



Vital Flex Patrimoine C EUR

OBJET

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.

PRODUIT

Nom du produit : Vital Flex Patrimoine, un compartiment de R-co Lux

ISIN : LU1734560003 (Action C EUR)

Initiateur du produit : Rothschild & Co Investment Managers

Site Internet : <https://www.lu.rothschildandco.com>. Pour de plus amples informations, veuillez contacter notre service client par téléphone au +33140744084 ou par e-mail à clientserviceteam@rothschildandco.com

Le Fonds est agréé au Luxembourg et supervisé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). La CSSF est chargée du contrôle de Rothschild & Co Investment Managers en ce qui concerne ce document d'informations clés. Rothschild & Co Investment Managers est agréée au Luxembourg et réglementée par la CSSF.

Date de production : 22/10/2024

EN QUOI CONSISTE CE PRODUIT ?

Type

Un compartiment de R-co Lux, une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois composée de plusieurs compartiments distincts et agréée en tant qu'OPCVM. Ce Fonds peut être composé d'autres classes d'actions commercialisées dans votre État membre. Le prospectus et les rapports périodiques sont préparés pour l'ensemble de la SICAV et des versions en anglais du prospectus complet, des rapports et des comptes peuvent être obtenues gratuitement au siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administratif. L'actif et le passif des différents compartiments de la SICAV sont ségrégués en vertu de dispositions légales. Les Actionnaires ont le droit d'échanger leur investissement dans des actions du Fonds contre des actions d'un autre compartiment de la SICAV, tel que précisé dans le prospectus. Des informations sur cette procédure peuvent être obtenues auprès de la Société de gestion ou de l'Agent administratif.

Durée

La SICAV ainsi que le Fonds ont été établis pour une durée illimitée. Le Conseil d'administration de la SICAV peut dissoudre la SICAV, un compartiment ou une classe d'Actions conformément à la loi luxembourgeoise et aux Statuts de la SICAV.

Objectifs

L'objectif d'investissement de Vital Flex Patrimoine (le « Compartiment ») est de surperformer l'indice de référence (50% Iboxx Euro Eurozone Sovereign Overall [Indice QW1A] + 30% Capitalized [Ester+0,085%] + 15% Stoxx 600 DR@ [J-1, converti en euros avec dividendes réinvestis] + 5% MSCI Daily TR Net World Ex Europe \$ converti en € [J-1, avec dividendes réinvestis]) sur l'horizon d'investissement recommandé de 3 ans, en investissant principalement dans des Fonds sous-jacents, tout en gérant la volatilité moyenne annuelle de son portefeuille à un niveau inférieur ou égal à 6% dans des conditions de marché normales.

Le Compartiment est géré de manière dynamique, si bien que sa composition peut s'écarter considérablement des pondérations et des composantes de son indice de référence indicatif.

Pour remplir son objectif d'investissement, le Compartiment investira principalement dans des OPCVM et/ou d'autres OPC, et il pourra notamment investir :

- entre 55% et 100% de son actif net total dans des OPCVM et/ou d'autres OPC (dans la limite cumulée de 30% détaillée ci-dessous), y compris des ETF domiciliés dans l'Union européenne dont le principal objectif d'investissement est d'investir dans :

des titres de créance (obligations convertibles émises

ou garantis par des États souverains et des entreprises publiques ou privées, de toute qualité et dans toutes les zones géographiques. Par le biais de ces investissements, le Compartiment est susceptible d'être exposé à des titres adossés à des actifs, des titres adossés à des créances hypothécaires, des obligations contingentes convertibles ou des titres considérés comme en difficulté ou en défaut ;

un portefeuille diversifié d'actions, de titres de créance et d'instruments du marché monétaire, mais également de fonds à rendement absolu et/ou de certificats de dépôt, de papiers commerciaux et de bons du Trésor ;

- entre 0% et 35% de son actif net total dans des OPCVM et/ou d'autres OPC (dans la limite cumulée de 30% détaillée ci-dessous), y compris des ETF domiciliés dans l'Union européenne dont le principal objectif d'investissement est d'investir dans des actions d'entreprises de toutes régions et de toutes capitalisations boursières ;

sous réserve que la totalité des investissements dans des parts d'OPC autres que des OPCVM soit conforme aux critères d'admissibilité précisés dans la partie générale du Prospectus, au chapitre intitulé « Restrictions d'investissement », et ne saurait dépasser 30% de l'actif net de chaque Compartiment.

