Rothschild & Co Asset Management

abeille ASSURANCES

Août 2026

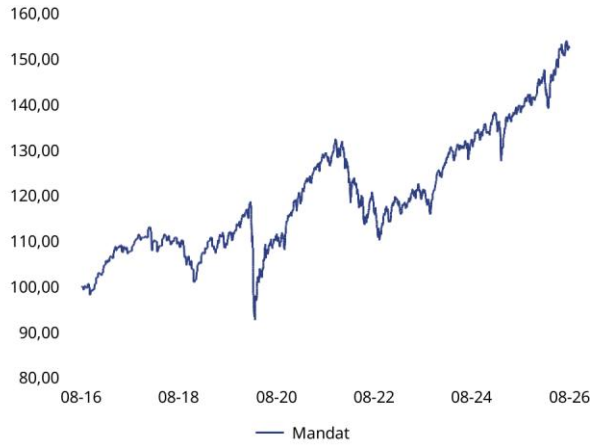
Orientation de gestion Equilibre

Reporting mensuel / Mandat Cible

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

La méthodologie de gestion appliquée consiste en la composition d'un portefeuille Equilibre. La poche Actions pourra être comprise entre 30% et 60% du portefeuille.
Mandat Equilibre : à destination des investisseurs souhaitant valoriser leur capital à moyen terme, l'orientation Equilibre cherche à bénéficier du potentiel des supports actions (entre 30% et 60% maximum) sur un horizon de 3 à 5 ans tout en conservant des actifs moins risqués de type obligataire et monétaire pour sécuriser le portefeuille. Les risques de perte en capital et de volatilité sont plus importants que dans l'approche Prudente. A ce risque plus élevé est liée à une espérance de rendement supérieure à celle de l'orientation Prudente sur la période de placement recommandée.

ÉVOLUTION DU FONDS DEPUIS 10 ANS



PERFORMANCES MENSUELLES ET ANNUELLES

	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YTD
2026	1,9	1,8	-5,2	4,1	2,7	1,9	-0,6	0,5					7,1
2025	2,2	0,9	-2,6	-0,6	2,7	0,1	1,3	-0,1	0,8	1,3	-0,2	0,4	6,3
2024	0,2	1,7	2,0	-1,6	1,1	0,4	0,8	0,6	1,1	-1,2	1,9	-0,7	6,5
2023	3,8	-0,3	-0,1	0,1	0,8	1,5	1,5	-1,1	-2,0	-2,0	4,6	3,2	10,1
2022	-3,1	-2,6	-0,4	-1,6	-1,2	-4,8	4,3	-1,7	-5,2	2,6	2,8	-2,3	-13,1
2021	-0,1	1,3	3,7	0,9	0,9	1,3	0,8	1,4	-1,4	1,7	-0,7	2,2	12,5
2020	-0,2	-4,6	-10,7	5,8	1,9	1,8	0,7	2,2	-0,9	-1,4	6,5	1,3	1,2
2019	4,0	2,0	0,9	2,2	-3,1	2,4	1,1	-0,7	1,4	0,2	1,7	1,1	13,7
2018	1,3	-1,8	-1,7	1,9	-0,3	-0,8	1,4	-0,9	0,3	-3,9	-0,1	-4,1	-8,5
2017	0,5	2,4	1,4	0,9	1,0	-0,8	0,4	-0,2	1,5	1,8	-0,6	0,0	8,7
2016								0,4	-0,1	-0,1	-0,6	2,6	3,0

Calcul : pas hebdomadaire. Les chiffres cités ont trait aux mois et années écoulés. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

PERFORMANCES CUMULÉES (%)

	1 mois	3 mois	6 mois	2026	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
Mandat	0,51	1,74	3,21	7,07	9,62	25,59	18,03	52,18

PERFORMANCES ANNUALISÉES (%)

3 ans	5 ans	10 ans	Vol. 5 ans
7,88	3,37	4,29	6,93

PORTEFEUILLE MODÈLE RECOMMANDÉ (%)

