

Essentiële-informatiedocument

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 4Change Inclusion & Handicap Equity C EUR

PRODUCT

Naam van het product: R-co 4Change Inclusion & Handicap Equity

ISIN-code: FR0012383743 (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: 05/04/2024

WAT IS DIT VOOR EEN PRODUCT?

Soort

Compartiment van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek)

Dit document omschrijft het compartiment R-co 4Change Inclusion & Handicap Equity 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 streeft ernaar over de aanbevolen beleggingstermijn van minimaal vijf jaar een hoger rendement, na aftrek van de beheerkosten, te behalen dan de Stoxx 600® DR (C) met herbelegde dividenden, door hoofdzakelijk te beleggen in Europese bedrijven die zich ertoe verbinden de totstandkoming van een inclusievere samenleving te bevorderen, en daarbij een maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering te hanteren. De samenstelling van het compartiment kan aanzienlijk afwijken van die van de index. Het compartiment streeft ernaar financieel rendement te combineren met maatschappelijke impact door de totstandkoming van een inclusievere samenleving te bevorderen, met bijzondere aandacht voor personen met een handicap. De effectenselectie spitst zich toe op bedrijven die via hun strategie en hun producten en diensten op die maatschappelijke uitdagingen inspelen. De voorkeur gaat uit naar bedrijven die, blijkens een analyse van de beheermaatschappij, goede praktijken hanteren op het vlak van de omgang met alle stakeholders, in het bijzonder hun leveranciers, werknemers en klanten en de gemeenschappen waarin zij actief zijn. Het beleggingsbeleid bestaat erin aandelen te selecteren die, blijkens een analyse van de beheermaatschappij, een groter stijgingspotentieel hebben dan de referentie-index. De effecten worden geselecteerd op basis van een fundamentele analyse van de rentabiliteit van de bedrijven, hun marktwaardering, de analyse van het economische klimaat en een niet-financiële doorlichting. De effectenselectie houdt meer bepaald rekening met vijf factoren: diversiteit, vrouwen, veiligheid, gemeenschappen en personen met een handicap. Bij de samenstelling van de portefeuille wordt voor elk van die factoren een ex ante impactindicator gebruikt: (i) het bestaan van programma's om binnen het personeelsbestand van het bedrijf diversiteit op het vlak van gender, geloofsovertuiging, etnische origine enz. te stimuleren, (ii) de aanwezigheid van vrouwen in de leidinggevende organen van het bedrijf, (iii) arbeidsongevallen, (iv) de ontwikkeling van gemeenschapsprojecten en liefdadigheidsprogramma's die aan de lokale behoeften tegemoetkomen, en (v) het bestaan van een beleid met het oog op de inclusie van personen met een handicap in het bedrijf. De afbakening van het beleggingsuniversum is voornamelijk gebaseerd op de uitsluiting van bedrijven: (i) die de principes van het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven, aangevuld met bedrijven die: (ii) de beleggingsprincipes van de groep Rothschild & Co op het gebied van stoomkolen schenden, (iii) niet handelen in overeenstemming met de

grondbeginselen van de Verenigde Naties betreffende ondernemingen en mensenrechten, (iv) de OESO-beginselen voor multinationale ondernemingen niet in acht nemen, (v) geen due-diligencebeleid hebben met betrekking tot de arbeidskwesties behandeld in conventies 1 tot 8 van de IAO, (vi) betrokken zijn bij zeer ernstige maatschappelijke schandalen of ernstige schandalen in verband met het arbeidsrecht (diversiteit, veiligheid, gezondheid), (vii) actief zijn in de wapensector, (viii) actief zijn in alcohol, tabak, pornografie of kansspelen, en tot slot (ix) de 20% van alle bedrijven uit het initiële beleggingsuniversum (nader beschreven in het prospectus) die het zwakst scoren voor de pijler Maatschappij – de ESG-scores komen hoofdzakelijk van een externe gegevensaanbieder, die ze berekent op basis van een "best-in-class"-methodologie; de scores gaan van AAA voor de bedrijven die de beste prestaties neerzetten in hun sector, tot CCC, zonder dat bepaalde sectoren worden bevoordeeld of uitgesloten. Het compartiment belegt tussen 75% en 100% van zijn nettovermogen in aandelen uit Europese landen (rechtstreeks aangehouden effecten) van alle kapitalisatiegroottes en uit alle sectoren, waarvan ten minste 75% is uitgegeven in de Europese Unie. Maximaal 50% van het nettovermogen mag worden blootgesteld aan het wisselkoersrisico van valuta's van buiten de eurozone. Het compartiment kan tot 50% van zijn nettovermogen beleggen in effecten van buiten de eurozone en het bijbehorende wisselkoersrisico al dan niet afdekken. Het compartiment kan ook (i) 0% tot 10% van zijn nettovermogen beleggen in rente- en/of geldmarktproducten uit de landen van de Europese Unie en (ii) 0% tot 10% beleggen in deelbewijzen of aandelen van ICB's.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. 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. Uitvoering van de orders: volgende NIW (koers onbekend). Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen. Dit deelbewijs is een kapitalisatiedeelbewijs.

Retailbeleggersdoelgroep

Het compartiment is gericht op beleggers die zich bewust zijn van de ontwikkeling van de aandelenmarkten (en dus de niet-reguliere ontwikkeling van de koers van de ICBE aanvaarden) en die wensen te beleggen in een maatschappelijk verantwoorde portefeuille die een sociale impact nastreeft.

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

Rothschild & Co Asset Management - 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>.

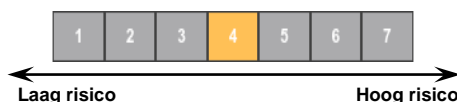
Fiscaliteit: de ICBE komt in aanmerking voor het Franse aandelenpaarplan PEA.



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 positionering op de aandelenmarkten van 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:

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

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 03/2015 en 03/2020. 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 06/2016 en 06/2021.

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 1.810	EUR 1.130
	Gemiddeld rendement per jaar	-81,86%	-35,36%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7.760	EUR 9.030
	Gemiddeld rendement per jaar	-22,43%	-2,01%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.000	EUR 11.900
	Gemiddeld rendement per jaar	-0,03%	3,54%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 13.500	EUR 15.350
	Gemiddeld rendement per jaar	34,98%	8,94%

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
Totale kosten	EUR 485	EUR 1.481
Effect van de kosten per jaar*	4,91%	2,62%

(*) 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 6,16% vóór de kosten en 3,54% 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

Enmalige 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	1,42% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 138
Transactiekosten	0,49% 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 48
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	Er is geen prestatievergoeding voor dit product.	EUR 0

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 op de aandelenmarkten van de Europese Unie.

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.

ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

Conform het solidaire karakter van het fonds wordt 0,40% van het nettovermogen (exclusief deelbewijzen of aandelen van door Rothschild & Co Asset Management Europe beheerde ICB's) van aandeel C EUR afgetrokken van de beheerkosten die de beheermaatschappij int en overgemaakt aan Emeraude Solidaire voor het project "Le Café Joyeux". Deze bijdrage levert geen fiscale voordelen op voor de aandeelhouders en de beheermaatschappij van haar kant doet hier uitdrukkelijk afstand van.

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 4Change Inclusion & Handicap Equity. 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 ICB heeft duurzaam beleggen in de zin van artikel 9 van de SFDR tot doel. Het GBF streeft naar financiële resultaten en heeft tegelijkertijd ecologische, sociale en governance-doelstellingen. De beleggingen zijn in overeenstemming met het ESG-beleid en het beleid ten aanzien van verklaringen over ongunstige effecten, die te vinden zijn 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.