

## Document d'informations clés

### OBJECTIF

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

## R-co Objectif Harmonie

### PRODUIT

**Nom du produit :** R-co Objectif Harmonie

**Nature juridique :** OPCVM géré par Rothschild & Co Asset Management Europe, qui à ce titre exerce les droits à l'égard de l'OPCVM.

**Code ISIN :** FR0013183316

**Initiateur du produit :** Rothschild & Co Asset Management Europe, Société de gestion de portefeuilles agréée par l'AMF sous le numéro GP-17000014

**Site Internet :** <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Pour de plus amples informations, veuillez contacter le service clients par téléphone au +33 1 40 74 40 84 ou par mail : [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)

**Autorité compétente :** Autorité des Marchés Financiers (AMF). Etat Membre : France

**Date de production de ce document :** 10/03/2023

### EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

#### Type

Fonds Commun de Placement (FCP)

#### Durée

La durée d'existence prévue de l'OPC est de 99 ans.

Toutefois, le FCP sera automatiquement dissous en cas de rachat de la totalité des parts à l'initiative des porteurs. Par ailleurs, la société de gestion du FCP peut, à toute époque et pour quelque cause que ce soit, décider de proroger, de dissoudre de manière anticipée ou de liquider le FCP.

#### Objectifs

Le FCP a pour objectif de gestion, sur une durée de placement recommandée de 3 ans et par la mise en œuvre d'une gestion de type discrétionnaire, d'obtenir une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indicateur de référence : 10% MSCI Daily TR Net World en euro, dividendes nets réinvestis + 50% JPM GBI EMU, coupons réinvestis + 40% [ESTER capitalisé + 0,085%], avec un objectif de volatilité annuelle moyenne inférieure à 3%. La composition du FCP peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur. L'objectif de gestion indiqué est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement, de performance ou de volatilité du fonds. Chacun des composants de l'indicateur composite est évalué en date J-1 jour ouvré par rapport à la date de la VL, à l'exception de l'ESTER qui est évalué en J.

La stratégie discrétionnaire mise en œuvre par l'investissement en OPC sous-jacents combine à la fois :

(i) une stratégie de rendement absolu (regroupant les techniques de gestion non traditionnelles ayant pour objectif commun la recherche d'une performance décorrélée de celle des principaux marchés (devises, obligations, actions ou indice de contrats à terme sur matières premières)). Le FCP investit notamment dans des OPC ayant recours aux stratégies à rendement absolu de type «long/short»/«Acheteur/Vendeur» (entre 0 et 50% de l'actif net (AN)), «arbitrage/relative value» (entre 0 et 30% de l'AN), «Global macro» (entre 0 et 30% de l'AN), «Systématiques» (entre 0 et 30% de l'AN) et «Situations spéciales» (entre 0 et 30% de l'AN).

(ii) une stratégie de gestion directionnelle.

Le pourcentage minimum de détention d'OPC est de 90%. Le FCP pourra être investi en fonction de l'évolution des marchés :

(i) entre 0 et 50% de l'AN en OPC de gestion de type « rendement absolu » ;

(ii) entre 40 et 100% de l'AN en OPC de type « gestion

directionnelle », dont des Exchange Traded Funds (ETF), spécialisés dans des produits d'actions et obligataires, y compris (a) 100% maximum de l'AN en OPC spécialisés en obligations, de toutes notations (jusqu'à 30% de l'AN en titres spéculatifs High Yield) et de toutes zones géographiques (jusqu'à 20% de l'AN en produits d'obligations hors OCDE y compris émergents), incluant les OPC monétaires jusqu'à 20% de l'AN et les OPC spécialisés en obligations convertibles jusqu'à 30% de l'AN ; et (b) 20% maximum de l'AN en OPC spécialisés dans des produits d'actions de toutes capitalisations (jusqu'à 20% maximum de l'AN en micro et petites capitalisations) et de toutes zones géographiques (jusqu'à 20% maximum de l'AN de pays hors OCDE y compris émergents), (iii) entre 0 et 10% de l'AN en titres de créance, instruments du marché monétaire et obligations.

En cas de conditions exceptionnelles de marché (ex : décision politique de nature à impacter fortement les marchés, catastrophe naturelle...), la société de gestion pourra de manière temporaire, réduire très fortement son exposition aux différentes stratégies de gestion mentionnées au profit de stratégies de gestion monétaires (instruments du marché monétaire, titres de créances négociables, OPC monétaires) jusqu'à 100% maximum de l'AN. Dans le cadre de la poche de stratégies de gestion directionnelle, le FCP peut aussi intervenir sur des instruments financiers à terme négociés, sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré. Pour ce faire, il peut couvrir ou/et augmenter l'exposition de sa poche directionnelle à des secteurs d'activités, des indices (taux, actions), des marchés de taux, des marchés action ou des devises. L'exposition consolidée de la poche directionnelle, y compris via l'utilisation des instruments financiers à terme, sera comprise : (i) entre 0 et 20% de l'AN aux marchés des actions, (ii) entre 0 et 100% de l'AN au marché obligataire et (iii) entre 0 et 40% de l'AN au marché des devises. Le FCP peut être globalement exposé au risque de change dans la limite de 100% de son AN. L'exposition du FCP de manière globale (toutes stratégies confondues) sera de 160%.

Chaque investisseur pourra obtenir le remboursement des parts de façon quotidienne, selon les modalités décrites dans le prospectus du FCP.

