

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 Equity Euro I EUR

PRODUCT

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

ISIN-code: FR0011994862 (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 4Change Net Zero Equity Euro 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 een aanbevolen beleggingstermijn van minimaal vijf jaar een hoger rendement, na aftrek van de beheerkosten, te behalen dan de referentie-index: de Euro Stoxx ® DR (C) met herbelegde nettodividenden. De samenstelling van het compartiment kan aanzienlijk afwijken van die van de index. Het compartiment belegt hoofdzakelijk rechtstreeks in effecten op basis van een actief beleggingsbeleid. Het compartiment hanteert een maatschappelijk verantwoorde beleggingsbenadering en een dynamische aanpak om de CO₂-uitstoot te verminderen en zo in 2050 de "net zero"-doelstelling te behalen die berust op (i) een strengere screening van aandelen op basis van de milieupraktijken van de uitgaande bedrijven en (ii) het beheer van de koolstofintensiteit van het aanzienlijke deel van de portefeuille dat bestaat uit activa waarvan de beheermaatschappij de koolstofintensiteit kan monitoren. Deze koolstofintensiteit moet (i) minstens 20% lager zijn dan die van de referentie-index en (ii) met 7% per jaar dalen, zoals vastgesteld bij het afsluiten van het boekjaar, met als referentiedatum 31 december 2019. Om haar doelstelling om de CO₂-uitstoot te verminderen, die afgestemd zijn op het Akkoord van Parijs, te behalen, belegt het compartiment in twee soorten ondernemingen: "leaders", bedrijven die gecontroleerd worden door de wetenschappelijke experts van het initiatief Science Based Targets (SBTi), dat tot doel heeft om overeenkomstig de klimaatwetenschap de beste praktijken te definiëren, te promoten en te valideren inzake het verminderen van de CO₂-uitstoot en de "net zero"-doelstellingen, en bedrijven "in transitie", die reeds ambitieuze plannen hebben ingevoerd om hun CO₂-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. Aandelen van bedrijven die de basisprincipes van het Global Compact van de Verenigde Naties en de beleggingsprincipes van de groep Rothschild & Co op het gebied van stoomkolen niet naleven of die behoren tot omstreden sectoren (controverste wapens en kernwapens, tabak, alcohol, pornografie en kansspelen), komen niet voor het beleggingsuniversum in aanmerking. In het algemeen is de

ESG-score van de portefeuille permanent hoger dan die van het initiële beleggingsuniversum (nader beschreven in het prospectus), zoals berekend na uitsluiting van de 20% van alle bedrijven die het zwakst scoren op niet-financiële criteria – die 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 vanuit niet-financieel oogpunt de beste prestaties neerzetten in hun sector, tot CCC, zonder dat bepaalde sectoren worden bevoordeeld of uitgesloten). De niet-financiële scores houden rekening met de volgende elementen in het kader van de ESG-analyse: 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. Het compartiment belegt tussen 90% en 100% van zijn nettovermogen in aandelen uit alle industriële sectoren en van alle kapitalisatiegroottes (maximaal 20% in kleine kapitalisaties (met inbegrip van microcaps), waarvan de beurswaarde minder dan 1 miljard euro bedraagt), waarvan ten minste 90% is uitgegeven in de eurozone. Om in aanmerking te komen voor het Franse aandelenspaarplan PEA (Plan Epargne en Actions), belegt het compartiment bovendien steeds ten minste 75% van het nettovermogen in aandelen die in aanmerking komen voor het PEA. Het compartiment kan ook beleggen in financiële termijninstrumenten die worden verhandeld op gereglementeerde markten in Frankrijk of in andere landen, of die onderhands worden verhandeld (valutaswaps, futures en opties op aandelen en aandelenindexen) voor afdekkingsdoeleinden en/of om blootstelling te creëren. De totale blootstelling van de portefeuille aan de aandelenmarkten (via effecten, ICBE's, termijncontracten) ligt tussen 90% en 110%. Aandeelhouders die beleggen in euro worden mogelijk ook blootgesteld aan het wisselkoersrisico.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): dagelijks om 12.00 uur bij Rothschild Martin Maurel. Uitvoering van de orders: volgende NIW (koers onbekend). Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen.

Dit deelbewijs is een kapitalisatiedeelbewijs.

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

Retailbeleggersdoelgroep

Dit compartiment is gericht op beleggers die hoofdzakelijk blootstelling willen verkrijgen aan bedrijven uit de eurozone die zich ertoe verbinden de impact 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 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>.

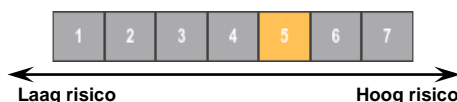
Fiscaliteit: de ICBE komt in aanmerking voor het Franse aandelenspaarplan PEA.



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 5 uit 7; dat is een middelgroot-hoge risicoklasse, voornamelijk als gevolg van de beleggingen op de Europese aandelenmarkten.

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:

• **Liquideitsrisico:** 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 03/2015 en 03/2020. Het gematigde scenario deed zich voor bij een belegging tussen 01/2015 en 01/2020. 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 1.500	EUR 1.530
	Gemiddeld rendement per jaar	-85,00%	-31,34%
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 7.130	EUR 7.200
	Gemiddeld rendement per jaar	-28,68%	-6,36%
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 10.090	EUR 10.850
	Gemiddeld rendement per jaar	0,91%	1,64%
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 14.100	EUR 14.790
	Gemiddeld rendement per jaar	41,01%	8,14%

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 434	EUR 1.071
Effect van de kosten per jaar*	4,38%	2,03%

(*) 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 3,68% vóór de kosten en 1,64% 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	0,85% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	EUR 82
Transactiekosten	0,54% 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 52
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 Europese aandelenmarkten.

Uitstappen vóór de vervaldatum is elke dag mogelijk. De inschrijvings-/terugkooporders (I/T) worden dagelijks gecentraliseerd om 12.00 uur 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

Conform het solidaire karakter van het fonds wordt 0,15% van het nettovermogen van aandeel I 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. 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 Net Zero Equity Euro. 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.