

R-co 4Change Net Zero Credit Euro C EUR

FCP Obligations et autres titres de créance €



Pays d'enregistrement FR AT BE CH DE LU NL

Chiffres Clés 30/07/2021

Actif net (M€) :	36,13
Valeur liquidative	C EUR : 41,01
Nombre de titres :	128

Stratégie d'investissement

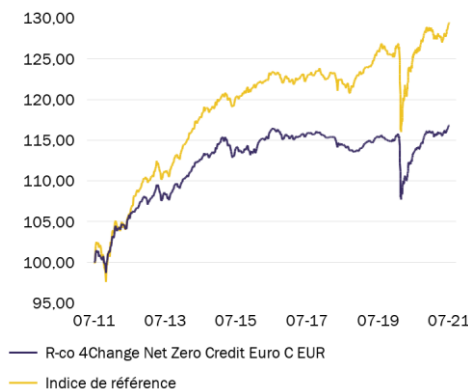
L'objectif de gestion du FCP est de réaliser, sur la durée de placement recommandée, une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indicateur de référence (Markit iBoxx™ € Corporates), en mettant en œuvre une gestion discrétionnaire couplée à une démarche d'investissement socialement responsable et une approche « bas carbone » dynamique. L'Intensité Carbone du portefeuille devra (i) être au minimum inférieure de 20% à celle de l'indice de référence du fonds et (ii) respecter une trajectoire orientée à la baisse de 5% par an, constatée à la clôture de l'exercice, avec comme date de référence le 31 décembre 2019. Depuis le 20/12/2019 : le processus de sélection des valeurs intègre une analyse des sociétés sous leurs aspects ESG. Les performances antérieures à cette date ont donc été réalisées dans des conditions qui ne sont plus d'actualité.

Performances et indicateurs de risque (%) au 30/07/2021

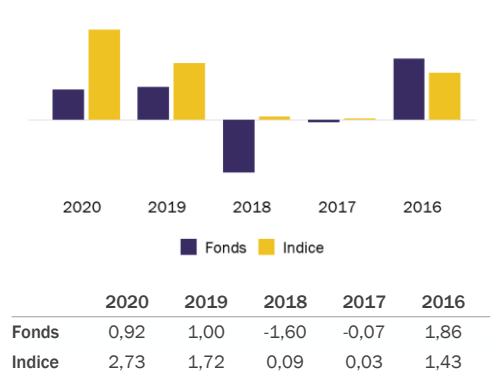
Performances cumulées

	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	10 ans	Performances annualisées		
							3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	0,69	0,76	2,99	2,07	0,44	16,84	0,68	0,09	1,57
Indice	1,17	0,68	3,16	5,89	5,03	29,45	1,92	0,99	2,61
Ecart Relatif	-0,48	0,08	-0,17	-3,82	-4,59	-12,61	-1,24	-0,90	-1,05

Evolution du fonds depuis 10 ans



Performances annuelles



Echelle de risque

A risque plus faible			A risque plus élevé			
1	2	3	4	5	6	7
Rendement potentiellement plus faible			Rendement potentiellement plus élevé			
Horizon de placement conseillé : 3 ans						

Codes

	Isin	Bloomberg
C	FR0007393285	BMMOBLG FP

Caractéristiques

Date de création : 01/04/1984
 Date 1ère VL : 08/01/1999
 Devise Part / Fonds : EUR
 Indice de référence : IHS Markit iBoxx EUR Corporates Total Return EUR
 Classification AMF : Obligations et autres titres de créance libellés en euro
 Forme Juridique : FCP
 Domicile : France
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Société de gestion : Rothschild & Co Asset Management Europe
 Dépositaire : Rothschild Martin Maurel
 Valorisateur : Caceis Fund Administration
 Valorisation : Quotidienne
 Centralisation des ordres : VL avant 12h
 Règlement : VL+2 jour(s) ouvré(s)
 Gérant(s) : Nicolas RACAUD / Emmanuel PETIT / Julien BOY

Frais

Commission souscription / rachat (max.) : 2% / Néant
 Frais de gestion : 0,785% TTC maximum de l'actif net
 Commission de surperformance : Néant

