



Factsheet: R-Co Target 2024 High Yield Nagelmackers ID

Maandelijkse rapportering op 30/06/2024

Duration until 31 December 2024

Categorie: Obligaties en andere schuldeffecten uitgedrukt in Euro

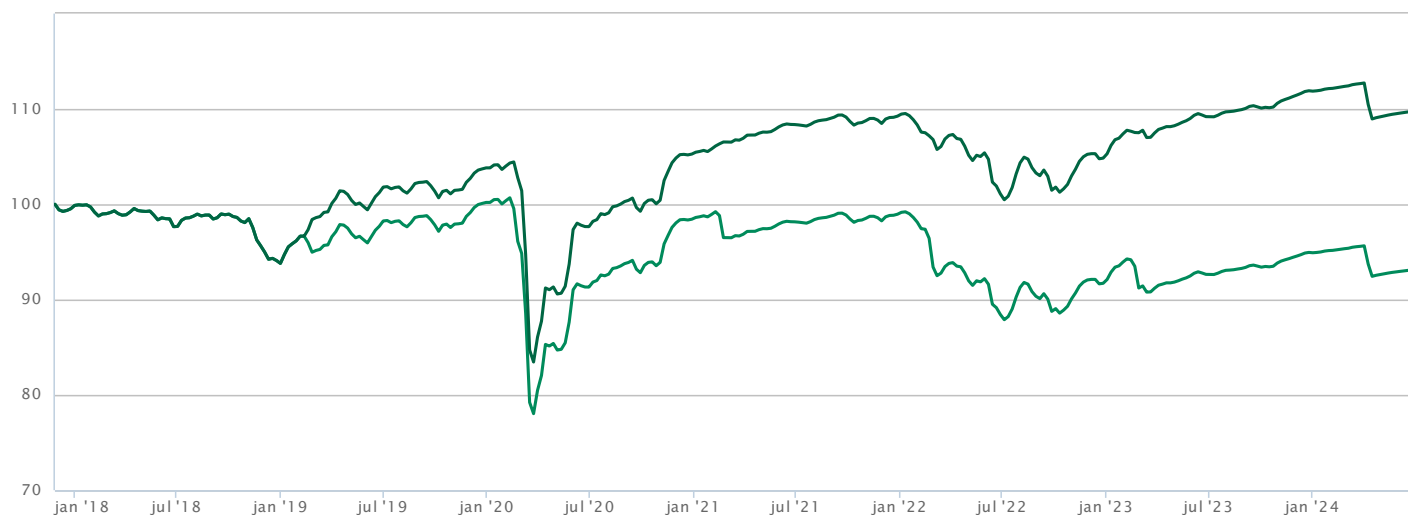
NIW: **931,30** EUR

Beleggingsbeleid

De bevek streeft ernaar over de volledige aanbevolen beleggingstermijn, zijnde vanaf de oprichtingsdatum van de bevek tot 31 december 2024, een rendement op jaarbasis, na aftrek van de beheerkosten, te genereren van meer dan 3,10% voor het aandeel Nagelmackers ID. De rentabiliteit van de bevek is afhankelijk van de waardering van de lopende coupons van de obligaties in portefeuille, en van de terugbetaling van deze obligaties op de eindvervaldag. De beheerdoelstelling is gebaseerd op de veronderstelling dat de aandelen van de bevek gedurende de volledige aanbevolen beleggingstermijn worden aangehouden, en op het verwezenlijken van de marktveronderstellingen zoals die bepaald zijn door de beheermaatschappij op de datum van erkenning van de bevek door de Autorité des marchés financiers. Deze veronderstellingen omvatten een risico op wanbetaling en het recuperatiepercentage voor een of meerdere emittenten in portefeuille, en houden rekening met de eventuele kostprijs voor het afdekken van het wisselkoersrisico. Indien dat risico groter blijkt dan voorzien in deze veronderstellingen, is het mogelijk dat de beheerdoelstelling niet wordt gehaald. Deze doelstelling is geenszins een rendementsbelofte of resultaatverbintenis van de bevek. De bevek heeft geen referentie-index. De beleggingsstrategie is een carry-strategie ("buy and hold"). De bevek houdt zijn effecten aan tot op de vervaldag ervan, behalve in uitzonderlijke omstandigheden, zoals wanneer de beheermaatschappij het kredietrisico van een emittent te groot acht of in geval van een wanbetaling. De samenstelling van de portefeuille van de bevek verloopt in drie fasen: (i) een opbouwperiode van ongeveer zes maanden vanaf de oprichting van de bevek waarin de portefeuille samengesteld wordt uit obligaties met een vervaldatum voor of op 30 juni 2025, en uit geldmarktinstrumenten, (ii) een aanhoudingsperiode (die overeenstemt met de aanbevolen beleggingstermijn) waarin de portefeuille grotendeels samengesteld zal zijn uit deze obligaties met een vervaldatum voor of op 30 juni 2025 en (iii) een monetisatieperiode vanaf 1 januari 2025 waarin de obligaties in portefeuille die hun vervaldatum naderen, vervangen worden door geldmarktinstrumenten. De bevek belegt tussen 80% en 100% van het nettovermogen in obligaties en andere verhandelbare schuldbewijzen die in om het even welke valuta van de landen van de OESO luiden en waarvan de resterende looptijd op 31 december 