

RMM TRESORERIE

Société d'Investissement à Capital Variable
29, avenue de Messine – 75008 Paris
819 923 053 RCS Paris

Lettre aux actionnaires

Paris, le 20 mars 2024

Objet : Modifications de la SICAV « RMM Trésorerie »

Madame, Monsieur,

Vous êtes actionnaire de la SICAV « RMM Trésorerie » (codes ISIN : FR0013127222, FR0013127230 et FR0013127248) (ci-après la « SICAV »), dont la gestion financière, administrative et comptable est déléguée à Rothschild & Co Asset Management, société de gestion de portefeuille agréée sous le numéro GP-17000014, dont le siège social est 29, avenue de Messine - 75008 PARIS.

Quels changements vont intervenir sur votre SICAV ?

Afin de se placer sur un segment concurrentiel obligataire très court terme, sur lequel la société de gestion n'est pas encore présente, le Conseil d'administration de la SICAV a décidé, par décision du 24 janvier 2024, de procéder à des modifications substantielles de la documentation réglementaire de la SICAV, pour répondre à cette opportunité de faire de la SICAV un produit différenciant.

A cet effet, la SICAV sera modifiée pour sortir du champ du règlement (UE) 2017/1131 relatif aux fonds monétaires (MMF). Passant d'une classification AMF « Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) Standard » à la classification « Obligations et autres titres de créance libellés en euro », la SICAV sera corrélativement modifiée sur les caractéristiques tenant à (i) son indicateur de référence, (ii) son objectif de gestion, et (iii) sa stratégie d'investissement. Sur ce dernier point, nous attirons votre attention sur le fait que la borne minimum d'investissement en instruments monétaires/obligataires indiquée dans la documentation réglementaire de la SICAV passe de 0% à 80%, la borne maximum de 100% restant inchangée.

Toutefois, nous vous précisons que la SICAV est d'ores et déjà investie au-delà de 90% de son actif net en instruments monétaires/obligataires et que son indicateur de risque restera à un niveau de 1 malgré les changements envisagés.

Aussi, les titres sélectionnés auront une durée de vie résiduelle maximum inférieure ou égale à 3 ans (au lieu de 2 ans).

Vous retrouverez plus bas dans le tableau comparatif le détail des principales différences entre votre SICAV actuelle et votre future SICAV.

RMM TRESORERIE

Société d'Investissement à Capital Variable
29, avenue de Messine – 75008 Paris
819 923 053 RCS Paris

Quand ces changements interviendront-ils ?

Ces changements entreront en vigueur le **29 mars 2024**, sous réserve de l'approbation préalable de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires s'agissant des modifications ayant un impact sur les Statuts et plus particulièrement l'instauration un mécanisme de plafonnement des rachats et la mise en conformité des « Modalités d'affectation des sommes distribuables » conformément au Règlement ANC n° 2020-07 relatif au nouveau plan comptable. L'entrée en vigueur du changement de dénomination de la SICAV sera quant à elle différée au 15 avril 2024, sous réserve de l'approbation préalable d'une autre Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires.

Si vous n'êtes pas d'accord avec les modifications soumises à l'agrément de l'AMF, vous pouvez obtenir sans frais le rachat de vos actions (et/ou dix-millièmes d'action) à tout moment, la SICAV n'appliquant aucune commission de rachat.

Quel est l'impact de cette opération sur le profil de rendement/risque de votre investissement ?

	Impact
Modification du profil de rendement/risque :	Oui
Augmentation du profil de risque :	Oui
Augmentation potentielle des frais :	Non

Ampleur de l'évolution du profil de rendement / risque : Très significative



Quel est l'impact de cette opération sur votre fiscalité ?

Ces modifications sont sans impact sur votre fiscalité. Toutefois, nous **vous invitons à vérifier votre situation personnelle auprès de votre conseiller habituel** et notamment en cas d'action de votre part dans le cadre de cette opération.

Quelles sont les principales différences entre la SICAV dont vous détenez des actions actuellement et la future SICAV ?

Voici les principales différences entre votre SICAV actuelle et votre future SICAV.

	Avant	Après
Dénomination	RMM Trésorerie	RMM Trésorerie 6M
Régime juridique et politique d'investissement		
Agrément *	Agrément MMF	Sortie du champ du règlement MMF
Classification	Monétaire à valeur liquidative variable (VNAV) Standard	Obligations et autres titres de créance libellés en euro
Objectif de gestion *	la SICAV a pour objectif de gestion, sur une durée de placement recommandée de trois à six mois, de préserver son capital et de	la SICAV a pour objectif de réaliser, sur une durée de placement recommandée de six mois, une performance nette annualisée

