

Essentiële beleggersinformatie

Dit document bevat essentiële beleggersinformatie over deze ICBE. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in deze ICB. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in deze ICBE wenst te beleggen.



R-co Valor 4Change Global Equity

Compartiment van de bevek R-co 2
Deze ICBE wordt beheerd door Rothschild & Co Asset Management Europe.
ISIN-code: FR00140019B9 (Aandeel C EUR)

Doelstellingen en beleggingsbeleid

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 een aantal basisprincipes niet naleven, en tegelijkertijd: (ii) de principes niet naleven van het Global Compact van de Verenigde Naties, 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 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), en (iv) emittenten die zijn blootgesteld aan bepaalde zogenaamd "omstreden" sectoren: wapens, tabak, steenkoolmijnen, conventionele en onconventionele olie en aardgas, en elektriciteitsopwekking. (iv) emittenten die zijn blootgesteld aan bepaalde zogenaamd "omstreden" sectoren: wapens, tabak, steenkoolmijnen, conventionele en onconventionele olie en aardgas, en 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.

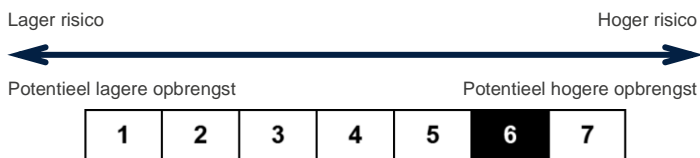
(2) Naast die uitsluitingen wordt bij de effectenselectie zowel een top-down- als een bottom-upaanpak toegepast, waarbij voortdurend en gelijktijdig rekening wordt gehouden met financiële en ESG-parameters, zowel in de macro-economische als in de kwalitatieve analyse. De ICB heeft tot doel te beleggen 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; (ii) maximaal 10% van het nettovermogen in vast- of variabelrentende producten, waaronder converteerbare 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 termijnsinstrumenten die worden verhandeld op gereglementeerde 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 termijnsinstrumenten 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 termijnsinstrumenten, 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.

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

Risico- en opbrengstprofiel



- Dit compartiment behoort tot risicocategorie 6 (volatiliteit tussen 15% en 25%).
- De gegevens uit het verleden die worden gebruikt voor de berekening van deze samengestelde indicator geven mogelijk geen betrouwbare indicatie van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.
- De risicocategorie waarin het compartiment is ingedeeld, is niet gegarandeerd en kan na verloop van tijd veranderen.
- De laagste risicocategorie betekent niet dat de belegging risicoloos is.

- Het compartiment biedt geen kapitaalgarantie.

Andere belangrijke risico's die niet in de indicator zijn opgenomen:

- 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.
- Tegenpartijrisico: het risico op wanbetaling van een tegenpartij bij een onderhandse transactie (swap, repo). Dit risico heeft mogelijk een negatieve impact op de netto-inventariswaarde van de ICB.

Wanneer een van deze risico's zich voordoet, kan dat de netto-inventariswaarde van het compartiment doen dalen.

Voor meer informatie over het risicoprofiel en de voornaamste risico's wordt verwezen naar het prospectus.

Kosten

De kosten en vergoedingen die u betaalt, worden gebruikt om de exploitatiekosten van het compartiment te dekken, met inbegrip van de verkoop- en distributiekosten van de aandelen. Deze kosten verminderen het groeipotentieel van de beleggingen.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging in rekening worden gebracht

Instapvergoeding	2,50%
Uitstapvergoeding	Geen

Kosten die jaarlijks aan de ICB worden onttrokken

Lopende kosten (% van het nettovermogen)	2,00%
--	-------

Enmalige kosten die in bepaalde omstandigheden door de ICI worden aangerekend

Prestatievergoeding	0%
---------------------	----

De weergegeven percentages zijn de maximale bedragen die van uw kapitaal kunnen worden afgehouden voordat dit wordt belegd en/of voordat de opbrengst van uw belegging aan u wordt uitbetaald. In bepaalde gevallen betaalt u mogelijk minder. De belegger kan het daadwerkelijke bedrag van de instap- en uitstapvergoedingen opvragen bij zijn adviseur of distributeur.

Het percentage dat vermeld staat voor de lopende kosten is een raming van de kosten die zullen worden onttrokken in het boekjaar dat afloopt in december 2022. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. De lopende kosten zijn exclusief prestatievergoedingen en bemiddelingskosten, met uitzondering van instap- en/of uitstapvergoedingen die de ICB betaalt wanneer het deelbewijzen of aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

15% van de over elk volledig boekjaar behaalde meerprestatie, na aftrek van de kosten, ten opzichte van de referentie-index, de MSCI ACWI Net Total Return EUR Index (NDEEWNR Index). Voordat een prestatievergoeding opeisbaar wordt, moet elke minderprestatie over de vijf voorgaande boekjaren zijn goedge maakt (zie het prospectus). De prestatievergoeding wordt op de datum van afsluiting van het boekjaar uitgekeerd en berekend op basis van het nettovermogen. 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 percentage van de aan het compartiment onttrokken prestatievergoeding kan per boekjaar verschillen volgens de hierboven beschreven formule.

Voor meer informatie over de kosten verwijzen we naar de rubriek "Fees and expenses" (Kosten en vergoedingen) van het prospectus van deze ICBE, verkrijgbaar op schriftelijk verzoek op het adres dat vermeld staat in onderstaande rubriek "Praktische informatie".

In het verleden behaalde resultaten

Onvoldoende gegevens beschikbaar

Dit compartiment werd opgericht in 2021.

Aandelenklasse "C EUR" werd gecreëerd op 17 maart 2021.

De resultaten zijn berekend in EUR.

In het verleden behaalde resultaten zeggen niets over toekomstige resultaten. Bij de berekening van de vermelde resultaten is rekening gehouden met alle kosten en vergoedingen.

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

De netto-inventariswaarde wordt gepubliceerd op de website van de beheermaatschappij op het volgende adres: www.am.eu.rothschildandco.com.

De fiscale wetgeving van de lidstaat waar de ICBE is opgericht, kan de persoonlijke belastingssituatie van de belegger beïnvloeden.

Rothschild & Co Asset Management Europe kan enkel aansprakelijk worden gesteld op grond van een in dit document opgenomen verklaring die misleidend, incorrect of niet in overeenstemming met

de betreffende delen van het prospectus van de ICBE is. Dit compartiment kan uit andere soorten aandelen bestaan. Meer informatie over die aandelen is terug te vinden in het prospectus van de ICBE of op de website www.am.eu.rothschildandco.com.

Aan deze ICBE is vergunning verleend in Frankrijk en deze valt onder het toezicht van de Autorité des marchés financiers.

Aan Rothschild & Co Asset Management Europe is vergunning verleend in Frankrijk en deze beheermaatschappij valt onder het toezicht van de Autorité des marchés financiers.

Het volledige herziene remuneratiebeleid van de beheermaatschappij is te vinden op de website www.am.eu.rothschildandco.com. Een papieren versie van het remuneratiebeleid is op verzoek kosteloos verkrijgbaar op het hoofdkantoor van de beheermaatschappij.

Deze essentiële beleggersinformatie is correct en actueel op 1 januari 2022.