

## Objectif

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

### ROCE FUND – PART I Compartiment de la SICAV ROCE gérée par ROCE CAPITAL SAS

**Nom de l'initiateur :** ROCE CAPITAL SAS

**Code ISIN :** FR0013519022

**Devise du produit :** Euro

**Site internet :** <https://rocecapital.com>

**Contact :** Appeler le +33 (0)1 55 27 27 90 pour de plus amples informations

**Autorité compétente :** L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de ROCE Fund en ce qui concerne ce document d'informations clés.

ROCE CAPITAL SAS est agréée en France et réglementée par l'Autorité des marchés financiers sous le numéro GP-20000008.

**Date de production du document d'informations clés :** 31/12/2025

## En quoi consiste ce produit ?

**Type de produit d'investissement :** Compartiment de SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) de droit français.

**Durée :** Le compartiment a été créé le 15 septembre 2025. La SICAV a été agréée le 11/08/2020 et créée le 25/09/2020 pour une durée de 99 ans, sauf cas de dissolution anticipée ou fusion prévue par ses statuts.

**Objectifs :** Le compartiment est géré activement et de manière discrétionnaire. Il a pour objectif de gestion d'offrir la recherche d'une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence, le MSCI Europe dividendes réinvestis, sur la durée de placement recommandée. La composition du fonds peut s'écarter de manière importante de la répartition de l'indicateur. L'indice est retenu en cours de clôture et exprimé en euro dividendes réinvestis.

**Univers d'investissement :** Le Compartiment peut investir dans les sociétés cotées sur les bourses de l'Union Européenne, de la Suisse, de la Norvège et du Royaume-Uni (« pays autorisés »).

- À titre accessoire (10%), le fonds pourra investir dans des actions dont la capitalisation boursière est inférieure à 150 millions d'euros.
- À titre accessoire (10%), le fonds pourra investir dans les catégories d'actifs suivantes : des instruments de taux souverains, publics, privés de toutes zones géographiques (« hors pays émergents »), de catégorie (« Investment Grade »).

Le compartiment est exposé à hauteur de 75% minimum et 105% maximum. Le compartiment pourra être exposé à hauteur de 25% maximum sur les marchés des actions hors pays autorisés. Le compartiment pourra être exposé à hauteur de 25% maximum sur les marchés des actions de pays émergents.

**Stratégie d'investissement :** L'équipe de gestion met en œuvre un processus de sélection de valeurs « Bottom-Up ». La structure du portefeuille est uniquement le résultat du choix de titres individuels (titres vifs et OPC), indépendamment de la taille des sociétés, du secteur d'activité auquel elles appartiennent et de toute autre considération de type « Top Down ».

Les principaux critères d'analyse sont les suivants : Analyse sectorielle, positionnement de l'entreprise, qualité du management, solidité financière, génération de retour sur capitaux employés élevé, le « ROCE » et dont la valorisation est jugée attractive.

**Affectation des sommes distribuables :** Capitalisation

**Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/rachats :** Les ordres de souscription et de rachat sont centralisés chaque jour ouvré à 12h00 et exécutés sur la base de la valeur liquidative du jour.

**Fréquence de valorisation :** La valeur liquidative est calculée chaque jour ouvré sur les cours de clôture de bourse, à l'exception des jours de fermeture de Bourse de Paris (calendrier Euronext SA).

**Dépositaire :** CREDIT INDUSTRIEL ET COMMERCIAL (CIC)

**Informations complémentaires :** De plus amples informations sur l'OPCVM, le prospectus, le règlement et les rapports annuels et semestriels sont disponibles en français sur le site internet de la société de gestion et peuvent être obtenus gratuitement auprès de celle-ci. La valeur liquidative est disponible sur <https://rocecapital.com> ou auprès de la société de gestion.

**Investisseurs de détail visés :**

Tous souscripteurs.

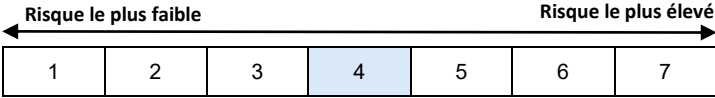
Les personnes qui souhaitent investir se rapprocheront de leur conseiller financier qui aidera à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec leurs objectifs, leur connaissance et leur expérience des marchés financiers, leur patrimoine et leur sensibilité au risque. Il présentera également les risques potentiels.

Il s'adresse à des investisseurs ayant une connaissance a minima intermédiaire des produits et des marchés financiers, et qui acceptent un risque de perte en capital.

*Pour plus d'information, veuillez-vous référer à la rubrique « Autres informations pertinentes » du document.*

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez cet OPCVM pour une durée supérieure à 5 ans.



**Avertissement : Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.**

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 4 sur 7, qui est « une classe de risque moyenne ». Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau « moyen » et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est « possible » que la valeur liquidative de ce produit en soit affectée.

Risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :

Risque de liquidité : le Compartiment est exposé aux marchés d'actions et subit par conséquent les aléas des marchés d'actions, notamment en termes de liquidité.

D'autres risques sont décrits dans le prospectus du Compartiment.

Scenarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous 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. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance médiane de ce produit au cours des 10 dernières années. Les scénarios présentés représentent des exemples basés sur les résultats du passé et sur certaines hypothèses. 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.

