

La gestion du fonds MONCEAU MULTI GESTION CONVERTIBLES consiste principalement à investir dans un portefeuille diversifié d'obligations convertibles en actions et titres assimilés des pays de l'OCDE à travers une sélection d'Organismes de Placement Collectifs (OPC). L'objectif de gestion du compartiment MONCEAU MULTI GESTION CONVERTIBLES est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 3 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index en euro.

DISTINCTION MONCEAU AM



CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 933,65 €
Actif net du fonds : 67 410 915 €
Actif net de la part : 67 410 915 €

Profil de risque - SRI



Codes

ISIN : FR0013532553

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 : Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Euros) *

Cours de souscription/rachat : Inconnu
Limite horaire de souscription/rachat : 11h
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

* Un changement d'indice de référence est intervenu le 04/12/2020 pour refléter le changement d'univers d'investissement du fonds. Précédemment, l'indice de référence était l'Exane ECI Europe.

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois d'octobre, le fonds Monceau Europe affiche une performance de -3.33% contre -3.26% pour l'indice européen. Le fonds Monceau Europe Value a été allégé pour renforcer les fonds Eleva Euroland et 2i Sélection.

Les principales variations en termes de performances sur le mois étaient :

- Denim -0.98%
- Monceau Microcap Europe -1.49%
- BDL Convictions -1.65%
- 2i Sélection -1.72%
- Monceau Actions EEE -4.10%
- AIS Venn Collective Alpha Europe -3.91%
- DNCA SRI Europe Growth -3.91%

- Hanséatique -3.41%

Au 31 octobre 2024, l'actif net du fonds Monceau Europe s'élève à 647.65 millions d'Euros. Le fonds est investi à 97.59% (hors cash et OPC monétaires) et son exposition actions ressort à 92.35% après transparisation.

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 30/10/20
● MMG - Convertibles	3,86%	-0,19%	2,02%	10,95%	-9,36%	-	-6,64%
● Indice	7,06%	2,15%	4,15%	13,71%	-4,82%	-	6,52%

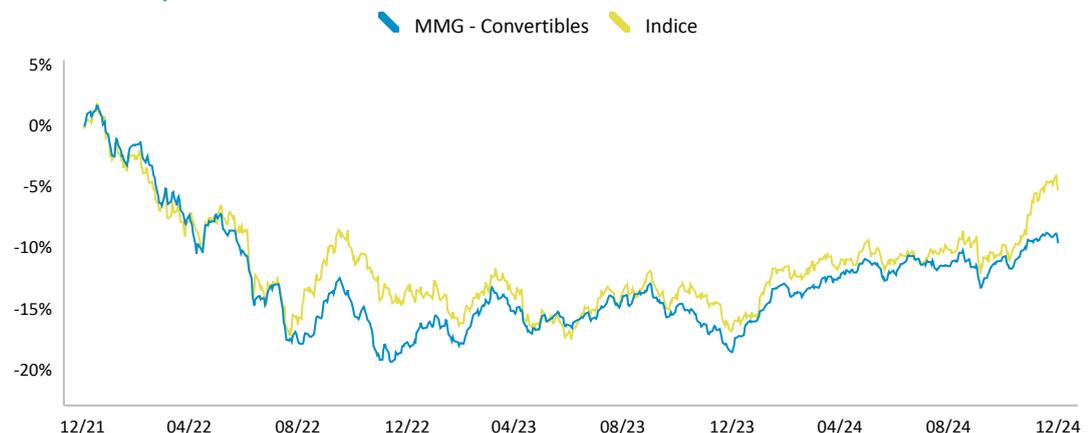
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 30/10/20
● MMG - Convertibles	10,95%	-3,22%	-	-	-	-1,70%
● Indice	13,71%	-1,63%	-	-	-	1,59%

Annuelles

	2019	2020	2021	2022	2023
● MMG - Convertibles	-	-	-1,39%	-16,50%	5,85%
● Indice	-	-	3,55%	-13,80%	5,55%

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	4,58%	7,05%	-	6,71%
Volatilité du benchmark	6,11%	7,48%	-	7,62%
Tracking-Error	3,87%	4,46%	-	4,53%
Ratio d'information	-0,71	-0,36	-	-0,70
Ratio de Sharpe	2,36	-0,58	-	-0,33

