



Informatie voor de aandeelhouders

Parijs, 22 december 2022

Mededeling voor de aandeelhouders van het compartiment 'R-co Thematic Gold Mining' van de bevek 'R-co'

Geachte heer, mevrouw,

U bent aandeelhouder van het compartiment '**R-co Thematic Gold Mining**' van de bevek 'R-co' (hierna het 'Compartiment'), waarvan het financiële, administratieve en boekhoudkundige beheer is gedelegeerd aan Rothschild & Co Asset Management Europe, een maatschappij voor portefeuillebeheer waaraan vergunning is verleend onder nummer GP-17000014, met statutaire zetel te 29, avenue de Messine – 75008 PARIS – Frankrijk.

Wat verandert er aan uw Compartiment?

Wij delen u mee dat de Raad van Bestuur van de bevek op 13 oktober 2022 heeft besloten om een mechanisme in te voeren dat terugkoopverzoeken in het Compartiment begrenst (de '*gate*').

Daardoor zal Rothschild & Co Asset Management Europe, als Beheermaatschappij van de bevek, in overeenstemming met de toepasselijke regelgeving kunnen besluiten om terugkopen in het Compartiment te begrenzen (het 'Begrenzingsbesluit') wanneer uitzonderlijke omstandigheden daartoe nopen en dat in het belang van de aandeelhouders is, om te voorkomen dat een onevenwicht tussen de terugkoopverzoeken en het nettovermogen verhindert dat het Compartiment aan die verzoeken kan voldoen in omstandigheden die het belang en de gelijke behandeling van de aandeelhouders dienen.

Voor de toepassing van het Begrenzingsbesluit gelden de volgende voorwaarden:

- Beschrijving van de gevolgde methode

Het Begrenzingsbesluit kan worden genomen indien op een bepaalde centralisatiedatum van de orders (de 'Betrokken Centralisatiedatum') het verschil tussen het deel van het vermogen van het Compartiment waarvoor om terugkoop wordt verzocht (hierna het 'Percentage Terugkopen') en het deel van het vermogen van het Compartiment waarvoor om inschrijving wordt verzocht (hierna het 'Percentage Inschrijvingen') positief is en meer dan 5% bedraagt van het totale nettovermogen na de meest recente berekening van de netto-inventariswaarde (het 'nettovermogen'). De begrenzing van de terugkopen mag niet langer dan 5 werkdagen duren.

- Informatieverstrekking aan de aandeelhouders

De aandeelhouders die de terugkoopverzoeken hebben ingediend waarop het Begrenzingsbesluit betrekking heeft, worden daar zo snel mogelijk na de Betrokken Centralisatiedatum (de 'Inlichtingstermijn') specifiek over ingelicht. Het Begrenzingsbesluit wordt ook gepubliceerd op de website van de beheermaatschappij en vermeld in het eerstvolgende periodieke verslag.



- Verwerking van de orders

Indien een Begrenzingsbesluit wordt genomen, wordt het Percentage Terugkopen na aftrek van de inschrijvingen teruggebracht tot 5% van het nettovermogen.

Daartoe worden de terugkooporders van alle beleggers die op een Betrokken Centralisatiedatum hun aandelen willen laten terugkopen, met eenzelfde percentage verminderd (de 'Verminderingscoëfficiënt'). De Verminderingscoëfficiënt komt overeen met de verhouding tussen 5% (vermeerderd met het percentage van de eventuele inschrijvingen) en het Percentage Terugkopen.

Het aantal aandelen waarvoor het terugkoopverzoek wordt ingewilligd is voor iedere aandeelhouder derhalve gelijk aan het aantal aandelen waarvoor oorspronkelijk om terugkoop werd verzocht, vermenigvuldigd met de Verminderingscoëfficiënt, afgerond naar de hogere aandelenfractie.

De terugkoopverzoeken die op grond van het Begrenzingsbesluit niet worden ingewilligd en waarvan de uitvoering wordt uitgesteld, worden automatisch overgedragen naar de volgende datum van vaststelling van de netto-inventariswaarde, waarop dezelfde limieten in acht worden genomen.

De terugkoopverzoeken die worden overgedragen naar een volgende datum van vaststelling van de netto-inventariswaarde, hebben geen voorrang op later ingediende terugkoopverzoeken.

De *gate* is bij uitzondering niet van toepassing op inschrijvingsorders die worden gevolgd door een terugkoop voor eenzelfde aantal aandelen, op basis van dezelfde netto-inventariswaarde en voor dezelfde aandeelhouder (waarbij beide transacties elkaar neutraliseren).

Wanneer wordt deze wijziging van kracht?

Deze wijziging treedt in werking op **1 januari 2023**.

Welke gevolgen heeft deze wijziging voor het risico-rendementsprofiel van uw belegging?

	Impact
Wijziging van het risico-rendementsprofiel	Nee
Verhoging van het risico-rendementsprofiel	Nee
Verhoging van de kosten	Nee

Welke gevolgen heeft deze wijziging voor de fiscale behandeling van uw belegging?

Deze wijziging heeft geen gevolgen voor de fiscale behandeling van uw belegging. Wij raden u evenwel aan om uw persoonlijke situatie af te toetsen bij uw gebruikelijke belastingconsulent, in het bijzonder indien u naar aanleiding van deze wijziging besluit om actie te ondernemen.

Belangrijke elementen die de belegger voor ogen moet houden

Het essentiële-informatiedocument (EID) van het Compartiment, het prospectus en de Statuten van de bevek, waarin de bovenvermelde wijziging is opgenomen, zijn op verzoek kosteloos verkrijgbaar bij Rothschild & Co Asset Management Europe – Client Service – 29, avenue de Messine – 75008 Paris – Frankrijk, kunnen per e-mail worden aangevraagd op clientserviceteam@rothschildandco.com en kunnen worden geraadpleegd op de website (<https://am.eu.rothschildandco.com>).



Wij herinneren u er voorts aan dat het noodzakelijk en belangrijk is dat u kennisneemt van het document met essentiële beleggersinformatie.

Voor alle bijkomende inlichtingen over uw beleggingen raden wij u aan regelmatig contact op te nemen met uw adviseur of account manager.

Voor meer informatie

Client Service

clientserviceteam@rothschildandco.com

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

Rothschild & Co Asset Management Europe

29, avenue de Messine

75008 Parijs, Frankrijk

Over Rothschild & Co Asset Management Europe

Wij zijn de in vermogensbeheer gespecialiseerde divisie van de groep Rothschild & Co en bieden beheer op maat aan een gevarieerde clientèle van institutionele beleggers, financiële tussenpersonen en distributeurs. Onze dienstverlening is gestoeld op een waaier van fondsen met veranderlijk kapitaal, die wij aanbieden onder vier sterke merknamen – Conviction, Valor, Thematic en 4Change – en waarvoor wij putten uit onze jarenlange ervaring met actief beheer op basis van sterke overtuigingen en gedelegeerd beheer. Vanuit onze thuisbasis in Parijs en onze vestigingen in tien andere Europese landen beheren onze bijna 160 medewerkers meer dan 23 miljard euro. Meer informatie op: <https://am.eu.rothschildandco.com>