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 Valor

Deze ICBE wordt beheerd door Rothschild & Co Asset Management Europe
ISIN-code: FR0011261197 (Aandelencategorie F EUR)

Doelstellingen en beleggingsbeleid

De SICAV streeft over een aanbevolen beleggingstermijn van minimaal 5 jaar naar een rendement met een portefeuille die actief en discretionair beheerd wordt op basis van de marktverwachtingen van de beheerder (aandelen en obligaties) en een zorgvuldige selectie van financiële instrumenten op basis van een financiële analyse van de emittenten. Bijgevolg beschikt de SICAV niet over een referentie-indicator.

De strategie voor het selecteren van de onderliggende activa van de SICAV is gebaseerd op de volgende criteria: duurzame groeivooruitzichten, weinig concurrentie (nagenoeg een monopolie op technisch of commercieel gebied of een dominante marktpositie), een goed begrip van de activiteit van de onderneming in kwestie, en een redelijke prijs.

De SICAV kan het vermogen in functie van de evolutie van de markten als volgt beleggen: tussen 0 en 100% in aandelen van alle kapitalisatiegroottes (maximaal 20% in kleine kapitalisaties) en uit alle geografische regio's (en tot 100% in aandelen van landen buiten de OESO); tussen 0 en 100% in obligaties waarvan maximaal 20% in converteerbare obligaties, van publieke en/of private entiteiten ongeacht de kwaliteit; maximaal 20% in obligaties van speculatieve aard (zogeheten hoogrentende obligaties) en maximaal 10% in obligaties zonder kredietrating; en tussen 0 en 10% in ICBE's. Ook kan de SICAV voor maximaal 100% van het vermogen direct of indirect blootgesteld zijn aan landen die geen lid zijn van de OESO en voor maximaal 20% van het vermogen aan de risico's van kleine kapitalisaties.

Bovendien kan de SICAV gebruikmaken van effecten waarin derivaten en financiële termijninstrumenten zijn vervat om zich bloot te stellen aan het aandelen-, rente- en wisselkoersrisico of om dergelijke risico's af te dekken. De SICAV kan tevens effecten tijdelijk kopen of verkopen.

De geconsolideerde blootstelling van de portefeuille (via effecten, ICBE's, transacties op de termijnmarkt) aan alle soorten markten samen bedraagt maximaal 200%. Meer in het bijzonder zal de geconsolideerde blootstelling van de ICBE:

- aan de aandelenmarkt en aan de valutamarkt niet meer bedragen dan 100% voor elk van deze risico's;

- aan de rentemarkt het mogelijk maken om de gevoeligheid* van de portefeuille binnen een vork tussen -1 en 9 te handhaven.

Waarderingsfrequentie: dagelijks. Centralisatie van inschrijvings- en terugkooporders (I/T): dagelijks om 16.00 uur (NIW-1) bij Rothschild Martin Maurel. Uitvoering van orders: NIW van de volgende werkdag. Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen. Dit aandeel is een kapitalisatieaandeel.

Aanbeveling: dit fonds 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

Lager risico — Hoger risico

Potentieel lagere opbrengst — Potentieel hogere opbrengst

1	2	3	4	5	**6**	7

• Deze ICBE behoort tot risicocategorie 6 (volatiliteit tussen 15% en 25%), 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 de ICBE.

• De risicocategorie van de ICBE is niet gewaarborgd en kan na verloop van tijd stijgen of dalen.

• De laagste categorie is niet zonder risico.

• De ICBE 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 de ICB doen dalen.

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

Kosten

De kosten en provisies die u betaalt, dekken de exploitatiekosten van de ICBE, met inbegrip van de marketing- en distributiekosten. Deze kosten verminderen het groeipotentieel van de beleggingen.

Eenmalige kosten die vóór of na uw belegging worden aangerekend

Instapvergoeding	3,00%
Uitstapvergoeding	Geen

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.

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

Lopende kosten (% van het nettovermogen)	1,93%

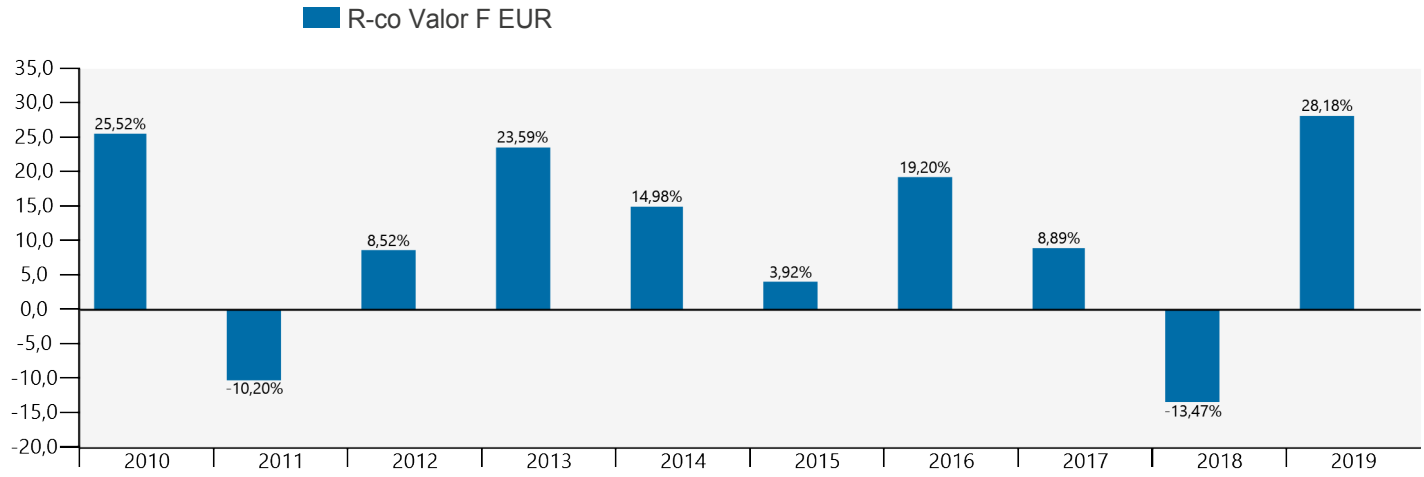
Het vermelde percentage voor de lopende kosten is gebaseerd op de kosten van het vorige boekjaar, dat werd afgesloten in december 2019. Het cijfer kan van jaar tot jaar variëren. De lopende kosten zijn exclusief prestatievergoedingen en bemiddelingskosten, met uitzondering van instap- en/of uitstapvergoedingen die de ICB betaalt wanneer het deelnemingsrechten of aandelen van een andere instelling voor collectieve belegging koopt of verkoopt.

Eenmalige kosten die in bepaalde omstandigheden door de ICB 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



Deze ICBE werd opgericht in **2012**.
De deelnemingsrechten 'F EUR' werden gecreëerd op 03/10/2012.
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.

Deze ICBE is in 2012 ontstaan door afsplitsing van de gesplitste SICAV R VALOR. De hier weergegeven resultaten houden rekening met de rendementshistoriek van de gelijknamige SICAV die op 3 oktober 2012 werd gesplitst, omdat beide ICBE's op die datum soortgelijke kenmerken hadden.

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 belastingsituatie 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 beheervennootschap 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 11 februari 2020.