Libellé	Label	Article SFDR	Classes d'actifs	Pays	Poids
R-co OPAL Absolu		Article 8	Mixte - Biais obligataire	Monde	13,2
Abn Amro-prns Us Esg-aeurc	ISR	Article 8	Actions Etats-Unis	Amérique du Nord	10,9
R-co Conviction Equity Value Euro C EUR		Article 8	Actions Zone Euro	Zone Euro	8,3
R-co OPAL Equilibre C EUR		Article 8	Mixte - Biais produits de taux	Monde	8,2
Ofi Invest Esg Liquidites-a		Article 8	Monétaire	Zone Euro	8,0
R-co Conviction Credit Euro C EUR		Article 8	Oblig. Crédit Europe	Europe	7,9
Groupama Europe Convrtibl-nc		Article 8	Oblig. Convertibles Europe	Europe	7,1
Ofi Invest Oblirea Euro		Article 8	Oblig. Etat Europe	Zone Euro	6,9
Eleva Euroland Se-a2 Eur Acc		Article 8	Actions Zone Euro	Zone Euro	6,8
R-co OPAL Emergents C EUR		Article 8	Actions Pays Emergents	Pays Emergents	4,4
Comgest Growth Jpn-eur R Acc		Article 8	Actions Japon	Japon	4,0
Chahin Fnds-equit Euro-r Eur	Luxflag	Article 8	Actions Europe	Europe	3,9
Muzin-europeyield-heuraccr		Article 8	Oblig. Haut Rendement Europe	Zone Euro	3,8
R-co OPAL 4Change Global Trends C EUR	Towards Sust.	Article 8	Thématique Monde	Thématiques	3,7
Jpmorgan F-em Mar Lo C D-aea		Article 8	Oblig. Marchés Emergents (local)	Pays Emergents	2,9
Total					100

Label ISR Label Towards Sustainability Label Luxflag

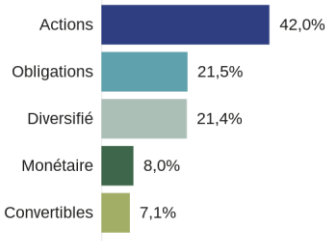
Les labels ESG sont des certifications européennes. A ce jour, plusieurs labels nationaux existent et cohabitent. Ce sont des outils pour choisir des placements responsables et durables. Ils ont pour objectifs de rendre plus visibles les produits d'investissement socialement responsables (ISR) pour les investisseurs. Les labels ne garantissent pas la performance des fonds.
Les fonds labélisés qui composent les mandats de gestion bénéficient des principaux labels européens : français - label ISR, belge - Towards Sustainability et luxembourgeois – LuxFlag (Sources : les sites internet des labels ou les sociétés de gestion).
Label ISR : label français décerné par des organismes indépendants mandatés par le ministère de l'Économie et des Finances - 2016
Label Towards Sustainability : label belge délivré par la Central Labelling Agency (CLA), une association sans but lucratif de droit belge – 2019
Label Luxflag : label luxembourgeois de la Luxembourg Fund Labelling Agency, agence de labellisation internationale indépendante et à but non lucratif - 2006

Le Règlement « Sustainable Finance Disclosure Regulation » (SFDR) vise à fournir plus de transparence concernant la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers. Selon cette règlementation les produits sont classifiés de la manière suivante :
- Article 6 : l'article de la transparence, le prospectus devant précisé si le fonds intègre ou non le risque de durabilité
- Article 8 : produits qui promeuvent des caractéristiques environnementales et/ou sociales
- Article 9 : produits qui ont pour objectif l'investissement durable

