



R-co Valor Bond Opportunities C EUR

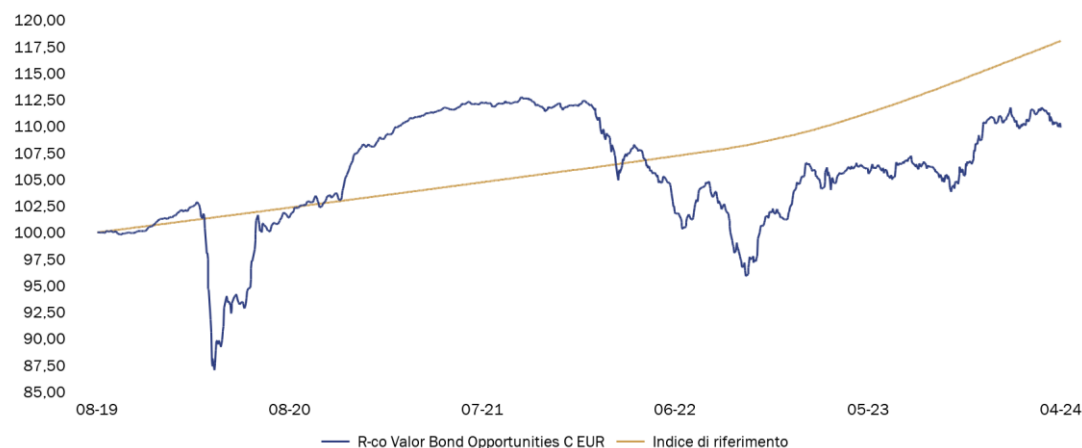
SICAV Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro

 SFDR
 Articolo **8**
PAESE DI REGISTRAZIONE  FR  AT  BE  CH  DE  ES  IT  LU  NL

OBIETTIVO DEL FONDO

Sull'orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 3 anni, il comparto mira a conseguire una performance annua positiva al netto delle spese superiore a:- per l'azione C EUR e D EUR, quella dell'ESTR capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) + 2,585%- per l'azione I EUR, quella dell'ESTR capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) + 3.035%- per l'azione P EUR e PB EUR, quella dell'ESTR capitalizzato (con un valore minimo dello 0,00%) + 2,735% con un obiettivo di volatilità annua media massima del 5%, attraverso l'attuazione di una gestione discrezionale.

EVOLUZIONE DEL FONDO DAL LANCIO


AL 30/04/2024

 ISIN
FR0013417524
 Valore Quota
109,9 €
 Patrimonio netto
407,05 M€

RENDIMENTI CUMULATI (%)

| | 1 mese | 2024 | 1 anno | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
|-----------------|--------|-------|--------|--------|--------|------------|
| Fondo | -1,62 | -0,87 | 3,65 | -1,58 | - | 9,90 |
| Indice | 0,59 | 2,22 | 6,56 | 13,26 | - | 18,04 |
| Scarto relativo | -2,21 | -3,09 | -2,91 | -14,84 | - | -8,14 |

RENDIMENTI PER ANNO DI CALENDARIO (%)

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

RENDIMENTI ANNUALIZZATI (%)

| | 3 anni | 5 anni | Dal lancio |
|-----------------|--------|--------|------------|
| Fondo | -0,53 | - | 2,04 |
| Indice | 4,23 | - | 3,61 |
| Scarto relativo | -4,76 | - | -1,57 |

INDICATORE DI RISCHIO

| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|------------------------------|--------|--------|--------|
| Volatilità del fondo (%) | 4,36 | 4,96 | - |
| Volatilità del benchmark (%) | 0,07 | 0,24 | - |
| Sharpe Ratio* | -0,01 | -0,39 | - |
| Tracking error (%) | 4,35 | 4,94 | - |
| Rapporto di informazione | NS | -0,96 | - |
| Beta | NS | 2,80 | - |

I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione attendibile dei risultati futuri.

Calcolo: base settimanale. I dati riportati si riferiscono ai mesi e agli anni passati.

*Sostituzione dell'EONIA da parte dell'ESTR come nuovo tasso di interesse di riferimento a breve termine nell'area dell'euro dal 01/01/2022.

