

## Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen OGAW. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses OGA und die Risiken einer Anlage in ihm zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, sodass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.



# R-co Thematic Family Businesses

Dieser OGAW wird von Rothschild & Co Asset Management Europe verwaltet  
ISIN-Code: FR0007468798 (C EUR-Anteil)

## Anlageziel und Anlagepolitik

Das Anlageziel dieses OGAW mit der AMF-Klassifizierung „Aktien aus Ländern der Europäischen Union“ besteht darin, bei einer empfohlenen Mindestanlagedauer von 5 (fünf) Jahren und nach Abzug der Verwaltungsgebühren eine höhere Wertentwicklung zu erzielen als der für Aktien von Gesellschaften mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung (einschließlich Micro Caps) aus der Eurozone repräsentative Index Dow Jones Euro Stoxx Small Index (Bloomberg-Code SCXT Index), mit Reinvestition der Nettodividenden. Die Zusammensetzung des OGA kann erheblich von der des Referenzindikators abweichen.

Gegenstand der Anlagestrategie ist das diskretionäre Management eines Portfolios, das auf der Auswahl von Titeln aus der Europäischen Union beruht (mindestens 75 %).

Die Manager halten Ausschau nach als Qualitätswerten beurteilten Titeln, deren Aussichten vom Markt mittelfristig als unterbewertet erscheinen. Diese Unternehmen werden anhand eines aktiven fundamentalen „Bottom-up“-Ansatzes ausgewählt. Hierbei stellen die finanzielle und strategische Analyse in Verbindung mit einer Analyse der Bewertung und der Gewinndynamik die quantitativen Auswahlkriterien dar.

Die Manager können jedoch auch Unternehmen, die eine Umstrukturierung durchlaufen und mittelfristig Aussichten auf Verbesserung bieten, prüfen und in diese investieren. In qualitativer Hinsicht konzentriert sich die Anlagestrategie, innerhalb des sehr großen Anlageuniversums der mittleren und kleinen Unternehmen (einschließlich Micro Caps) in Europa, auf Familienunternehmen oder unternehmergeführte Firmen. So kann der FCP investieren:

- zwischen 75 % und 100 % des Vermögens in Aktien aus Märkten von EU-Staaten (und bis zu 25 % in Aktien aus Ländern außerhalb der Eurozone, ausgenommen Nicht-OECD-Staaten, einschließlich Schwellenländer), die kleine und/oder mittlere Marktkapitalisierungen aufweisen (einschließlich Micro Caps) und aus allen Sektoren stammen können;

- zwischen 0 % und 25 % des Vermögens in Zins- und/oder Geldmarktprodukte und/oder Wandelanleihen aus Ländern der Europäischen Union aus beliebigen Sektoren, Staats- oder Unternehmensanleihen der Kategorie Investment Grade und/oder High Yield mit einem Rating über B- und bis zu 10% in Titel ohne Rating; Der FCP kann außerdem bis zu 25 % seines Vermögens in nachrangige Anleihen und bis zu 25 % in Anleihen mit Emittentenkündigungsrecht und/oder Gläubigerkündigungsrecht investieren.

- zwischen 0 % und 10 % in liquide Mittel.

Das Engagement des Portfolios im Währungsrisiko darf 25 % nicht übersteigen, davon maximal 10 % in Währungen außerhalb der Europäischen Union. Im Übrigen kann der Fonds mit bis zu 100 % des Vermögens in Risiken in Bezug auf Unternehmen mit kleiner Marktkapitalisierung, einschließlich Micro Caps, engagiert sein.

Im Rahmen des Liquiditätsmanagements kann der OGAW bis zu 10 % seines Vermögens in Anteile oder Aktien von französischen oder

europäischen OGAW investieren, die wiederum nicht mehr als 10 % ihres Vermögens in Anteilen oder Aktien anderer OGA oder Investmentfonds und/oder alternative Investmentfonds (AIF) französischen oder europäischen Rechts anlegen dürfen, vorausgesetzt, dass sie die in Artikel R.214-13 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes (Code Monétaire et Financier) festgelegten vier Kriterien erfüllen.

Der FCP kann auf geregelten oder organisierten Märkten sowie außerbörslich tätig werden. Der Manager nimmt Einfluss auf das Aktien- und Devisenrisiko.

Zur Umsetzung des Anlageziels erfolgen diese Maßnahmen zur Absicherung (Verkauf von Terminkontrakten) und zum Engagement des Portfolios zwecks Nachbildung eines synthetischen Exposures in Vermögenswerten (Kauf von Terminkontrakten).

Der Manager kann insbesondere am Markt für Futures, Optionen und Devisentermingeschäften aktiv werden. Das Gesamtengagement auf dem Zinsmarkt einschließlich des durch die Nutzung von Titeln mit eingebetteten Derivaten herbeigeführten Exposures gewährleistet, dass die Duration des Portfolios sich stets zwischen -1 und 9 bewegt. Das Gesamtengagement des Portfolios am Aktienmarkt, einschließlich des durch die Nutzung von derivativen Instrumenten herbeigeführten Exposures, darf nicht über 100 % liegen. Zur Umsetzung des Anlageziels nimmt der Manager Einfluss auf das Aktienrisiko.

Diese Maßnahmen erfolgen zwecks Absicherung oder Engagement. Der Manager kann insbesondere bis zu 25 % seines Vermögens in Wandelanleihen investieren.

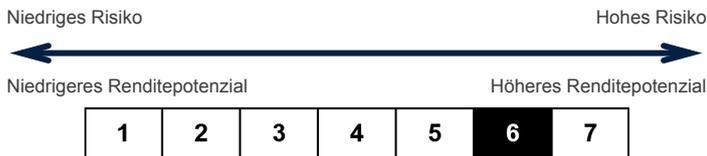
Das Gesamtengagement des Portfolios am Aktienmarkt, einschließlich des durch die Nutzung von Wertpapieren mit eingebetteten Derivaten herbeigeführten Exposures, darf nicht über 100 % liegen. Das Gesamtengagement des Portfolios im Devisenmarkt einschließlich des durch die Nutzung von Terminfinanzinstrumenten herbeigeführten Exposures, darf nicht über 25 % liegen.

Der positive Beitrag von umweltbezogenen, sozialen und die Unternehmensführung betreffenden Kriterien (ESG-Kriterien) kann bei Anlageentscheidungen berücksichtigt werden, stellt allerdings keinen maßgeblichen Faktor bei der Entscheidungsfindung dar.

Bewertungshäufigkeit: täglich. Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen (Z/R): jeden Tag um 12:00 Uhr bei Rothschild Martin Maurel. Auftragsausführung: auf Basis des nächsten NIW (Kurs nicht bekannt). Abrechnungsdatum für Z/R: NIW + 2 Werktage. Dieser Anteil ist ein thesaurierender Anteil.

Empfehlung: Dieser OGA ist unter Umständen nicht für Anleger geeignet, die ihr Kapital innerhalb von weniger als fünf Jahren nach der Anlage wieder zurückziehen möchten.

## Risiko- und Ertragsprofil



• Das Risikoniveau des OGAW liegt bei 6 (Volatilität zwischen 15 % und 25 %) und spiegelt in erster Linie dessen Positionierung auf dem Aktienmarkt der Europäischen Union für Gesellschaften mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung wider.

• Die zur Berechnung dieses synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten können möglicherweise nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des OGAW herangezogen werden.

• Die Risikokategorie des OGAW ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit nach oben wie nach unten verändern.

• Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.

• Für den OGAW gilt keine Kapitalgarantie.

Sonstige wesentliche, im Indikator nicht angemessen berücksichtigte Risiken:

• Liquiditätsrisiko: Risiko, das sich aus der geringen Liquidität der zugrunde liegenden Märkte ergibt, weshalb diese stark auf bedeutende Kauf- und Verkaufsbewegungen reagieren.

Das Eintreten eines dieser Risiken kann einen Rückgang des Nettoinventarwertes des OGA nach sich ziehen.

Ausführlichere Informationen über das Risikoprofil und die wichtigsten Risikofaktoren entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

## Kosten

Die entrichteten Kosten und Gebühren dienen zur Deckung der Betriebskosten des OGAW, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

### Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	2,50 %
Rücknahmeabschlag	Keine

Bei den angegebenen Prozentsätzen handelt es sich um Höchstsätze, die vor der Anlage und/oder vor der Auszahlung Ihres Anlageertrags von Ihrem Kapital abgezogen werden können. In einigen Fällen können Sie weniger zahlen. Informationen zu den aktuellen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen erhalten Sie bei Ihrem Finanzberater oder Ihrer Vertriebsstelle.

### Kosten, die im Laufe des Jahres vom OGA abgezogen werden

Laufende Kosten (in % des Nettovermögens)	2,03 %
---	--------

Der angegebene Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des im Dezember 2021 abgeschlossenen Geschäftsjahres. Dieser Satz kann von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken. Die laufenden Kosten schließen die erfolgsabhängigen Gebühren und die Vermittlungskosten – mit Ausnahme der Ausgabeauf- und/oder Rücknahmeabschläge, die der OGA beim Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen zahlt – nicht ein.

