



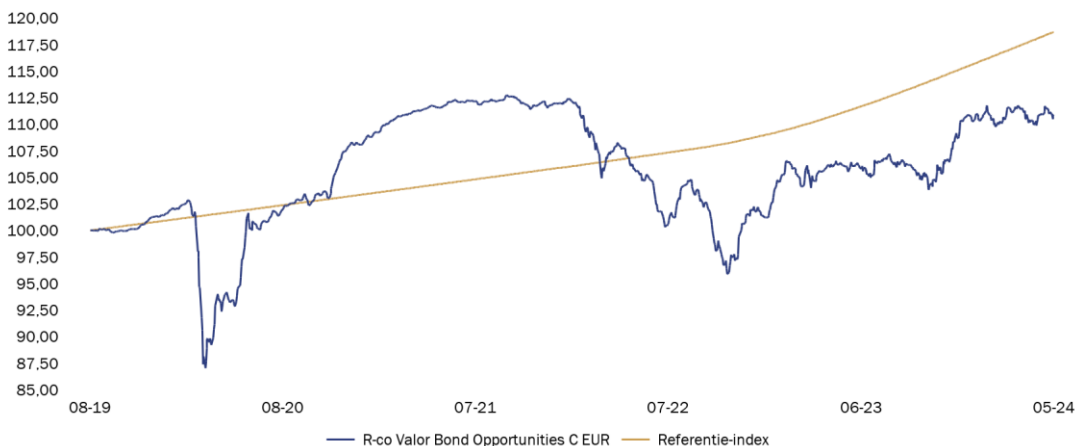
R-co Valor Bond Opportunities C EUR

BEVEK obligaties en andere schuldeffecten in EUR

 SFDR
 Artikel **8**
LAND VAN REGISTRATIE

BELEGGINGSSTRATEGIE

De doelstelling van het subfonds, is om over de aanbevolen beleggingsperiode van meer dan 3 jaar, een outperformance te genereren (netto bovenop de beheervergoeding): - van 2.585% boven de ESTR Capitalised (met een minimum van 0.00%) voor het C en D deelbewijs, - van 3.035% boven de ESTR Capitalised (met een minimum van 0.00%) voor het I EUR deelbewijs, - van 2.735% boven de ESTR Capitalised (met een minimum van 0.00%) voor het P EUR en PB EUR deelbewijs met een maximale gemiddelde jaarlijkse volatiliteitsdoelstelling van 5% met een discretionaire beheerstijl.

EVOLUTIE VAN HET FONDS SINDS OPRICHTING

DE 31/05/2024

 ISIN
FR0013417524
 Netto-inventariswaarde
110,93 €
 Nettoactiva
441,24 M€
GECUMULEERD RENDEMENT (%)

	1 maand	2024	1 jaar	3 jaar	5 jaar	Oprichting
Fonds	0,94	0,05	4,36	-0,80	-	10,93
Ref.-index	0,55	2,79	6,60	13,65	-	18,70
Relatieve prestatie	0,38	-2,73	-2,25	-14,46	-	-7,77

JAARLIJKSE PRESTATIES (%)

	2023	2022	2021	2020
Fonds	9,56	-9,71	3,66	6,74
Ref.-index	5,91	2,90	2,50	2,51
Relatieve prestatie	3,64	-12,61	1,16	4,24

OP JAARBASIS (%)

	3 jaar	5 jaar	Oprichting
Fonds	-0,27	-	2,20
Ref.-index	4,35	-	3,67
Relatieve prestatie	-4,62	-	-1,46

Prestaties uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige prestaties.

RISICO-INDICATOR

	1 jaar	3 jaar	5 jaar
Fondsvolatiliteit (%)	4,40	5,00	-
Benchmark volatiliteit (%)	0,10	0,24	-
Sharpe-Ratio*	0,19	-0,37	-
Tracking error (%)	4,39	4,97	-
Informatieratio	NS	-0,95	-
Beta	NS	2,91	-

Berekening: wekelijks. De vermelde cijfers hebben betrekking op de afgelopen maanden en jaren.

*Vervanging van EONIA door ESTR als de nieuwe referentierentevoet voor de korte termijn in de eurozone met ingang van 01/01/2022.

Bron: Rothschild & Co Asset Management. Dit document is geen contract, verkoop aanbod of beleggingsadvies. Het is uitsluitend bedoeld om u op een eenvoudige manier te informeren over het fonds. Gelieve kennis te nemen van de wettelijke vermeldingen op pagina 3 alvorens in te schrijven. Voor meer informatie verwijzen we naar de wettelijk verplichte documenten (DEB of volledig prospectus) en/of naar uw gebruikelijke gesprekspartner: Rothschild & Co Asset Management – 29 avenue de Messine – 75008 Paris - Frankrijk – Tel.: (33) 1 40 74 40 74 – Erkenningsnummer AMF nr. GP-17000014



Portefeuille

Mei 2024

Totaal aantal effecten 189

BELANGRIJKSTE POSITIES (%)

Bedrijfsnaam	%
French Discount T-bill 0 11/14/24	4,5
Austrian T-bill 0 10/31/24	2,2
Belgium Kingdom 0 1/2 10/22/24	1,8
Societe Generale 8 PERP	1,5
Novo Banco Sa 9 7/8 12/01/33	1,3
Spain Letras Del Tesoro 0 07/05/24	1,1
Treasury Certificates 0 07/11/24	1,1
Berkshire Hathaway Inc 0 03/12/25	1,1
Bank Millennium Sa 9 7/8 09/18/27	1,1
Cetin Group Nv 3 1/8 04/14/27	1,1

BELANGRIJKSTE BEWEGINGEN OVER DE MAAND

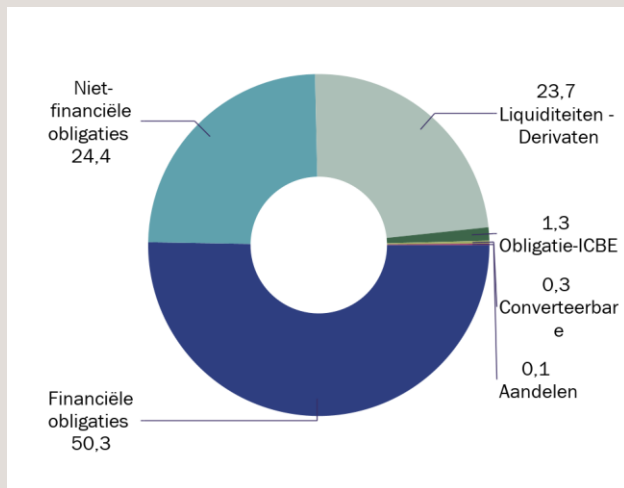
Bedrijfsnaam	Beweging
French Discount T-bill 0 11/14/24	Aankoop / Versterking
Austrian T-bill 0 10/31/24	Aankoop / Versterking
Banco Santander Sa 5 3/4 08/23/33	Verkoop / Afbouw
Spain Letras Del Tesoro 0 07/05/24	Aankoop / Versterking
Treasury Certificates 0 07/11/24	Aankoop / Versterking

VOORNAAMSTE INDICATOREN

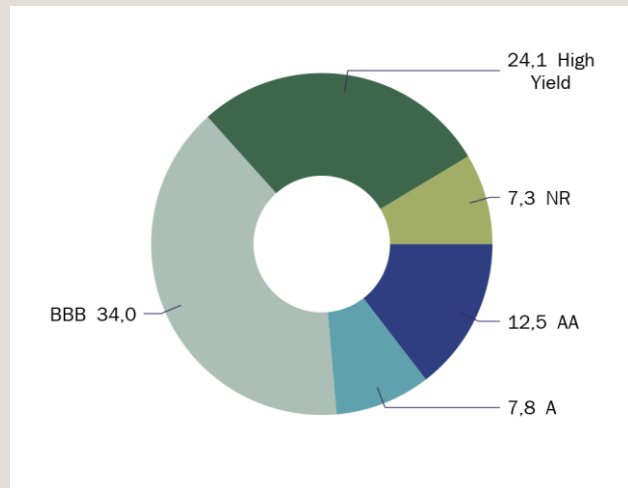
	05/24	04/24
Duration	5,04	4,71
Gewijzigde duur	4,93	4,55
Yield to maturity	5,10	5,73
Gemiddelde coupon	3,96	4,19
Gemiddelde rating*	BBB-	BB+
Gemiddelde looptijd	5,52	5,13

