

Essentiële beleggersinformatie

Dit document bevat essentiële beleggersinformatie over deze ICBE. Het is geen marketingmateriaal. De verstreekte 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 Club

Compartment van de BEVEK R-co
Deze ICBE wordt beheerd door Rothschild & Co Asset Management Europe
ISIN-code: FR0010537423 (Deelnemingsrecht F EUR)

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het compartiment streeft over een aanbevolen beleggingstermijn van minimaal 5 jaar naar een hoger rendement (na aftrek van de kosten) dan dat van de volgende referentie-index: 40% Euro EMTS Global (herbelegde coupons) + 30% Euro Stoxx ® DR + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (omgezet in euro) + 10% EONIA gekapitaliseerd.

De beleggingsstrategie is een op overtuigingen gestoeld beheer dat gebaseerd is op een discretionaire allocatie tussen de verschillende activaklassen en geografische regio's, wat kan leiden tot grote verschillen met de referentie-indicator. Het compartiment belegt hoofdzakelijk direct in effecten en probeert beleggingskansen optimaal te benutten, zowel op de aandelen- als op de rentemarkten. De beheerkeuzes vloeien voort uit een confrontatie van de macro-economische visie en de financiële analyse van effecten.

Het compartiment kan als volgt beleggen:

- tussen 0% en 100% in aandelen van alle geografische regio's, in alle industriële sectoren en met iedere mogelijke omvang, waarvan maximaal 20% in small caps en maximaal 20% in aandelen van landen buiten de OESO; en

- tussen 0% en 100% van het nettoactief in rentedragende producten (overheidsschulden / particuliere schulden) met om het even welke looptijd, in om het even welke valuta en met om het even welke kredietwaardering, en waarvan maximaal 30% mag bestaan uit speculatieve obligaties (hoogrentende obligaties). Het compartiment kan ten belope van maximaal 20% blootgesteld zijn aan converteerbare obligaties. Het kan ook tot 20% van zijn nettovermogen beleggen in voorwaardelijk converteerbare obligaties en tot 70% van zijn nettovermogen in callable/puttable obligaties.

Het compartiment kan tevens voor maximaal 100% van zijn activa gebruikmaken van financiële termijninstrumenten die verhandeld worden op geregementeerde Franse of buitenlandse markten of op onderhandse markten. In dat opzicht kan het fonds zijn portefeuille afdekken en/of blootstellen aan sectoren, regio's, valuta's, rentes, aandelen, effecten en geassimileerde waarden en indexen. Het gebruik van effecten waarin derivaten verwerkt zijn, blijft beperkt tot 80% van het nettovermogen. De geconsolideerde blootstelling van de portefeuille aan de aandelen- en valutamarkt (via effecten, ICBE's, transacties op de termijnmarkt) bedraagt voor elk van die risico's niet meer dan 100%.

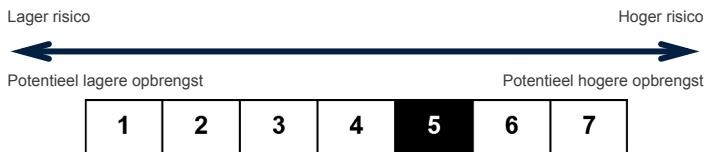
Door het beheer van de totale blootstelling van de portefeuille aan de rentemarkt (via effecten, ICBE's en transacties op de termijnmarkt) blijft de gevoeligheid* van de portefeuille binnen een bandbreedte van -1 tot 9.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van inschrijvings- en terugkooporders (I/T): dagelijks om 12:00 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: dit compartiment is misschien niet geschikt voor beleggers die van plan zijn hun geld binnen vijf jaar na de belegging op te nemen.

* 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.

Risico- en opbrengstprofiel



• Dit compartiment behoort tot risicocategorie 5 (volatiliteit tussen 10% en 15%), voornamelijk wegens het discretionaire beheer van de beleggingen in aandelen en renteproducten.

• De gegevens uit het verleden die worden gebruikt voor de berekening van deze samengestelde indicator, zijn 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.
- 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 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 in rekening gebrachte kosten en provisies dienen om de bedrijfskosten van de ICBE te dekken, met inbegrip van de kosten voor commercialisatie en toekenning van deelnemingsrechten. Deze kosten verminderen het groeipotentieel van de beleggingen.

Enmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	4,50%
Uitstapvergoeding	Geen

De weergegeven percentages zijn de maximale bedragen die van uw kapitaal kunnen worden afgehouden voordat dit wordt belegt 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.

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

Lopende kosten (% van het nettovermogen)	1,98%
--	-------

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 het deelnemingsrechten of aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

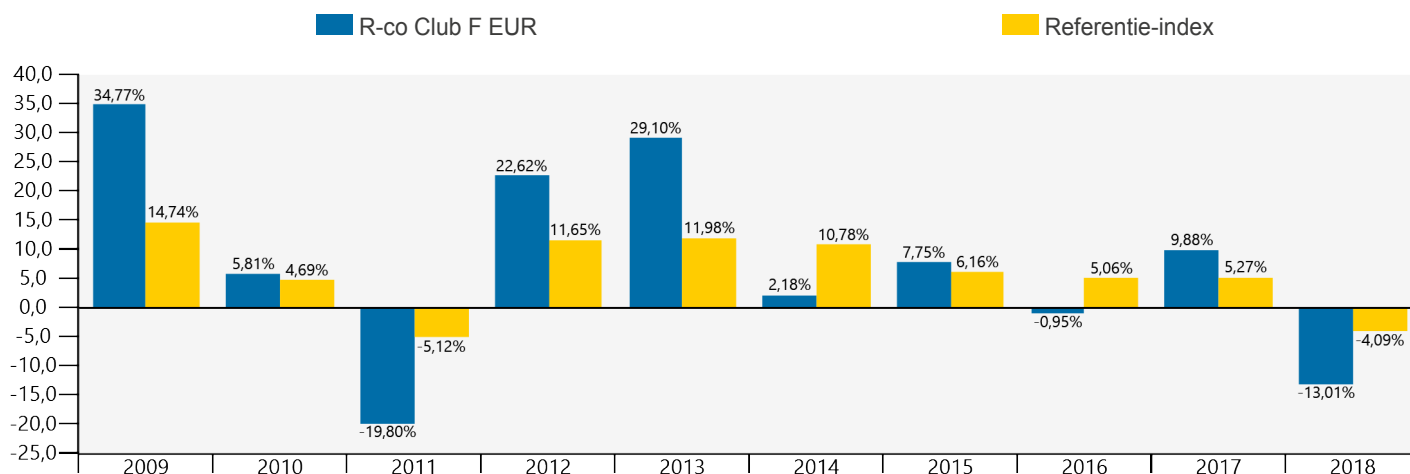
Enmalige kosten die in bepaalde omstandigheden door de ICB worden aangerekend

Prestatievergoeding	0,01%
---------------------	-------

15% van de meerprestatie van het compartiment in vergelijking met die van de referentie-indicator: 40% Euro EMTS Global + 30% Euro Stoxx ® DR (C) + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU \$ omgerekend in € + 10% EONIA over het boekjaar, op voorwaarde dat het compartiment over die periode een positief rendement boekte. Het percentage van de aan het fonds onttrokken prestatievergoeding kan per boekjaar verschillen volgens de hierboven beschreven formule.

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



Deze compartiment werd opgericht in **2019**. Aandeel 'F EUR' werd geïntroduceerd op 19/11/2019. 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.

De resultaten van de ICBD worden berekend met herbelegde nettodividenden. Bij de referentie-index wordt echter geen rekening gehouden met de inkomsten die uitgekeerd zijn tot 31/12/2012.

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.

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

Referentie-index sinds 31/12/2012: 40% Euro EMTS Global + 30% Euro Stoxx ® DR + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU omgezet in euro + 10% EONIA gekapitaliseerd.

Het compartiment R-co Club is ontstaan uit de fusie door overname van het GBF R-co Club op 19 november 2019 door het gelijknamige compartiment van de BEVEK R-co. De categorie deelnemingsrechten F EUR van het GBF R-co Club werd op 31 december 2017 geïntroduceerd en wordt aandelencategorie F EUR van het compartiment R-co Club van de BEVEK.

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 19 november 2019.