



Factsheet: R-co Thematic Target 2026 High Yield D EUR

Maandelijkse rapportering op 30/09/2024

99 jaar

Categorie: Obligaties en andere schuldeffecten uitgedrukt in Euro

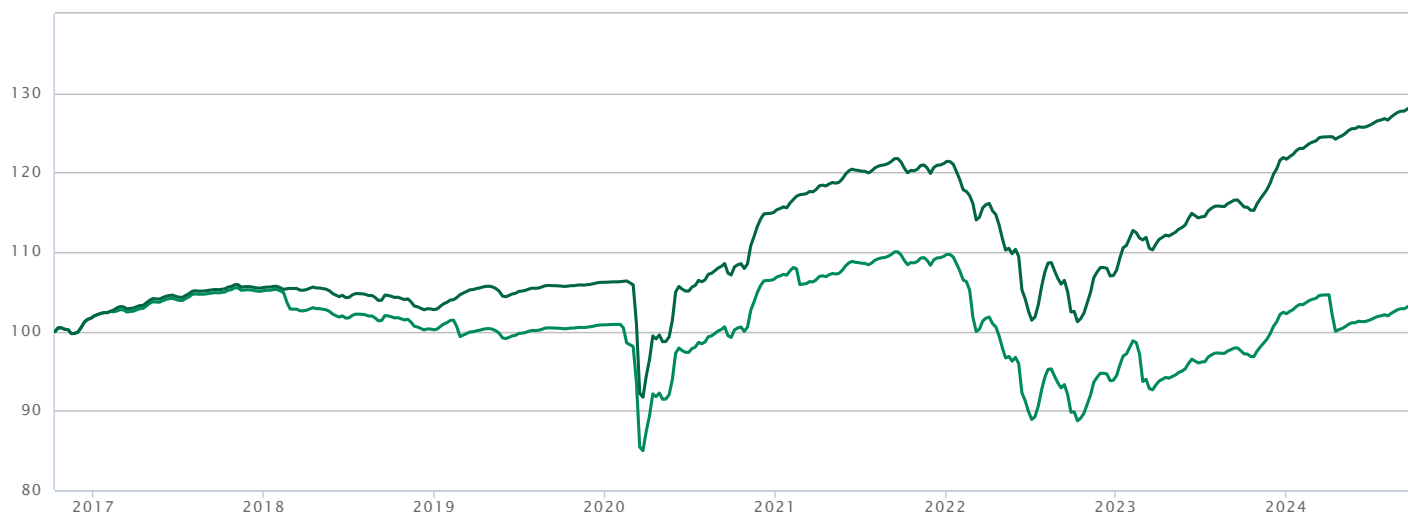
NIW: **103,46** EUR

Beleggingsbeleid

Dit fonds is een ICBE uit de categorie "In euro luidende obligaties en andere schuldbewijzen" en heeft als beleggingsdoelstelling om vanaf de oprichtingsdatum tot en met 31 december 2026 een rendement te genereren dat in lijn ligt met de ontwikkeling van de obligatiemarkten in euro, en dit door hoofdzakelijk te beleggen in speculatieve (hoogrentende) effecten. De gemiddelde vervaldatum van de portefeuille zal tussen januari en december 2026 liggen. De bevek heeft bijgevolg geen referentie-index. De beleggingsstrategie van de bevek is niet beperkt tot de carry van obligaties: als de beheermaatschappij de effecten aanhoudt tot hun vervaldatum, kan ze arbitrages uitvoeren wanneer ze voorziet dat het risico op wanbetaling van een van de emittenten in de portefeuille toeneemt en/of in geval van nieuwe marktkansen om de gemiddelde interne rentevoet van de portefeuille op de vervaldag te optimaliseren. De samenstelling van de portefeuille van de bevek verloopt in drie fasen: (i) een opbouwperiode van ongeveer zes maanden vanaf 28 februari 2020 waarin de portefeuille van de ICBE samengesteld wordt uit obligaties met een vervaldatum voor of op 31 december 2028, en uit geldmarktinstrumenten. De gemiddelde vervaldatum van de portefeuille zal tussen januari en december 2026 liggen; (ii) een aanhoudingsperiode (die overeenstemt met de aanbevolen beleggingstermijn) waarin de portefeuille voor ten minste 80% zal bestaan uit deze obligaties en (iii) een monetisatieperiode vanaf 1 januari 2026 waarin de obligaties in portefeuille die hun vervaldatum naderen, vervangen worden door geldmarktinstrumenten, en waarin nieuwe inschrijvingen niet langer worden toegestaan. Vanaf 30 juni 2026 verbindt de beheermaatschappij zich ertoe om de bevek binnen een periode van zes maanden te transformeren, te fuseren of te vereffenen. Daarnaast worden nieuwe inschrijvingen niet meer aanvaard vanaf 1 september 2023. De ICBE belegt tussen 80% en 100% van het nettovermogen (hierna het "NV") in obligaties met een vaste, variabele of herzienbare rente en andere verhandelbare schuldbewijzen en in geïndexeerde obligaties en verhandelbare certificaten met een middellange looptijd, waarvan maximaal 10% in converteerbare obligaties, en die voor minstens 80% in euro luiden. Effecten uitgegeven door particuliere emittenten kunnen