

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 dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.



R-co Euro Credit

Compartiment van de BEVEK R-co
Deze ICBE wordt beheerd door Rothschild & Co Asset Management Europe
ISIN-code: FR0007008750 (aandeel C EUR)

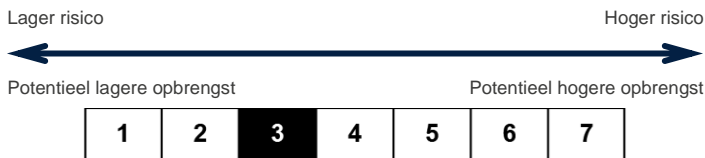
Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het compartiment is een ICBE van de categorie 'obligaties en andere in euro luidende schuldbewijzen' en streeft over een aanbevolen beleggingsduur van ten minste drie jaar naar een rendement, na aftrek van de beheerkosten, dat hoger is dan dat van de referentie-indicator, de Markit iBoxx € Corporates met herbelegde inkomsten.

Met die doelstelling voor ogen poogt de beheerder in de portefeuille meerwaarden te boeken door gebruik te maken van alle hefboomen van het beheer van renteproducten. De toegepaste strategieën hebben betrekking op de rentegevoeligheid (modified duration) en de allocatie aan de verschillende emittenten. Deze strategieën worden bepaald op basis van een regionale en sectorallocatie, de emittentenselectie en de effectenselectie. Wanneer beslissingen worden genomen in verband met de allocatie, wordt rekening gehouden met macro-economische fenomenen en een grondige analyse van de micro-economische en sectorgebonden problemen.

Het compartiment belegt in obligaties en verhandelbare schuldbewijzen met een vaste, variabele of herzienbare rente, in achtergestelde obligaties (waarvan maximaal 20% van het nettovermogen in voorwaardelijk converteerbare obligaties), winstbewijzen, geïndexeerde obligaties, van goede kwaliteit ('investment-grade'), en maximaal 10% in converteerbare obligaties. Deze obligaties kunnen alle looptijden hebben, kunnen van zowel openbare als particuliere emittenten zijn en kunnen uit alle regio's komen (maximaal 10% voor obligaties van niet-OESO-landen). Het compartiment kan ook tot 10% van zijn vermogen beleggen in speculatieve (zogenoemde hoogrentende) obligaties en tot 100% in callable en puttable obligaties. Het compartiment kan voorts aandelen in zijn bezit krijgen (maximaal 5% van het nettovermogen) als gevolg van een schuldherschikking van een

Risico- en opbrengstprofiel



- Het compartiment behoort tot risicocategorie 3 (volatiliteit tussen 2% en 5%), voornamelijk door zijn beleggingen in schuldbewijzen van particuliere emittenten bij een modified duration die schommelt tussen 0 en +8.
- 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.
- Het is niet gegarandeerd dat de risicocategorie van het compartiment onveranderd blijft. Het fonds kan na verloop van tijd overgaan naar een hogere of een lagere categorie.
- De laagste categorie is niet zonder risico.

emittent of de uitoefening van een conversieoptie die gekoppeld is aan een converteerbare obligatie.

Met het oog op de beheerdoelstelling en het beheer van de modified duration en het kredietrisico van de portefeuille mag het compartiment, met een limiet van 100% van het vermogen, beleggen in financiële termijninstrumenten (waaronder kredietderivaten, futures, opties, performance swaps en valutatermijncontracten) en effecten waarin derivaten verwerkt zitten, als afdekking of om blootstelling te bekomen.

Door het beheer van de totale blootstelling van de portefeuille aan de rentemarkt (via effecten, ICBE's en transacties op de termijnmarkt) blijft de modified duration van de portefeuille binnen een bandbreedte van 0 tot 8.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van inschrijvings- en 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 aandeel is een kapitalisatieaandeel.

Opmerking: dit fonds is mogelijk niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen drie jaar na de belegging terug te trekken.

* 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.

- Het compartiment biedt geen kapitaalgarantie.

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

- Kredietrisico: het risico dat de kwaliteit van een krediet afneemt of dat een emittent niet aan zijn verplichtingen kan voldoen. Dat risico kan de koers van de activa in de portefeuille negatief beïnvloeden.
 - Liquiditeitsrisico: het risico dat de onderliggende markten weinig liquide zijn, waardoor zij sterk kunnen schommelen door grote koop- en verkooporders.
 - Impact van bepaalde technieken, zoals derivaten: derivaten kunnen de invloed van marktschommelingen op de portefeuille versterken.
- Wanneer een van deze risico's zich voordoet, kan dat de liquidatiewaarde van het compartiment doen dalen.
- Voor meer informatie over het risicoprofiel en de voornaamste risico's wordt verwezen naar het prospectus.

