



R-co Thematic Real Estate C EUR

Fondo de renta variable inmobiliaria

SFDR
Artículo 8

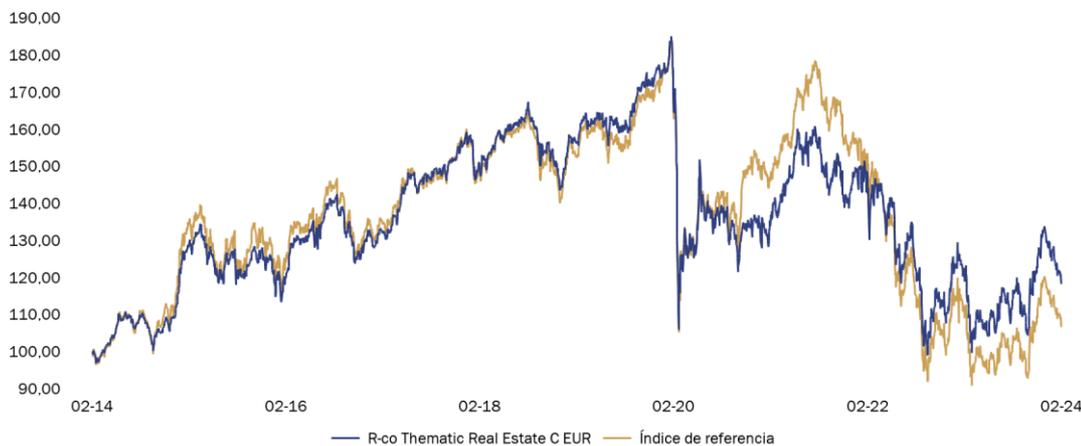
PAÍS DE REGISTRO



ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de gestión del subfondo R-co Thematic Real Estate es lograr, invirtiendo en acciones de sociedades francesas del sector inmobiliario y en sociedades inmobiliarias europeas, en un horizonte de inversión igual o superior a 5 años, una rentabilidad neta de gastos similar a la de su índice de referencia y con una volatilidad inferior a la media de los fondos especializados en este sector.

EVOLUCIÓN DEL FONDO SOBRE 10 AÑOS



A 29/02/2024

ISIN
FR0007457890

Valor Liquidativo
1 295,13 €

Patrimonio
250,46 M€

RENTABILIDADES ACUMULADAS (%)

| | 1 mes | 2024 | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años |
|-----------|-------|--------|-------|--------|--------|---------|
| Fondo | -7,96 | -10,91 | -3,30 | -11,83 | -24,34 | 18,12 |
| Indicador | -7,61 | -10,67 | -5,12 | -26,95 | -30,06 | 6,50 |
| Relativo | -0,35 | -0,24 | 1,82 | 15,12 | 5,73 | 11,61 |

RENTABILIDADES ANUALES (%)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|-----------|-------|--------|------|--------|-------|
| Fondo | 19,59 | -23,50 | 6,59 | -22,76 | 21,63 |
| Indicador | 16,22 | -34,57 | 2,06 | -10,71 | 21,45 |
| Relativo | 3,37 | 11,07 | 4,53 | -12,06 | 0,18 |

RENTABILIDADES ANUALIZADAS (%)

| | 3 años | 5 años | 10 años |
|-----------|--------|--------|---------|
| Fondo | -4,10 | -5,42 | 1,68 |
| Indicador | -9,91 | -6,89 | 0,63 |
| Relativo | 5,81 | 1,48 | 1,05 |

INDICADOR DE RIESGO

| | 1 año | 3 años | 5 años |
|-------------------------------|-------|--------|--------|
| Volatilidad del fondo (%) | 24,44 | 21,57 | 23,17 |
| Volatilidad de referencia (%) | 24,19 | 21,70 | 23,27 |
| Indice de Sharpe* | -0,25 | -0,24 | -0,26 |
| Tracking error (%) | 4,48 | 5,84 | 6,25 |
| Ratio de Información | 0,29 | 0,90 | 0,23 |
| Beta | 0,99 | 0,96 | 0,96 |

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de los resultados futuros.

Cálculo: base semanal. Los datos indicados se refieren a meses y ejercicios anteriores.

*Sustitución del EONIA por el ESTR como nuevo tipo de interés de referencia a corto plazo en la zona del euro a partir del 01/01/2022.

