



R-co Target 2027 HY

Rothschild & Co Asset Management

Q4 2023

R-co Target 2027 HY



Fonds met vaste looptijd | High Yield obligaties in Euro

SFDR Artikel 8

R-co Target 2027 HY is een obligatiefonds bestaande uit een strategie waarbij obligaties tot de vervaldag worden aangehouden. Het belegt in *High Yield* obligaties uit alle geografische gebieden, uitgedrukt in euro. Deze “*buy and hold*”-strategie is gebaseerd op een selectie van effecten met een gemiddelde looptijd tussen januari en december 2027.

Einde van de inschrijvingsperiode 31 december 2024.

De drie kernpunten van het beheer



Erkende ervaring

9^e generatie fondsen met vaste looptijd



De risicopremie van *high-yield* emittenten vastleggen

Actuarieel brutorendement : 7,0 %



Een ge diversifieerde portefeuille

met 129 lijnen van 108 emittenten

Beheerteam



Kristell Agaësse

Co-beheerder van het fonds

22 jaar ervaring
Bij Rothschild & Co sinds 2006



Michael Longeard

Co-beheerder van het fonds

15 jaar ervaring
Bij Rothschild & Co sinds 2023

Positionering van het fonds

Karakteristieken van het fonds

Nettoactiva: 45 M€

Modified Duration: 2,8

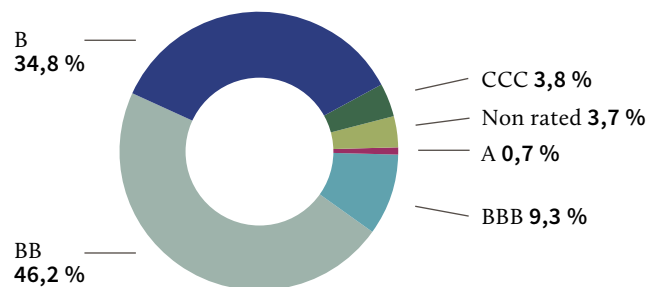
Duration : 2,9

Gemiddelde looptijd: 3,9

Actuarieel brutorendement: 7,0 %

SRI Risico: 3/7

Opsplitsing per rating (exclusief geldmiddelen en fondsen)



Bron: Rothschild & Co Asset Management, 30/11/2023.

SRI risico 3/7. De synthetische risico-indicator toont het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten. Het geeft de waarschijnlijkheid aan dat dit product verlies zal lijden in geval van marktbevingen of ons onvermogen om u uit te betalen. De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product tot 31 december 2027 houdt. Het werkelijke risico kan heel anders zijn als u ervoor kiest om vóór de vervaldatum uit te stappen, en het is mogelijk dat u minder terugkrijgt. We hebben dit product ingedeeld in risicoklasse 3 van de 7, een risicoklasse tussen laag en gemiddeld, en weerspiegelt voornamelijk de positionering op kredietrisico en vastrentende producten met een maximale resterende looptijd van 31 december 2029. Met andere woorden, de potentiële verliezen in verband met de toekomstige prestaties van het product zijn laag tot gemiddeld en als de situatie op de markten zou verslechteren, is het onwaarschijnlijk dat ons vermogen om u te betalen zou worden aangetast. Aangezien dit product geen marktbescherming of kapitaalgarantie biedt, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Voor meer informatie over vergoedingen verwijzen we naar het deel "Vergoedingen en provisies" van het prospectus van deze ICBE, dat op schriftelijk verzoek verkrijgbaar is op het volgende adres: <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/>

In de documentatie van het fonds staat dat de beleggingsstrategie van het fonds niet beperkt is tot het aanhouden van obligaties: hoewel de beheermaatschappij de effecten doorgaans tot de vervaldatum aanhoudt, kan zij arbitrages uitvoeren in geval van een toename van het wanbetalingsrisico van een van de emittenten in de portefeuille en/of in geval van nieuwe marktkansen om het gemiddelde rendement tot de vervaldatum van de portefeuille te optimaliseren. In het bijzonder zijn beleggers blootgesteld aan een risico van kapitaalverlies. Voor meer informatie over de risico's kunnen beleggers het deel "Risicoprofiel" van het prospectus van deze ICB raadplegen, dat beschikbaar is op onze website: am.eu.rothschildandco.com. De beheerteams zijn onderhevig aan wijzigingen. De geografische en sectorale toewijzingen en onderverdelingen liggen niet vast en kunnen in de loop van de tijd veranderen, binnen de grenzen van het prospectus van het fonds.

