

5i Invest C EUR

SICAV Mixte

 SFDR
 Article

6
PAYS D'ENREGISTREMENT  **FR**
STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

la SICAV a pour objectif de maximiser la performance, sur la durée de placement recommandée de 5 ans minimum, au moyen d'une gestion discrétionnaire, en investissant directement et/ou indirectement (via les OPC, dont les OPC cotés/ETF) sur les marchés mondiaux des produits d'actions et/ou de taux.

ÉVOLUTION DU FONDS DEPUIS CRÉATION

AU 29/12/2023

 ISIN
FR0013410081
 Valeur liquidative
109,82 €
 Actifs sous gestion
7,94 M€
PERFORMANCES CUMULÉES (%)

| | 1 mois | 2023 | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création |
|-------|--------|-------|-------|-------|-------|----------|
| Fonds | 1,83 | 14,15 | 14,15 | 4,10 | - | 9,82 |

PERFORMANCES ANNUELLES (%)

| | 2022 | 2021 | 2020 |
|-------|--------|------|-------|
| Fonds | -17,05 | 9,94 | -0,83 |

PERFORMANCES ANNUALISÉES (%)

| | 3 ans | 5 ans | Création |
|-------|-------|-------|----------|
| Fonds | 1,35 | - | 2,04 |

INDICATEURS DE RISQUE

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-----------------------|-------|-------|-------|
| Volatilité Fonds (%) | 10,42 | 12,14 | - |
| Volatilité Indice (%) | - | - | - |
| Ratio de Sharpe* | 1,08 | 0,04 | - |
| Tracking error (%) | - | - | - |
| Ratio d'information | - | - | - |
| Bêta | - | - | - |

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.

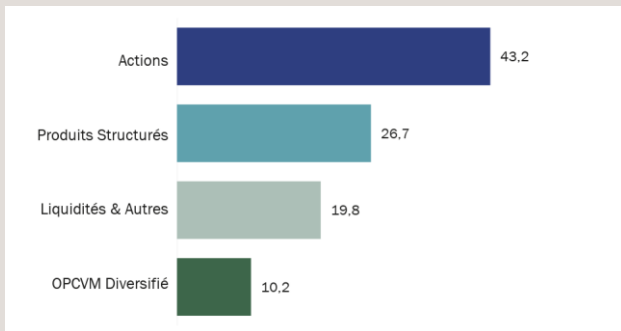
*Remplacement de l'EONIA par l'ESTR comme nouveau taux d'intérêt court terme de référence en zone euro à compter du 01/01/2022.

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



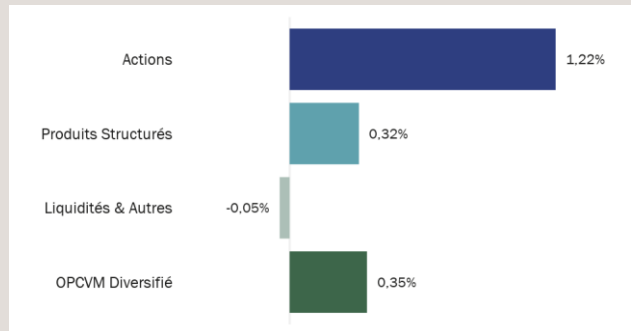
Portefeuille global

EXPOSITION PAR CLASSE D'ACTIFS (%)



NB : Poche Liquidités & Autres comprenant le retraitement des dérivés
Liquidités & Autres = OPC monétaires, OAT inférieures à 1 an et cash

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE BRUTE SUR LE MOIS



Source : Rothschild & Co Asset Management

Commentaire du gérant

Depuis plus de 2 ans, les différents membres du FOMC n'ont cessé de clamer la nécessité d'adopter une politique monétaire restrictive afin de contrer efficacement les effets négatifs de l'inflation sur la consommation des ménages américains. Ainsi et en 21 mois, la Banque Centrale américaine a augmenté ses taux directeurs de 525 points de base en 11 réunions ! En conséquence, le taux Fed Fund est ainsi passé d'un niveau proche de 0%, à désormais un taux compris entre 5,25% et 5,50%. Ce mouvement représente l'amorce d'une des politiques monétaires les plus restrictives de l'histoire moderne, en raison de sa rapidité et de son amplitude particulièrement élevée.

