



Pays d'enregistrement FR

Chiffres Clés 31/05/2022

Actif net (M€) :	8,26
Valeur liquidative	C EUR : 98,28
Nombre de titres :	26

Stratégie d'investissement

Le FCP KOGOSEI Monde a pour objectif de gestion d'obtenir, sur une durée de placement recommandée supérieure à cinq (5) ans, une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de l'indicateur de référence composite suivant : 40% MSCI Daily TR Net World USD, dividendes réinvestis (NDDUWI) + 40% JPM GBI EMU, coupons réinvestis (JPMGEMLC) + 20% Ester capitalisé (OISESTR), via la mise en oeuvre d'une gestion de type discrétionnaire.

Echelle de risque

A risque plus faible			A risque plus élevé			
1	2	3	4	5	6	7
Rendement potentiellement plus faible			Rendement potentiellement plus élevé			

Horizon de placement conseillé : 5 ans

Codes

	Isin	Bloomberg
C	FR0014004412	KOGMNCPE FP

Caractéristiques

Date de création : 05/08/2021
 Date 1ère VL : 05/08/2021
 Devise Part / Fonds : EUR
 Indice de référence : 40% J.P. Morgan GBI JPM EMU - ALL MATURITIES Total Return EUR, 40% MSCI World NTR, 20% ESTR OIS Capi
 Forme Juridique : FCP
 Domicile : France
 Affectation des résultats : Capitalisation
 Société de gestion : Rothschild & Co Asset Management Europe
 Dépositaire : Caceis Bank
 Valorisateur : Caceis Fund Administration
 Valorisation : Quotidienne
 Réglement des ordres : VL -1 avant 12h
 Règlement : VL+3 jour(s) ouvré(s)
 Gérant(s) : Stéphane KERMOAL (DE) / Mathieu SIX

Frais

Commission souscription / rachat (max.) : 1% / Néant
 Frais de gestion : 1,70% TTC maximum de l'actif net
 Commission de surperformance : 10% au-dessus de l'indice de référence

Vos contacts commerciaux

Institutionnels France
 Tel : +33 1 40 74 40 84
 @ : AMEUIstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Distribution externe France
 Tel : + 33 1 40 74 43 80
 @ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

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

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

Performances cumulées

	1 mois	2022	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	0,59	-2,18	-	-	-	-1,72
Indice	-1,80	-6,85	-	-	-	-4,08
Ecart Relatif	2,40	4,67	-	-	-	2,36

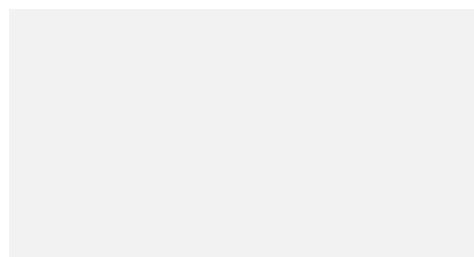
Performances annualisées

	3 ans	5 ans	Création
Fonds	-	-	-
Indice	-	-	-
Ecart Relatif	-	-	-

Evolution du fonds depuis création



Performances annuelles



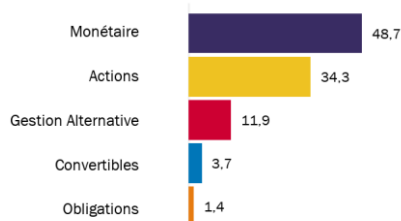
Indicateurs de risque

	Volatilité (%)		Ratio de Sharpe*		Tracking error (%)	Ratio d'information	Bêta	Coef. de corrélation
	Fonds	Indice	Fonds	Indice				
1 an	-	-	-	-	-	-	-	-
3 ans	-	-	-	-	-	-	-	-
5 ans	-	-	-	-	-	-	-	-

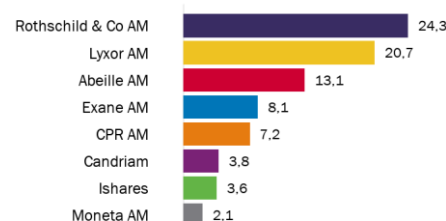
Calcul : pas hebdomadaire. Les chiffres cités ont trait aux mois et années écoulés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.
 *Remplacement de l'EONIA par l'ESTR comme nouveau taux d'intérêt court terme de référence en zone euro à compter du 01/01/2022.

