

# R-co WM Equilibrium C EUR

Fondo diversificado

SFDR  
Artículo **8**

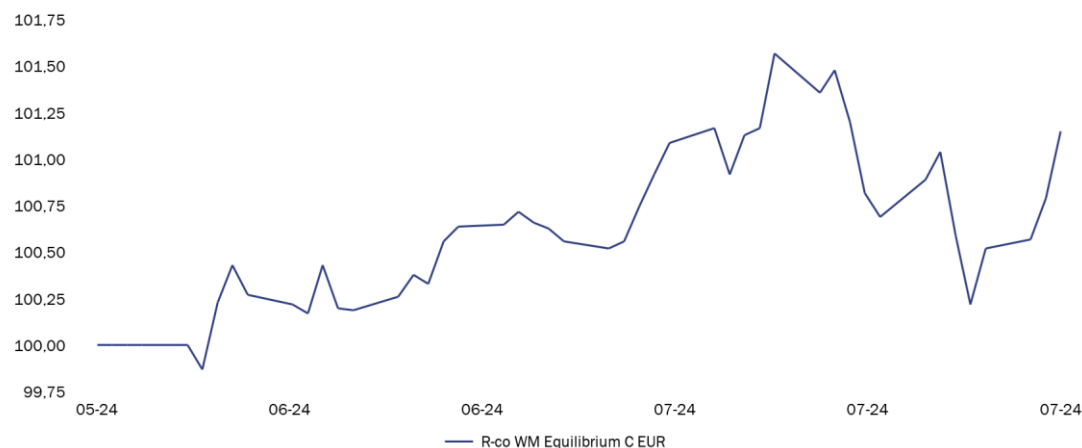
PAÍS DE REGISTRO



## ESTRATEGIA DE INVERSIÓN

El FI R-co WM Equilibrium tiene por objetivo de gestión —durante un horizonte de inversión mínimo recomendado de 5 años— la obtención de una rentabilidad, neta de gastos de gestión, superior a la del índice de referencia compuesto (25 % MSCI ACWI Net Total Return en euros + 13 % MSCI Europe NTR + 57 % Markit Iboxx Eur Corporates Total Return + 5 % ESTER capitalizado) invirtiendo directa y/o indirectamente (mediante OIC, incluidos los OIC cotizados/ETF) en los mercados mundiales de renta variable y/o renta fija.

## EVOLUCIÓN DEL FONDO DESDE SU CREACIÓN



A 31/07/2024

ISIN  
**FR001400MHB7**

Valor Liquidativo  
**101,15 €**

Patrimonio  
**1,31 M€**

## RENTABILIDADES ACUMULADAS (%)

	1 mes	2024	1 año	3 años	5 años	Creación
Fondo	0,59	-	-	-	-	1,15

## 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

Julio 2024

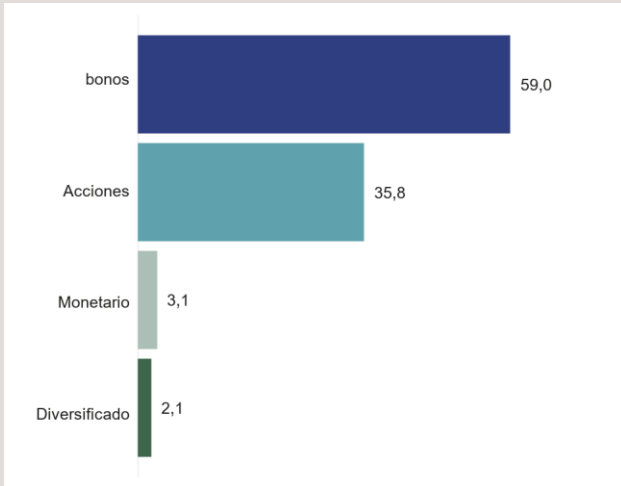
## PRINCIPALES POSICIONES (%)