Kosten

De geïnde kosten en provisies worden gebruikt om de exploitatiekosten van de ICBE te dekken, met inbegrip van de kosten voor commercialisatie en distributie van de aandelen. Deze kosten verminderen het groeipotentieel van de beleggingen.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	2,00%
Uitstapvergoeding	Geen

Kosten die in de loop van elk jaar aan de ICB worden onttrokken

Lopende kosten (% van het nettovermogen)	0,73%
--	-------

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 navragen bij zijn adviseur of distributeur.

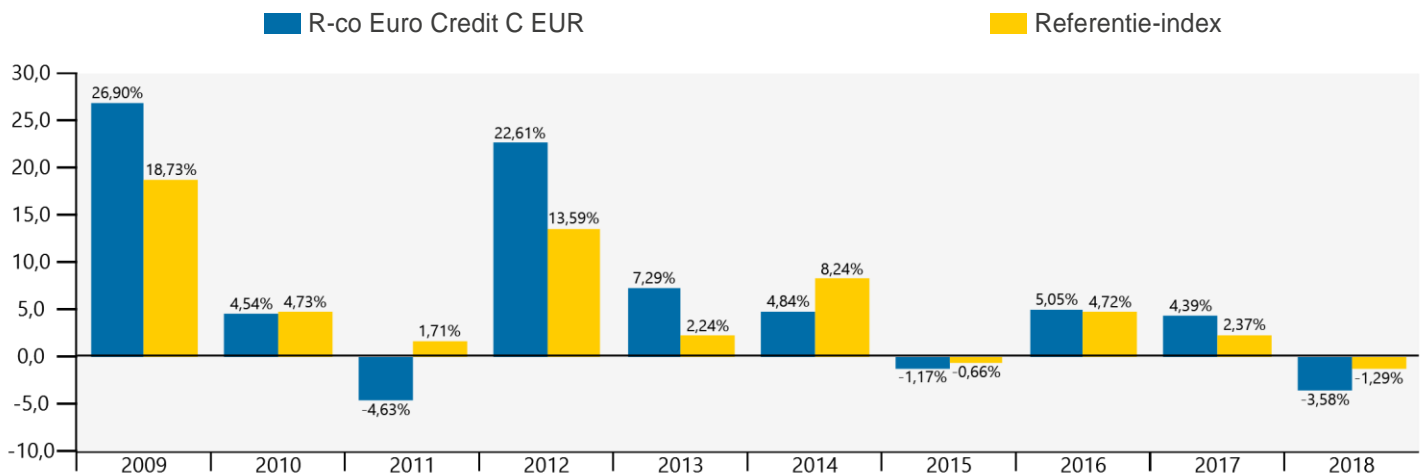
Het vermelde percentage voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar, dat werd afgesloten in december 2018. Het cijfer kan van jaar tot jaar variëren. De lopende kosten zijn exclusief prestatievergoedingen en bemiddelingskosten, met uitzondering van instap- en/of uitstapvergoedingen die de ICB betaalt wanneer deze deelnemingsrechten of aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

Enmalige kosten die in bepaalde omstandigheden door de ICI worden aangerekend

Prestatievergoeding	Geen
---------------------	------

Voor meer informatie over de kosten verwijzen we naar de rubriek 'Kosten en vergoedingen' van het prospectus van dit fonds, verkrijgbaar op schriftelijk verzoek op het adres dat vermeld staat in onderstaande rubriek 'Praktische informatie'.

In het verleden behaalde resultaten



Dit compartiment werd opgericht in **2019**. Aandeel 'C EUR' werd gecreëerd op 08/11/2019. 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 provisies.

Het compartiment R-co Euro Crédit is ontstaan uit de fusie door overname van het GBF R-co Euro Crédit op 8 november 2019 door het gelijknamige compartiment van de BEVEK R-co. De categorie deelnemingsrechten C EUR van het GBF R-co Euro Crédit werd op 22 februari 1997 geïntroduceerd en wordt aandelen categorie C EUR van het compartiment R-co Euro Crédit van de BEVEK.

Praktische informatie

De bewaarder van het fonds 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, Frankrijk. De liquidatiewaarde 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.

Deze ICBE kan samengesteld zijn uit andere soorten aandelen. Meer informatie over die aandelen is terug te vinden in het prospectus van de ICBE of op de website www.am.eu.rothschildandco.com Deze ICBE heeft een vergunning in Frankrijk en valt onder het toezicht van de Autorité des marchés financiers. Rothschild & Co Asset Management Europe heeft een vergunning in Frankrijk en valt onder het toezicht van de Autorité des marchés financiers. De details van het herziene remuneratiebeleid van de beheervenootschap zijn beschikbaar op de website www.am.eu.rothschildandco.com. Een papieren versie van het remuneratiebeleid is kosteloos op verzoek beschikbaar op het hoofdkantoor van de beheermaatschappij. Deze essentiële beleggersinformatie is correct en actueel op 8 november 2019.