



R-co Valor Bond Opportunities C EUR

SICAV de bonos y otros instrumentos de deuda EUR

SFDR
Artículo 8

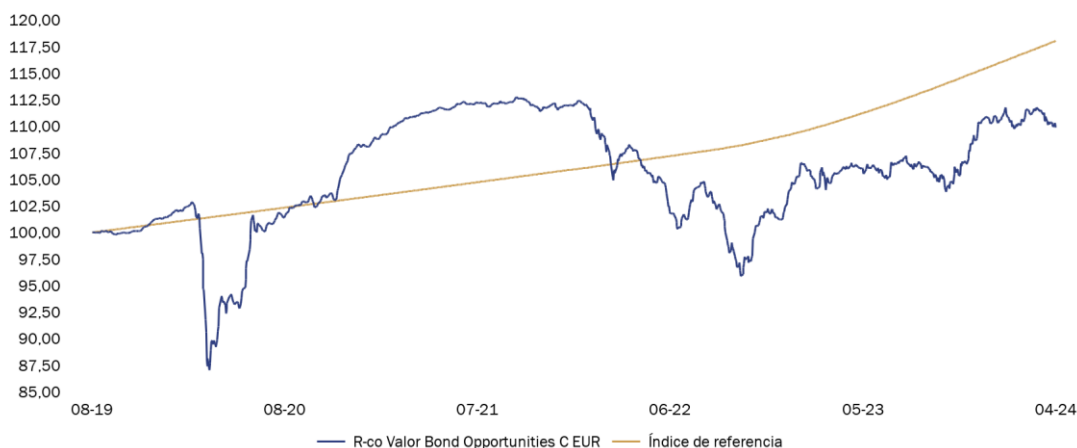
PAÍS DE REGISTRO



ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El objetivo del subfondo es obtener, durante un horizonte de inversión mínimo recomendado de 3 años, una rentabilidad anual positiva neta de gastos superior a la de: para la acción C EUR y D EUR, el ESTER capitalizado (con un valor mínimo del 0,00 %) + 2,585 %- para la acción I EUR, el ESTER capitalizado (con un valor mínimo del 0,00 %) + 3,035 %- para las acciones P EUR y PB EUR, el ESTER capitalizado (con un valor mínimo del 0,00 %) + 2,735 % con un objetivo de volatilidad anual media máximo del 5 %, mediante la aplicación de una gestión discrecional.

EVOLUCIÓN DEL FONDO DESDE SU CREACIÓN



A 30/04/2024

ISIN
FR0013417524
Valor Liquidativo
109,9 €
Patrimonio
407,05 M€

RENTABILIDADES ACUMULADAS (%)

| | 1 mes | 2024 | 1 año | 3 años | 5 años | Creación |
|-----------|-------|-------|-------|--------|--------|----------|
| Fondo | -1,62 | -0,87 | 3,65 | -1,58 | - | 9,90 |
| Indicador | 0,59 | 2,22 | 6,56 | 13,26 | - | 18,04 |
| Relativo | -2,21 | -3,09 | -2,91 | -14,84 | - | -8,14 |

RENTABILIDADES ANUALES (%)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|-----------|------|--------|------|------|
| Fondo | 9,56 | -9,71 | 3,66 | 6,74 |
| Indicador | 5,91 | 2,90 | 2,50 | 2,51 |
| Relativo | 3,64 | -12,61 | 1,16 | 4,24 |

RENTABILIDADES ANUALIZADAS (%)

| | 3 años | 5 años | Creación |
|-----------|--------|--------|----------|
| Fondo | -0,53 | - | 2,04 |
| Indicador | 4,23 | - | 3,61 |
| Relativo | -4,76 | - | -1,57 |

INDICADOR DE RIESGO

| | 1 año | 3 años | 5 años |
|-------------------------------|-------|--------|--------|
| Volatilidad del fondo (%) | 4,36 | 4,96 | - |
| Volatilidad de referencia (%) | 0,07 | 0,24 | - |
| Índice de Sharpe* | -0,01 | -0,39 | - |
| Tracking error (%) | 4,35 | 4,94 | - |
| Ratio de Información | NS | -0,96 | - |
| Beta | NS | 2,80 | - |

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

Número total de títulos 188

PRINCIPALES POSICIONES (%)

| Denominacion | % |
|--|-----|
| Belgium Kingdom 0 1/2 10/22/24 | 1,9 |
| Societe Generale 8 PERP | 1,7 |
| Novo Banco Sa 9 7/8 12/01/33 | 1,4 |
| Banco Santander Sa 5 3/4 08/23/33 | 1,3 |
| Berkshire Hathaway Inc 0 03/12/25 | 1,2 |
| Bank Millennium Sa 9 7/8 09/18/27 | 1,2 |
| Cetin Group Nv 3 1/8 04/14/27 | 1,1 |
| Credit Suisse Ag London 5 1/2 08/20/26 | 1,1 |
| Banco Comerc Portugues 8 1/8 PERP | 1,1 |
| Hamburg Commercial Bank 4 7/8 03/17/25 | 1,0 |

