

**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 Net Zero Credit Euro C EUR

**PRODUCT**

**Naam van het product:** R-co 4Change Net Zero Credit Euro

**ISIN-code:** FR0007393285 (Deelbewijs 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](mailto: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:** 23/02/2024

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

Gemeenschappelijk beleggingsfonds (GBF)

**Looptijd**

De geplande levensduur van de ICB bedraagt 99 jaar.

Het GBF wordt echter automatisch ontbonden in geval van terugbetaling van alle deelbewijzen op initiatief van de houders. Bovendien kan de beheermaatschappij van het GBF te allen tijde en om welke reden dan ook besluiten het GBF te verlengen, vervroegd te beëindigen of te liquideren.

**Doelstellingen**

Dit GBF naar Frans recht is een ICBE uit de categorie "In euro luidende obligaties en andere schuldbewijzen" en streeft over een aanbevolen beleggingstermijn van ten minste drie jaar naar een rendement dat, na aftrek van de beheerkosten, hoger is dan dat van de referentie-index, de Markt iBoxx € Corporates met herbelegde inkomsten. De samenstelling van de ICB kan aanzienlijk afwijken van die van de index. Het GBF hanteert een maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering en een dynamische aanpak om de CO<sub>2</sub>-uitstoot te verminderen en zo in 2050 de "net zero"-doelstelling te behalen die berust op (i) een strengere screening van de obligaties in de portefeuille op basis van de milieupraktijken van de uitgevende bedrijven en (ii) het beheer van de koolstofintensiteit van de activa van de portefeuille waarvan de beheermaatschappij de koolstofintensiteit kan monitoren. Deze koolstofintensiteit moet (i) minstens 20% lager zijn dan die van de referentie-index en (ii) met minimaal 5% (de doelstelling is 7%) per jaar dalen, zoals vastgesteld bij het afsluiten van het boekjaar, met als referentiedatum 31 december 2019. Om haar doelstelling om de CO<sub>2</sub>-uitstoot te verminderen, die afgestemd zijn op het Akkoord van Parijs, te behalen, belegt het GBF in schuldbewijzen van twee soorten ondernemingen: "leaders", bedrijven die gecontroleerd worden door het initiatief Science Based Targets (SBTi), dat bestaat uit wetenschappelijke experts op het gebied van verlaging van CO<sub>2</sub>-uitstoot en "net zero"-doelstellingen, en bedrijven "in transitie", die reeds ambitieuze plannen hebben ingevoerd om hun CO<sub>2</sub>-uitstoot te verminderen, maar die nog geen audit ondergaan hebben en waarvoor doelgerichte engagementacties zijn ondernomen. Ze worden geselecteerd op basis van "temperatuuranalyses" die worden uitgevoerd door Carbon4 Finance. 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. Het beleggingsuniversum is gebaseerd op de uitsluiting van: bedrijven die de fundamentele principes van het Global Compact van de Verenigde Naties schenden, en tegelijkertijd bedrijven die niet voldoen aan de beleggingsprincipes van de groep Rothschild & Co op het gebied van stoomkolen of die behoren tot omstreden sectoren (controversiële wapens en kernwapens, tabak, alcohol, pornografie en kansspelen), en bedrijven die behoren tot de 20% van het initiële beleggingsuniversum (nader beschreven in het prospectus) met de zwakste score voor de niet-financiële criteria. Die scores komen hoofdzakelijk van een externe gegevensaanbieder, die ze berekent op basis van een "best-in-class"-methodologie, waarbij de voorkeur uitgaat naar de bedrijven die vanuit niet-financieel oogpunt binnen hun sector de beste score laten optekenen (van AAA (beste score) tot CCC) zonder dat bepaalde sectoren worden beoordeeld of uitgesloten. Het fonds kan in alle sectoren beleggen, met inbegrip van vervuilende sectoren. Het GBF belegt ten minste 90% van zijn nettovermogen (hierna "NV") in renteproducten in euro uit alle kwaliteitscategorieën – waarbij maximaal 10% van het NV in effecten van openbare emittenten mag worden

belegd – waaronder participatiebewijzen, geïndexeerde obligaties, achtergestelde obligaties (met een maximum van 20% van het NV voor voorwaardelijk converteerbare obligaties), verhandelbare schuldbewijzen met een vaste, variabele of herzienbare rente, verhandelbare certificaten met een middellange looptijd en ten slotte converteerbare obligaties (maximaal 10% van het NV). Het GBF kan beleggen in renteproducten van zogenoemde speculatieve hoogrendende emittenten ("high yield", d.w.z. met een rating die lager is dan BBB- of van vergelijkbare kwaliteit volgens de beheermaatschappij) en/of, voor maximaal 20% van het NV, in renteproducten waarvoor de ratingbureaus geen rating hebben bepaald. *Callable* en *puttable* obligaties kunnen maximaal 100% van het NV uitmaken. Het GBF kan maximaal 5% van zijn NV aanhouden in aandelen en maximaal 10% van zijn NV in effecten en obligaties van landen die geen lid zijn van de OESO en/of van emittenten die hun hoofdkantoor in een land buiten de OESO (inclusief opkomende landen) hebben. Met het oog op de beheerdoelstelling, met name het beheer van de modified duration en het kredietrisico van de portefeuille, mag het GBF maximaal 100% van zijn NV beleggen in financiële termijnsinstrumenten (waaronder kredietderivaten, futures, opties, performance swaps en valutatermijncontracten) en effecten waarin derivaten vervat zijn, als afdekking of om blootstelling te bekomen. De modified duration\* van de portefeuille schommelt tussen 0 en 8. De totale blootstelling van de portefeuille, met inbegrip van de blootstelling als gevolg van het gebruik van financiële termijnsinstrumenten, bedraagt maximaal 200%.