Exposition à la fin du mois (%)

Actifs sous gestion



Principaux promoteurs



Poche monétaire comprenant le retraitement des dérivés

Source : Rothschild & Co Asset Management Europe. Ce document non-contractuel ne constitue pas une offre de vente ou un conseil en investissement. Il a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds. Avant toute souscription merci de prendre connaissance des mentions légales sur la 3ème page. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer aux documents réglementaires (DICI ou prospectus complet) et/ ou à votre interlocuteur habituel : Rothschild & Co Asset Management Europe - 29 avenue de Messine - 75008 Paris - France - Tél : (33) 1 40 74 40 74 - Numéro d'agrément AMF n° GP-17000014 Le SRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque". Elle n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.



Analyse du Portefeuille

Principales positions (%)

Libellé	Stratégie	Pays	Poids
RMM Trésorerie C EUR	Monétaire	Zone euro	17,4
Aviva Inv-monnaire-c	Monétaire	Zone euro	13,1
Exane 2- Pleiade Fnd-seura	LSE Market Neutral	Europe	8,1
Cpr Cash - P	Monétaire	Zone euro	7,2
Lyxor Euro Stoxx Banks Dr	Actions Zone Euro	Zone euro	4,6
Lyxor Eurstx600 Telecom	Actions Europe	Europe	4,1
Candriam Abs Ret Eq Mak Nt-c	LSE Market Neutral	Monde	3,8
R-co Conviction Equity Value Euro CL EUR	Actions Zone Euro	Zone euro	3,7
Lyxor Dax Dr	Actions Zone Euro	Zone euro	3,2
Lyxor Eurstx600 Auto&parts	Actions Europe	Europe	2,6

Principaux mouvements sur le mois

Achats

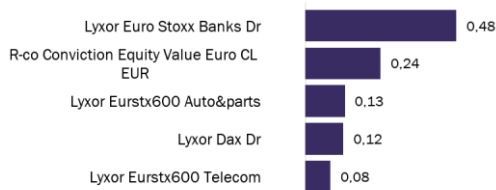
Cg Nouvelle Asie-z	Actions Asie ex Japon	80 698
Lyxor Euro Stoxx Banks Dr	Actions Zone Euro	59 841
R-co Conviction Equity Value Euro CL EUR	Actions Zone Euro	45 060
Lyxor Msci Jap Esg Lead X Dr	Actions Japon	43 271
Comgest Growth Jpn-eur I Acc	Actions Japon	38 876

Ventes

Helium-helium Fund-i Cap	ED Multi Strategy	-311 948
Exane Equity Select Europe-a	Actions Pan Européen	-156 458
Comgest Growth Jpn-eur lhacc	Actions Japon	-39 185
Xtrackers Msci Ac Asia Ex Ja	Actions Asie ex Japon	-38 426

Contribution mensuelle des titres à la performance brute (%)

