



RMM Trésorerie 6M C EUR

SICAV Obligations et autres titres de créance €

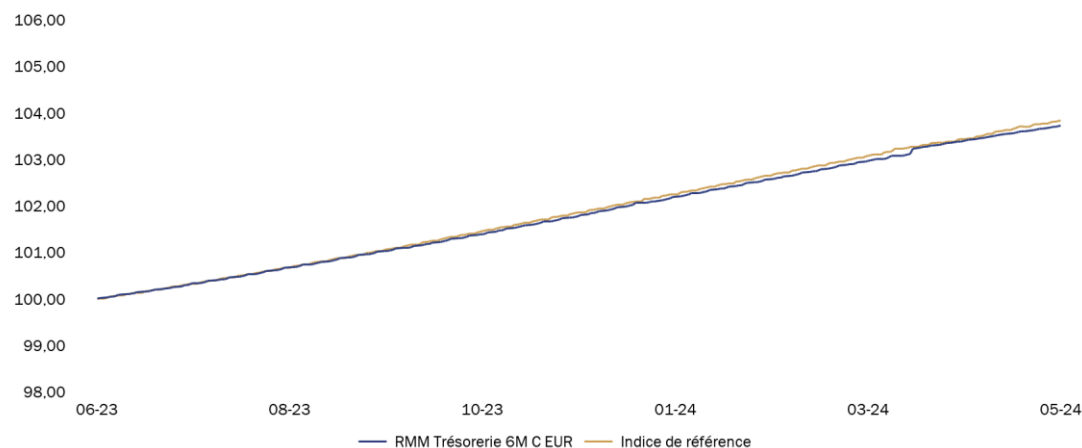
SFDR
Article 8

PAYS D'ENREGISTREMENT   FR IT

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

La SICAV a pour objectif de réaliser, sur une durée de placement recommandée de six mois, une performance nette annualisée 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

ÉVOLUTION DU FONDS SUR 1 AN



AU 31/05/2024

ISIN
FR0013127222
Valeur liquidative
1 030,29 €
Actifs sous gestion
2 890,04 M€

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

| | 1 mois | 3 mois | 6 mois | 2024 | 1 an | Création |
|---------------|--------|--------|--------|-------|-------|----------|
| Fonds | 0,27 | 0,94 | 1,92 | 1,59 | 3,74 | 3,03 |
| Indice | 0,34 | 0,95 | 1,95 | 1,63 | 3,85 | 2,51 |
| Ecart Relatif | -0,07 | -0,02 | -0,04 | -0,04 | -0,11 | 0,52 |

PERFORMANCES ANNUELLES (%)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|---------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Fonds | 3,17 | -0,26 | -0,51 | -0,27 | -0,23 |
| Indice | 3,28 | -0,02 | -0,49 | -0,47 | -0,40 |
| Ecart Relatif | -0,11 | -0,24 | -0,02 | 0,20 | 0,16 |

STATISTIQUES

| | Volatilité (%) | |
|------|----------------|--------|
| | Fonds | Indice |
| 1 an | 0,0989 | 0,0821 |

WAL ET WAM

| | 05/2024 | Cible |
|---------|---------|---------------|
| WAL (1) | 208 | ≤ à 360 jours |
| WAM (2) | 38 | ≤ à 180 jours |

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

Calcul : pas hebdomadaire. Les chiffres cités ont trait aux mois et années écoulés.

*Remplacement de l'EONIA par l'ESTR comme nouveau taux d'intérêt court terme de référence en zone euro à compter du 01/01/2022.

Source : Rothschild & Co Asset Management. Ce document non-contractuel ne constitue pas une offre de vente ou un conseil en investissement. Il a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds. Avant toute souscription merci de prendre connaissance des mentions légales sur la dernière page. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer aux documents réglementaires (DIC ou prospectus complet) et/ ou contacter votre interlocuteur habituel : Rothschild & Co Asset Management - 29 avenue de Messine - 75008 Paris - France - Tél : (33) 1 40 74 40 74 - Numéro d'agrément AMF n° GP-17000014



