



# R-co 4Change Green Bonds IC EUR

BEVEK obligaties en andere schuldeffecten in EUR


 SFDR  
 Artikel **9**

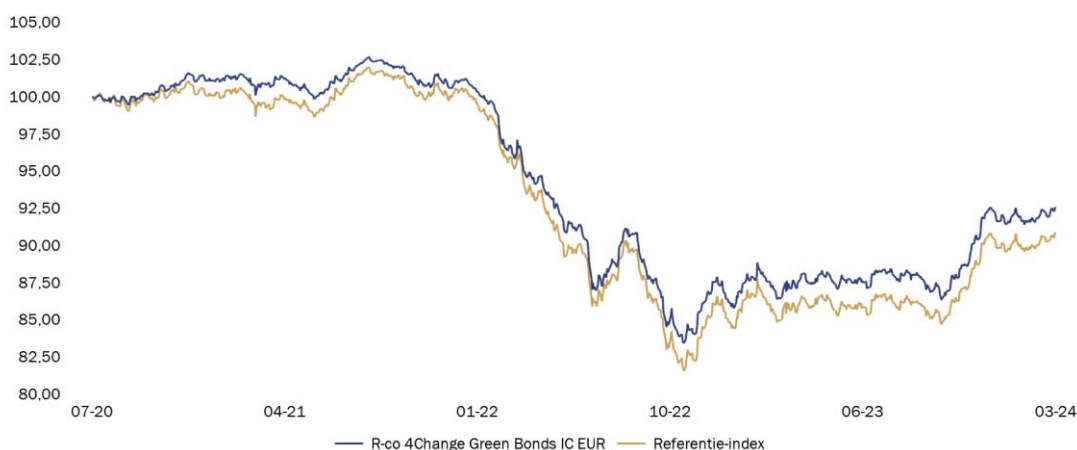
LAND VAN REGISTRATIE



## BELEGGINGSSTRATEGIE

De beheerdoelstelling van het compartiment bestaat erin over de aanbevolen beleggingstermijn een rendement na aftrek van de beheerkosten te behalen dat hoger is dan dat van de Bloomberg Global Green Bond Index : Corporate Hedged (afgedekt en berekend in euro, met inbegrip van coupons) met beleggingen in duurzame obligaties die voldoen aan de principes van de International Capital Market Association (ICMA), waarbij een minimum van 75% geldt voor groene obligaties ("Green Bonds"). Het compartiment wil de energietransitie financieren en bijdragen aan de ecologische transitie.

## EVOLUTIE VAN HET FONDS SINDS OPRICHTING



DE 28/03/2024

 ISIN  
**FR0013513140**  
 Netto-inventariswaarde  
**924,93 €**  
 Nettoactiva  
**30,64 M€**

## GECUMULEERD RENDEMENT (%)

	1 maand	2024	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Oprichting
Fonds	0,87	0,10	5,74	-8,56	-	-7,51
Ref.-index	1,09	0,27	5,85	-8,99	-	-9,15
Relatieve prestatie	-0,22	-0,17	-0,11	0,43	-	1,65

## JAARLIJKSE PRESTATIES (%)

	2023	2022	2021
Fonds	7,74	-14,72	-0,56
Ref.-index	7,32	-15,51	-0,36
Relatieve prestatie	0,42	0,79	-0,20

## OP JAARBASIS (%)

	3 jaar	5 jaar	Oprichting
Fonds	-2,94	-	-2,08
Ref.-index	-3,10	-	-2,55
Relatieve prestatie	0,15	-	0,47

## RISICO-INDICATOR

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Fondsvolatiliteit (%)	4,26	4,79	-
Benchmark volatiliteit (%)	4,30	5,13	-
Sharpe-Ratio*	0,51	-0,90	-
Tracking error (%)	0,62	1,07	-
Informatieratio	-0,14	0,13	-
Beta	0,98	0,91	-

Prestaties uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties.

Berekening: wekelijks. De vermelde cijfers hebben betrekking op de afgelopen maanden en jaren.

\*Vervanging van EONIA door ESTR als de nieuwe referentierentevoet voor de korte termijn in de eurozone met ingang van 01/01/2022.

Bron: Rothschild &amp; Co Asset Management. Dit document is geen contract, verkoop aanbod of beleggingsadvies. Het is uitsluitend bedoeld om u op een eenvoudige manier te informeren over het fonds. Gelieve kennis te nemen van de wettelijke vermeldingen op pagina 3 alvorens in te schrijven. Voor meer informatie verwijzen we naar de wettelijk verplichte documenten (DEB of volledig prospectus) en/of naar uw gebruikelijke gesprekspartner: Rothschild &amp; Co Asset Management – 29 avenue de Messine – 75008 Paris - Frankrijk – Tel.: (33) 1 40 74 40 74 – Erkenningsnummer AMF nr. GP-17000014



# Portefeuille

Maart 2024

Totaal aantal effecten 96

## BELANGRIJKSTE POSITIES (%)

Bedrijfsnaam	%
Caisse D'amort Dette Soc 3 3/4 05/24/28	2,1
Bnp Paribas 1.675 06/30/27	1,7
Icade 1 01/19/30	1,7
Banco De Sabadell Sa 2 5/8 03/24/26	1,6
European Investment Bank 1 5/8 10/09/29	1,6
Assura Fin Plc 1 1/2 09/15/30	1,6
Xylem Inc 2 1/4 01/30/31	1,5
Electricite De France Sa 1 11/29/33	1,5
Verizon Communications 2.85 09/03/41	1,5
Prologis Lp 2 1/4 01/15/32	1,5

