



Mosaïque Balanced EUR

FICHE D'INFORMATION MENSUELLE | FÉVRIER 2024

OBJECTIF

L'objectif du fonds est de générer une croissance du capital dans le temps, tout en maintenant une large diversification au travers de titres liquides.

CARACTÉRISTIQUES CLÉS

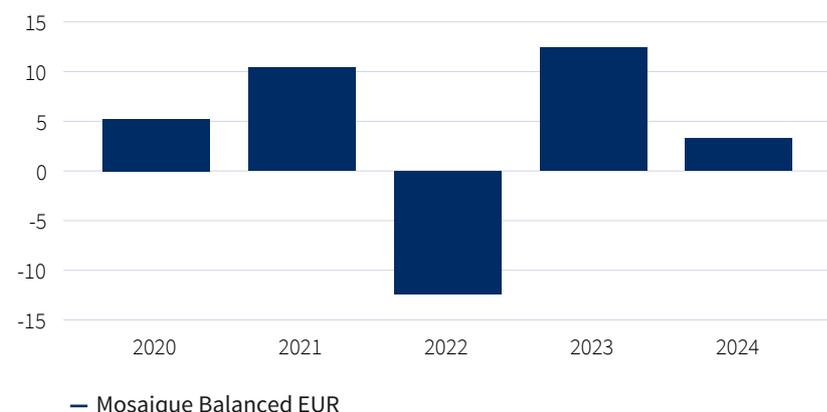
- Évaluer les perspectives du marché et allouer tactiquement pour optimiser la composition du portefeuille
- Investissement dans un large éventail de classes d'actifs, de régions et de secteurs afin de maximiser les rendements ajustés au risque
- Sélection d'actifs de forte conviction basée sur des processus qualitatifs (business model/écosystème) et quantitatifs (indicateurs opérationnels clés)
- Se concentrer sur les entreprises dotées de stratégies commerciales solides et d'avantages concurrentiels durables tout en mettant l'accent sur les normes de qualité et de durabilité

PERFORMANCE (%)



La performance se réfère au passé et ne constitue pas un indicateur fiable de la performance future.

PERFORMANCE ANNUELLE (%)



La performance se réfère au passé et ne constitue pas un indicateur fiable de la performance future.

PERFORMANCE CUMULÉE (EN % BASÉS SUR LA CLASSE ACC XI EUR)

| | DEPUIS LE DÉBUT DU MOIS | DEPUIS LE DÉBUT DE L'ANNÉE | SUR 1 AN | SUR 3 ANS | SUR 5 ANS | DEPUIS LA CRÉATION |
|-----------------------|-------------------------|----------------------------|----------|-----------|-----------|--------------------|
| MOSAÏQUE BALANCED EUR | 1,59 | 3,31 | 12,97 | 11,64 | - | 18,25 |

La performance se réfère au passé et ne constitue pas un indicateur fiable de la performance future.

DÉTAILS DU FONDS

Structure juridique

SICAV UCITS

Domicile

Luxembourg

Droits de distribution

LU, DE, ES

Gérant de portefeuille

Rothschild & Co Bank AG, Zurich

Société de gestion

Rothschild & Co Investment Managers SA

Agent administratif du fonds

Caceis Bank, Luxembourg Branch

Banque dépositaire

Caceis Bank, Luxembourg Branch

Date de création

17 décembre 2019

Liquidité

Quotidienne (heure limite à 11h15 CET)

