Octobre 2021

Inkipit Premia I EUR

Fonds de Fonds Mixte

Pays d'enregistrement FR

Chiffres Clés 29/10/2021

Actif net (M€) :	9,08
Valeur liquidative	I EUR : 1 059,47
Nombre de titres :	14

Stratégie d'investissement

Inkipit Premia a pour objectif de gestion d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de cinq (5) ans, une performance annualisée nette de frais de gestion supérieure à celle de l'EONIA capitalisé + 1,2% pour la part C, et l'EONIA capitalisé + 1.5% pour la part I, avec un objectif de volatilité annuelle de l'ordre de 6%, via la mise en oeuvre d'une gestion de type discrétionnaire.

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
I	FR0013316890	INKPREI FP

Caractéristiques

Date de création : 08/06/2018
Date 1ère VL : 08/06/2018
Devise Part / Fonds : EUR
Indice de référence : EONIA Capi + 1,5%
Indice de comparaison 1 : MSCI World NTR Local
Indice de comparaison 2 : HFRI FOF
Forme Juridique : FCP
Domicile : France
Affectation des résultats : Capitalisation
Société de gestion : Rothschild & Co Asset Management Europe
Dépositaire : Caceis Bank
Valorisateur : Caceis Fund Administration
Valorisation : Hebdomadaire Vendredi + Fin de mois
Centralisation des ordres : VL -1 avant 12h
Gérant(s) : Mathieu SIX / Jade WEILL

Frais

Commission souscription / rachat (max.) : 3% / Néant
Frais de gestion : 0,95% 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

Rothschild & Co Asset Management

Performances et indicateurs de risque (%) au 29/10/2021

Performances cumulées

	1 mois	1 an	5 ans	2021	Création
Fonds	0,36	9,85	-	4,90	5,95
Indice de ref.	0,08	1,00	-	0,83	3,64
Indice 1	*5,50*	*40,44*	-	*21,17*	*57,39*
Indice 2	*0,80*	*15,66*	-	*7,82*	*22,23*

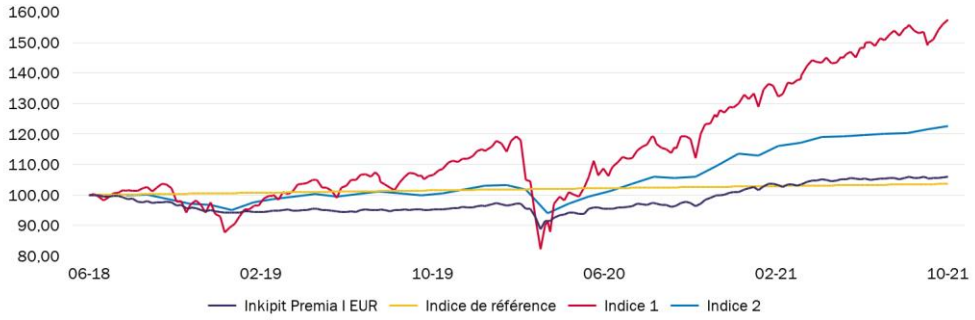
Performances annualisées

3 ans	5 ans	Création
3,50	-	1,72
1,05	-	1,06
17,75	-	*14,29*
8,07	-	*6,09*

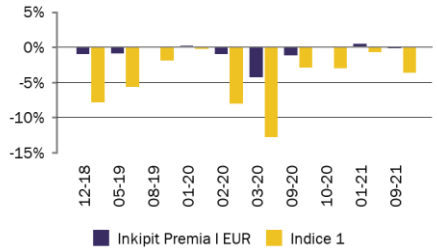
Performances mensuelles

	Année	Janv.	Fev.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.
2021	4,90	0,50	1,79	0,18	1,66	-0,04	0,14	0,07	0,39	-0,22	0,36		
2020	4,71	0,15	-1,03	-4,30	3,01	1,38	0,01	0,85	1,13	-1,16	0,13	3,62	1,06
2019	2,41	0,22	0,50	0,04	0,69	-0,91	-0,20	0,65	-0,01	0,17	0,02	0,89	0,34
2018								-0,62	-0,89	-0,31	-2,23	-0,41	-1,04

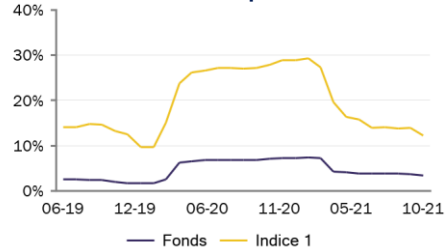
Evolution du fonds depuis création



Mois en baisse



Volatilité annualisée depuis création



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.

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.