Fonte: Rothschild & Co Asset Management. Il presente documento non contrattuale non costituisce offerta di vendita né consulenza d'investimento. Si prefigge di informare gli investitori in modo semplificato sulle caratteristiche del fondo. Prima di qualsiasi sottoscrizione, si raccomanda di prendere visione delle menzioni legali sulla 3a pagina. Per maggiori informazioni, fare riferimento ai documenti normativi (KID o prospetto completo) e/o al proprio interlocutore abituale: Rothschild & Co Asset Management - 29 avenue de Messine - 75008 Parigi - Francia - Tel.: (+33) 1 40 74 40 74 - Autorizzazione AMF n. GP-17000014



Portafoglio

Numero totale di titoli **188**

PRINCIPALI POSIZIONI

| Titolo | % |
|--|-----|
| 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 |

PRINCIPALI MOVIMENTI DEL MESE

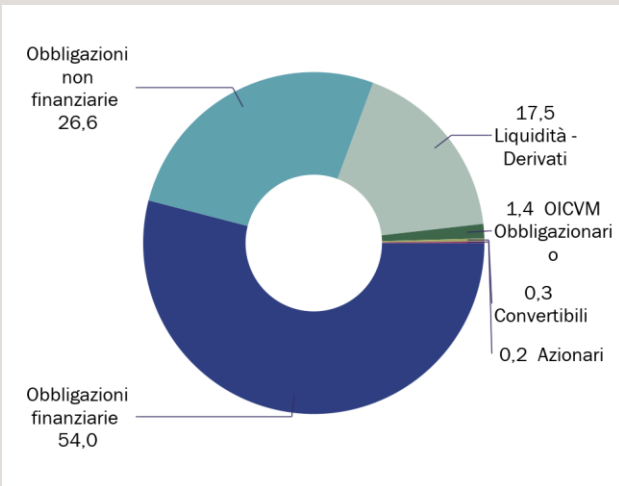
| Titolo | Sensi |
|----------------------------------|---------------------|
| Belgium Kingdom 0 1/2 10/22/24 | Acquisto / Rinforzo |
| Tui Cruises Gmbh 6 1/2 05/15/26 | Vendita / Sgravio |
| Crelan Sa 5 3/8 10/31/25 | Vendita / Sgravio |
| Cpi Property Group Sa 7 05/07/29 | Acquisto / Rinforzo |
| Crelan Sa 6 02/28/30 | Acquisto / Rinforzo |

PRINCIPALI INDICATORI

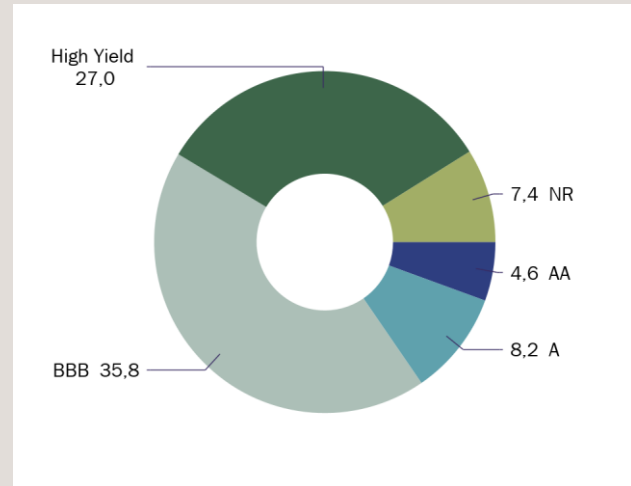
| | 04/24 | 03/24 |
|-----------------------|-------|-------|
| Duration | 4,71 | 4,21 |
| Modified Duration | 4,55 | 4,09 |
| Rendimento a scadenza | 5,74 | 5,66 |
| Cedola media | 4,19 | 4,39 |
| Rating medio* | BB+ | BB+ |
| Scadenza media | 5,13 | 4,59 |

*Esclusi OICVM e derivati su tassi di interesse

RIPARTIZIONE PER TIPO DI OBBLIGAZIONI (%)

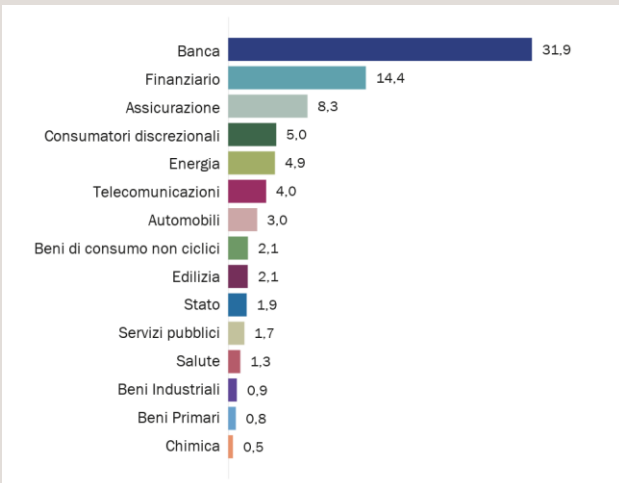


RIPARTIZIONE PER RATING (%)