Durée min. de placement recommandée

5 ans

Contact

pmmosaïque@ch.rothschildandco.com
+41 44 384 71 11

Classement SFDR

Art. 8

DÉTAILS DU FONDS

Niveau de risque

Modéré

Ratio de Sharpe

0,35

Meilleur mois

5,84%

Perte maximale

-9,10%

Volatilité annualisée

9,75%

POSITIONS DU PORTEFEUILLE

| ACTIONS | 55,57% |
|---------------------------------------------------------|---------------|
| Diversifié | 9,99% |
| LongRun Equity Fund | 5,43% |
| iShares MSCI ACWI UCITS ETF | 3,11% |
| iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF | 1,45% |
| Europe et Nordique | 17,95% |
| BlackRock Continental European Flexible Fund | 2,96% |
| iShares MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF | 2,27% |
| LVMH | 1,78% |
| Vinci | 1,78% |
| ASML | 1,68% |
| Allianz | 1,55% |
| TotalEnergies | 1,41% |
| Novo Nordisk | 1,33% |
| Vanguard FTSE Developed Europe ex UK UCITS ETF | 1,32% |
| Safran | 1,04% |
| Epiroc | 0,83% |
| Amérique du Nord | 19,66% |
| Microsoft | 2,42% |
| JPMorgan Chase & Co | 1,73% |
| Linde | 1,47% |
| Amazon.com | 1,41% |
| Visa | 1,39% |
| Alphabet | 1,23% |
| SPDR S&P U.S. Industrials Select Sector UCITS ETF | 1,22% |
| Adobe | 1,17% |
| S&P Global | 1,17% |
| Thermo Fisher | 1,05% |
| Apple | 1,04% |
| iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF | 0,92% |
| Danaher | 0,83% |
| United Health | 0,70% |
| Intuitive Surgical | 0,70% |
| Comcast | 0,68% |
| SPDR S&P U.S. Energy Select Sector UCITS ETF | 0,53% |
| EM Asie | 3,06% |
| Veritas Asian Fund | 2,11% |
| JPM Global Emerging Markets UCITS ETF ESG Screened | 0,95% |
| Japon | 1,47% |
| MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF | 1,47% |
| Royaume Uni | 2,48% |
| RELX plc | 0,98% |
| London Stock Exchange | 0,80% |
| Diageo | 0,70% |
| CH | 0,96% |
| Nestle | 0,96% |

| OBLIGATIONS | 36,14% |
|-------------------------------------------------------|--------|
| Obligations - Lignes Directes | 26,12% |
| R-co Conviction Credit Euro Fund | 2,09% |
| Vanguard Emerging Markets Bond Fund EUR hedged | 1,84% |
| Schroder Euro Credit Conviction | 1,65% |
| Muzinich Europeyield Fund | 1,32% |
| Vontobel Emerging Markets Corporate Bonds | 1,13% |
| iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF Hedged EUR | 1,12% |
| Amundi Abs FCP Fund | 0,87% |

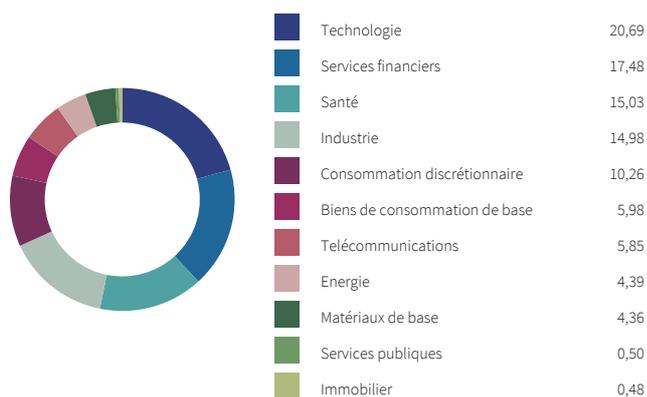
| INSTRUMENTS HYBRIDES | 2,23% |
|------------------------------------------------------------------|-------|
| Cert GS QSP Dynamic Hedging Strategy | 1,39% |
| Cert BNP Paribas Iss 2023-02.06.25 on CSI300 Index, CSI500 Index | 0,84% |
| Wts Morgan Stanley 21.06.2024 put on MSCI World | 0,00% |

| STRATÉGIES ALTERNATIVES | 0,80% |
|----------------------------------|-------|
| One River Dynamic Convexity Fund | 0,80% |