RMM TRESORERIE


Société d'Investissement à Capital Variable
29, avenue de Messine – 75008 Paris
819 923 053 RCS Paris

	générer une performance, nette de frais, supérieure à celle de l'indice de référence ESTER Capitalisé, après prise en compte des frais de fonctionnement et de gestion. Ces frais de fonctionnement et de gestion maximums sont de 0,25% pour les actions I EUR et de 0,50% pour les actions C EUR et D EUR.	supérieure à l'indice composite 85% €STER Capitalisé + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis grâce à un portefeuille d'obligations d'une échéance maximale de 3 ans et de produits monétaires de toutes zones géographiques.
Durée de placement recommandée	Entre 3 et 6 mois	6 mois
Indicateur de référence	ESTER Capitalisé	85% €STER capitalisé (OISTER Index) + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis (QW5C Index)
Modalités d'affectation des sommes distribuables [Mise en conformité de la documentation réglementaire avec le nouveau plan comptable]	<p>Le résultat net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, jetons de présence ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de la SICAV majoré du produit des sommes momentanément disponibles et diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts.</p> <p>Les sommes distribuables sont constituées par :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) le résultat net augmenté du report à nouveau et majoré ou diminué du solde de régularisation des revenus ; 2) les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais constatées au cours de l'exercice. <p>Les sommes mentionnées aux 1) et 2) seront distribuées en totalité concernant les actions D EUR.</p>	<p>Le résultat net de l'exercice est composé des revenus nets auxquels s'ajoutent (i) les plus ou moins-values réalisées nettes (ii) les plus ou moins-values latentes nettes, diminués des acomptes versés au cours de l'exercice.</p> <p>Le revenu net de l'exercice est égal au montant des intérêts, arrérages, dividendes, primes et lots, rémunération des administrateurs ainsi que tous produits relatifs aux titres constituant le portefeuille de la SICAV, majoré du produit des sommes momentanément disponibles, diminué des frais de gestion et de la charge des emprunts et majoré ou diminué du solde du compte de régularisation des revenus.</p> <p>Les sommes distribuables sont constituées par :</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) le revenu net augmenté du report à nouveau et de son compte de régularisation diminué des acomptes versés sur le revenu net de l'exercice ; 2) les plus-values réalisées, nettes de frais, diminuées des moins-values réalisées, nettes de frais constatées au cours de l'exercice, diminuées des acomptes versés sur les plus ou moins-values réalisées nettes de l'exercice, augmentées des plus-values nettes de même nature constatées au cours d'exercices antérieurs n'ayant pas fait l'objet d'une distribution ou d'une capitalisation et diminuées ou augmentées du solde du compte de régularisation des plus-values <p>Les sommes mentionnées aux 1) et 2) peuvent être distribuées, en tout ou partie, indépendamment l'une de l'autre en fonction des modalités décrites ci-dessous.</p>

RMM TRESORERIE

Société d'Investissement à Capital Variable
29, avenue de Messine – 75008 Paris
819 923 053 RCS Paris

	Avant	Après	
Modification du profil de rendement/risque			
Evolution de l'exposition aux différentes catégories de risques*	Liste avec les fourchettes d'exposition	Liste avec les fourchettes d'exposition	Contribution au profil de risque par rapport à la situation précédente :
Instruments monétaires/obligataires	[0-100%]	[80-100%]	+
- instruments monétaire et titres de créances	[0-100%]	[0-60%]	
- obligations	[0-100%] (dont jusqu'à 60% maximum d'obligations callable/puttable)	[15-40%] (dont jusqu'à 40% maximum d'obligations callable/puttable)	
Titres intégrant des dérivés EMTN/certificats structurés	[0-100%] jusqu'à 100%	[0-60%] 0%	-

	Avant	Après	
Frais			
Frais de gestion directs maximum (frais de gestion financière et frais administratifs externes à la société de gestion)	Actions C EUR et D EUR : 0,50% TTC maximum	Actions C EUR et D EUR : 0,40% TTC maximum	
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation (DIC PRIIPS) en % de la valeur de votre investissement par an	DIC PRIIPS au 04/12/2023 Action C EUR : 0,41% Action D EUR : 0,41% Action I EUR : 0,20%	Action C EUR : 0,41% Action D EUR : 0,41% Action I EUR : 0,21% Action MF EUR EUR : 0,21% (estimé)	≈

	Avant	Après										
Modalités de souscriptions/Rachats												
Plafonnement des rachats *	Non	Oui, plafonnement à hauteur de 5%										
Centralisation des ordres	Chaque jour 11h	Chaque jour 12h										
Création d'une catégorie d'action	<table border="1"> <tr> <td>Nom de l'action</td> <td>MF EUR</td> </tr> <tr> <td>Code ISIN</td> <td>FR001400NJW7</td> </tr> <tr> <td>Devise de libellé</td> <td>EUR</td> </tr> <tr> <td>Affectation des sommes distribuables</td> <td>Distribution</td> </tr> <tr> <td>Souscripteurs concernés</td> <td>Action réservée aux OPC nourriciers du Groupe Rothschild & Co</td> </tr> </table>		Nom de l'action	MF EUR	Code ISIN	FR001400NJW7	Devise de libellé	EUR	Affectation des sommes distribuables	Distribution	Souscripteurs concernés	Action réservée aux OPC nourriciers du Groupe Rothschild & Co
Nom de l'action	MF EUR											
Code ISIN	FR001400NJW7											
Devise de libellé	EUR											
Affectation des sommes distribuables	Distribution											
Souscripteurs concernés	Action réservée aux OPC nourriciers du Groupe Rothschild & Co											

RMM TRESORERIE

Société d'Investissement à Capital Variable
29, avenue de Messine – 75008 Paris
819 923 053 RCS Paris

	Montant minimum de souscription initiale	1000 euros
	Valeur liquidative d'origine d'une action	1000 euros
	Décimalisation	Dix-millièmes d'action
	Commission de souscription non acquise à la SICAV	1% taux maximum
	Commission de rachat non acquise au FCP	Néant
	Frais de gestion	0,20 % TTC maximum de l'actif net de l'action
	Commission de surperformance	Néant

***Ces modifications ont reçu un agrément de la part de l'AMF en date du 15/03/2024.**

Éléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

Nous vous informons que vous pouvez vous procurer, sur demande et gratuitement, au siège social (29, avenue de Messine – 75008 Paris), par e-mail à l'adresse (clientserviceteam@rothschildandco.com), ou encore sur le site internet (<https://am.eu.rothschildandco.com/>) de la société Rothschild & Co Asset Management, les Documents d'Informations Clés, le prospectus de la SICAV ainsi que ses statuts, à jour des modifications susvisées.

Aussi, **nous vous rappelons la nécessité et l'importance de bien prendre connaissance du Document d'Informations Clés.**

Enfin, nous vous invitons par ailleurs à prendre régulièrement contact avec votre conseiller ou responsable de compte pour toute information complémentaire concernant vos placements.

Nous vous prions de croire, Madame, Monsieur, à l'assurance de nos sentiments distingués.

Le Président Directeur Général

PJ : DIC des actions C EUR, D EUR, I EUR et MF EUR de la SICAV « RMM Trésorerie » datés du 29 mars 2024.

Document d'informations clés

OBJECTIF

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.

RMM Trésorerie C EUR

PRODUIT

Nom du produit : RMM Trésorerie

Code ISIN : FR0013127222 (Action C EUR)

Initiateur du produit : Rothschild & Co Asset Management

Site Internet : <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Pour de plus amples informations, veuillez contacter le service clients par téléphone au +33 1 40 74 40 84 ou par mail : clientserviceteam@rothschildandco.com

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Rothschild & Co Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés et Rothschild & Co Asset Management est agréée en France sous le numéro GP-17000014 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 29/03/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Durée

La durée d'existence prévue de l'OPC est de 99 ans.

Toutefois, la SICAV sera automatiquement dissoute en cas de rachat de la totalité des actions à l'initiative des actionnaires. Par ailleurs, le Conseil d'administration de la SICAV peut, à toute époque et pour quelque cause que ce soit, proposer à une assemblée extraordinaire sa prorogation ou sa dissolution anticipée ou sa liquidation.

Objectifs

OPCVM de classification « Obligations et autres titres de créance libellés en euro », la SICAV a pour objectif de gestion de réaliser, sur une durée de placement recommandée de six mois, une performance nette annualisée supérieure à celle de l'indice composite 85% ESTER Capitalisé + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis, grâce à un portefeuille d'obligations d'une échéance maximale de 3 ans, et autres produits monétaires de toutes zones géographiques.

Le portefeuille de la SICAV est géré en référence à l'indice composite 85% ESTER capitalisé (OISTER Index) + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis (QW5C Index). L'indicateur de référence est utilisé uniquement à titre de comparaison. Le gérant peut, à sa libre discrétion, choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.

La SICAV peut investir entre 80 et 100% de l'actif net en instruments du marché monétaire, obligations, titres de créances négociables dont (i) jusqu'à 60% maximum de l'actif net dans des instruments du marché monétaire et des titres de créances négociables à court terme (incluant notamment les bons du Trésor ainsi que les Euro Commercial Papers), libellés en Euro, à taux fixe, variable ou révisable, de qualité équivalente à «investment grade», et en bons à moyen terme négociables; et (ii) entre minimum 15% et maximum 40% de l'actif net en obligations dont des obligations sécurisées, ayant une durée de vie résiduelle maximum inférieure ou égale à 3 ans, à condition que le taux soit révisable dans un délai maximum de 397 jours. La SICAV peut également investir jusqu'à 40% maximum de son actif net en obligations callable et puttable.

Conformément à la réglementation en vigueur, la société de gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences de notations mais réalise une analyse crédit interne ; la notation des agences ne constituant qu'un critère parmi d'autres lui permettant de prendre ses décisions.

La SICAV pourra être également investie jusqu'à 10% de son actif net en actions ou parts d'OPCVM monétaires relevant de la directive européenne 2009/65/CE, de droit français ou européen ceci dans le

respect des conditions légales et réglementaires.

La sensibilité* du portefeuille s'inscrit dans une fourchette comprise entre 0 et 1 (incluant les actifs du bilan et les instruments financiers à terme).

Dans la limite maximum d'une fois l'actif de la SICAV, sans recherche de surexposition, la SICAV peut par ailleurs intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré afin de poursuivre son objectif de gestion (discrétionnaire). Ces interventions se feront uniquement pour couvrir le portefeuille contre les risques de taux et de change.

En outre, la SICAV pourra faire des pensions contre obligations ou contre titres de créances négociables.

La SICAV sera exclusivement investie dans des titres et obligations libellés en Euro, il n'y aura donc aucun risque de change.

Fréquence de valorisation : Quotidienne. Centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) : chaque jour à 12h00 auprès de Rothschild Martin Maurel pour les actions inscrites au porteur au sein d'Euroclear et auprès d'IZNES pour les actions à inscrire ou inscrites au nominatif pur au sein du Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP) IZNES. Exécution des ordres : prochaine VL (cours inconnu). Date de règlement des S/R : VL + 1 jour ouvré. Cette action est une action de capitalisation.

* La sensibilité obligataire mesure la variation du prix d'une obligation à taux fixe lorsque les taux d'intérêt évoluent. Plus la durée de vie résiduelle d'une obligation est grande, plus sa sensibilité est élevée. Le fonds ne prend aucun risque action.

Investisseurs de détails visés

Cette SICAV s'adresse aux investisseurs qui souhaitent disposer d'un support d'investissement pouvant s'exposer au marché des obligations et autres titres de créance libellés en Euro.

Non éligible aux US Persons.

Recommandation : cet OPC pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport moins de 6 mois après leur investissement.

Informations pratiques

Le dépositaire de l'OPCVM est Rothschild Martin Maurel.

Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

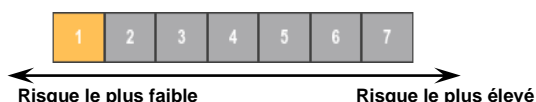
Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative est publiée sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>

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

Indicateur de risque

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.



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 6 mois. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse et reflète principalement son positionnement sur les produits de dettes privées ou publiques, tout en ayant une sensibilité comprise entre 0 et 1.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché ni de garantie en capital, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte par l'indicateur :

• **Impact des techniques telles que des produits dérivés** : L'utilisation des produits dérivés peut amplifier l'impact des effets de mouvement de marché du portefeuille.

Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPC.

Scénarios de performance

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 que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution du marché est aléatoire et ne peut être prédit avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant la meilleure et la pire des performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années au minimum. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes. Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 12/2021 et 06/2022. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 08/2016 et 02/2017. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 07/2023 et 01/2024.

Période de détention recommandée : 6 mois

Investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 6 mois
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement	
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 830 €
	Rendement moyen	-1,69 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 830 €
	Rendement moyen	-1,69 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 890 €
	Rendement moyen	-1,11 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 110 €
	Rendement moyen	1,09 %

Ce type de scénarios est calculé sur un minimum de 10 ans de données en utilisant l'historique du produit, combiné avec un proxy (indicateur de référence de l'OPC lorsqu'il existe) si nécessaire.

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

L'OPC est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs de l'OPC conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière de l'OPC est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux de l'OPC.

L'investissement dans un OPC n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

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 sur ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement.

Coût au fil du temps

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 :

- 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
- 10 000 EUR sont investis

Investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 6 mois
Coûts totaux		123 €
Incidence des coûts*		1,23 %

(*) Ceci illustre les effets des coûts au cours d'une période de détention de moins d'un an. Ce pourcentage ne peut pas être directement comparé



aux chiffres concernant l'incidence des coûts fournis pour les autres PRIIP.

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 6 mois
Coûts d'entrée	1,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paieriez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	100 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,41 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	20 €
Coûts de transaction	0,05 % 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.	3 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

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

Période de détention recommandée : 6 mois justifiée principalement par son positionnement sur les produits de dettes privées ou publiques, tout en ayant une sensibilité comprise entre 0 et 1.

Un désinvestissement avant l'échéance est possible quotidiennement. La centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) a lieu chaque jour à 12h00 auprès de Rothschild Martin Maurel pour les actions inscrites au porteur au sein d'Euroclear et auprès d'IZNES pour les actions à inscrire ou inscrites au nominatif pur au sein du Dispositif d'Enregistrement Électronique Partagé (DEEP) IZNES. Les ordres sont exécutés sur la prochaine VL (cours inconnu). Date de règlement des S/R : VL + 1 jour ouvré.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le Service commercial de la Société de Gestion par téléphone au 01 40 74 40 84, par courrier adressé à son Service clients au 29, avenue de Messine – 75008 Paris, ou par e-mail à l'adresse suivante : clientserviceteam@rothschildandco.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative ainsi que l'historique des performances de l'OPC sur 10 ans maximum sont publiés sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>

La contribution positive des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) peut être prise en compte dans les décisions d'investissement, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

L'OPC promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du règlement SFDR et des pratiques de bonne gouvernance. La politique ESG et la politique de déclaration d'incidences négatives de la société de gestion sont accessibles sur le site : <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>

Le Médiateur de l'AMF peut être saisi par tout épargnant ou investisseur ayant un différend individuel avec un intermédiaire financier.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que (i) les coûts du contrat qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, (ii) le contact en cas de réclamation et (iii) ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance, sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat, obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'informations clés

OBJECTIF

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.

RMM Trésorerie D EUR

PRODUIT

Nom du produit : RMM Trésorerie

Code ISIN : FR0013127230 (Action D EUR)

Initiateur du produit : Rothschild & Co Asset Management

Site Internet : <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Pour de plus amples informations, veuillez contacter le service clients par téléphone au +33 1 40 74 40 84 ou par mail : clientserviceteam@rothschildandco.com

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Rothschild & Co Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés et Rothschild & Co Asset Management est agréée en France sous le numéro GP-17000014 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 29/03/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Durée

La durée d'existence prévue de l'OPC est de 99 ans.

Toutefois, la SICAV sera automatiquement dissoute en cas de rachat de la totalité des actions à l'initiative des actionnaires. Par ailleurs, le Conseil d'administration de la SICAV peut, à toute époque et pour quelque cause que ce soit, proposer à une assemblée extraordinaire sa prorogation ou sa dissolution anticipée ou sa liquidation.

Objectifs

OPCVM de classification « Obligations et autres titres de créance libellés en euro », la SICAV a pour objectif de gestion de réaliser, sur une durée de placement recommandée de six mois, une performance nette annualisée supérieure à celle de l'indice composite 85% ESTER Capitalisé + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis, grâce à un portefeuille d'obligations d'une échéance maximale de 3 ans, et autres produits monétaires de toutes zones géographiques.