Fuente: Rothschild & Co Asset Management. Este documento no contractual no constituye ni una oferta de venta ni un asesoramiento de inversión. Su objetivo es informarle de manera simplificada de las características del fondo. Antes de toda suscripción, consulte el aviso legal de la página 3. Para obtener más información, consulte los documentos reglamentarios (documento DF o folleto completo) y/o diríjase a su interlocutor habitual: Rothschild & Co Asset Management – 29 avenue de Messine – 75008 París – Francia – Tel: (33) 1 40 74 40 74 – Número de autorización de la AMF n.º GP-17000014



Cartera

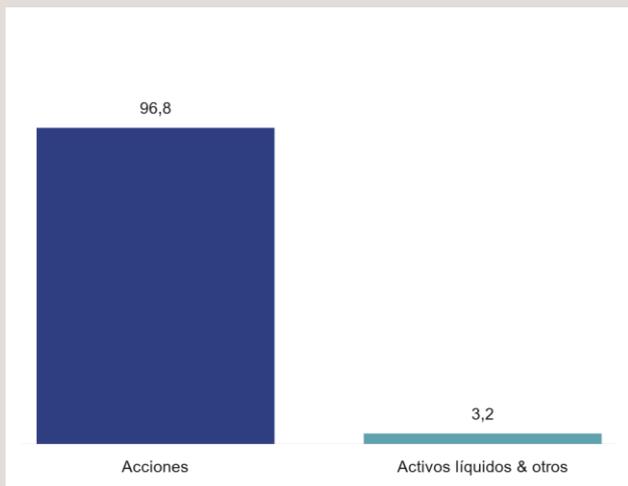
PRINCIPALES POSICIONES (%)

| | |
|---------------------------|-----|
| Número total de títulos | 33 |
| Denominación | % |
| Unibail-Rodamco-Westfield | 9,4 |
| Vonovia SE | 8,8 |
| LEG Immobilien SE | 8,6 |
| TAG Immobilien AG | 5,9 |
| Gecina SA | 5,3 |
| Grand City Properties SA | 4,8 |
| Covivio SA/France | 4,5 |
| Mercialys SA | 4,4 |
| Klepierre SA | 4,4 |
| Warehouses De Pauw CVA | 3,7 |

PRINCIPALES MOVIMIENTOS DEL MES

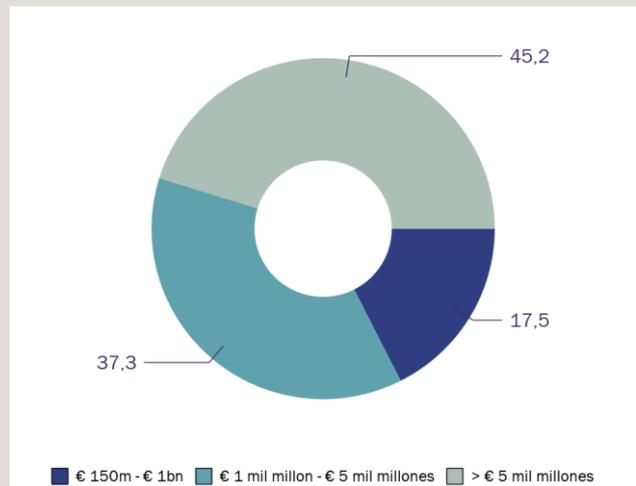
| Compras | Sector |
|--------------|-----------------------|
| Gecina SA | Oficinas |
| | |
| | |
| | |
| | |
| Ventas | Sector |
| Montea NV | Logística |
| ICADE | Oficinas |
| Citycon Oyj | Comercios |
| Cofinimmo SA | Residencias/Servicios |
| Aedifica SA | Residencias/Servicios |

EXPOSICIÓN POR CLASE DE ACTIVOS (%)