Número total de títulos	44
Denominación	Peso
Jan Hnd Hrnz Euro Co B-g2eur	10,3
Robeco Euro Govnmt Bd-ie	10,3
R-co Conviction Credit Euro IC EUR	10,2
Axa Im Fiis-us Co In B-fheur	8,2
R-co Conviction Credit SD Euro C EUR	8,1
Ishares Usd Sd Cb Eur Acc	6,1
Ishares Core Msci Europe Acc	3,2
Ishares Jpm Usd Em Bnd Eur-h	2,6
Axa Court Terme-c	2,5
Ofi Invst Precious Metals-r	2,1

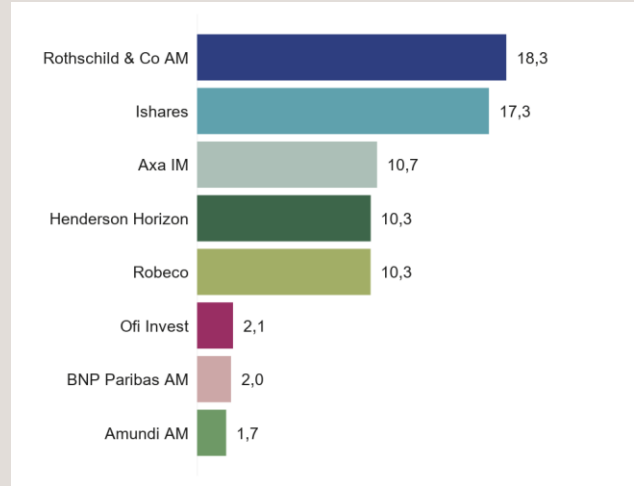
## PRINCIPALES MOVIMIENTOS DEL MES

Compras	Estrategia
Jan Hnd Hrnz Euro Co B-g2eur	Bonos Corp. Europa
Robeco Euro Govnmt Bd-ie	Deuda pública europea
R-co Conviction Credit Euro IC EUR	Bonos Corp. Europa
Axa Im Fiis-us Co In B-fheur	Bonos Corp. EE. UU.
R-co Conviction Credit SD Euro C EUR	Bonos Corp. Europa
Ventas	Estrategia
Sin movimientos de venta	

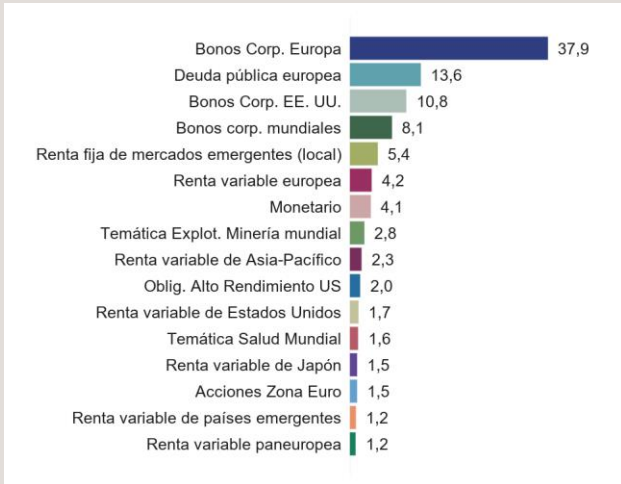
## EXPOSICIÓN POR CLASE DE ACTIVOS (%)



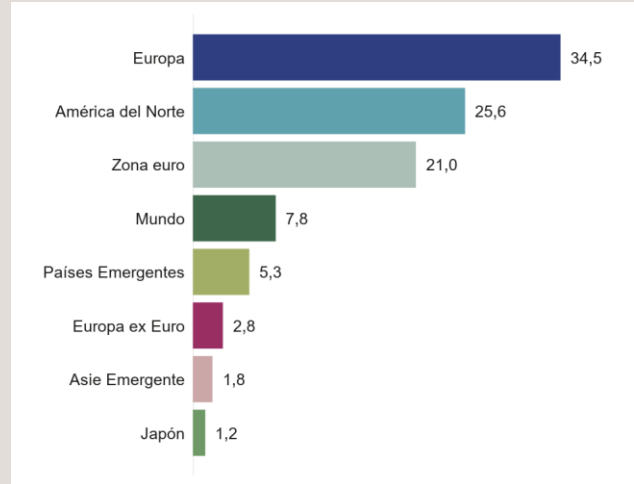
## PROMOTORES PRINCIPALES (%)



