

Ofi Invest Multigestion

Fonds de Fonds Mixte

SFDR
Article

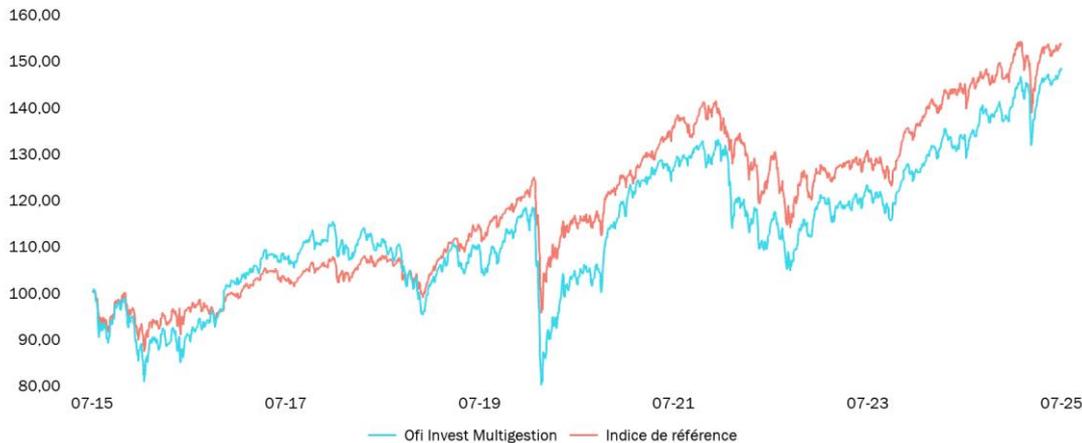
6

PAYS D'ENREGISTREMENT  FR

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Ofi Invest Multigestion est un OPCVM d'OPCVM composé de fonds externes sélectionnés par Rothschild & Co Asset Management. L'objectif est de construire un portefeuille offrant des styles de gestion complémentaires et des performances prouvées et durables dans le temps. L'indice de référence est 15% FTSE World (FTWRWRLD Index) + 40% JP Morgan Government Bond Europe (JPMGEUFF Index) + 45% Stoxx 600 DR (SXXR Index).

ÉVOLUTION DU FONDS DEPUIS 10 ANS



AU 31/07/2025

ISIN
FR0007014444
Valeur liquidative
55,92 €
Actifs sous gestion
145,54 M€

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	3 mois	2025	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	1,64	5,13	7,62	10,30	29,21	45,66	48,09
Indice	1,07	4,24	5,33	6,89	20,13	35,00	53,97
Ecart Relatif	0,57	0,89	2,29	3,41	9,08	10,66	-5,87

PERFORMANCES ANNUELLES (%)

	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	7,60	14,03	-14,17	12,60	0,00
Indice	7,83	12,06	-14,08	14,24	2,93
Ecart Relatif	-0,23	1,96	-0,08	-1,64	-2,93

PERFORMANCES ANNUALISÉES (%)

	3 ans	5 ans	10 ans
Fonds	8,89	7,81	4,00
Indice	6,29	6,18	4,41
Ecart Relatif	2,61	1,63	-0,40

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds (%)	9,06	9,21	10,45
Volatilité Indice (%)	8,81	9,07	8,98
Ratio de Sharpe*	1,00	0,66	0,60
Tracking error (%)	5,58	4,94	5,96
Ratio d'information	0,91	0,53	0,24
Bêta	0,84	0,87	0,96

Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Calcul : pas hebdomadaire. Les chiffres cités ont trait aux mois et années écoulés.

*Remplacement de l'EONIA par l'ESTR comme nouveau taux d'intérêt court terme de référence en zone euro à compter du 01/01/2022.

Source : Rothschild & Co Asset Management. Ce document non-contractuel ne constitue pas une offre de vente ou un conseil en investissement. Il a pour but de vous informer de manière simplifiée sur les caractéristiques du fonds. Avant toute souscription merci de prendre connaissance des mentions légales sur la dernière page. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer aux documents réglementaires (DIC ou prospectus complet) et/ ou contacter votre interlocuteur habituel : Rothschild & Co Asset Management - 29 avenue de Messine - 75008 Paris - France - Tél : (33) 1 40 74 40 74 - Numéro d'agrément AMF n° GP-17000014

Portefeuille

Juillet 2025

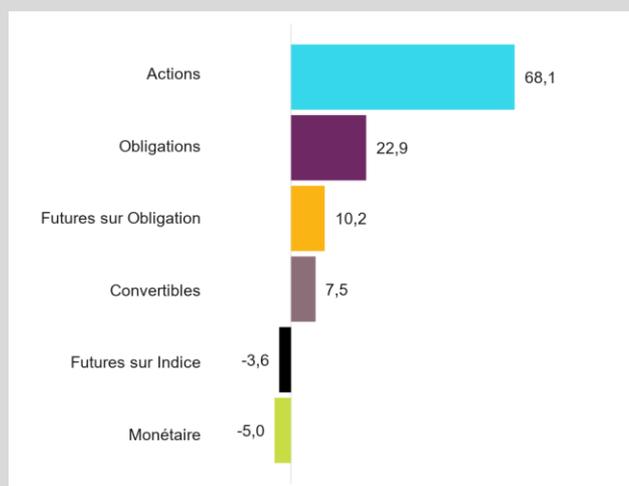
PRINCIPALES POSITIONS (%)

Libellé	Poids
Nombre total de titres	29
Future Euro-bund Sep25	10,2
Robeco Euro Govnmt Bd-ie	10,1
Longchamp Dat Jp Lg Ou-si1uh	6,1
Invesco Estoxx Opt Banks	5,1
R-co Conviction Equity Value Euro I EUR	5,1
Future Cac40 10 Euro Aug25	4,8
Ishares China Large Cap	4,7
Msif-asian Opp-z Usd	4,6
Bdl Convictions-v	4,5
Brandes Us Value Fd-i-eur	4,4

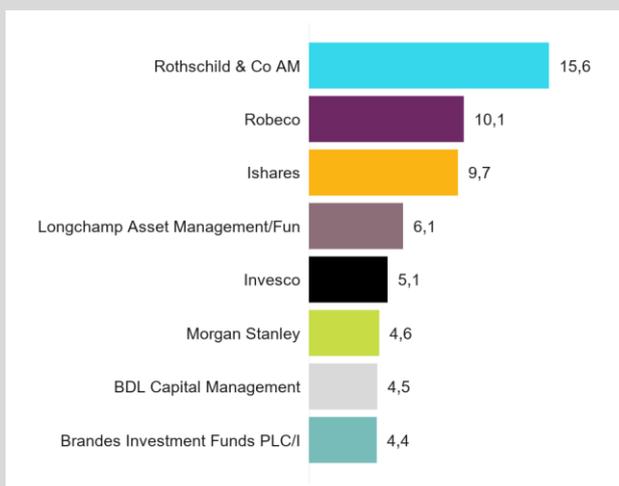
PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats	Stratégie
R-co Conviction Equity Value Euro I EUR	Actions Zone Euro
Dnca Invest-archer M/c Eu-si	Actions Europe ex UK
Ventes	Stratégie
Dpam B-eq Eu Sm Caps Sus-f	Actions Pan Européen
Groupama Europe Convrtilb-tc	Oblig. Convert. Europe
Robeco Euro Govnmt Bd-ie	Oblig. Etat Europe
Jpmorgan F-em Mar Lo C D-i H	Oblig. Emergent (local)
Ishares Gold Producers	Actions Monde

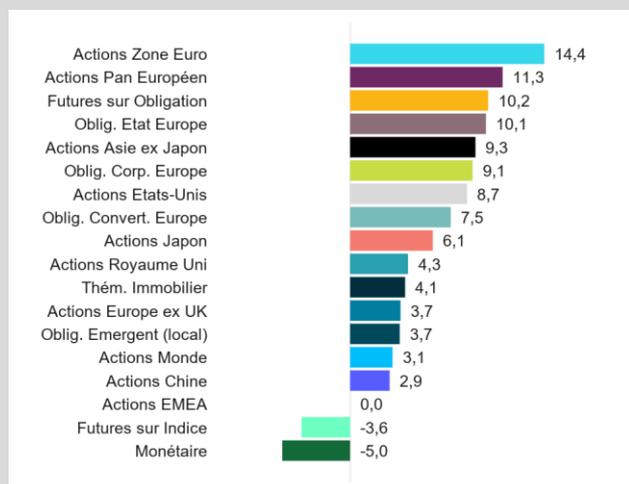
EXPOSITION PAR CLASSE D'ACTIFS (%)



