

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 : 1 265,50 €
Actif net du fonds : 53 797 750 €
Actif net de la part : 53 797 750 €

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 mars, les marchés actions ont continué leur progression pour atteindre de nouveaux sommets. Cela en dépit des préoccupations géopolitiques persistantes. Les marchés ont été portés par des chiffres d'activité un peu meilleurs qu'attendu notamment les chiffres de PMI en Europe et aux Etats-Unis. Par ailleurs, les investisseurs anticipent toujours des baisses des taux de la part des banquiers centraux au cours du second semestre notamment pour la Fed et la BCE.

Dans ce contexte, le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans s'est stabilisé autour de 4,2% et, en Europe, le rendement des obligations allemandes à 10 ans est resté stable à 2,3%.

Les actions mondiales ont atteint de nouveaux sommets, avec une hausse de +3% (en Euro) pour les marchés développés. L'Europe (+3,2%) a été légèrement plus performante que les États-Unis (+3,1%) et les marchés émergents (+2,6%).

En ce qui concerne les secteurs en Europe, le secteur des biens de consommation essentiels (+1,2%) a enregistré la performance la moins bonne du mois. À l'inverse, les secteurs de l'immobilier (+8,6%) a affiché la meilleure performance. Par ailleurs, les valeurs dites « value » ont surperformé (+5%) par rapport à la croissance (+3%) et aux petites et moyennes capitalisations (+4,3%).

Sur le mois, la performance du fonds affichait une hausse de +3% contre +3,39% pour son indice de référence.

Les meilleurs fonds en termes de contribution à la performance mensuelle (hors marché monétaire) étaient : iShares Core MSCI World (+0,66%), Varennes Global (+0,29%) et Ossiam Shiller (+0,22%). A contrario, les fonds affichant les moins bonnes contributions à la performance étaient : Gemequity (+0,08%) et Quaero Swiss Equities (+0,07%).

Au cours du mois, les lignes suivantes ont été vendues ou allégées ; Ossiam Shiller, Quaero Swiss Equities en faveur des fonds iShares Stoxx et BNP S&P 500 ETF.

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 30/10/20
● MMGM - Actions Internationales	8,47%	3,00%	8,47%	18,17%	15,26%	-	26,55%
● Indice	11,33%	3,39%	11,33%	25,82%	39,36%	-	70,38%

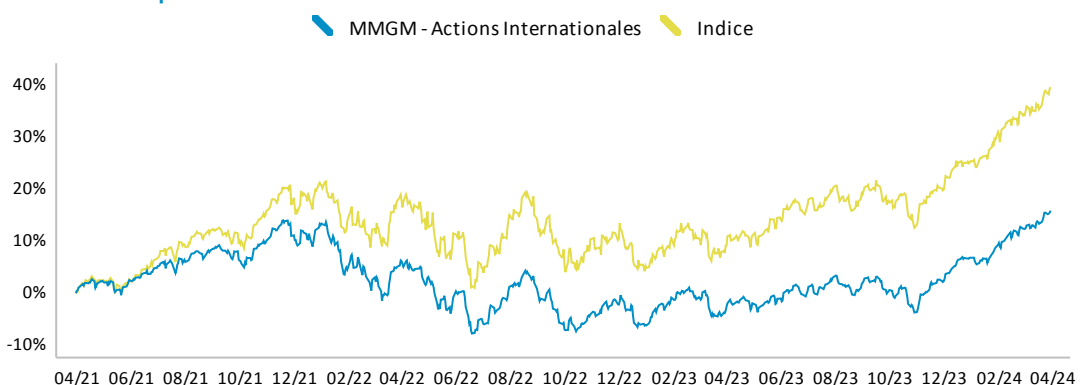
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 30/10/20
● MMGM - Actions Internationales	18,17%	4,85%	-	-	-	7,13%
● Indice	25,82%	11,70%	-	-	-	16,86%