L'allocation entre les différents types d'actifs est discrétionnaire, et vise à ne pas dépasser une volatilité annuelle moyenne de 6% pour son portefeuille dans des conditions de marché normales.

Par le biais de ces investissements, le Compartiment est susceptible d'être exposé, dans une mesure limitée, à des titres adossés à des actifs, des titres adossés à des créances hypothécaires, des titres de type « contingent convertible » ou des titres considérés comme en difficulté ou en défaut.

Le Compartiment peut détenir des liquidités et équivalents de liquidités à titre accessoire.

Le Compartiment peut, à des fins de gestion efficace du portefeuille et de couverture, avoir recours à des instruments dérivés négociés sur des marchés réglementés ou de gré à gré dans les limites établies au chapitre « Utilisation de produits dérivés, d'investissements spéciaux et de techniques de couverture » du Prospectus et autorisés par toute disposition légale applicable.

La Devise de référence du Compartiment est l'euro.

Fréquence de valorisation : tout Jour bancaire ouvré en France et au Luxembourg (J). Date limite de souscription/rachat (S/R) : 11h00 (Heure d'Europe centrale) chaque Jour bancaire ouvré (J-1) précédant le Jour de valorisation de référence (J). Date de règlement des ordres de souscription : deux (2) Jours ouvrés bancaires à compter du Jour de valorisation (J+2). Date de règlement des ordres de rachat : trois (3) Jours ouvrés



bancaires suivant le Jour de valorisation (J+3).
Il s'agit d'une Action de capitalisation dont les revenus seront réinvestis.

Investisseurs de détail visés

Ce Compartiment s'adresse aux investisseurs institutionnels ou de détail qui recherchent un support d'investissement diversifié, peuvent se permettre d'immobiliser des capitaux pendant au moins 3 ans et peuvent supporter des pertes provisoires et une volatilité importante.

Mise en garde : ce Compartiment peut ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur argent dans les 3 ans.

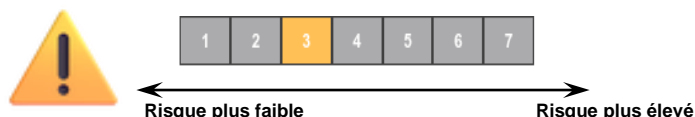
Informations pratiques

Dépositaire et Agent administratif : CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Gestionnaire financier : Rothschild & Co Asset Management
Des informations complémentaires sur le Fonds et la SICAV (y compris les versions en anglais du prospectus, des statuts, des derniers rapports annuels et de tous rapports semestriels ultérieurs) ainsi que d'autres informations pratiques, y compris le dernier cours de l'action et la procédure d'échange d'Actions d'un compartiment à l'autre, peuvent être obtenues gratuitement au siège de la Société de gestion ou auprès de l'Agent administratif.

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

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conserverez le produit pendant au moins 3 ans ; le risque réel peut varier considérablement en cas de sortie du produit avant échéance et vous pourriez récupérer une somme inférieure à celle investie.

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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne, et qui reflète l'exposition du Fonds aux marchés actions et obligataires. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen, et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut changer au fil du temps. La catégorie de risque la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».

Autres risques importants non pris en compte par l'indicateur :

- Risque de crédit
- Risque lié aux actions
- Risques de change
- Risque lié à l'utilisation d'instruments financiers dérivés et risque de contrepartie
- Risques associés aux ABS/MBS
- Risques associés aux titres CoCos (Contingent Convertibles)

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement. Veuillez vous reporter au Prospectus pour en savoir plus sur les risques.

Scénario 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 future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Le scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre mars 2017 et mars 2020. Le scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre décembre 2017 et décembre 2020. Le scénario favorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2018 et décembre 2021.