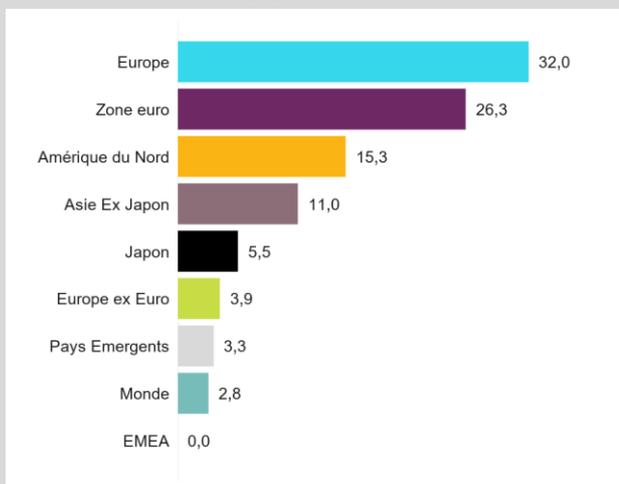
PRINCIPAUX PROMOTEURS (%)



RÉPARTITION PAR STRATÉGIE (%)



EXPOSITION PAR PAYS (%)



Hors monétaire

Source : Rothschild & Co Asset Management

Analyse des performances

Juillet 2025

PREMIÈRES CONTRIBUTIONS PAR TITRE (%)



DERNIÈRES CONTRIBUTIONS PAR TITRE (%)



PREMIÈRES CONTRIBUTIONS PAR STRATÉGIE (%)



DERNIÈRES CONTRIBUTIONS PAR STRATÉGIE (%)



Source : Rothschild & Co Asset Management

Commentaire du gérant

Les marchés boursiers ont poursuivi leur hausse en juillet grâce à la conclusion de plusieurs accords tarifaires avec les Etats-Unis, à la résilience de l'économie mondiale et aux premières publications de résultats trimestriels supérieurs aux attentes. Le report de la date butoir au 1er août des négociations commerciales et les menaces d'alourdir toujours plus les droits de douane se sont finalement révélés une stratégie payante pour Donald Trump. Il est en effet parvenu à non seulement à imposer des tarifs de 15% en moyenne avec ses principaux partenaires commerciaux, mais aussi à encaisser 100 Mds US\$ de taxes douanières depuis le début de l'année. La résilience de l'économie mondiale au 2T25 grâce à la suspension pendant 3 mois des droits de douane réciproques a conduit le FMI à revoir en hausse ses prévisions de croissance mondiale en 2025 à +3,1% contre +2,8% prévu en avril dernier. Le PIB américain a rebondi de 3% en rythme annualisé au 2T25, après -0,5% au trimestre précédent, grâce au lent redémarrage de la consommation des ménages, mais surtout grâce aux exportations nettes qui ont ajouté 5 pts de % au PIB (contre -4,7 pts de % au 1T25). Les indicateurs de confiance américains pourraient connaître une amélioration dans le sillage des accords commerciaux qui vont apporter un surcroît de stabilité et de visibilité aux agents économiques. Jugeant l'inflation toujours élevée et redoutant son redémarrage sous l'effet du protectionnisme, la Fed a pour la cinquième réunion consécutive opté pour le statu quo, décision qui a suscité l'opposition de deux membres du comité monétaire qui auraient préféré une baisse de 25 bp. En zone euro, le PIB a progressé de 0,1% en variation trimestrielle au 2T25, après +0,6% au 1T25, les tarifs douaniers commençant à peser sur l'activité économique comme en témoignent les baisses respectives de 1% T/T et de 0,1% T/T des PIB irlandais et allemand plus vulnérables aux tensions commerciales. Après 8 baisses de taux successives depuis juin 2024, la BCE a décidé de faire une pause ce mois-ci tout en reconnaissant que l'environnement était « exceptionnellement incertain » à cause du conflit commercial et des tensions géopolitiques. Le MSCI World TR a gagné 3,88% en € en juillet, inscrivant même un nouveau record le 25 juillet, porté par les actions américaines qui ont été dopées par les accords douaniers, l'adoption de la « Grande et Belle Loi » budgétaire, et un bon début de saison de résultats trimestriels. Le S&P 500 TR a encore progressé de 5,29% en € grâce aux « 7 Magnifiques » qui terminent le mois sur un nouveau record après les bons résultats de Microsoft et de Meta. Les actions de la zone euro ont gagné seulement 0,99% (Eurostoxx TR) en juillet, mais distancent toujours le S&P 500 depuis le début de l'année avec un gain de 14,52% contre -1,62% en €. La « value » a encore creusé son écart avec la « croissance » en juillet et affiche désormais une hausse de 22,63% contre +3,32% pour la seconde depuis le début de l'année, grâce aux banques qui s'envolent de plus de 50% sur la période. Les rendements des taux à 10 ans en zone euro sont repartis à la hausse en raison des importants programmes d'émission de dettes souveraines prévus cette année. Les obligations souveraines de la zone euro ont d'ailleurs reculé 0,23% sur le mois (iBoxx Eur Sovereign).