R-co Target 2027 HY

Juridische kenmerken van het fonds

SRI Risico:



Deelbewijzen	C EUR	D EUR	F EUR
ISIN Code	FR001400IBF9	FR001400IBG7	FR001400IBH5
Oprichtingsdatum	24/07/2023	24/07/2023	24/07/2023
Waardering	Dagelijks	Dagelijks	Dagelijks
Uiterste datum van inschrijving/terugkoop	Voor 12U00	Voor 12U00	Voor 12U00
Afrekeningsdatum	NIW + 2	NIW + 2	NIW + 2
Minimale eerste inschrijving	2 500 €	2 500 €	1 aandeel
Beheervergoedingen en andere administratieve kosten	1,10 %	1,10 %	1,30 %
Prestatievergoeding	Geen	Geen	Geen
Intstapkosten	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Transactiekosten	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Aanbevolen beleggingstermijn	Tot 31 december 2027	Tot 31 december 2027	Tot 31 december 2027

Voornaamste risico's

- Kredietrisico: Risico van een verslechtering van de kredietkwaliteit of het risico dat een emittent in gebreke blijft, wat een negatieve invloed kan hebben op de prijs van de activa in de portefeuille.
- Liquiditeitsrisico: Risico verbonden aan de lage liquiditeit van de onderliggende markten, waardoor ze gevoelig zijn voor aanzienlijke koop- en verkoopbewegingen.
- Andere risico's: renterisico, hoogrendend (High Yield) kredietrisico, Risico op kapitaalverlies, tegenpartijrisico, risico van discretionair beheer, aandelenrisico, valutarisico, risico verbonden aan criteria (ESG), duurzaamheidsrisico.

Voor meer informatie over vergoedingen en risico's verwijzen wij u naar het prospectus en de PRIIPS DIC van het fonds, die beschikbaar zijn op de website <https://am.eu.rothschildandco.com>.

SRI-risico. De synthetische risico-indicator wordt gebruikt om het risiconiveau van dit product in vergelijking met andere producten te beoordelen. Het geeft aan hoe groot de kans is dat dit product verliezen oploopt in het geval van marktbevingen of als wij niet in staat zijn om u uit te betalen. marktbevingen of als wij niet in staat zijn om u te betalen. De risico-indicator gaat ervan uit dat u het product aanhoudt tot 31 december 2027. Het werkelijke risico kan heel anders zijn als u ervoor kiest om vóór de vervaldatum uit het product te stappen, en het is mogelijk dat u minder terugkrijgt. We hebben dit product ingedeeld in risicoklasse 3 van 7, wat een laag tot middelmatig risico is. risicoklasse en weerspiegelt voornamelijk de positionering van dit product op kredietrisico en vastrentende producten met een maximale resterende looptijd van 31 december 2029. Met andere woorden Met andere woorden, de potentiële verliezen in verband met de toekomstige prestaties van het product liggen tussen laag en gemiddeld en als de situatie op de markten zou verslechteren, is het onwaarschijnlijk dat ons vermogen om u te betalen zou worden beïnvloed. vermogen om u te betalen zou worden beïnvloed. Aangezien dit product geen marktbescherming of kapitaalgarantie biedt, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Aanvullende definities

Buy & Hold: Beleggingsstrategie die bestaat uit het aankopen en aanhouden van aandelen in een portefeuille.

Artikel SFDR: De Europese Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR), die op 10 maart 2021 in werking is getreden, heeft tot doel de transparantievereisten en de publicatie van duurzaamheidsinformatie in de financiële dienstensector te harmoniseren. De verordening deelt financiële producten in drie categorieën in: Artikel 6: het product heeft geen duurzaamheidsdoelstelling / Artikel 8: de communicatie van een product integreert milieuo- en sociale kenmerken, zelfs als dit niet het centrale aandachtspunt is, noch het centrale aandachtspunt van het beleggingsproces / Artikel 9: het product heeft een duurzame beleggingsdoelstelling.

Waarschuwingen

Dit is een vereenvoudigd, niet-contractueel reclamationdocument. De informatie, opmerkingen en analyses in dit document worden uitsluitend ter informatie verstrekt en mogen niet worden opgevat als beleggings-, fiscaal of ander advies van Rothschild & Co Asset Management. Hoewel dit document met de grootste zorg is samengesteld op basis van bronnen die door Rothschild & Co Asset Management betrouwbaar worden geacht, kan het niet instaan voor de juistheid of volledigheid van de informatie en beoordelingen die het bevat. R-co Target 2028 IG is een compartiment van de Société d'Investissement à Capital Variable (beleggingsmaatschappij met veranderlijk kapitaal) naar Frans recht "R-co 2", met maatschappelijke zetel te 29, avenue de Messine - 75008 Parijs, ingeschreven in het handels- en vennootschapsregister van Parijs onder nummer 889 511 747. De informatie veronderstelt niet dat de gepresenteerde ICB geschikt is voor het profiel en de ervaring van elke individuele belegger. Rothschild & Co Asset Management kan niet aansprakelijk worden gesteld voor beslissingen die worden genomen op basis van of geïnspireerd door de informatie in dit document. In geval van twijfel raden wij u aan contact op te nemen met uw financieel of fiscaal adviseur alvorens een beleggingsbeslissing te nemen. De hierboven beschreven instelling voor collectieve belegging (ICB) is georganiseerd naar Frans recht en staat onder toezicht van de Autorité des marchés financiers (AMF). Beleggen in deelbewijzen of aandelen van een ICB is niet zonder risico. Alvorens te beleggen is het absoluut noodzakelijk de DICI en het prospectus van de ICB, en meer bepaald het hoofdstuk over de risico's, aandachtig te lezen. Elke belegger moet ook nagaan in welke rechtsgebieden de deelbewijzen of aandelen van de ICB geregistreerd zijn. De volledige KIID/prospectus is beschikbaar op onze website: www.am.eu.rothschildandco.com. De netto-inventariswaarde is beschikbaar op onze website. De gepresenteerde informatie is niet bedoeld voor verspreiding en vormt geen uitnodiging aan Amerikaanse personen of hun vertegenwoordigers. De deelbewijzen of aandelen van de ICB die in dit document worden voorgesteld, zijn niet en zullen niet worden geregistreerd in de Verenigde Staten onder de U.S. Securities Act van 1933, zoals gewijzigd ("Securities Act 1933") of worden toegelaten tot de handel onder enige Amerikaanse wet. Deze deelnemingsrechten of aandelen mogen niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen in de Verenigde Staten (met inbegrip van hun territoria en bezittingen) of rechtstreeks of onrechtstreeks ten goede komen aan een "U.S. Person" (in de zin van Regulation S van de Securities Act van 1933) en dergelijke (zoals bedoeld in de Amerikaanse "HIRE"-wet van 18/03/2010 en in het FATCA-systeem). De genoemde cijfers hebben betrekking op de afgelopen jaren. In het verleden behaalde resultaten zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten en zijn niet constant in de tijd. De waarde van beleggingen en de daaruit voortvloeiende inkomsten kunnen zowel dalen als stijgen en zijn niet gegarandeerd. Het is mogelijk dat u het oorspronkelijk geïnvesteerde bedrag niet terugkrijgt. Wijzigingen in de wisselkoersen kunnen de waarde van de beleggingen en de daaruit voortvloeiende inkomsten verhogen of verlagen wanneer de referentievaluta van het fonds verschilt van de valuta van uw land van verblijf. Fondsen met een beleggingsbeleid dat gericht is op gespecialiseerde markten of sectoren (zoals opkomende markten) zijn doorgaans volatieler dan meer generalistische en gediversifieerde allocatiefondsen. Bij een volatiel fonds kunnen de schommelingen bijzonder groot zijn, waardoor de waarde van de belegging sterk kan dalen. In de gepresenteerde rendementscijfers is geen rekening gehouden met eventuele provisies en commissies die bij de inschrijving op en terugkoop van deelnemingsrechten of aandelen van het betrokken fonds in rekening worden gebracht. De gepresenteerde portefeuilles, producten of effecten zijn onderhevig aan marktschommelingen en er kan geen garantie worden gegeven over hun toekomstige ontwikkeling. De fiscale behandeling hangt af van de individuele situatie van elke belegger en kan worden gewijzigd.

De hierboven voorgestelde instelling(en) voor collectieve belegging (ICB) is (zijn) toegelaten voor distributie aan het publiek door de "Autorité des Services et Marchés Financiers" (FSMA). Exemplaren van het prospectus, het document met essentiële beleggersinformatie (KIID) en de jaar- en halfjaarverslagen zijn beschikbaar op <https://am.eu.rothschildandco.com/randco/BE/Disclaimer-BE.htm> of kan.

Rothschild & Co Asset Management

Een vermogensbeheerder met een kapitaal van EUR 1.818.181,89, 29, avenue de Messine - 75008 Parijs. AMF goedkeuring nr. GP 17000014, RCS Parijs 824 540 173. Elke gehele of gedeeltelijke reproductie van dit document is verboden zonder voorafgaande toestemming van Rothschild & Co Asset Management, op straffe van strafrechtelijke vervolging.

Contacten

Ons team in de Benelux



Quentin Piloy, CFA

Head of Sales Northern Europe

quentin.piloy@rothschildandco.com

T. +32 2 627 77 31

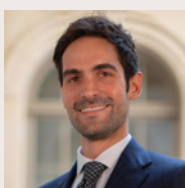


Tom Fevez

Senior Sales Manager

tom.fevez@rothschildandco.com

T. +32 2 627 75 62



Nicolas Ternon

Sales manager

nicolas.ternon@rothschildandco.com

T. +32 2 627 75 73



Jessica Verhaegen

Sales, Marketing & Events Support

jessica.verhaegen@rothschildandco.com

T. +32 2 627 75 75

Over de divisie Vermogensbeheer van Rothschild & Co

Als gespecialiseerde afdeling voor vermogensbeheer van de groep Rothschild & Co bieden wij gepersonaliseerde beheerdiensten aan een brede waaier van institutionele beleggers, financiële tussenpersonen en distributeurs.

Wij richten onze ontwikkeling op een reeks open-end fondsen, die onder vijf sterke merken op de markt worden gebracht: Conviction, Valor, Thematic, en 4Change, die profiteren van onze jarenlange expertise in actief en convictiebeheer en in open architectuur. Met het hoofdkantoor in Parijs en kantoren in 9 Europese landen beheren wij meer dan 27 miljard euro en hebben wij bijna 160 mensen in dienst. Voor meer informatie: www.am.eu.rothschildandco.com

Vind alle informatie op
am.eu.rothschildandco.com



Volg ons op [LinkedIn](#)