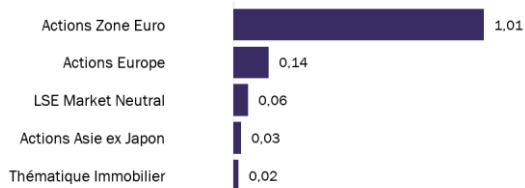
Premières par titre



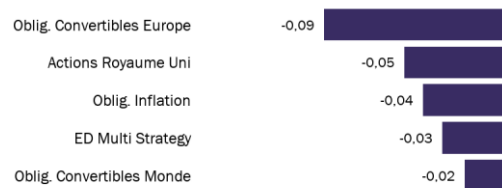
Dernières par titre



Premières par stratégie

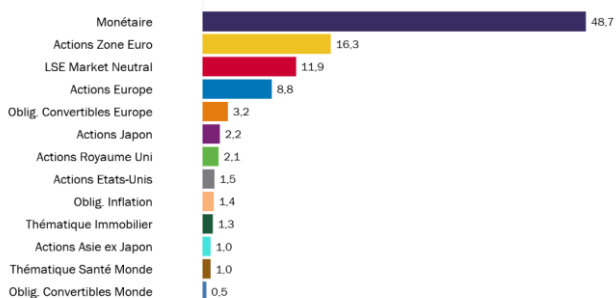


Dernières par stratégie

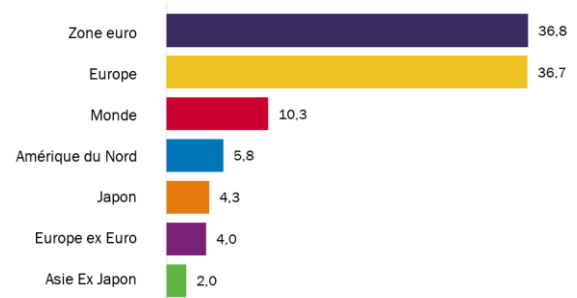


Exposition à la fin du mois (%)

Stratégie



Pays (Hors monétaire)





Commentaire du gérant

Au mois de mai, le contexte économique et géopolitique est demeuré instable. La combinaison de tensions sur les chaînes d'approvisionnement et de mesures de relance budgétaire énergiques a entraîné des pressions inflationnistes persistantes qui ont été aggravées par le conflit russo-ukrainien. L'inflation en rythme annuel dépasse les 8 % en zone euro et aux Etats-Unis. Les banques centrales durcissent par conséquent les conditions monétaires (de +0,5% pour la FED et une annonce de +0,25% au cours de l'été pour la BCE) tout en envoyant des messages d'apaisement sur le rythme et l'ampleur des hausses des taux directeurs en raison de la baisse sensible des anticipations de la croissance. Le FMI prévoit désormais une croissance mondiale de 3,6% contre 4,4% en début d'année. L'amélioration progressive de la situation sanitaire en Chine, qui permet l'allègement des mesures de confinement, a toutefois soulagé les inquiétudes des investisseurs et les bourses ont réduit leurs pertes en fin de mois. Le Stoxx 600 termine en recul de -0,92% (dividendes net réinvestis), avec des replis marqués pour les médias (-6,5%), l'immobilier (-6%) et la construction (-5,4%) tandis que l'énergie (+8,7%) et les valeurs bancaires (+4,7%) tirent parti des tensions sur le prix du pétrole et les taux d'intérêts. Les bourses européennes surperforment le S&P 500 qui baisse de -1,52% (en euro) et le Nasdaq de -3,60% (en euro) affecté par sa forte composante de valeurs technologiques. Les marchés émergents se sont également repliés, le MSCI émergent affichant un recul de -1,26% (en euro). Les taux aux USA se sont détendus en mai sur des craintes d'un atterrissage brutal de l'économie causé par le resserrement monétaire. En zone euro, les anticipations de remontée des taux et de l'arrêt des achats d'actifs cet été ont non seulement fait remonter les rendements à 10 ans allemands à +1,12% mais aussi élargi les « spreads » avec les taux italiens à 10 ans qui sont passés de 123 bp fin 2021 à 185 bp fin mai. Les obligations souveraines de la zone euro perdent encore 1,28% en mai et perdent 10,59% YTD (iBoxx Euro Sovereign). En mai, le FCP Kogosei Monde a légèrement renforcé la poche actions et liquidé la position sur le Fonds Helium Fund.



Disclaimer

Rothschild & Co Asset Management Europe, Société de gestion de portefeuille au capital de 1 818 181,89 euros, 29, avenue de Messine – 75008 Paris. Agrément AMF N° GP 17000014, RCS Paris 824 540 173.

Société d'Investissement à Capital Variable de droit français "R-Co", 29, avenue de Messine – 75008 Paris, immatriculée 844 443 390 RCS PARIS

Les présentes informations sont exclusivement présentées à titre informatif. Elles ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement, ni une recommandation de placement, ni une sollicitation d'achat ou de vente de parts de fonds. Avant tout investissement, vous devez lire les informations détaillées figurant dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, règlement/statuts du fonds, politique de placement, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (DICI)), qui constituent la seule base réglementaire recevable pour l'acquisition de parts de fonds. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la Société de Gestion du fonds ou son représentant. Le rendement et la valeur des parts du fonds peuvent diminuer ou augmenter et le capital peut ne pas être intégralement restitué. Les tendances historiques des marchés ne sont pas un indicateur fiable du comportement futur des marchés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital. Elles tiennent compte de l'ensemble des frais portés au niveau du fonds (ex : commission de gestion) mais pas ne tiennent pas compte des frais portés au niveau du client (supplément d'émission, frais de dépôt, etc.).