Vos contacts commerciaux

Institutionnels France
 Tel : +33 1 40 74 40 84
 @ : AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Distribution externe France
 Tel : + 33 1 40 74 43 80
 @ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

International
 Tel : + 33 1 40 74 42 92
 @ : clientserviceteam@rothschildandco.com

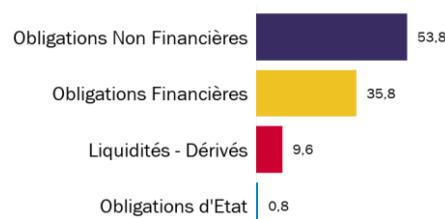
Indicateurs de risque

	Volatilité (%)		Ratio de Sharpe		Tracking error (%)	Ratio d'information	Bêta	Coef. de corrélation
	Fonds	Indice	Fonds	Indice				
1 an	1,09	1,64	3,21	2,24	0,75	-0,23	0,62	0,92
3 ans	2,87	3,76	0,39	0,63	1,23	-1,08	0,74	0,97
5 ans	2,30	3,09	0,21	0,45	1,11	-0,81	0,71	0,96

Calcul : pas hebdomadaire. Les chiffres cités ont trait aux mois et années écoulés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Répartition par instruments et Indicateurs

Par instruments



Principaux indicateurs

	07/21	06/21
Duration	3,79	3,86
Sensibilité	3,79	3,86
Taux actuariel	0,36	0,37
Coupon moyen	1,67	1,69
Rating Moyen	BBB+	BBB+
Maturité moyenne	4,12	4,16

Source : Rothschild & Co Asset Management Europe. Ce document non-contractuel ne constitue pas une offre de vente ou un conseil en investissement. Il a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds. Avant toute souscription merci de prendre connaissance des mentions légales sur la 3ème page. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer aux documents réglementaires (DICI ou prospectus complet) et/ ou à votre interlocuteur habituel : Rothschild & Co Asset Management Europe - 29 avenue de Messine - 75008 Paris - France - Tél : (33) 1 40 74 40 74 - Numéro d'agrément AMF n° GP-17000014 Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque". Elle n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.



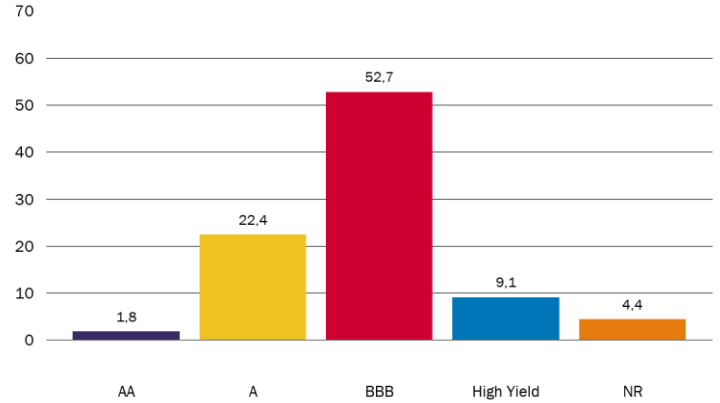
Analyse du Portefeuille

Décomposition de la sensibilité par maturité

Maturité	% Actif	Contribution à la sensibilité
< 1 an	14,1	0,03
1-3 ans	25,9	0,63
3-5 ans	32,6	1,45
5-7 ans	23,3	1,33
7-10 ans	3,4	0,26
> 10 ans	0,9	0,09
Cash		
Total	100,0	3,79

Les futures sur obligations sont pris en compte dans la répartition par maturité de la sensibilité

Répartition par notation (%)



Hors liquidités et fonds

Principales positions taux à la fin du mois

Libellé	%	Pays	Secteur
Teleperformance 1 7/8 07/02/25	1,8	France	Technologie
Essilorluxottica 0 3/8 11/27/27	1,7	France	Santé
Telenor Asa 0 1/4 02/14/28	1,7	Norvège	Télécommunications
Intesa Sanpaolo Spa 6 5/8 09/13/23	1,6	Italie	Banque
Jdcecaux Sa 2 5/8 04/24/28	1,6	France	Consommation Discrétionnaire