Le portefeuille de la SICAV est géré en référence à l'indice composite 85% €ESTER capitalisé (OISTER Index) + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis (QW5C Index). L'indicateur de référence est utilisé uniquement à titre de comparaison. Le gérant peut, à sa libre discrétion, choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.

La SICAV peut investir entre 80 et 100% de l'actif net en instruments du marché monétaire, obligations, titres de créances négociables dont (i) jusqu'à 60% maximum de l'actif net dans des instruments du marché monétaire et des titres de créances négociables à court terme (incluant notamment les bons du Trésor ainsi que les Euro Commercial Papers), libellés en Euro, à taux fixe, variable ou révisable, de qualité équivalente à «investment grade», et en bons à moyen terme négociables; et (ii) entre minimum 15% et maximum 40% de l'actif net en obligations dont des obligations sécurisées, ayant une durée de vie résiduelle maximum inférieure ou égale à 3 ans, à condition que le taux soit révisable dans un délai maximum de 397 jours. La SICAV peut également investir jusqu'à 40% maximum de son actif net en obligations callable et puttable.

Conformément à la réglementation en vigueur, la société de gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences de notations mais réalise une analyse crédit interne ; la notation des agences ne constituant qu'un critère parmi d'autres lui permettant de prendre ses décisions.

La SICAV pourra être également investie jusqu'à 10% de son actif en actions ou parts d'OPCVM monétaires relevant de la directive

européenne 2009/65/CE, de droit français ou européen ceci dans le respect des conditions légales et réglementaires.

La sensibilité* du portefeuille s'inscrit dans une fourchette comprise entre 0 et 1 (incluant les actifs du bilan et les instruments financiers à terme).

Dans la limite maximum d'une fois l'actif de la SICAV, sans recherche de surexposition, la SICAV peut par ailleurs intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré afin de poursuivre son objectif de gestion (discrétionnaire). Ces interventions se feront uniquement pour couvrir le portefeuille contre les risques de taux et de change.

En outre, la SICAV pourra faire des pensions contre obligations ou contre titres de créances négociables.

La SICAV sera exclusivement investie dans des titres et obligations libellés en Euro, il n'y aura donc aucun risque de change.

Fréquence de valorisation : Quotidienne. Centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) : chaque jour à 12h00 auprès de Rothschild Martin Maurel. Exécution des ordres : prochaine VL (cours inconnu). Date de règlement des S/R : VL + 1 jour ouvré. Cette action est une action de distribution.

* La sensibilité obligataire mesure la variation du prix d'une obligation à taux fixe lorsque les taux d'intérêt évoluent. Plus la durée de vie résiduelle d'une obligation est grande, plus sa sensibilité est élevée. Le fonds ne prend aucun risque action.

Investisseurs de détails visés

Cette SICAV s'adresse aux investisseurs qui souhaitent disposer d'un support d'investissement pouvant s'exposer au marché des obligations et autres titres de créance libellés en Euro.

Non éligible aux US Persons.

Recommandation : cet OPC pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport moins de 6 mois après leur investissement.

Informations pratiques

Le dépositaire de l'OPCVM est Rothschild Martin Maurel.

Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative est publiée sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>

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

Indicateur de risque

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.





← Risque le plus faible Risque le plus élevé →

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 6 mois. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour..

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse et reflète principalement son positionnement sur les produits de dettes privées ou publiques, tout en ayant une sensibilité comprise entre 0 et 1.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché ni de garantie en capital, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte par l'indicateur :

• **Impact des techniques telles que des produits dérivés** : L'utilisation des produits dérivés peut amplifier l'impact des effets de mouvement de marché du portefeuille.

Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPC.

Scénarios de performance

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 que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution du marché est aléatoire et ne peut être prédit avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant la meilleure et la pire des performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années au minimum. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes. Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 12/2021 et 06/2022. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 08/2016 et 02/2017. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 07/2023 et 01/2024.

Période de détention recommandée : 6 mois

Investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 6 mois
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement	
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 830 €
	Rendement moyen	-1,69 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 830 €
	Rendement moyen	-1,69 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 890 €
	Rendement moyen	-1,11 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 110 €
	Rendement moyen	1,09 %

Ce type de scénarios est calculé sur un minimum de 10 ans de données en utilisant l'historique du produit, combiné avec un proxy (indicateur de référence de l'OPC lorsqu'il existe) si nécessaire.

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

L'OPC est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs de l'OPC conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière de l'OPC est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux de l'OPC.

L'investissement dans un OPC n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

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 sur ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement.

Coût au fil du temps

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 :

- 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
- 10 000 EUR sont investis

Investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 6 mois
Coûts totaux		123 €
Incidence des coûts*		1,23 %

(*) Ceci illustre les effets des coûts au cours d'une période de détention de moins d'un an. Ce pourcentage ne peut pas être directement comparé



aux chiffres concernant l'incidence des coûts fournis pour les autres PRIIP.

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 6 mois
Coûts d'entrée	1,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paieriez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	100 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,41 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	20 €
Coûts de transaction	0,05 % 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.	3 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

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

Période de détention recommandée : 6 mois justifiée principalement par son positionnement sur les produits de dettes privées ou publiques, tout en ayant une sensibilité comprise entre 0 et 1.