maximaal 100% van het NV uitmaken, waarbij maximaal 50% mag worden belegd in de financiële sector; maximaal 20% van het NV mag afkomstig zijn van openbare of supranationale entiteiten. De bevek mag beleggen in alle regio's, maar mag geen effecten aanhouden van bedrijven die niet in een OESO-land zijn gevestigd, en in effecten met om het even welke rating: maximaal 100% van het NV in speculatieve effecten, maximaal 50% in investment-grade-effecten en maximaal 30% in effecten zonder rating mag worden belegd. Enkel ratings die zijn toegekend door ratingbureaus of die de beheermaatschappij van gelijkwaardige kwaliteit acht, komen in aanmerking. De ICBE kan maximaal 10% van het NV beleggen in aandelen, maximaal 10% van het NV in ICBE's, alternatieve beleggingsinstellingen (ABI's) of geldmarktfondsen naar buitenlands recht, en maximaal 10% van het NV in geldmarktinstrumenten. Het wisselkoersrisico kan oplopen tot 10% van het NV. Met het oog op de beheerdoelstelling en het beheer van de modified duration en het kredietrisico, mag de ICBE maximaal 100% van het NV beleggen in financiële termijnsinstrumenten (waaronder kredietderivaten, futures, opties en valutatermijncontracten) en effecten waarin derivaten vervat zijn, als afdekking of om blootstelling te bekomen. De modified duration* van de portefeuille schommelt tussen 0 en 7 en zal normaal dalen naarmate de vervaldatum nadert. Waarderingsfrequentie: dagelijks. Nieuwe inschrijvingen in deze aandelenklasse worden niet meer aanvaard vanaf 1 september 2023. Centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders (I/T): elke dag om 12.00 uur bij CACEIS BANK. Uitvoering van de orders: volgende NIW (koers onbekend). Betaaldatum van de I/T: NIW + 2 werkdagen. Dit aandeel is een distributieaandeel. * 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. Dit beleggingsbeleid is integraal afkomstig uit de Essentiële informatie. Het kapitaal en/of het rendement word(t)en niet gewaarborgd of beschermd.

Aangeven dat bij de beslissing om in de ICB te beleggen rekening zou moeten worden gehouden met alle kenmerken en doelstellingen van de gepromote ICB: dit fonds is SFDR art 8.

Evolutie van 100 € geïnvesteerd in dit compartiment vanaf 10/10/2016 tot 30/09/2024



- R-co Thematic Target 2026 High Yield D EUR (zonder eventuele bruto dividenden)
- R-co Thematic Target 2026 High Yield D EUR (inclusief herbelegging van de eventuele bruto dividenden)

Bron: Infront, gebaseerd op informatie van derden. Deze grafiek is gebaseerd op de voorgaande jaren en vormt dus geen betrouwbare indicator voor de toekomst.