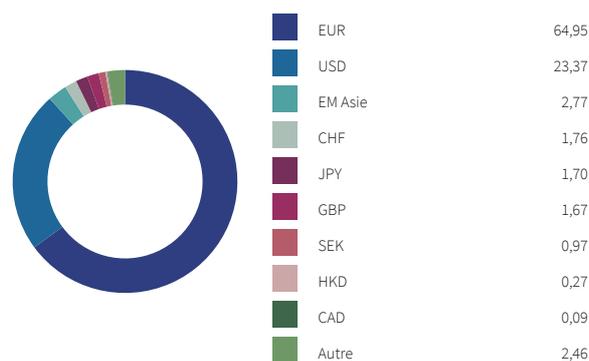
| MARCHÉS MONÉTAIRES | 3,24% |
|--------------------|-------|
| Marché monétaire | 3,24% |

| MATIÈRES PREMIÈRES | 2,01% |
|-------------------------------------------|-------|
| Cert Invesco Phys 2015-31.12.2100 on Gold | 2,01% |

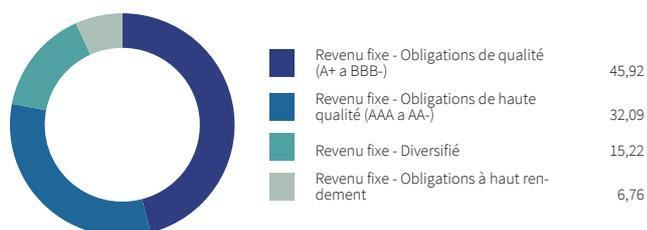
RÉPARTITION DES ACTIONS PAR SECTEUR (%)



ALLOCATION PAR DEVISE (%)



RATING OBLIGATAIRE (%)



PRINCIPAUX INDICATEURS DE DÉVELOPPEMENT DURABLE



¹ La notation RSE résume la performance RSE d'une entreprise sur les thèmes environnementaux, sociaux ou de gouvernance par rapport à ses pairs de l'industrie.

² L'empreinte carbone fait référence à la quantité d'émissions directes et indirectes d'une entreprise normalisée par la valeur totale de l'entreprise en millions d'euros.

³ Les températures varient entre 1,3°C et 10°C, et indiquent le réchauffement que pourrait provoquer une entreprise d'ici la fin du siècle en ce qui concerne ses émissions.

Les données pour les ICP mentionnés ci-dessus ont été extraites de MSCI RSE Research LLC.

Remarque : La part des titres couverts par la mesure peut être inférieure à 100 %. Nous visons à maintenir une couverture d'au moins 80 % pour chaque métrique.

CATÉGORIES D' ACTIONS

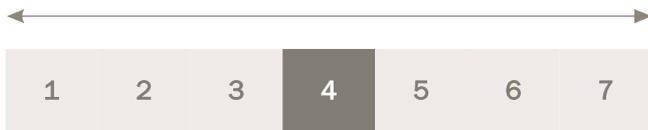
| ISIN | CATÉGORIE DE LA PART | DEVISE | POLITIQUE DE DISTRIBUTION | INVESTISSEMENT MINIMUM | FRAIS DE GESTION (%) | VALEUR LIQUIDATIVE |
|--------------|----------------------|--------|---------------------------|------------------------|----------------------|--------------------|
| LU2078686719 | Acc XI | EUR | CAP | 10m | 0,00 | 118,25 |
| LU2078686479 | Acc XR | EUR | CAP | 10m | 0,00 | 115,47 |
| LU2330538302 | Acc CI | EUR | CAP | 3m | 0,01 | 105,02 |
| LU2078686396 | Acc ER | EUR | CAP | 5m | 0,70 | 114,71 |
| LU2078686636 | Acc EI | EUR | CAP | 5m | 0,70 | 126,13 |
| LU2078685828 | Acc AR | EUR | CAP | 5k | 1,30 | 107,96 |

PROFIL DE RISQUE

Profil de risque

Risque faible,
gain potentiel plus faible

Risque élevé,
gain potentiel plus élevé



Explication des indicateurs dans les informations importantes à la page 5.