Autant la réunion du 16 juin 2021 avait marqué le début de la révision à la hausse des estimations du taux directeur cible par le conseil des Gouverneurs, autant la réunion du 13 décembre 2023 marque de nouveau un tournant décisif avec la Federal Reserve qui acte officiellement la fin du cycle de hausses du taux directeur en projetant pour la première fois des baisses de taux... En effet, les membres du FOMC rejoignent désormais le camp des « colombes » en envisageant près de 3 baisses de taux de 25 points de base chacune pour 2024, et 4 supplémentaires pour 2025. De leur côté, les investisseurs se montrent plus agressifs sur les perspectives de politique monétaire en estimant que le cycle de baisse de taux commencerait plus tôt, dès mars 2024, et serait plus rapide, avec 6 baisses de taux pour 2024 et 2 autres pour 2025. Dans les deux cas, le point « pivot » est en passe d'être dépassé !

Sur le plan boursier, les marchés financiers clôturent l'année de manière spectaculaire. Le « pivot » de la Federal Reserve, avec ses perspectives nouvelles d'assouplissement des conditions monétaires, a poussé à la hausse les principaux indices boursiers. Ainsi, l'indice des actions mondiales MSCI World a progressé de 21,8% (en USD) sur la totalité de l'année. De leur côté, les actions américaines ont tenu la dragée haute avec une hausse de 24,2% (en USD) pour le S&P 500 depuis le début de l'année, indice global lui-même soutenu par la performance exceptionnelle des valeurs technologiques. En effet, l'indice Nasdaq 100 affiche une augmentation de 53,8%, marquant sa meilleure performance annuelle depuis 1999 ! De ce côté-ci de l'Atlantique, les actions européennes ne sont pas en reste, comme en témoigne la hausse de 19,2% de l'Eurostoxx 50.



Poche Actions

% investi : 53,42%

% exposé : 53,42%

PRINCIPALES POSITIONS (%)

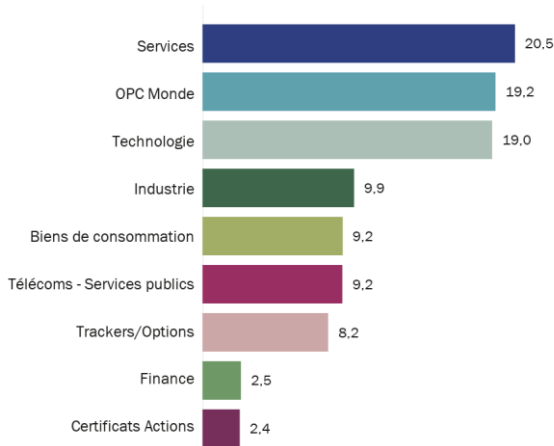
| Libellé | % |
|------------------|------|
| R-co Valor P EUR | 10,2 |
| Amazon.com Inc | 5,2 |
| X Msci China 1c | 4,4 |
| Nestle SA | 3,9 |
| Alphabet | 3,8 |

Poids non rebasés

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

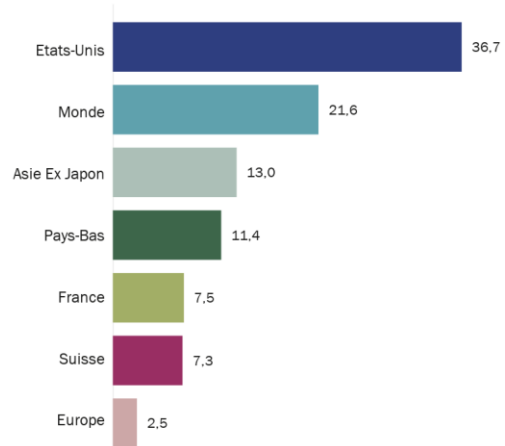
| Achats | Ventes |
|--------------------------|---------------------------|
| Pas de mouvement d'achat | Pas de mouvement de vente |
| | |
| | |
| | |

EXPOSITION NETTE PAR SECTEUR (%)



Poids rebasés

EXPOSITION NETTE PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE (%)