Période de détention recommandée : 3 ans

Investissement : 10 000 EUR

Scénario		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Minimum	Montant monétaire. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	6 640 EUR	7 080 EUR
	Rendement annuel moyen	-33,60%	-10,89%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 750 EUR	8 680 EUR
	Rendement annuel moyen	-12,54%	-4,62%
Intmédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 840 EUR	9 990 EUR
	Rendement annuel moyen	-1,56%	-0,04%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 600 EUR	11 170 EUR
	Rendement annuel moyen	16,04%	3,75%

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

Un défaut de Rothschild & Co Investment Managers n'aurait aucun effet sur votre investissement dès lors que la conservation des actifs du Fonds est confiée au Dépositaire. En cas de défaut du Dépositaire, le risque de perte financière du Fonds est atténué car les actifs du Dépositaire sont séparés de ceux du Fonds. L'investissement dans le Fonds n'est ni garanti ni couvert par un système de compensation national.



QUE VA ME COÛTER CET INVESTISSEMENT ?

Coûts au fil du temps

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 au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

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 : (i) 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 ; (ii) que 10 000 EUR sont investis.

Investissement : 10 000 EUR

Scénarios	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans
Coûts totaux	540 EUR	1 060 EUR
Incidence des coûts annuels*	5,48%	3,52%

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 3,48% avant déduction des coûts et de -0,04% après cette déduction.

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 1 an
Coûts d'entrée	3,00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Ce chiffre comprend les coûts de distribution maximaux que la personne vous vendant le produit peut vous facturer. Cette personne vous informera des coûts de distribution réels.	300 EUR
Coûts de sortie	0,00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit versé	0 EUR

Coûts récurrents prélevés chaque année

Frais de gestion et autres frais administratifs ou d'exploitation	2,45% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	238 EUR
Coûts de transaction	0,01% 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.	0 EUR

Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions

Commissions de performance et commission d'intéressement	0,02%. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.	2 EUR
---	--	-------

Les Commissions de performance et d'intéressement mentionnées plus haut renvoient à la Commission de performance, qui représente 15% de la surperformance du Compartiment par rapport à son indice de référence, comme décrit plus en détail dans le Prospectus. Une Commission de performance peut être prélevée si le Compartiment a surperformé son indice de référence mais a engrangé une performance négative sur l'année.

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

Période de détention recommandée : Au moins 3 ans La période de détention recommandée a été choisie en raison de l'exposition du Compartiment aux marchés actions et obligataires.

Fréquence de valorisation : tout Jour bancaire ouvré en France et au Luxembourg (J). Date limite de souscription/rachat (S/R) : 11h00 (Heure d'Europe centrale) chaque Jour bancaire ouvré (J-1) précédant le Jour de valorisation de référence (J). Date de règlement des ordres de souscription : deux (2) Jours ouvrés bancaires à compter du Jour de valorisation (J+2). Date de règlement des ordres de rachat : trois (3) Jours ouvrés bancaires suivant le Jour de valorisation (J+3).

COMMENT PUIS-JE FORMULER UNE RÉCLAMATION ?

Tout client ou investisseur peut formuler gratuitement une réclamation par e-mail ou par téléphone à l'attention de son interlocuteur habituel au sein de Rothschild & Co Investment Managers, ou en écrivant au service responsable du traitement des réclamations à l'adresse suivante : Rothschild & Co Investment Managers, à l'attention du responsable du traitement des réclamations, 21-27 rue d'Eprenay, L-1490 Luxembourg ou bien par e-mail à LUX.R&CoIM.COMPLIANCE@Rothschildandco.com. Pour plus d'informations sur le traitement des réclamations clients, rendez-vous sur le site Internet de la société de gestion : <https://rcim.am.eu.rothschildandco.com>.

AUTRES INFORMATIONS PERTINENTES

Des informations complémentaires sur le Fonds et la SICAV (y compris les versions en anglais du prospectus et des rapports annuels et semestriels) peuvent être obtenues gratuitement au siège de la Société de gestion ou auprès de l'Agent administratif.

La valeur nette d'inventaire est publiée sur le site Internet de la société de gestion à l'adresse suivante : <https://am.lu.rothschildandco.com/> ou peut être obtenue au siège social de la Société de gestion ou de l'Agent administratif.

Des informations sur la performance passée du Fonds sur une période de 10 ans sont disponibles sur <https://am.priips.rothschildandco.com/>.