Risque de marché

Le fonds investit dans des titres de marché et peut donc être soumis à des fluctuations de valeur. Ce fonds poursuivant un style de gestion active, la performance peut s'écarter sensiblement de celle de son indice de référence. Tous les investissements sont soumis aux fluctuations du marché. Les risques spécifiques au fonds peuvent augmenter de manière significative dans des conditions de marché inhabituelles.

Risque de liquidité

Le fonds peut investir une partie de ses actifs dans des instruments financiers qui, dans certaines circonstances, peuvent atteindre un niveau de liquidité relativement faible, ce qui peut avoir un impact sur la liquidité du fonds.

Risque découlant de l'utilisation de produits dérivés

Le fonds peut effectuer des transactions impliquant des produits dérivés. Cela augmente les opportunités, mais comporte également un risque accru de perte.

Risques de change

Le fonds peut investir dans des actifs libellés dans une devise étrangère. Les variations des taux de change peuvent avoir un effet défavorable sur les prix et les revenus.

Risques opérationnels et risques de conservation

Le fonds est soumis à des risques dus à des erreurs opérationnelles ou humaines, qui peuvent survenir au niveau de la société d'investissement, de la banque dépositaire, d'un dépositaire ou d'autres tiers.

Informations importantes

Facteurs de risque à prendre en compte avant d'investir: La valeur des actions et les revenus qui en découlent peuvent augmenter comme diminuer. L'investisseur peut recevoir, lors du rachat de ses actions, un montant inférieur à celui qu'il a investi initialement. Investir au niveau international peut apporter des rendements supplémentaires et diversifier les risques. Cependant, les fluctuations des taux de change peuvent avoir un effet positif ou négatif sur la valeur de votre investissement. La SICAV peut avoir recours à des instruments financiers dérivés à des fins de couverture, ce qui peut entraîner des risques de perte importants. Plus d'informations sur les risques liés à la SICAV sont disponibles dans le prospectus. La décision d'investir dans la SICAV doit tenir compte de l'ensemble des caractéristiques ou objectifs de la SICAV tels que décrits dans son prospectus.

La politique d'investissement du Fonds favorise les caractéristiques environnementales et sociales (E/S) et, bien qu'il n'ait pas pour objectif un investissement durable, il aura une proportion minimale de 15% d'investissements durables. En conséquence, le Fonds est soumis à l'article 8 du SFDR. Vous pouvez obtenir des informations supplémentaires sur les aspects liés à la durabilité du Fonds ici.

Informations sur l'indicateur de risque: Cet indicateur représente la volatilité historique annuelle du Fonds sur une période de 5 ans. En l'absence de données suffisantes, l'indicateur de risque intègre des données simulées à partir d'un portefeuille de référence. Catégorie de risque 4 reflète des gains et/ou pertes potentiels moyens pour le portefeuille. Elle s'explique par des investissements en actions sans contraintes géographiques. Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique ne peuvent pas être considérées comme une indication fiable du profil de risque futur du Fonds. La catégorie de risque associée au Fonds n'est pas garantie et peut évoluer avec le temps. La catégorie de risque la plus basse ne signifie pas « sans risque ». Votre investissement initial n'est pas garanti.

Les frais et charges payés par le Fonds réduiront le rendement de votre investissement. Certains coûts payés par le Fonds seront facturés en dollars américains. Cette devise n'étant pas votre monnaie locale, les fluctuations des taux de change peuvent entraîner une augmentation ou une diminution de ces coûts lorsqu'ils sont convertis dans votre monnaie locale. Autres informations importantes: le LongRun Equity Fund est un Fonds OPCVM de droit luxembourgeois, constitué sous forme de société anonyme et structuré comme une société d'investissement à capital variable (« SICAV »).