## BELANGRIJKSTE BEWEGINGEN OVER DE MAAND

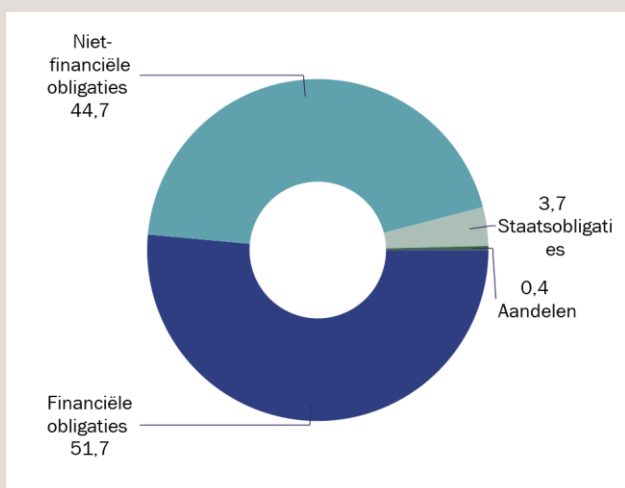
Bedrijfsnaam	Beweging
Geen beweging	

## VOORNAAMSTE INDICATOREN

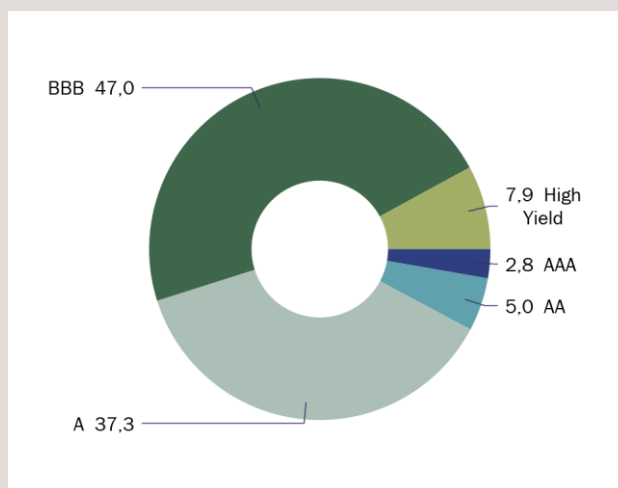
	03/24	02/24
Duration	4,63	4,63
Gewijzigde duur	4,47	4,47
Yield to maturity	4,48	4,53
Gemiddelde coupon	2,41	2,41
Gemiddelde rating*	BBB+	BBB+
Gemiddelde looptijd	4,92	4,92

\*Excl. ICBE en rentederivaten

## VERDELING PER OBLIGATIETYPE (%)

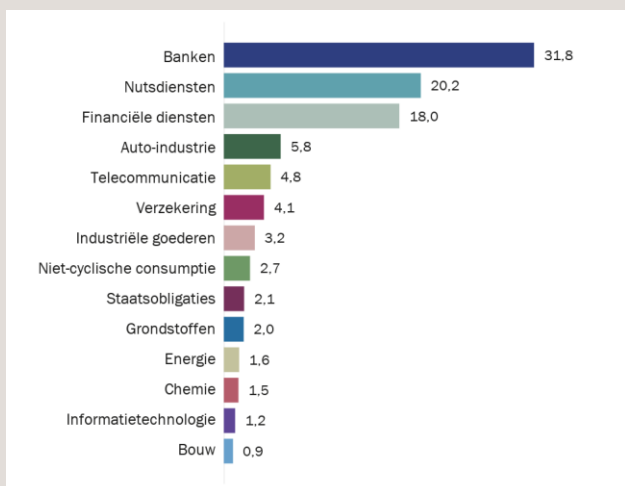


## VERDELING VOLGENS KREDIETRATING (%)

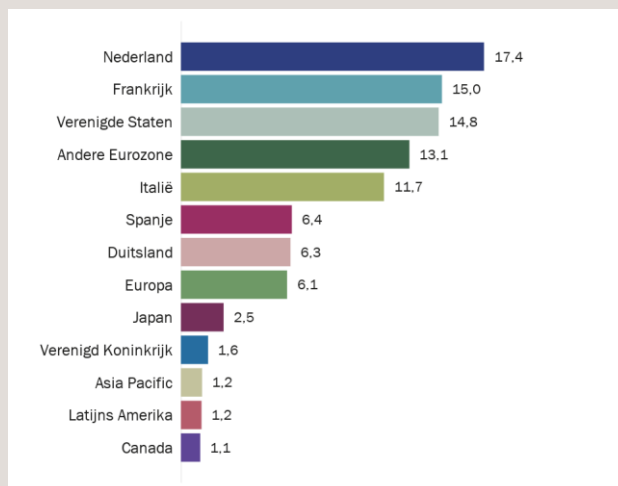


Exclusief liquiditeiten en fondsen

## VERDELING VOLGENS SECTOR (%)



## VERDELING VOLGENS GEOGRAFISCHE REGIO (%)



Bron: Rothschild & Co Asset Management



# Analyse van de prestaties

Maart 2024

## MAANDELIJKSE BIJDRAGE (%) AAN HET BRUTORENDEMENT PER TYPE KREDIET

Type krediet	Gemiddeld gewicht	Bijdrage
Senior financiële obligaties - gedekt	43,2	0,42
Preferente bedrijfsobligaties	35,2	0,46
Hybride bedrijfsobligaties	8,9	0,10
Financiële effecten T2	6,7	0,09
Staatsobligaties	3,6	0,02
Financiële effecten T1	1,2	0,02
Liquiditeiten + Derivaten	0,7	0,14
Aandelen	0,5	-0,11
Totaal	100,0	1,16

## UITSPLITSING RENTE-GEVOELIGHEID VOLGENS LOOPTIJD

Per looptijd	Gewicht (%)	Bijdrage aan de gevoeligheid
< 1 jaar	5,6	0,09
1-3 jaar	27,4	0,56
3-5 jaar	30,3	1,15
5-7 jaar	21,5	1,22
7-10 jaar	12,6	0,94
> 10 jaar	3,7	0,52
Cash	-1,2	0,00
Totaal	100,0	4,47



# Kenmerken

## Juridisch

Juridische vorm	BEVEK
Zetel	Frankrijk
AMF - Classificatie	Obligaties en andere internationale schuldbewijzen
Aandeel / Fonds Valuta	EUR
Bestemming van het resultaat	Kapitalisatie
Oprichtingsdatum	09/07/2020
Datum eerste NIW	10/07/2020
Aanbevolen beleggingshorizon	3 jaar
Referentie-index	Bloomberg Global Green Bond Hedged EUR Index: Corporate

## Fondsdienstverleners

Beheervenootschap	Rothschild & Co Asset Management
Bewaarder	Rothschild Martin Maurel
Waardeerder	Caceis Fund Administration
Naam van de beheerder	Nicolas RACAUD / Emmanuel PETIT / Julien BOY

# Woordenlijst

## Koolstofintensiteit

De koolstofintensiteit van de portefeuille wordt gedefinieerd als de gewogen som van de koolstofintensiteiten van de onderliggende activa in de portefeuille.

