

Le compartiment Monceau Multi Gestion Patrimoine adopte une gestion discrétionnaire active et flexible, basée sur les anticipations du gérant quant à l'évolution de l'économie et des marchés. Il vise, sur un horizon supérieur à 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle d'un indice composite composé à 50% du MSCI World dividendes réinvestis et à 50% du Bloomberg Global Aggregate Total Return couvert en euros. L'exposition aux actions, taux, crédit, et matières premières se fait principalement par une sélection discrétionnaire d'actions ou de parts d'OPC.

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 185,60 €
Actif net du fonds : 14 820 016 €
Actif net de la part : 14 820 016 €

Profil de risque - SRI



Codes

ISIN : FR001400FQP2

Caractéristiques

Date de lancement : 27/06/2023
Forme juridique : SICAV
Classification : FIA
Durée de placement : Supérieure à 5 ans
Devise de référence : Euro

Société de gestion : Monceau IS
Dépositaire : CACEIS
Valorisateur : CACEIS
Indice de référence : 50% MSCI World Net Return (Euros) et 50% en Bloomberg Global Aggregate Total Return (couvert en euro)

Cours de souscription/rachat : Inconnu
Limite horaire de souscription/rachat : 11h
Fréquence de valorisation : Quotidienne
Délai de règlement : J+2

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

Sources : Monceau IS, CACEIS, Bloomberg

COMMENTAIRE DE GESTION

Au mois d'août, les marchés ont légèrement progressé grâce à l'accord commercial UE-US et aux anticipations de baisse de taux de la Fed, malgré un mauvais rapport sur l'emploi au US et le discours prudent de Jérôme Powell à Jackson Hole.

Les actions américaines ont gagné +1,9 % (S&P 500 en USD, -0,5 % en EUR avec l'effet change), freinées en fin de mois par les résultats décevants de NVIDIA. En Europe, la performance est restée modeste (+0,7 % pour le Stoxx 600), avec de fortes disparités : Espagne (+3,7 %), Italie (+2,9 %), Suisse (+3,0 %) en tête, tandis que la France a reculé (CAC 40 -0,9 %) sous le poids du risque politique. En Asie, les indices chinois se sont envolés (+10,3 % CSI 300 et + 1,2% Hang Seng) grâce à la pause tarifaire sino-américaine, aux mesures de relance gouvernementales et au soutien de la tech américaine.

Le style Value a continué de surperformer la Croissance (+1,8 % vs +0,1 %), les secteurs défensifs et cycliques en reprise (Autos +4,8 %, Basic Resources +4,3 %, Food & Bev +3,9 %) compensant la faiblesse persistante de la Technology (-3,6 %) et des Médias (-3,9 %).

Les taux longs américains se sont détendus (10 ans à 4,23 % : -15 pb) grâce aux anticipations de baisse de la Fed, tandis qu'en Europe, le Bund est resté stable (2,72 %), mais les spreads OAT-Bund (écart 10 ans Français et 10 ans Allemand) se sont écartés (+13 pb) avec l'annonce surprise de vote de confiance de François Bayrou.

Le Brent a reculé (-6 % à 64 \$) sous l'effet de la hausse de production annoncée par l'OPEP+, alors que l'or a repris son rôle de valeur refuge (+6 %).

Dans ce cadre, le Fonds MMG Patrimoine a enregistré une performance de +0,02 % contre +0,36 % pour son indice de référence. Les meilleures contributions à la performance provenaient des fonds Allspring global Income et Ishares Global Aggregate Eur.

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 27/06/23
● MMG Patrimoine	1,96%	0,02%	2,22%	5,76%	-	-	18,56%
● Indice	1,54%	0,36%	2,98%	5,73%	-	-	21,90%

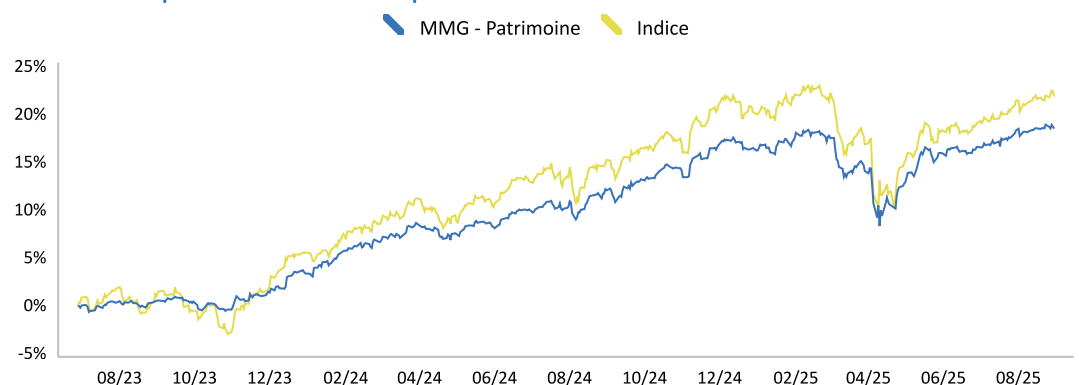
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 27/06/23
● MMG Patrimoine	5,76%	-	-	-	-	8,14%
● Indice	5,73%	-	-	-	-	9,53%