- Information pour les US persons

Les parts ou actions de cet OPCVM ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats-Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié (« Securities Act 1933 ») ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis. Ces parts ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933) et assimilées (telles que visées dans la loi Américaine dite « HIRE » du 18/03/2010 et dans le dispositif FATCA) ».

- Informations destinées aux Investisseurs Français

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès de : Rothschild & Co Asset Management Europe - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - France.

- Informations destinées aux investisseurs Belges (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement en français et en néerlandais belge auprès de Rothschild Martin Maurel, ayant son siège social au 29, avenue de Messine, 75008 Paris, agissant pour le compte de sa succursale Rothschild & Co Wealth Management Belgium ayant son siège social au, 166 avenue Louise B - 1050 Bruxelles, Belgique.

Toute information aux investisseurs belges concernant Rothschild & Co Asset Management Europe ou l'OPCVM sera publiée dans un média local belge ou transmise par l'entité commercialisatrice de l'OPCVM.

- Informations destinées aux investisseurs Luxembourgeois (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès du Représentant et Agent-payeur pour le Luxembourg : CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Toute information aux investisseurs luxembourgeois concernant Rothschild & Co Asset Management Europe ou l'OPCVM sera publiée dans un média local luxembourgeois.

- Informations à l'attention des investisseurs résidant en Suisse (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les fonds de Rothschild & Co Asset Management Europe (ci-après désignés les « Fonds ») présentés dans ce document sont des sociétés de droit français. Cette note d'information n'est pas une invitation à souscrire l'un quelconque des Fonds qui sont décrits dans les présentes ; elle ne se substitue pas au prospectus du Fonds et n'est fournie que pour information. Cette présentation n'est ni un conseil, ni une recommandation de souscrire un quelconque Fonds. Les souscriptions ne seront reçues et les unités, actions ou parts ne seront émises que sur la base de la version actuelle du prospectus sur le Fonds concerné telle qu'elle a été approuvée par la FINMA. Tout renseignement communiqué au moyen de ce document n'est fourni que pour information et n'a aucune valeur contractuelle. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. De plus, les commissions prélevées lors de l'émission et du rachat d'unités, parts ou actions du Fonds concerné ne sont pas incluses. Rothschild & Co Asset Management Europe ne garantit en aucune façon l'évolution des performances et ne peut être tenu pour responsable d'aucune décision prise en se fondant sur les informations contenues dans le présent document.

Investir dans une ou plusieurs unités, parts ou actions d'un Fonds n'est pas sans risque. Rothschild & Co Asset Management Europe recommande aux souscripteurs de demander des renseignements supplémentaires, en particulier en ce qui concerne l'adéquation des caractéristiques des Fonds à leurs besoins, en appelant soit le Représentant des Fonds en Suisse tel qu'il est indiqué ci-dessous, soit leur conseiller financier habituel, soit Rothschild & Co Asset Management Europe avant de prendre la décision d'investir.

Rothschild & Co Bank AG (Zollikerstrasse 181- CH-8034 Zurich - Suisse) a obtenu de la FINMA l'autorisation de distribuer les Fonds aux investisseurs non-qualifiés en / ou à partir de la Suisse ; Rothschild & Co Bank AG est également désignée comme représentant (le « Représentant ») et agent payeur en Suisse.

Le Règlement, le Prospectus, les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, les Rapports annuel et semestriel du Fonds pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Les investisseurs doivent prendre connaissance des prospectus avant de souscrire des unités, parts ou actions de Fonds quels qu'ils soient.

Les annonces destinées aux investisseurs en Suisse qui concernent Rothschild & Co Asset Management Europe ou les Fonds seront publiées sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com, qui fait autorité. Les prix d'émission et de rachat ou les valeurs liquidatives assorties de la mention « commissions exclues » seront publiés tous les jours sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com.

- Site Internet

Les statuts ou règlement de l'OPCVM, le DICI, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM sont disponibles sur le site Internet : am.eu.rothschildandco.com

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

Risque de crédit : Risque de dégradation de la qualité du crédit ou risque de défaut d'un émetteur pouvant impacter négativement le prix des actifs en portefeuille.

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