Un désinvestissement avant l'échéance est possible quotidiennement. La centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) a lieu chaque jour à 12h00 auprès de Rothschild Martin Maurel. Les ordres sont exécutés sur la prochaine VL (cours inconnu). Date de règlement des S/R : VL + 1 jour ouvré.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le Service commercial de la Société de Gestion par téléphone au 01 40 74 40 84, par courrier adressé à son Service clients au 29, avenue de Messine – 75008 Paris, ou par e-mail à l'adresse suivante : clientserviceteam@rothschildandco.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative ainsi que l'historique des performances de l'OPC sur 10 ans maximum sont publiés sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>

La contribution positive des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) peut être prise en compte dans les décisions d'investissement, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

L'OPC promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du règlement SFDR et des pratiques de bonne gouvernance. La politique ESG et la politique de déclaration d'incidences négatives de la société de gestion sont accessibles sur le site : <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>

Le Médiateur de l'AMF peut être saisi par tout épargnant ou investisseur ayant un différend individuel avec un intermédiaire financier.

Lorsque ce produit est utilisé comme support en unité de compte d'un contrat d'assurance sur la vie ou de capitalisation, les informations complémentaires sur ce contrat, telles que (i) les coûts du contrat qui ne sont pas compris dans les coûts indiqués dans le présent document, (ii) le contact en cas de réclamation et (iii) ce qui se passe en cas de défaillance de l'entreprise d'assurance, sont présentées dans le document d'informations clés de ce contrat, obligatoirement remis par votre assureur ou courtier ou tout autre intermédiaire d'assurance conformément à son obligation légale.

Document d'informations clés

OBJECTIF

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.

RMM Trésorerie I EUR

PRODUIT

Nom du produit : RMM Trésorerie

Code ISIN : FR0013127248 (Action I EUR)

Initiateur du produit : Rothschild & Co Asset Management

Site Internet : <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Pour de plus amples informations, veuillez contacter le service clients par téléphone au +33 1 40 74 40 84 ou par mail : clientserviceteam@rothschildandco.com

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Rothschild & Co Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés et Rothschild & Co Asset Management est agréée en France sous le numéro GP-17000014 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 29/03/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Durée

La durée d'existence prévue de l'OPC est de 99 ans.

Toutefois, la SICAV sera automatiquement dissoute en cas de rachat de la totalité des actions à l'initiative des actionnaires. Par ailleurs, le Conseil d'administration de la SICAV peut, à toute époque et pour quelque cause que ce soit, proposer à une assemblée extraordinaire sa prorogation ou sa dissolution anticipée ou sa liquidation.

Objectifs

OPCVM de classification « Obligations et autres titres de créance libellés en euro », la SICAV a pour objectif de gestion de réaliser, sur une durée de placement recommandée de six mois, une performance nette annualisée supérieure à celle de l'indice composite 85% ESTER Capitalisé + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis, grâce à un portefeuille d'obligations d'une échéance maximale de 3 ans, et autres produits monétaires de toutes zones géographiques.

Le portefeuille de la SICAV est géré en référence à l'indice composite 85% €ESTER capitalisé (OISTER Index) + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis (QW5C Index). L'indicateur de référence est utilisé uniquement à titre de comparaison. Le gérant peut, à sa libre discrétion, choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.

La SICAV peut investir entre 80 et 100% de l'actif net en instruments du marché monétaire, obligations, titres de créances négociables dont (i) jusqu'à 60% maximum de l'actif net dans des instruments du marché monétaire et des titres de créances négociables à court terme (incluant notamment les bons du Trésor ainsi que les Euro Commercial Papers), libellés en Euro, à taux fixe, variable ou révisable, de qualité équivalente à «investment grade», et en bons à moyen terme négociables; et (ii) entre minimum 15% et maximum 40% de l'actif net en obligations dont des obligations sécurisées, ayant une durée de vie résiduelle maximum inférieure ou égale à 3 ans, à condition que le taux soit révisable dans un délai maximum de 397 jours. La SICAV peut également investir jusqu'à 40% maximum de son actif net en obligations callable et puttable.

Conformément à la réglementation en vigueur, la société de gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences de notations mais réalise une analyse crédit interne ; la notation des agences ne constituant qu'un critère parmi d'autres lui permettant de prendre ses décisions.

La SICAV pourra être également investie jusqu'à 10% de son actif en actions ou parts d'OPCVM monétaires relevant de la directive

européenne 2009/65/CE, de droit français ou européen ceci dans le respect des conditions légales et réglementaires.

La sensibilité* du portefeuille s'inscrit dans une fourchette comprise entre 0 et 1 (incluant les actifs du bilan et les instruments financiers à terme).

Dans la limite maximum d'une fois l'actif de la SICAV, sans recherche de surexposition, la SICAV peut par ailleurs intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré afin de poursuivre son objectif de gestion (discrétionnaire). Ces interventions se feront uniquement pour couvrir le portefeuille contre les risques de taux et de change.

En outre, la SICAV pourra faire des pensions contre obligations ou contre titres de créances négociables.

La SICAV sera exclusivement investie dans des titres et obligations libellés en Euro, il n'y aura donc aucun risque de change.

Fréquence de valorisation : Quotidienne. Centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) : chaque jour à 12h00 auprès de Rothschild Martin Maurel. Exécution des ordres : prochaine VL (cours inconnu). Date de règlement des S/R : VL + 1 jour ouvré. Cette action est une action de capitalisation.

* La sensibilité obligataire mesure la variation du prix d'une obligation à taux fixe lorsque les taux d'intérêt évoluent. Plus la durée de vie résiduelle d'une obligation est grande, plus sa sensibilité est élevée. Le fonds ne prend aucun risque action.