Annuelles

	2020	2021	2022	2023	2024
● MMG Patrimoine	-	-	-	-	12,45%
● Indice	-	-	-	-	13,67%

Evolution de la performance cumulée depuis la création



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	6,52%	-	-	5,17%
Volatilité du benchmark	8,83%	-	-	7,70%
Tracking-Error	3,18%	-	-	3,84%
Ratio d'information	-0,15	-	-	-0,31
Ratio de Sharpe	0,47	-	-	0,92

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	1,45%	-	-	2,32%
Beta	0,71	-	-	0,60
R2	0,92	-	-	0,80
Max. drawdown du fonds	-8,49	-	-	-8,49
Max. drawdown du benchmark	-10,36	-	-	-10,36

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	9
Exposition actions	32,6%
Exposition aux produits de taux	66,7%
Liquidités et produits monétaires	0,7%

Principales positions (% de l'actif net)

ISHARES CORE MSCI WORLD	BlackRock	22,65%
ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	BlackRock	13,69%
QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	Quaero Capital	10,85%
MONCEAU MARCHE MONETAIRE	Monceau Asset Management	10,23%
ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	Allspring	10,11%

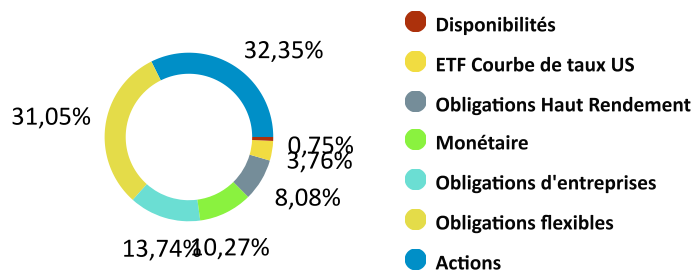
Contribution à la performance (sur 1 mois)

Liquidité USD	+0,16%	-0,08%	ISHARES CORE MSCI WORLD
ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	+0,10%	-0,04%	LYXOR US CURVE STEEP 2-10
ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	+0,06%	-0,04%	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY
MONCEAU MARCHE MONETAIRE	+0,02%	-0,03%	QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR
OCTO CREDIT VALUE-C	+0,01%	0,00%	Liquidité EUR

Principaux mouvements (sur 1 mois)

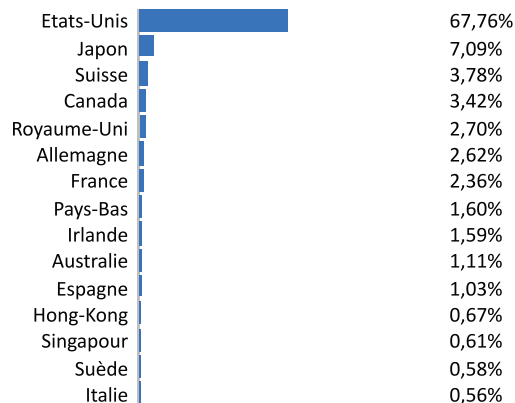
Achat/Renforcement	Vente/Allègement
--------------------	------------------

Répartition par classe d'actifs



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

Répartition par pays d'émission au sein de la poche "Actions"



Poids rebasé sur 100. Top 15 uniquement. Poche Actions transposée. Données obtenues par transposition des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par secteur au sein de la poche "Actions"



Poids rebasé sur 100. Poche Actions transposée. Données obtenues par transposition des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués



Monceau Multigestion Mobilière

Patrimoine

Fonds
flexible diversifié
VL : 1185,60 EUR
29 août 2025

INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INVESTISSEMENTS

Code Isin	Instrument	Société	Valorisation	Poids
IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD	BlackRock	3 357 178,50	22,65%
IE00BDBRDM35	ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	BlackRock	2 029 336,61	13,69%
LU2696109565	QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	Quaero Capital	1 720 200,00	10,85%
FR0013532082	MONCEAU MARCHE MONETAIRE	Monceau Asset Management	1 608 689,60	10,23%
LU2890438703	ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	Allspring	1 516 453,30	10,11%
FR0013180288	PLUVALCA RENTOBLIG I SI	Montpensier Arbevel	1 499 010,00	9,97%
IE00B8FHGS14	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	BlackRock	1 477 617,50	9,96%
FR0013192622	OCTO CREDIT VALUE-C	Octo Asset Management	1 193 816,40	8,06%
LU2018762653	LYXOR US CURVE STEEP 2-10	Amundi	647 205,00	3,75%