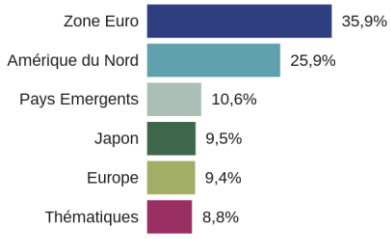
V8016AI-202608

Portefeuille

ACTIFS

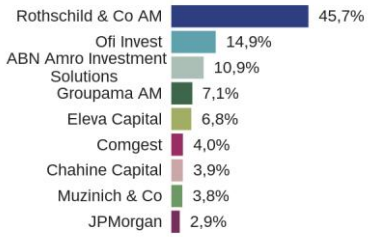


PAYS



* Poids Rebasés
Fonds Action, hors fonds Obligataire et Monétaire

PRINCIPAUX PROMOTEURS



PRINCIPAUX MOUVEMENTS SUR LE MOIS

Achats	Renforcements	Ventes	Allègements

Recommandations du conseiller

Le mois d'août a été marqué par un contraste saisissant entre la solidité de l'activité économique mondiale et la multiplication des sources d'incertitude géopolitique et financière. Les marchés d'actions, avec un MSCI World en progression de 1.6%, ont globalement conservé une orientation positive, soutenus par la résilience de la croissance et par les investissements liés à l'intelligence artificielle, tandis que les marchés obligataires ont continué d'exprimer leurs inquiétudes face à la dégradation des finances publiques et à la persistance de certaines pressions inflationnistes. Le 10 ans américain termine le mois à 4.75%, quasi stable sur le mois, tandis que le 10 ans allemand termine à 3.32% (+11pb sur le mois).
Aux États-Unis, les indicateurs d'activité publiés au cours du mois ont confirmé une économie plus robuste qu'attendu. Les enquêtes auprès des entreprises ont montré une accélération de l'activité, alimentant l'espoir d'un atterrissage en douceur de l'économie. L'inflation demeure cependant élevée et entretient la prudence de la Fed, dont le ton plus restrictif de son Président au cours du symposium de Jackson Hole a légèrement clarifié la posture de l'Institution. Porté par des publications de résultats dépassant largement les attentes, le S&P 500 termine le mois à +1.84% tandis que le Nasdaq progresse de +3.29% et le Russell 2000 +0.11%.
En Europe, la croissance s'est révélée plus résistante qu'anticipé malgré un environnement international complexe. Cette amélioration reste néanmoins fragile dans un contexte de contraintes budgétaires persistantes et de dépendance énergétique élevée. Le Stoxx termine le mois à +0.89%.
La situation au Moyen-Orient est à cet égard resté au centre des préoccupations et a amené les investisseurs à conserver une prime de risque significative sur les matières premières énergétiques, poussant le brent à 89.3$ le baril (+22.4% sur le mois).
L'état d'esprit des investisseurs demeure constructif mais prudent. La combinaison d'une croissance mondiale encore solide, du soutien apporté par l'intelligence artificielle et de bénéfices d'entreprises très solides continue de favoriser les actifs risqués. Toutefois, la remontée des rendements obligataires, la situation géopolitique au Moyen-Orient et les interrogations sur les finances publiques constituent désormais les principaux risques susceptibles d'influencer l'évolution des marchés à l'approche de cette fin d'année.

Source : Rothschild & Co Asset Management

V8016AI-202608

Caractéristiques

Acteurs

Date de création :	18/04/2016
Société de gestion conseil :	Rothschild & Co Asset Management
Gestionnaire Conseil :	Marc Terras

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 Abeille Assurances à des fins d'information. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel et 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 performances sont calculées brutes de frais de gestion du contrat. Les performances des indices sont calculées dividendes nets réinvestis. Elles sont calculées hors prélèvements sociaux et fiscaux. Par ailleurs, les données présentées sont celles d'un profil théorique de référence en gestion sous mandat et sont donc susceptibles de ne pas refléter la répartition de votre épargne. Votre profil en gestion sous mandat 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 afin de connaitre la performance réelle de votre épargne investie sur les supports en unités de compte. 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. Rothschild & Co Asset Management n'agit pas en tant que gestionnaire des contrats mais en qualité de conseiller en investissement auprès de Abeille Assurances, qui reste libre de suivre et d'exécuter ou pas les conseils fournis. Les unités de compte présentent un risque de perte en capital. Elles sont soumises aux fluctuations des marchés financiers à la hausse comme à la baisse. Leurs performances passées, présentées dans ce document, ne préjugent pas de leurs performances futures. Avant de sélectionner un support d'investissement, nous vous recommandons de lire son Document d'informations clés de l'investisseur (DIC), disponible sur le site de la société de gestion considérée. La liste complète des unités de compte référencées dans les contrats conçus par Abeille Assurances est disponible dans les conditions contractuelles.

V8016AI-202608