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 Target 2029 HY P EUR

PRODUCT

Naam van het product: R-co Target 2029 HY
ISIN-code: FR001400SEE5 (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: 20/02/2026

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort
ICBE, opgericht in de vorm van een compartiment van een Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek)
Dit document beschrijft het compartiment R-co Target 2029 HY van de bevek R-co 3, 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 fonds is een ICBE uit de categorie "In euro luidende obligaties en andere schuldbewijzen" en het compartiment heeft als beleggingsdoelstelling om vanaf de oprichtingsdatum tot en met 31 december 2029 een rendement te genereren dat, na aftrek van de kosten, in lijn ligt met de ontwikkeling van de obligatiemarkten in euro, en dit door te beleggen in speculatieve (hoogrentende) effecten. De gemiddelde vervaldatum van de portefeuille zal tussen januari en december 2029 liggen. Het compartiment heeft bijgevolg geen referentie-index.
De beleggingsstrategie van het compartiment is niet beperkt tot de carry van obligaties: als de beheermaatschappij de effecten aanhoudt tot hun vervaldatum, kan ze arbitrages uitvoeren wanneer ze voorziet dat het risico op wanbetaling van een van de emittenten in de portefeuille toeneemt en/of in geval van nieuwe marktkansen om de gemiddelde interne rentevoet van de portefeuille op de vervaldag te optimaliseren.
De samenstelling van de portefeuille van het compartiment verloopt in drie fasen: (i) een opbouwperiode die overeenkomt met de verkooptermijn van het compartiment, waarin de beheermaatschappij geleidelijk belegt in obligaties met een vervaldatum voor of op 31 december 2031, en in geldmarktinstrumenten, (ii) een aanhoudingsperiode (die overeenstemt met de aanbevolen beleggingstermijn) waarin de portefeuille voor ten minste 80% samengesteld is uit deze obligaties met een vervaldatum voor of op 31 december 2031, waarbij de gemiddelde vervaldatum van de portefeuille tussen januari en december 2029 ligt, en (iii) een monetisatieperiode vanaf 1 januari 2029 waarin de obligaties in portefeuille die hun vervaldatum naderen, vervangen worden door geldmarktinstrumenten. Vanaf 30 juni 2029 verbindt de beheermaatschappij zich ertoe om het compartiment binnen een periode van maximaal zes maanden te transformeren, te fuseren of te vereffenen. Daarnaast worden nieuwe inschrijvingen niet meer aanvaard vanaf 1 januari 2027, behalve wanneer een aandelenklasse wordt omgewisseld door middel van een terugkoop gevolgd door een inschrijving.
Het compartiment belegt tussen 80% en 100% van het nettovermogen (hierna het "NV") in obligaties met een vaste, variabele of herzienbare rente en andere verhandelbare schuldbewijzen en in geïndexeerde obligaties en verhandelbare certificaten met een middellange looptijd, waarvan maximaal 10% van het NV in converteerbare obligaties, en die voor minstens 80% van het NV in euro luiden. Effecten uitgegeven door particuliere emittenten kunnen maximaal 100% van het NV uitmaken, waarbij maximaal 50% mag worden belegd in de financiële sector; maximaal 10% mag afkomstig zijn van openbare of supranationale entiteiten. De ICBE mag beleggen in alle regio's, maar mag geen effecten aanhouden van bedrijven die niet in een OESO-land zijn gevestigd, en in effecten met om het even welke rating, tot maximaal 100% van het NV in speculatieve effecten, maximaal 10% van het NV in effecten van beleggingskwaliteit, en maximaal 30% van het NV in effecten zonder rating. Enkel ratings die zijn toegekend door ratingbureaus of die de beheermaatschappij van gelijkwaardige kwaliteit acht, komen in aanmerking.
Het compartiment kan maximaal 10% van het NV beleggen in aandelen, maximaal 10% van het NV in ICBE's, alternatieve beleggingsinstellingen (ABI's) of geldmarkt- en obligatiefondsen naar buitenlands recht, en maximaal 10% van het NV in geldmarktinstrumenten. Het wisselkoersrisico bedraagt maximaal 10% van het NV.
Met het oog op de beheerdoelstelling en het beheer van de modified duration en het kredietrisico, mag het compartiment maximaal 100% van het NV beleggen in financiële termijninstrumenten (waaronder futures, forwards, opties, valutatermijncontracten en kredietderivaten) en effecten waarin derivaten vervat zijn, als afdekking of om blootstelling te bekomen. De modified duration* van de portefeuille schommelt tussen 0 en 7 en zal normaal dalen naarmate de vervaldatum nadert. De totale blootstelling van het compartiment, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijninstrumenten, bedraagt maximaal 200% van het NV.