Rendementen

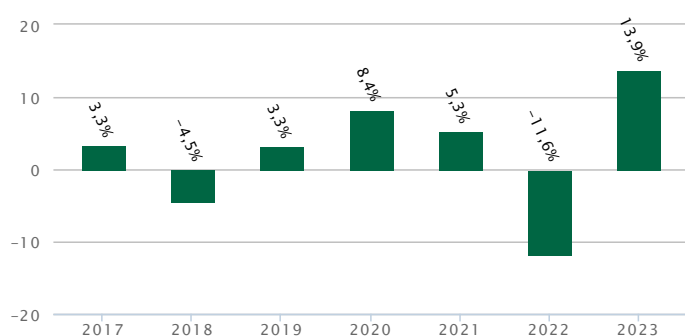
Gecumuleerde (minder dan een jaar) en geannualiseerde brutorendementen (een jaar of meer) op 30/09/2024*

	1M	3M	YTD*	1J	3J	5J	Sinds de oprichting
R-co Thematic Target 2026 High Yield D EUR	+0,60%	+2,07%	+5,37%	+10,64%	+1,95%	+3,98%	+3,19%

* sinds jaarbegin

Brutorendementen per kalenderjaar op 31/12/2023*

(per kalenderjaar wordt het boekjaar afgesloten op 31 december)



R-co Thematic Target 2026 High Yield D EUR

* De vermelde brutorendementen worden berekend in de munteenheid van het fonds (compartiment van de bevek), inclusief herbelegging van de eventuele bruto dividenden, en houden geen rekening met eventuele instap- of uitstapkosten of taken. De weergegeven prestaties zijn uit het verleden en vormen geen garantie voor de toekomstige prestaties. Bron: Infront

Kenmerken

Algemeen

Bruto dividenden

Dividend uitkerend Ja
 Periodiciteit van de dividenden Jaarlijks dividend

Historische dividenden

2024	Betalingsdatum	12/04/2024
	Datum ex-dividend	10/04/2024
	Bruto dividend	4,35 EUR
2023	Betalingsdatum	28/02/2023
	Datum ex-dividend	24/02/2023
	Bruto dividend	4,08 EUR
2022	Betalingsdatum	1/02/2022
	Datum ex-dividend	25/02/2022
	Bruto dividend	3,13 EUR
2021	Betalingsdatum	23/02/2021
	Datum ex-dividend	19/02/2021
	Bruto dividend	2,70 EUR
2020	Betalingsdatum	18/02/2020
	Datum ex-dividend	14/02/2020
	Bruto dividend	2,44 EUR

Risico-indicator

Type deelbewijs van de aandelenklasse	Distributieaandelen
Grootte van de aandelenklasse	8.371.546,29 EUR
Grootte van het compartiment	21.928.466,00 EUR
Aantal deelbewijzen van de aandelenklasse	80.915,70
Munt	EUR
ISIN-code	FR0013187168
Benchmark	Geen
Beleggingshorizon	Minimum 6 jaar
Juridische structuur	Compartiment van het beleggingsfonds naar Frans recht R-Co Thematic Target HY
Compartiment van	R-Co Thematic Target 2026 HY
Financiële dienstverlening	CACEIS Bank France, 1-3 Place Valhubert, 75206 Paris Cedex 13, Frankrijk.
Distributeur	Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel
Delegatie van het beheer van de beleggingsportefeuille	Rothschild & Co Asset Management
Domicilie	Frankrijk

Netto-inventariswaarde (NIW)

Eerste NIW van de aandelenklasse	100,00 EUR op 10/10/2016
Periodiciteit	Dagelijks
Publicatie op de website	http://www.tijd.be http://www.lecho.be https://am.eu.rothschildandco.com/ http://www.nagelmackers.be

Minimale inschrijving

Minimale initiële inschrijving	100,00 EUR
Minimale bijkomende inschrijving	0,00 EUR

Datums toegepast voor de orders

Orders door Nagelmackers ontvangen vóór	Elke dag voor 12u (D)
Evaluatiedatum koers	Dag D
Valutatatum	Betalingen voor inschrijvingen en terugkopen worden uitgevoerd op de tweede werkdag (D+2)



Risico-indicator De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt tot 31 december 2026. Het werkelijke risico heel anders zijn als u in een vroeg stadium verkoopt en krijgt u mogelijk minder terug. We hebben dit product ingedeeld in klasse 3 uit 7; dat is een middelgroot-lage risicoklasse, voornamelijk als gevolg van de blootstelling aan het kredietrisico en aan renteproducten waarvan de resterende looptijd op 31 december 2026 kleiner is dan of gelijk is aan 1 jaar. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot-laag, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt klein is. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties en geen kapitaalgarantie biedt, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Andere risico's die van materieel belang zijn en niet in aanmerking zijn genomen in de indicator: Geen. Meer informatie over de risico's vindt u in het prospectus van de ICB. Voor een compleet overzicht van de risico's van dit fonds verwijzen wij u naar de desbetreffende paragraaf in het prospectus, verkrijgbaar bij de financiële dienstverlener of via de website.