Investisseurs de détails visés

Cette SICAV s'adresse aux investisseurs qui souhaitent disposer d'un support d'investissement pouvant s'exposer au marché des obligations et autres titres de créance libellés en Euro.

Non éligible aux US Persons.

Recommandation : cet OPC pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport moins de 6 mois après leur investissement.

Informations pratiques

Le dépositaire de l'OPCVM est Rothschild Martin Maurel.

Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative est publiée sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>

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

Indicateur de risque

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.





aux chiffres concernant l'incidence des coûts fournis pour les autres PRIIP.

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 6 mois
Coûts d'entrée	1,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paieriez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	100 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,21 % de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	10 €
Coûts de transaction	0,05 % 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.	3 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

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

Période de détention recommandée : 6 mois justifiée principalement par son positionnement sur les produits de dettes privées ou publiques, tout en ayant une sensibilité comprise entre 0 et 1.

Un désinvestissement avant l'échéance est possible quotidiennement. La centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) a lieu chaque jour à 12h00 auprès de Rothschild Martin Maurel. Les ordres sont exécutés sur la prochaine VL (cours inconnu). Date de règlement des S/R : VL + 1 jour ouvré.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le Service commercial de la Société de Gestion par téléphone au 01 40 74 40 84, par courrier adressé à son Service clients au 29, avenue de Messine – 75008 Paris, ou par e-mail à l'adresse suivante : clientserviceteam@rothschildandco.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative ainsi que l'historique des performances de l'OPC sur 10 ans maximum sont publiés sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>

La contribution positive des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) peut être prise en compte dans les décisions d'investissement, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

L'OPC promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du règlement SFDR et des pratiques de bonne gouvernance. La politique ESG et la politique de déclaration d'incidences négatives de la société de gestion sont accessibles sur le site : <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>

Le Médiateur de l'AMF peut être saisi par tout épargnant ou investisseur ayant un différend individuel avec un intermédiaire financier.

Document d'informations clés

OBJECTIF

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.

RMM Trésorerie MF EUR

PRODUIT

Nom du produit : RMM Trésorerie

Code ISIN : FR001400NJW7

Initiateur du produit : Rothschild & Co Asset Management

Site Internet : <https://www.am.eu.rothschildandco.com>. Pour de plus amples informations, veuillez contacter le service clients par téléphone au +33 1 40 74 40 84 ou par mail : clientserviceteam@rothschildandco.com

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) est chargée du contrôle de Rothschild & Co Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés et Rothschild & Co Asset Management est agréée en France sous le numéro GP-17000014 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 29/03/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

Durée

La durée d'existence prévue de l'OPC est de 99 ans.

Toutefois, la SICAV sera automatiquement dissoute en cas de rachat de la totalité des actions à l'initiative des actionnaires. Par ailleurs, le Conseil d'administration de la SICAV peut, à toute époque et pour quelque cause que ce soit, proposer à une assemblée extraordinaire sa prorogation ou sa dissolution anticipée ou sa liquidation.

Objectifs

OPCVM de classification « Obligations et autres titres de créance libellés en euro », la SICAV a pour objectif de gestion de réaliser, sur une durée de placement recommandée de six mois, une performance nette annualisée supérieure à celle de l'indice composite 85% ESTER Capitalisé + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis, grâce à un portefeuille d'obligations d'une échéance maximale de 3 ans, et autres produits monétaires de toutes zones géographiques.

Le portefeuille de la SICAV est géré en référence à l'indice composite 85% €ESTER capitalisé (OISTER Index) + 15% Markit Iboxx € Corporates 1-3 Coupons net réinvestis (QW5C Index). L'indicateur de référence est utilisé uniquement à titre de comparaison. Le gérant peut, à sa libre discrétion, choisir les titres qui composent le portefeuille dans le respect de la stratégie de gestion et des contraintes d'investissement.

La SICAV peut investir entre 80 et 100% de l'actif net en instruments du marché monétaire, obligations, titres de créances négociables dont (i) jusqu'à 60% maximum de l'actif net dans des instruments du marché monétaire et des titres de créances négociables à court terme (incluant notamment les bons du Trésor ainsi que les Euro Commercial Papers), libellés en Euro, à taux fixe, variable ou révisable, de qualité équivalente à «investment grade», et en bons à moyen terme négociables; et (ii) entre minimum 15% et maximum 40% de l'actif net en obligations dont des obligations sécurisées, ayant une durée de vie résiduelle maximum inférieure ou égale à 3 ans, à condition que le taux soit révisable dans un délai maximum de 397 jours. La SICAV peut également investir jusqu'à 40% maximum de son actif net en obligations callable et puttable.

Conformément à la réglementation en vigueur, la société de gestion ne recourt pas exclusivement et mécaniquement aux notations émises par les agences de notations mais réalise une analyse crédit interne ; la notation des agences ne constituant qu'un critère parmi d'autres lui permettant de prendre ses décisions.

La SICAV pourra être également investie jusqu'à 10% de son actif en actions ou parts d'OPCVM monétaires relevant de la directive

européenne 2009/65/CE, de droit français ou européen ceci dans le respect des conditions légales et réglementaires.

La sensibilité* du portefeuille s'inscrit dans une fourchette comprise entre 0 et 1 (incluant les actifs du bilan et les instruments financiers à terme).