### Einmalige Kosten, die unter bestimmten Umständen vom OGA berechnet werden

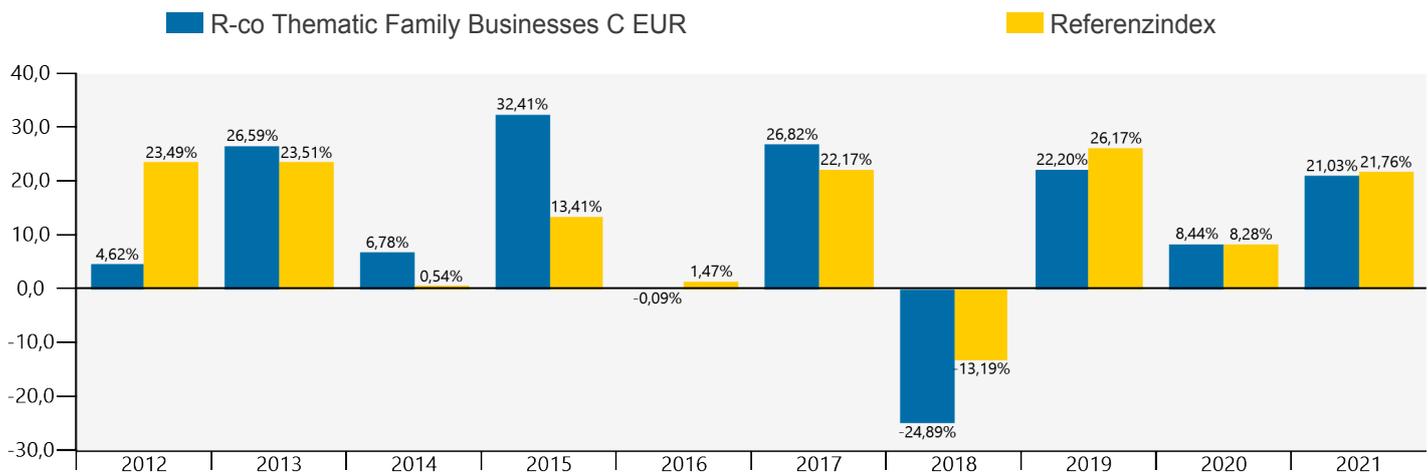
Erfolgsabhängige Gebühr	0 %
-------------------------	-----

15 % inkl. Steuern der jährlichen Outperformance nach Abzug der Kosten gegenüber der Performance des Dow Jones EURO STOXX Small Index (Bloomberg-Code: SCXT Index) am Ende jedes Geschäftsjahres. Jede Underperformance in den letzten fünf Geschäftsjahren wird ausgeglichen, bevor eine erfolgsabhängige Gebühr fällig wird (siehe Verkaufsprospekt).

Die Gebühr wird am Ende des Geschäftsjahres kristallisiert und auf der Grundlage des Nettovermögens berechnet. Eine erfolgsabhängige Gebühr kann erhoben werden, wenn der OGA den Referenzindex übertroffen, aber im Laufe des Geschäftsjahres eine negative Wertentwicklung erzielt hat. Der Prozentwert der erfolgsabhängigen Gebühr kann gemäß der oben beschriebenen Formel von einem Geschäftsjahr zum anderen schwanken.

Weitere Informationen zu den Gebühren entnehmen Sie bitte der Rubrik „Kosten und Gebühren“ im Verkaufsprospekt dieses OGAW, erhältlich auf einfache schriftliche Anfrage an die nachstehend in der Rubrik „Praktische Informationen“ genannte Adresse.

## Wertentwicklung in der Vergangenheit



Dieser OGAW wurde im Jahr 1992 aufgelegt. Der „C EUR“-Anteil wurde am 06.01.1993 aufgelegt. Die Wertentwicklungen werden in Euro berechnet. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit lässt keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Bei der Berechnung der angegebenen Wertentwicklung werden sämtliche Kosten und Gebühren berücksichtigt.

Dieser Anteil wurde am 14. Dezember 2018 in „C EUR“-Anteil anstelle der früheren Bezeichnung „P“ umbenannt.

## Praktische Informationen

Die Verwahrstelle des OGAW ist Rothschild Martin Maurel. Der Verkaufsprospekt sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des OGAW sind in französischer Sprache verfügbar und werden Anteilinhabern auf schriftliche Anfrage an folgende Adresse innerhalb von acht Werktagen kostenlos zugesandt:

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

Der Nettoinventarwert wird auf der Website der Verwaltungsgesellschaft veröffentlicht: <https://am.eu.rothschildandco.com>.

Besteuerung: Unterlegung von Lebensversicherungsverträgen. Für den französischen Aktiensparplan (PEA) geeignet.

Die Steuervorschriften des Mitgliedstaates, in dem der OGAW aufgelegt wurde, können sich auf die persönliche Steuerlage des Anlegers auswirken. Rothschild & Co Asset Management Europe kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des OGAW vereinbar ist.

Dieser OGAW kann andere Anteilsarten beinhalten. Ausführlichere Informationen über diese Anteile entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt des OGAW oder der folgenden Website: <https://am.eu.rothschildandco.com>

Dieser OGAW ist in Frankreich zugelassen und untersteht der Aufsicht der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Autorité des Marchés Financiers).

Rothschild & Co Asset Management Europe ist in Frankreich zugelassen und wird von der Autorité des Marchés Financiers reguliert.

Einzelheiten zur aktualisierten Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf der Website <https://am.eu.rothschildandco.com> zu entnehmen. Ein gedrucktes Exemplar der Vergütungspolitik ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 11. Februar 2022.