## ASIGNACIÓN POR ESTRATEGIA (%)



## EXPOSICIÓN POR PAÍSES (%)



No monetario

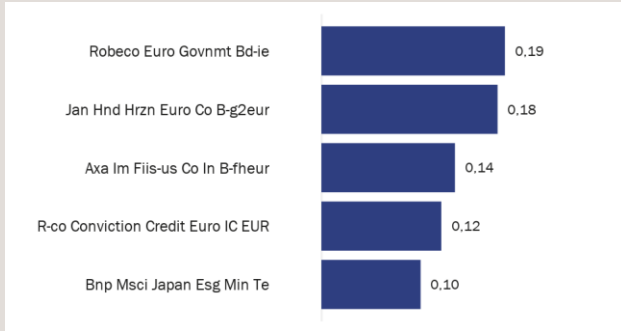
Fuente: Rothschild & Co Asset Management



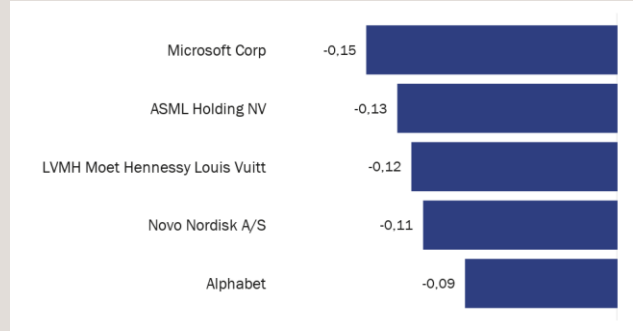
# Análisis del rendimiento

Julio 2024

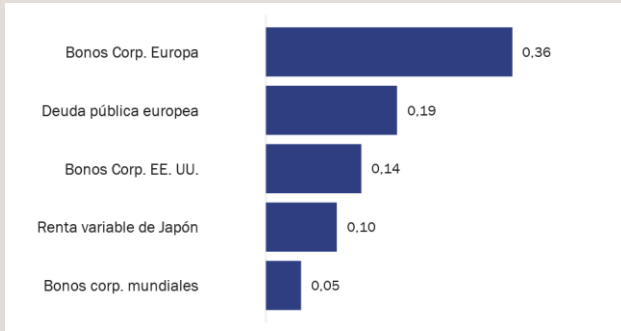
## MEJORES CONTRIBUCIONES POR ACTIVO (%)



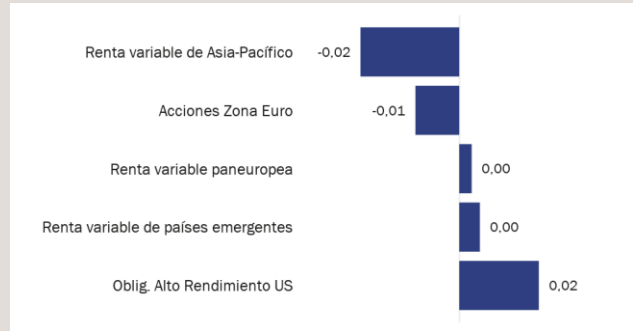
## PEORES CONTRIBUCIONES POR ACTIVO (%)



## MEJORES CONTRIBUCIONES POR ESTRATEGIA (%)



## PEORES CONTRIBUCIONES POR ESTRATEGIA (%)



Fuente: Rothschild & Co Asset Management



# Características

## Jurídico

Forma jurídica	FCP
Domicilio	Francia
Clasificación AMF	-
Clase / Fondo Moneda	EUR
Afectación de resultados	Capitalización
Fecha de creación	28/05/2024
Fecha primera VL	28/05/2024
Horizonte de inversión recomendado	5 años
Índice de referencia	-

## Proveedores de servicios de fondos

Gestora	Rothschild & Co Asset Management
Depositario	Caceis Bank
Agente de cálculo	Caceis Fund Administration
Gestor	Mathieu SIX / Thomas AYACHE

## Glosario

### Intensidad de carbono

La intensidad de carbono de la cartera se define como la suma ponderada de las intensidades de carbono de los activos subyacentes de la cartera.

### Objetivo de reducción de emisiones

Si una empresa tiene un objetivo de reducción de sus emisiones de carbono, este indicador evalúa el compromiso con ese objetivo. Las puntuaciones más altas se otorgan a las empresas que intentan activamente reducir sus emisiones desde un nivel ya relativamente bajo. Aparte de las empresas sin objetivo, las puntuaciones más bajas corresponden a empresas con altos niveles de emisiones que sólo buscan reducciones menores. En el caso de las pequeñas empresas, donde los objetivos de reducción de carbono son relativamente escasos, se da una puntuación moderadamente alta a cualquier tipo de objetivo de reducción de carbono.

### Puntuación referida a la gestión de la transición a una economía baja en carbono

Esta puntuación es un indicador de la actuación de una empresa en la gestión de los riesgos y oportunidades asociados a la transición a una economía con bajas emisiones de carbono. Combina las evaluaciones de la gestión de las siguientes cuestiones clave:

(i) gestión de las emisiones de gases de efecto invernadero, (ii) huella de carbono de los productos y servicios, etc. Cuanto más alta sea la puntuación, más eficazmente gestiona la empresa estas cuestiones. (Puntuación: 0-10).

### Artículos del SFDR

Artículo 6: el producto financiero no promueve necesariamente las características ASG ni tiene objetivos específicos de inversión sostenible.

Artículo 8: el producto financiero promueve determinadas características medioambientales y sociales.

Artículo 9: el producto financiero tiene objetivos de inversión sostenibles.

## 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.

## Gastos

Comisión de suscripción / reembolso (max.)	2% / No Tiene
Com. de gestión financiera	0,95% impuestos incluidos máximo del patrimonio neto
Cargos en curso ex-post	No Tiene
Comisión por rentabilidad	No Tiene
Tasas administrativas	0,15%

### Categoría "transición a una economía baja en carbono"

Este indicador clasifica a las empresas en función de su exposición a los riesgos y oportunidades asociados a la transición hacia una economía baja en carbono.

Las diferentes categorías son :

**Asset Stranding:** activos que pierden valor debido a una evolución desfavorable del mercado (legislación, limitaciones medioambientales, perturbaciones tecnológicas) que provoca una devaluación significativa (por ejemplo, empresas propietarias de minas de carbón);

**Transición operativa:** una empresa que se enfrenta a un aumento de los costes de explotación debido a los impuestos sobre el carbono o que tiene que realizar importantes inversiones para aplicar soluciones que reduzcan sus emisiones de gases de efecto invernadero (por ejemplo, los productores de cemento);

**Oferta de productos en transición:** una empresa que se enfrenta a una disminución de la demanda de productos intensivos en carbono y tiene que cambiar su oferta de productos hacia productos compatibles con una economía baja en carbono (por ejemplo, el sector del automóvil);

**Neutral:** una empresa con baja exposición a los aumentos de los costes de explotación/gastos de capital asociados a la transición a una economía baja en carbono (por ejemplo, el sector sanitario);

**Soluciones:** una empresa que proporciona productos o servicios que se espera que se beneficien de la transición a una economía con bajas emisiones de carbono (por ejemplo, productores de energía renovable).

### Participación verde

Porción de las ventas de activos subyacentes que contribuyen a la transición.



# Informe de gestión | ESG

Julio 2024

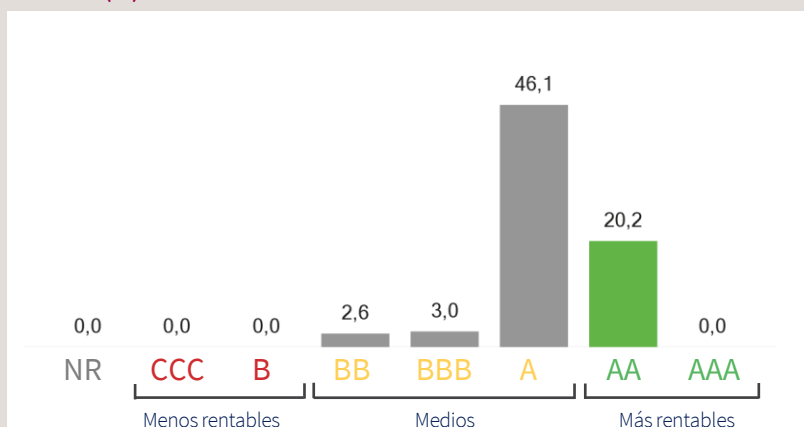
## CALIF. ESG

	Score	Calificación
Fondo	6,84	A
Tasa de cobertura		72,0%
Número de fondos en cartera		44
Número de fondos calificados		42

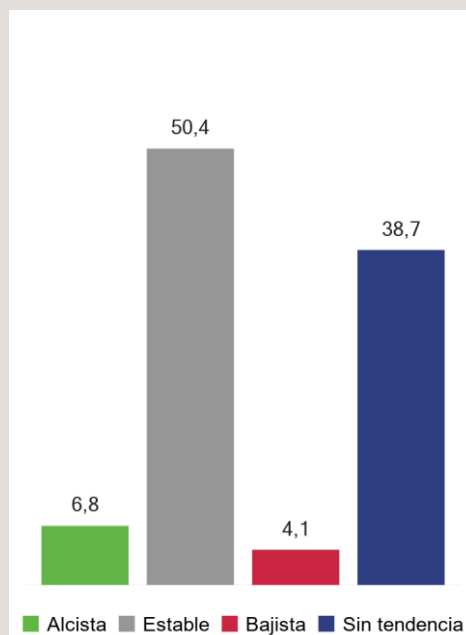
## COMPARACIÓN DE LAS NOTAS ESG POR PILAR

	E	S	G
Fondo	6,38	5,36	6,2

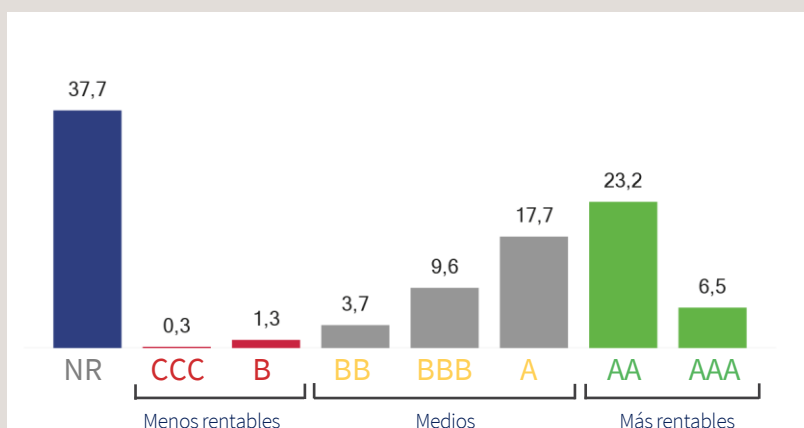
## DISTRIBUCIÓN DE LAS CALIFICACIONES ESG DE LOS FONDOS (%)



## EVOLUCIÓN DE LAS CALIFICACIONES ESG SUBYACENTES (%)



## DISTRIBUCIÓN DE LAS CALIFICACIONES ESG SUBYACENTES (%)



## MEJORES PUNTUACIONES ESG

Fondo	Puntuación / 10	Peso en cartera	Cobertura ESG
Ishares Msci Hlth Care-usd D	8,23	1,2%	100,0%
Ishares Msci Emu Esg Screend	8,01	1,1%	99,9%
Axa Court Terme-c	7,95	2,5%	63,1%

