Monceau Asset Management

Monceau Multi Gestion

Actions Europe

Fonds de Fonds
Europe

VL : 1372,66 EUR

31 juil. 2025

La gestion du fonds Monceau Multi Gestion Actions Europe consiste principalement à investir dans un portefeuille d'actions et titres assimilés de sociétés dont le siège social est situé dans un pays de l'Union Européenne, au travers d'une sélection d'Organismes de Placement Collectifs (OPC). 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 EUROPE dividendes réinvestis en euros.

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 372,66 €
Actif net du fonds : 189 392 715 €
Actif net de la part : 189 392 715 €

Profil de risque - SRI

1 2 3 **4** 5 6 7

Codes

ISIN : FR0013532405

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 Europe Net Return (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

COMMENTAIRE DE GESTION

Au mois de juillet, les marchés ont été portés par plusieurs accords commerciaux signés entre les États-Unis et leurs partenaires (UE, Japon, Vietnam, Indonésie), profitant principalement aux actions américaines (+2,7 % pour le S&P 500). En Europe, la performance reste plus modeste (+1,7 % pour le Stoxx 600), pénalisée par la baisse de l'euro (-2 % face au dollar) et la faiblesse de certains secteurs exposés au risque USD, comme les médias (-6,3 %). Le Footsie 100 (indice actions anglais) a réalisé la meilleure progression (+4,3%) porté par l'entrée en vigueur le 30 juin de l'accord tarifaire signé début mai et les belles publications (BAT, Reckitt, Standard Chartered, Coca-Cola Europacific).

Le style Value a continué de surperformer le style Croissance (+2,9 % vs +0,1 %), tandis que les secteurs cycliques, notamment les banques (+6,5 %) et l'énergie (+4,9 %), ont largement tiré les indices européens. Le Small CAC s'est envolé (+18,4 %), boosté par la performance exceptionnelle d'Abivax (+800 %).

Aux États-Unis, les taux longs se sont légèrement tendus (10 ans à 4,32 %), mais les anticipations d'une baisse des taux de la Fed à l'automne restent d'actualité. En Europe, les rendements souverains poursuivent leur hausse, soutenus par les perspectives de relance budgétaire en Allemagne. Le Brent grimpe de +7 % à 72,5 $, porté par la demande estivale et les tensions géopolitiques.

Dans ce cadre, le Fonds MMG Actions Europe a enregistré une performance de +0,97 % en juillet contre +0,73 % pour son indice de référence. C'est notamment grâce à l'exposition aux mid-caps que le fonds enregistre une meilleure performance que l'indice (Eleva European Selection, Memmon Europe I2C).

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 30/10/20
MMG - Actions Europe	10,42%	0,97%	5,75%	7,69%	25,07%	-	37,27%
Indice	9,34%	0,73%	4,10%	7,62%	34,26%	-	81,68%

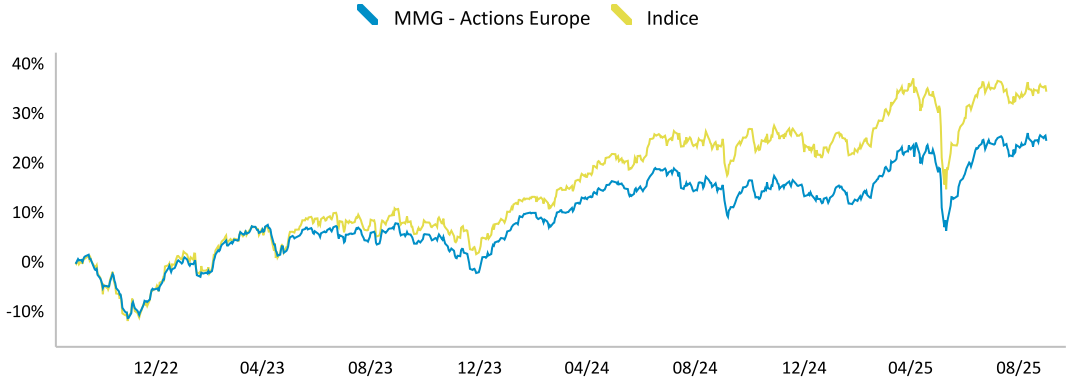
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 30/10/20
MMG - Actions Europe	7,69%	7,74%	-	-	-	6,89%
Indice	7,62%	10,32%	-	-	-	13,39%