*Excl. ICBE en rentederivaten

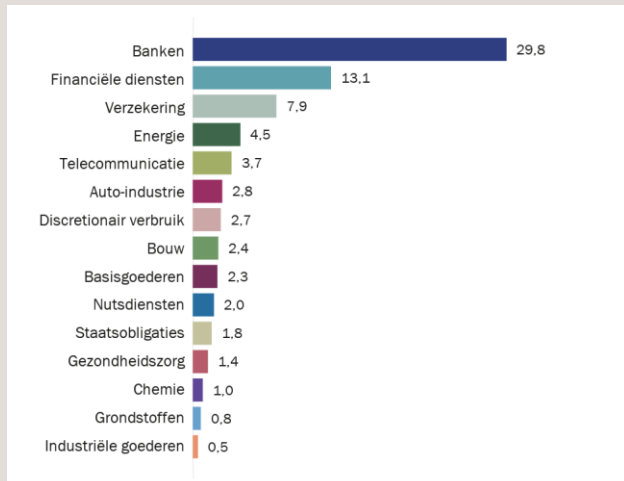
VERDELING PER OBLIGATIETYPE (%)



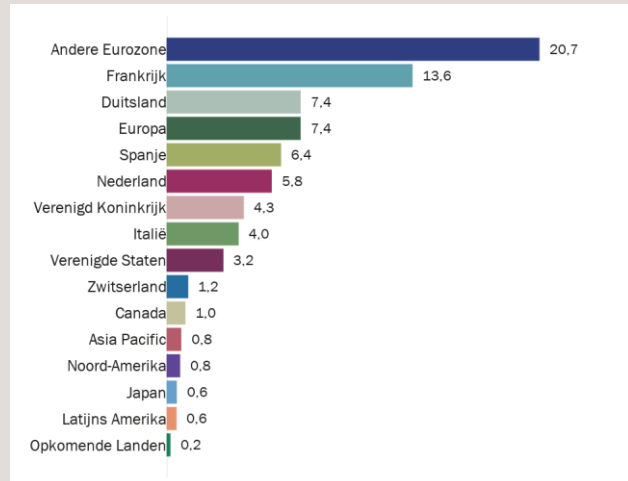
VERDELING VOLGENS KREDIETRATING (%)



VERDELING VOLGENS SECTOR (%)



VERDELING VOLGENS GEOGRAFISCHE REGIO (%)



Bron: Rothschild & Co Asset Management



Analyse van de prestaties

Mei 2024

MAANDELIJKE BIJDRAGE (%) AAN HET BRUTORENDEMENT PER TYPE KREDIET

Type krediet	Gemiddeld gewicht	Bijdrage
Senior financiële obligaties - gedekt	24,9	-0,09
Preferente bedrijfsobligaties	22,9	0,09
Liquiditeiten + Derivaten	19,1	0,28
Financiële effecten T1	16,2	0,31
Financiële effecten T2	11,9	0,34
Hybride bedrijfsobligaties	3,2	0,02
Obligatie- ICB	1,3	0,01
Converteerbare	0,3	0,00
Aandelen	0,2	0,00
Gediversifieerde obligaties	0,0	0,04
Totaal	100,0	1,01

UITSPLITSING RENTE-GEVOELIGHEID VOLGENS LOOPTIJD

Per looptijd	Gewicht (%)	Bijdrage aan de gevoeligheid
< 1 jaar	32,3	0,17
1-3 jaar	30,9	1,02
3-5 jaar	20,7	2,85
5-7 jaar	8,1	0,40
7-10 jaar	0,1	0,76
> 10 jaar	1,7	-0,27
Cash	6,2	0,00
Totaal	100,0	4,93

Obligatiefutures zijn opgenomen in de looptijduitsplitsing van de gevoeligheid

VALUTABLOOTSTELLING

Valuta	Gewicht	Bijdrage aan de gevoeligheid
EUR	88,8%	1,83
USD	4,1%	3,52
GBP	0,2%	0,57
CHF	0,7%	-0,51
NOK	-0,2%	0,07
SEK	0,1%	-0,53
CAD	0,0%	-0,00
JPY	6,4%	0,00



Kenmerken

Mei 2024

Juridisch

Juridische vorm	BEVEK
Zetel	Frankrijk
AMF - Classificatie	Obligaties en andere internationale schuldbewijzen
Aandeel / Fonds Valuta	EUR
Bestemming van het resultaat	Kapitalisatie
Oprichtingsdatum	28/08/2019
Datum eerste NIW	28/08/2019
Aanbevolen beleggingshorizon	3 jaar
Referentie-index	ESTR Capi (val. min. 0) + 2.585%

Fondsdienstverleners

Beheervenootschap	Rothschild & Co Asset Management
Bewaarder	Rothschild Martin Maurel
Waardeerder	Caceis Fund Administration
Naam van de beheerder	Emmanuel PETIT / Julien BOY

Risicoschaal

Lager risico							Hoger risico
	1	2	3	4	5	6	7

Potentieel lagere opbrengst

Potentieel hogere opbrengst

De synthetische risico-indicator geeft aan hoe groot het risico van dit product is 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 te betalen.

Wij hebben dit product ingedeeld in risicoklasse 2 van 7, een lage risicoklasse. Dit betekent dat de potentiële verliezen uit toekomstige productprestaties gering zijn en dat het, mochten de marktomstandigheden verslechteren, zeer onwaarschijnlijk is dat ons vermogen om u te betalen zou worden aangetast.

Andere belangrijke risicofactoren die niet voldoende door de indicator worden bestreken :

Kredietrisico: Risico van verslechtering van de kredietkwaliteit of risico van wanbetaling door een emittent die de prijs van de activa in de portefeuille negatief zou kunnen beïnvloeden.

Liquiditeitsrisico: Risico in verband met de geringe liquiditeit van de onderliggende markten, waardoor deze gevoelig zijn voor aanzienlijke koop- en verkoopbewegingen.

Tegenpartijrisico: Het risico dat een tegenpartij bij een OTC-transactie (swap, repo) in gebreke blijft. Deze risico's kunnen een negatief effect hebben op de netto-inventariswaarde van het fonds.

Effect van technieken zoals derivaten: Het gebruik van derivaten kan het effect van marktbevingen op de portefeuille versterken.

Kosten

In- / uitstapkosten (max.)	2% / Geen
Kosten voor financieel beheer	0,90% incl. btw van het nettoactief (max.)
Ex-post lopende kosten	0,950%
Prestatievergoeding	15% boven de referentie-index
Administratieve kosten	-



Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management, vermogensbeheerder met een maatschappelijk kapitaal van 1.818.181,89 euro, 29, avenue de Messine, 75008 Paris, Frankrijk. AMF-vergunning nr. GP 17000014, RCS Paris 824 540 173.

Beleggingsvennootschap met veranderlijk kapitaal naar Frans recht "R-Co", 29, avenue de Messine, 75008 Paris, Frankrijk, ingeschreven in het RCS Paris onder het nummer 844 443 390.

Deze informatie wordt enkel ter informatie verschaft. Zij vormt geen contract, beleggingsadvies, aanbeveling om te beleggen of verzoek om deelnemingsrechten van fondsen te kopen of te verkopen. Alvorens te beleggen, moet u de gedetailleerde informatie lezen die is opgenomen in de wettelijke verplichte documenten van elk fonds (prospectus, reglement/statuten van het fonds, beleggingsbeleid, laatste halfjaar- en jaarverslag, document met essentiële beleggersinformatie (EBI)). Volgens de regelgeving zijn die documenten de enige geldige basis voor een aankoop van deelnemingsrechten van fondsen. Die documenten kunnen kosteloos in gedrukte of elektronische vorm bekomen worden bij de beheermaatschappij van het fonds of de vertegenwoordiger daarvan.