2024 kleiner is dan of gelijk is aan zes maanden (met andere woorden: met een vervaldatum voor of op 30 juni 2025), met inbegrip van callable en puttable obligaties, en maximaal 10% van het nettovermogen in converteerbare obligaties. Daarnaast kan de bevek voor maximaal 15% belegd zijn in achtergestelde effecten (Lower Tier 2, met uitsluiting van voorwaardelijk converteerbare obligaties). Effecten uitgegeven door particuliere emittenten kunnen maximaal 100% van het vermogen uitmaken, waarbij maximaal 50% mag worden belegd in de financiële sector; maximaal 20% van het vermogen mag worden belegd in effecten die uitgegeven zijn door openbare of supranationale entiteiten of landen. De effecten kunnen uit alle regio's afkomstig zijn, inclusief opkomende landen, maar effecten van bedrijven die hun hoofdkantoor in een land buiten de OESO hebben, mogen maximaal 20% van het nettovermogen uitmaken. De obligaties kunnen tot alle kwaliteitscategorieën behoren: maximaal 100% van het nettovermogen kan worden belegd in speculatieve effecten, maximaal 20% van het nettovermogen in investment-grade-obligaties (exclusief geldmarktinstrumenten) en maximaal 30% van het nettovermogen in effecten zonder rating. Enkel ratings die zijn toegekend door ratingbureaus of die de beheermaatschappij van gelijkwaardige kwaliteit acht, komen in aanmerking. De beheermaatschappij doet niet automatisch een beroep op ratingbureaus. In het kader van het kasbeheer kan de bevek maximaal 10% van het nettovermogen beleggen in ICB's en/of geldmarktinstrumenten. Om het krediet- en wisselkoersrisico te beheren kan de bevek financiële termijnsinstrumenten gebruiken. Kredietderivaten kunnen binnen de limiet van 100% van het vermogen gebruikt worden voor afdekkingsdoeleinden. De totale modified duration* van de portefeuille, inclusief via derivaten, schommelt tussen 0 en 7. Deze modified duration* zal normaal dalen naarmate de vervaldatum nadert. De bevek zal het wisselkoersrisico tegenover haar referentiemunt (euro) afdekken door gebruik te maken van derivaten, zodat de totale blootstelling aan het wisselkoersrisico maximaal 10% van het nettovermogen bedraagt. Waarderingsfrequentie: dagelijks. Nieuwe inschrijvingen in deze aandelenklasse worden sinds 30 april 2020 niet meer aanvaard. Centralisatie van de terugkooporders: dagelijks om 12.00 uur bij Rothschild Martin Maurel. Uitvoering van de orders: volgende NIW (koers onbekend). Betaaldatum van de terugkopen: 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 27/11/2017 tot 30/06/2024



■ R-Co Target 2024 High Yield Nagelmackers ID (zonder eventuele bruto dividenden)
■ R-Co Target 2024 High Yield Nagelmackers ID (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

