

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 : 1 295,34 €
Actif net du fonds : 55 397 964 €
Actif net de la part : 55 397 964 €

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 juillet, les marchés actions ont repris le chemin de la hausse aussi bien en Europe que sur les places internationales. Après un mois de juin marqué par la dissolution de l'Assemblée nationale française et la baisse des marchés actions notamment en France, les marchés ont retrouvé leur calme au cours du mois de juillet.

Aux États-Unis, les investisseurs n'anticipent plus qu'une baisse des taux alors qu'en début d'année, ils tablaient sur 7 baisses de taux de 25 pb. La BCE a passé son tour lors du dernier comité mais les investisseurs continuent à anticiper une baisse des taux en zone Euro.

Dans ce contexte, le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans ont baissé de 4.46% à 4.02% ainsi qu'en Allemagne en passant de 2.6% à 2.3%. A noter que le spread France/Allemagne semble s'être stabilisé autour de 70pb. Les actions mondiales ont enregistré une hausse de +0.79% (en Euro) et l'Europe de +1.1% tandis que les marchés émergents enregistraient une baisse -0.7%.

Par ailleurs, en Europe, c'est les « Small/Mid Cap » qui ont enregistré la plus forte hausse (+4.2%) tandis que les valeurs dites de croissance ont enregistré une baisse de -1.08%. Aux États-Unis, les small cap ont bondi de 10.1% au cours du mois.

Sur le mois, la performance du fonds affichait une hausse de +0.19% contre +0.79% pour son indice de référence.

Les meilleurs contributeurs à la performance du fonds mensuelle (hors marché monétaire) étaient : IMGP Global Concentrated (+0,35%), Ossiam Shiller (+0.2%) et Pictet Global Equity (+0.12%) tandis qu'à la baisse, on retrouve entre autres, Constance BE World (-0.2%) et GemEquity (-0.10%)

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

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 30/10/20
● MMGM - Actions Internationales	11,03%	0,19%	4,77%	14,70%	11,89%	-	29,53%
● Indice	16,08%	0,79%	7,18%	20,57%	33,67%	-	77,65%

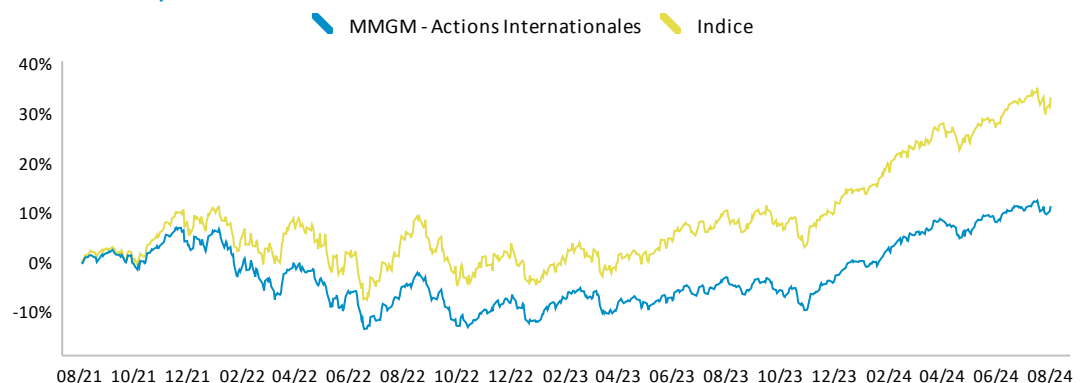
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 30/10/20
● MMGM - Actions Internationales	14,70%	3,82%	-	-	-	7,14%
● Indice	20,57%	10,16%	-	-	-	16,55%

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	9,23%	11,22%	-	10,65%
Volatilité du benchmark	10,41%	13,22%	-	13,11%
Tracking-Error	3,77%	5,37%	-	6,02%
Ratio d'information	-1,56	-1,18	-	-1,50
Ratio de Sharpe	1,47	0,27	-	0,62

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-1,68%	-3,74%	-	-4,16%
Beta	0,83	0,78	-	0,72
R2	0,87	0,84	-	0,80
Max. drawdown du fonds	-6,77	-19,10	-	-19,10
Max. drawdown du benchmark	-7,53	-16,85	-	-16,85

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	15
Exposition actions*	89,28%
Liquidités et produits monétaires*	6,72%
Taux transposition de la poche action*	100,00%

* Données obtenues par transposition 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	8,95%
OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR	Ossiam	8,90%
iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	iMGP / Scharf Investments	8,18%
GLBL SUST EQ-I/A EUR	Mirova	7,41%

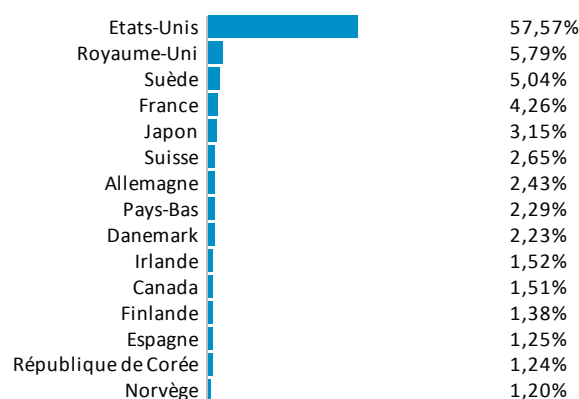
Contribution à la performance (sur 1 mois)

iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	+0,35%	-0,21%	CONSTANCE BE WORLD-I
OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR	+0,20%	-0,10%	GEMEQUITY-I
PICT.QUEST GL.EQUIT.EUR I C.5D	+0,12%	-0,06%	VARENNE GLOBAL-IEURACC
VIA SMART-EQUIT WOR-IEUR	+0,10%	-0,05%	GLBL SUST EQ-I/A EUR
SEXTANT QUALITY FOCUS F SI.3D	+0,08%	-0,02%	BNP P S&P 500 UCITS ETF

Principaux mouvements (sur 1 mois)

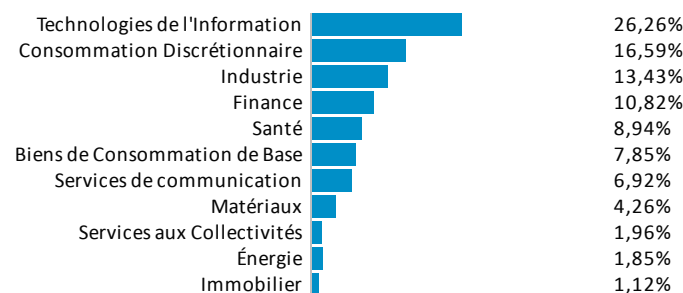
Achat/Renforcement	Vente/Allègement

Répartition par pays d'émission



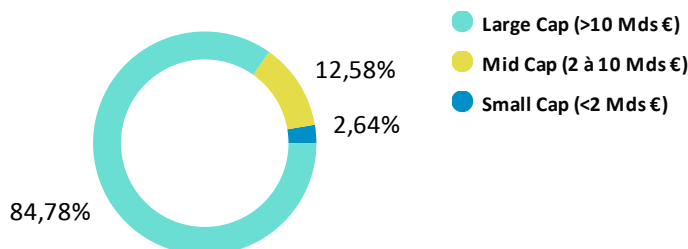
Top 15 uniquement. Poche Actions transposée. Données obtenues par transposition des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par secteur



Poche Actions transposée. Données obtenues par transposition des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par taille de capitalisation



Poche Actions transposée. Données obtenues par transposition des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués