

20 octobre 2023

Communication aux porteurs du Fonds Commun de Placement « Martin Maurel Top Management »

Madame, Monsieur,

Vous êtes porteur de parts du Fonds Commun de Placement « Martin Maurel Top Management » (Codes ISIN : FR0011079771 (part P) ; FR0007413117 (part D) ; FR0010275594 (Part I)) (ci-après le « Fonds »).

Quels changements vont intervenir sur votre Fonds ?

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, a décidé de modifier le Fonds, dont le détail des modifications se trouve dans le tableau à l'intitulé « Quelles sont les principales différences entre le Fonds dont vous détenez des parts actuellement et le futur Fonds ? ».

Quand ces changements interviendront-ils ?

Ces changements entreront en vigueur le **26 octobre 2023**.

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

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

Ampleur de l'évolution du profil de rendement / risque :	Non significatif
--	------------------



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

Cette opération est 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 le Fonds dont vous détenez des parts actuellement et le futur Fonds ?

Voici le détail des modifications apportées à votre investissement :

	Avant	Après
Dénomination du Fonds	Martin Maurel Top Management	RMM Top Management
Objectif de gestion	L'objectif du FCP est de surperformer sur une longue période (5 ans minimum) l'indice SBF 120 des marchés d'actions françaises.	L'objectif du FCP est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, une performance supérieure à l'indice de référence (SBF 120 des marchés d'actions françaises.Net TR [®] dividendes réinvestis), en étant en permanence investi et exposé au moins à hauteur de 90% de son actif net sur le marché des actions, avec au minimum 80% de son actif net sur le marché des actions de la Zone Euro, dont au moins 60% sur le marché des actions françaises.
Actions	entre 75 et 100% de l'actif net en actions, qui sont essentiellement des titres de sociétés de la zone Euro, et plus particulièrement des sociétés françaises cotées à la Bourse de Paris : le risque de change en devises étrangères quand il existe ne peut être qu'accessoire pour un investisseur appartenant à la zone euro. (Il peut s'agir, par exemple, de titres de sociétés hors zone euro). es choix sont très largement effectués (au minimum 60% de l'actif net) parmi les sociétés de grandes et moyennes capitalisations (capitalisations boursières supérieures à 1 milliard d'euros). L'OPCVM peut être investi en actions de petites capitalisations (capitalisations boursières inférieures à 1 milliard d'euros) jusqu'à 40% de son actif au maximum.	Entre 90 et 100% de l'actif net du FCP en actions : - entre 80 et 100% de l'actif net sur le marché des actions de la zone Euro, - entre 60 et 100% de l'actif net sur le marché des actions françaises, - entre 0 et 10% de l'actif net sur le marché des actions Européennes, hors Zone Euro. Les actions pourront appartenir à tous secteurs industriels et seront de toutes tailles de capitalisation boursière, jusqu'à 40% maximum de petites capitalisations (capitalisations boursières inférieures à 1 milliard d'euros) dont les micro-capitalisations.
Titres de créances et instruments du marché monétaire, Obligations	Entre 0 et 25% de l'actif net du FCP [...] L'OPCVM peut également investir dans des obligations callable et puttable, dont des <i>make whole call</i> * (jusqu'à 20% de l'actif net).	Entre 0 et 10% de l'actif net du FCP [...] L'OPCVM peut également investir dans des obligations convertibles et des obligations callable et puttable, dont des <i>make whole call</i> *.
Modalités de souscription/rachats		
Dénomination de parts	Part P	Part C
Décimalisation	Les parts de sont pas décimalisées	Les parts I sont décimalisées en dix-millièmes. Les parts C et D ne sont pas décimalisées.
Heure limite de centralisation des ordres	11h30	12h

	Avant	Après	
Modification du profil de rendement/risque			
Evolution de l'exposition aux différentes catégories de risques*	fourchettes d'exposition	fourchettes d'exposition	Contribution au profil de risque par rapport à la situation précédente :
Risque actions	[75 ; 100%]	[90% ; 100%]	+
Risque taux	[0 ; 25%]	[0% ; 10%] ¹	-
Exposition globale du portefeuille au marché action	100%	110%	+
Titres intégrant des dérivés	[0% ; 20%]	[0% ; 10%] dont les obligations convertibles	-
Opération d'acquisition et de cessions temporaires de titres	[0% ; 25%]	Néant	-

¹ La possibilité d'investir dans des obligations convertibles est précisée dans l'allocation en produits de taux

Les rubriques de la documentation réglementaire du Fonds, impactées par les changements susvisés, seront modifiées en conséquence.

Eléments clés à ne pas oublier pour l'investisseur

La documentation réglementaire du Fonds, à jour des modifications susvisées, sera disponible sur demande et gratuitement auprès de Rothschild & Co Asset Management - Service Clients - 29, avenue de Messine – 75008 Paris, par e-mail à l'adresse suivante : clientserviceteam@rothschildandco.com ou encore sur le site Internet (<https://am.eu.rothschildandco.com>).

Aussi, nous vous rappelons la nécessité et l'importance de bien prendre connaissance des Documents d'Informations Clés (DIC).

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

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.

Pour plus d'informations :

Service Clients
clientserviceteam@rothschildandco.com
<https://am.eu.rothschildandco.com>

À propos de la division Asset Management de Rothschild & Co

Division spécialisée en gestion d'actifs du groupe Rothschild & Co, nous offrons des services personnalisés de gestion à une large clientèle d'investisseurs institutionnels, d'intermédiaires financiers et de distributeurs. Nous articulons notre développement autour d'une gamme de fonds ouverts, commercialisés sous quatre marques fortes : Conviction, Valor, Thematic et 4Change, et bénéficiant de nos expertises de long terme en gestion active et de conviction ainsi qu'en gestion déléguée. Basés à Paris et implantés dans 9 pays en Europe, nous gérons plus de 22 milliards d'euros et regroupons près de 150 collaborateurs. Plus d'informations sur : www.am.eu.rothschildandco.com