

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 Conviction Credit Euro P EUR

PRODUCT

Naam van het product: R-co Conviction Credit Euro

ISIN-code: FR0011839901 (Aandeel P 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: 21/02/2025

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort

Compartiment van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek)

Dit document omschrijft het compartiment R-co Conviction Credit 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 vervroegd te ontbinden of te vereffenen.

Doelstellingen

Dit compartiment is een ICBE uit de categorie "In euro luidende obligaties en andere schuldbewijzen" en streeft over een aanbevolen beleggingstermijn van ten minste drie jaar naar een rendement dat, na aftrek van de beheerkosten, hoger is dan dat van de referentie-index, de Markt iBoxx € Corporates met herbelegde inkomsten. De samenstelling van het compartiment kan aanzienlijk afwijken van die van de index.

De strategie van de portefeuille zoekt naar rendementsbronnen door gebruik te maken van alle hefboomen van het beheer van renteproducten. De toegepaste strategieën hebben betrekking op de modified duration en de allocatie aan de verschillende emittenten. Deze strategieën worden bepaald op basis van een regionale en sectorallocatie en de emittenten- en effectenselectie. Wanneer beslissingen worden genomen in verband met de allocatie, wordt rekening gehouden met macro-economische fenomenen en wordt een grondige analyse uitgevoerd van de micro-economische en sectorgebonden problemen.

Het compartiment belegt in obligaties en verhandelbare schuldbewijzen met een vaste, variabele of herzienbare rente en in achtergestelde obligaties, waarbij maximaal 20% van het nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties mag worden belegd, en in participatiebewijzen, geïndexeerde obligaties van goede kwaliteit ("investment grade"), en voor maximaal 10% in converteerbare obligaties. Deze obligaties kunnen alle looptijden hebben, uitgegeven zijn door zowel particuliere als openbare emittenten en uit alle regio's komen (met een maximum van 10% voor obligaties van landen buiten de OESO, met inbegrip van opkomende landen). Het compartiment kan ook maximaal 10% van zijn vermogen beleggen in speculatieve obligaties (zogenoeten "hoogrentende" obligaties) en maximaal 100% in *callable* en *puttable* obligaties. Het compartiment kan voorts aandelen in zijn bezit krijgen (maximaal 5% van het nettovermogen) als gevolg van een schuldherschikking van een emittent of de uitoefening van een conversieoptie verbonden aan een converteerbare obligatie.

Met het oog op de beheerdoelstelling, met name het beheer van de modified duration en het kredietrisico van de portefeuille, mag het

compartiment maximaal 100% van zijn vermogen beleggen in financiële termijnsinstrumenten (waaronder kredietderivaten, futures, opties, performance swaps en valutatermijncontracten) en effecten waarin derivaten vervat zijn, als afdekking of om blootstelling te bekomen.

Door het beheer van de totale blootstelling van de portefeuille aan de obligatiemarkt (via effecten, ICBE's en termijncontracten) blijft de modified duration van de portefeuille binnen een bandbreedte van 0 tot 8.

De totale blootstelling van de portefeuille, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijnsinstrumenten, bedraagt maximaal 200%.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. De inschrijvings-/terugkooporders (I/T) worden dagelijks gecentraliseerd om 12.00 uur bij Rothschild Martin Maurel voor deelbewijzen aan toonder waarop is ingeschreven via Euroclear en bij IZNES voor deelbewijzen op naam waarop is of zal worden ingeschreven via het gemeenschappelijke digitale registratiesysteem IZNES. Uitvoering van de orders: volgende NIW (koers onbekend). Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen. Dit aandeel is een kapitalisatieaandeel.

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 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 blootstelling willen verkrijgen aan de rendementscurve van particuliere of openbare emittenten uit alle regio's (met name Europa en de Verenigde Staten).

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 3 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 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse, voornamelijk als gevolg van de beleggingen in schuldbewijzen van particuliere emittenten, bij een modified duration die tussen 0 en +8 schommelt.

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.

Aanbevolen periode van bezit: 3 jaar		Belegging: EUR 10.000	
Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7.470	EUR 8.250
	Gemiddeld rendement per jaar	-25,33%	-6,21%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.250	EUR 8.730
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,49%	-4,42%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.040	EUR 10.140
	Gemiddeld rendement per jaar	0,39%	0,45%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 11.040	EUR 10.820
	Gemiddeld rendement per jaar	10,37%	2,67%

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 09/2019 en 09/2022. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02/2019 en 02/2022. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02/2016 en 02/2019.

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
Totale kosten		EUR 257	EUR 376
Effect van de kosten per jaar*		2,58%	1,26%



(*) 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 1,71% vóór de kosten en 0,45% 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	2,00% 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
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	0,56% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 55
Transactiekosten	0,02% 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 2
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: 3 jaar, voornamelijk als gevolg van de beleggingen in schuldbewijzen van particuliere emittenten, bij een modified duration die tussen 0 en +8 schommelt.

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 deelbewijzen aan toonder waarop is ingeschreven via Euroclear en bij IZNES voor deelbewijzen op naam waarop is of zal worden ingeschreven via het gemeenschappelijke digitale registratiesysteem IZNES. De orders worden uitgevoerd tegen de volgende netto-inventariswaarde (koers onbekend). 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.

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 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.