Annuelles

	2020	2021	2022	2023	2024
MMG - Actions Europe	-	20,67%	-15,25%	12,37%	2,53%
Indice	-	25,13%	-9,49%	15,83%	8,59%

Evolution de la performance cumulée sur 3 ans



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

Monceau Asset Management

Monceau Multi Gestion

Actions Europe

Fonds de Fonds
Europe

VL : 1372,66 EUR

31 juil. 2025

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	13,17%	11,95%	-	11,87%
Volatilité du benchmark	14,31%	13,09%	-	13,85%
Tracking-Error	3,95%	3,87%	-	5,34%
Ratio d'information	0,02	-0,67	-	-1,15
Ratio de Sharpe	0,37	0,40	-	0,44

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	0,64%	-1,13%	-	-3,29%
Beta	0,88	0,87	-	0,79
R2	0,93	0,91	-	0,86
Max. drawdown du fonds	-14,33	-14,33	-	-23,82
Max. drawdown du benchmark	-16,29	-16,29	-	-19,52

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	17
Exposition actions*	92,11%
Liquidités et produits monétaires*	1,19%
Taux transparisation de la poche action*	99,95%

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

Principales positions (% de l'actif net)

ELEVA EUROPEAN SELECTION	ELEVA CAPITAL	12,77%
DNCA INVEST-VALUE EUROPE-I	DNCA	10,01%
MAGALLANES VALUE INVESTOR EUROPEAN EQUITY I	Magallanes Value Investors	9,00%
MEMNON EUROPE I2C EUR C.	Zadig AM	8,93%
BDL CONVICTIONS V FCP 3DEC	BDL Capital	8,90%

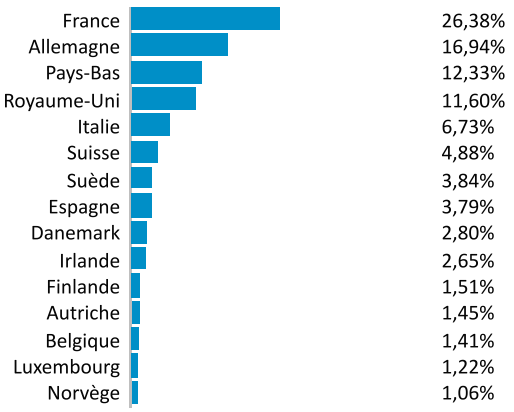
Contribution à la performance (sur 1 mois)

ELEVA EUROPEAN SELECTION	+0,26%	-0,13%	COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	
MEMNON EUROPE I2C EUR C.	+0,26%	-0,02%	ISHARES EDGE MSCI ERP MINVOL	
MAGALLANES VALUE INVESTOR EUROPEAN EQUITY I	+0,20%	-0,02%	AMPLEGEST PRICING POWER-IC	
DNCA INVEST-VALUE EUROPE-I	+0,12%	-0,01%	AIS VENN COLLECTIVE ALPHA EUR P	
R-CO CONV EQ VAL EURO-I EUR	+0,11%	0,00%	MONCEAU MARCHE MONETAIRE	

Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Renforcement	Vente/Allégement

Répartition par pays d'émission

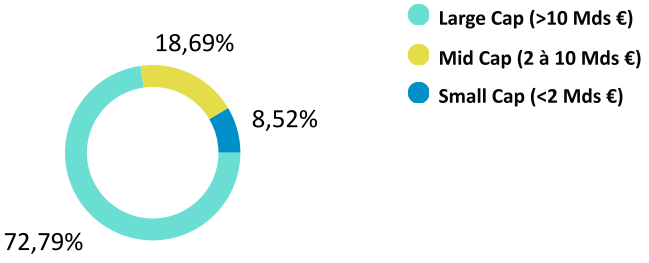


Top 15 uniquement. Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

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

Généré avec https://fundkis.com

Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Avant de souscrire à ce produit, vous devez vous procurer et lire attentivement la notice d'information, agréée par l'AMF, disponible auprès de la société de gestion et des entités qui commercialisent les fonds. La société de gestion décline toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions/parts du FIA peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.