Kosten

Instapkosten (per inschrijving)	maximum 2.5%
Uitstapkosten	Niet van toepassing
Beheerkosten	1.0%
Lopende kosten	1.87% De vermelde lopende kosten zijn gebaseerd op het laatste boekjaar van het fonds. Dit cijfer kan van jaar tot jaar variëren. Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten: 1,0%, Portefeuilletransactiekosten: 0,87%
Conversiekosten	Niet van toepassing
Prestatievergoeding	Niet van toepassing
Swing price	Van toepassing. Voor meer informatie verwijzen we naar de desbetreffende paragraaf in de prospectus.
Anti-dilution levy	Niet van toepassing
Bewaarloon op effectenrekening	Gratis bij bewaring op een effectenrekening bij Nagelmackers NV

Belgische fiscaliteit









Taks op de Beursverrichtingen (TOB)*	Niet van toepassing
Roerende voorheffing op de dividenden*	30%
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS)*	30%
Roerende voorheffing op de meerwaarde van schuldvorderingen (TIS BIS) van 30% voor iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is, op het geheel of een deel van de meerwaarde gerealiseerd bij de terugbetaling van (een)	

deelbewijs/deelbewijzen van beleggingsfondsen die meer dan 10% van hun activa rechtstreeks of onrechtstreeks in schuldvorderingen beleggen (obligaties, liquiditeiten ...). In geval van minderwaarde is er geen roerende voorheffing verschuldigd.

Gelieve het Prospectus en het Essentiële-informatiedocument te raadplegen voor meer informatie. De fiscaliteit is van toepassing op iedere belegger die een natuurlijke persoon en fiscale rijksinwoner van België is.

* Vrijstelling voor niet-rijksinwoners op voorwaarde dat de vereiste verklaring ondertekend is.

Documenten

 Essentiële-informatiedocument	Nederlands
 Essentiële-informatiedocument	Frans
 Prospectus	Engels
 Prospectus	Frans
 Jaarlijks verslag	Engels
 Jaarlijks verslag	Frans
 Halfjaarlijks verslag	Engels
 Halfjaarlijks verslag	Frans

De prospectus, het document met essentiële informatie, de schatting van de kosten voor de transactie en de meest recente periodieke en jaarverslagen zijn kosteloos ter beschikking in alle Nagelmackers bankkantoren en op de volgende website :

<https://am.eu.rothschildandco.com/>

Lexicon

HIGH YIELD BONDS: (of hoogrentende obligaties) Vastrentende effecten van emittenten met een lagere kredietwaardigheid. Zij bieden hogere rentes, maar gaan ook gepaard met meer risico voor de beleggers.

EMERGING MARKETS HARD CURRENCY: Vastrentende effecten van overheden of bedrijven uit opkomende landen, uitgegeven in sterke valuta (USD of EUR)

FIXED INCOME: Vastrentende beleggingen, zoals obligaties of liquiditeiten.

INVESTMENT GRADE: Kwaliteitskenmerk voor vastrentende effecten waaraan de ratingbureaus een hoge tot zeer hoge kredietwaardigheid toekennen. Dit betekent een rating van BBB- of hoger bij Standard & Poors of een gelijkmatige rating bij Moody's of Fitch. Bij deze obligaties wordt ervan uitgegaan dat het risico op wanbetaling geringer is dan bij obligaties met een lagere kredietwaardigheid. "Wanbetaling" betekent dat een bedrijf niet meer in staat is om rente te betalen of het oorspronkelijk belegde bedrag terug te betalen.

VOLATILITEIT: De beweeglijkheid van de koers van een financieel instrument of van de markt in zijn geheel. Hoe hoger de volatiliteit, hoe hoger het risico dat de belegger loopt.