Dans la limite maximum d'une fois l'actif de la SICAV, sans recherche de surexposition, la SICAV peut par ailleurs intervenir sur des instruments financiers à terme négociés sur des marchés réglementés français et étrangers ou de gré à gré afin de poursuivre son objectif de gestion (discrétionnaire). Ces interventions se feront uniquement pour couvrir le portefeuille contre les risques de taux et de change.

En outre, la SICAV pourra faire des pensions contre obligations ou contre titres de créances négociables.

La SICAV sera exclusivement investie dans des titres et obligations libellés en Euro, il n'y aura donc aucun risque de change.

Fréquence de valorisation : Quotidienne. Centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) : chaque jour à 12h00 auprès de Rothschild Martin Maurel. Exécution des ordres : prochaine VL (cours inconnu). Date de règlement des S/R : VL + 1 jour ouvré. Cette action est une action de distribution.

* La sensibilité obligatoire mesure la variation du prix d'une obligation à taux fixe lorsque les taux d'intérêt évoluent. Plus la durée de vie résiduelle d'une obligation est grande, plus sa sensibilité est élevée. Le fonds ne prend aucun risque action.

Investisseurs de détails visés

Cette SICAV s'adresse aux investisseurs qui souhaitent disposer d'un support d'investissement pouvant s'exposer au marché des obligations et autres titres de créance libellés en Euro.

Non éligible aux US Persons.

Recommandation : cet OPC pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport moins de 6 mois après leur investissement.

Informations pratiques

Le dépositaire de l'OPCVM est Rothschild Martin Maurel.

Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative est publiée sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>

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

Indicateur de risque

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.





← Risque le plus faible Risque le plus élevé →

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 6 mois. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour..

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse et reflète principalement son positionnement sur les produits de dettes privées ou publiques, tout en ayant une sensibilité comprise entre 0 et 1.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau très faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché ni de garantie en capital, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte par l'indicateur :

• **Impact des techniques telles que des produits dérivés** : L'utilisation des produits dérivés peut amplifier l'impact des effets de mouvement de marché du portefeuille.

Pour plus d'information sur les risques, veuillez-vous référer au prospectus de l'OPC.

Scénarios de performance

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 que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution du marché est aléatoire et ne peut être prédit avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant la meilleure et la pire des performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années au minimum. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez récupérer en cas de conditions de marché extrêmes. Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre 12/2021 et 06/2022. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre 08/2016 et 02/2017. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre 07/2023 et 01/2024.

Période de détention recommandée : 6 mois

Investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 6 mois
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement	
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 830 €
	Rendement moyen	-1,69 %
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 830 €
	Rendement moyen	-1,69 %
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 890 €
	Rendement moyen	-1,11 %
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 110 €
	Rendement moyen	1,09 %

Ce type de scénarios est calculé sur un minimum de 10 ans de données en utilisant l'historique du produit, combiné avec un proxy (indicateur de référence de l'OPC lorsqu'il existe) si nécessaire.

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

L'OPC est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs de l'OPC conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière de l'OPC est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux de l'OPC.

L'investissement dans un OPC n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.

QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

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 sur ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement.

Coût au fil du temps

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 :

- 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
- 10 000 EUR sont investis

Investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 6 mois
Coûts totaux		113 €
Incidence des coûts*		1,13 %

(*) Ceci illustre les effets des coûts au cours d'une période de détention de moins d'un an. Ce pourcentage ne peut pas être directement comparé



aux chiffres concernant l'incidence des coûts fournis pour les autres PRIIP.

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 6 mois
Coûts d'entrée	1,00 % du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paieriez. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	100 €
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,21 % de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation.	10 €
Coûts de transaction	0,05 % 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.	3 €
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	Aucune commission liée aux résultats n'existe pour ce produit.	0 €

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

Période de détention recommandée : 6 mois justifiée principalement par son positionnement sur les produits de dettes privées ou publiques, tout en ayant une sensibilité comprise entre 0 et 1.

Un désinvestissement avant l'échéance est possible quotidiennement. La centralisation des ordres de Souscription/Rachat (S/R) a lieu chaque jour à 12h00 auprès de Rothschild Martin Maurel. Les ordres sont exécutés sur la prochaine VL (cours inconnu). Date de règlement des S/R : VL + 1 jour ouvré.

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Pour toute réclamation, vous pouvez contacter le Service commercial de la Société de Gestion par téléphone au 01 40 74 40 84, par courrier adressé à son Service clients au 29, avenue de Messine – 75008 Paris, ou par e-mail à l'adresse suivante : clientserviceteam@rothschildandco.com

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Le prospectus de l'OPCVM et les derniers documents annuels et périodiques sont disponibles en langue française et sont adressés gratuitement dans un délai de huit jours ouvrés sur simple demande écrite à l'adresse suivante :

Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial 29, avenue de Messine 75008 Paris.

La valeur liquidative ainsi que l'historique des performances de l'OPC sur 10 ans maximum sont publiés sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.priips.rothschildandco.com>

La contribution positive des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) peut être prise en compte dans les décisions d'investissement, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

L'OPC promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales au sens de l'article 8 du règlement SFDR et des pratiques de bonne gouvernance. La politique ESG et la politique de déclaration d'incidences négatives de la société de gestion sont accessibles sur le site : <https://am.fr.rothschildandco.com/fr/investissement-responsable/documents-utiles/>

Le Médiateur de l'AMF peut être saisi par tout épargnant ou investisseur ayant un différend individuel avec un intermédiaire financier.