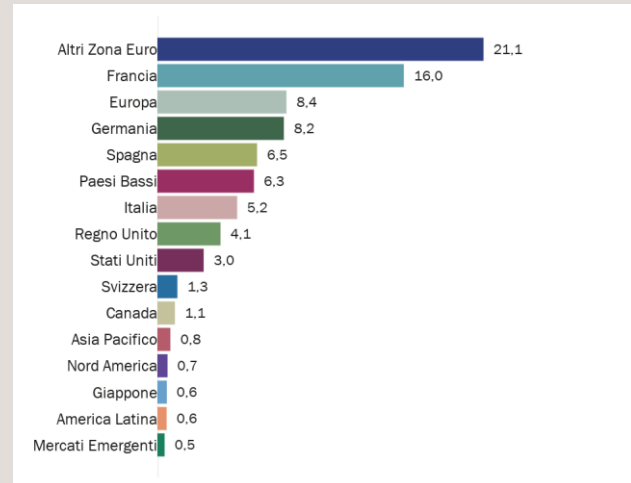


Esclusi fondi e liquidità

RIPARTIZIONE PER SETTORE (%)



RIPARTIZIONE PER AREA GEOGRAFICA (%)





Analisi delle prestazioni

Aprile 2024

CONTRIBUTO ALLA PERFORMANCE LORDA PER TIPO DI DEBITO (%)

| Tipo di debito | Peso medio | Contributo |
|-----------------------------|------------|------------|
| Finanziari Senior - Covered | 26,0 | 0,03 |
| Corporate Senior | 24,6 | 0,02 |
| Liquidità + Derivati | 16,6 | -1,82 |
| Finanziarie T1 | 14,8 | 0,00 |
| Finanziarie T2 | 12,9 | 0,09 |
| Corporate Ibride | 3,3 | -0,00 |
| OIC obbligazionario | 1,4 | -0,00 |
| Convertibili | 0,3 | 0,00 |
| Azionari | 0,1 | 0,03 |
| Altro | 0,0 | 0,00 |
| Totale | 100,0 | -1,65 |

RIPARTIZIONE DELLA SENSIBILITÀ PER SCADENZA

| Per scadenza | Peso (%) | Contributo alla sensibilità |
|--------------|----------|-----------------------------|
| < 1 anno | 26,5 | 0,18 |
| 1-3 anni | 33,6 | 0,93 |
| 3-5 anni | 21,2 | 2,57 |
| 5-7 anni | 6,2 | 0,31 |
| 7-10 anni | 0,6 | 0,84 |
| > 10 anni | 1,7 | -0,27 |
| Liquidità | 10,1 | 0,00 |
| Totale | 100,0 | 4,55 |

I futures su obbligazioni sono inclusi nella ripartizione delle scadenze della sensibilità

ESPOSIZIONE PER VALUTA

| Valuta | Peso | Contributo alla sensibilità |
|--------|-------|-----------------------------|
| 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 |



Caratteristiche

Giuridico

| | |
|---------------------------|---|
| Forma giuridica | SICAV |
| Domicilio | Francia |
| Classificazione AMF | Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali |
| Azione / Fondo Valuta | EUR |
| Tipologia di classe | Capitalizzazione |
| Data di lancio | 28/08/2019 |
| Data del 1° NAV | 28/08/2019 |
| Orizzonte di investimento | 3 anni |
| Indice di riferimento | ESTR Capi (val. min. 0) + 2.585% |

Fornitori di servizi di fondi

| | |
|---------------------|----------------------------------|
| Società di gestione | Rothschild & Co Asset Management |
| Banca depositaria | Rothschild Martin Maurel |
| Agente di calcolo | Caceis Fund Administration |
| Team di gestione | Emmanuel PETIT / Julien BOY |

Grado di rischio

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|---|---|---|---|---|---|---------------------------------------|
| Rischio più basso | | | | | | | Rischio più elevato |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | |
| Rendimento potenzialmente più basso | | | | | | | Rendimento potenzialmente più elevato |

L'indicatore sintetico di rischio mostra il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto subisca delle perdite in caso di movimenti di mercato o di incapacità da parte nostra di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 2 su 7, che è una classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali derivanti dalla performance futura del prodotto sono basse e che, in caso di deterioramento delle condizioni di mercato, è molto improbabile che la nostra capacità di pagarvi ne risenta.

Altri importanti fattori di rischio non adeguatamente coperti dall'indicatore:

Rischio di credito: rischio di deterioramento della qualità del credito o rischio di insolvenza di un emittente che potrebbe avere un impatto negativo sul prezzo delle attività in portafoglio.

Rischio di liquidità: rischio legato alla scarsa liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a significativi movimenti di acquisto e vendita.

Rischio di controparte: rischio di inadempienza di una controparte di una transazione OTC (swap, repo). Questi rischi possono avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto del Fondo.

Impatto di tecniche come i derivati: l'uso di derivati può amplificare l'impatto degli effetti dei movimenti di mercato sul portafoglio.

Commissioni

| | |
|--|--|
| Comm. di sottoscrizione / di rimborso (max.) | 2% / Nessuna |
| Comm. di gestione finanziaria | 0,90% Massimo, tasse incluse, del patrimonio netto |
| Oneri correnti ex-post | 0,950% |
| Comm. di performance | 15% al di sopra dell'indice di riferimento |
| Tasse amministrative | - |



Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management, società di gestione patrimoniale con capitale di 1.818.181,89 euro, avente sede legale in 29, avenue de Messine – 75008 Parigi. Autorizzazione AMF n. GP-17000014, Registro delle imprese (RCS) di Parigi n. 824 540 173.

Società d'Investimento a Capitale Variabile di diritto francese "R-Co", avente sede legale in 29, avenue de Messine – 75008 Parigi, iscritta nel Registro delle imprese (RCS) di Parigi con il numero 844 443 390.

Il contenuto del presente documento è fornito unicamente a titolo informativo. Esso non costituisce un elemento contrattuale, una forma di consulenza o una raccomandazione in materia di investimenti, né tanto meno una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di quote di fondi. Prima di qualunque investimento, occorre leggere le informazioni dettagliate riportate nella documentazione regolamentare di ciascun fondo (prospetto, regolamento/statuto del fondo, politica di investimento, ultime relazioni annuali/semestrali, documento contenente le informazioni chiave per l'investitore (KID)), che costituisce l'unica base normativa ammissibile ai fini dell'acquisto di quote di fondi. Questi documenti sono disponibili gratuitamente in formato cartaceo o elettronico presso la Società di gestione del fondo o il suo rappresentante.

Il rendimento e il valore delle quote del fondo possono diminuire o aumentare e il capitale potrebbe non essere interamente restituito. Le tendenze storiche dei mercati non riflettono in maniera affidabile l'andamento futuro dei mercati. I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione attendibile dei risultati futuri e non rappresentano in alcun caso una garanzia futura di performance o di capitale. Essi tengono conto della totalità delle spese applicabili a livello del fondo (ad es. commissione di gestione) ma non di quelle applicabili a livello del cliente (supplemento di emissione, spese di deposito, ecc.).

- Informazioni destinate agli investitori US :

Le quote di questo OICVM non sono e non saranno registrate negli Stati Uniti in applicazione dello United States Securities Act del 1933 e successive modifiche ("Securities Act 1933"), né ammesse ai sensi di qualsivoglia legge degli Stati Uniti. Tali quote non devono essere offerte, vendute o trasferite negli Stati Uniti (ivi compresi i suoi territori e possedimenti), né avere come beneficiario, diretto o indiretto, una US Person (ai sensi del regolamento S del Securities Act del 1933) e soggetti equiparati (come specificato nella legge statunitense cosiddetta "HIRE" del 18/03/2010 e nel dispositivo "FATCA").

- Informazioni destinate agli investitori italiani :

Il presente documento è destinato unicamente a soggetti collocatori ed investitori qualificati, e non può essere in alcun modo diffuso al pubblico o consegnato ad investitori che non posseggano tale qualifica. Il presente documento viene fornito esclusivamente a titolo informativo. Esso non costituisce, da parte di Rothschild & Co Asset Management Paris, un'offerta di acquisto o di vendita, una sollecitazione all'investimento o una consulenza d'investimento. Le informazioni contenute nel presente documento sono parziali, a motivo della loro semplificazione. Tali informazioni sono soggettive e possono essere modificate senza alcun preavviso. Tutti i presenti dati sono stati determinati sulla base di informazioni contabili o di mercato. I dati contabili non sono stati tutti certificati dal Revisore dei conti. Rothschild & Co Asset Management potrà ricevere o pagare commissioni in relazione ai servizi da queste prestate a favore dei Fondi o dei Veicoli di Investimento. Rothschild & Co Asset Management declina qualsiasi responsabilità per eventuali decisioni prese sulla base di tali informazioni. La versione aggiornata del Prospetto è disponibile agli investitori e deve essere visionata prima di ogni sottoscrizione. Ogni decisione di investimento deve essere presa sulla base delle informazioni contenute nel Prospetto.

