

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 OPAL Equilibre

PRODUCT

Naam van het product: R-co Opal Equilibre

ISIN-code: FR0000981458

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: 29/08/2024

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

Gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF)

Looptijd

De geplande levensduur van de ICB bedraagt 99 jaar.

Het GBF wordt echter automatisch ontbonden in geval van terugbetaling van alle deelbewijzen op initiatief van de houders. Bovendien kan de beheermaatschappij van het GBF te allen tijde en om welke reden dan ook besluiten het GBF te verlengen, vervroegd te beëindigen of te liquideren.

Doelstellingen

De beheerdoelstelling van het GBF is om gedurende de aanbevolen beleggingstermijn van 3 tot 5 jaar een positief rendement te behalen, na aftrek van kosten, waarbij wordt gestreefd naar een gemiddelde jaarlijkse volatiliteit van 15% gedurende diezelfde periode (tussen 3 en 5 jaar), door middel van een discretionair beheer dat voornamelijk gebaseerd is op de selectie van onderliggende fondsen die blootgesteld zijn aan verschillende markten (aandelen, obligaties).

De strategie voor het selecteren van de onderliggende activa van het GBF is gebaseerd op de volgende criteria: (i) bepaling van de algemene allocatie aan activaklassen, regio's en beleggingsstijlen op basis van een wereldwijde macro- en micro-economische analyse, (ii) selectie van ICB's op basis van een kwantitatieve en vervolgens kwalitatieve analyse van de fondsen in het beleggingsuniversum.

Het GBF belegt minimaal 90% van zijn nettovermogen in ICB's, waaronder Exchange Traded Funds (ETF's) en belegt meer bepaald, afhankelijk van de ontwikkeling van de markten:

- 30% tot 70% van het nettovermogen in ICB's die beleggen in aandelen van alle kapitalisatiegroottes en uit alle regio's;

- 30% tot 70% van het nettovermogen in ICB's die beleggen in renteproducten en/of in ICB's die door middel van een gediversifieerde allocatie blootstelling bieden aan renteproducten en/of aandelen en/of producten met een absoluut rendement of converteerbare obligaties (uit alle regio's) uitgegeven door publiek- en/of privaatrechtelijke emittenten, van elke kredietwaardigheid, met dien verstande dat beleggingen in ICB's die zijn gespecialiseerd in speculatieve 'High-Yield'-effecten niet meer dan 20% van het nettovermogen mogen uitmaken.

Het GBF belegt meer bepaald in ICB's die gebruikmaken van absoluutrendementstrategieën van het type 'long/short' (maximaal 40% van het nettovermogen), 'arbitrage/relatieve waarde' (maximaal 40% van het nettovermogen), 'Global macro' (maximaal 40% van het nettovermogen), 'systematisch beleggen' (maximaal 40% van het nettovermogen) en 'specifieke situaties' / 'Event-driven' (maximaal 40% van het nettovermogen).

Het nettovermogen van het GBF kan (i) voor maximaal 100% worden belegd in deelbewijzen of aandelen van ICBE's naar Frans of Europees recht die vallen onder Richtlijn 2009/65/EG en die niet meer dan 10% van hun vermogen mogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere ICBE's, ABI's of beleggingsfondsen, (ii) voor maximaal 30% worden belegd in deelbewijzen of aandelen van ABI's naar Frans recht of ABI's die gevestigd zijn in andere lidstaten van de Europese Unie, of

in beleggingsfondsen die voldoen aan de criteria van artikel R214-13 van de Code monétaire et financier (Frans monetair en financieel wetboek). De allocatie aan de verschillende activaklassen zal op discretionaire basis gebeuren, waarbij wordt gestreefd naar een gemiddelde jaarlijkse volatiliteit van maximaal 15%. Ook kan het GBF voor maximaal 20% van het nettovermogen indirect blootgesteld zijn aan landen die geen lid zijn van de OESO (inclusief opkomende landen) en voor maximaal 20% van het nettovermogen aan de risico's van micro- en kleine kapitalisaties (beurskapitalisatie van minder dan EUR 1 miljard). Houders van deelbewijzen kunnen voor maximaal 100% van het nettovermogen van het GBF worden blootgesteld aan het wisselkoersrisico.

Bovendien kan het GBF gebruikmaken van financiële termijnsinstrumenten om zijn beheerdoelstelling te bereiken (discretionair beheer) door blootstelling te verkrijgen aan het aandelen-, rente- en wisselkoersrisico of door dergelijke risico's af te dekken. Het GBF kan daarnaast ook gebruikmaken van repo- en omgekeerde repotransacties. De totale blootstelling aan het aandelenrisico zal variëren tussen 30% en 75% van het nettovermogen en het wisselkoersrisico kan voor inwoners van de eurozone oplopen tot 100% van het nettovermogen.

De overwogen blootstelling van het GBF via instrumenten buiten de balanstelling zal niet meer bedragen dan 10% van het nettovermogen.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): elke dag om 11.00 uur (D-1) 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: NIW van de volgende werkdag. Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen. Dit deelbewijs is een kapitalisatiedeelbewijs.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit GBF is gericht op beleggers die door middel van een multi-asset beleggingsproduct met een gediversifieerde allocatie op basis van de kansen op de markt vooral blootstelling willen verkrijgen aan renteproducten en/of aandelen en/of producten met een absoluut rendement.

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

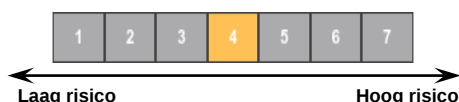
De bewaarder van de ICBE is Rothschild & Co Martin Maurel, dat handelt onder de naam Rothschild Martin Maurel.

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 bij een gemiddelde volatiliteit van 15% op jaarbasis.

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 4.380	EUR 4.260
	Gemiddeld rendement per jaar	-56,17%	-15,69%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7.930	EUR 8.320
	Gemiddeld rendement per jaar	-20,66%	-3,61%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 9.950	EUR 11.300
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,55%	2,48%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 13.550	EUR 13.510
	Gemiddeld rendement per jaar	35,52%	6,21%

Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2015 en 03/2020. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 02/2017 en 02/2022. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 06/2016 en 06/2021.

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 ROTHSCILD & 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 512	EUR 1.593
Effect van de kosten per jaar*	5,19%	2,88%

(*) 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 5,36% vóór de kosten en 2,48% 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	3,00% 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 300
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	1,71% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 166
Transactiekosten	0,48% 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 47
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 van de beleggingen in aandelen en renteproducten bij een gemiddelde volatiliteit van 15% op jaarbasis

Uitstappen vóór de vervaldatum is elke dag mogelijk. De inschrijvings-/terugkooporders (I/T) worden dagelijks gecentraliseerd om 11.00 uur (D-1) 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 NIW van de volgende werkdag. 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

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 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.