

La gestion du compartiment Monceau MONCEAU MULTI GESTION ACTIONS INTERNATIONALES consiste principalement en une sélection d'Organismes de Placement Collectifs (OPC) investis en actions internationales. L'objectif de gestion du compartiment est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice MSCI World Dividendes Nets Réinvestis, libellé en euros.

DISTINCTION MONCEAU AM



CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 292,88 €
Actif net du fonds : 55 292 911 €
Actif net de la part : 55 292 911 €

Profil de risque - SRI



Codes

ISIN : FR0013532413

Caractéristiques

Date de lancement : 30/10/2020
Forme juridique : SICAV
Classification : FIA
Durée de placement : Supérieure à 5 ans
Devise de référence : Euro

Société de gestion : Monceau AM
Dépositaire : CACEIS
Valorisateur : CACEIS
Indice de référence : MSCI World Net Return (Euros)

Cours de souscription/rachat : Inconnu
Limite horaire de souscription/rachat : 10h
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Délai de règlement : J+3

Frais de gestion fixes : 1,7% max
Frais de gestion variables : Néant
Commission de rachat : 0%
Commission de souscription : 4% max

Sources : Monceau AM, CACEIS, Bloomberg

COMMENTAIRE DE GESTION

En juin, les marchés actions ont repris le chemin de la hausse se rapprochant à nouveau de leur plus haut. Aux États-Unis, les investisseurs n'anticipent plus qu'une baisse ½ des taux alors qu'en début d'année, ils tablaient sur 7 baisses de taux de 25 pb. Les inscriptions au chômage ont diminué et les chiffres PMI des services ont été plus élevés que prévu.

En Europe, la situation était légèrement différente. Plusieurs membres de la Banque centrale européenne ont soutenu une baisse des taux en juin pour stimuler l'économie. Les PMI de la zone euro ont augmenté, ce qui suggère que la reprise économique s'accélère après une période de ralentissement. En outre, le Royaume-Uni se prépare pour des élections générales le 4 juillet, ce qui pourrait avoir des implications économiques importantes.

Dans ce contexte, le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans ont baissé à 4,5% (-18 pb) et, en Europe, le rendement des obligations allemandes à 10 ans s'est stabilisé à 2,6% (+8 pb).

Les actions mondiales ont enregistré une hausse de +2.9% (en Euro) tandis que l'Europe enregistré également une hausse de 3.2% et les marchés émergents une baisse de 1%. Par ailleurs, c'est les « Small/Mid Cap » qui ont enregistré la plus forte hausse (5.8%) tandis que la « Croissance » enregistre une baisse de 3%.

Sur le mois, la performance du fonds affichait une baisse de +1.7% contre +2,8% pour son indice de référence.

Les meilleurs fonds en termes de contribution à la performance mensuelle (hors marché monétaire) étaient : Hanséatique (+0,5%) et IShares MSCI Monde (0,3%). A contrario, les fonds affichant les moins bonnes contributions à la performance étaient : Ossiam Shiller (-0,05%) et GEM Equity (-0,03%).

Au cours du mois, aucun arbitrage n'a été réalisé.

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 30/10/20
● MMGM - Actions Internationales	10,82%	2,81%	2,16%	16,94%	12,50%	-	29,29%
● Indice	15,18%	3,35%	3,42%	22,35%	35,01%	-	76,26%

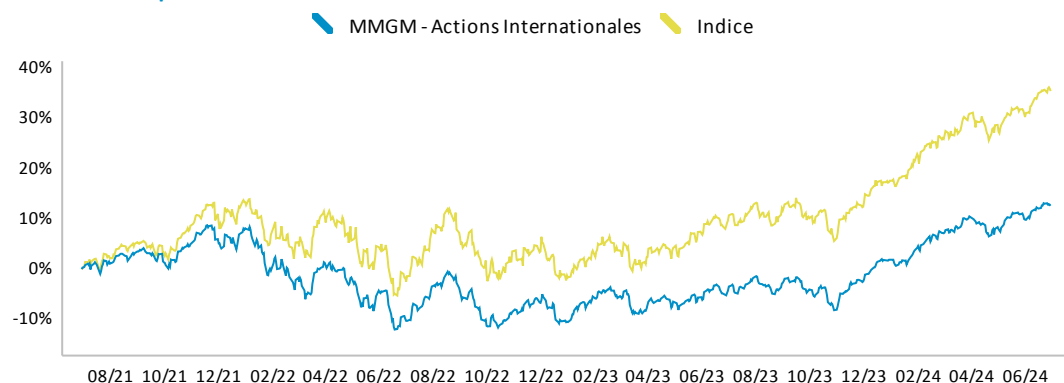
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 30/10/20
● MMGM - Actions Internationales	16,94%	4,01%	-	-	-	7,26%
● Indice	22,35%	10,52%	-	-	-	16,72%

Annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023
● MMGM - Actions Internationales	-	-	20,03%	-17,18%	13,88%
● Indice	-	-	31,07%	-12,78%	19,60%

Evolution de la performance cumulée sur 3 ans



Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	9,18%	11,16%	-	10,71%
Volatilité du benchmark	10,50%	13,21%	-	13,20%
Tracking-Error	3,89%	5,38%	-	6,07%
Ratio d'information	-1,42	-1,21	-	-1,49
Ratio de Sharpe	1,69	0,29	-	0,63

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-0,57%	-3,79%	-	-4,14%
Beta	0,82	0,77	-	0,72
R2	0,87	0,84	-	0,79
Max. drawdown du fonds	-6,88	-19,10	-	-19,10
Max. drawdown du benchmark	-7,53	-16,85	-	-16,85

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE
Profil

Nombre d'investissements	15
Exposition actions*	88,53%
Liquidités et produits monétaires*	7,07%
Taux transparisation de la poche action*	100,00%

* Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Principales positions (% de l'actif net)

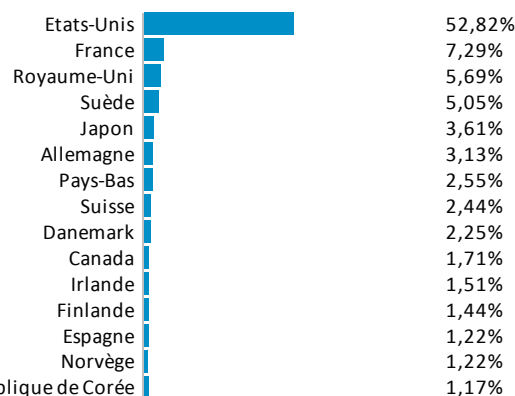
ISHARES CORE MSCI WORLD	BlackRock	19,75%
CONSTANCE BE WORLD-I	Constance Associates	9,41%
OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR	Ossiam	8,72%
iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	IMGP / Scharf Investments	7,86%
GLBL SUST EQ-I/A EUR	Mirova	7,48%

Contribution à la performance (sur 1 mois)

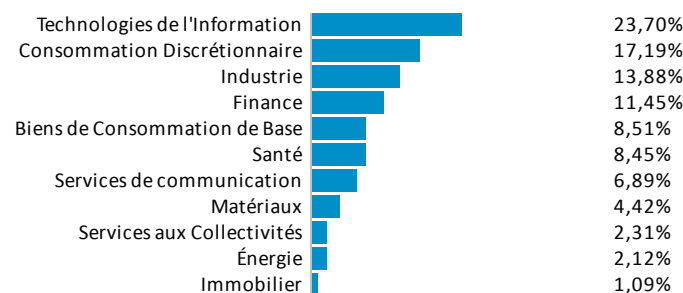
ISHARES CORE MSCI WORLD	+0,96%	-0,12%	HANSEATIQUE PART M
OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR	+0,36%	-0,06%	ISHARES STOXXEURSMALL200 DE
BNP P S&P 500 UCITS ETF	+0,28%	-0,03%	VARENNE GLOBAL-IEURACC
CONSTANCE BE WORLD-I	+0,28%	0,00%	Liquidité EUR
PICT.QUEST GL.EQUIT.EUR I C.5D	+0,27%	0,01%	MONCEAU MARCHE MONETAIRE

Principaux mouvements (sur 1 mois)

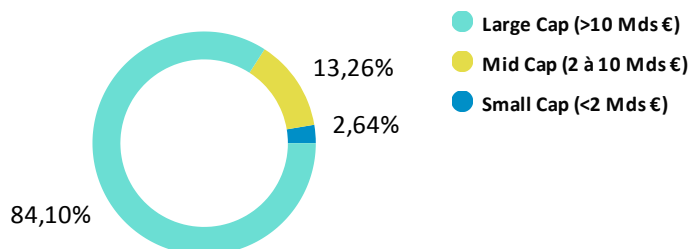
Achat/Renforcement	Vente/Allègement
MONCEAU MARCHE MONETAIRE	

Répartition par pays d'émission


Top 15 uniquement. Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par secteur


Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par taille de capitalisation


Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués