



Pays d'enregistrement FR

Chiffres Clés **30/06/2021**

Actif net (M€) : 69,96  
 Valeur liquidative IC EUR : 106 164,37  
 Nombre de titres : 115

## Stratégie d'investissement

Le fonds a pour objectif d'obtenir, sur la durée de placement recommandée, une performance nette de frais supérieure au taux EONIA Capitalisé + 50 points de base en investissant uniquement dans des actifs (actions et/ou obligations) qualifiés HQLA selon Bâle III.

## 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
IC FR0011992569	RRBHQIC FP

## Caractéristiques

Date de création : 07/07/2014  
 Date 1ère VL : 07/07/2014  
 Devise Part / Fonds : EUR  
 Indice de référence : Eonia Capi + 0,5%  
 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) : Louis PERFUMO / Jean-Guillaume DEMARES

## Frais

Commission souscription / rachat (max.) : 3% / Néant  
 Frais de gestion : 0,18% TTC maximum de l'actif net  
 Commission de surperformance : 10% au-dessus de l'indice de référence

## 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

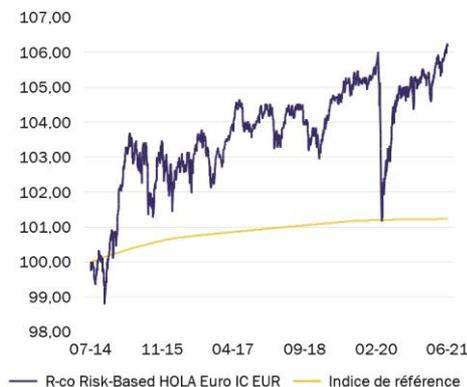
**International :**  
 Tel : + 33 1 40 74 42 92  
 @ : clientserviceteam@rothschildandco.com

## Performances et indicateurs de risque (%) au 30/06/2021

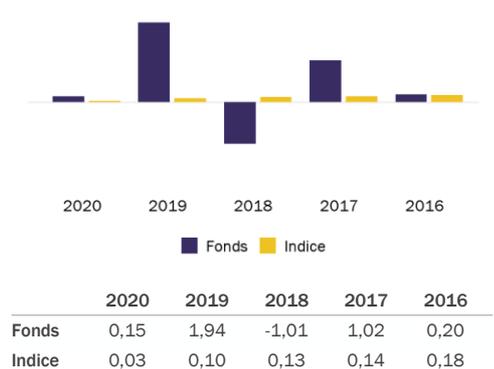
### Performances cumulées

	1 mois	2021	1 an	3 ans	5 ans	Création	Performances annualisées		
							3 ans	5 ans	Création
Fonds	0,41	0,79	1,61	1,90	3,27	6,16	0,63	0,65	0,86
Indice	0,00	0,01	0,02	0,21	0,49	1,23	0,07	0,10	0,17
Ecart Relatif	0,40	0,78	1,60	1,69	2,79	4,94	0,56	0,55	0,69

### Evolution du fonds depuis création



### Performances annuelles



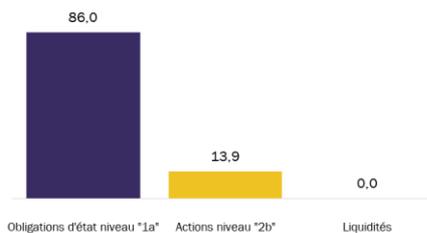
## Indicateurs de risque

	Volatilité (%)		Ratio de Sharpe		Tracking error (%)	Ratio d'information	Bêta	Coef. de corrélation
	Fonds	Indice	Fonds	Indice				
1 an	1,64	0,00	1,17	NS	NS	0,87	NS	NS
3 ans	2,32	0,01	0,45	NS	NS	0,21	NS	NS
5 ans	2,01	0,01	0,51	NS	NS	0,26	NS	NS

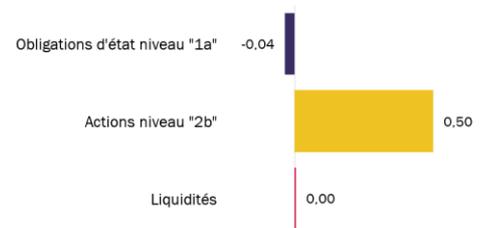
Calcul : pas hebdomadaire. Les chiffres cités ont trait aux mois et années écoulés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

## Exposition nette et contribution à la performance brute (%)

### Exposition par classe d'actifs



### Contribution à la performance brute sur le mois



NB : Poche Liquidités & Autres comprenant le retraitement des dérivés  
 Liquidités & Autres = OPC monétaires, OAT inférieures à 1 an et cash

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.