## Emissiereductiedoelstelling

Als een bedrijf een doelstelling heeft om zijn koolstofuitstoot te verminderen, beoordeelt deze indicator de inzet voor die doelstelling. Hogere scores worden gegeven aan bedrijven die actief proberen hun emissies te verminderen vanaf een reeds relatief laag niveau. Afgezien van bedrijven zonder doelstelling zijn de laagste scores voor bedrijven met hoge emissieniveaus die slechts een geringe vermindering nastreven. Voor kleine bedrijven, waar CO2-reductiedoelstellingen relatief zeldzaam zijn, wordt een matig hoge score gegeven voor elk type CO2-reductiedoelstelling.

## Score met betrekking tot het beheer van de overgang naar een koolstofarme economie

Deze score is een indicator voor de prestaties van een bedrijf bij het beheer van de risico's en kansen die gepaard gaan met de overgang naar een koolstofarme economie. Het combineert beoordelingen van het beheer van de volgende belangrijke punten:

(i) beheer van broeikasgasemissies, (ii) koolstofvoetafdruk van producten en diensten, enz. Hoe hoger de score, hoe doeltreffender het bedrijf deze kwesties beheert. (Score: 0-10).

## SFDR artikelen

Artikel 6: het financiële product heeft niet noodzakelijkerwijs ESG-kenmerken of specifieke duurzame beleggingsdoelstellingen.

Artikel 8: het financiële product bevordert bepaalde milieu- en sociale kenmerken.

Artikel 9: het financiële product heeft duurzame beleggingsdoelstellingen.

## Risicoschaal

Lager risico				Hoger risico		
1	2	3	4	5	6	7
Potentieel lagere opbrengst				Potentieel hogere opbrengst		

De synthetische risico-indicator geeft aan hoe groot het risico van dit product is in vergelijking met andere producten. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit product verlies zal lijden in geval van marktbevingen of ons onvermogen om u te betalen.

Wij hebben dit product ingedeeld in risicoklasse 2 van 7, een lage risicoklasse. Dit betekent dat de potentiële verliezen uit toekomstige productprestaties gering zijn en dat het, mochten de marktomstandigheden verslechteren, zeer onwaarschijnlijk is dat ons vermogen om u te betalen zou worden aangetast.

Andere belangrijke risicofactoren die niet voldoende door de indicator worden bestreken:

Kredietrisico: Risico van verslechtering van de kredietkwaliteit of risico van wanbetaling door een emittent die de prijs van de activa in de portefeuille negatief zou kunnen beïnvloeden.

Liquiditeitsrisico: Risico in verband met de geringe liquiditeit van de onderliggende markten, waardoor deze gevoelig zijn voor aanzienlijke koop- en verkoopbevingen.

Effect van technieken zoals derivaten: Het gebruik van derivaten kan het effect van marktbevingen op de portefeuille versterken.

## Kosten

In- / uitstapkosten (max.)	2% / Geen
Kosten voor financieel beheer	0,35% incl. btw van het nettoactief (max.)
Ex-post lopende kosten	0,370%
Prestatievergoeding	Geen boven de referentie-index
Administratieve kosten	-

## Categorie "overgang naar een koolstofarme economie"

Deze indicator classificeert bedrijven naargelang hun blootstelling aan de risico's en kansen die gepaard gaan met de overgang naar een koolstofarme economie.

De verschillende categorieën zijn:

Asset Stranding: activa die waarde verliezen door ongunstige marktontwikkelingen (wetgeving, milieueisen, technologische verstoringen) die een aanzienlijke devaluatie veroorzaken (bv. bedrijven die steenkoolmijnen bezitten);

Operationele overgang: een bedrijf dat wordt geconfronteerd met hogere exploitatiekosten als gevolg van koolstofheffingen of dat aanzienlijke investeringen moet doen om oplossingen toe te passen om zijn broeikasgasemissies te verminderen (bv. cementproducenten);

Productaanbod in overgang: een bedrijf dat geconfronteerd wordt met een daling van de vraag naar koolstofintensieve producten en zijn productaanbod moet verleggen naar producten die verenigbaar zijn met een koolstofarme economie (bv. de automobielsector);

Neutraal: een bedrijf met een geringe blootstelling aan stijgingen van bedrijfskosten/kapitaalluitgaven die verband houden met de overgang naar een koolstofarme economie (bv. de gezondheidszorg);

Oplossingen: een bedrijf dat producten of diensten levert die naar verwachting zullen profiteren van de overgang naar een koolstofarme economie (bv. producenten van hernieuwbare energie).

## Groen deel

Deel van verkopen van onderliggende activa dat bijdraagt aan overgang:

