

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 Valor 4Change Global Equity I EUR

PRODUCT

Naam van het product: R-co Valor 4Change Global Equity

ISIN-code: FR00140019P9 (Aandeel I 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: 19/02/2024

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

Compartiment van een beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal (bevek)

Dit document omschrijft het compartiment R-co Valor 4Change Global 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

Dit compartiment (hierna de "ICB") behoort tot de categorie "Internationale aandelen" en streeft over een aanbevolen beleggingstermijn van meer dan vijf jaar naar een rendement dat, na aftrek van de kosten, hoger is dan dat van de referentie-index, de MSCI ACWI Net Total Return EUR Index, door middel van discretionair beheer en een maatschappelijk verantwoorde aanpak, waarbij belegd wordt in bedrijven die de beste duurzaamheidspraktijken integreren aan de hand van de vijf navolgende criteria: tegengaan van de opwarming van de aarde, behoud van de biodiversiteit, beveiliging van informatie en bescherming van de privacy, transparantie en kwaliteit in het ondernemingsbestuur, integratie van de internationale regelingen betreffende de inachtneming van de mensenrechten. De samenstelling van de ICB kan afwijken van die van de index. De ICB belegt hoofdzakelijk rechtstreeks in effecten op basis van een actief beleggingsbeleid.

De effectenselectie gebeurt in twee stappen: (1) Het beleggingsuniversum is gebaseerd op: de uitsluiting van (i) bedrijven die de basisprincipes van het Global Compact van de Verenigde Naties niet naleven, en tegelijkertijd: (ii) de principes niet naleven van de kernconventies van de Internationale Arbeidsorganisatie, de grondbeginselen van de Verenigde Naties betreffende ondernemingen en mensenrechten, de OESO-beginselen voor multinationale ondernemingen en de beleggingsprincipes van de groep Rothschild & Co op het gebied van stoomkolen, (iii) de 20% van alle bedrijven uit het initiële beleggingsuniversum (nader beschreven in het prospectus) die de zwakste ESG-score hebben (die 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), en (iv) emittenten die zijn blootgesteld aan bepaalde zogenaamd "omstreden" sectoren: wapens, tabak, pornografie, kansspelen, winning van steenkool, conventionele en niet-conventionele olie en aardgas, de elektriciteitsopwekking. De ESG-scores zijn voor de verschillende pijlers van de ESG-analyse gebaseerd op: Ecologisch: fysieke risico's in verband met de klimaatverandering, afvalbeheer enz.; Sociaal: opleiding van werknemers, productveiligheid enz.; Governance: onafhankelijkheid van de raad van bestuur, anticorruptiebeleid enz.

(2) Naast die uitsluitingen wordt bij de effectenselectie zowel een top-

down- als een bottom-upaanpak toegepast, waarbij voortdurend en gelijktijdig rekening wordt gehouden met financiële en ESG-parameters, zowel in de macro-economische als in de kwalitatieve analyse. De ICB heeft tot doel te beleggen in ondernemingen die zich ertoe verbinden hun negatieve impact te beperken door de beste duurzaamheidspraktijken te integreren aan de hand van de vijf criteria die in de beleggingsdoelstelling worden genoemd.

De ICB belegt: (i) tussen 80% en 100% van het nettovermogen in aandelen uit alle regio's, waarbij maximaal 100% wordt belegd in aandelen uit landen die geen lid zijn van de OESO, inclusief opkomende landen, en van alle kapitalisatiegroottes, waarbij maximaal 20% wordt belegd in aandelen van kleine kapitalisaties (inclusief microcaps); (ii) maximaal 10% van het nettovermogen in vast- of variabelrentende producten, waaronder convertieerbare obligaties, inclusief in obligaties zonder rating en speculatieve obligaties; (iii) maximaal 10% van het nettovermogen in ICB's (waaronder beursgenoteerde ICB's/trackers). De ICB kan ook beleggen in financiële termijninstrumenten die worden verhandeld op gereguleerde markten in Frankrijk of in andere landen, of die onderhands worden verhandeld (valutatermijncontracten, futures en opties op aandelen, valuta's en indexen) om zijn beheerdoelstelling na te streven. Daarbij kan het compartiment zijn portefeuille afdekken en/of blootstellen aan sectoren, regio's, valuta's, aandelen en gelijkgestelde waarden, en indexen. De totale blootstelling van de portefeuille aan de aandelenmarkt, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijninstrumenten en effecten waarin derivaten vervat zijn, ligt tussen 60% en 100% van het nettovermogen. De blootstelling van de portefeuille aan het wisselkoersrisico, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijninstrumenten, ligt tussen 0% en 100% van het nettovermogen.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): dagelijks (NIW-1) om 16.00 uur bij Rothschild Martin Maurel. Uitvoering van de orders: volgende NIW (koers onbekend). Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen. Dit aandeel is een kapitalisatieaandeel.

Retailbeleggersdoelgroep

Dit compartiment is voornamelijk bestemd voor beleggers die over de aanbevolen beleggingstermijn blootstelling willen verkrijgen aan de internationale aandelenmarkt en daarbij een maatschappelijk verantwoorde aanpak hanteren.

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 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 - Service Commercial 29, avenue de Messine, 75008 Paris.

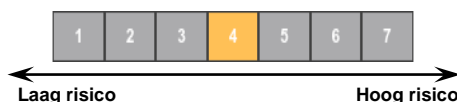
De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de website van de beheermaatschappij op het volgende adres: <https://am.priips.rothschildandco.com>.



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 internationale aandelenmarkt.

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:

- **Liquiditeitsrisico:** Het risico dat de onderliggende markten weinig liquide zijn, waardoor ze sterk kunnen schommelen door grote koop- en verkooporders.
- **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 05/2021 en 12/2023. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01/2018 en 01/2023. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 05/2016 en 05/2021.

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 4.870	EUR 3.610
	Gemiddeld rendement per jaar	-51,29%	-18,43%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 8.790	EUR 9.580
	Gemiddeld rendement per jaar	-12,09%	-0,86%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.530	EUR 14.570
	Gemiddeld rendement per jaar	5,26%	7,81%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 13.680	EUR 17.530
	Gemiddeld rendement per jaar	36,81%	11,89%

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 belegt (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 belegt

Belegging: EUR 10.000

Scenario's	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	EUR 396	EUR 1.372
Effect van de kosten per jaar*	3,99%	2,17%

(*) 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 9,98% vóór de kosten en 7,81% 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	2,50% 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 250
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	0,87% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 85
Transactiekosten	0,62% 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 61
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedingen	15% van de meerprestatie op jaarbasis, na aftrek van de kosten, ten opzichte van de referentie-index (de MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (NDEEWNR Index)). 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 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 internationale aandelenmarkten.

Uitstappen vóór de vervaldatum is elke dag mogelijk. De inschrijvings-/terugkooporders (I/T) worden dagelijks gecentraliseerd om 16.00 uur (NIW-1) bij Rothschild Martin Maurel. 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 Valor 4Change Global 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.