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	8,86%	11,04%	-	10,85%
Volatilité du benchmark	9,86%	13,02%	-	13,40%
Tracking-Error	3,79%	5,32%	-	6,21%
Ratio d'information	-2,41	-1,26	-	-1,50
Ratio de Sharpe	1,80	0,37	-	0,60

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-2,49%	-3,66%	-	-4,31%
Beta	0,83	0,78	-	0,72
R2	0,86	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	16
Exposition actions*	92,34%
Liquidités et produits monétaires*	5,30%
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)

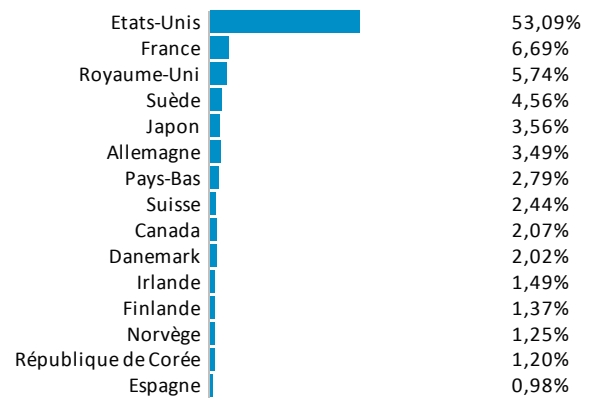
ISHARES CORE MSCI WORLD	BlackRock	19,50%
CONSTANCE BE WORLD-I	Constance Associates	9,48%
OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR	Ossiam	8,80%
iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	IMGP / Scharf Investments	8,20%
VARENNE GLOBAL-IEURACC	Varenne Capital Partners	7,68%

Contribution à la performance (sur 1 mois)

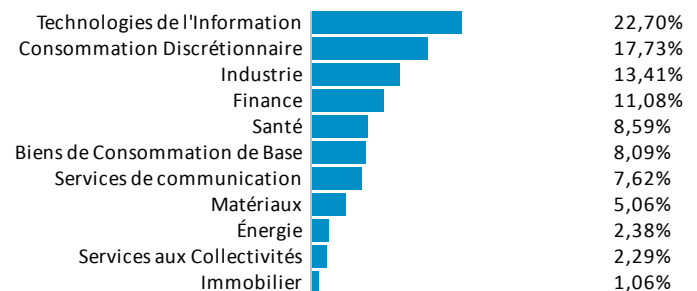
ISHARES CORE MSCI WORLD	+0,66%	0,00%	Liquidité EUR
VARENNE GLOBAL-IEURACC	+0,29%	0,00%	Liquidité USD
OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR	+0,28%	0,01%	MONCEAU MARCHE MONETAIRE
ALMA RECURENT GLOBAL NATURAL - IEURC	+0,22%	0,07%	QUAERO SWISS EQUITIES
iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	+0,22%	0,08%	GEMEQUITY-I

Principaux mouvements (sur 1 mois)

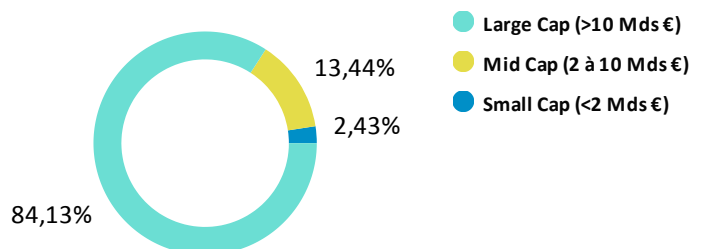
Achat/Renforcement	Vente/Allègement
ISHARES STOXXEURSMALL200 DE	OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR
BNP P S&P 500 UCITS ETF	QUAERO SWISS EQUITIES
	MONCEAU MARCHE MONETAIRE
	ALMA RECURENT GLOBAL NATURAL - IEURC
	ISHARES CORE MSCI WORLD

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