

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 Real Estate C EUR

PRODUCT

Naam van het product: R-co Thematic Real Estate

ISIN-code: FR0007457890 (Aandeel 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

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: 20/09/2024

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

Compartiment van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek)

Dit document omschrijft het compartiment R-co Thematic Real Estate van de bevek, waarvan in uw lidstaat nog andere soorten aandelen kunnen worden aangeboden.

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 behoort tot de categorie "Aandelen uit de eurozone" en streeft over een aanbevolen beleggingstermijn van ten minste vijf jaar naar een rendement dat, na aftrek van de beheerkosten, vergelijkbaar is met dat van de referentie-index (vastgoedindex IEIF Eurozone (capped) met herbelegde netto-dividenden (Institut d'Epargne Immobilière et Foncière)) bij een lagere volatiliteit dan het gemiddelde van de gespecialiseerde fondsen uit de sector. Daartoe belegt het compartiment in aandelen van bedrijven die actief zijn in de Franse en Europese vastgoedsector. De vergelijking met de referentie-indicator is louter illustratief. De beheerder kan naar eigen goeddunken beleggen in effecten die in de referentie-index zijn opgenomen of in andere effecten. Hij is dus vrij om te kiezen uit welke effecten de portefeuille bestaat, zolang hij rekening houdt met de beheerstrategie en de beleggingsbeperkingen.

De beleggingsstrategie van het compartiment bestaat erin de langetermijntendensen in de vastgoedcycli te herkennen. Daarvoor wordt een conjuncturele analyse uitgevoerd waarbij de verschillende voorlopende indicatoren van de markt worden bestudeerd en waarmee de meest geschikte instrumenten kunnen worden geselecteerd. Het compartiment kan 80% tot 100% van het vermogen in aandelen beleggen. Ten minste 80% van deze aandelen moet afkomstig zijn uit Frankrijk en de eurozone. Maximaal 10% van het vermogen mag worden blootgesteld aan het wisselkoersrisico (valuta's van buiten de eurozone). Het compartiment mag voor maximaal 20% van het vermogen uit renteproducten bestaan. De beleggingscriteria zijn gebaseerd op indicatoren voor de groei van het vermogen, de resultaten van het beheer, waarderingsratio's en de afdekking van het risico op een rentestijging. Het compartiment wordt op discretionaire basis beheerd. De beheerder kan de effecten dus naar eigen goeddunken uit de verschillende activaklassen selecteren, maar dient over de aanbevolen beleggingstermijn wel te streven naar de volgende verhoudingen:

- 80% tot 100% moet belegd zijn in aandelen uit de eurozone en uit Frankrijk. Het wisselkoersrisico mag niet meer bedragen dan 10% van het nettovermogen voor een belegger uit de eurozone (de portefeuille kan aandelen bevatten van bedrijven die niet in de eurozone gevestigd zijn, bijvoorbeeld als gevolg van een overname). Het compartiment belegt in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (maximaal 60% van het nettovermogen in kleine kapitalisaties, met inbegrip van microcaps) uit de eurozone.

- Maximaal 20% moet belegd zijn in schuldbewijzen, geldmarktinstrumenten, obligaties en converteerbare obligaties. Het compartiment belegt in obligaties en verhandelbare schuldbewijzen,

zoals kortlopende verhandelbare schuldbewijzen en Euro Commercial Papers, met om het even welke looptijd en een vaste, variabele of herzienbare rente, alsook in participatiebewijzen, converteerbare obligaties, callable en puttable obligaties (inclusief "make whole calls") en geïndexeerde obligaties met om het even welke rating of zonder rating (waarbij maximaal 10% in high-yield-obligaties en/of obligaties zonder rating mag worden belegd). De verdeling tussen staats- en bedrijfsobligaties wordt niet op voorhand vastgelegd en wordt bepaald op basis van de kansen die zich voordoen op de markten.

- Maximaal 10% moet belegd zijn in deelbewijzen of aandelen van andere ICBE's of van alternatieve beleggingsinstellingen (ABI's) naar Frans of Europees recht of van beleggingsfondsen naar het recht van een ander land die voldoen aan de vier criteria van artikel R.214-13 van de Code monétaire et financier (Frans monetair en financieel wetboek).

Met het oog op de beheerdoelstelling kan de beheerder posities innemen op de gereglementeerde markten van Frankrijk en/of de landen van de eurozone om de portefeuille af te dekken en/of bloot te stellen aan de aandelen- en de valutamarkten. Er wordt niet gestreefd naar een overwogen blootstelling. Dat betekent dat de totale blootstelling (aandelen en derivaten) niet meer zal bedragen dan 100% van het vermogen van het compartiment. De totale blootstelling van de portefeuille aan de valutamarkt, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijnsinstrumenten, bedraagt maximaal 10%.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): elke dag om 12.00 uur bij Rothschild Martin Maurel voor aandelen aan toonder waarop is ingeschreven via Euroclear en bij IZNES voor aandelen 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 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 voornamelijk blootstelling willen verkrijgen aan de aandelenmarkten van de eurozone.

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:

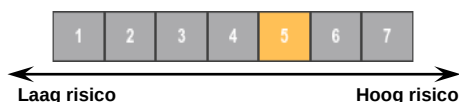
Rothschild & Co Asset Management Europe - Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de website van de beheermaatschappij op het volgende adres: <https://am.priips.rothschildandco.com>.

Fiscaliteit: instrument in het kader van levensverzekeringscontracten

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 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse, voornamelijk als gevolg van de beleggingen in aandelen van bedrijven die actief zijn in de Franse en Europese vastgoedsector.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-hoog en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt groot 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.

• **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. Het ongunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 05/2018 en 05/2023. 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 01/2014 en 01/2019.

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 1.210	EUR 1.350
	Gemiddeld rendement per jaar	-87,88%	-33,00%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 6.980	EUR 6.390
	Gemiddeld rendement per jaar	-30,21%	-8,58%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.290	EUR 10.480
	Gemiddeld rendement per jaar	2,88%	0,94%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.930	EUR 16.100
	Gemiddeld rendement per jaar	29,29%	9,99%

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 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
Totale kosten	EUR 555	EUR 1.749
Effect van de kosten per jaar*	5,63%	3,28%

(*) 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 4,22% vóór de kosten en 0,94% 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	1,52% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 147
Transactiekosten	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		
Prestatievergoedingen	15% all-in van de jaarlijkse meerprestatie van het compartiment, na aftrek van de kosten, ten opzichte van de referentie-index (de IEIF Eurozone met herbelegde nettocoupons). Indien het compartiment 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 51

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 bedrijven uit de Franse en Europese vastgoedsector.

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 aandelen aan toonder waarop is ingeschreven via Euroclear en bij IZNES voor aandelen 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.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

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 Thematic Real Estate. 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.

Het prospectus van de ICBE, het meest recente jaarverslag en de meest recente periodieke verslagen zijn in het Frans beschikbaar en beslaan de bevek in haar geheel. Al deze informatie is te vinden op <https://am.eu.rothschildandco.com> en wordt 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.