Rothschild & Co
Asset Management

Information aux porteurs

Paris, le 14 décembre 2021

Communication aux porteurs du FCP « Elan France Bear »

En votre qualité de porteur du Fonds Commun de Placement « Elan France Bear » (ci-après le « FCP »), nous vous informons de la décision de Rothschild & Co Asset Management Europe d'impacter la documentation réglementaire de votre FCP en conséquence des modifications qui seront apportées à son fonds maître « R-co Sérénité PEA » (ci-après dénommé le « Fonds Maître »), telles que décrites ci-dessous :

- Changement de l'indicateur de référence du Fonds Maître : dans le cadre de la transition de l'EONIA vers l'ESTER, l'indicateur de référence du Fonds Maître sera désormais l' « ESTER capitalisé + 0,085% » [en lieu et place de l'EONIA capitalisé] et son objectif de gestion sera modifié en conséquence ;

- Précision de la faculté pour le Fonds Maître d'avoir recours à des Total Return Swaps (Swaps de performance), comme suit :
  - Exposition maximale provenant des Total Return Swap : 110% de l'actif net ;
  - Exposition attendue provenant des Total Return Swap : 100% de l'actif net.

- Au sein de la poche d'investissement autorisée en obligations *callable* et *puttable* limitée à 25% de l'actif net, précision de la faculté pour le Fonds Maître d'avoir recours à des *make whole call* ;

- Ajout d'une définition du risque de durabilité dans le profil de risque du prospectus du Fonds Maître, en conformité avec le règlement européen (UE) 2019/2088 dit *Sustainable Finance Disclosure* (SFDR) ;

- Mise en conformité du prospectus du Fonds Maître avec le Règlement (UE) 2020/852 du 18 juin 2020 sur l'établissement d'un cadre visant à favoriser les investissements durables (dit Règlement « Taxonomie ») : le Fonds Maître étant catégorisé selon l'article 6 du Règlement « SFDR », le paragraphe suivant de l'article 7 du Règlement « Taxonomie » est ajouté à la rubrique du prospectus relative aux critères extra-financiers : « *Les investissements sous-jacents au FCP ne prennent pas en compte les critères de l'Union Européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental* ».

Ces modifications n'ont pas d'incidence sur la gestion financière de votre FCP et ne nécessitent aucune action de votre part.

	Impact
Modification du profil rendement/risque	Non
Augmentation du profil rendement/risque	Non
Augmentation des frais	Non

Ces modifications prendront effet en date du **17 décembre 2021** et la documentation règlementaire de votre FCP, impactée par ces changements, sera corrélativement modifiée à cette date.

Le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur du FCP ainsi que son prospectus, à jour des modifications susvisées, seront disponibles sur demande et gratuitement auprès de Rothschild & Co Asset Management Europe – Service Clients – 29, avenue de Messine – 75008 Paris ou par e-mail à l'adresse suivante : clientserviceteam@rothschildandco.com.

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

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

Pour plus d'informations

Service Clients	Rothschild & Co Asset Management Europe
clientserviceteam@rothschildandco.com	29, avenue de Messine
https://am.eu.rothschildandco.com	75008 Paris

À propos de Rothschild & Co Asset Management Europe

Rothschild & Co Asset Management Europe propose des solutions d'investissement innovantes, fruit d'une vision indépendante et de long-terme, conçues pour répondre aux besoins de chacun de ses clients. Fort de sa présence internationale, Rothschild & Co Asset Management Europe offre des services personnalisés de gestion à une large clientèle d'investisseurs institutionnels, d'intermédiaires financiers et de distributeurs.

Nourrie par une connaissance profonde de ses clients, Rothschild & Co Asset Management Europe articule son développement autour d'expertises complémentaires en gestion active et de conviction, en architecture ouverte et en solutions d'investissement.

Rothschild & Co Asset Management Europe élabore des solutions d'investissement véritablement sur-mesure pour chacun de ses clients. Cette approche, alliant innovation et expérience, permet à Rothschild & Co Asset Management Europe d'offrir à ses clients une vision différente, source de création de valeur sur le long-terme. Plus d'information sur : https://am.eu.rothschildandco.com