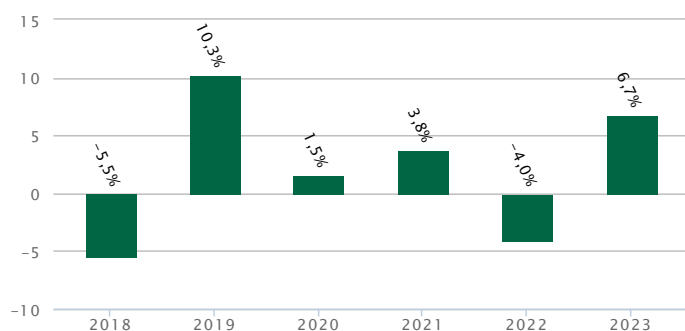
Gecumuleerde (minder dan een jaar) en geannualiseerde brutorendementen (een jaar of meer) op 30/06/2024*

	1M	3M	YTD*	1J	3J	5J	Sinds de oprichting
R-Co Target 2024 High Yield Nagelmackers ID	+0,25%	-2,58%	-1,92%	+0,52%	+0,44%	+1,60%	+1,42%

* sinds jaarbegin

Brutorendementen per kalenderjaar op 31/12/2023*

(per kalenderjaar wordt het boekjaar afgesloten op 31 december)



■ R-Co Target 2024 High Yield Nagelmackers ID

* 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 taksen. 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

2023	Betalingsdatum	28/02/2023
	Datum ex-dividend	24/02/2023
	Bruto dividend	28,29 EUR
2022	Betalingsdatum	1/02/2022
	Datum ex-dividend	25/02/2022
	Bruto dividend	33,27 EUR
2021	Betalingsdatum	23/02/2021
	Datum ex-dividend	19/02/2021
	Bruto dividend	31,14 EUR
2020	Betalingsdatum	24/02/2020
	Datum ex-dividend	20/02/2020
	Bruto dividend	31,34 EUR
2019	Betalingsdatum	Niet beschikbaar
	Datum ex-dividend	21/02/2019
	Bruto dividend	34,05 EUR

Risico-indicator

Type deelbewijs van de aandelenklasse	Distributieaandelen
Grootte van de aandelenklasse	8.258.820,97 EUR
Grootte van het compartiment	370.678.400,00 EUR
Aantal deelbewijzen van de aandelenklasse	8.846,75
Munt	EUR
ISIN-code	FR0013269511
Benchmark	Geen
Beleggingshorizon	Minimum 7 jaar
Juridische structuur	Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Frans recht R-Co Target 2024 High Yield
Financiële dienstverlening	Rothschild and Co Belgique, Louizalaan 166, 1050 Bruxelles
Distributeur	Bank Nagelmackers nv, Montoyerstraat 14, 1000 Brussel
Beheersmaatschappij	Rothschild & Co Asset Management
Domicilie	Frankrijk
Beheerder(s)	Michaël Longeard

Netto-inventariswaarde (NIW)

Eerste NIW van de aandelenklasse	1.000,00 EUR op 27/11/2017
Periodiciteit	Dagelijks
Publicatie op de website	https://am.eu.rothschildandco.com/ http://www.nagelmackers.be http://www.tijd.be http://www.lecho.be

Minimale inschrijving

Minimale initiële inschrijving	100.000,00 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 2024. 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 2024 kleiner is dan of gelijk is aan 6 maanden. 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: • Liquiditeitsrisico: Het risico dat de onderliggende markten weinig liquide zijn, waardoor ze sterk kunnen schommelen door grote koop- en verkooporders. 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)	<ul style="list-style-type: none"> Minder dan 25 000 EUR: 2,00% 25 000 t.e.m. 49 999 EUR: 1,75% 50 000 t.e.m. 74 999 EUR: 1,50% 75 000 EUR of meer: 1,25%
Uitstapkosten	Niet van toepassing
Beheerkosten	0,88%
Lopende kosten	1,21% 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: 0,89%, Portefeuilletransactiekosten: 0,32%
Conversiekosten	Niet van toepassing
Prestatievergoeding	Niet van toepassing
Swing price	Max. 1% van de NIW
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

 Kostenschatting	Nederlands
 Kostenschatting	Frans
 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 : <http://www.rotschildgestion.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

