



# RMM Lux BDL European Equity Alpha C EUR

## OBJET

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.

## PRODUIT

**Nom du produit :** RMM Lux BDL European Equity Alpha, un compartiment de R-co Lux

**Forme juridique :** OPCVM géré par Rothschild & Co Investment Managers

**ISIN :** LU1734559765 (Action C EUR)

**Initiateur du produit :** Rothschild & Co Investment Managers est agréée au Luxembourg et réglementée par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Site Internet : <https://www.lu.rothschildandco.com>. Pour de plus amples informations, veuillez contacter notre service client par téléphone au +33140744084 ou par e-mail à [clientserviceteam@rothschildandco.com](mailto:clientserviceteam@rothschildandco.com)

**Autorité compétente :** Commission de Surveillance du Secteur Financier. État membre : Luxembourg

**Date de production :** 01/01/2023

## EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

### Type

Un compartiment de R-co Lux, une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois composée de plusieurs compartiments distincts et agréée en tant qu'OPCVM. Ce Compartiment peut être composé d'autres classes d'actions commercialisées dans votre État membre. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble de la SICAV et des versions en anglais du prospectus complet, des rapports et des comptes peuvent être obtenues gratuitement au siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administratif. L'actif et le passif des différents compartiments de la SICAV sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Les Actionnaires ont le droit d'échanger leur investissement dans des actions du Compartiment contre des actions d'un autre compartiment de la SICAV, tel que précisé dans le prospectus. Des informations sur cette procédure peuvent être obtenues auprès de la Société de gestion ou de l'Agent administratif.

### Durée

La SICAV ainsi que le Compartiment ont été établis pour une durée illimitée. Le Conseil d'administration de la SICAV peut dissoudre la SICAV, un Compartiment ou une classe d'Actions conformément à la loi luxembourgeoise et aux Statuts de la SICAV.

### Objectifs

L'objectif d'investissement du RMM Lux BDL European Equity Alpha (ci-après le « Compartiment ») consiste à réaliser une performance absolue fondée sur une stratégie d'investissement long/short.

Afin d'atteindre son objectif d'investissement, le Compartiment sera géré de manière active par le biais de positions longues ou courtes sur les marchés actions. Les décisions d'investissement s'appuient sur la recherche fondamentale, conformément aux prévisions du Gestionnaire financier en ce qui concerne le modèle de croissance des entreprises visées.

Le Compartiment n'est pas géré en référence à un indice, il est géré de manière dynamique sur une base discrétionnaire.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 100% de son actif net dans des actions d'entreprises européennes (c'est-à-dire issues de l'Union européenne, du Royaume-Uni, de Suisse et de Norvège) affichant une capitalisation boursière ou un chiffre d'affaires d'au moins un milliard d'euros au moment de l'investissement. Il peut en outre investir jusqu'à 10% de son actif net dans des actions non européennes négociées sur des bourses de valeurs d'États membres de l'OCDE ou dans des entreprises dont le chiffre d'affaires ou la capitalisation boursière est inférieur(e) à un milliard d'euros.

Pour mettre en œuvre ses positions courtes, le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés tels que des contrats à terme standardisés ou de gré à gré sur indices d'actions, des swaps sur indices d'actions et/ou des CFD (contracts for difference) dans les limites exposées au chapitre « Recours aux produits dérivés, aux investissements spéciaux et aux techniques de couverture » du Prospectus et dans le respect des dispositions légales applicables.

Le Compartiment peut investir jusqu'à 10% de son actif net dans des OPCVM.

Par ailleurs, il peut investir à titre accessoire dans des instruments du marché monétaire, tels que des bons du Trésor ou des papiers commerciaux.

Dans certaines conditions de marché exceptionnelles, le Compartiment peut détenir une part significative de ses actifs en liquidités et/ou en instruments du marché monétaire, si le Gestionnaire financier délégué estime qu'il en va du meilleur intérêt du Compartiment et des Actionnaires. La poursuite d'une stratégie défensive par le Compartiment est incompatible avec son objectif d'investissement.

Le Compartiment peut utiliser des instruments financiers dérivés tels que des contrats à terme standardisés ou de gré à gré sur indices d'actions, des swaps sur actions et/ou des CFD (contracts for difference) à des fins de couverture et d'exposition (dans l'optique de relever, s'agissant de positions longues, ou d'alléger, s'agissant de positions courtes, son exposition aux actions), ainsi que des contrats de change à terme standardisés ou de gré à gré à des fins de couverture uniquement, dans les limites exposées au chapitre « Recours aux produits dérivés, aux investissements spéciaux et aux techniques de couverture » du Prospectus et dans le respect des dispositions légales applicables.

