

# R-co Target 2027 HY C EUR

SICAV de bonos y otros instrumentos de deuda EUR

SFDR  
Artículo 8

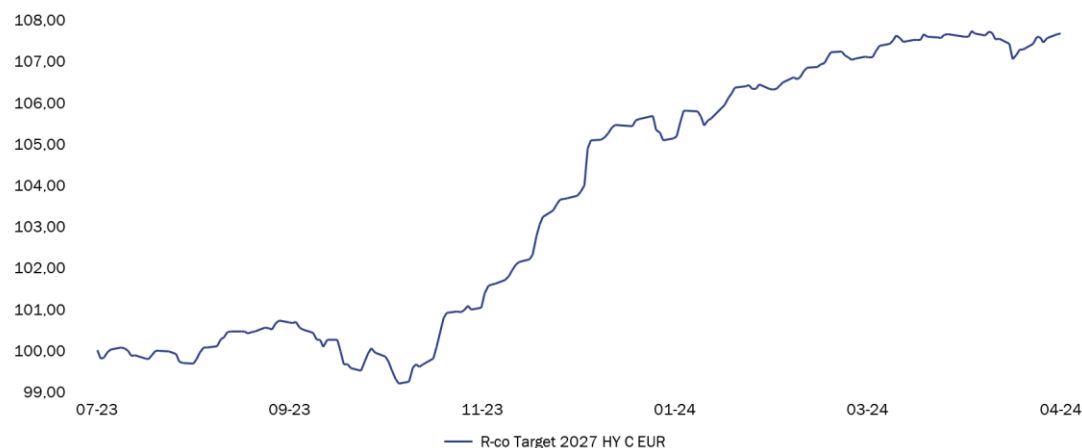
## PAÍS DE REGISTRO



## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo de gestión del subfondo, en el momento de la suscripción y hasta el 31/12/2027, es obtener una rentabilidad neta de gastos vinculada a la evolución de los mercados de tipos en euros invirtiendo en títulos de naturaleza especulativa (de alto rendimiento). El vencimiento medio de la cartera se producirá entre enero y diciembre de 2027. Periodo de suscripción: hasta el 31 de diciembre de 2024

## EVOLUCIÓN DEL FONDO DESDE SU CREACIÓN



A 30/04/2024

ISIN  
**FR001400IBF9**

Valor Liquidativo  
**107,68 €**

Patrimonio  
**184,84 M€**

## RENTABILIDADES ACUMULADAS (%)

|       | 1 mes | 2024 | 1 año | 3 años | 5 años | Creación |
|-------|-------|------|-------|--------|--------|----------|
| Fondo | 0,02  | 1,97 | -     | -      | -      | 7,68     |

## RENTABILIDADES ANUALES (%)

Fondo

## RENTABILIDADES ANUALIZADAS (%)

|       | 3 años | 5 años | Creación |
|-------|--------|--------|----------|
| Fondo | -      | -      | -        |

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

## INDICADOR DE RIESGO

|                               | 1 año | 3 años | 5 años |
|-------------------------------|-------|--------|--------|
| Volatilidad del fondo (%)     | -     | -      | -      |
| Volatilidad de referencia (%) | -     | -      | -      |
| Indice de Sharpe*             | -     | -      | -      |
| Tracking error (%)            | -     | -      | -      |
| Ratio de Información          | -     | -      | -      |
| Beta                          | -     | -      | -      |

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

Abril 2024

Número total de títulos **191**

## PRINCIPALES POSICIONES (%)

| Denominacion                           | %   |
|--|-----|
| Teva Pharm Fnc Nl li 7 3/8 09/15/29    | 2,0 |
| Ipd 3 Bv 8 06/15/28                    | 1,8 |
| Kaixo Bondco Telecom Sa 5 1/8 09/30/29 | 1,7 |
| Mobilux Finance 4 1/4 07/15/28         | 1,6 |
| Cie Plastic Omnium Se 4 7/8 03/13/29   | 1,6 |
| Banijay Entertainment 7 05/01/29       | 1,6 |
| Energia Group Roi 6 7/8 07/31/28       | 1,6 |
| Mbank Sa 8 3/8 09/11/27                | 1,6 |
| Iliad Holding Sas 5 5/8 10/15/28       | 1,6 |
| Picard Bondco 5 3/8 07/01/27           | 1,5 |