Laag: van 1 tot 19,9% van de omzet

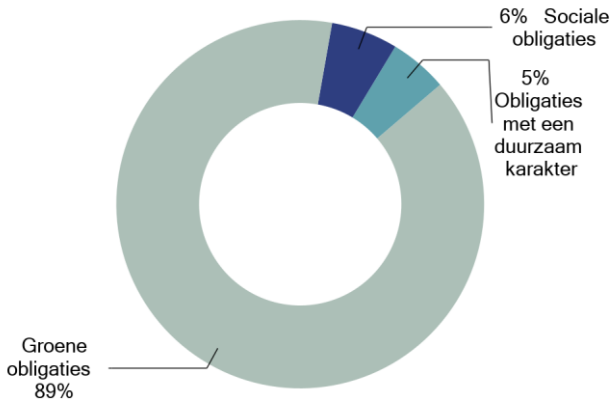
Gematigd: 20 tot 49,9% van de omzet

Hoog: 50 tot 100% van de omzet

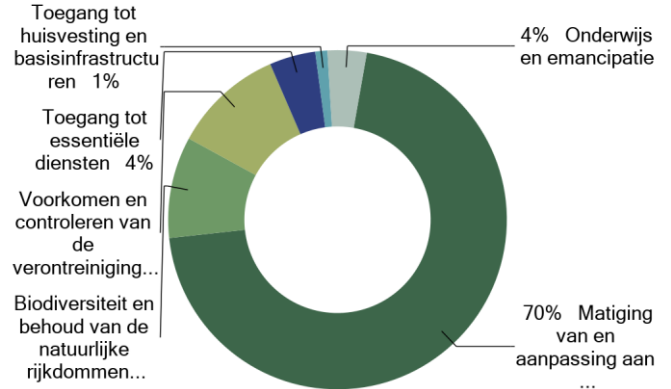


# Beheerverslag | ESG

## UITSPLITSING NAAR TYPE OBLIGATIE



## OPSPLITSING VAN PROJECTEN PER THEMA

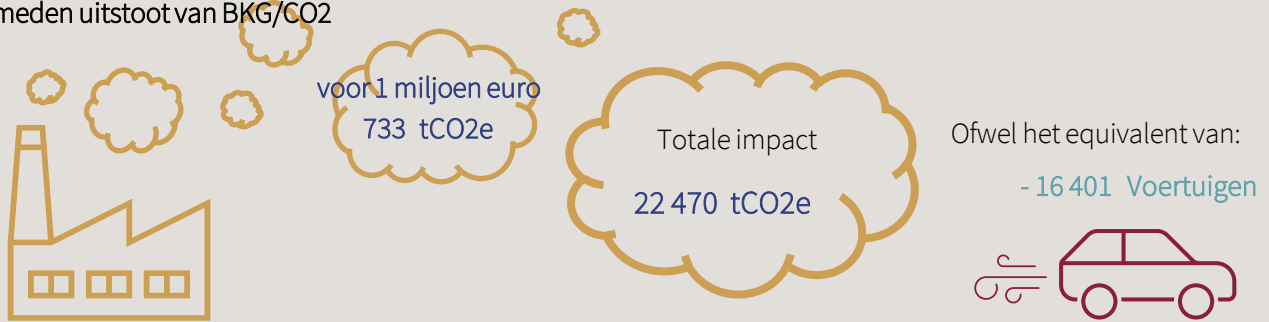


## Gevolgaanwijzigingen en equivalenten

Op basis van 51% gepubliceerde impactverslagen

### R-co 4Change Green Bonds IC EUR Is vermeden

Vermeden uitstoot van BKG/CO2



### R-co 4Change Green Bonds IC EUR Is gelijktijdig gefinancierd

Jaarlijkse productie van hernieuwbare energie



Ofwel het equivalent van:  
2 296 woningen

Installatie van hernieuwbare capaciteit



Ofwel het equivalent van:  
1 windmolenpar of  
4 800 huishouden

Bouw van groene gebouwen



Ofwel het equivalent van:  
170 werknemers

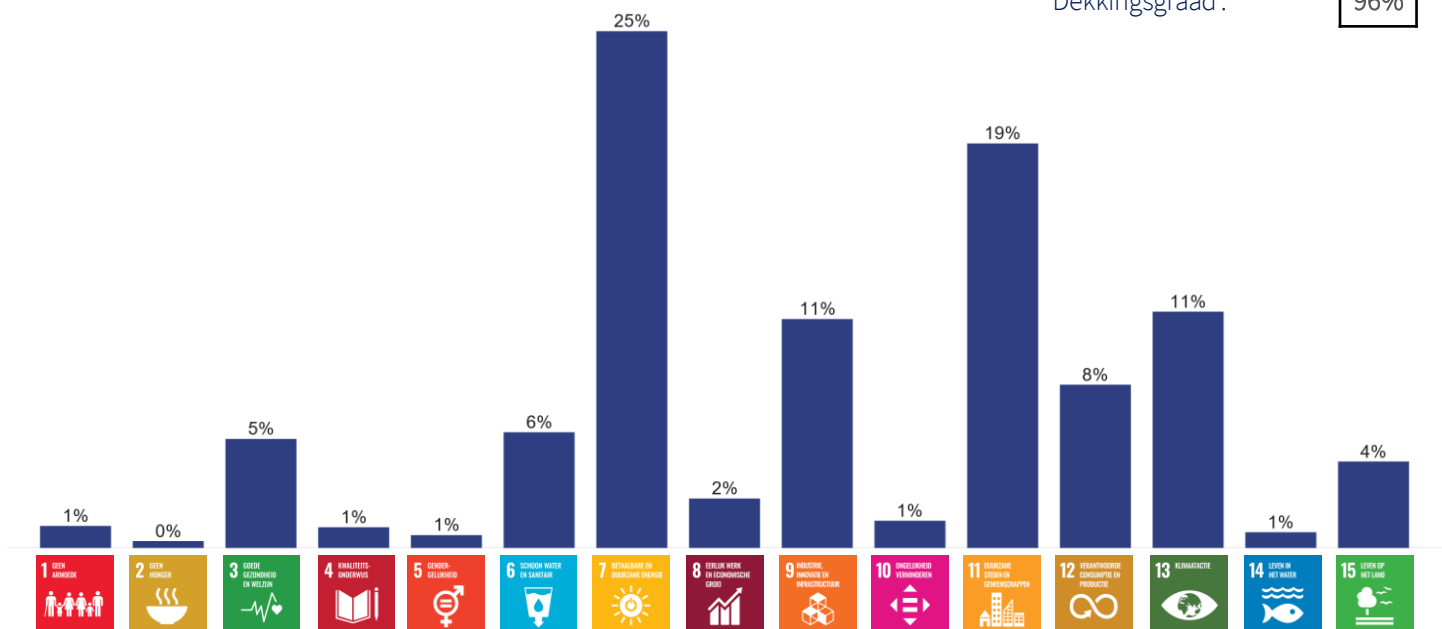


# Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen

Maart 2024

## PERCENTAGE VAN DE PORTEFEUILLE IN LIJN MET DE DUURZAME ONTWIKKELINGSDOELSTELLINGEN

Dekkingsgraad: 96%



De duurzame ontwikkelingsdoelstellingen hebben betrekking op een aantal sociale behoeften, meer bepaald op het gebied van onderwijs, gezondheid, sociale bescherming en werk, alsook op de strijd tegen de klimaatverandering en de bescherming van het milieu. Bedrijven kunnen via hun activiteiten rechtstreeks bijdragen aan die doelstellingen.

