



Pays d'enregistrement  FR

Chiffres Clés 29/01/2021

Actif net (M€) :	103,23
Valeur liquidative	B EUR : 10 834,17
Nombre de titres :	143

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 : 5 ans

Codes

	Isin	Bloomberg
B	FR0011855170	BMML0TB FP

Caractéristiques

Date de création : 16/04/2014
 Date 1ère VL : 14/05/2014
 Devise Part / Fonds : EUR
 Indice de référence : 70% Bloomberg Barclays EuroAgg Treasury 3-5 Year TR Index Value Unhedged, 30% Euro Stoxx ® NR
 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 11h30
 Règlement : VL+1 jour(s) ouvré(s)
 Gérant(s) : Valérie OELHOFFEN / Florence De Roux

Frais

Commission souscription / rachat (max.) : 3% / 1%
 Frais de gestion : 1,50% TTC maximum de l'actif net
 Commission de surperformance : Néant

Vos contacts commerciaux

Institutionnels France
 Tel : +33 1 40 74 40 84
 @ : AMEUIstitutionnelsFrance@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

Stratégie d'investissement

Ce FCP diversifié est investi en actions (0 à 60%) et obligations (40% à 100%) de la zone Euro. Le processus d'allocation s'appuie sur les décisions du Comité d'Investissement de Rothschild Martin Maurel. La sélection des titres privilégie les sociétés de qualité, avec une croissance prévisible des bénéficiaires, une solidité financière satisfaisante et une stratégie pérenne de développement. L'objectif du FCP est de surperformer sur 5 ans minimum son indicateur de référence (70% Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury 3-5 ans et 30% Eurostoxx dividendes nets réinvestis).

Performances et indicateurs de risque (%) au 29/01/2021

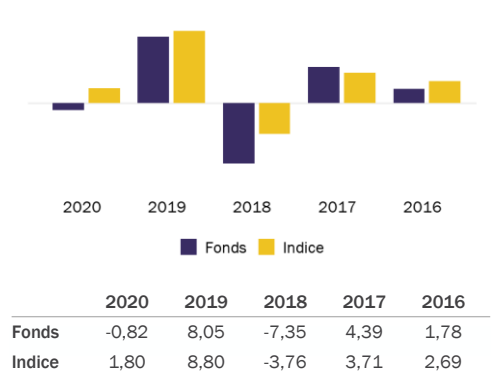
Performances cumulées

	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Création	Performances annualisées		
							3 ans	5 ans	Création
Fonds	-0,31	-0,31	-0,59	-2,05	7,88	8,34	-0,69	1,53	1,20
Indice	-0,52	-0,52	1,34	5,32	14,63	19,95	1,74	2,77	2,74
Ecart Relatif	0,22	0,22	-1,93	-7,36	-6,75	-11,61	-2,43	-1,24	-1,55

Evolution du fonds depuis création



Performances annuelles



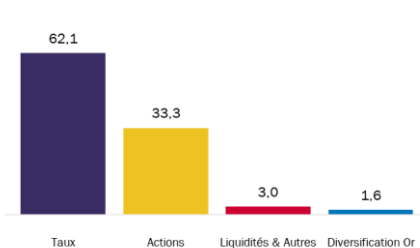
Indicateurs de risque

	Volatilité (%)		Ratio de Sharpe		Tracking error (%)	Ratio d'information	Bêta	Coef. de corrélation
	Fonds	Indice	Fonds	Indice				
1 an	12,41	10,86	-0,01	0,17	3,05	-0,64	1,11	0,97
3 ans	8,24	7,12	-0,00	0,33	2,27	-1,04	1,12	0,97
5 ans	7,22	6,18	0,26	0,51	1,97	-0,59	1,13	0,97

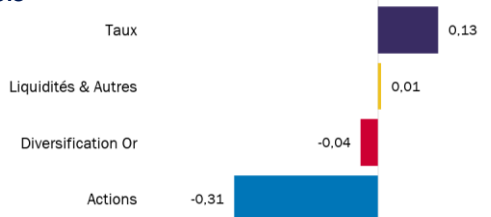
Calcul : pas hebdomadaire. Les chiffres cités ont trait aux mois et années écoulés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Exposition nette et contribution à la performance brute (%)

Exposition par classe d'actifs



Contribution à la performance brute sur le mois



NB : Poche Taux comprenant le retraitement des dérivés

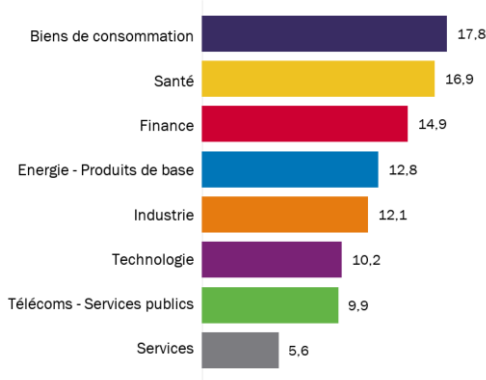


Poche actions

% investi : 33,03%

% exposé : 33,27%

Exposition nette par secteur (%)