PRINCIPALES MOVIMIENTOS DEL MES

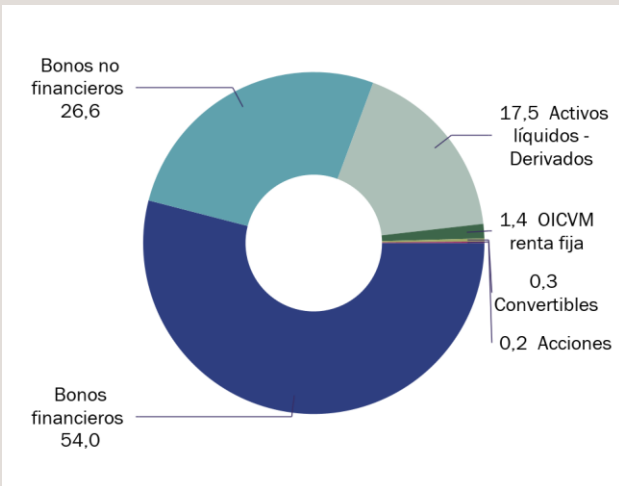
| Denominacion | Sentido |
|----------------------------------|-------------------|
| Belgium Kingdom 0 1/2 10/22/24 | Compra / Refuerzo |
| Tui Cruises Gmbh 6 1/2 05/15/26 | Venta / Aligeram. |
| Crelan Sa 5 3/8 10/31/25 | Venta / Aligeram. |
| Cpi Property Group Sa 7 05/07/29 | Compra / Refuerzo |
| Crelan Sa 6 02/28/30 | Compra / Refuerzo |

PRINCIPALES INDICADORES

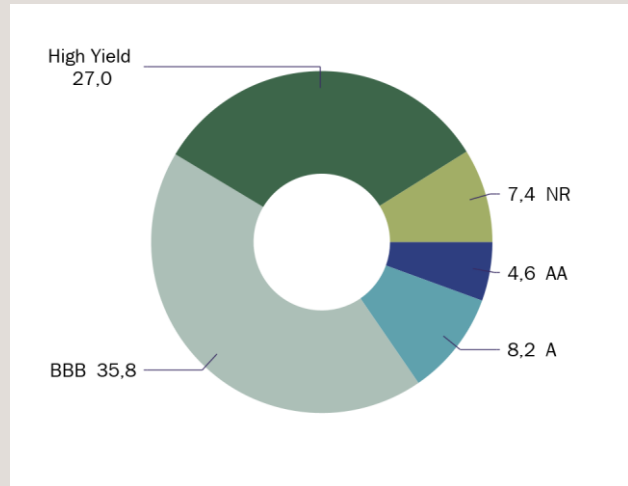
| | 04/24 | 03/24 |
|---------------------|-------|-------|
| Duración | 4,71 | 4,21 |
| Duración modif. | 4,55 | 4,09 |
| Rendimiento | 5,74 | 5,66 |
| Cupón medio | 4,19 | 4,39 |
| Calificación media* | BB+ | BB+ |
| Madurez media | 5,13 | 4,59 |

*Excepto OICVM y derivados de tipos de interés

DISTRIBUCIÓN POR INSTRUMENTOS (%)

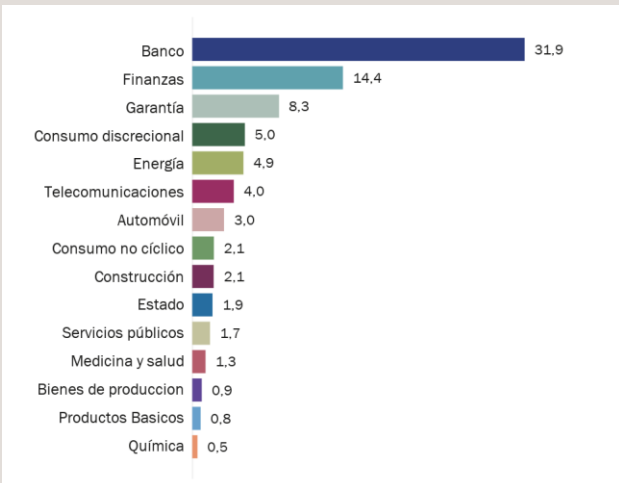


ASIGNACIÓN POR CALIFICACIÓN (%)

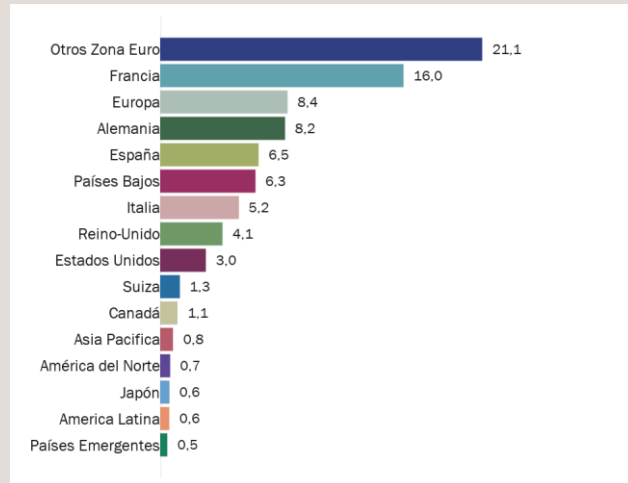


Excepto activos líquidos y fondos

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 |
|--------------------------------------|---------------|----------------|
| Valores financieros Senior - Covered | 26,0 | 0,03 |
| Corporate Senior | 24,6 | 0,02 |
| Activos líquidos + Derivados | 16,6 | -1,82 |
| Valores financieros T1 | 14,8 | 0,00 |
| Valores financieros T2 | 12,9 | 0,09 |
| Corporate Hybrid | 3,3 | -0,00 |
| OIC de renta fija | 1,4 | -0,00 |
| Convertibles | 0,3 | 0,00 |
| Acciones | 0,1 | 0,03 |
| Otros | 0,0 | 0,00 |
| Total | 100,0 | -1,65 |

DESGLOSE DE LA SENSIBILIDAD POR VENCIMIENTO

| Por vencimiento | Peso (%) | Contribución a la sensibilidad |
|-----------------|--------------|--------------------------------|
| < 1 año | 26,5 | 0,18 |
| 1-3 años | 33,6 | 0,93 |
| 3-5 años | 21,2 | 2,57 |
| 5-7 años | 6,2 | 0,31 |
| 7-10 años | 0,6 | 0,84 |
| > 10 años | 1,7 | -0,27 |
| Cash | 10,1 | 0,00 |
| Total | 100,0 | 4,55 |

Los futuros sobre bonos se incluyen en el desglose de vencimientos de la sensibilidad

EXPOSICIÓN A LA MONEDA

| Moneda | Peso | Contribución a la sensibilidad |
|--------|-------|--------------------------------|
| EUR | 88,1% | 1,89 |
| USD | 3,9% | 3,12 |
| GBP | 0,2% | 0,60 |
| CHF | 0,7% | -0,58 |
| NOK | -0,2% | 0,07 |
| SEK | 0,1% | -0,55 |
| CAD | 0,1% | -0,00 |
| JPY | 7,0% | 0,00 |



Características

Abril 2024

Jurídico

| | |
|------------------------------------|---|
| Forma jurídica | SICAV |
| Domicilio | Francia |
| Clasificación AMF | Bonos y otros instrumentos de deuda denominados |
| Clase / Fondo Moneda | EUR |
| Afectación de resultados | Capitalización |
| Fecha de creación | 28/08/2019 |
| Fecha primera VL | 28/08/2019 |
| Horizonte de inversión recomendado | 3 años |
| Índice de referencia | ESTR Capi (val. min. 0) + 2.585% |

Proveedores de servicios de fondos

| | |
|-------------------|----------------------------------|
| Gestora | Rothschild & Co Asset Management |
| Depositario | Rothschild Martin Maurel |
| Agente de cálculo | Caceis Fund Administration |
| Gestor | Emmanuel PETIT / Julien BOY |

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 2 de 7, que es una clase de riesgo bajo. Esto significa que las pérdidas potenciales derivadas del rendimiento futuro de los productos son bajas y, en caso de que las condiciones del mercado se deterioren, es muy 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.

Riesgo de liquidez: Riesgo vinculado a la escasa liquidez de los mercados subyacentes, que los hace sensibles a movimientos de compra y venta importantes.

Riesgo de contraparte: Riesgo de impago de una contraparte de una operación OTC (swap, repo). Estos riesgos pueden repercutir negativamente en el valor liquidativo del Fondo.

Impacto de técnicas como los derivados: El uso de derivados puede amplificar el impacto de los efectos de los movimientos del mercado en la cartera.

Gastos

| | |
|--|--|
| Comisión de suscripción / reembolso (max.) | 2% / No Tiene |
| Com. de gestión financiera | 0,90% impuestos incluidos máximo del patrimonio neto |
| Cargos en curso ex-post | 0,950% |
| Comisión por rentabilidad | 15% superior al índice de referencia |
| Tasas administrativas | - |



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 OIC 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

- 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.

Contactos comerciales

Institucionales Francia

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Distribución exterior Francia

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

International

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : clientserviceteam@rothschildandco.com