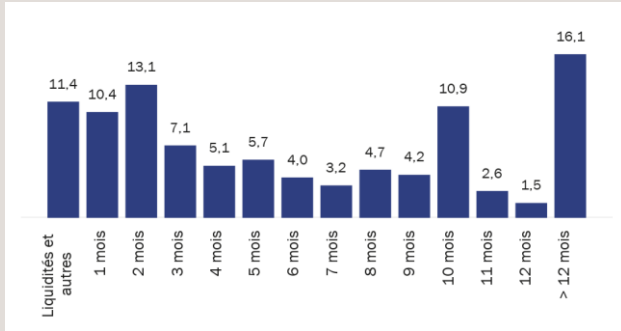
Portefeuille

Mai 2024

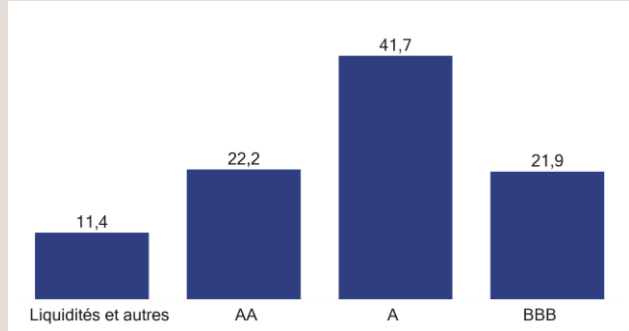
Nombre total de titres

205

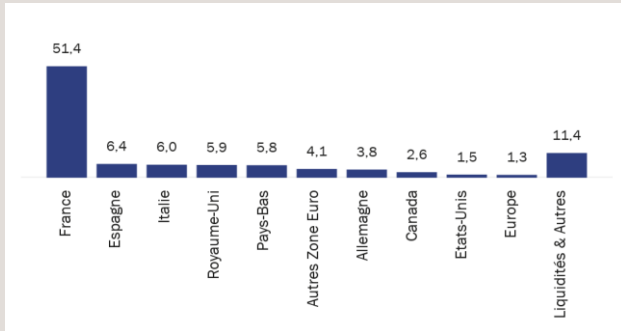
RÉPARTITION PAR ÉCHÉANCE (%)



RÉPARTITION PAR RATING (%)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



PRINCIPAUX ÉMETTEURS À LA FIN DU MOIS

| Libellé | Poids |
|--------------------------|-------|
| Societe Generale | 4,5 |
| Deutsche Bank Ag | 3,8 |
| Caisse Fed Ocean | 3,1 |
| Banco Bilbao Vizcaya Arg | 3,0 |
| Renault Credit Intl Sa | 2,6 |
| Intesa Sanpaolo Ireland | 2,6 |
| La Banque Postale | 2,4 |
| Ca Consumer Finance | 2,4 |
| Santan Consumer Finance | 2,4 |
| Orange Sa | 2,3 |

Hors OPC et pensions



Caractéristiques

Juridiques

| | |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Forme Juridique | SICAV |
| Domicile | France |
| Classification AMF | Obligations et autres titres de créance libellés en euro |
| Devise Part / Fonds | EUR |
| Affectation des résultats | Capitalisation |
| Date de création | 18/03/2016 |
| Date 1ère VL | 21/03/2016 |
| Horizon de placement conseillé | 6 mois |
| Indice de référence | 85% European Central Bank Estr Ois, 15% iBoxx Euro Corporates 1-3 Total Return |

Acteurs

| | |
|--------------------|----------------------------------|
| Société de gestion | Rothschild & Co Asset Management |
| Dépositaire | Rothschild Martin Maurel |
| Valorisateur | Caceis Fund Administration |
| Gérant(s) | Yann ROUX / Antoine DA SILVA |

Échelle 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 | | | |

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 1 sur 7, qui est la classe de risque la plus basse. 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.

Autres facteurs de risque importants, non pris en compte de manière adéquate par l'indicateur : 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.

Risque de contrepartie : Risque de défaut d'une contrepartie à une opération de gré à gré (swap, pension). Ces risques peuvent impacter négativement la valeur liquidative de l'OPC.

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.

Frais

| | |
|--------------------------------------------|----------------------------------|
| Commission souscription / rachat (max.) | 1% / Néant |
| Frais de gestion financière | 0,40% TTC maximum de l'actif net |
| Frais courants ex-post | 0,345% |
| Commission de surperformance | Néant |
| Frais de fonctionnement et autres services | - |

Glossaire

Intensité carbone

L'Intensité Carbone du portefeuille se définit comme la somme pondérée par leur poids en portefeuille des intensités carbone des sous-jacents présents au sein de la poche carbone du portefeuille.