**Waarderingsfrequentie:** dagelijks. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): elke dag 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. *\*De modified duration (rentegevoeligheid) van een obligatie is een maatstaf voor de verandering in prijs van de obligatie wanneer de rentevoeten veranderen. Hoe langer de resterende looptijd van de obligatie, hoe hoger de modified duration.*

**Retailbeleggersdoelgroep**

Het standaardprofiel waarop deze ICBE gericht is, zijn beleggers die willen profiteren van een maatschappelijk verantwoord beleggingsmedium, en die via het obligatiebeheer van hun activa in de verschillende landen van de eurozone voornamelijk blootstelling willen verkrijgen aan ondernemingen die zich ertoe verbinden de gevolgen van de klimaatverandering te beperken.

Niet beschikbaar voor US Persons.

Aanbeveling: deze ICB is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen drie jaar na de belegging op te nemen.

**Praktische informatie**

Conform het solidaire karakter van het fonds wordt 0,15% van het nettovermogen van deelbewijs C EUR afgetrokken van de beheerkosten die de beheermaatschappij int. Dat bedrag wordt overgemaakt aan de vereniging Océan Polaire om bij te dragen aan de financiering van POLAR POD, een buitengewone wetenschappelijke expeditie die tot doel heeft de Zuidelijke IJszee te bestuderen en waarvoor ook educatieve wetenschappelijke activiteiten worden georganiseerd. Deze bijdrage levert geen fiscale voordelen op voor de houders van deelbewijzen en de beheermaatschappij van haar kant doet hier



uitdrukkelijk afstand van. De bewaarder van de ICB is Rothschild Martin Maurel.

Het volledige prospectus van de ICB, 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.

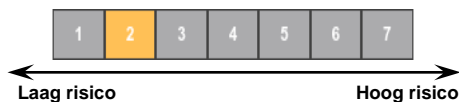
De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de website van de beheermaatschappij op het volgende adres: <https://am.priips.rothschildandco.com>.

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 3 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 2 uit 7; dat is een lage risicoklasse, voornamelijk als gevolg van de beleggingen in schuldbewijzen van openbare en particuliere emittenten, bij een modified duration die tussen 0 en +8 schommelt.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel klein 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.

Geen

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 09/2019 en 09/2022. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 03/2016 en 03/2019. Het gunstige scenario deed zich voor bij een belegging tussen 12/2013 en 12/2016.

**Aanbevolen periode van bezit:** 3 jaar

**Belegging:** EUR 10.000

Scenario's		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar
<b>Minimaal</b>	<b>Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 7.400	EUR 7.710
	Gemiddeld rendement per jaar	-25,98%	-8,31%
<b>Ongunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 8.520	EUR 8.590
	Gemiddeld rendement per jaar	-14,81%	-4,92%
<b>Gematigd</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 9.820	EUR 9.790
	Gemiddeld rendement per jaar	-1,81%	-0,71%
<b>Gunstig</b>	<b>Wat u kunt terugkrijgen na kosten</b>	EUR 10.510	EUR 10.400
	Gemiddeld rendement per jaar	5,13%	1,30%

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 beleggingsperioden. 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 3 jaar
<b>Totale kosten</b>	EUR 297	EUR 493
<b>Effect van de kosten per jaar*</b>	2,99%	1,66%

(\*) 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 0,95% vóór de kosten en -0,71% 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
<b>Instapkosten</b>	2,00% 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 200
<b>Uitstapkosten</b>	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening, maar de persoon die u het product verkoopt, doet dat misschien wel.	EUR 0
<b>Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht</b>		
<b>Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten</b>	0,81% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 79
<b>Transactiekosten</b>	0,18% 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 18
<b>Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht</b>		
<b>Prestatievergoedingen</b>	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: 3 jaar**, voornamelijk als gevolg van de beleggingen in schuldbewijzen van openbare en particuliere emittenten, bij een modified duration die tussen 0 en +8 schommelt.

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](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com).

## ANDERE NUTTIGE INFORMATIE

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 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 verzekeringmaatschappij, beschreven in het essentiële-informatiedocument van dit contract, dat door uw verzekeraar of makelaar of een andere verzekeringstussenpersoon moet worden verstrekt, zoals wettelijk voorgeschreven.