La Devise de référence du Compartiment est l'euro.

La contribution positive des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) peut être prise en compte dans le cadre des décisions d'investissement, sans qu'elle en soit un facteur déterminant.

**Fréquence de valorisation :** hebdomadaire le mercredi pourvu qu'il s'agisse d'un Jour bancaire ouvré au Luxembourg et en France (D). Si le Jour de valorisation correspond à une date qui n'est pas un Jour ouvré pour les banques, la Valeur nette d'inventaire du Compartiment sera calculée le premier Jour bancaire ouvré suivant. Date limite de souscription/rachat (S/R) : 14h00 (Heure d'Europe centrale) chaque Jour bancaire ouvré (J-1) précédant le Jour de valorisation de référence (J). Date de règlement des ordres S/R : deux (2) Jours ouvrés bancaires à compter du Jour de valorisation (J+2).

Il s'agit d'une Action de capitalisation dont les revenus seront réinvestis.

### Investisseurs de détail visés

Ce Compartiment s'adresse aux investisseurs institutionnels ou de détail qui peuvent se permettre d'immobiliser des capitaux pendant au moins 3 à 5 ans et peuvent supporter des pertes provisoires et une volatilité importante.

Mise en garde : ce Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les 3 à 5 ans.

### Informations pratiques

Dépositaire et Agent administratif : CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Gestionnaire financier : Alma Capital Investment Management

Gestionnaire financier délégué : BDL Capital Management

Des informations complémentaires sur le Fonds et le Compartiment (y compris les versions en anglais des prospectus, rapports et comptes complets pour l'intégralité du Fonds) ainsi que la procédure d'échange d'Actions d'un compartiment à l'autre, peuvent être obtenues gratuitement au siège de la Société de gestion ou auprès de l'Agent administratif.

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

### Indicateur de risque





1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne, et qui reflète son exposition aux marchés actions et obligataires. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée. L'indicateur de risque suppose que vous conserverez le produit pendant au moins 5 ans, sinon le risque réel peut varier considérablement et vous pourriez récupérer une somme inférieure à celle investie. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer au fil du temps. La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».

**Risque lié aux actions :** Les cours des actions sur les marchés d'actions peuvent fluctuer en fonction des prévisions ou anticipations des investisseurs, induisant de fait un risque élevé de volatilité potentielle. La volatilité sur les marchés actions est historiquement beaucoup plus élevée que sur les marchés obligataires.

**Risque lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés et risque de contrepartie :** Les fonds peuvent conclure des contrats sur dérivés cotés ou non cotés pour gagner une exposition aux actifs sous-jacents ou pour protéger leurs participations directes. Ces instruments sont volatils et peuvent être exposés à plusieurs types de risques, y compris, mais sans s'y limiter, le risque de marché, le risque de liquidité, le risque de crédit, le risque de contrepartie, les risques juridiques et les risques opérationnels. Ces instruments dérivés peuvent amener les fonds à afficher une exposition au marché supérieure à celle qu'ils auraient en temps normal, ce qui peut parfois concourir à augmenter le montant des pertes. Les fonds peuvent utiliser des instruments financiers dérivés non cotés, sous réserve d'accord avec la contrepartie concernée. Si la contrepartie est mise en liquidation, fait défaut ou n'est pas en mesure d'honorer ses obligations de paiement à échéance, les Fonds peuvent subir des pertes. Dans la mesure où ces dérivés ne sont pas cotés, il peut être difficile d'en déterminer la valeur.

**Risques de change :** Les fonds peuvent investir dans des titres libellés dans plusieurs devises autres que leur devise de référence. Les fluctuations de taux de change auront une incidence sur la valeur de certains titres et concourront à augmenter la volatilité.

**Risque de crédit :** Les fonds qui investissent dans des titres de créance émis par une entité publique, une entreprise, un établissement bancaire ou un organisme souverain sont exposés au risque de voir l'émetteur dans l'incapacité de rembourser ses créanciers obligataires (remboursement du principal et des intérêts). De plus, si, après l'acquisition, le risque de défaut perçu augmente, la valeur des titres concernés est susceptible de baisser.