Monceau Asset Management

Monceau Multi Gestion

Actions Europe

Fonds de Fonds
Europe

VL : 1372,66 EUR

31 juil. 2025

INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INVESTISSEMENTS

Code Isin	Instrument	Société	Valorisation	Poids
LU1111643042	ELEVA EUROPEAN SELECTION	ELEVA CAPITAL	24 181 245,00	12,77%
LU0284395984	DNCA INVEST-VALUE EUROPE-I	DNCA	18 951 934,00	10,01%
LU1749426927	MAGALLANES VALUE INVESTOR EUROPEAN EQUITY I	Magallanes Value Investors	16 907 629,00	9,00%
LU1878180014	MEMNON EUROPE I2C EUR C.	Zadig AM	16 849 986,30	8,93%
FR0014002JI4	BDL CONVICTIONS V FCP 3DEC	BDL Capital	15 552 953,60	8,90%
FR0010839555	R-CO CONV EQ VAL EURO-I EUR	Rothschild & Co	14 734 840,00	8,21%
IE00B86MWN23	ISHARES EDGE MSCI ERP MINVOL	BlackRock	13 736 091,00	7,25%
IE00B4K48X80	ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	BlackRock	12 213 420,00	6,45%
IE00B5WN3467	COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	Comgest	9 013 470,72	4,76%
FR001400MMA9	DENIM Part M	Monceau Asset Management	8 830 445,00	4,66%
FR0010889857	AMPLEGEST PRICING POWER-IC	Amplegest	7 500 530,00	3,96%
FR0014005KP0	HANSEATIQUE PART M	Monceau Asset Management	6 637 344,00	3,50%
FR0011171412	SEXTANT PME-I	Amiral Gestion	6 004 110,00	3,17%
FR0013432754	AIS VENN COLLECTIVE ALPHA EUR P	Fédéral Finance	4 502 813,00	2,38%
FR0011672757	GLG MICROCAPS-I	Gay-Lussac Gestion	4 189 411,85	2,21%
FR001400G3W5	MONCEAU MICROCAPS EUROP.FCP 3D	Gay-Lussac Gestion	4 173 672,80	2,20%
FR0013532082	MONCEAU MARCHE MONETAIRE	Monceau Asset Management	1 680 742,68	0,89%

Principales positions par transparisation

Société	Pays	Secteur	Poids
Societe Generale SA	France	Finance	1.52%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	France	Industrie	1.51%
BNP Paribas	France	Finance	1.21%
SAP SE	Allemagne	Technologies de l'Information	1.14%
ASTRAZENECA PLC	Royaume-Uni	Santé	1.14%
ASML Holding NV	Pays-Bas	Technologies de l'Information	1.10%
Shell PLC	Royaume-Uni	Services aux Collectivités	1.06%
SIEMENS AG-REG	Allemagne	Industrie	1.03%
SANOFI	France	Santé	0.95%
UniCredit SpA	Italie	Finance	0.94%

Positions obtenues par transparisation des fonds détenus. Sur la base des derniers inventaires reçus.

Ce document est produit à titre d'information uniquement et ne doit pas être considéré comme une offre de vente ou de souscription. Il ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Avant de souscrire à ce produit, vous devez vous procurer et lire attentivement la notice d'information, agréée par l'AMF, disponible auprès de la société de gestion et des entités qui commercialisent les fonds. La société de gestion décline toute responsabilité en cas de pertes directes ou indirectes, causées par l'utilisation des informations fournies dans ce document. Compte tenu des risques d'ordre économique et boursier, il ne peut être donné aucune assurance que ce produit atteindra son objectif. La valeur des actions/parts du FIA peut aussi bien diminuer qu'augmenter. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures.