

14 december 2023

Mededeling aan de houders van deelbewijzen en aandelen van ICB's beheerd door Rothschild & Co Asset Management

Geachte heer, mevrouw,

U bezit deelbewijzen of aandelen in een of meer ICB's beheerd door Rothschild & Co Asset Management die in de bijlage bij dit schrijven worden vermeld (hierna de "ICB's").

Wat verandert er aan de ICB's?

Rothschild & Co Asset Management, een maatschappij voor portefeuillebeheer waaraan vergunning is verleend onder nummer GP-17000014, met statutaire zetel te 29, avenue de Messine – 75008 Parijs – Frankrijk, heeft besloten om met ingang van 3 november 2023 een mechanisme om terugkooptransacties te begrenzen ('gate') op te nemen in de wettelijk voorgeschreven documenten van de ICB's.

Deze beslissing is genomen naar aanleiding van nieuwe richtlijnen van de Franse toezichthouder Autorité des marchés financiers (Instruction AMF DOC-2017-05) die bedoeld zijn om alle bestaande ICB's, met uitzondering van geldmarktfondsen, ETF's en specifieke alternatieve beleggingsfondsen, ertoe aan te zetten een instrument voor liquiditeitsbeheer in te voeren.

De Beheermaatschappij kan daardoor in uitzonderlijke omstandigheden (niet-systematische activering van het mechanisme) en in het belang van de houders van deelbewijzen of aandelen besluiten om terugkopen in de ICB's te begrenzen (het 'Begrenzingsbesluit').

De invoering van gates maakt het mogelijk om terugkoopverzoeken, wanneer deze een bepaald, objectief vastgesteld niveau overschrijden, te spreiden over meerdere netto-inventariswaarden, als de belangen van houders van deelbewijzen of aandelen worden beschermd en een gelijke behandeling wordt gegarandeerd.

De voorwaarden voor de toepassing van het Begrenzingsbesluit worden beschreven in de wettelijk voorgeschreven documenten van elke ICB (prospectus en reglement of statuten).

De bovengrens die bij overschrijding de gate kan activeren, wordt in de bijlage als een percentage van het nettovermogen van elke ICB vermeld. Overeenkomstig de richtlijnen van de Autorité des marchés financiers bedraagt deze bovengrens 5% voor een ICB met een dagelijkse waarderingsfrequentie en 10% voor een ICB met een wekelijkse waarderingsfrequentie.

Wanneer gaat deze wijziging in?

Deze wijziging treedt in werking op **29 december 2023**:

- voor ICB's die zijn opgericht in de vorm van een Gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF) en als compartiment van een bevek;
- voor ICB's die zijn opgericht in de vorm van een bevek (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal), op voorwaarde dat de wijziging vooraf door een Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders wordt goedgekeurd.

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

	Impact
Wijziging van het risico-rendementsprofiel:	Nee
Verhoging van het risicoprofiel:	Nee
Mogelijke 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

De wettelijk voorgeschreven documenten van de ICB's, waarin de bovenvermelde wijziging is opgenomen, zijn kosteloos op verzoek verkrijgbaar bij Rothschild & Co Asset Management – Client Service – 29, avenue de Messine – 75008 Paris, Frankrijk, kunnen per e-mail worden aangevraagd op clientserviceteam@rothschildandco.com en zijn beschikbaar op <https://am.eu.rothschildandco.com>.

Wij herinneren u er voorts aan dat het noodzakelijk en belangrijk is dat u kennisneemt van de essentiële-informatiedocumenten (Eid's).

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

Rothschild & Co Asset Management, Maatschappij voor portefeuillebeheer met een kapitaal van 1.818.181,89 euro, 29, avenue de Messine – 75008 Paris, waaraan vergunning is verleend door de AMF onder nummer GP 17000014, HR Parijs 824 540 173.

