

## Informations Clés pour l'Investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans cet OPC et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.



# R-co Euro Aggregate

Cet OPCVM est géré par Rothschild & Co Asset Management Europe  
Code ISIN : FR0011360049 ( Part C )

## Objectifs et politique d'investissement

OPCVM de classification «Obligations et autres titres de créances libellées en €», le FCP a pour objectif d'obtenir, sur la durée de placement recommandée (> trois ans), une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indice : Barclays Euro Aggregate (indice obligataire calculé par Barclays Capital et composé d'émissions obligataires en Euro réalisées par des émetteurs publics ou privés et ayant un rating «investment grade»). La composition de l'OPCVM peut s'écarter significativement de la répartition de l'indicateur.

La stratégie d'investissement est une gestion de conviction reposant sur une allocation discrétionnaire entre les obligations d'Etat et les obligations sécurisées ou privées, l'exposition du FCP dépend de l'anticipation de la Société de gestion quant à l'évolution des taux d'intérêts et des écarts de taux entre ces différents types d'obligations. La stratégie d'allocation d'actifs sur la courbe des taux et l'exposition au risque de crédit s'effectuera en investissement direct ou de façon synthétique grâce à l'utilisation des instruments financiers à terme. Les titres sont sélectionnés, en fonction de leur sensibilité, pour établir une allocation d'actifs et une allocation géographique, après une analyse à la fois quantitative et qualitative. Le portefeuille est composé à 90% minimum d'obligations et de titres de créances négociables libellés en €, à taux fixe, variable ou révisable, de titres participatifs, de titres subordonnés à durée indéterminée (TSDI) dont 10% maximum de l'actif net d'obligations contingentes convertibles, d'obligations callable/puttable (jusqu'à 50 % maximum de l'actif net), d'obligations indexées de bonne qualité de signature («investment grade») ou non et de bons à moyen terme négociables, obligations foncières et d'actions préférentielles :

- émis(es) ou garanti(e)s par un (ii) état membre de l'OCDE et/ou (ii) émis par des organismes de financement internationaux dont au moins un Etat de la zone euro fait partie

- d'émetteurs privés de l'OCDE.

Le FCP investit en fonction de l'évolution des marchés selon l'allocation globale est la suivante : - entre 20% et 100% en obligations (i) libellées en euro, (ii) listées sur une place de cotation

de la zone euro, (iii) de qualité investment grade et (iv) émises ou garanties par un état membre de l'OCDE et/ou (v) de titres émis par des organismes de financement internationaux dont au moins un Etat de la zone euro fait partie ; - entre 0 et 50% en obligations (i) libellées en euro, (ii) listées sur une place de cotation de la zone euro, (iii) de qualité investment grade et (iv) émises par des émetteurs privés ayant leur siège social dans l'OCDE ; - entre 0 et 30% d'obligations foncières et obligations sécurisées (covered bonds) (i) libellées en euro, (ii) listées sur une place de cotation de la zone euro, (iii) de qualité "investment grade" et (iv) émises par des émetteurs privés ayant leur siège social dans l'OCDE.

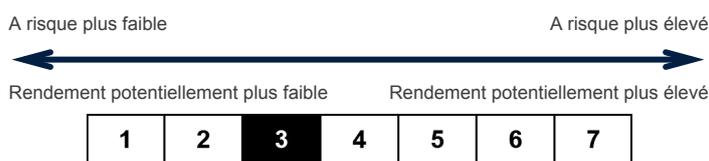
Le fonds peut aussi intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré (swaps de taux, dérivés de crédit, notamment le credit default swap, change à terme) afin de poursuivre son objectif de gestion (pilotage de la sensibilité et du risque de crédit du portefeuille). Pour ce faire, il couvre son portefeuille ou/et l'expose sur des taux, indices, risque de crédit. Ces opérations seront effectuées dans la limite maximum d'une fois l'actif du fonds. L'exposition au risque de change et de taux hors zone euro doit rester résiduelle. La sensibilité du portefeuille s'inscrit dans une fourchette de 2 à 8 (incluant les actifs du bilan et les instruments financiers à terme).

Fréquence de valorisation : Quotidienne. Centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) : chaque jour à 12h00 auprès de Rothschild Martin Maurel. Exécution des ordres : prochaine VL (cours inconnu). Date de règlement des S/R : VL + 2 jours ouvrés. Cette part est une part de capitalisation.

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

\* La sensibilité obligataire mesure la variation du prix d'une obligation à taux fixe lorsque les taux d'intérêt évoluent. Plus la durée de vie résiduelle d'une obligation est grande, plus sa sensibilité est élevée.

## Profil de risque et de rendement



• Le niveau de risque de cet OPCVM est de 3 (volatilité comprise entre 2% et 5%) et reflète principalement son positionnement sur les produits de dettes publiques et privées tout en ayant une sensibilité comprise entre +2 et +8.

• Les données historiques utilisées pour le calcul de cet indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de l'OPCVM.

• La catégorie de risque associée à l'OPCVM n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps à la hausse comme à la baisse.

• La catégorie la plus faible ne signifie pas sans risque.

• L'OPCVM n'est pas garanti en capital.