## PRINCIPALES MOVIMIENTOS DEL MES

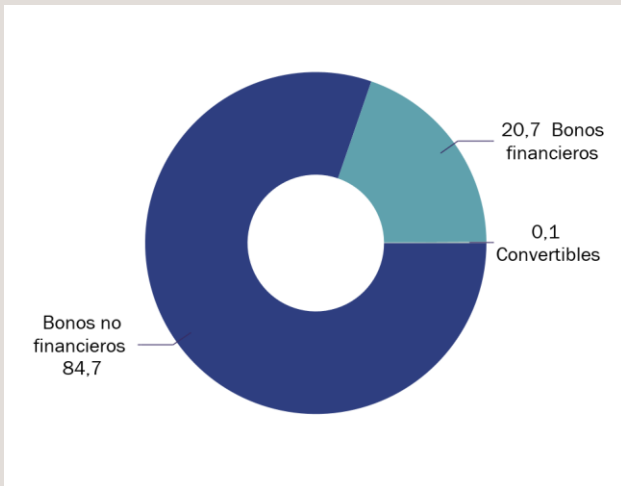
| Denominacion                            | Sentido           |
|---|-------------------|
| Tui Cruises Gmbh 6 1/4 04/15/29         | Compra / Refuerzo |
| Allwyn Entertainment Fin 7 7/8 04/30/29 | Compra / Refuerzo |
| Tk Elevator Midco Gmbh 4 3/8 07/15/27   | Compra / Refuerzo |
| Cpi Property Group Sa 7 05/07/29        | Compra / Refuerzo |
| Verisure Midholding Ab 5 1/4 02/15/29   | Compra / Refuerzo |

## PRINCIPALES INDICADORES

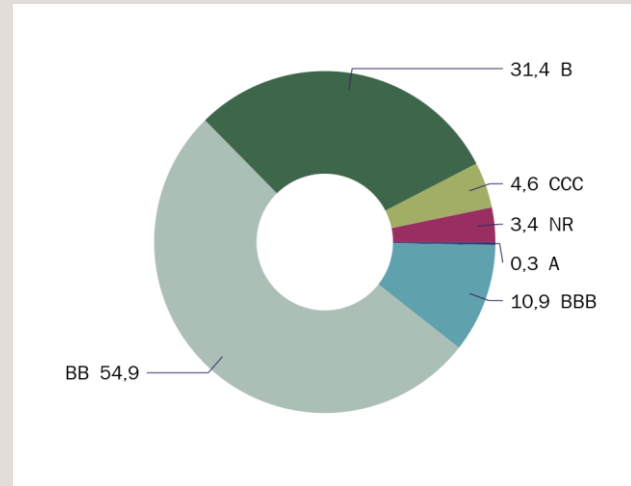
|                     | 04/24 | 03/24 |
|---------------------|-------|-------|
| Duración            | 3,02  | 2,83  |
| Duración modif.     | 2,92  | 2,72  |
| Rendimiento         | 6,48  | 5,97  |
| Cupón medio         | 6,30  | 5,87  |
| Calificación media* | BB-   | BB-   |
| Madurez media       | 4,23  | 3,96  |

\*Excepto OICVM y derivados de tipos de interés  
TAE (tasa anual equivalente) estimada (30/04/2024) : 4,88%

## DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTOS (%)

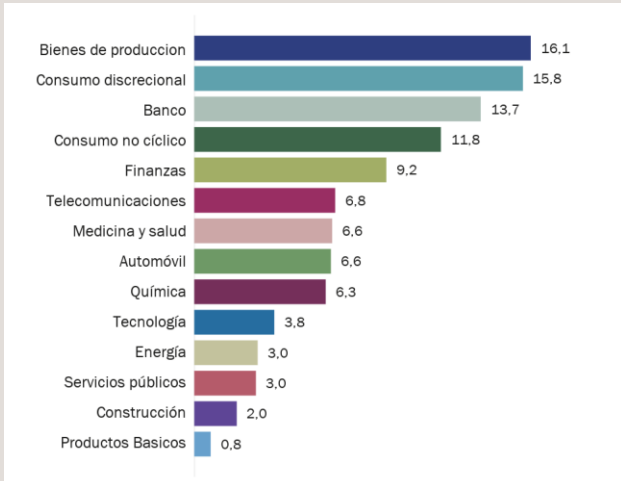


## ASIGNACIÓN POR CALIFICACIÓN (%)

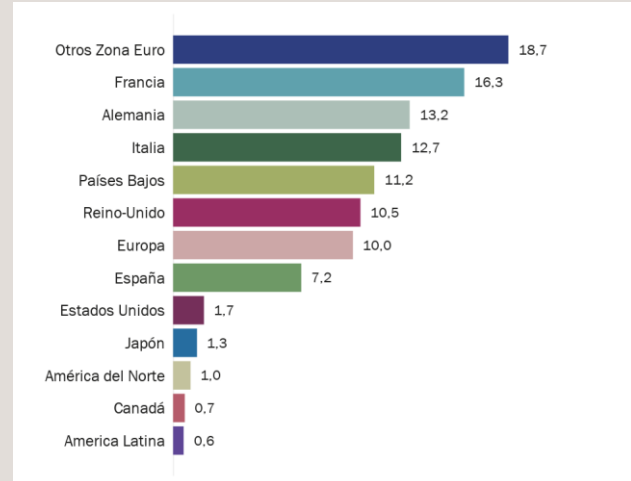


Excepto activos líquidos y fondos

## ASIGNACIÓN POR SECTOR (%)



## ASIGNACIÓN POR ZONA GEOGRÁFICA (%)





# Análisis del rendimiento

Abril 2024

## CONTRIBUCIÓN A LA RENTABILIDAD BRUTA POR TIPO DE DEUDA DURANTE EL MES (%)

| Tipo de deuda                        | Peso promedio | Contribuciones |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Corporate Senior                     | 79,1          | 0,08           |
| Valores financieros Senior - Covered | 15,2          | 0,04           |
| Valores financieros T2               | 3,7           | 0,02           |
| Activos líquidos + Derivados         | 1,8           | -0,01          |
| Convertibles                         | 0,1           | 0,00           |
| <br>                                 |               |                |
| <br>                                 |               |                |
| <br>                                 |               |                |
| <br>                                 |               |                |
| <br>                                 |               |                |
| <br>                                 |               |                |
| <br>                                 |               |                |
| <br>                                 |               |                |
| <b>Total</b>                         | <b>100,0</b>  | <b>0,13</b>    |

## DESGLOSE DE LA SENSIBILIDAD POR VENCIMIENTO

| Por vencimiento | Peso (%)     | Contribución a la sensibilidad |
|-----------------|--------------|--------------------------------|
| < 1 año         | 43,1         | 1,11                           |
| 1-3 años        | 40,9         | 1,01                           |
| 3-5 años        | 19,9         | 0,70                           |
| 5-7 años        | 2,3          | 0,10                           |
| 7-10 años       |              |                                |
| > 10 años       |              |                                |
| Cash            | -6,2         | 0,00                           |
| <b>Total</b>    | <b>100,0</b> | <b>2,92</b>                    |

No se tienen en cuenta las fechas de amortización de los bonos

## EXPOSICIÓN A LA MONEDA

| Moneda | Peso  | Contribución a la sensibilidad |
|--------|-------|--------------------------------|
| EUR    | 97,0% | 2,83                           |
| USD    | 1,9%  | 0,08                           |
| GBP    | -0,0% | 0,00                           |
| CHF    | 1,1%  | 0,00                           |



# Características

Abril 2024

## Jurídico

|                                    |                         |
|------------------------------------|-------------------------|
| Forma jurídica                     | SICAV                   |
| Domicilio                          | Francia                 |
| Clasificación AMF                  | -                       |
| Clase / Fondo Moneda               | EUR                     |
| Afectación de resultados           | Capitalización          |
| Fecha de creación                  | 24/07/2023              |
| Fecha primera VL                   | 24/07/2023              |
| Horizonte de inversión recomendado | Hasta 31 Diciembre 2027 |
| Índice de referencia               | -                       |

## Proveedores de servicios de fondos

|                   |                                     |
|-------------------|-------------------------------------|
| Gestora           | Rothschild & Co Asset Management    |
| Depositario       | Rothschild Martin Maurel            |
| Agente de cálculo | Caceis Fund Administration          |
| Gestor            | Kristell AGAESSE / Michael LONGEARD |

## Escala de Riesgo

Menor riesgo Mayor riesgo

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Potencialmente menor remuneración

Potencialmente mayor remuneración

El indicador de riesgo sintético muestra el nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Indica la probabilidad de que este producto sufra pérdidas en caso de movimientos del mercado o de que no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 de 7, que es una clase de riesgo de bajo a medio. Esto significa que las pérdidas potenciales derivadas del rendimiento futuro de los productos son de bajas a medias y, en caso de que las condiciones del mercado se deterioren, es poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

Otros factores de riesgo importantes no cubiertos adecuadamente por el indicador :

Riesgo de crédito: Riesgo de deterioro de la calidad crediticia o riesgo de impago de un emisor que podría repercutir negativamente en el precio de los activos de la cartera.

## Gastos

|  |  |
|--|--|
| Comisión de suscripción / reembolso (max.) | 2,5% / No Tiene                                      |
| Com. de gestión financiera                 | 1,00% impuestos incluidos máximo del patrimonio neto |
| Cargos en curso ex-post                    | 1,11%  |
| Comisión por rentabilidad                  | No Tiene   |
| Tasas administrativas                      | 0,10%  |



# Aviso legal

Rothschild & Co Asset Management, Sociedad gestora de cartera con un capital de 1 818 181,89 euros, 29, avenue de Messine – 75008 París. Autorización de la AMF n.º GP 17000014, Registro Mercantil de París n.º 824 540 173.

Sociedad de inversión de capital variable de derecho francés «R-Co», 29, avenue de Messine – 75008 París, inscrita en el Registro Mercantil París con el número 844 443 390

Esta información se proporciona únicamente con fines informativos. No tiene carácter contractual ni supone un asesoramiento en materia de inversión, recomendación de inversión, solicitud de compra o venta de participaciones en fondos. Antes de invertir, debe leer la información detallada contenida en la documentación regulatoria de cada fondo (folleto, reglamento/convenio del fondo, política de inversión, últimos informes anuales/ semestrales y documento de Datos Fundamentales para el Inversor), que constituye la única base reglamentaria admisible para la adquisición de participaciones en el fondo. Estos documentos están disponibles gratuitamente en papel o en formato electrónico por medio de la sociedad gestora del fondo o de su representante.

La rentabilidad y el valor de las participaciones del fondo pueden disminuir o aumentar, y el capital puede no ser devuelto en su totalidad. Las tendencias históricas del mercado no son un indicador fiable de su comportamiento futuro. Las rentabilidades pasadas no son un indicador fiable de rentabilidades futuras ni tampoco suponen, en ningún caso, una garantía futura de rentabilidad o de capital. Estas tienen en cuenta todos los gastos cobrados en el fondo (por ejemplo, la comisión de gestión), pero no tienen en cuenta los gastos cobrados al cliente (suplemento de emisión, comisiones de depósito, etc.).

- Información para las personas estadounidenses

Las participaciones o acciones de este OICVM no están ni estarán registradas en Estados Unidos en aplicación de la Ley de Valores estadounidense de 1933, con sus modificaciones, (U.S. Securities Act), ni se han admitido en virtud de ninguna otra ley de Estados Unidos. Dichas participaciones no deberán ser ofrecidas, vendidas ni transferidas a Estados Unidos (incluidos sus territorios y dominios), ni beneficiar directa o indirectamente a ninguna Persona estadounidense (en el sentido del reglamento S de la Ley de Valores de 1933) ni asimiladas (como las que establece la ley estadounidense denominada "HIRE" de 18 de marzo de 2010 y el régimen FATCA).

- Información destinada a los inversores españoles (si el OICVM está autorizado a ser comercializado en ese país. Consultar la página 1 Países de registración del documento)

Los estatutos o el reglamento del OICVM, el Documento de datos fundamentales para el inversor, el Folleto y los últimos documentos periódicos (informes anuales y semestrales) correspondientes a cada OICVM pueden obtenerse gratuitamente en español e inglés solicitándolos a : Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 París - Francia.

Toda información para los inversores españoles relativa a Rothschild & Co Asset Management o al OICVM será publicada en un medio español de ámbito nacional o comunicada a través de la entidad comercializadora del OICVM.

Dichos documentos también están disponibles en la web : [am.eu.rothschildandco.com](http://am.eu.rothschildandco.com)

- Information regarding MSCI ESG Research

Although Rothschild & Co Asset Management information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the « ESG Parties »), obtain information (the « Information ») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Las etiquetas sólo atestiguan el carácter responsable y sostenible de la gestión y no deben considerarse una garantía de seguridad del capital o del rendimiento financiero del fondo.

La rentabilidad estimada no está garantizada. Las inversiones en renta fija realizadas por el fondo tendrían pérdidas si los tipos de interés suben, por lo que los reembolsos realizados antes del vencimiento pueden suponer pérdidas para el inversor.

Se advierte que la rentabilidad objetivo del fondo de inversión no protege a los inversores del efecto de la inflación durante el período hasta el vencimiento por lo que la rentabilidad real (esto es, descontando la inflación) podría ser inferior o incluso negativa.

## Contactos comerciales

### Institucionales Francia

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : [AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com](mailto:AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com)

### Distribución exterior Francia

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : [AMEUDistribution@rothschildandco.com](mailto:AMEUDistribution@rothschildandco.com)

### International

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)

