

**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 Thematic Family Businesses C EUR

**PRODUCT**

**Naam van het product:** R-co Thematic Family Businesses

**ISIN-code:** FR0007468798 (Deelbewijs C EUR)

**Productontwikkelaar:** 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](mailto: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:** 19/02/2024

**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 ICBE behoort tot de categorie "Aandelen uit de Europese Unie" van de Franse Autorité des marchés financiers (AMF) en streeft ernaar over de aanbevolen beleggingstermijn van ten minste vijf (5) jaar een hoger rendement, na aftrek van de beheerkosten, te behalen dan de referentie-index, de Dow Jones Euro Stoxx Small (Bloomberg-code SCXT Index) met herbelegde nettodividenden, die representatief is voor aandelen van kleine en middelgrote kapitalisaties (inclusief microcaps) uit de eurozone. De samenstelling van de ICB kan aanzienlijk afwijken van die van de index.

Het doel van de beleggingsstrategie is de portefeuille discretionair te beheren door aandelen uit de Europese Unie te selecteren (minimaal 75%).

De beheerders gaan op zoek naar aandelen die zij van goede kwaliteit achten en die op middellange termijn ondergewaardeerd lijken. Ondernemingen worden geselecteerd volgens een actieve en fundamentele bottom-upbenadering op basis van een analyse van kwantitatieve selectiecriteria, meer bepaald de financiële situatie, de strategie, de waardering en de winstdynamiek van de ondernemingen.

De beheerders sluiten evenwel niet uit dat zij ook onderzoek doen naar en beleggen in bedrijven in herstructurering die er op termijn op kunnen vooruitgaan. In kwalitatief opzicht geeft de beleggingsstrategie binnen het zeer ruime beleggingsuniversum van Europese kleine en middelgrote kapitalisaties (inclusief microcaps) de voorkeur aan familiebedrijven en ondernemingen die worden geleid door hun oprichters. Zo kan het GBF:

- 75% tot 100% van zijn vermogen beleggen in aandelen uit de Europese Unie (en maximaal 25% in aandelen uit landen buiten de eurozone, met uitzondering van landen die geen lid zijn van de OESO, inclusief opkomende landen) van bedrijven met een kleine en/of middelgrote kapitalisatie (inclusief microcaps) en in alle sectoren;

- maximaal 25% van zijn vermogen beleggen in renteproducten en/of geldmarktinstrumenten en/of converteerbare obligaties uit de Europese Unie, uit alle sectoren, uitgegeven door overheden of particuliere emittenten, van investment-grade- en/of high-yield-kwaliteit met een rating hoger dan B-, en maximaal 10% in effecten zonder rating. Het GBF kan ook maximaal 25% beleggen in achtergestelde obligaties en maximaal 25% in callbare en/of puttable obligaties;

De portefeuille mag voor maximaal 25% blootgesteld zijn aan het wisselkoersrisico, waarvan maximaal 10% voor valuta's van buiten de Europese Unie. Voorts kan het fonds voor maximaal 100% van het nettovermogen blootgesteld aan de risico's van kleine kapitalisaties, met inbegrip van microcaps.

In het kader van het kasbeheer kan de ICBE maximaal 10% van zijn vermogen beleggen in deelbewijzen of aandelen van Franse of Europese ICBE's die maximaal 10% van hun vermogen kunnen beleggen in deelbewijzen of aandelen van andere ICB's of

beleggingsfondsen en/of alternatieve beleggingsinstellingen (ABI's) naar Frans of Europees recht, op voorwaarde dat ze aan de vier criteria van artikel R.214-13 van de Code monétaire et financier (Frans monetair en financieel wetboek) voldoen.

Het GBF kan actief zijn op gereguleerde, georganiseerde en onderhandse markten. De beheerder beheert het aandelenrisico en het wisselkoersrisico actief.

Met het oog op de beheerdoelstelling kan hij dat doen om de portefeuille af te dekken (verkoop van termijncontracten) of om blootstelling te verkrijgen door een synthetische blootstelling aan activa te simuleren (aankoop van termijncontracten).

De beheerder kan in het bijzonder beleggen in futures, opties en valutatermijncontracten. Door het beheer van de totale blootstelling aan de obligatiemarkt, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van effecten waarin derivaten vervat zijn, blijft de modified duration van de portefeuille binnen een bandbreedte van -1 tot 9. De totale blootstelling van de portefeuille aan de aandelenmarkt, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van derivaten, bedraagt maximaal 100%. Om de beheerdoelstelling te realiseren beheert de beheerder het aandelenrisico actief.

Dat kan hij doen om de portefeuille af te dekken of om blootstelling te verkrijgen. De beheerder kan in het bijzonder maximaal 25% beleggen in converteerbare obligaties.

De totale blootstelling van de portefeuille aan de aandelenmarkt, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van effecten waarin derivaten vervat zijn, bedraagt maximaal 100%. De totale blootstelling van de portefeuille aan de valutamarkt, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijnsinstrumenten, bedraagt maximaal 25%.

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.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): elke dag 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 deelbewijs is een kapitalisatiedeelbewijs.

**Retailbeleggersdoelgroep**

De ICBE is gericht op beleggers die gevoelig zijn voor de ontwikkeling van de aandelenmarkten en die derhalve een niet-reguliere ontwikkeling van de koers van de ICBE aanvaarden.

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 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 en de rendementshistoriek van de ICB over maximaal 10 jaar worden gepubliceerd op de website van de beheermaatschappij op het volgende adres:

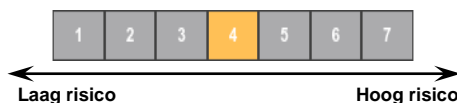
<https://am.priips.rothschildandco.com>.

Fiscaliteit: instrument in het kader van levensverzekeringscontracten. Komt in aanmerking voor het Franse aandelenspaarplan PEA.

## 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.



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.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7; dat is een middelgrote risicoklasse, voornamelijk als gevolg van de beleggingen in de aandelen van kleine en middelgrote kapitalisaties in de Europese Unie.

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:

• **Liquiditeitsrisico:** Het risico dat de onderliggende markten weinig liquide zijn, waardoor ze sterk kunnen schommelen door grote koop- en verkooporders.

• **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.

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. Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2021 en 12/2023. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2015 en 12/2020. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 07/2014 en 07/2019.

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar		Als u uitstapt na 1 jaar		Als u uitstapt na 5 jaar	
Belegging: EUR 10.000					
Scenario's					
<b>Minimaal</b>	<b>Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.</b>				
<b>Stress</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 2.310		EUR 2.180	
	Gemiddeld rendement per jaar	-76,89%		-26,28%	
<b>Ongunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 7.170		EUR 8.040	
	Gemiddeld rendement per jaar	-28,27%		-4,28%	
<b>Gematigd</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 10.430		EUR 12.300	
	Gemiddeld rendement per jaar	4,34%		4,22%	
<b>Gunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 14.620		EUR 15.480	
	Gemiddeld rendement per jaar	46,22%		9,14%	

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 5 jaar
<b>Totale kosten</b>	EUR 472	EUR 1.717
<b>Effect van de kosten per jaar*</b>	4,78%	2,92%

(\*) 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 7,14% vóór de kosten en 4,22% 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
<b>Instapkosten</b>	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
<b>Uitstapkosten</b>	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		
<b>Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten</b>	1,68% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 164
<b>Transactiekosten</b>	0,58% 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 57
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
<b>Prestatievergoedingen</b>	15% van de meerprestatie op jaarbasis na aftrek van kosten in verhouding tot de Dow Jones Euro Stoxx Small (Bloomberg-code SCXT Index). Indien de ICB over een boekjaar een negatief rendement heeft geboekt maar beter heeft gepresteerd dan de referentie-index, kan een prestatievergoeding worden geïnd. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De bovenstaande schatting van de totale kosten omvat het gemiddelde van de afgelopen 5 jaar.	EUR 2

## HOE LANG MOET IK HET HOUDEN EN KAN IK ER EERDER GELD UIT HALEN?

**Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar**, voornamelijk als gevolg van de beleggingen in aandelen van kleine en middelgrote kapitalisaties in de eurozone.

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.

## 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](mailto: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.

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.