- |  |   |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Wereldwijd een einde maken aan alle vormen van armoede  |  | Een weerbare infrastructuur uitbouwen, een duurzame en inclusieve industrialisering aanmoedigen en innovatie stimuleren  |
|  | Hongersnood uitroeien, voedselzekerheid garanderen, de voeding verbeteren en duurzame landbouwpraktijken aanmoedigen                    |  | De ongelijkheid in en tussen landen verminderen  |
|  | Iedereen de kans bieden om een gezond leven te leiden en het welzijn van iedereen op alle leeftijden garanderen                         |  | Steden en dorpen inclusief, veilig, veerkrachtig en duurzaam maken   |
|  | Gelijke toegang tot kwaliteitsonderwijs verzekeren en levenslang leren aanmoedigen  |  | Duurzame consumptie- en productiepatronen ontwikkelen  |
|  | Gendergelijkheid en empowerment van alle vrouwen en meisjes bevorderen  |  | Dringende maatregelen treffen om de klimaatverandering en de gevolgen daarvan te bestrijden  |
|  | Iedereen toegang garanderen tot schoon water en sanitair  |  | De oceanen, zeeën en mariene rijkdommen beschermen en duurzaam gebruiken met het oog op duurzame ontwikkeling  |
|  | Iedereen toegang verzekeren tot betrouwbare, duurzame, moderne en betaalbare energie  |  | Ecosystemen op het land beschermen, herstellen en duurzaam exploiteren, bossen duurzaam beheren, woestijnvorming tegengaan, de bodemverarming stoppen en omkeren en het verlies aan biodiversiteit een halt toeroepen. |
|  | Aanhoudende, inclusieve en duurzame economische groei, volledige en productieve tewerkstelling en waardig werk voor iedereen bevorderen |  |  |



# Vergelijking van emittenten

## ESG-RATING

Portefeuille

Rating **AA** Score/10 **7.6**

Universum

Rating **AA** Score/10 **7.2**

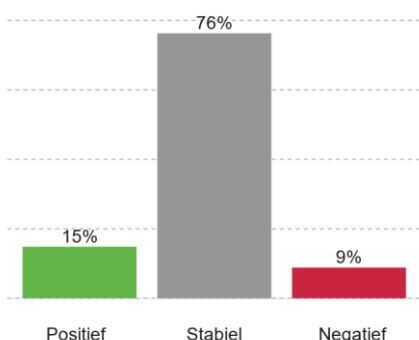
## DEKKINGSGRAAD

Aantal aangehouden effecten 96

Aantal effecten met rating 96



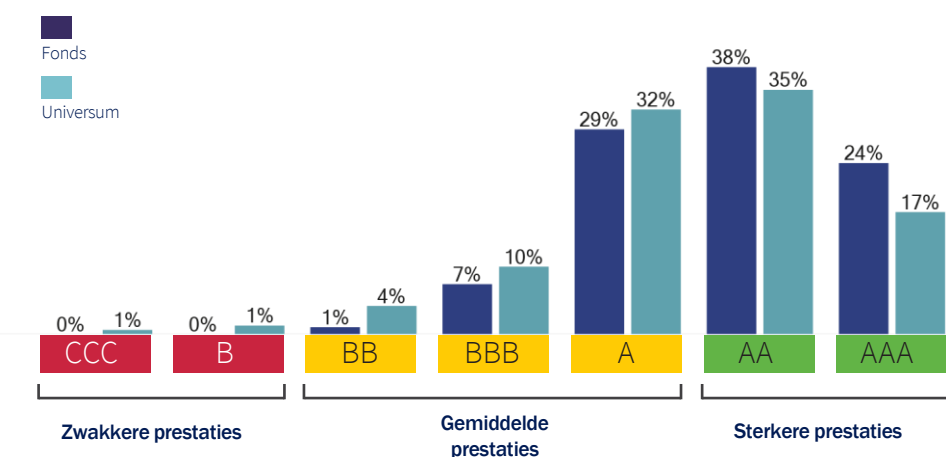
% van het totale nettovermogen van de portefeuille  
**EVOLUTIE VAN DE RATINGS (12 MAANDEN)**



## ESG-RATING

ESG-gegevens dateren van het begin van het kwartaal

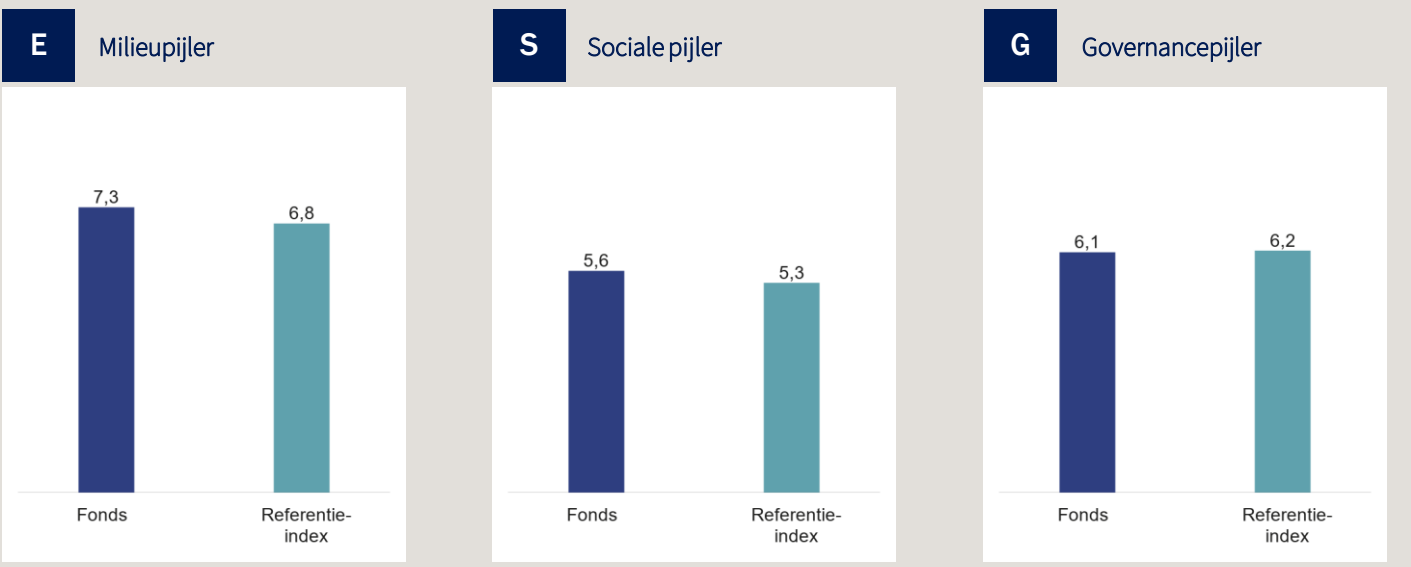
SPREIDING VAN DE RATINGS (IN %, ZONDER LIQUIDITEITEN)