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	2,76%	-1,95%	-	-2,77%
Beta	0,59	0,77	-	0,71
R2	0,60	0,66	-	0,65
Max. drawdown du fonds	-3,39	-20,66	-	-21,55
Max. drawdown du benchmark	-3,84	-18,97	-	-18,97

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	14
Taux transparençation des actifs*	100,00%

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

Principales positions (% de l'actif net)

QUAERO GLOBAL CONVERTIBLE BOND C EUR A	Quaero Capital	13,90%
DYNASTY SICAV-DY GL CON-BEUR	Dynasty AM	13,59%
LAZARD CONVERTIBLE GLOB-ICHE	Lazard Freres & Cie	10,41%
M GLOBAL CONVERTIBLES-IC	Montpensier Finance	8,11%
ALMA ADVENT GLOBAL CONVERTIBLE-ICUSD	Alma Capital	7,95%

Contribution à la performance (sur 1 mois)

ALMA ADVENT GLOBAL CONVERTIBLE-ICUSD	+0,23%	-0,22%	LAZARD CONVERTIBLE GLOB-ICHE
QUAERO GLOBAL CONVERTIBLE BOND C EUR A	+0,05%	-0,08%	M GLOBAL CONVERTIBLES-IC
ALLIANZ CONVERTIBLE BOND-IT	+0,02%	-0,05%	BNP GLOBAL CONV-IRHEURCAP
M INTERNATION CON 2028- IC	+0,01%	-0,03%	DNCA INVEST - CONVERTIBLES-I
ELLIPSIS GLOBAL CONV FUND-IE	+0,01%	-0,03%	LAZARD CONVERTIBLE EUROP-PCE

Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Renforcement	Vente/Allégement

Réparation par classe d'actif



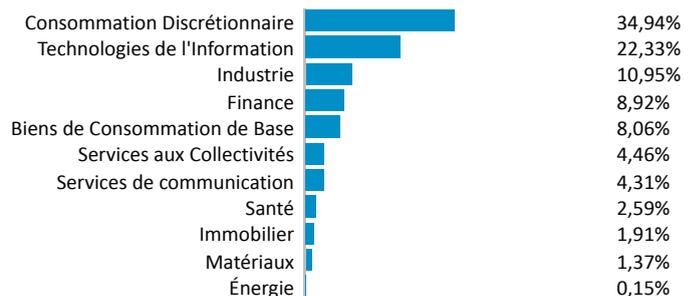
Poche des actifs transparençés. Données obtenues par transparençation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par pays d'émission



Top 15 uniquement. Poche des actifs transparençés. Données obtenues par transparençation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par secteur



Poche des actifs transparençés. Données obtenues par transparençation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INVESTISSEMENTS

Code Isin	Instrument	Société	Valorisation	Poids
LU2114352243	QUAERO GLOBAL CONVERTIBLE BOND C EUR A	Quaero Capital	9 371 010,00	13,90%
LU1280365633	DYNASTY SICAV-DY GL CON-BEUR	Dynasty AM	9 164 251,08	13,59%
FR0013185535	LAZARD CONVERTIBLE GLOB-ICHE	Lazard Freres & Cie	7 015 457,02	10,41%
FR0013343142	M GLOBAL CONVERTIBLES-IC	Montpensier Finance	5 831 945,26	8,11%
LU1494400200	ALMA ADVENT GLOBAL CONVERTIBLE-ICUSD	Alma Capital	5 465 610,50	7,95%
LU0401808935	DNCA INVEST - CONVERTIBLES-I	DNCA	5 231 679,68	7,76%
FR0013423241	ELLIPSIS GLOBAL CONV FUND-IE	Ellipsis Asset Management	4 974 820,65	7,38%
FR0010642603	LAZARD CONVERTIBLE EUROP-PCE	Lazard Freres & Cie	3 701 479,32	5,49%
LU0823395230	BNP GLOBAL CONV-IRHEURCAP	BNP Paribas	3 698 004,00	5,49%
LU0706716544	ALLIANZ CONVERTIBLE BOND-IT	Allianz Global Investors	3 388 050,38	5,03%
LU2360061316	DYNASTY CONVERT EU-BEURACC	Dynasty AM	2 900 497,35	4,30%
FR0013084357	M CONVERTIBLES-IC	Montpensier Finance	2 862 962,00	4,25%
FR001400DLR4	M INTERNATION CON 2028- IC	Montpensier Finance	2 183 200,00	3,24%
LU0265319003	BNP EURO SMALL CAP CONVERTIBLE	BNP Paribas	2 067 800,00	3,07%