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 contrepartie : Risque de défaut d'une contrepartie à une opération de gré à gré (swap, pension). Ces risques peuvent impacter négativement la valeur liquidative de l'OPC.

• 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.

La survenance de l'un de ces risques pourra entraîner une baisse de la valeur liquidative de l'OPC.

Pour de plus amples informations sur le profil de risque et ses principaux contributeurs, merci de vous référer au prospectus.

## Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts. Ces frais réduisent la croissance potentielle des investissements.

### Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée	2,00%
Frais de sortie	2,00%

Les pourcentages indiqués sont les maximums pouvant être prélevés sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi et/ou que le revenu de votre investissement ne vous soit distribué. Dans certains cas, vous pourrez payer moins. L'investisseur peut obtenir auprès de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée et de sortie.

### Frais prélevés par l'OPC sur une année

Frais courants (en % de l'actif net)	0,64%
--------------------------------------	-------

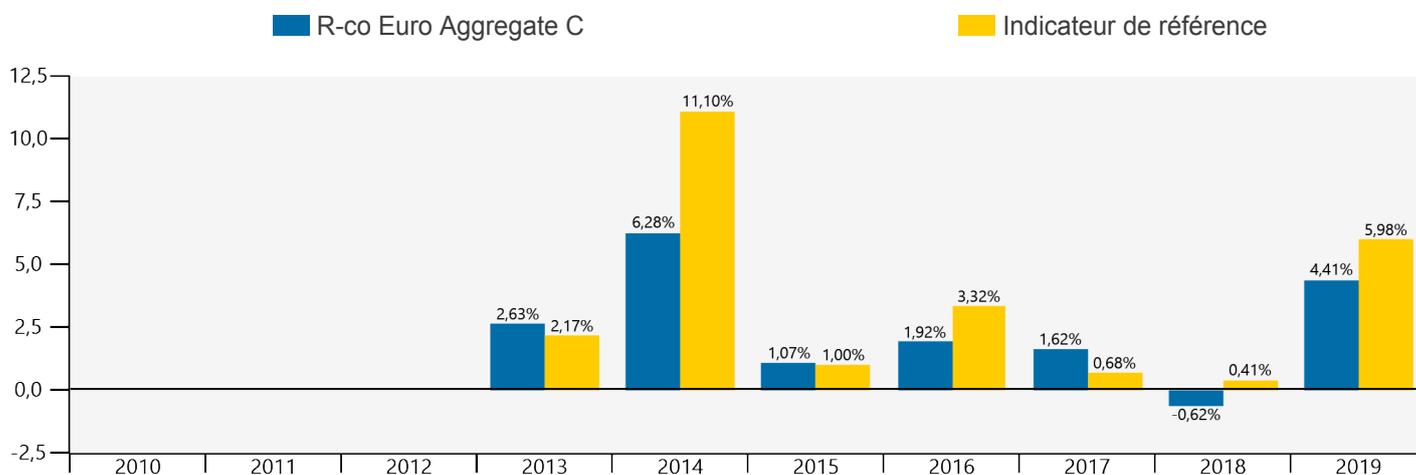
Le pourcentage de frais courants indiqué se fonde sur les frais de l'exercice précédent, clos en décembre 2019. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Les frais courants ne comprennent pas les commissions de surperformance et les frais d'intermédiation, excepté dans le cas de frais d'entrée et/ou de sortie payés par l'OPC lorsqu'il achète ou vend des parts/actions d'un autre véhicule de gestion collective.

### Frais ponctuels prélevés par l'OPC dans certaines circonstances

Commission de surperformance	Néant
------------------------------	-------

Pour plus d'information sur les frais, veuillez vous référer à la rubrique "Frais et Commissions" du prospectus de cet OPCVM, disponible sur demande écrite à l'adresse indiquée dans la rubrique "Informations pratiques" ci-dessous.

## Performances passées



Cet OPCVM a été créé en 2012.

La Part « C » a été créée le 21/12/2012.

Les performances ont été calculées en EUR.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le calcul des performances présentées tient compte de l'ensemble des frais et commissions.

## Informations pratiques

Le dépositaire de l'OPCVM est Rothschild Martin Maurel.

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 : [www.am.eu.rothschildandco.com](http://www.am.eu.rothschildandco.com)

La législation fiscale de l'Etat membre d'origine de l'OPCVM peut avoir une incidence sur la situation fiscale personnelle de l'investisseur.

La responsabilité de Rothschild & Co Asset Management Europe ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.

Indicateur de référence du fonds : Barclays Euro Aggregate

Cet OPCVM peut être constitué d'autres types de parts. Vous trouverez plus d'informations sur ces parts dans le prospectus de l'OPCVM ou sur le site internet suivant : [www.am.eu.rothschildandco.com](http://www.am.eu.rothschildandco.com)

Cet OPCVM est agréé en France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

Rothschild & Co Asset Management Europe est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers.

Les détails de la politique de rémunération actualisée de la société de gestion sont disponibles sur le site internet [www.am.eu.rothschildandco.com](http://www.am.eu.rothschildandco.com). Un exemplaire papier de la politique de rémunération est disponible gratuitement sur demande au siège social de la société de gestion.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 11 février 2020.