**Risque de variation des taux d'intérêt :** La valeur de marché des titres de créance peut évoluer à la hausse ou à la baisse à l'inverse des variations de taux d'intérêt. Il existe un risque que la valeur de marché des titres de créance diminue lors d'une augmentation des taux d'intérêt.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Veuillez vous reporter au Prospectus pour en savoir plus sur les risques.

#### Scénario de performance

Ce que vous recevrez dépendra de l'évolution des marchés. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Période de détention recommandée : 5 ans

Investissement : 10 000 EUR

Scénario		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
<b>Minimum</b>	<b>Montant monétaire. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.</b>		
<b>Tensions</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	2 330 EUR	1 880 EUR
	Rendement annuel moyen	-76,73%	-28,42%
<b>Défavorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	8 120 EUR	8 030 EUR
	Rendement annuel moyen	-18,82%	-4,28%
<b>Intermédiaire</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	10 210 EUR	11 790 EUR
	Rendement annuel moyen	2,06%	3,35%
<b>Favorable</b>	<b>Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts</b>	13 510 €	16 790 €
	Rendement annuel moyen	35,08%	10,92%

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, associé à une variable de substitution si nécessaire. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

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

Une défaillance de la société de gestion qui gère les actifs du Compartiment n'aurait aucun effet sur votre investissement. La garde et la conservation des actifs du Compartiment sont confiées au dépositaire de la SICAV. L'investissement dans le Compartiment n'est ni garanti ni couvert par un système de compensation national.

#### QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

##### Coûts 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 au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

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 : (i) 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 ; (ii) que 10 000 EUR sont investis.

Investissement : 10 000 EUR

Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
<b>Coûts totaux</b>	648,52 EUR	2 575,90 EUR
<b>Incidence des coûts annuels*</b>	6,59%	4,37%

(\*) 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 7,72% avant déduction des coûts et de 3,35% 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
Coûts d'entrée	3,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans cet investissement	300,00 EUR
Coûts de sortie	0,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé	0,00 EUR
<b>Coûts récurrents prélevés chaque année</b>		
Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	2,31% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	223,88 EUR
Coûts de transaction	0,57% 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.	55,19 EUR
<b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>		
Commissions de performance et commission d'intéressement	0,72%. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	69,45 EUR

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

**Période de détention recommandée : Au moins 5 ans** La période de détention recommandée a été choisie en raison de l'exposition du Compartiment aux marchés actions.

Ce compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport moins de 5 ans après leur investissement.

Fréquence de valorisation : hebdomadaire le mercredi pourvu qu'il s'agisse d'un Jour bancaire ouvré au Luxembourg et en France (D). Si le Jour de valorisation correspond à une date qui n'est pas un Jour ouvré pour les banques, la Valeur nette d'inventaire du Compartiment sera calculée le premier Jour bancaire ouvré suivant. Date limite de souscription/rachat (S/R) : 14h00 (Heure d'Europe centrale) chaque Jour bancaire ouvré (J-1) précédant le Jour de valorisation de référence (J). Date de règlement des ordres S/R : deux (2) Jours ouvrés bancaires à compter du Jour de valorisation (J+2).

#### COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Tout client ou investisseur peut formuler gratuitement une réclamation par e-mail ou par téléphone à l'attention de son interlocuteur habituel au sein de Rothschild & Co Investment Managers, ou en écrivant au service responsable du traitement des réclamations à l'adresse suivante : Rothschild & Co Investment Managers, à l'attention du responsable du traitement des réclamations, 33 rue Sainte-Zithe, L-2763 Luxembourg ou bien par e-mail à LUX.R&CoIM.COMPLIANCE@Rothschildandco.com. Pour plus d'informations sur le traitement des réclamations clients, rendez-vous sur le site Internet de la société de gestion : <https://rcim.am.eu.rothschildandco.com>.

#### AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Des informations complémentaires sur le Fonds et le Compartiment (y compris les versions en anglais des prospectus, rapports et comptes complets pour l'intégralité du Fonds) peuvent être obtenues gratuitement au siège de la Société de gestion ou auprès de l'Agent administratif.

La valeur nette d'inventaire est publiée sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.lu.rothschildandco.com/> ou peut être obtenue au siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administratif.

Des informations sur la performance passée du Compartiment sur une période maximale de 10 ans sont disponibles sur <https://am.priips.rothschildandco.com/>.