## PUNTUACIONES ESG MÁS BAJAS

Fondo	Puntuación / 10	Peso en cartera	Cobertura ESG
Ishares Jpm Usd Em Bnd Eur-h	3,90	2,6%	96,2%
Ishares Usd Hy Corp Eur-h D	5,45	1,5%	97,0%
Ishares Jpm Usd Em Crp Eurha	5,55	1,5%	86,4%

Fuentes: Rothschild & Co Asset Management / MSCI ESG Research ©



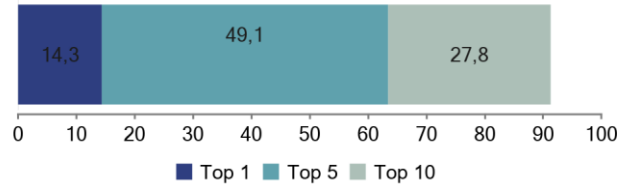
# Informe de gestión | Perfil medioambiental

Julio 2024

## INTENSIDAD DE CARBONO (NIVELES 1 Y 2)

	Toneladas de CO2 por millones de dolares de volumen de negocio
Fondo	101,13
Índice de referencia	0
Relativo	101,13
Tasa de cobertura	72,0%

## CONTRIBUCIÓN A LA INTENSIDAD DE CARBONO (%)



## PRINCIPALES EMISORES QUE CONTRIBUYEN A LA INTENSIDAD DE CARBONO

Fondo	Intensidad de carbono (tCO2/M\$ de volumen de negocio)	Peso basado en la cobertura de la intensidad de carbono	Intensidad ponderada de carbono	Cobertura de datos sobre el carbono
Ishares Usd Sd Cb Eur Acc	124,65	11,6%	14,51	98,9%
Axa Im Fiis-us Co In B-fheur	116,34	11,7%	13,57	74,1%
Ishares Jpm Usd Em Crp Eurha	527,23	2,5%	13,21	88,6%
R-co Conviction Credit SD Euro C EUR	86,74	13,3%	11,54	85,5%
R-co Conviction Credit Euro IC EUR	66,63	17,0%	11,33	86,7%

## CENTRARSE EN LA TRANSICIÓN ENERGÉTICA

### RESERVAS DE COMBUSTIBLES FÓSILES

2,8%

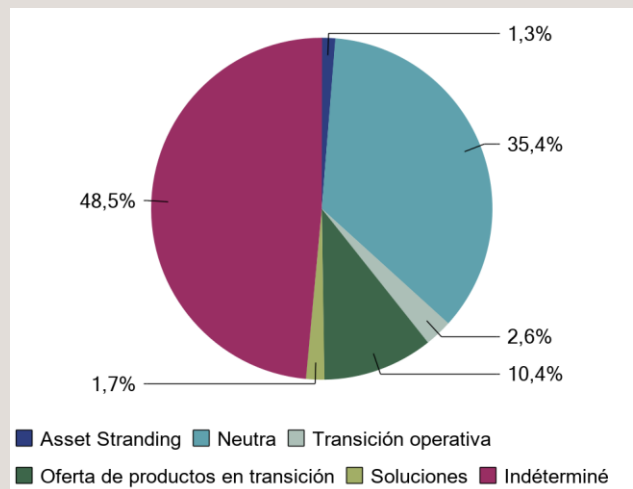
de la cartera está expuesta a las reservas de combustibles fósiles a través de las empresas de cada uno de los fondos de la cartera

### RESERVAS DE CARBÓN TÉRMICO

0,3%

de la cartera está expuesta a las reservas de carbón térmico a través de las empresas de cada uno de los fondos de la cartera

### DESGLOSE POR CATEGORÍA "TRANSICIÓN A UNA ECONOMÍA BAJA EN CARBONO"





# 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](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.

## 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)