Rothschild & Co
Asset Management

Essentiële-informatiedocument

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 F EUR

PRODUCT

Naam van het product: R-co Valor
ISIN-code: FR0011261197 (Aandeel F EUR)
Naam van de priip-ontwikkelaar: 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: 16/02/2026

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort
ICBE, opgericht in de vorm van een Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek)

Looptijd
De geplande levensduur van de ICB bedraagt 99 jaar.
De bevek wordt echter automatisch ontbonden in geval van terugbetaling van alle aandelen op initiatief van de aandeelhouders. 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
De bevek heeft als doelstelling over een aanbevolen beleggingstermijn van ten minste vijf jaar rendement te behalen door middel van een portefeuille die actief en discretionair beheerd wordt op basis van de marktverwachtingen van de beheerder (aandelen en obligaties), en een zorgvuldige selectie van financiële instrumenten op basis van een financiële analyse van de emittenten. Bijgevolg beschikt de bevek niet over een referentie-index.
De strategie voor het selecteren van de onderliggende activa van de bevek is gebaseerd op de volgende criteria: duurzame groeivooruitzichten, weinig concurrentie (nagenoeg een monopolie op technisch of commercieel gebied of een dominante marktpositie), een goed begrip van de activiteit van de onderneming in kwestie, en een redelijke prijs.
De bevek kan haar activa in functie van de ontwikkeling van de markten als volgt beleggen: maximaal 100% in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (waarvan maximaal 20% in kleine kapitalisaties, inclusief microcaps) en uit alle regio's (en maximaal 100% in aandelen van landen buiten de OESO, inclusief opkomende landen); maximaal 100% in obligaties van openbare en/of particuliere emittenten met om het even welke rating, waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties en maximaal 100% in *callable* en *puttable* obligaties; maximaal 20% in speculatieve obligaties (zogeheten hoogrentende obligaties of high-yield-obligaties) en maximaal 10% in obligaties zonder rating; en tot slot maximaal 10% in ICBE's. Ook kan de bevek voor maximaal 100% van haar activa direct of indirect blootgesteld zijn aan landen die geen lid zijn van de OESO, inclusief opkomende landen, en voor maximaal 20% van de activa aan de risico's van kleine kapitalisaties, inclusief microcaps.
Bovendien kan de bevek gebruikmaken van effecten waarin derivaten en financiële termijninstrumenten vervat zijn, om blootstelling te verkrijgen aan het aandelen-, rente- en wisselkoersrisico of om dergelijke risico's af te dekken. De bevek kan daarnaast ook gebruikmaken van repo- en omgekeerde repotransacties.
De totale blootstelling van de portefeuille (via effecten, ICBE's, termijncontracten) aan alle soorten markten samen bedraagt maximaal 200%. Meer in het bijzonder:
- zal de totale blootstelling van de ICBE aan de aandelenmarkt en aan de valutamarkt voor elk van deze risico's niet meer dan 100% bedragen;
- blijft de modified duration* van de portefeuille door het beheer van de totale blootstelling van de ICBE aan de obligatiemarkt binnen een bandbreedte van -1 tot 9.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): elke dag om 16.00 uur (NIW-1) 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: NIW van de volgende werkdag. Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen. Dit aandeel is een kapitalisatieaandeel.
* 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
Deze ICBE is gericht op beleggers die door middel van een beleggingsproduct met een gediversifieerde allocatie op basis van de kansen op de markt blootstelling willen verkrijgen aan renteproducten en/of aandelen.
Niet beschikbaar voor US Persons.
Aanbeveling: deze ICB is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar na de belegging op te nemen.

Praktische informatie
De bewaarder van de ICBE is Rothschild & Co Martin Maurel, dat handelt onder de naam 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





Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 5 jaar houdt. Het werkelijke risico heel anders zijn als u in een vroeg stadium verkoopt en krijgt u mogelijk minder terug.

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.
We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse, voornamelijk als gevolg van het discretionaire beheer van de beleggingen in aandelen en renteproducten.
Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt aanwezig 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.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar
Belegging: EUR 10.000

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	**Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 5.120	EUR 4.090
	Gemiddeld rendement per jaar	-48,81%	-16,37%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 8.440	EUR 11.190
	Gemiddeld rendement per jaar	-15,63%	2,28%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 10.570	EUR 14.070
	Gemiddeld rendement per jaar	5,73%	7,06%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 14.100	EUR 17.550
	Gemiddeld rendement per jaar	41,01%	11,90%

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 11/2024 en 12/2025. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2016 en 12/2021. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2020 en 03/2025.
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 beleggingsperioden. 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 5 jaar
Totale kosten	EUR 446	EUR 1.721
Effect van de kosten per jaar*	4,51%	2,71%

(*) 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 9,77% vóór de kosten en 7,06% 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	2,50% 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 250
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	1,95% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 190
Transactiekosten	0,06% 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 6
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: 5 jaar, hoofdzakelijk vanwege het discretionaire beheer op de aandelen- en obligatiemarkten.

Uitstappen vóór de vervaldatum is elke dag mogelijk. De inschrijvings-/terugkooporders (I/T) worden dagelijks gecentraliseerd om 16.00 uur (NIW-1) 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 NIW van de volgende werkdag. Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen.
We willen de aandacht van beleggers erop vestigen dat de Beheermaatschappij in uitzonderlijke omstandigheden en in het belang van de houders van deelbewijzen kan besluiten om terugkopen te begrenzen ("gate"). Meer informatie is te vinden in het prospectus.
Daarnaast worden beleggers erop gewezen dat de Beheermaatschappij vanaf 16 april 2026 een 'swing-pricing'-mechanisme zal toepassen, wanneer dit in het belang van de aandeelhouders is, in geval van aanzienlijke netto inschrijvingen of terugbetalingen in alle aandelenklassen van de ICB, indien deze een vooraf door de Beheermaatschappij vastgestelde drempel overschrijden die op basis van objectieve criteria als percentage van het nettovermogen van de ICB wordt bepaald. De netto-inventariswaarde zal daarom naar boven of beneden worden bijgesteld om rekening te houden met de aanpassingskosten die kunnen worden toegerekend aan de netto inschrijvings- of terugkooporders. Meer informatie is te vinden in het prospectus.

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

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 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.
Het product voldoet aan de bepalingen van artikel 8 van de SFDR. 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.