Contribution à la performance brute par type de dette sur le mois (%)

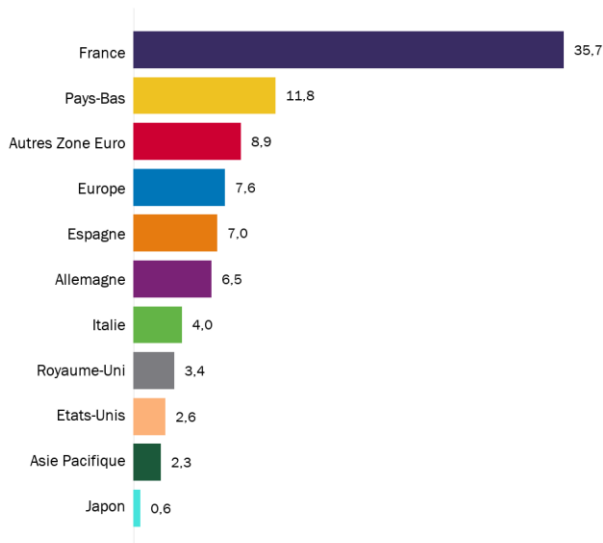
Type de dette	Poids moyen	Contribution
Corporate Senior	51,63	0,39
Financières Senior - Covered	25,16	0,21
Financières T2	9,43	0,08
Liquidités + dérivés	8,79	0,03
Corporate Hybride	2,38	0,03
Financières T1	1,83	0,01
Etat	0,80	0,01
Total	100,00	0,75

Principaux mouvements sur le mois

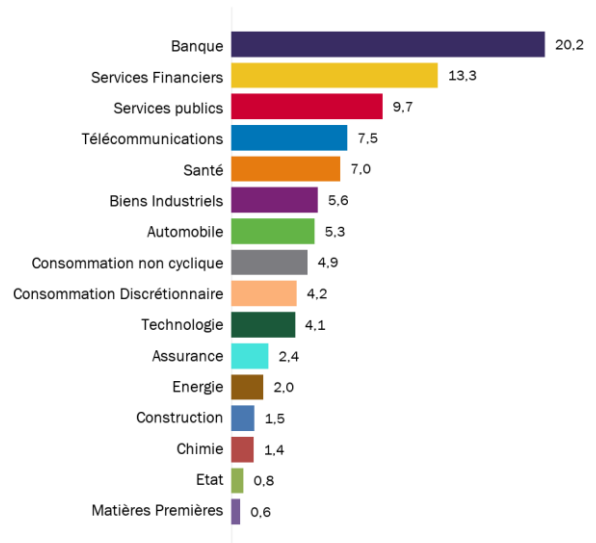
Libellé	Sens
Pas de mouvements	

Répartitions à la fin du mois (%)

Zones géographiques



Secteurs





Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management Europe, Société de gestion de portefeuille au capital de 1 818 181,89 euros, 29, avenue de Messine – 75008 Paris. Agrément AMF N° GP 17000014, RCS Paris 824 540 173.

Société d'Investissement à Capital Variable de droit français "R-Co", 29, avenue de Messine – 75008 Paris, immatriculée 844 443 390 RCS PARIS

Les présentes informations sont exclusivement présentées à titre informatif. Elles ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement, ni une recommandation de placement, ni une sollicitation d'achat ou de vente de parts de fonds. Avant tout investissement, vous devez lire les informations détaillées figurant dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, règlement/statuts du fonds, politique de placement, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (DICI)), qui constituent la seule base réglementaire recevable pour l'acquisition de parts de fonds. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la Société de Gestion du fonds ou son représentant. Le rendement et la valeur des parts du fonds peuvent diminuer ou augmenter et le capital peut ne pas être intégralement restitué. Les tendances historiques des marchés ne sont pas un indicateur fiable du comportement futur des marchés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital. Elles tiennent compte de l'ensemble des frais portés au niveau du fonds (ex : commission de gestion) mais pas ne tiennent pas compte des frais portés au niveau du client (supplément d'émission, frais de dépôt, etc.).

- Information pour les US persons

Les parts ou actions de cet OPCVM ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats-Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié (« Securities Act 1933 ») ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis. Ces parts ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933) et assimilées (telles que visées dans la loi Américaine dite « HIRE » du 18/03/2010 et dans le dispositif FATCA) ».

- Informations destinées aux Investisseurs Français

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès de : Rothschild & Co Asset Management Europe - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - France.

- Informations destinées aux investisseurs Belges (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement en français et en néerlandais belge auprès de Rothschild Martin Maurel, ayant son siège social au 29, avenue de Messine, 75008 Paris, agissant pour le compte de sa succursale Rothschild & Co Wealth Management Belgium ayant son siège social au, 166 avenue Louise B - 1050 Bruxelles, Belgique.

Toute information aux investisseurs belges concernant Rothschild & Co Asset Management Europe ou l'OPCVM sera publiée dans un média local belge ou transmise par l'entité commercialisatrice de l'OPCVM.

- Informations destinées aux investisseurs Luxembourgeois (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès du Représentant et Agent-payeur pour le Luxembourg : CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Toute information aux investisseurs luxembourgeois concernant Rothschild & Co Asset Management Europe ou l'OPCVM sera publiée dans un média local luxembourgeois.

- Informations à l'attention des investisseurs résidant en Suisse (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les fonds de Rothschild & Co Asset Management Europe (ci-après désignés les « Fonds ») présentés dans ce document sont des sociétés de droit français. Cette note d'information n'est pas une invitation à souscrire l'un quelconque des Fonds qui sont décrits dans les présentes ; elle ne se substitue pas au prospectus du Fonds et n'est fournie que pour information. Cette présentation n'est ni un conseil, ni une recommandation de souscrire un quelconque Fonds. Les souscriptions ne seront reçues et les unités, actions ou parts ne seront émises que sur la base de la version actuelle du prospectus sur le Fonds concerné telle qu'elle a été approuvée par la FINMA. Tout renseignement communiqué au moyen de ce document n'est fourni que pour information et n'a aucune valeur contractuelle. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. De plus, les commissions prélevées lors de l'émission et du rachat d'unités, parts ou actions du Fonds concerné ne sont pas incluses. Rothschild & Co Asset Management Europe ne garantit en aucune façon l'évolution des performances et ne peut être tenu pour responsable d'aucune décision prise en se fondant sur les informations contenues dans le présent document.

Investir dans une ou plusieurs unités, parts ou actions d'un Fonds n'est pas sans risque. Rothschild & Co Asset Management Europe recommande aux souscripteurs de demander des renseignements supplémentaires, en particulier en ce qui concerne l'adéquation des caractéristiques des Fonds à leurs besoins, en appelant soit le Représentant des Fonds en Suisse tel qu'il est indiqué ci-dessous, soit leur conseiller financier habituel, soit Rothschild & Co Asset Management Europe avant de prendre la décision d'investir.

Rothschild & Co Bank AG (Zollikerstrasse 181- CH-8034 Zurich - Suisse) a obtenu de la FINMA l'autorisation de distribuer les Fonds aux investisseurs non-qualifiés en / ou à partir de la Suisse ; Rothschild & Co Bank AG est également désignée comme représentant (le « Représentant ») et agent payeur en Suisse.

Le Règlement, le Prospectus, les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, les Rapports annuel et semestriel du Fonds pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Les investisseurs doivent prendre connaissance des prospectus avant de souscrire des unités, parts ou actions de Fonds quels qu'ils soient.

Les annonces destinées aux investisseurs en Suisse qui concernent Rothschild & Co Asset Management Europe ou les Fonds seront publiées sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com, qui fait autorité. Les prix d'émission et de rachat ou les valeurs liquidatives assorties de la mention « commissions exclues » seront publiés tous les jours sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com.

- Site Internet

Les statuts ou règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM sont disponibles sur le site Internet : am.eu.rothschildandco.com