Voor meer informatie:

Client Service
clientserviceteam@rothschildandco.com
<https://am.eu.rothschildandco.com>

Over de divisie Asset Management van Rothschild & Co

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 negen andere Europese landen beheren onze bijna 150 medewerkers meer dan 22 miljard euro. Meer informatie is te vinden op: www.am.eu.rothschildandco.com

Bijlage
Lijst van de ICB's

Naam en ISIN-code van de deelbewijzen of aandelen van de ICB's	Bovengrens
Essor Japan Opportunities I EUR - FR0013329976*	5%
R-co 4Change Green Bonds IC EUR - FR0013513140	5%
R-co 4Change Green Bonds ID EUR - FR0013513157	5%
R-co 4Change Green Bonds P EUR - FR0013513165	5%
R-co 4Change Green Bonds PB EUR - FR0013513173	5%
R-co 4Change Inclusion & Handicap Equity C EUR - FR0012383743	5%
R-co 4Change Inclusion & Handicap Equity P EUR - FR0013533940	5%
R-co 4Change Net Zero Credit Euro C EUR - FR0007393285	5%
R-co 4Change Net Zero Credit Euro D EUR - FR0007474010	5%
R-co 4Change Net Zero Credit Euro I EUR - FR0010275644	5%
R-co 4Change Net Zero Credit Euro P EUR - FR0014004AX8	5%
R-co 4Change Net Zero Equity Euro I EUR - FR0011994862	5%
R-co Conviction Club D EUR - FR0010523191	5%
R-co Conviction Club F EUR - FR0010537423	5%
R-co Conviction Club C EUR - FR0010541557	5%
R-co Conviction Club P EUR - FR0011845692	5%
R-co Conviction Club PB EUR - FR0012243954	5%
R-co Conviction Credit 12M Euro IC EUR - FR0011499607	5%
R-co Conviction Credit 12M Euro P EUR - FR0012371359	5%
R-co Conviction Credit Euro C EUR - FR0007008750	5%
R-co Conviction Credit Euro D EUR - FR0010134437	5%
R-co Conviction Credit Euro PB EUR - FR0012243988	5%
R-co Conviction Credit Euro IC EUR - FR0010807123	5%
R-co Conviction Credit Euro ID EUR - FR0011418359	5%
R-co Conviction Credit Euro P EUR - FR0011839901	5%
R-co Conviction Equity Value Euro C EUR - FR0010187898	5%
R-co Conviction Equity Value Euro P EUR - FR0011845429	5%
R-co Target 2028 IG IC EUR - FR001400BU64	5%
R-co Target 2028 IG ID EUR - FR001400BU72	5%
R-co Target 2028 IG P EUR - FR001400BU98	5%
R-co Target 2028 IG PB EUR - FR001400BUB3	5%
R-co Thematic Family Businesses C EUR - FR0007468798	5%
R-co Thematic Real Estate CL EUR - FR0013293909	5%
R-co Thematic Real Estate I EUR - FR0010680553	5%
R-co Thematic Real Estate P EUR - FR0013293925	5%
R-co Thematic Silver Plus CL EUR - FR0013293933	5%
R-co Thematic Silver Plus I EUR - FR0010906305	5%
R-co Valor P EUR - FR0011847409 *	5%
R-co Valor PB EUR FR0013123544 *	5%
R-co Valor 4Change Global Equity P EUR - FR00140019M6	5%
R-co Valor 4Change Global Equity NI EUR - FR00140019O2	5%
R-co Valor 4Change Global Equity I EUR - FR00140019P9	5%
R-co Valor Bond Opportunities C EUR - FR0013417524	5%
R-co Valor Bond Opportunities P EUR - FR0014007NT2	5%
R-co Valor Bond Opportunities PB EUR - FR0014007NU0	5%

R-co Valor Bond Opportunities I EUR - FR0013417532	5%
R-co Conviction Subfin ID EUR - FR00140060V1	5%
R-co Conviction Subfin I EUR - FR00140060X7	5%
R-co Conviction Subfin P EUR - FR00140060Z2	5%

** Onder voorbehoud van voorafgaande goedkeuring door de Buitengewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders*