via Euroclear en bij IZNES voor aandelen op naam waarop is of zal worden ingeschreven via het gemeenschappelijke digitale registratiesysteem IZNES.

De orders worden uitgevoerd tegen de volgende NIW. 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](mailto: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 Valor Bond Opportunities. 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 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.