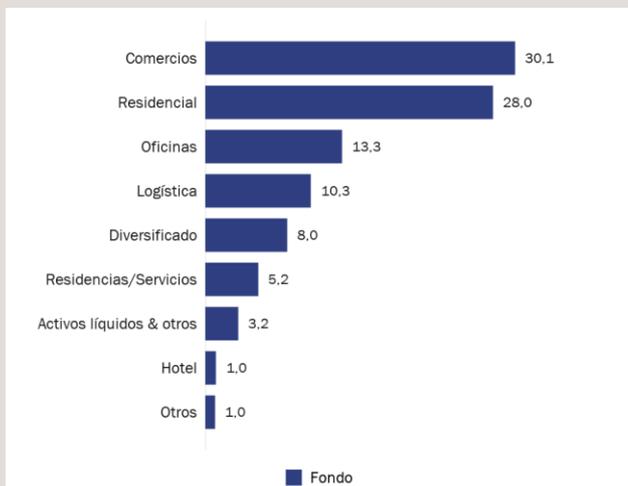


Nota: Cartera de líquidos & otros con reformulación de los derivados

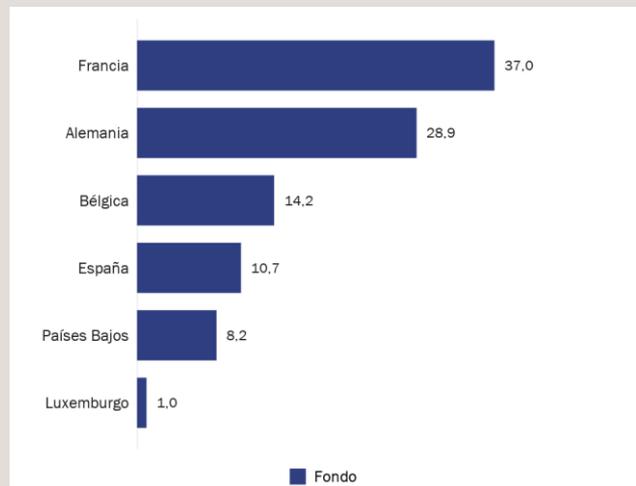
DISTRIBUCIÓN POR TAMAÑO DE CAPITALIZACIÓN (%)



EXPOSICIÓN POR SECTOR (%)



EXPOSICIÓN POR PAÍSES (%)



Fuente: Rothschild & Co Asset Management



Análisis del rendimiento

Febrero 2024

MEJORES CONTRIBUCIONES POR ACTIVO (%)



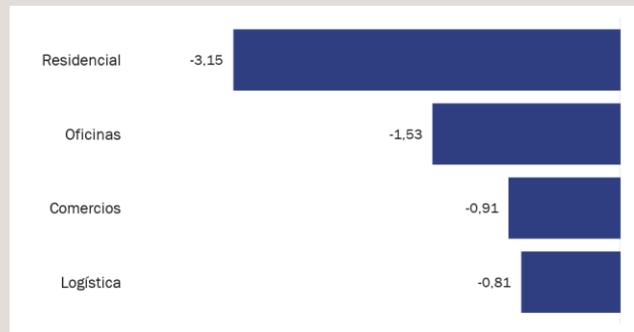
PEORES CONTRIBUCIONES POR ACTIVO (%)



MEJORES CONTRIBUCIONES POR SECTOR (%)



PEORES CONTRIBUCIONES POR SECTOR (%)



Fuente: Rothschild & Co Asset Management



Informe de gestión | ESG

Los datos ESG están fechados a principios del trimestre

CALIF. ESG

| | Score | Calificación |
|--|-------|--------------|
| Fondo | 7,28 | AA |
| Universo de gestión | 7,13 | A |
| Puntuaciones ajustadas dentro de su sector | | |
| Tasa de cobertura | | 95% |
| Número de títulos en la cartera | | 33 |
| Número de títulos calificados | | 30 |

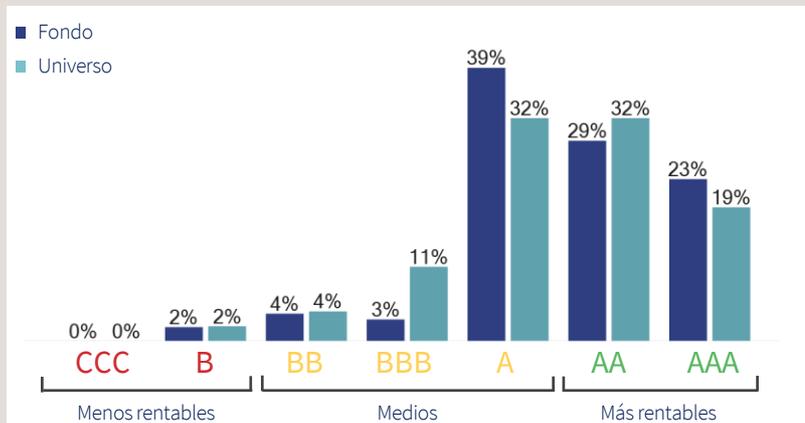
COMPARACIÓN DE LAS NOTAS ESG POR PILAR

| | E | S | G |
|---------------------|------|------|------|
| Fondo | 6,47 | 4,98 | 7,49 |
| Universo de gestión | 6,31 | 4,63 | 7,67 |

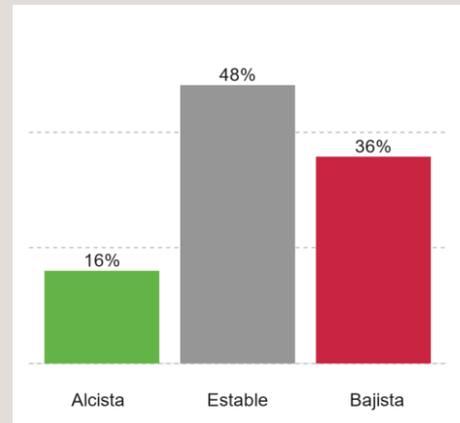
REPRESENTACIÓN DE LA MUJER EN EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

| | |
|---------------------|-----|
| Fondo | 41% |
| Universo de gestión | 38% |

DISTRIBUCIONES DE CALIFICACIONES (% SIN LIQUIDEZ)



EVOLUCIÓN DE LAS CALIFICACIONES (12 MESES)



DISTRIBUCIONES DE CALIFICACIONES POR SECTOR (% SIN LIQUIDEZ)

| Sector | Peso | Sin calif. | CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA |
|------------|-------|------------|-----|------|------|------|-------|--------|-------|
| Financiero | 96,6% | 5,6% | - | 2,0% | 3,8% | 3,0% | 38,3% | 24,6% | 22,7% |
| OICVM | 3,4% | - | - | - | - | - | - | 100,0% | - |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | |

Fuente: Rothschild & Co Asset Management



Informe de gestión | ESG

INTENSIDAD DE CARBONO (NIVELES 1 Y 2) Y PARTICIPACIÓN VERDE

toneladas de CO2 por millones de dolares de volumen de negocio

| | |
|---------------------|-----------|
| Fondo | 69 |
| Universo de gestión | 50 |
| <i>Relativo</i> | <i>19</i> |
| Tasa de cobertura | 82% |
| Participación verde | 33% |

PRINCIPALES SECTORES QUE CONTRIBUYEN A LA INTENSIDAD DE CARBONO DEL FONDO

| Sector | Peso | Contribución a la intensidad de carbono | Contribución a la intensidad de carbono (%) |
|------------|--------|---|---|
| Financiero | 100,0% | 69,3 | 100% |
| Top 3 | 100,0% | 69,3 | 100% |

PRINCIPALES EMISORES QUE CONTRIBUYEN A LA INTENSIDAD DE CARBONO

| Emisores | Peso | Calificación ESG | Score A | Puntuación de transición hacia una economía baja en carbono | Emisiones anuales (MtCO2) | Contribución a la intensidad de carbono | Contribución a la intensidad de carbono (%) |
|--------------------------|-------|------------------|---------|---|---------------------------|---|---|
| LEG IMMOBILIEN SE | 10,4% | AAA | 4,8 | 7,0 | 0,3 | 25,6 | 37,0% |
| VONOVIA SE | 10,7% | A | 5,4 | 6,3 | 0,9 | 17,0 | 24,6% |
| Montea NV | 2,2% | A | 4,9 | 6,3 | 0,0 | 3,9 | 5,6% |
| TAG IMMOBILIEN AG | 7,2% | A | 5,7 | 6,3 | 0,0 | 3,6 | 5,3% |
| GRAND CITY PROPERTIES SA | 5,9% | A | 5,4 | 7,0 | 0,0 | 2,9 | 4,2% |
| Top 5 | 36,4% | | | | | 53,1 | 76,6% |

EMISORES DE LA CATEGORÍA DE TRANSICIÓN "ASSET STRANDING"

| | |
|---------------------|----|
| Fondo | 0% |
| Universo de gestión | 0% |

EMPRESAS PARTICIPANTES EN EL SBTi

| | |
|------------|-----|
| Target Set | 50% |
| Committed | 9% |

PORCENTAJE DE LA CARTERA ALINEADO CON LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

