

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 Balanced C EUR

PRODUCT

Naam van het product: R-co Valor Balanced

Rechtsvorm: ICBE beheerd door Rothschild & Co Asset Management Europe, dat als beheerder de rechten ten aanzien van de ICBE uitoefent

ISIN-code: FR0013367265 (Aandeel C EUR)

Productontwikkelaar: Rothschild & Co Asset Management Europe, een maatschappij voor portefeuillebeheer waaraan vergunning is verleend door de AMF onder nummer GP-17000014

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

Bevoegde autoriteit: Autorité des marchés financiers (AMF). Lidstaat: Frankrijk

Datum waarop dit document is opgesteld: 01/01/2023

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

Compartiment van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek)

Dit document omschrijft het compartiment R-co Valor Balanced van de bevek, waarvan in uw lidstaat nog andere soorten aandelen kunnen worden aangeboden. Het prospectus en de periodieke verslagen beslaan daarentegen de bevek in haar geheel. Al deze informatie is te vinden op <https://am.eu.rothschildandco.com>.

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 Balanced. 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.

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

Het compartiment R-co Valor Balanced (de "ICB") streeft naar kapitaalgroei over een aanbevolen beleggingstermijn van drie tot vijf jaar door met een evenwichtig profiel te beleggen op de aandelen- en obligatiemarkten. De ICB wordt actief en discretionair beheerd. De ICB wordt niet beheerd op basis van een index. Om haar beheerdoelstelling te realiseren belegt de ICB de helft van haar vermogen in de strategie "Valor" en de andere helft in de strategie "Euro Crédit" van Rothschild & Co Asset Management Europe, zoals hierna beschreven.

De strategie "Valor" heeft als doelstelling rendement te behalen door middel van een portefeuille die actief en discretionair beheerd wordt op basis van de verwachte ontwikkeling van de verschillende markten (aandelen, obligaties) en de selectie van financiële instrumenten die gebaseerd is op een financiële analyse van bedrijven.

De strategie "Euro Crédit" zoekt naar rendementsbronnen door gebruik te maken van alle hefboomen van het beheer van renteproducten, via de positionering op de rentecurve (modified duration of rentegevoeligheid) en via de allocatie aan de verschillende emittenten. De strategie wordt bepaald op basis van een regionale en sectorallocatie en de emittenten- en effectenselectie.

De allocatie van de twee strategieën is als volgt:

- maximaal 55% mag worden belegd in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (waarvan maximaal 10% in kleine kapitalisaties, inclusief microkapitalisaties), waarbij de beheerder er evenwel naar streeft om de ICB voor maximaal 50% van haar vermogen bloot te stellen aan aandelen;

- 45% tot 100% mag worden belegd in renteproducten, waaronder met name converteerbare obligaties (maximaal 15%), callable en puttable

obligaties, waaronder "make whole calls" (maximaal 100%), en achtergestelde obligaties (maximaal 50% van het vermogen, waarvan maximaal 20% in voorwaardelijk converteerbare obligaties). De blootstelling aan "high-yield"-obligaties bedraagt maximaal 15% van het vermogen;

- maximaal 10% mag worden belegd in deelbewijzen en/of aandelen van ICB's.

De blootstelling van de ICB (i) aan de aandelenmarkten, waaronder die van niet-OESO-landen, met inbegrip van de opkomende landen, bedraagt maximaal 55% van het vermogen, (ii) aan staatsobligaties van niet-OESO-landen, met inbegrip van de opkomende landen, bedraagt maximaal 10% van het vermogen en (iii) aan het wisselkoersrisico buiten de eurozone bedraagt maximaal 55% van het vermogen.

Met het oog op de beheerdoelstelling kan de beheerder posities innemen op gereguleerde, georganiseerde of onderhandse markten om de portefeuille af te dekken tegen en/of bloot te stellen aan de aandelen-, valuta-, bedrijfsobligatie- en staatsobligatiemarkten (in het bijzonder via futures, opties, swaps, valutatermijncontracten en kredietderivaten). De totale blootstelling van de ICB aan die markten, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijninstrumenten, bedraagt maximaal 200% van het vermogen.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): dagelijks om 16.00 uur (NIW-1) bij Rothschild Martin Maurel. Uitvoering van de orders: NIW van de volgende werkdag. 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.

Retailbeleggersdoelgroep

Het compartiment is gericht op beleggers die door middel van een belegging in één product met een gediversifieerde allocatie op basis van de kansen op de markt blootstelling willen verkrijgen aan renteproducten en/of aandelen volgens de strategieën Valor en Euro Crédit van Rothschild & Co Asset Management Europe.

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 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 Europe - 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.



We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse, voornamelijk vanwege het discretionaire beheer, dat de portefeuille met een evenwichtig profiel blootstelt aan de aandelen- en obligatiemarkten.

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.

Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product 5 jaar houdt; zo niet, dan kan het werkelijke risico heel anders zijn en krijgt u mogelijk minder terug.

Andere belangrijke risico's die niet in de indicator zijn opgenomen:

- **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.

- **Tegenpartijrisico:** Het risico op wanbetaling van een tegenpartij bij een onderhandse transactie (swap, repo). Dit risico heeft mogelijk een negatieve impact op de netto-inventariswaarde van de ICB.

- **Impact van bepaalde technieken, zoals derivaten:** Derivaten kunnen de invloed van marktschommelingen op de portefeuille versterken.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties en geen kapitaalgarantie biedt, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Meer informatie over de risico's vindt u in het prospectus van de ICB.

Prestatiescenario's

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.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar

Belegging: EUR 10.000

Scenario		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 3.740	EUR 3.540
	Gemiddeld rendement per jaar	-62,58%	-18,76%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.310	EUR 6.060
	Gemiddeld rendement per jaar	-16,88%	-9,54%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.140	EUR 11.970
		1,45%	3,66%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.530	EUR 12.800
	Gemiddeld rendement per jaar	25,27%	5,07%

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.

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.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

WAT GEBEURT ER ALS ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT EUROPE NIET KAN UITBETALEN?

Een faillissement van de beheermaatschappij die de activa van uw ICB beheert, zou geen gevolgen voor uw belegging hebben. De activa van uw ICB worden namelijk bijgehouden door de bewaarder van uw ICB.

Een belegging in een ICB is niet gewaarborgd of gedekt door een nationale compensatieregeling.

WAT ZIJN DE KOSTEN?

Kosten in de loop van de tijd

De persoon die u dit product verkooft of die u adviseert over dit product, 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 in de loop van de tijd. Als u in dit product belegt in het kader van een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, houdt dit document geen rekening met de kosten van dat contract.

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 belegt (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 belegt

Belegging: EUR 10.000

Scenario	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	EUR 472,47	EUR 1.402,63
Effect van de kosten per jaar*	4,78%	2,49% per jaar

(*) 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 6,15% vóór de kosten en 3,66% 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



Enmalige 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	EUR 300,00
Uitstapkosten	0,00% van uw belegging voordat deze aan u wordt uitbetaald	EUR 0,00
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en administratie- en exploitatiekosten	andere of 1,31% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 126,97
Transactiekosten	0,47% 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 45,49
Lopende kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0,00

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, dat de portefeuille met een evenwichtig profiel blootstelt aan 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. 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.

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 Europe - 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>.