

# 5i Invest C EUR

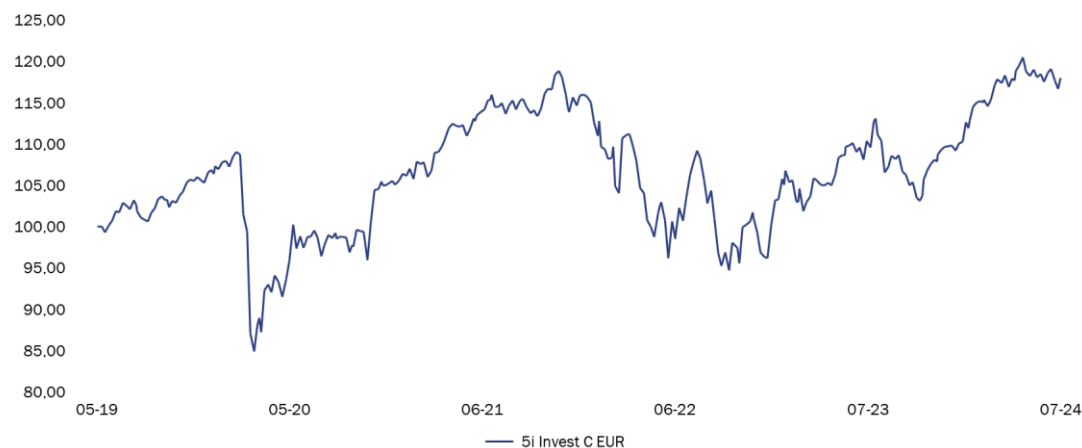
SICAV Mixte

 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 31/07/2024**

 ISIN  
**FR0013410081**  
 Valeur liquidative  
**117,99 €**  
 Actifs sous gestion  
**6,04 M€**
**PERFORMANCES CUMULÉES (%)**

	1 mois	2024	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	0,41	7,44	4,37	3,85	15,03	17,99

**PERFORMANCES ANNUELLES (%)**

	2023	2022	2021	2020
Fonds	14,15	-17,05	9,94	-0,83

**PERFORMANCES ANNUALISÉES (%)**

	3 ans	5 ans	Création
Fonds	1,26	2,84	3,22

**INDICATEURS DE RISQUE**

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité Fonds (%)	7,62	12,09	13,07
Volatilité Indice (%)	-	-	-
Ratio de Sharpe*	0,31	-0,04	0,16
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.

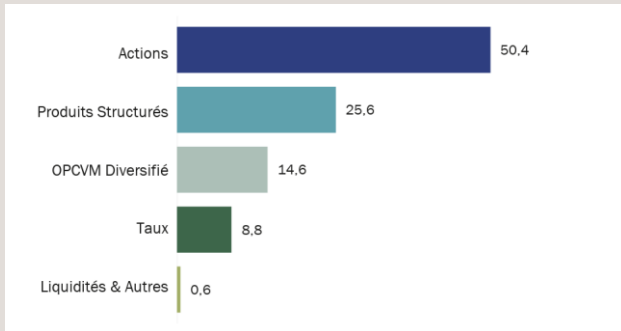
\*Remplacement de l'EONIA par l'ESTR comme nouveau taux d'intérêt court terme de référence en zone euro à compter du 01/01/2022.

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



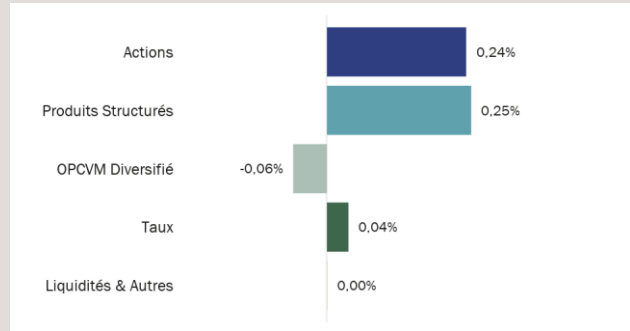
# Portefeuille global

## 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

Aux États-Unis, le 22 août prochain marquera le début du symposium de Jackson Hole, dont l'importance ne cesse de croître. Pour sa 47<sup>ième</sup> édition, cette manifestation cruciale des Banquiers Centraux jouera un rôle primordial dans la détermination de la politique monétaire américaine. Depuis la crise financière de 2007-2009, les Présidents de la Réserve Fédérale américaine ont souvent profité de cette conférence annuelle pour annoncer des changements significatifs de politique monétaire ou partager leurs perspectives économiques. À n'en pas douter, cet événement sera également l'occasion idéale pour Jerome Powell, son Président, d'annoncer le début de l'assouplissement de la politique monétaire avec, à la clé, une première baisse des taux directeurs lors de la prochaine réunion du FOMC.

Les marchés financiers ont progressé sur le mois avec un indice des actions mondiales (MSCI World) en hausse de 1,7% sur le mois (en USD). Les actions américaines sont en hausse de 1,1% avec une disparité très accrue au sein même des actions américaines. Les petites capitalisations boursières et les valeurs dites « Value » ont affiché une progression significative de respectivement 10,2% et 5,1%. En revanche, des prises de profits importantes ont été constatées, notamment sur les grandes capitalisations boursières dites de « croissance » après un début d'année tonitruant. Le secteur de la technologie affiche donc une contraction de 2,1% sur le mois et les « 7 Magnifiques » quant à eux connaissent une baisse moyenne de 0,6%. Ces dernières continuent tout de même de connaître une progression significative de plus de 36% depuis le début d'année. En Europe, les actions de la zone euro ont affiché une performance de -0,4% sur le mois. Elles souffrent en relatif par rapport aux actions européennes aidées par la progression des actions suisses (+2,7%) et anglaises (+2,5%). Les actions des pays dits « émergents » sont à l'équilibre (-0,1%), pénalisées par les actions hongkongaises (-2,1%) avec un plenum du parti communiste chinois qui s'est conclu sans réels débouchés sur les problèmes structurels que connaît actuellement l'économie chinoise (crise immobilière, demande domestique atone...).



# Poche Actions

% investi : 65,01%

% exposé : 65,01%

## PRINCIPALES POSITIONS (%)

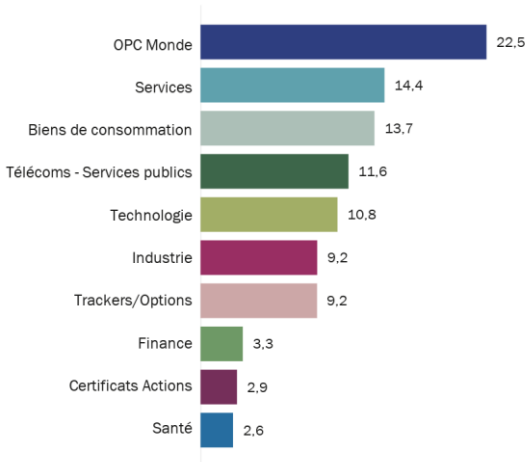
Libellé	%
R-co Valor P EUR	14,6
X Msci China 1c	6,0
Nestle SA	4,6
Alibaba Group Holding Ltd	3,5
Orange SA	3,3

Poids non rebasés

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

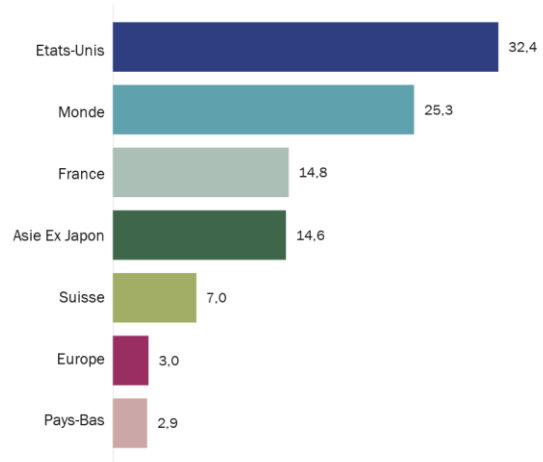
Achats	Ventes
Hermes International SCA	Pas de mouvement de vente
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	

## EXPOSITION NETTE PAR SECTEUR (%)



Poids rebasés

## EXPOSITION NETTE PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE (%)

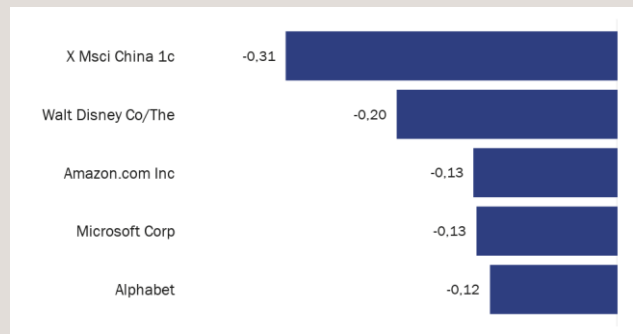


Poids rebasés

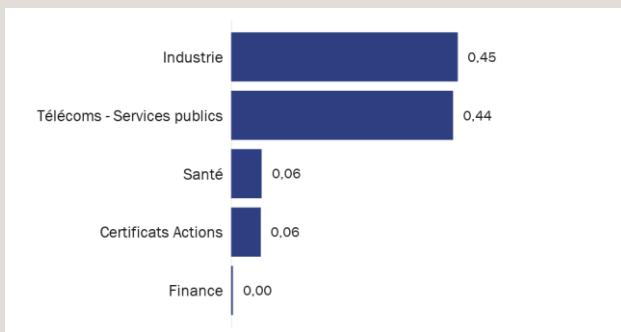
## PREMIÈRES CONTRIBUTIONS PAR TITRE (%)



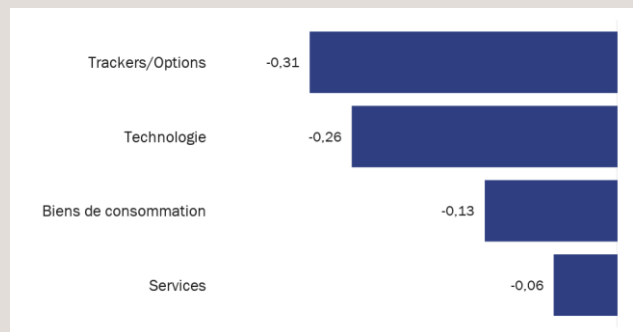
## DERNIÈRES CONTRIBUTIONS PAR TITRE (%)



## PREMIÈRES CONTRIBUTIONS PAR SECTEUR (%)



## DERNIÈRES CONTRIBUTIONS PAR SECTEUR (%)





# Poche Taux & Liquidités

Sensibilité : 0,72

Taux actuariel : 3,77%

## PRINCIPALES POSITIONS (%)

Libellé	%
Phoenix Memory SX5E 5Y S NC1Y -40	6,0
R-co Conviction Credit 12M Euro P EUR	5,2
Phoenix Memoire SX5E 5Y A -40 Callable Emetteur	5,0
Capital Garanti 100% 2Y 3.35 BNP	4,2
Phoenix Memory Panier Bancaire 6Y Y -50/-30	3,7

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	72,9	0,66
OPC Obligataire	24,7	0,05
Liquidités + dérivés	2,4	0,00
Total	100,0	0,71

## PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

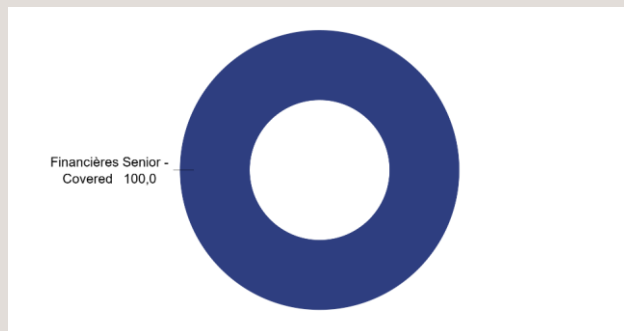
Achats	Ventes
Pas de mouvement d'achat	RMM Trésorerie 6M C EUR

## DÉCOMPOSITION DE LA SENSIBILITÉ PAR TRANCHE DE MATURITÉ

Maturité	% Actif	Contribution à la sensibilité
< 1 an	24,1	0,10
1-3 ans	5,2	0,61
3-5 ans	-	-
5-7 ans	-	-
7-10 ans	-	-
> 10 ans	-	-
Cash	68,8	-
Total	100,0	0,72

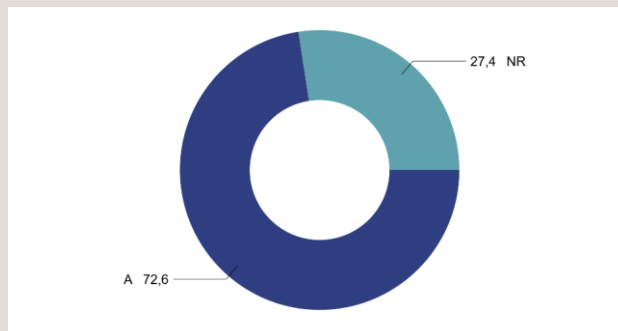
Poids rebasés

## RÉPARTITION PAR TYPE DE DETTE (%)



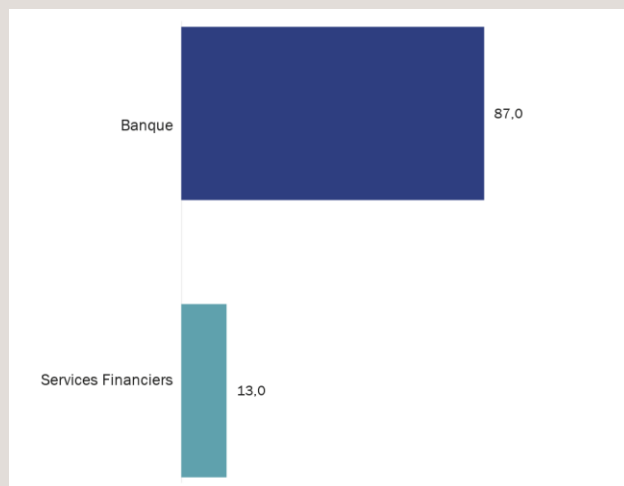
Poids rebasés  
Hors OPCVM et dérivés

## RÉPARTITION PAR NOTATION (%)



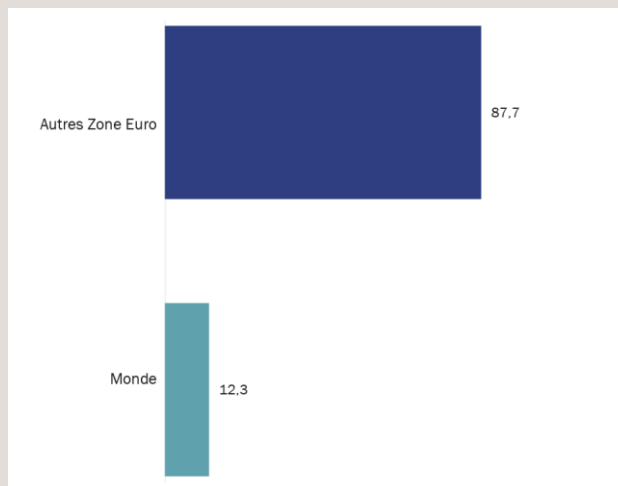
Poids rebasés  
Hors OPCVM et dérivés

## EXPOSITION NETTE PAR SECTEUR (%)



Poids rebasés

## EXPOSITION NETTE PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE (%)



Poids rebasés

Source : Rothschild & Co Asset Management



# Caractéristiques

Juillet 2024

## 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 / Yann HOUDRE

## 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 financière	0,65% TTC maximum de l'actif net
Frais courants ex-post	0,733%
Commission de surperformance	Néant
Frais de fonctionnement et autres services	-



# 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

@ : 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