SPREIDING VAN DE RATINGS PER SECTOR (IN %, ZONDER LIQUIDITEITEN)

Sector	Gewicht	Zonder rating	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Consumptiegoederen	8.4%	-	-	-	12.1%	28.6%	25.9%	33.4%	-
Energie	2.7%	-	-	-	-	-	-	-	100.0%
Financiële diensten	51.6%	-	-	-	-	5.1%	34.6%	44.1%	16.3%
Industrie	4.1%	-	-	-	-	-	-	43.3%	56.7%
Basismaterialen	3.5%	-	-	-	-	17.7%	16.9%	25.5%	39.9%
Gezondheidszorg	0.4%	-	-	-	-	100.0%	-	-	-
Gemeenschapdiensten	18.8%	-	-	-	-	-	27.5%	35.9%	36.5%
Staatsobligaties	3.6%	-	-	-	-	-	56.7%	-	43.3%
Informatietechnologie	1.1%	-	-	-	-	100.0%	-	-	-
Telecommunicatie	4.7%	-	-	-	-	-	30.2%	43.8%	25.9%
ICBE	1.1%	-	-	-	-	-	-	100.0%	-

# Vergelijking van de ESG-scores per pijler



Bron: Rothschild & Co Asset Management



# Koolstofintensiteit (scope 1 en 2)

koolstofintensiteit uitgedrukt in ton CO2 per miljoen USD omzet

## DEKKINGSGRAAD

97%

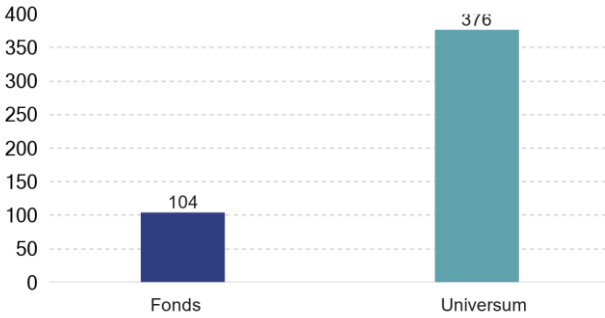
% van het totale nettovermogen van de portefeuille

## VERSCHIL IN BIJDRAGE AAN DE KOOLSTOFINTENSITEIT

-272

ton CO2 per miljoen USD omzet

## KOOLSTOFINTENSITEIT



## SECTOREN DIE DE GROOTSTE BIJDRAGE LEVEREN AAN DE KOOLSTOFINTENSITEIT VAN HET FONDS

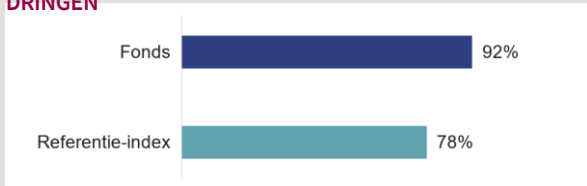
Emittenten	Gewicht	Koolstofintensiteit	Bijdrage aan de koolstofintensiteit (in %)
Gemeenschapdiensten	19,4%	5 745,7	52%
Basismaterialen	3,6%	2 048,6	16%
Financiële diensten	53,3%	1 368,0	16%
Top 3	76,3%	9 162,3	84%

## EMITTENTEN DIE DE GROOTSTE BIJDRAGE LEVEREN AAN DE KOOLSTOFINTENSITEIT VAN HET FONDS

Emittenten	Gewicht	ESG-rating	Score E	Score voor de overgang naar een koolstofarme economie	Jaarlijkse uitstoot (MtCO2)	Koolstofintensiteit	Bijdrage aan de koolstofintensiteit (in %)
NOVELIS SHEET INGOT GMBH	0,6%	BBB	4,8	6,3	29,8	1 097,2	7,7%
ERG SPA	1,2%	AAA	8,7	8,2	1,2	538,0	7,1%
CPI PROPERTY GROUP SA	1,2%	BBB	6,7	6,3	0,4	516,0	7,1%
EDP FINANCE BV	1,4%	AAA	9,5	8,5	9,9	448,0	6,7%
VATTENFALL AB	1,4%	AAA	8,1	7,2	9,6	418,3	6,6%
Top 5	5,9%				50,9	3 017,4	35,2%

# Doelstellingen voor emissiereductie en koolstofarme overgang

## PERCENTAGE VAN DE EMITTENTEN MET EEN DOELSTELLING OM HUN KOOLSTOFEMISSIONS TERUG TE DRINGEN



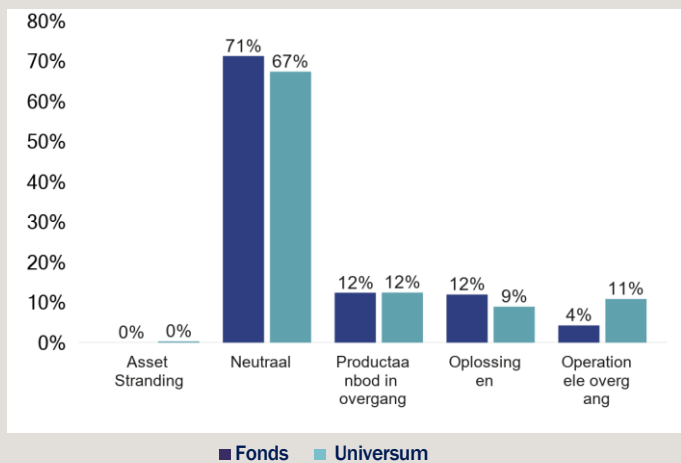
## SCORE VOOR DE OVERGANG NAAR EEN KOOLSTOFARME ECONOMIE



## Dekkingsgraad :

97%

## SPREIDING VAN DE EMITTENTEN PER OVERGANGSCATEGORIE



\*Deze score (van 0 tot 10) beoordeelt de maatregelen die bedrijven hebben genomen om de risico's en kansen die voortvloeien uit de overgang naar een koolstofarme economie te beheren. Hij is gebaseerd op een beoordeling van de manier waarop ze de volgende uitdagingen aanpakken: (i) de uitstoot van broeikasgassen en (ii) de koolstofvoetafdruk van hun producten en diensten. Hoe hoger de score, hoe efficiënter het bedrijf de thema's beheert.