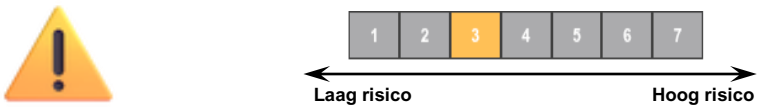
Waarderingsfrequentie: dagelijks. Nieuwe inschrijvingen in deze aandelenklasse worden vanaf 1 januari 2027 niet meer aanvaard. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): elke dag om 12.00 uur bij Rothschild Martin Maurel voor aandelen aan toonder waarop is ingeschreven via Euroclear en bij IZNES voor aandelen op naam waarop is of zal worden ingeschreven via het gemeenschappelijke digitale registratiesysteem IZNES. Uitvoering van de orders: volgende NIW (koers onbekend). 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
Dit compartiment is in het bijzonder gericht op beleggers die over de aanbevolen beleggingstermijn rendement willen genereren op de obligatiemarkten in euro, in het bijzonder door blootstelling te verkrijgen aan hoogrentende effecten (effecten met een speculatief karakter).
Niet beschikbaar voor US Persons.
Aanbeveling: deze ICB is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld op te nemen vóór 31 december 2029.

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 houdt tot 31 december 2029. 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 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse, voornamelijk als gevolg van de blootstelling aan het kredietrisico en aan renteproducten waarvan de resterende looptijd uiterlijk op 31 december 2029 eindigt.
Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt 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.
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: tot de vervaldatum van het product (31 december 2029)
Belegging: EUR 10.000

Scenario's		**Als u uitstapt na 1 jaar**	**Als u uitstapt op de vervaldatum van het product (31 december 2029)**
Minimaal	**Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.**		
Stress	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 8.190	EUR 8.130
	Gemiddeld rendement per jaar	-18,12%	-5,15%
Ongunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 8.240	EUR 9.330
	Gemiddeld rendement per jaar	-17,63%	-1,75%
Gematigd	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 10.230	EUR 10.740
	Gemiddeld rendement per jaar	2,32%	1,85%
Gunstig	**Wat u kunt terugkrijgen na kosten**	EUR 11.910	EUR 12.190
	Gemiddeld rendement per jaar	19,12%	5,19%

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 07/2018 en 06/2022. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02/2021 en 01/2025. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02/2016 en 01/2020.
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 op de vervaldatum van het product (31 december 2029)**
Totale kosten	EUR 353	EUR 702
Effect van de kosten per jaar*	3,56%	1,75%

(*) 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 3,59% vóór de kosten en 1,85% 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	0,81% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 79
Transactiekosten	0,25% 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 24
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: tot de vervaldatum van het product (31 december 2029), hoofdzakelijk vanwege de blootstelling aan het kredietrisico en aan renteproducten waarvan de resterende looptijd uiterlijk op 31 december 2029 eindigt.
Uitstappen vóór de vervaldatum is elke dag mogelijk. Nieuwe inschrijvingen in deze aandelenklasse worden vanaf 1 januari 2027 niet meer aanvaard. 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 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 aandeelhouders kan besluiten om terugkopen te begrenzen ("gate"). Meer informatie is te vinden in het prospectus.
Daarnaast worden beleggers erop gewezen dat de Beheermaatschappij, indien dit in het belang van de aandeelhouders is, een 'swing-pricing'-mechanisme zal toepassen in geval van aanzienlijke netto inschrijvingen of terugkopen 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

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 Target 2029 HY. 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 valt binnen het toepassingsgebied van artikel 8 van de SFDR.

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.