



# CCF Défensif

## Estimation des frais

### 1. Année 1 - Total des frais de constitution et de la Gestion Courante du Mandat

Les frais de constitution correspondent aux frais liés au désinvestissement de votre portefeuille existant et à la constitution du portefeuille de votre mandat. Ils vous sont communiqués à titre illustratif afin d'avoir une estimation des frais qui vous seront facturés selon le type d'actifs que vous détenez.

Exemple de montant à investir : 100 000 €

Le coût du Mandat est calculé sur la base d'une année civile et n'inclut pas les frais de transactions réalisés à la suite d'apports ou de retraits effectués par le client.

Frais de constitution		
Frais de désinvestissement	0,00 €	0%
Frais de constitution	9,45 €	0,01%
Frais directs de votre mandat		
Droits de garde	0,00 €	0%
Frais de gestion	900,00 €	0,90%
Frais d'intermédiation <sup>(1)</sup>	70,00 €	0,07%
TOTAL des frais directs	970,00 €	0,97%
Frais indirects de votre mandat <sup>(2)</sup>		
Frais courants des OPC	740,00 €	0,74%
Frais de transactions des OPC sous-jacents	190,00 €	0,19%
Commission de surperformance des OPC sous-jacents	140,00 €	0,14%
TOTAL des frais indirects	1 070,00 €	1,07%
<b>TOTAL des frais payés sur la 1<sup>ère</sup> année</b>	<b>2 049,45 €</b>	<b>2,05%</b>



## 2. Année 2 - Total des frais de la Gestion Courante du Mandat

Exemple de montant à investir : 100 000 €

Le coût du Mandat est calculé sur la base d'une année civile et n'inclut pas les frais de transactions réalisés à la suite d'apports ou de retraits effectués par le client.

Frais directs de votre mandat		
Droits de garde	0,00 €	0%
Frais de gestion	900,00 €	0,90%
Frais d'intermédiation <sup>(1)</sup>	70,00 €	0,07%
TOTAL des frais directs	970,00 €	0,97%
Frais indirects de votre mandat <sup>(2)</sup>		
Frais courants des OPC	740,00 €	0,74%
Frais de transactions des OPC sous-jacents	190,00 €	0,19%
Commission de surperformance des OPC sous-jacents	140,00 €	0,14%
Total des frais indirects	1 070,00 €	1,07%
<b>TOTAL des frais payés chaque année dès la 2<sup>ème</sup> année<sup>(3)</sup></b>	<b>2 040,00 €</b>	<b>2,04%</b>

## 3. Impact des frais sur le rendement de votre mandat

L'impact de ces frais a été calculé sur l'horizon d'investissement de votre mandat sur la base d'une performance égale à 0 %

Année	1	2	3
Amortissement des frais dans le temps	2,05%	2,04%	2,04%

\*ETF: Exchange Traded Funds. OPC cotés comprenant notamment des fonds indiciels cotés (Exchange Traded Funds, ETF).

**(1)** Les frais d'intermédiation sont calculés sur la base d'arbitrages de portefeuilles équivalents ayant eu lieu au cours de l'année 2023. **(2)** Ces frais indirects constituent les frais intrinsèques des OPC de votre portefeuille géré à octobre 2024 calculés sur une année glissante. Ils ne vous sont pas directement facturés mais sont prélevés sur la valorisation des OPC composant votre portefeuille. Cette valorisation est donc nette de ces frais indirects. **(3)** A partir de la deuxième année, les frais appliqués seront les frais mentionnés dans le tableau "2. Année 2 - Total des frais de la Gestion Courante du Mandat " (avec l'estimation d'un portefeuille équivalent à 100 000€).

CCF - S.A. au capital de 147 000 001 €, agréée en qualité d'établissement de crédit et de prestataire de services d'investissement, immatriculée au RCS de Paris sous le numéro 315 769 257 - Siège social : 103 rue de Grenelle - 75007 Paris. Intermédiaire en assurance immatriculé à l'ORIAS sous le numéro 07 030 182 ([www.orias.fr](http://www.orias.fr)).

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.