KREDIETWAARDIGHEID (RATING): Kredietwaardigheid van een persoon, een land of een onderneming. Hoe groter de kredietwaardigheid, hoe gemakkelijker men bij derden krediet kan verkrijgen.

SWING PRICING: Swing pricing is een techniek die ertoe strekt de negatieve impact op de netto inventariswaarde van een fonds of compartiment, die veroorzaakt wordt door in- en uittredingen van deelnemers in dit fonds of compartiment, weg te nemen. Met deze techniek wenst men de bestaande deelnemers in het fonds of compartiment die niet wensen uit te treden, te beschermen. In de praktijk gebeurt dit door de in- of uittredende deelnemers te laten bijdragen aan de kosten die hun transacties veroorzaken

ANDERE: Met "Andere" op een grafiek wordt bedoeld instrumenten die niet onder de toegepaste verdeling vallen: bijvoorbeeld een volatiliteitsetf bij een regionale spreiding.

GROEILANDEN: Groeilanden zijn naties waar de sociale- en ondernemingsactiviteit snel groeien en op weg zijn naar industrialisering.

ANTI-DILUTION LEVY: Het fonds kan kiezen om een extra kost aan te rekenen bij in- of uittredingen. Dit kan pas wanneer een vooraf vastgelegde drempel wordt overschreden. De opbrengsten vloeien hier rechtstreeks naar het fonds.

SFDR: De Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR) is een Europese verordening die is ingevoerd om de transparantie op de markt voor duurzame beleggingsproducten te verbeteren, greenwashing te voorkomen en de transparantie rond duurzaamheidsclaims van financiële marktdeelnemers te vergroten.

looptijdverdeling: (grafische) verdeling van de looptijden van de obligaties

Verdeling naar rating: (Grafische) verdeling van de ratings van de obligaties in de portefeuille van het fonds. NR is de afkorting van Not Rated. Dit wil zeggen: geen rating. Meer informatie over ratings en hun schaal kunt u terugvinden op de website van het Federaal Agentschap van de Schuld via de volgende link: <https://www.debtagency.be/nl/datafederalstaterating>.

Wettelijke informatie

- Dit is een marketing document.
- Met de term 'fonds' wordt een bevek (beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal), het compartiment van een bevek of een gemeenschappelijk beleggingsfonds bedoeld.
- **Alvorens de belegger beslist te beleggen in het financieel instrument beschreven in dit document, dient hij kennis te nemen van de meest recente versie van het prospectus en de Essentiële informatie.**
- De informatie in dit document houdt geen rekening met de financiële situatie, ervaring, kennis of beleggingsdoelstellingen eigen aan elke belegger. Daarom is het aangeraden dat de potentiële belegger bijkomende informatie vraagt in zijn Nagelmackers-kantoor.
- De redactie van dit document gebeurt door Nagelmackers op basis van nauwkeurig geselecteerde bronnen, die beschouwd worden als volledig en betrouwbaar.
- De beheervenootschap kan beslissen om de regelingen voor de verhandeling van deze ICB (instelling voor collectieve beleggingen) te beëindigen in overeenstemming met artikel 93 bis van Richtlijn 2009/65/EG en artikel 32 bis van Richtlijn 2011/61/EU.

Verantwoordelijke uitgever: Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel - 0404.140.107

U kunt iedere klacht richten aan de Klachtendienst van Bank Nagelmackers nv (Montoyerstraat 14, 1000 Brussel) of doorgeven via nagelmackers.be of via klachten@nagelmackers.be. U kunt zich ook wenden tot Rothschild & Co Asset Management, 29, avenue de Messine – 75008 Paris – Frankrijk of tot de bevoegde instantie in de bemiddeling in bank- en beleggingsdiensten en de distributie van financiële instrumenten (Ombudsman in financiële geschillen, North Gate II, Koning Albert II-laan 8, 1000 Brussel) via Ombudsman@Ombudsfin.be.

Voor een overzicht van uw rechten als belegger kunt u terecht op deze webpagina: nagelmackers.be/nl/diensten/beleggen-bij-nagelmackers/uw-rechten-als-aandeelhouder. De rechten van de belegger zijn beschikbaar in het Nederlands en Frans.

Powered by