Het rendement en de waarde van de deelnemingsrechten van het fonds kunnen stijgingen en dalingen vertonen, en het is mogelijk dat uw kapitaal niet volledig wordt terugbetaald. Markttrends uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator van de toekomstige evolutie van de markten. Prestaties uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator van toekomstige prestaties. Zij bieden geen enkele rendements- of kapitaalgarantie. Zij houden rekening met alle kosten op het niveau van het fonds (bijv. beheervergoeding), maar niet met de kosten die gedragen worden door de cliënt (uitgiftetoeslag, depositokosten enz.).

- Informatie voor US-ingezetenen

De deelbewijzen of aandelen van deze icbe zijn en zullen niet worden geregistreerd in de Verenigde Staten bij toepassing van de US Securities Act van 1933 zoals gewijzigd ('Securities Act 1933') of worden en zullen niet worden toegelaten krachtens welke wet ook van de Verenigde Staten. Deze deelbewijzen mogen niet worden aangeboden, verkocht of overgedragen in de Verenigde Staten (met inbegrip van de grondgebieden en bezittingen van de VS) en mogen, rechtstreeks of indirect, niet ten goede komen aan US-ingezetenen (in de betekenis van bepaling S van de Securities Act van 1933) en daarmee gelijkgestelde personen (zoals bedoeld in de zogenaamde Amerikaanse 'HIRE'-wet van 18/03/2010 en in de FATCA-wet).

- Informatie voor Belgische beleggers (indien de icb's goedgekeurd zijn voor verkoop in dit land. De landen van registratie worden meegedeeld op pagina 1 van het document).

De statuten of het reglement van de icbe, de essentiële beleggersinformatie, het prospectus en de laatste periodieke documenten (jaarverslagen en halfjaarlijkse verslagen) van elke icbe kunnen op eenvoudig verzoek gratis, in het Frans en het Nederlands (België), worden verkregen bij Rothschild Martin Maurel met maatschappelijke zetel te 29, avenue de Messine, 75008 Parijs, handelend voor rekening van haar filiaal Rothschild & Co Wealth Management Belgium met maatschappelijke zetel Louizalaan 166 te B - 1050 Brussel, België.

Deze documenten zijn ook verkrijgbaar op de website am.eu.rothschildandco.com. Alle informatie voor de Belgische beleggers m.b.t. Rothschild & Co Asset Management of de icbe wordt gepubliceerd in een lokaal Belgisch persorgaan of verspreid door de entiteit die de icbe commercialiseert.

- Informatie voor Nederlandse beleggers (indien de icb's goedgekeurd zijn voor verkoop in dit land. De landen van registratie worden meegedeeld op pagina 1 van het document).

De statuten of het reglement van de icbe, het Document met Belangrijke Informatie voor de Belegger, het Prospectus en de laatste periodieke documenten (jaar- en halfjaarlijkse verslagen) van elke icbe kunnen op eenvoudig verzoek gratis worden verkregen, in het Nederlands en het Engels, bij Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Parijs - Frankrijk.

U vindt deze documenten ook terug op de website am.eu.rothschildandco.com. Alle informatie betreffende Rothschild & Co Asset Management of de icbe en bestemd voor de Nederlandse beleggers wordt gepubliceerd in een lokaal Nederlands persorgaan of wordt doorgestuurd door de entiteit die de icbe commercialiseert.

- Website

De statuten of reglementen van het UCITS-fonds, de KIID, het Prospectus en de meest recente periodieke documenten (jaar- en halfjaarverslagen) van elk UCITS-fonds zijn beschikbaar op de website: 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.

De labels getuigen slechts van het verantwoordelijke en duurzame karakter van het beheer en mogen niet worden beschouwd als een garantie voor kapitaalzekerheid of voor de financiële prestaties van het fonds.

Uw commerciële contacten

Institutionele beleggers in Frankrijk

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Externe distributie in Frankrijk

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

Internationaal

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : clientserviceteam@rothschildandco.com

