

Profil Type Modéré

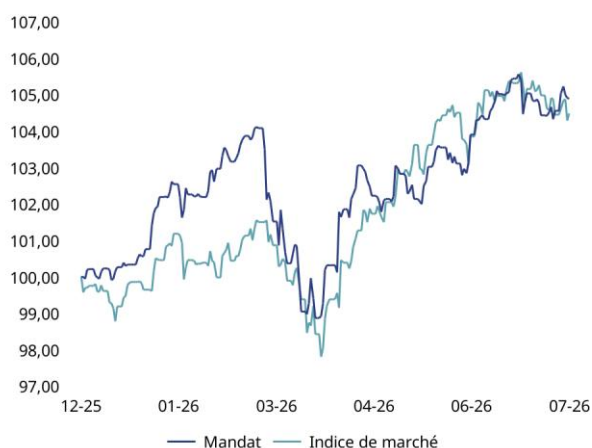
Reporting mensuel / Mandat Cible

Juillet 2026

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

L'objectif de performance du profil est de battre l'indice de performance 40% MCSI WORLD TR EUR + 40% JPM GBI EMU TR EUR + 20% ESTR OIS CAPI sur la durée de placement recommandée de 5 ans.

ÉVOLUTION DU MANDAT DEPUIS CRÉATION



PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES

	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YTD
2026	1,6	1,9	-4,6	2,8	1,4	1,4	-0,1						4,3
2025												0,6	0,6

Calcul : pas hebdomadaire. Les chiffres cités ont trait aux mois et années écoulés. Les performances brutes sur un profil type passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les gains du client se verront diminués des frais du FID.

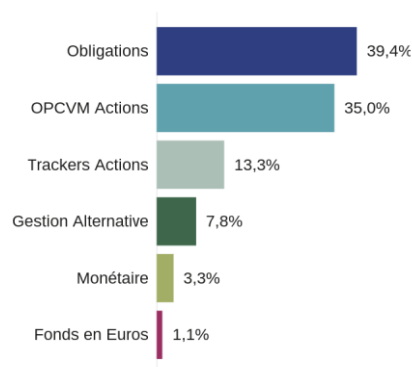
PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	2026	1 an	3 ans	5 ans	Création
Mandat	-0,14	2,73	2,66	4,31	-	-	-	4,90
Indice	-0,61	2,95	4,08	4,67	-	-	-	4,50
Ecart Relatif	0,47	-0,22	-1,42	-0,36	-	-	-	0,41

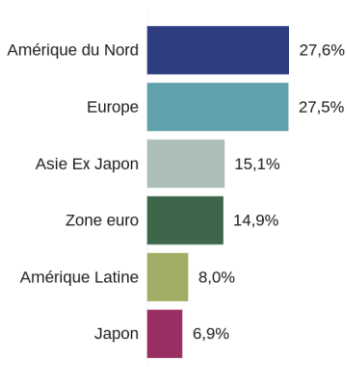
PERFORMANCES ANNUALISÉES (%)

	3 ans	5 ans	Création	Vol. 1 an
	-	-	-	-
	-	-	-	-
	-	-	-	-

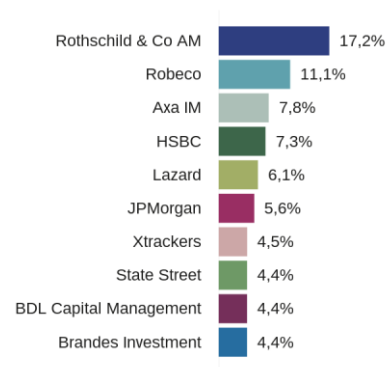
ACTIFS



PAYS (POCHE ACTIONS)



PRINCIPAUX PROMOTEURS (%)





Portefeuille

PRINCIPALES POSITIONS (%)

Libellé	Label	Article SFDR	Classe d'actifs	Pays	Poids
Robeco Euro Govnmt Bd-fhe	Towards Sust.	Article 8	Oblig. Etat Europe	Zone euro	11,1
R-co Conviction Credit Euro IC EUR		Article 8	Oblig. Corp. Europe	Europe	8,9
Axa Im Fiis-eur Sh Dur H-bi		Article 8	Oblig. Haut Rdt Europe	Europe	7,8
Lazard Capital Fi Sri - Sc	ISR	Article 8	Oblig. Corp. Europe	Europe	6,1
Jpmorgan F-em Mar Lo C D-i H		Article 8	Oblig. Emergent (local)	Pays Emergents	5,6
X S&p 500 Ew 1c		Article 6	Actions Etats-Unis	Amérique du Nord	4,5
Ss Spdr Russell 2000 Us Smal		Article 8	Actions Etats-Unis	Amérique du Nord	4,4
Bdl Rempart Europe-i		Article 8	LSE Flexible	Europe	4,4
Brandes Us Value Fd-i-eur		Article 8	Actions Etats-Unis	Amérique du Nord	4,4
Hsbc Gl Inv-chinese Equi-xce		Article 8	Actions Asie ex Japon	Asie Ex Japon	3,9

Commentaire de gestion

Le mois de juillet a été marqué par un regain des tensions géopolitiques au Moyen-Orient, avec la reprise des hostilités entre les États-Unis et l'Iran. Les menaces sur le détroit d'Ormuz ainsi que les attaques des Houthis en mer Rouge ont maintenu une prime de risque sur les marchés de l'énergie, soutenant le pétrole autour de 90 dollars le baril.

Sur le plan macroéconomique, les principales banques centrales ont conservé une posture prudente face à une inflation toujours élevée. Aux États-Unis, la Réserve fédérale a laissé ses taux inchangés tout en maintenant un discours ferme. Les tensions géopolitiques ont contribué à une nouvelle remontée des taux souverains, le Bund atteignant 3,21 % et le 10 ans américain 4,73 %. L'économie américaine a montré des signes de ralentissement avec une croissance de 1,5 % au deuxième trimestre, tandis que le marché du travail demeure résilient. En zone euro, la BCE a également laissé ses taux inchangés. Malgré la hausse des prix de l'énergie, l'activité a mieux résisté qu'attendu, avec une croissance de 0,4 % au deuxième trimestre et un PMI composite remonté à 51,9.

En Chine, la croissance a ralenti à 4,3 % au deuxième trimestre, pénalisée par la faiblesse persistante du marché immobilier et une demande intérieure peu dynamique. Les exportations restent le principal moteur de l'activité.

Les marchés actions ont évolué de manière contrastée. Le MSCI World (en euros) est resté quasiment stable (-0,1 %). Les marchés européens ont poursuivi leur surperformance, l'Euro Stoxx dividendes réinvestis ne reculant que de 0,2 %. À l'inverse, les marchés américains ont souffert, avec un recul de 1 % du S&P 500 (en euros) et de 4,1 % du Nasdaq. Après un premier semestre exceptionnel, le thème de l'intelligence artificielle a marqué le pas : les semi-conducteurs ont subi des prises de bénéfices dans un contexte de valorisations exigeantes et d'interrogations sur le rendement des investissements des hyperscalers. Cette correction a particulièrement pesé sur les marchés asiatiques et sur les émergents (-3,7 % en euros). Malgré ces mouvements, la saison de publication a confirmé la bonne résilience des bénéfices des entreprises. Enfin, le TOPIX s'est distingué avec une progression de 1,4 % en euros.





Caractéristiques

Acteurs

Date de création :	01/12/2025
Société de gestion conseil :	Rothschild & Co Asset Management
Gérant :	Thomas Ayache
Dépositaire :	CM CIC

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.

Disclaimer

Ce document a été conçu par Rothschild & Co Asset Management et vous est remis par votre assureur à des fins d'information.

Document d'information simplifié destiné exclusivement aux investisseurs de FID Profil de type Modéré. Il ne saurait être considéré comme un conseil en placement, un conseil fiscal, une recommandation ou un conseil en investissement de la part de Rothschild & Co Asset Management. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, les performances sont brutes et ne tiennent pas compte des frais du FID. Elles sont calculées hors prélèvements sociaux et fiscaux.

Par ailleurs, les données présentées sont celles d'un profil théorique de référence en gestion FID et sont donc susceptibles de ne pas refléter la répartition de votre épargne. Votre profil en gestion FID peut donc s'en écarter pour notamment les raisons suivantes : souscription récente du contrat, versements/rachats, changement de profil, apports/retraits, lignes de titres non cessibles, etc. Il convient de prendre contact avec votre conseiller ou votre assureur afin de connaître la performance réelle de votre épargne investie sur les supports FID.

Rothschild & Co Asset Management ne saurait être tenu responsable d'aucune décision prise sur le fondement des éléments contenus dans ce document ou inspirée par eux. Nous vous rappelons que la répartition de votre épargne doit être pilotée en fonction de vos besoins, vos exigences, votre horizon de placement et de votre profil d'épargnant.

Avant tout investissement, il est impératif de lire attentivement la documentation du FID, et plus particulièrement sa section relative aux risques. L'investissement dans un FID n'est pas exempt de risques. Toute reproduction partielle ou totale de ce document est interdite, sans l'autorisation préalable de Rothschild Co Asset Management, sous peine de poursuites. Édité par 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.