Caractéristiques

Juillet 2025

Juridiques	
Forme Juridique	FCP
Domicile	France
Classification AMF	-
Devise Part / Fonds	EUR
Affectation des résultats	Capitalisation
Date de création	10/10/1997
Date 1ère VL	28/10/2004
Horizon de placement conseillé	2 ans
Indice de référence	45% Stoxx 600 [®] NR, 40% JPMorgan GBI Europe, 15% FTSE World TR

Échelle de risque

Pas d'échelle de risque calculée pour ce portefeuille

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.

Acteurs	
Société de gestion	Ofi Invest AM
Dépositaire	Société Générale Securities Services
Valorisateur	Société Générale Securities Services
Gérant(s)	Thomas AYACHE / Marc TERRAS

Frais	
Commission souscription / rachat (max.)	2% / Néant
Frais de gestion financière	1,00% TTC maximum de l'actif net
Frais courants ex-post	Néant
Commission de surperformance	Néant
Frais de fonctionnement et autres services	-

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.

Société d'Investissement à Capital Variable de droit français "R-Co", 29, avenue de Messine – 75008 Paris, immatriculée 844 443 390 RCS PARIS

Les présentes informations sont exclusivement présentées à titre informatif. Elles ne constituent ni un élément contractuel, ni un conseil en investissement, ni une recommandation de placement, ni une sollicitation d'achat ou de vente de parts de fonds. Avant tout investissement, vous devez lire les informations détaillées figurant dans la documentation réglementaire de chaque fonds (prospectus, règlement/statuts du fonds, politique de placement, derniers rapports annuel/semestriel, document d'information clé pour l'investisseur (DIC)), qui constituent la seule base réglementaire recevable pour l'acquisition de parts de fonds. Ces documents sont disponibles gratuitement sous format papier ou électronique, auprès de la Société de Gestion du fonds ou son représentant. Le rendement et la valeur des parts de fonds peuvent diminuer ou augmenter et le capital peut ne pas être intégralement restitué. Les tendances historiques des marchés ne sont pas un indicateur fiable du comportement futur des marchés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital. Elles tiennent compte de l'ensemble des frais portés au niveau du fonds (ex : commission de gestion) mais pas ne tiennent pas compte des frais portés au niveau du client (supplément d'émission, frais de dépôt, etc.).

- Information pour les US persons

Les parts ou actions de cet OPCVM ne sont pas et ne seront pas enregistrées aux Etats-Unis en application du U.S. Securities Act de 1933 tel que modifié (« Securities Act 1933 ») ou admises en vertu d'une quelconque loi des Etats-Unis. Ces parts ne doivent ni être offertes, vendues ou transférées aux Etats-Unis (y compris dans ses territoires et possessions) ni bénéficier, directement ou indirectement, à une US Person (au sens du règlement S du Securities Act de 1933) et assimilées (telles que visées dans la loi Américaine dite « HIRE » du 18/03/2010 et dans le dispositif FATCA).

- Informations destinées aux Investisseurs Français, Espagnols, Hollandais, Autrichiens, Italiens, Allemands.

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès de : Rothschild & Co Asset Management - Service Commercial - 29, avenue de Messine - 75008 Paris - France.

- Informations destinées aux investisseurs Belges (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement en français et en néerlandais belge auprès de Rothschild Martin Maurel, ayant son siège social au 29, avenue de Messine, 75008 Paris, agissant pour le compte de sa succursale Rothschild & Co Wealth Management Belgium ayant son siège social au, 166 avenue Louise B - 1050 Bruxelles, Belgique.

Toute information aux investisseurs belges concernant Rothschild & Co Asset Management ou l'OPCVM sera publiée dans un média local belge ou transmise par l'entité commercialisatrice de l'OPCVM.

- Informations destinées aux investisseurs Luxembourgeois (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les statuts ou le règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM, peuvent être obtenus sur simple demande et gratuitement auprès du Représentant et Agent-payeur pour le Luxembourg : CACEIS Bank, Luxembourg Branch, 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg. Toute information aux investisseurs luxembourgeois concernant Rothschild & Co Asset Management ou l'OPCVM sera publiée dans un média local luxembourgeois.