L'initiative Science Based Targets (SBTi)

L'initiative Science Based Targets est une organisation d'action climatique internationale qui développe des normes, des outils et des conseils qui permettent aux entreprises de fixer des objectifs de réduction des émissions de gaz à effet de serre (GES) basés sur la science climatique et ce qui est nécessaire pour atteindre l'objectif de zéro net d'ici 2050 au plus tard.

Target Set : les objectifs fixés par les entreprises sont des programmes clairement définis et basés sur la science afin de réduire les émissions de gaz à effet de serre (GES), et qui ont été examinés et validés par SBTi. Les objectifs de ces entreprises sont exprimés par des alignements de température.

Committed : les engagements représentent l'intention d'une entreprise de développer des objectifs et de les soumettre pour validation dans les 24 mois. Ces entreprises n'ont pas encore d'objectifs validés par SBTi.

Articles SFDR

Article 6 : le produit financier ne promeut pas nécessairement les caractéristiques ESG ou n'a pas d'objectifs d'investissement durable spécifiques.

Article 8 : le produit financier promeut certaines caractéristiques environnementales et sociales.

Article 9 : le produit financier a pour objectif l'investissement durable.

Part verte

Part du chiffre d'affaires des actifs sous-jacents qui contribue à la transition.

Catégorie "transition vers une économie bas carbone"

Cet indicateur classe les entreprises selon leur exposition aux risques et aux opportunités liés à la transition vers une économie bas carbone.

Les différentes catégories sont :

Asset Stranding peut être traduit "actif bloqué" en français, il s'agit des actifs qui perdent de leur valeur à cause de l'évolution défavorable du marché auquel ils sont exposés (législation, contraintes environnementales, ruptures technologiques) à l'origine de fortes dévaluations (exemple des sociétés détenant des mines de charbon);

Transition opérationnelle : entreprise confrontée à une hausse des charges d'exploitation en raison de taxes carbone ou devant faire des investissements importants pour mettre en place des solutions de réduction de leurs émissions de gaz à effet de serre (exemple des producteurs de ciment);

Offre produits en transition : société faisant face à une baisse de la demande en produits intensifs en carbone et devant faire évoluer son offre de produits vers des produits compatibles avec une économie bas carbone (exemple du secteur automobile);

Neutre : société faiblement exposée à des hausses de charges opérationnelles / besoins d'investissement liés à la transition vers une économie bas carbone (exemple du secteur de la santé);

Solutions : société qui fournit des produits ou services qui devraient bénéficier de la transition vers une économie bas carbone (exemple des producteurs d'électricité à base d'énergies renouvelables).



Rapport de gestion | ESG

Les données ESG sont datées du début du trimestre

NOTATION ESG

| | Score | Rating |
|--------------------|-------|--------|
| Fonds | 7,67 | AA |
| Univers de gestion | 7,2 | AA |

Calcul du score avec des notes ajustées au sein de leur secteur

| | |
|--------------------------|-----|
| Taux de couverture | 94% |
| Nombre de titres détenus | 205 |
| Nombre de titres notés | 191 |

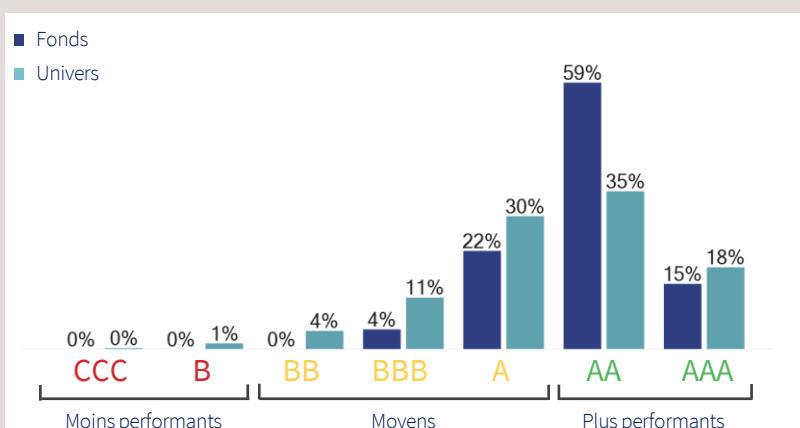
COMPARAISON DES NOTES ESG PAR PILIER

| | E | S | G |
|--------------------|------|------|------|
| Fonds | 7,8 | 4,92 | 5,36 |
| Univers de gestion | 7,04 | 5,18 | 6,11 |

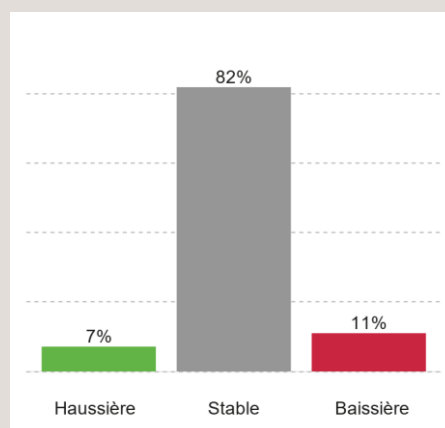
REPRÉSENTATION DES FEMMES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

| | |
|--------------------|-----|
| Fonds | 42% |
| Univers de gestion | 37% |

DISTRIBUTIONS DES RATINGS (% HORS LIQUIDITÉS)



ÉVOLUTION DES RATINGS (12 MOIS)



DISTRIBUTIONS DES RATINGS PAR SECTEUR (% HORS LIQUIDITÉS)

| Secteur | Poids | Non noté | CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA |
|----------------------------|-------|----------|-----|---|----|--------|--------|--------|-------|
| Biens de consommation | 1,9% | - | - | - | - | 30,3% | 29,2% | 21,0% | 19,6% |
| Financières | 17,9% | - | - | - | - | 3,0% | 14,2% | 66,2% | 16,6% |
| Industrie | 0,9% | - | - | - | - | - | 100,0% | - | - |
| Services aux collectivités | 0,6% | - | - | - | - | - | - | 100,0% | - |
| Services aux consommateurs | 0,4% | - | - | - | - | - | 100,0% | - | - |
| Souverains | 0,7% | - | - | - | - | - | 100,0% | - | - |
| Télécommunications | 0,4% | - | - | - | - | 100,0% | - | - | - |
| OPCVM | 7,1% | - | - | - | - | - | - | 100,0% | - |
| Autres | 70,1% | 8,5% | - | - | - | 3,8% | 22,1% | 50,9% | 14,7% |

Source : Rothschild & Co Asset Management



Rapport de gestion | ESG

INTENSITÉ CARBONE (SCOPES 1 ET 2) ET PART VERTE

| | tonnes de CO2 par millions d'USD de chiffre d'affaires |
|----------------------|--------------------------------------------------------|
| Fonds | 38 |
| Univers de gestion | 73 |
| <i>Ecart Relatif</i> | -35 |
| Taux de couverture | 85% |
| Part verte | 2% |

PRINCIPAUX SECTEURS CONTRIBUTEURS À L'INTENSITÉ CARBONE DU FONDS

| Secteurs | Poids | Contribution à l'intensité carbone | Contribution à l'intensité carbone (%) |
|----------------------------|--------------|------------------------------------|----------------------------------------|
| Autres | 73,1% | 32,7 | 86% |
| Services aux collectivités | 0,7% | 3,0 | 8% |
| Industrie | 1,0% | 0,9 | 2% |
| Top 3 | 74,9% | 36,5 | 96% |

PRINCIPAUX ÉMETTEURS CONTRIBUTEURS À L'INTENSITÉ CARBONE

| Emetteurs | Poids | Rating ESG | Score E | Score de transition vers une économie bas carbone | Emissions annuelles (MtCO2) | Intensité carbone | Contribution à l'intensité carbone (%) |
|-------------------------|-------------|------------|---------|---------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|----------------------------------------|
| VEOLIA ENVIRONNEMENT SA | 2,1% | A | 5,5 | 5,2 | 33,6 | 734,1 | 41,7% |
| ENGIE SA | 1,3% | AA | 8,3 | 7,0 | 30,6 | 305,3 | 10,5% |
| IBERDROLA INTL BV | 1,5% | AAA | 9,2 | 8,5 | 13,8 | 239,8 | 9,4% |
| SNAM SPA | 0,7% | AA | 8,2 | 7,0 | 1,5 | 404,9 | 7,8% |
| ENI SPA | 0,8% | A | 7,1 | 7,8 | 40,2 | 284,1 | 6,4% |
| Top 5 | 6,5% | | | | | | 75,8% |

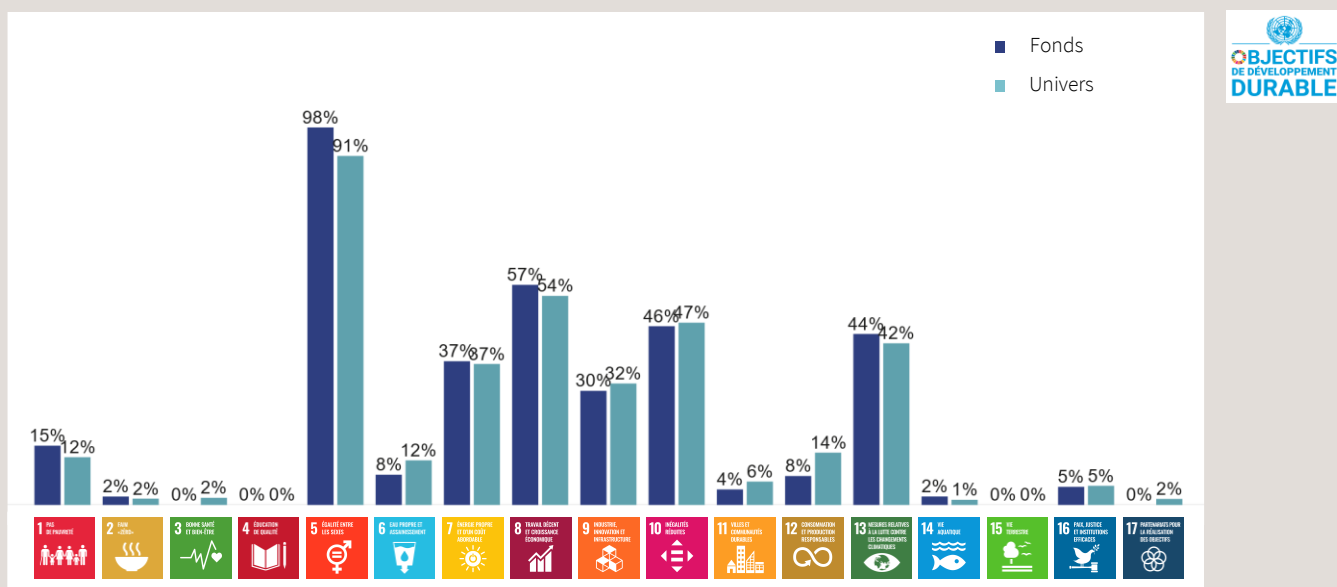
EMETTEURS DE CATÉGORIE DE TRANSITION "ASSET STRANDING"

| | |
|--------------------|----|
| Fonds | 1% |
| Univers de gestion | 1% |

SOCIÉTÉS ENGAGÉES SBTi

| | |
|------------|-----|
| Target Set | 25% |
| Committed | 30% |

POURCENTAGE DU PORTEFEUILLE ALIGNÉ AVEC LES OBJECTIFS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE





Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management, 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 (DIC)), 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 de 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, Espagnols, Hollandais, Autrichiens, Italiens, Allemands.

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DIC, 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 - 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 DIC, 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 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 DIC, 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 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 (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 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 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 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 ou les Fonds seront publiées sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com, qui fait autorité. Les prix d'émission et de rachat ou les valeurs liquidatives assorties de la mention « commissions exclues » seront publiés tous les jours sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com.

- Site Internet

Les statuts ou règlement de l'OPCVM, le DIC, 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

- Information concernant MSCI ESG Research

Although Rothschild & Co Asset Management information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the « ESG Parties »), obtain information (the « Information ») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Les labels attestent uniquement le caractère responsable et durable de la gestion et ne doivent pas être considérés ni comme un gage de sécurité du capital ni comme une garantie de la performance financière du fonds.

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



Rejoignez-nous sur
LinkedIn