

Ofi Invest Multigestion

Fonds de Fonds Mixte

SFDR
Article

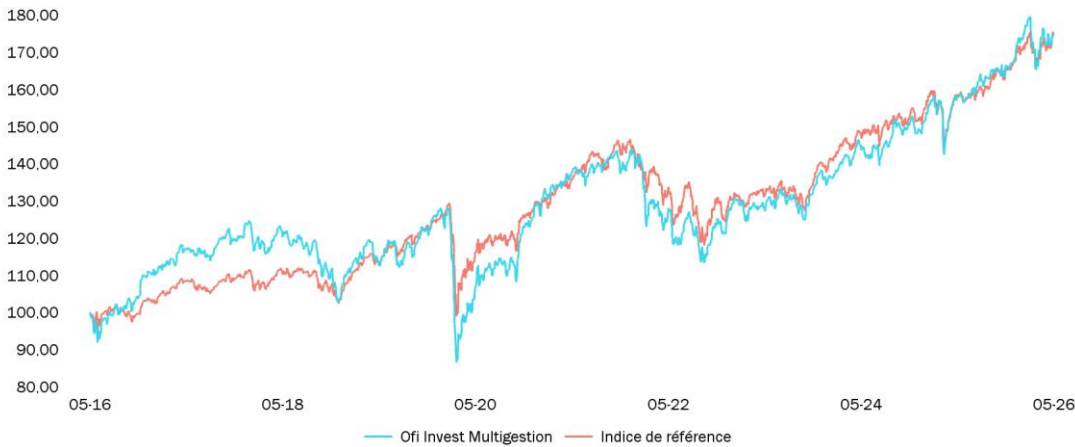
6

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 29/05/2026

ISIN
FR0007014444
Valeur liquidative
61,08 €
Actifs sous gestion
146,64 M€

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

| | 1 mois | 2026 | 1 an | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---------------|--------|-------|-------|-------|-------|--------|
| Fonds | 1,72 | 4,09 | 10,79 | 37,14 | 26,96 | 74,86 |
| Indice | 2,61 | 4,21 | 10,42 | 32,37 | 28,37 | 74,72 |
| Ecart Relatif | -0,90 | -0,12 | 0,37 | 4,77 | -1,42 | 0,15 |

PERFORMANCES ANNUELLES (%)

| | 2025 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|---------------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fonds | 12,93 | 7,60 | 14,03 | -14,17 | 12,60 |
| Indice | 10,73 | 7,83 | 12,06 | -14,08 | 14,24 |
| Ecart Relatif | 2,21 | -0,23 | 1,96 | -0,08 | -1,64 |

PERFORMANCES ANNUALISÉES (%)

| | 3 ans | 5 ans | 10 ans |
|---------------|-------|-------|--------|
| Fonds | 11,11 | 4,89 | 5,75 |
| Indice | 9,81 | 5,13 | 5,74 |
| Ecart Relatif | 1,30 | -0,23 | 0,01 |

INDICATEURS DE RISQUE

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------|------|-------|-------|
| Volatilité Fonds (%) | 8,67 | 8,83 | 9,80 |
| Volatilité Indice (%) | 5,80 | 7,57 | 8,71 |
| Ratio de Sharpe* | 1,03 | 0,89 | 0,29 |
| Tracking error (%) | 4,89 | 4,91 | 5,74 |
| Ratio d'information | 0,01 | 0,22 | -0,06 |
| Bêta | 1,22 | 0,97 | 0,91 |

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

Mai 2026

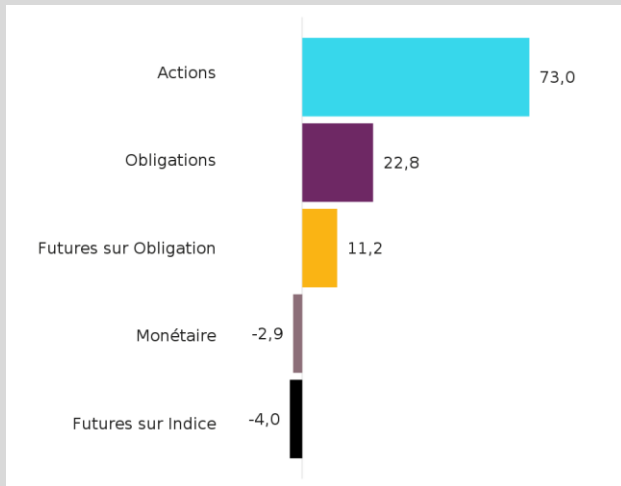
PRINCIPALES POSITIONS (%)