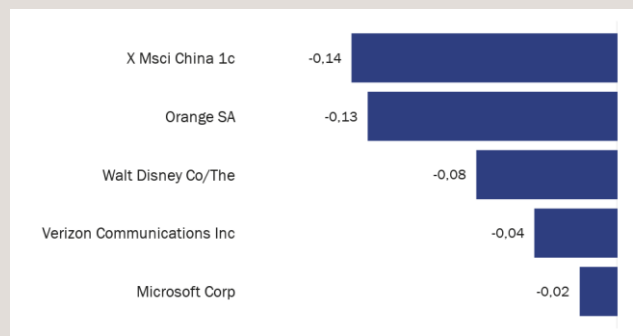


Poids rebasés

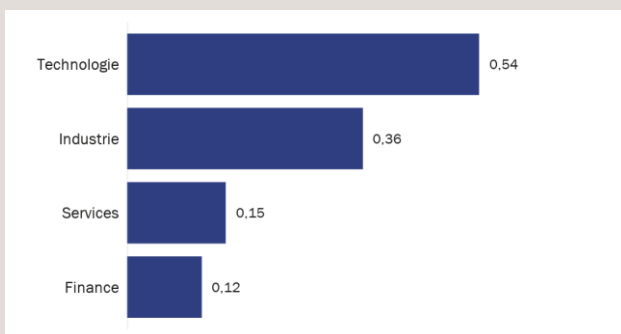
PREMIÈRES CONTRIBUTIONS PAR TITRE (%)



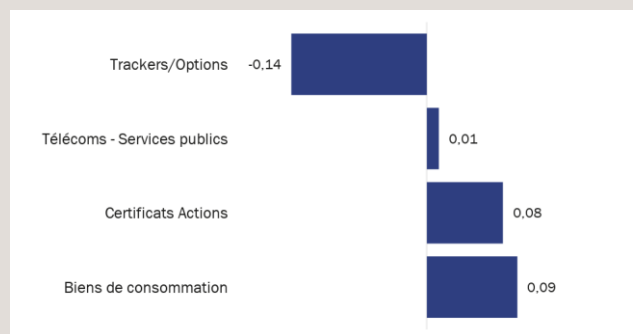
DERNIÈRES CONTRIBUTIONS PAR TITRE (%)



PREMIÈRES CONTRIBUTIONS PAR SECTEUR (%)



DERNIÈRES CONTRIBUTIONS PAR SECTEUR (%)





Poche Taux & Liquidités

Sensibilité : 0,24

Taux actuariel : 4,11%

PRINCIPALES POSITIONS (%)

| Libellé | % |
|---------------------------------------|------|
| R-co Valor P EUR | 10,2 |
| Phoenix Memory SX5E 4Y S NC1Y -50 | 10,2 |
| Amazon.com Inc | 5,2 |
| Phoenix Memory SX5E 5Y S NC1Y -50/-50 | 4,4 |
| X Msci China 1c | 4,4 |

Poids non rebasés
Hors OPCVM et dérivés

CONTRIBUTION À LA PERFORMANCE BRUTE PAR TYPE DE DETTE (%)

| Type de dette | Poids moyen | Contribution |
|------------------------------|-------------|--------------|
| Financières Senior - Covered | 64,4 | 0,76 |
| Liquidités + dérivés | 35,6 | -0,09 |
| Total | 100,0 | 0,67 |

PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

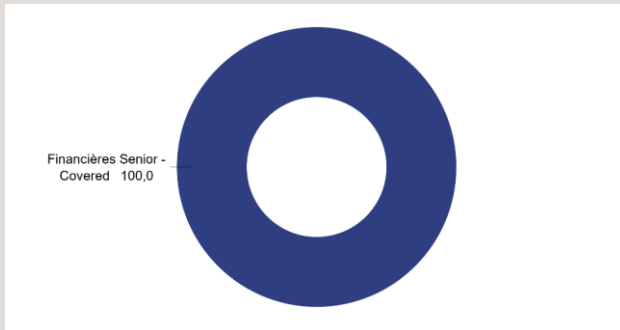
| Achats | Ventes |
|--------------------------|-----------------------------------|
| Pas de mouvement d'achat | Reverse Trigger Alibaba 3Y dollar |
| | |
| | |
| | |

DÉCOMPOSITION DE LA SENSIBILITÉ PAR TRANCHE DE MATURITÉ

| Maturité | % Actif | Contribution à la sensibilité |
|----------|---------|-------------------------------|
| < 1 an | 26,1 | 0,24 |
| 1-3 ans | - | - |
| 3-5 ans | - | - |
| 5-7 ans | - | - |
| 7-10 ans | - | - |
| > 10 ans | - | - |
| Cash | 72,6 | - |
| Total | 100,0 | 0,24 |

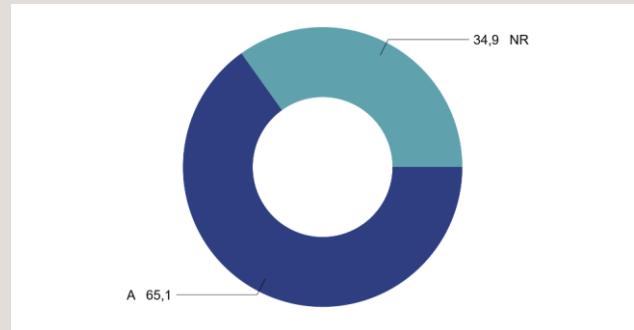
Poids rebasés

RÉPARTITION PAR TYPE DE DETTE (%)



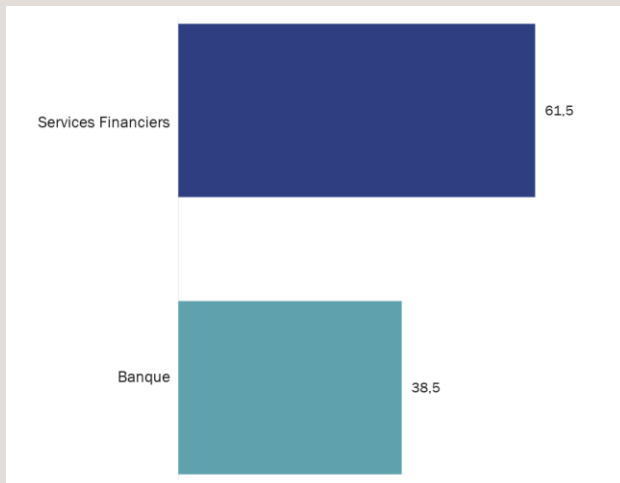
Poids rebasés
Hors OPCVM et dérivés

RÉPARTITION PAR NOTATION (%)



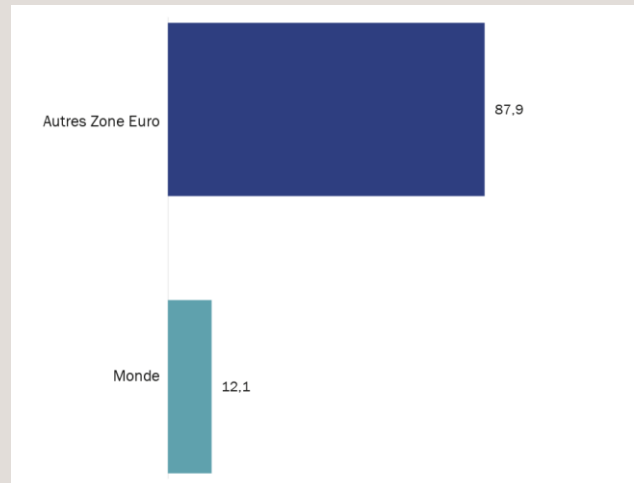
Poids rebasés
Hors OPCVM et dérivés

EXPOSITION NETTE PAR SECTEUR (%)



Poids rebasés

EXPOSITION NETTE PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE (%)



Poids rebasés



Caractéristiques

Décembre 2023

Juridiques

| | |
|--------------------------------|----------------|
| Forme Juridique | SICAV |
| Domicile | France |
| Classification AMF | - |
| Devise Part / Fonds | EUR |
| Affectation des résultats | Capitalisation |
| Date de création | 15/05/2019 |
| Date 1ère VL | 15/05/2019 |
| Horizon de placement conseillé | 5 ans |
| Indice de référence | - |

Acteurs

| | |
|--------------------|----------------------------------|
| Société de gestion | Rothschild & Co Asset Management |
| Dépositaire | Caceis Bank |
| Valorisateur | Caceis Fund Administration |
| Gérant(s) | Arnaud BESSE / Claire GAUTRON |

Échelle de risque

A risque plus faible A risque plus élevé

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

Rendement potentiellement plus faible

Rendement potentiellement plus élevé

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 notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres facteurs de risque importants, non pris en compte de manière adéquate par l'indicateur :
Risque de crédit : Risque de dégradation de la qualité du crédit ou risque de défaut d'un émetteur pouvant impacter négativement le prix des actifs en portefeuille.

Risque de liquidité : Risque lié à la faible liquidité des marchés sous-jacents, qui les rend sensibles à des mouvements significatifs d'achat / vente.

Risque de contrepartie : Risque de défaut d'une contrepartie à une opération de gré à gré (swap, pension). Ces risques peuvent impacter négativement la valeur liquidative de l'OPC.

Impact des techniques telles que des produits dérivés : L'utilisation des produits dérivés peut amplifier l'impact des effets de mouvement de marché du portefeuille.

Frais

| | |
|---|----------------------------------|
| Commission souscription / rachat (max.) | 5% / Néant |
| Frais de gestion | 0,65% TTC maximum de l'actif net |
| Frais courants ex-post | 0,860% |
| Commission de surperformance | Néant |



Disclaimer

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

@ : AMEUIstitutionnelsFrance@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



Rejoignez-nous sur
LinkedIn