



Pays d'enregistrement FR

## Chiffres Clés 31/05/2022

Actif net (M€) :	1 021,29
Valeur liquidative	C EUR : 982,83
Nombre de titres :	132

## Stratégie d'investissement

La SICAV a pour objectif de gestion, sur une durée de placement recommandée de trois à six mois, de préserver son capital et de générer une performance supérieure à celle de l'indice de référence du marché monétaire de la zone euro, l'ESTER Capitalisé, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion. Ces frais de fonctionnement et de gestion maximums sont de 0,15% pour les actions I EUR et de 0,30% pour les actions C EUR et D EUR. En cas de très faible niveau des taux d'intérêt du marché monétaire, le rendement dégagé par la SICAV pourrait ne pas suffire à couvrir les frais de gestion et la SICAV pourrait voir sa valeur liquidative baisser. Pour plus d'informations, nous vous invitons à vous reporter à la partie frais de fonctionnement et de gestion du prospectus.

## 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 : 3-6 mois

### Codes

	Isin	Bloomberg
C	FR0013127222	RTRESCE FP

## Caractéristiques

Date de création : 18/03/2016  
 Date 1ère VL : 21/03/2016  
 Devise Part / Fonds : EUR  
 Indice de référence : ESTR OIS Capi  
 Classification AMF : Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) Standard  
 Forme Juridique : SICAV  
 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 11h  
 Règlement : VL+1 jour(s) ouvré(s)  
 Gérant(s) : Yann ROUX / Thomas VINCENT

## Frais

Commission souscription / rachat (max.) : 4,5% / Néant  
 Frais de gestion : 0,30% 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

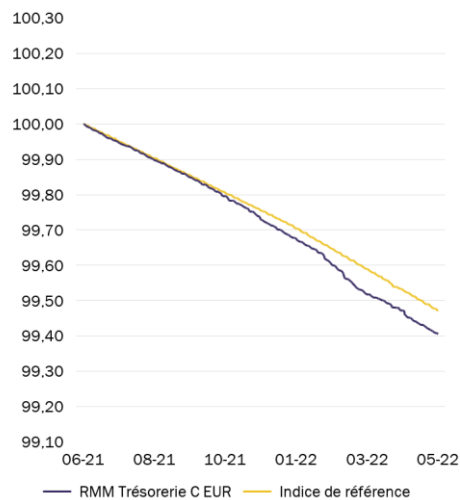
**International :**  
 Tel : + 33 1 40 74 42 92  
 @ : clientserviceteam@rothschildandco.com

## Performances et indicateurs de risque (%) au 31/05/2022

### Performances cumulées

	1 mois	3 mois	6 mois	2022	1 an	Création
Fonds	-0,05	-0,15	-0,32	-0,27	-0,60	-1,72
Indice	-0,05	-0,15	-0,29	-0,24	-0,53	-2,56
Ecart Relatif	0,00	-0,01	-0,04	-0,03	-0,07	0,84

### Evolution du fonds sur 1 an



### Performances annuelles

	2021	2020	2019	2018	2017
Fonds	-0,51	-0,27	-0,23	-0,37	-0,14
Indice	-0,49	-0,47	-0,40	-0,37	-0,36

## Indicateurs

### Statistiques

	Volatilité (%)	
	Fonds	Indice
1 an	0,0256	0,0119

### WAL et WAM

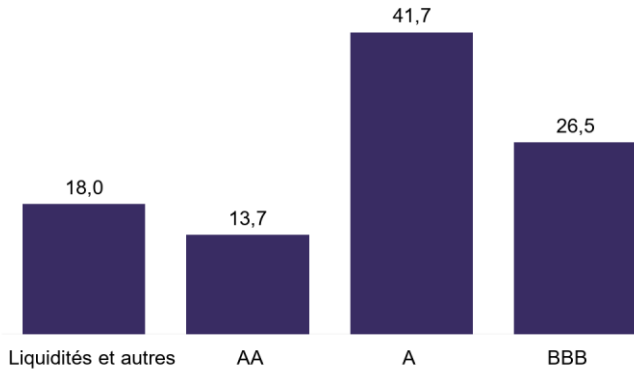
	05/2022	Cible
WAL (1)	161	≤ à 360 jours
WAM (2)	59	≤ à 180 jours

(1) Durée de vie moyenne pondérée, exprimée en nombre de jours  
 (2) Maturité moyenne pondérée, exprimée en nombre de jours

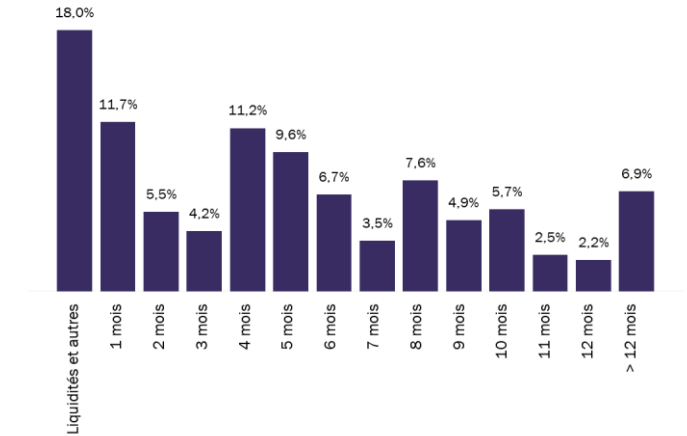


## Analyse du Portefeuille

### Répartition par rating (%)



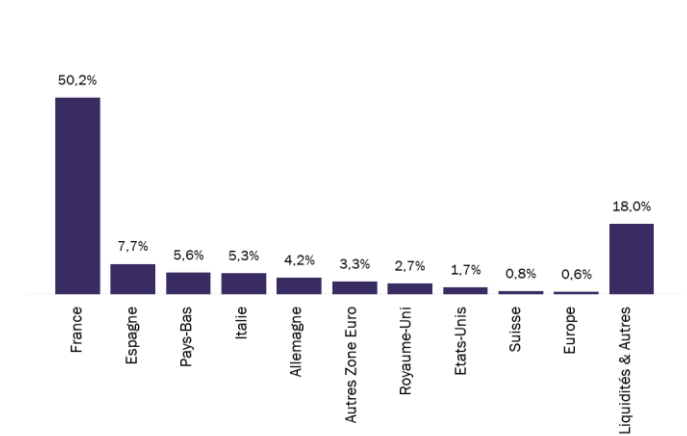
### Répartition par échéance (%)



### Principaux émetteurs à la fin du mois (hors OPC et pensions)

Libellé	Poids
Unicredito Italiano Spa	3,91%
Allianz Banque Sa	3,91%
Axa Banque	3,52%
Carrefour Banque	3,42%
Iberdrola Intl Bv	2,94%
Societe Generale	2,93%
Endesa Sa	2,74%
Bnp Paribas	2,58%
Fonciere Des Regions	2,55%
Bpifrance Finance	2,45%

### Répartition géographique (%)





## 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)

- Risques importants non pris en compte intégralement par l'échelle de risque SRRI

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 liquidité : Risque lié à la faible liquidité des marchés sous-jacents, qui les rend sensibles à des mouvements significatifs d'achat / vente, dont notamment, les OPC alternatifs présentent une liquidité restreinte. Les rachats de parts ou d'actions d'OPC alternatifs sont souvent effectués à un rythme mensuel, trimestriel ou annuel et nécessitent des délais en général supérieurs à trente (30) jours.