| Libellé | Poids |
|----------------------------------|-------|
| Nombre total de titres | 26 |
| Future Euro-bund Jun26 | 11,2 |
| Robeco Euro Govnmt Bd-ie | 11,2 |
| Future Cac40 10 Euro Jun26 | 6,7 |
| Longchamp Dalt Jp Lg Ou-si1u | 6,0 |
| Amundi Eurstx600 Healthcare | 5,5 |
| R-co Thematic Real Estate I2 EUR | 5,1 |
| Ss Spdr S&p 400 Us Mid Cap U | 5,1 |
| Invesco Estoxx Opt Banks | 5,0 |
| Jpmorgan F-em Mar Lo C D-i H | 5,0 |
| Brandes Us Value Fd-i-eur | 4,9 |

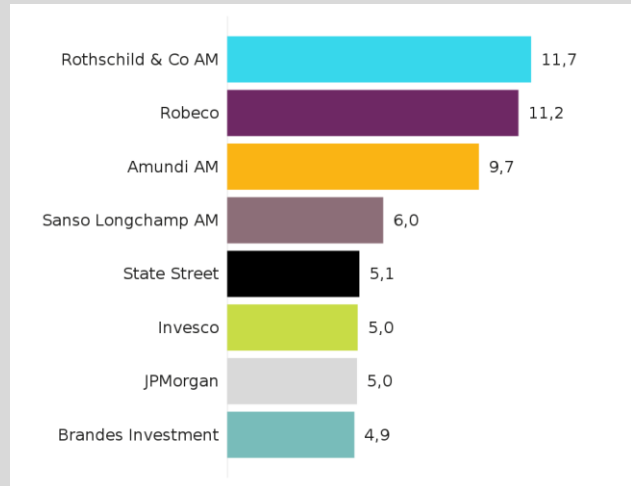
PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

| Achats | Stratégie |
|----------------------------------|------------------------|
| Ish Eur600 Food&beverage De | Actions Pan Européen |
| Uti Indian Dyn Eqty-euro | Actions Asie ex Japon |
| R-co Thematic Real Estate I2 EUR | Thém. Immobilier |
| Ventes | |
| Stratégie | |
| Lbpam Isr Convertbl Opport-j | Oblig. Convert. Europe |
| M&g Lx Eur Strtg Val-eur Cia | Actions Pan Européen |
| Invesco Estoxx Opt Banks | Actions Zone Euro |
| Bdl Convictions-v | Actions Pan Européen |
| Ss Spdr S&p 400 Us Mid Cap U | Actions Etats-Unis |

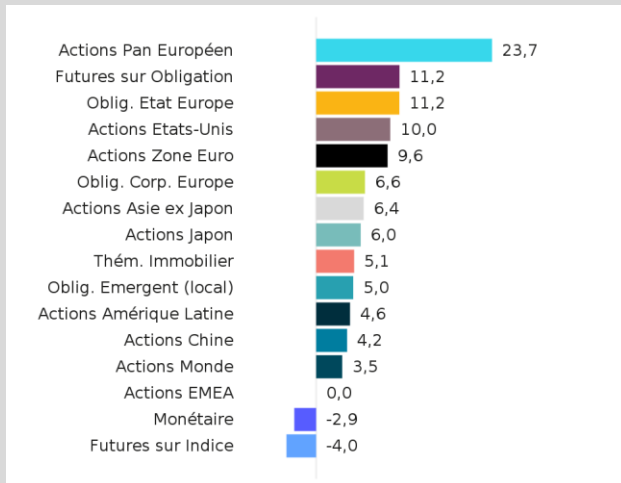
EXPOSITION PAR CLASSE D'ACTIFS (%)



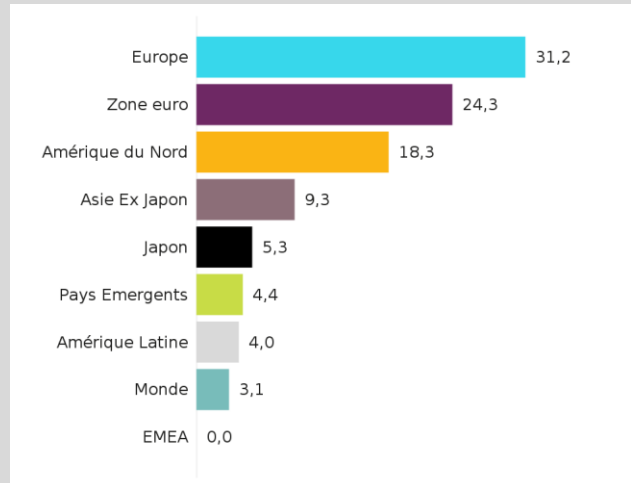
PRINCIPAUX PROMOTEURS (%)



RÉPARTITION PAR STRATÉGIE (%)



EXPOSITION PAR PAYS (%)

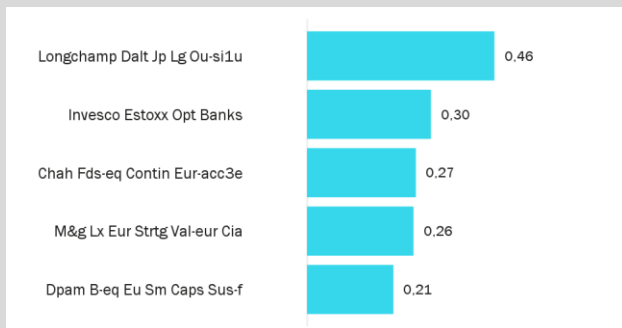


Hors monétaire

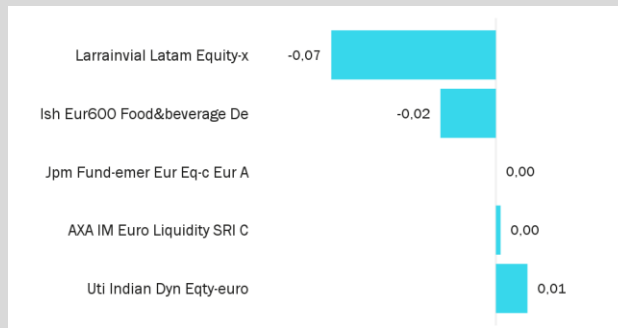
Analyse des performances

Mai 2026

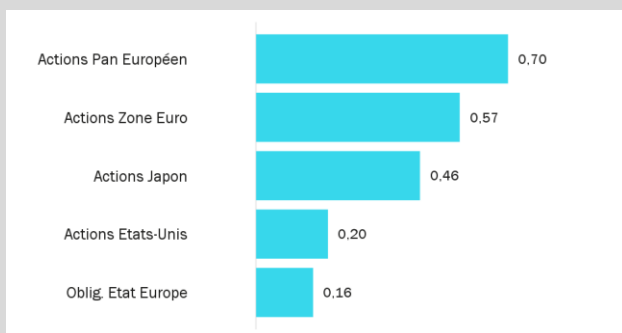
PREMIÈRES CONTRIBUTIONS PAR TITRE (%)



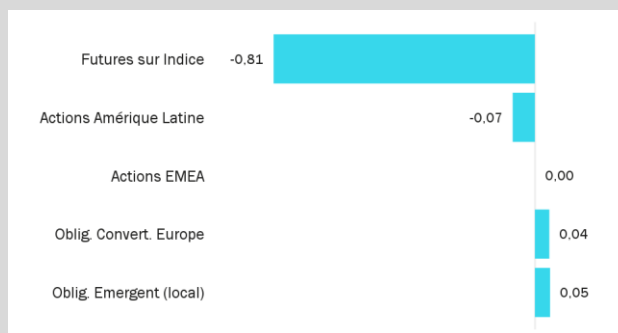
DERNIÈRES CONTRIBUTIONS PAR TITRE (%)



PREMIÈRES CONTRIBUTIONS PAR STRATÉGIE (%)



DERNIÈRES CONTRIBUTIONS PAR STRATÉGIE (%)



Source : Rothschild & Co Asset Management

Commentaire du gérant

Le contexte géopolitique est resté instable au Moyen-Orient en mai, marqué par des perturbations persistantes dans le détroit d'Ormuz et des communications contradictoires entre les belligérants. La voie diplomatique demeurerait toutefois privilégiée, alimentant un sentiment de désescalade, illustré par le recul de près de 20% du Brent sur la période. La situation restait néanmoins fragile, les principaux points d'achoppement étant le contrôle du détroit et le dossier nucléaire iranien.