- Informations à l'attention des investisseurs résidant en Suisse (si l'OPC est autorisé à la commercialisation dans ce pays. Cf. au Pays d'enregistrement en page 1 du document)

Les fonds de Rothschild & Co Asset Management (ci-après désignés les « Fonds ») présentés dans ce document sont des sociétés de droit français. Cette note d'information n'est pas une invitation à souscrire l'un quelconque des Fonds qui sont décrits dans les présentes ; elle ne se substitue pas au prospectus du Fonds et n'est fournie que pour information. Cette présentation n'est ni un conseil, ni une recommandation de souscrire un quelconque Fonds. Les souscriptions ne seront reçues et les unités, actions ou parts ne seront émises que sur la base de la version actuelle du prospectus sur le Fonds concerné telle qu'elle a été approuvée par la FINMA. Tout renseignement communiqué au moyen de ce document n'est fourni que pour information et n'a aucune valeur contractuelle. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. De plus, les commissions prélevées lors de l'émission et du rachat d'unités, parts ou actions du Fonds concerné ne sont pas incluses. Rothschild & Co Asset Management ne garantit en aucune façon l'évolution des performances et ne peut être tenu pour responsable d'aucune décision prise en se fondant sur les informations contenues dans le présent document.

Investir dans une ou plusieurs unités, parts ou actions d'un Fonds n'est pas sans risque. Rothschild & Co Asset Management recommande aux souscripteurs de demander des renseignements supplémentaires, en particulier en ce qui concerne l'adéquation des caractéristiques des Fonds à leurs besoins, en appelant soit le Représentant des Fonds en Suisse tel qu'il est indiqué ci-dessous, soit leur conseiller financier habituel, soit Rothschild & Co Asset Management avant de prendre la décision d'investir.

Rothschild & Co Bank AG (Zollikerstrasse 181- CH-8034 Zurich - Suisse) a obtenu de la FINMA l'autorisation de distribuer les Fonds aux investisseurs non-qualifiés en / ou à partir de la Suisse ; Rothschild & Co Bank AG est également désignée comme représentant (le « Représentant ») et agent payeur en Suisse.

Le Règlement, le Prospectus, les Documents d'Informations Clés pour l'Investisseur, les Rapports annuel et semestriel du Fonds pour la Suisse peuvent être obtenus gratuitement auprès du Représentant en Suisse. Les investisseurs doivent prendre connaissance des prospectus avant de souscrire des unités, parts ou actions de Fonds quels qu'ils soient.

Les annonces destinées aux investisseurs en Suisse qui concernent Rothschild & Co Asset Management ou les Fonds seront publiées sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com, qui fait autorité. Les prix d'émission et de rachat ou les valeurs liquidatives assorties de la mention « commissions exclues » seront publiés tous les jours sur la plate-forme électronique www.fundinfo.com.

- Site Internet

Les statuts ou règlement de l'OPCVM, le DIC, le Prospectus et les derniers documents périodiques (rapports annuels et semi-annuels) de chaque OPCVM sont disponibles sur le site Internet : am.eu.rothschildandco.com

- Information concernant MSCI ESG Research

Although Rothschild & Co Asset Management information providers, including without limitation, MSCI ESG Research LLC and its affiliates (the « ESG Parties »), obtain information (the « Information ») from sources they consider reliable, none of the ESG Parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness, of any data herein and expressly disclaim all express or implied warranties, including those of merchantability and fitness for a particular purpose. The information may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used as a basis for, or a component of, any financial instruments or products or indices. Further, none of the information can in and of itself be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. None of the ESG Parties shall have any liability for any errors or omissions in connection with any data herein, or any liability for any direct, indirect, special, punitive, consequential or any other damages (including lost profits) even if notified of the possibility of such damages.

Les labels attestent uniquement le caractère responsable et durable de la gestion et ne doivent pas être considérés ni comme un gage de sécurité du capital ni comme une garantie de la performance financière du fonds.

Vos contacts commerciaux

Institutionnels France

Tel : +33 1 40 74 40 84

@ : AMEUInstitutionnelsFrance@rothschildandco.com

Distribution externe France

Tel : + 33 1 40 74 43 80

@ : AMEUDistribution@rothschildandco.com

International :

Tel : + 33 1 40 74 42 92

@ : clientserviceteam@rothschildandco.com