Rothschild & Co Asset Management - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - Francia. Società di gestione di portafoglio, titolare dell'autorizzazione AMF N° GP-17000014 data 06/07/2017. S.A con capitale di 1 818 181,89 euros immatricolata nel registro del commercio e delle imprese di Parigi con il numero B 824 540 173.

- Informazioni all'attenzione degli investitori residenti in Svizzera

I fondi di Rothschild & Co Asset Management (di seguito designati i «Fondi») presentati in questo documento sono società di diritto francese e sono autorizzati dalla FINMA per la distribuzione in o a partire dalla Svizzera a investitori non-qualificati. Questa nota informativa non costituisce un invito a sottoscrivere uno dei qualsiasi fondi descritti nelle presenti, non si sostituisce al prospetto del Fondo ed è fornita esclusivamente a titolo informativo. Questa presentazione non costituisce né un consiglio, né una raccomandazione a sottoscrivere qualsiasi Fondo. Le sottoscrizioni verranno ricevute, e le unità, azioni o quote verranno emesse solo in base all'attuale versione del prospetto sul Fondo interessato come approvata dalla FINMA. Qualsiasi informazione comunicata tramite questo documento è fornita esclusivamente a titolo informativo e non ha alcun valore contrattuale. I risultati passati non sono indicativi di quelli futuri. Inoltre, le commissioni prelevate al momento dell'emissione e del riacquisto di unità, quote o azioni del Fondo interessato non sono incluse. Rothschild & Co Asset Management non garantisce in alcun modo l'evoluzione dei risultati e non può essere ritenuta responsabile di decisioni prese basandosi su informazioni contenute nel presente documento. Investire in una o diverse unità, quote o azioni di un Fondo comporta sempre dei rischi. Rothschild & Co Asset Management raccomanda ai sottoscrittori di richiedere informazioni supplementari, in particolare sull'adeguatezza delle caratteristiche dei Fondi alle loro esigenze, chiamando il Rappresentante dei Fondi in Svizzera come indicato qui sotto, il loro consulente finanziario abituale, o Rothschild & Co Asset Management prima di prendere la decisione di investire.

Rothschild & Co Bank AG (Zollikerstrasse 181- CH-8034 Zurich - Svizzera) ha ottenuto dalla FINMA l'autorizzazione alla distribuzione di Fondi agli investitori non qualificati in Svizzera o dalla Svizzera; Rothschild & Co Bank AG è inoltre designata rappresentante (il "Rappresentante") e agente incaricato dei pagamenti in Svizzera.

Il Regolamento o lo statuto, il Prospetto informativo, i Documenti contenenti le informazioni Chiave per gli Investitori, le Relazioni annuali e semestrali del Fondo per la Svizzera possono essere ottenuti gratuitamente presso il Rappresentante in Svizzera. Gli investitori devono prendere visione dei prospetti prima di sottoscrivere unità, quote o azioni di Fondi di qualsiasi tipo.

Gli annunci destinati agli investitori in Svizzera che riguardano Rothschild & Co Asset Management o i Fondi saranno pubblicati nella piattaforma elettronica www.fundinfo.com, che fa testo.

I prezzi di emissione e di riacquisto o i valori patrimoniali netti accompagnati dalla dicitura «commissioni escluse» verranno pubblicati tutti i giorni sulla piattaforma elettronica www.fundinfo.com.

- Sito Internet :

L'atto costitutivo o lo statuto dell'OICVM, il KID e i documenti periodici più recenti (relazioni annuali e semestrali) di ogni OICVM sono disponibili sul sito Internet: 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.

I marchi attestano solo la natura responsabile e sostenibile della gestione e non devono essere considerati una garanzia di sicurezza del capitale o della performance finanziaria del fondo.

Contatti commerciali

Istituzionali Francia

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Distribuzione fuori dalla Francia

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

Internazionale

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : clientserviceteam@rothschildandco.com