Les statistiques macroéconomiques montraient des tendances divergentes selon les zones. Aux États-Unis, malgré la remontée de l'inflation, l'activité restait bien orientée, portée par la consommation, le redressement de la production industrielle et un marché de l'emploi robuste. En Europe, le repli des PMI composites à leur plus bas niveau depuis trois ans (47,5) confirmait la fragilisation d'une économie toujours sensible à des prix de l'énergie élevés. En Chine, la dynamique ralentissait nettement après un bon premier trimestre, la faiblesse de la demande intérieure n'étant que partiellement compensée par la vigueur des exportations.

Les banques centrales ont conservé un ton prudent face au regain de tensions inflationnistes, qui se matérialisait dans les chiffres de CPI (+3,0% en Europe et +3,8% aux États-Unis). La BCE optait pour un ton plus prudent et laissait entrevoir une possible hausse des taux en juin, tandis que la Fed devrait maintenir un ton restrictif. Cette situation incitait les marchés obligataires à rester prudents, voire nerveux. Le taux à 10 ans américain gagnait 6 pb à 4,43%, tandis que le Bund cédait 10 pb pour terminer le mois à 2,94%.

Malgré cet environnement incertain et le manque de visibilité géopolitique, la saison de publication du premier trimestre s'est révélée globalement rassurante en Europe, avec une progression des BPA de 7 à 8% en glissement annuel, et très satisfaisante aux États-Unis, où les BPA ont progressé de près de 25% (16% hors effets exceptionnels).

Au final, les marchés financiers ont été largement portés par l'optimisme autour de l'intelligence artificielle. Le MSCI World progressait de 5,1%, soutenu par un marché américain toujours bien orienté (S&P 500 +5,8%, Nasdaq +11,1%) et par la forte surperformance des marchés émergents (+10,3%). Le Topix évoluait en ligne avec l'indice mondial (+5,0%), tandis que le poids plus limité de la technologie en zone euro expliquait la performance plus modérée de l'Euro Stoxx (+3,9%).

D'un point de vue sectoriel au sein de l'Euro Stoxx, le rebond a principalement profité aux segments cycliques et sensibles à la détente du pétrole. La technologie a nettement surperformé (+13,5%), portée par l'essor de l'IA et les publications solides des semi-conducteurs, tandis que les matières premières progressaient de 12,2%, soutenues par la détente des coûts et le rebond des métaux industriels. À l'inverse, l'énergie reculait de 6,6% dans le sillage de la baisse du brut, tandis que les biens de consommation perdaient 7,5%, pénalisés par les inquiétudes des investisseurs autour des tensions inflationnistes.

Dans ce contexte particulièrement volatile, nous avons privilégié une allocation globalement stable, en privilégiant toujours les actifs décotés. On notera simplement une prise de bénéfices des obligations convertibles avec la cession du fonds LBPAM ISR Convertibles Opportunités.

Caractéristiques

Mai 2026

| 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 Europe 600 Index NR EUR, 40% JPMorgan GBI Europe, 15% FTSE World TR |

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

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.

| Frais | |
|--|----------------------------------|
| Commission souscription / rachat (max.) | 2% / Néant |
| Frais de gestion financière | 1,00% TTC maximum de l'actif net |
| Frais courants ex-post | 1,88% |
| Commission de surperformance | Néant |
| Frais de fonctionnement et autres services | - |

Disclaimer

Mai 2026

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 du 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.).

- Informations 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

- Notice and Disclaimer for Reporting Licenses

Certain information contained herein (the "Information") is sourced from/copyright of MSCI Inc., MSCI Solutions LLC, or their affiliates ("MSCI"), or information providers (together the "MSCI Parties") and may have been used to calculate scores, signals, or other indicators. The Information is for internal use only and may not be reproduced or disseminated in whole or part without prior written permission. The Information may not be used for, nor does it constitute, an offer to buy or sell, or a promotion or recommendation of, any security, financial instrument or product, trading strategy, or index, nor should it be taken as an indication or guarantee of any future performance. Some funds may be based on or linked to MSCI indexes, and MSCI may be compensated based on the fund's assets under management or other measures. MSCI has established an information barrier between index research and certain Information. None of the Information in and of itself can be used to determine which securities to buy or sell or when to buy or sell them. For regulatory disclosures mandated under the EU ESG Rating Activities Regulation (Regulation (EU) 2024/3005), please visit www.msci.com/legal/sustainability-and-climate-resources-and-disclosures for methodology and organizational disclosures and <https://one.msci.com> for rating level disclosures.

The Information is provided "as is" and the user assumes the entire risk of any use it may make or permit to be made of the Information. No MSCI Party warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of the Information and each expressly disclaims all express or implied warranties. No MSCI Party shall have any liability for any errors or omissions in connection with any Information 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