Fréquence de valorisation : Quotidienne. Centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) : chaque jour à 12h00 (J-1) auprès de CACEIS BANK. Exécution des ordres : VL du jour ouvré suivant. Date de règlement des S/R : VL + 3 jours ouvrés. Cette part est une part de capitalisation.



## Investisseurs de détails visés

Ce FCP s'adresse aux investisseurs qui souhaitent disposer d'un support d'investissement, majoritairement construit autour de stratégies non directionnelles, en multigestion, dont l'allocation diversifiée permet notamment, en fonction des opportunités de marché, d'être exposés aux produits de taux et/ou aux produits d'actions et/ou aux produits à performance absolue.

Recommandation : cet OPC pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport moins de 3 ans après leur investissement.

## Informations pratiques

Le dépositaire de l'OPCVM est Caceis Bank. Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Rothschild & Co Asset Management Europe - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative est publiée sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>

## QUELS SONT LES RISQUES ET QU'EST-CE QUE CELA POURRAIT ME RAPPORTER ?

### Indicateur de risque

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.



Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse et reflète principalement une politique de gestion discrétionnaire combinant à la fois (i) une stratégie de rendement absolu (ii) une stratégie de gestion directionnelle sur les marchés actions, produits de taux et change..

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 3 ans ; dans le cas contraire, le risque réel peut être très différent, et vous pourriez obtenir moins en retour.

### Autres facteurs de risque importants, non pris en compte de manière adéquate par l'indicateur :

• **Risque de crédit** : Risque de dégradation de la qualité du crédit ou risque de défaut d'un émetteur pouvant impacter négativement le prix des actifs en portefeuille.

• **Risque de liquidité** : Risque lié à la faible liquidité des marchés sous-jacents, qui les rend sensibles à des mouvements significatifs d'achat / vente.

• **Impact des techniques telles que des produits dérivés** : L'utilisation des produits dérivés peut amplifier l'impact des effets de mouvement de marché du portefeuille.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché ni de garantie en capital, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPC.

### Scénarios de performance

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution du marché est aléatoire et ne peut être prédit avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années au minimum. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

**Période d'investissement recommandée : 3 ans**

**Investissement : 10 000 €**

Scénario		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
<b>Minimum</b>	<b>Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement</b>		
<b>Tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	6 500 €	7 400 €
	Rendement annuel moyen	-35,00 %	-9,55 %
<b>Défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	8 760 €	9 050 €
	Rendement annuel moyen	-12,40 %	-3,28 %
<b>Intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	9 900 €	10 150 €
	Rendement annuel moyen	-0,98 %	0,49 %
<b>Favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	10 890 €	11 470 €
	Rendement annuel moyen	8,85 %	4,69 %

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez. Ce type de scénarios est calculé sur un minimum de 10 ans de données en utilisant l'historique du produit, combiné avec un proxy si nécessaire.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes.

## QUE SE PASSE-T-IL SI ROTHSCHILD & CO ASSET MANAGEMENT EUROPE N'EST PAS EN MESURE D'EFFECTUER LES VERSEMENTS ?

Une défaillance de la société de gestion qui gère les actifs de votre OPC serait sans effet pour votre investissement. La garde et conservation des actifs de votre OPC sont en effet assurées par le dépositaire de votre OPC.

L'investissement dans un OPC n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.



## QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

### Coût au fil du temps

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera sur ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement au fil du temps. Si vous investissez sur ce produit dans le cadre d'un contrat d'assurance vie ou de capitalisation, ce document ne prend pas en compte les frais de ce contrat.

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles. Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %), que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire
- 10 000 EUR sont investis

**Investissement : 10 000 €**

Scénario	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
<b>Coûts totaux</b>	474,89 €	858,91 €
<b>Incidence des coûts annuels*</b>	4,80 %	2,86 % chaque année

(\*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,35 % avant déduction des coûts et de 0,49 % après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit.

### Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
<b>Coûts d'entrée</b>	3,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement.	300,00 €
<b>Coûts de sortie</b>	0,00 % de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0,00 €
Coûts récurrents prélevés chaque année		
<b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b>	1,78 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	172,95 €
<b>Coûts de transaction</b>	0,02 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	1,94 €
Coûts récurrents prélevés sous certaines conditions		
<b>Commissions liées aux résultats</b>	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0,00 €

## COMBIEN DE TEMPS DOIS-JE LE CONSERVER ET PUIS-JE RETIRER DE L'ARGENT DE FAÇON ANTICIPÉE ?

**Période de détention recommandée : 3 ans** justifiée principalement par une politique de gestion discrétionnaire combinant à la fois (i) une stratégie de rendement absolu (ii) une stratégie de gestion directionnelle sur les marchés actions, produits de taux et change.

Un désinvestissement avant l'échéance est possible quotidiennement. La centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) a lieu chaque jour à 12h00 (J-1) auprès de CACEIS BANK. Les ordres sont exécutés sur la VL du jour ouvré suivant. Date de règlement des S/R : VL + 3 jours ouvrés.

## COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le Service commercial de la Société de Gestion par téléphone au 01 40 74 40 84, par courrier adressé à son Service clients au 29, avenue de Messine – 75008 Paris, ou par e-mail à l'adresse suivante : [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)

## AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Rothschild & Co Asset Management Europe - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative ainsi que l'historique des performances de l'OPC sur 10 ans maximum sont publiés sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>