Montants en EUR : arrondis à 10€ près

| Période de détention recommandée : 5 ans |                                                                                                                  | Si vous sortez<br>après 1 an | Si vous sortez<br>après 5 ans |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| Exemple d'investissement : 10 000 EUR    |                                                                                                                  |                              |                               |
| Scénarios                                |                                                                                                                  |                              |                               |
| Minimum                                  | Il n'existe aucun rendement minimal garanti.<br>Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement. |                              |                               |
| Scénario de tensions                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                                 | <b>4 120 EUR</b><br>-58,76%  | <b>3 540 EUR</b><br>-18,77%   |
| Scénario défavorable                     | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                                 | <b>8 140 EUR</b><br>-18,58%  | <b>11 010 EUR</b><br>1,94%    |
| Scénario intermédiaire                   | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                                 | <b>10 780 EUR</b><br>7,79%   | <b>14 910 EUR</b><br>8,31%    |
| Scénario favorable                       | Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts<br>Rendement annuel moyen                                 | <b>15 120 EUR</b><br>51,21%  | <b>18 570 EUR</b><br>13,17%   |

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre mai 2025 et mai 2026, intermédiaire entre juillet 2019 et juillet 2024 et favorable entre octobre 2020 et octobre 2025.

Que se passe-t-il si ROCE CAPITAL SAS n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le Produit est constitué comme une entité distincte de ROCE CAPITAL SAS. En cas de défaillance de ROCE CAPITAL SAS, les actifs du Produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du Produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du Produit.

Que va me coûter cet investissement ?

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.

**Coûts au fil du temps :** 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 :

- 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.
- 10 000 EUR sont investis

| Coûts au fil du temps           | Si vous sortez après 1 an | Si vous sortez après 5 ans |
|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|
| Coûts totaux                    | 211 EUR                   | 1 641 EUR                  |
| Incidence des coûts annuels (*) | 2,1%                      | 2,3% chaque année          |

(\*) 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 10,60% avant déduction des coûts et de 8,32% 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. Cette personne vous informera du montant.

#### Composition des coûts :

| Composition des coûts                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                               | Si vous sortez après 1 an |
|--------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie</b>                         |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| <b>Coûts d'entrée</b>                                                    | Nous ne facturons pas de coût d'entrée.                                                                                                                                                                                                                       | 0 EUR                     |
| <b>Coûts de sortie</b>                                                   | Nous ne facturons pas de coûts de sortie pour ce produit.                                                                                                                                                                                                     | 0 EUR                     |
| <b>Coûts récurrents</b>                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| <b>Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation</b> | 1,09% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.                                                                                                                                 | 109 EUR                   |
| <b>Coûts de transaction</b>                                              | 0,92% 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. | 92 EUR                    |
| <b>Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions</b>              |                                                                                                                                                                                                                                                               |                           |
| <b>Commissions liées aux résultats et commission d'intéressement</b>     | 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.                                                                                     | 10 EUR                    |

## Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

**Période de détention recommandée :** Supérieure à 5 ans.

Il n'existe pas de période de détention minimale pour cet OPCVM, mais une période de détention recommandée qui a été calculée en adéquation avec les objectifs d'investissement du fonds.

Compte tenu de ses caractéristiques et de la nature de ses actifs sous-jacents, ce produit est conçu pour des investissements à long terme; vous devez être prêt à rester investi plus de 5 ans. Vous pouvez vendre votre investissement avant la fin de la période de détention recommandée sans pénalités/frais.

Un mécanisme de plafonnement des rachats "Gates" peut être mis en œuvre par la Société de Gestion. Pour plus d'informations sur ce mécanisme, veuillez-vous reporter à la rubrique "Mécanisme de plafonnement des rachats Gates" du prospectus et à l'article 8 des statuts, disponible sur le site internet : <https://rocecapital.com>.

## Comment puis-je introduire une réclamation ?

ROCE CAPITAL informe sa Clientèle qu'elle met en œuvre une procédure de traitement des réclamations. Pour son meilleur traitement, toute réclamation transmise par courrier doit être adressée au Service Juridique de ROCE CAPITAL SAS au 63 Av. des Champs-Élysées, 75008 Paris. Une description du processus de traitement des réclamations est disponible sur notre site internet à l'adresse <https://rocecapital.com>.

## Autres informations pertinentes

L'équipe de gestion tient compte de façon systématique de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) dans les décisions d'investissements, sans pour autant être un facteur déterminant de cette prise de décision.

Vous pouvez obtenir de plus amples informations sur ce produit sur le site internet de la société <https://rocecapital.com>. Le prospectus ainsi que les derniers documents annuels périodiques sont adressés gratuitement dans un délai de 8 jours ouvrés sur simple demande écrite auprès de :

**ROCE CAPITAL SAS - 63 Av. des Champs-Élysées, 75008 Paris**

Vous trouverez également des informations sur les performances passées du produit au cours des 10 années passées et sur les calculs des scénarios de performance passés qui sont publiés mensuellement sur notre site internet à l'adresse <https://rocecapital.com>.

**La responsabilité de ROCE CAPITAL SAS ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus de l'OPCVM.**