Indicateurs de risque

	1 an			5 ans			10 ans		
	Fonds	Ind 1	Ind 2	Fonds	Ind 1	Ind 2	Fonds	Ind 1	Ind 2
Rdt. annualisé %	8,6	38,9	14,8						
Volatilité %	3,6	12,3	4,7						
Max. drawdown (%)	-1,1	-5,1	-0,6						
Ratio Sharpe	2,6	3,3	3,5	Historique insuffisant			Historique insuffisant		
Mois positifs %	83,3	83,3	91,7						
Beta Indice 1*	0,2								
R² Indice 1 (%)*	50,5								
Beta Indice 2**	0,6								
R² Indice 2 (%)**	57,8								

* MSCI World NTR Local

** HFRI FOF

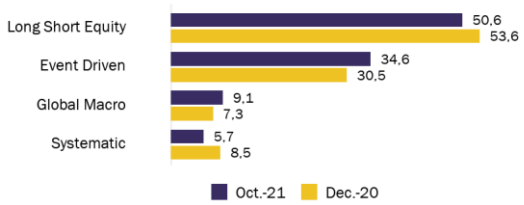
Analyse du Portefeuille

Top 5 : 46% **Top 10 : 85%**

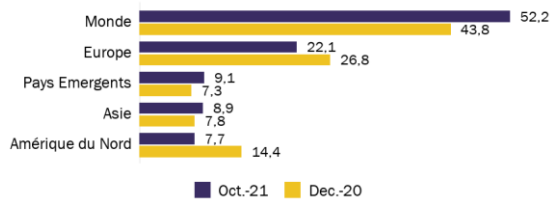
Principales positions (%)

Libellé	Stratégie	Poids
Helium-helium Perform-e Eur	Event Driven	10,2
Kls Arete Macro-i Eur Acc	Global Macro	9,0
Bsf Uk Emerging Companies Absolute Return	Long Short Equity	9,0
Ml York Asian Event Driven	Event Driven	8,9
Lyxor/tiedmnn Arb St-i Eur-a	Event Driven	8,9

Répartition par stratégie

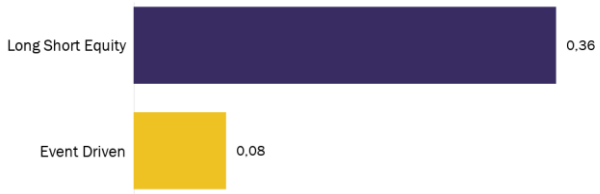


Répartition par zone géographique



Contributions par stratégie

Premières



Dernières



Commentaire du gérant

Après un mois de septembre qui aura vu les marchés consolider, les actions ont repris leur marche en avant, le MSCI World en € (+5.82%) touchant de nouveau un plus haut historique fin octobre. Le FMI a en effet envoyé un message rassurant lors de la publication de ses dernières perspectives économiques : la croissance mondiale plie juste un peu mais ne rompt pas, tandis que l'inflation devrait ralentir. Cette dernière se maintient cependant à des niveaux élevés avec des hausses de prix qui sont ressorties supérieures aux attentes. Le pari de reflation a ainsi repris de la vigueur avec notamment une montée des anticipations d'inflation des deux côtés de l'Atlantique, bien aidé par des prix de l'énergie en forte hausse qui ont retrouvé des niveaux plus vus depuis 2014, et des anticipations de hausses de taux directeurs de la part des banques centrales. La hausse des taux longs concomitante n'a cependant pas pesé sur les bourses. Celles-ci restent bien orientées, notamment en ce début de période de résultats dont les surprises ont été jusqu'ici plutôt positives. Aux Etats-Unis, même si le chiffre de créations d'emplois a été, comme le mois précédent, bien en-dessous des anticipations, en partie dû à la persistance de perturbations associées à la situation sanitaire, la nouvelle baisse du taux de chômage devrait tout de même conduire le comité de politique monétaire de la Fed, début novembre, à annoncer le début de la réduction des achats d'actifs. Enfin, les nouvelles toujours rassurantes sur le front de la pandémie permettent la poursuite de la réouverture des économies, notamment européenne et américaine. En effet, quand la population est largement vaccinée, l'impact sur la santé publique est fortement réduit et l'économie peut continuer à fonctionner. Après leur hausse en septembre, les rendements obligataires américains ont poursuivi leur mouvement avant de se détendre en fin de période (+7bp) permettant ainsi aux valeurs technologiques de rebondir, l'indice Nasdaq (+7.59% en €) surperformant légèrement l'indice S&P500 TR (+7.3% en €). La zone Euro a progressé (+5.20%) mais dans une moindre mesure car moins dotée en valeurs de croissance alors que les actions émergentes sont restées en retrait avec une hausse de seulement 1.28%. Le Bund, quant à lui, clôture le mois à -0.11%, reprenant 9bp. Nous n'avons pas modifié l'allocation du portefeuille ce mois-ci.

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 règlementaire 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