Cette communication marketing est émise par Rothschild & Co WM Fund (UCITS), domicilié au 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Luxembourg et autorisé par la CSSF. Rothschild & Co WM Fund (UCITS) se réserve le droit de modifier ou de corriger les informations contenues dans ce document à tout moment et sans préavis.

Ce document a été élaboré de manière diligente, est fourni à des fins d'information uniquement et ne constitue pas une offre ou une recommandation d'achat ou de vente de titres, sauf disposition contraire dans le présent avertissement. Les opinions exprimées dans le présent document ne tiennent pas compte de la situation, des objectifs ou des besoins de chaque client. Chaque client doit prendre ses propres décisions en toute indépendance en ce qui concerne les titres ou les instruments financiers mentionnés dans le présent document. Avant de s'engager dans une transaction, chaque client est invité à s'interroger sur l'adéquation de la transaction à sa situation particulière et à examiner de manière indépendante, avec des conseillers professionnels si nécessaire, les risques spécifiques encourus, notamment sur le plan financier, réglementaire et fiscal. Le traitement fiscal dépend des circonstances de chaque investisseur et peut changer. Il est recommandé aux investisseurs de prendre conseil auprès d'un professionnel avant de prendre toute décision d'investissement.

Ce document est confidentiel et est destiné uniquement à l'usage de la personne à qui il a été remis. Ce document ne peut être reproduit (en tout ou en partie) ou remis à une autre personne sans l'accord écrit préalable de la société de gestion, Rothschild & Co Investment Managers SA. Ce document n'est pas destiné à la distribution ou à l'utilisation par toute personne, qu'elle soit physique, morale ou résidente dans un pays où sa distribution, sa publication ou son utilisation sont interdites. Il est de la responsabilité de chaque destinataire de s'informer et de respecter les réglementations et restrictions applicables dans sa juridiction. La SICAV n'est pas enregistrée en vertu de la loi américaine sur les valeurs mobilières de 1933 (« United States Securities Act of 1933 ») ou de la loi américaine sur les sociétés d'investissement de 1940 (« United States Investment Companies Act of 1940 »). En conséquence, la SICAV ne peut être offerte ou vendue, directement ou indirectement, aux Etats-Unis d'Amérique ou dans leurs Etats, Territoires, Possessions ou autres zones soumises à leur juridiction ou à une personne des Etats-Unis. Les informations, avis ou données contenus dans le présent document ne constituent pas des conseils d'investissement, ni ne sont de nature juridique, fiscale ou autre, et ne doivent pas être considérés comme tels lors de la prise de décisions d'investissement ou autres.

Les souscriptions dans la SICAV ne peuvent être effectuées que sur la base du dernier prospectus, des statuts, du Document d'Informations Clés (DIC), des derniers rapports annuels et semestriels, dont une copie peut être obtenue gratuitement sur demande en contactant Rothschild & Co Bank AG, Zürich (la « Société de Gestion ») ou être téléchargée ici. Les investisseurs doivent noter que la Société de gestion peut, conformément à l'article 93a de la Directive 2009/65/CE (la « Directive OPCVM »), décider à tout moment de mettre fin aux dispositions prises pour commercialiser le Fonds dans tout pays où il a été notifié pour la commercialisation.

Informations complémentaires pour les investisseurs espagnols: le Fonds est enregistré en Espagne auprès de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) sous le numéro d'enregistrement 1927.

Un résumé des droits de l'investisseur peut être consulté ici. L'investissement dans le Fonds concerne l'acquisition d'actions du Fonds, et non des actifs sous-jacents dans lesquels le Fonds investit, car ces actifs sont détenus par le Fonds. Veuillez noter que la société de gestion peut décider de mettre fin aux dispositions prises pour la commercialisation du Fonds dans tout pays où il a été enregistré pour la commercialisation.