Bronnen: Rothschild & Co Asset Management / MSCI ESG Research ©





# Methodologie

Maart 2024

Transparantie is een fundamentele dimensie voor de duurzame obligatiemarkt en het vrijwillige kader van de beginselen van de International Capital Market Association (ICMA). Zo geven talrijke publicaties vorm aan het leven van projecten die indirect gefinancierd worden door houders van R-co 4Change Green Bonds. Om de milieu-impact van het fonds te meten, verzamelt Rothschild & Co Asset Management duurzaamheidsdata voor alle gefinancierde projecten wanneer deze beschikbaar zijn; groene emissieprogramma's, onafhankelijke externe beoordelingen daarvan (deze worden Second Party Opinions of SPO's genoemd), duurzaamheidsverslagen van emittenten of verslagen die specifiek aan groene obligaties zijn gewijd.

De consolidatie van de analyse van de gefinancierde projecten stelt Rothschild & Co Asset Management in staat deel te nemen aan dit proces van markttransparantie en in dit verslag een samenvatting te geven van de duurzame positionering van het fonds.

## Verdeling per thema

De uitgifteprogramma's en SPO's voor ICMA-conforme duurzame obligaties specificeren systematisch het gebruik van de opbrengsten (d.w.z. UoP). De ICMA-principes voorzien in 16 vooraf gedefinieerde UoP's voor projecten, 10 ecologische en 6 sociale, die Rothschild & Co Asset Management heeft gekozen om te groeperen in 6 grote duurzaamheidsthema's.

De grafiek toont het aandeel van de activa buiten liquiditeiten (herkend naar 100%) per duurzaamheidsthema. Wanneer een emissie verschillende onderliggende UOP's ondersteunt, wordt het gewicht van deze regel in het actief dan gelijkelijk gewogen tussen deze UOP's (bv. 0,1% per UOP voor een lijn van 0,50% van het actief dat 5 UOP's zou ondersteunen).

## Impactindicatoren en equivalenten

Om de duurzame impact van het fonds concreet te maken, stelt Rothschild & Co Asset Management de jaarlijkse impactrapporten van de gefinancierde emittenten samen wanneer die beschikbaar zijn, om 4 sleutelindicatoren voor de gefinancierde projecten op te sommen.

Voor elke sleutelindicator wordt de impact van elk effect, bij publicatie, geïmponeerd volgens het aandeel in de emissie dat in handen is van het fonds.

Over recente programma's is vaak geen impactrapport beschikbaar. Bovendien is een indicator vaak kenmerkend voor een bepaalde sector. Deze twee redenen kunnen de dekkinggraad van elke sleutelindicator beperken. Rothschild & Co Asset Management communiceert over het aandeel van de activa met een beschikbaar jaarlijks impactrapport, onafhankelijk van de realisatiegraad van de indicator, en herberekent de genoemde impacts niet op 100% van de activa om de verschillende impacts van het fonds correct weer te geven. Ten slotte worden de 4 bruto-effecten van het fonds ook geïllustreerd aan de hand van een equivalentie op basis van door Franse overheidsdiensten gepubliceerde statistieken of soortgelijke gegevens.

### • Vermeden uitstoot van broeikasgassen

De indicator, uitgedrukt in ton CO<sub>2</sub>-equivalent (tCO<sub>2</sub>e), is bedoeld om de uitstoot van broeikasgassen (BKG) te kwantificeren die de projecten hebben vermeden. Het bruto-effect wordt gepresenteerd voor één miljoen euro die in het fonds is belegd en voor het gehele fonds. De equivalentie staat voor het aantal voertuigen dat fictief van de weg wordt gehaald en waarvan de theoretische jaarlijkse uitstoot in tCO<sub>2</sub>e gelijk is aan het bruto-effect van het fonds. De basis voor de berekening is 1,37 ton CO<sub>2</sub> per voertuig per jaar (bronnen: Ademe en INSEE).

### • Hernieuwbare-energieproductie

De indicator, uitgedrukt in gigawattuur (GWh), geeft de totale jaarlijkse productie weer van energie uit hernieuwbare bronnen, gefinancierd met de aangehouden obligaties. Het bruto-effect wordt gepresenteerd voor het fonds als geheel (op het deel van de effecten waarvoor een impactrapport beschikbaar is).

De equivalentie komt overeen met het aantal huishoudens dat met deze hoeveelheid geproduceerde energie gedurende één jaar volledig van elektriciteit kan worden voorzien.

De indicator is berekend op basis van een verbruik van 9.900 kWh per jaar voor een huis van drie bewoners met elektrische verwarming en warm water.

### • Installatie van nieuwe infrastructuur voor hernieuwbare energie

De indicator, uitgedrukt in megawatt (MW), houdt rekening met de geïnstalleerde hernieuwbare productiecapaciteit van de door het fonds gefinancierde projecten. De impact wordt gepresenteerd voor het gehele fonds (op het deel van de effecten waarvoor een effectrapportage beschikbaar is).

De vergelijking toont het aantal middelgrote windparken dat nodig is om dit productievermogen te bereiken op basis van 10 MW per park (bron: Ministerie van Ecologische Transitie).

Voor deze indicator wordt een alternatieve equivalentie voorgesteld van het aantal huishoudens dat dankzij dit vermogen op het Franse elektriciteitsnet kan worden aangesloten met een basis van gemiddeld 0,0025 MW per huishouden (bron: Ministerie van Ecologische Transitie).

### • Groen bouwen

De indicator, uitgedrukt in vierkante meter (m<sup>2</sup>), geeft de oppervlakte weer van de groene gebouwen die zijn gefinancierd en gebouwd volgens erkende milieunormen. De impact wordt gepresenteerd voor het gehele fonds (op het deel van de effecten waarvoor een impactrapport beschikbaar is).

De equivalentie geeft het aantal werknemers aan dat deze nieuwe bebouwde oppervlakten kan bezetten, op basis van 10m<sup>2</sup> per werknemer (Franse wettelijke basis).

## Duurzame ontwikkelingsdoelstellingen (SDG's)

De identificatie van de door groene obligaties ondersteunde SDG's is in de eerste plaats gebaseerd op de analyse van emissieprogramma's en onafhankelijke externe beoordelingen. De grafiek toont dus de geconsolideerde bijdrage van het fonds aan de verschillende SDG's als percentage van de niet-gerelateerde activa.

Een klein gedeelte van de portefeuille kan ontbreken, afhankelijk van de datum en het land van emissie; de dekkinggraad die bij de grafiek hoort, geeft aan welk gedeelte van de portefeuille is geanalyseerd. Net als bij de UoP wordt het gewicht van een kwestie die met verschillende SDG's verband houdt, gelijkelijk over de verschillende SDG's verdeeld.



# Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management, vermogensbeheerder met een maatschappelijk kapitaal van 1.818.181,89 euro, 29, avenue de Messine, 75008 Paris, Frankrijk. AMF-vergunning nr. GP 17000014, RCS Paris 824 540 173.

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Frans recht "R-Co", 29, avenue de Messine, 75008 Paris, Frankrijk, ingeschreven in het RCS Paris onder het nummer 844 443 390.

Deze informatie wordt enkel ter informatie verschaft. Zij vormt geen contract, beleggingsadvies, aanbeveling om te beleggen of verzoek om deelnemingsrechten van fondsen te kopen of te verkopen. Alvorens te beleggen, moet u de gedetailleerde informatie lezen die is opgenomen in de wettelijke verplichte documenten van elk fonds (prospectus, reglement/statuten van het fonds, beleggingsbeleid, laatste halfjaar- en jaarverslag, document met essentiële beleggersinformatie (EBI)). Volgens de regelgeving zijn die documenten de enige geldige basis voor een aankoop van deelnemingsrechten van fondsen. Die documenten kunnen kosteloos in gedrukte of elektronische vorm bekomen worden bij de beheermaatschappij van het fonds of de vertegenwoordiger daarvan.

Het rendement en de waarde van de deelnemingsrechten van het fonds kunnen stijgingen en dalingen vertonen, en het is mogelijk dat uw kapitaal niet volledig wordt terugbetaald. Markttrends uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator van de toekomstige evolutie van de markten. Prestaties uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator van toekomstige prestaties. Zij bieden geen enkele rendements- of kapitaalgarantie. Zij houden rekening met alle kosten op het niveau van het fonds (bijv. beheervergoeding), maar niet met de kosten die gedragen worden door de cliënt (uitgiftetoeslag, depositokosten enz.).

- Informatie voor US-ingezetenen

De deelbewijzen of aandelen van deze icbe zijn en zullen niet worden geregistreerd in de Verenigde Staten bij toepassing van de US Securities Act van 1933 zoals gewijzigd ('Securities Act 1933') of worden en zullen niet worden toegelaten krachtens welke wet ook van de Verenigde Staten. Deze deelbewijzen mogen niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen in de Verenigde Staten (met inbegrip van de grondgebieden en bezittingen van de VS) en mogen, rechtstreeks of indirect, niet ten goede komen aan US-ingezetenen (in de betekenis van bepaling S van de Securities Act van 1933) en daarmee gelijkgestelde personen (zoals bedoeld in de zogenaamde Amerikaanse 'HIRE'-wet van 18/03/2010 en in de FATCA-wet).

- Informatie voor Belgische beleggers (indien de icb's goedgekeurd zijn voor verkoop in dit land. De landen van registratie worden meegedeeld op pagina 1 van het document).

De statuten of het reglement van de icbe, de essentiële beleggersinformatie, het prospectus en de laatste periodieke documenten (jaarverslagen en halfjaarlijkse verslagen) van elke icbe kunnen op eenvoudig verzoek gratis, in het Frans en het Nederlands (België), worden verkregen bij Rothschild Martin Maurel met maatschappelijke zetel te 29, avenue de Messine, 75008 Parijs, handelend voor rekening van haar filiaal Rothschild & Co Wealth Management Belgium met maatschappelijke zetel Louizalaan 166 te B - 1050 Brussel, België.

Deze documenten zijn ook verkrijgbaar op de website [am.eu.rothschildandco.com](http://am.eu.rothschildandco.com). Alle informatie voor de Belgische beleggers m.b.t. Rothschild & Co Asset Management of de icbe wordt gepubliceerd in een lokaal Belgisch persorgaan of verspreid door de entiteit die de icbe commercialiseert.

- Informatie voor Nederlandse beleggers (indien de icb's goedgekeurd zijn voor verkoop in dit land. De landen van registratie worden meegedeeld op pagina 1 van het document).

De statuten of het reglement van de icbe, het Document met Belangrijke Informatie voor de Belegger, het Prospectus en de laatste periodieke documenten (jaar- en halfjaarlijkse verslagen) van elke icbe kunnen op eenvoudig verzoek gratis worden verkregen, in het Nederlands en het Engels, bij Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Parijs - Frankrijk.

U vindt deze documenten ook terug op de website [am.eu.rothschildandco.com](http://am.eu.rothschildandco.com). Alle informatie betreffende Rothschild & Co Asset Management of de icbe en bestemd voor de Nederlandse beleggers wordt gepubliceerd in een lokaal Nederlands persorgaan of wordt doorgestuurd door de entiteit die de icbe commercialiseert.

- Website

De statuten of reglementen van het UCITS-fonds, de KIID, het Prospectus en de meest recente periodieke documenten (jaar- en halfjaarverslagen) van elk UCITS-fonds zijn beschikbaar op de website: [am.eu.rothschildandco.com](http://am.eu.rothschildandco.com)

- Information regarding MSCI ESG Research

Although Rothschild & Co Asset Management information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the « ESG Parties »), obtain information (the « Information ») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

De labels getuigen slechts van het verantwoordelijke en duurzame karakter van het beheer en mogen niet worden beschouwd als een garantie voor kapitaalzekerheid of voor de financiële prestaties van het fonds.

## Uw commerciële contacten

### Institutionele beleggers in Frankrijk

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : [AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com](mailto:AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com)

### Externe distributie in Frankrijk

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : [AMEUDistribution@rothschildandco.com](mailto:AMEUDistribution@rothschildandco.com)

### Internationaal

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)