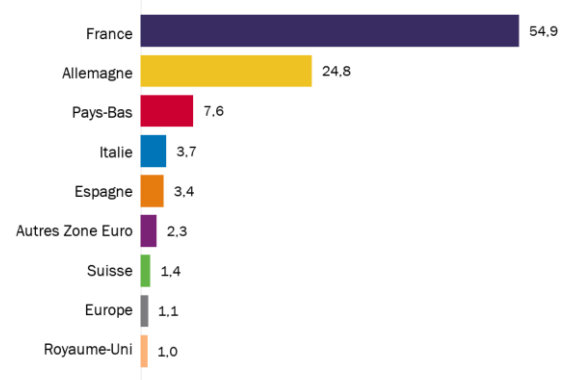
Hors futures

Principales positions à la fin du mois

Libellé	Secteur	%
Air Liquide Sa	Chimie	1,5
Total Se	Energie	1,4
Allianz Se-reg	Assurance	1,1
Axa Sa	Assurance	1,0
Sap Se	Technologie	1,0

Poids non rebasés

Exposition nette par zone géographique (%)



Principaux contributeurs sur le mois

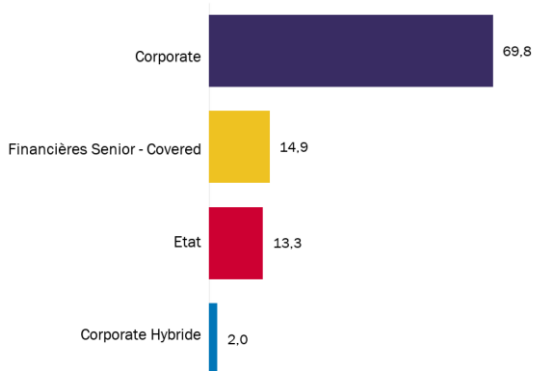
Premières contributions	%	Dernières contributions	%
Siemens Ag-reg	0,07	Allianz Se-reg	-0,08
Asml Holding Nv	0,06	Atos Se	-0,08
Compagnie De Saint Gobain	0,06	Axa Sa	-0,07
Carl Zeiss Meditec Ag - Br	0,06	Adidas Ag	-0,07
Siemens Healthineers Ag	0,05	Credit Agricole Sa	-0,06

Poche Taux & Liquidités

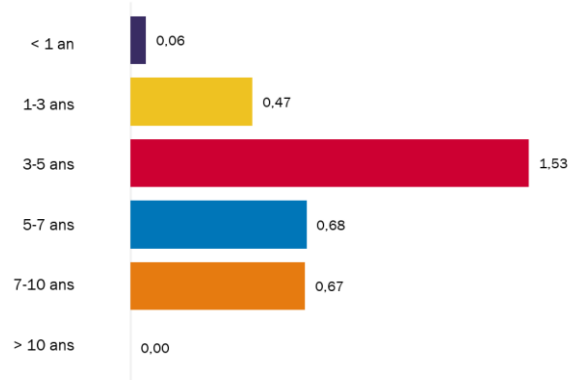
Sensibilité : 3,41

Taux actuariel : -0,16%

Répartition par type de dette (hors OPCVM) (%)



Décomposition de la sensibilité par tranche de maturité

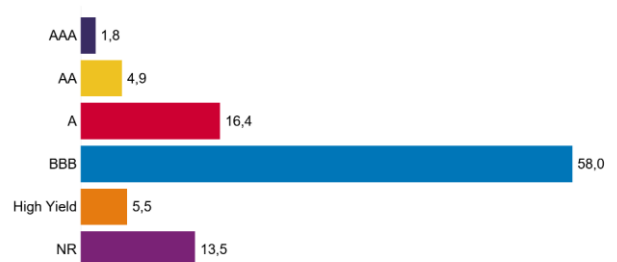


Principales positions à la fin du mois

Libellé	Secteur	Pays	%
Spgbei 1.8 11/30/24	Etat	Espagne	2,3
Banque Fed Cred Mutuel 0 1/4 07/19/28	Finance	France	1,7
Cades 1 1/2 07/25/21	Etat	France	1,7
Cnh Industrial Fin Eur S 1 3/4 09/12/25	Industrie	Luxembourg	1,6
Ingenico Group Sa 1 5/8 09/13/24	Technologie	France	1,5

Poids non rebasés

Répartition par notation (%)



Hors OPCVM et dérivés



Disclaimer

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