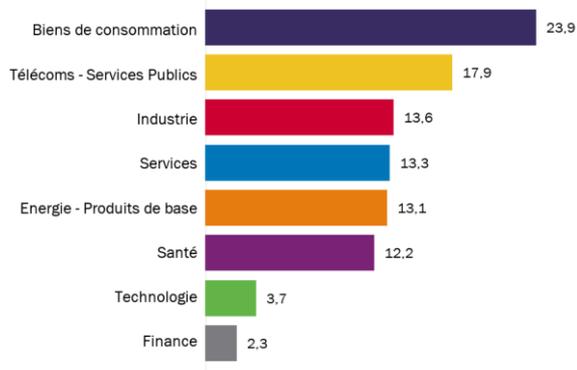


## Poche actions

% investi : 13,94%

% exposé : 13,94%

### Exposition nette par secteur (%)



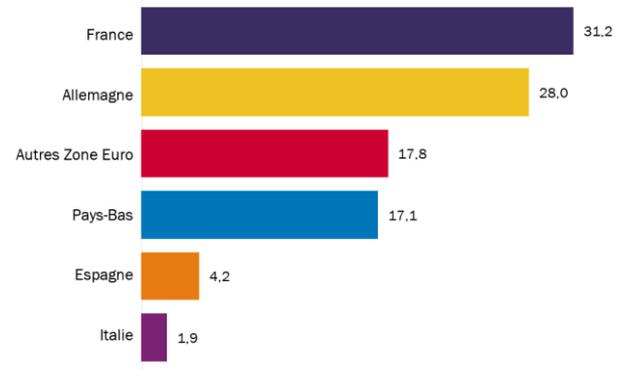
Hors futures

### Principales positions à la fin du mois

Libellé	Secteur	%
Koninklijke Ahold Delhaize N	Distribution	0,5
Kerry Group Plc-a	Alimentation	0,5
Orange	Télécommunications	0,4
Deutsche Telekom Ag-reg	Télécommunications	0,4
Michelin (cgde)	Automobile	0,4

Poids non rebasés

### Exposition nette par zone géographique (%)



### Principaux contributeurs sur le mois

Premières contributions	%	Dernières contributions	%
Ucb Sa	0,04	Alstom	-0,02
Kerry Group Plc-a	0,04	Iberdrola Sa	-0,02
Zalando Se	0,03	Henkel Ag & Co Kgaa Vorzug	-0,02
Merck Kgaa	0,03	Vivendi	-0,01
Koninklijke Ahold Delhaize N	0,03	Edp-energias De Portugal Sa	-0,01

## Poche Taux & Liquidités

### Principaux indicateurs

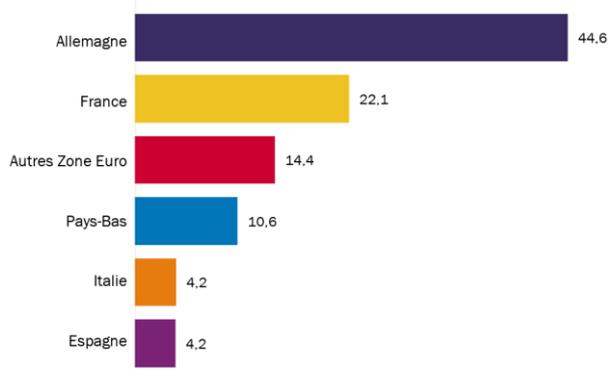
	06/21	05/21
Duration	1,78	1,80
Sensibilité	1,79	1,81
Taux actuariel	-0,66	-0,65

### Principales positions à la fin du mois

Libellé	Secteur	Pays	%
Dbr 1 3/4 07/04/22	Etat	Allemagne	6,5
Dbr 1 1/2 09/04/22	Etat	Allemagne	4,6
Ftrr 2 1/4 10/25/22	Etat	France	4,4
Nether 2 1/4 07/15/22	Etat	Pays-Bas	4,0
Obl 0 10/07/22	Etat	Allemagne	3,9

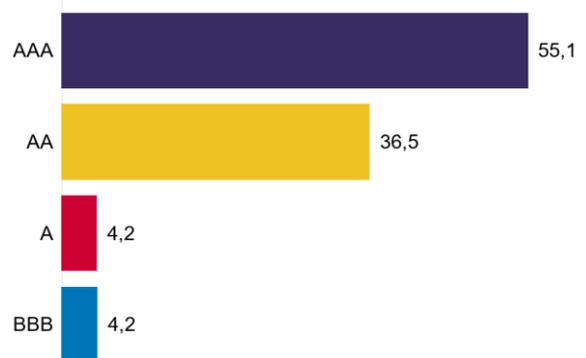
Poids non rebasés

### Exposition nette par zone géographique (%)



Hors OPCVM et dérivés

### Répartition par notation (%)



Hors OPCVM et dérivés



## Commentaire du gérant

---

L'allocation globale est la suivante :

Entre 80% et 100% en produits de taux, fixe ou variable, libellé en euro et soit :

- émis(es) ou garanti(e)s par un Etat de la zone euro ou émis(es) ou garanti(e)s par des organismes de financement internationaux dont au moins un Etat de la zone euro fait partie soit

- émis(es) ou garanti(e)s par des émetteurs privés, (i) hors secteur financier, (ii) ayant leur siège social dans un des pays de la zone euro et (iii) de qualité "investment grade" minimum.

Entre 0 et 20% sur des actions de sociétés, hors secteur financier, de grandes capitalisations listées sur un marché réglementé de un ou plusieurs pays de la zone euro.

Construction de portefeuille :

Les actifs sont pondérés selon une gestion "risk-based" reposant sur un processus de construction de portefeuille visant à déconcentrer le risque individuel au niveau des actions et à budgéter le risque par émetteur au niveau des obligations. Le FCP principalement investi en lignes directes, cherche à extraire un maximum de valeur des facteurs de risque du portefeuille telle que la volatilité et la corrélation des composants du portefeuille.

Mensuellement, le FCP procède à un rebalancement systématique du portefeuille en appliquant les poids satisfaisant l'objectif de déconcentration des risques individuels des actions et de budget de risque des émetteurs obligataires.

L'exposition au marché de taux du portefeuille, permet de maintenir la sensibilité du portefeuille dans une fourchette comprise entre 0 et 8.



## 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](http://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](http://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](http://am.eu.rothschildandco.com)