

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.

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 410,33 €
Actif net du fonds : 60 335 498 €
Actif net de la part : 60 335 498 €

Profil de risque - SRI

1 2 3 4 5 6 7

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 IS
Dépositaire : CACEIS
Valorisateur : CACEIS
Indice de référence : MSCI World 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 IS, CACEIS, Bloomberg

COMMENTAIRE DE GESTION

En septembre, les marchés ont poursuivi leur progression, soutenus par la première baisse de taux de la Fed et la vigueur des valeurs technologiques, galvanisées par les annonces d'investissements massifs dans l'IA générative. Les actions américaines ont surperformé (+3,5 % pour le S&P 500, +5,6 % pour le Nasdaq, indices des États-Unis en USD), tandis que la légère baisse du dollar (-0,4 % vs euro) n'a pas altéré la performance en devise européenne. En Europe, la hausse est restée plus modérée (+1,5 % pour le Stoxx 600) avec des contrastes notables : rebond du CAC 40 (+2,5 %) dans un contexte politique encore incertain, stagnation allemande (-0,1 % pour le DAX) et envolée néerlandaise (+5,1 %) portée par ASML (+30 %). En Asie, les marchés ont bénéficié du regain d'appétit pour la Tech (+7,1 % Hang Seng indice de Hong Kong, +5,2 % Nikkei indice japonais).

Le style Croissance (+2,6 %) a surperformé la Value (+0,5 %), tiré par les secteurs cycliques : Basic Resources (+9,2 %), Retail (+8,2 %) et Technology (+6,8 %). La défense et le luxe ont également brillé, alors que l'automobile et la chimie sont restées à la traîne. Les taux longs américains se sont encore détendus (10 ans à 4,15 %, -8 pb), tandis qu'en Europe, l'OAT a rejoint 3,53 %.

Le Brent a reculé (-2 % à 67 \$) et l'or s'est envolé (+10 %) dans un contexte de détente monétaire et de dollar plus faible.

Dans ce cadre, le Fonds MMG Actions Internationales a enregistré une performance de +2,06 % en septembre contre +2,82 % pour son indice de référence. Les meilleures contributions à la performance provenaient des fonds Constance Be World (+0,57%) et GemEquity (+0,33%), tandis que la plus mauvaise provenait du fonds Sextant Quality Focus (-0,03%).

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 30/10/20
● MMG - Actions Internationales	2,89%	2,06%	4,97%	7,49%	39,00%	-	41,03%
● Indice	3,49%	2,82%	7,17%	11,37%	57,87%	-	100,49%

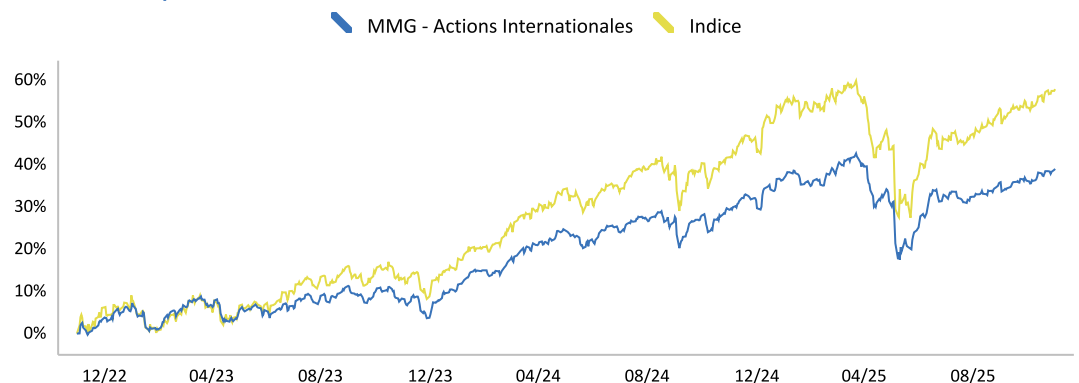
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 30/10/20
● MMG - Actions Internationales	7,49%	11,60%	-	-	-	7,24%
● Indice	11,37%	16,44%	-	-	-	15,20%

Annuelles

	2020	2021	2022	2023	2024
● MMG - Actions Internationales	-	20,03%	-17,18%	13,88%	17,48%
● Indice	-	31,07%	-12,78%	19,60%	26,60%

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	12,89%	10,91%	-	11,23%
Volatilité du benchmark	16,22%	13,41%	-	13,99%
Tracking-Error	5,54%	4,94%	-	5,93%
Ratio d'information	-0,70	-0,98	-	-1,29
Ratio de Sharpe	0,38	0,79	-	0,50

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	-1,42%	-0,43%	-	-3,39%
Beta	0,76	0,76	-	0,73
R2	0,91	0,88	-	0,83
Max. drawdown du fonds	-17,62	-17,62	-	-19,10
Max. drawdown du benchmark	-20,29	-20,29	-	-20,29

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	17
Exposition actions*	91,22%
Liquidités et produits monétaires*	0,92%
Taux transparisation de la poche action*	100,00%

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

Principales positions (% de l'actif net)

CONSTANCE BE WORLD-I	Constance Associates	11,14%
OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR	Ossiam	8,59%
GLBL SUST EQ-I/A EUR	Mirova	7,88%
iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	iMGP / Scharf Investments	7,77%
ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	BlackRock	7,03%

Contribution à la performance (sur 1 mois)

CONSTANCE BE WORLD-I	+0,57%	-0,03%	SEXTANT QUALITY FOCUS F SI.3D
GEMEQUITY-I	+0,33%	-0,03%	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY
iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	+0,22%	0,00%	Liquidité EUR
ISHARES CORE MSCI WORLD	+0,18%	+0,01%	MONCEAU MARCHE MONETAIRE
VIA SMART-EQUIT WOR-IEUR	+0,17%	+0,06%	NORDEA 1 SIC-GLB OPP F- BIEUR

Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Reinforcement	Vente/Allégement
JUPMER WLD EQ-I EUR ACC	ISHARES CORE MSCI WORLD

Répartition par pays d'émission

Etats-Unis	63,32%
Royaume-Uni	4,16%
Suède	3,54%
France	3,48%
Japon	3,30%
Canada	2,56%
Allemagne	2,04%
Suisse	1,73%
Pays-Bas	1,71%
Irlande	1,71%
Taiwan	1,64%
Finlande	1,61%
Espagne	1,30%
Danemark	1,13%
Iles Caïmanes	0,97%

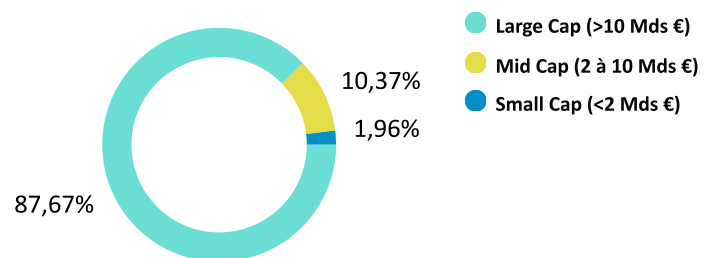
Top 15 uniquement. Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par secteur

Technologies de l'Information	29,67%
Industrie	14,76%
Consommation Discrétionnaire	13,96%
Finance	11,44%
Santé	9,13%
Services de communication	6,76%
Biens de Consommation de Base	5,88%
Matériaux	3,63%
Services aux Collectivités	2,68%
Énergie	1,63%
Immobilier	0,47%

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

INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INVESTISSEMENTS

Code Isin	Instrument	Société	Valorisation	Poids
FR0011400738	CONSTANCE BE WORLD-I	Constance Associes	6 718 910,72	11,14%
LU1079841273	OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR	Ossiam	5 506 949,12	8,59%
LU0914729453	GLBL SUST EQ-I/A EUR	Mirova	5 184 750,00	7,88%
LU2487681855	iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	IMGP / Scharf Investments	4 981 000,00	7,77%
IE00B8FHGS14	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	BlackRock	4 754 313,76	7,03%
LU0845340057	PICT.QUEST GL.EQUIT.EUR I C.5D	Pictet	4 119 390,00	6,83%
LU0975280396	NORDEA 1 SIC-GLB OPP F-BIEUR	Nordea	3 795 339,88	6,29%
FR0014005KP0	HANSEATIQUE PART M	Monceau Asset Management	3 486 784,00	5,78%
IE00B4LSY983	ISHARES CORE MSCI WORLD	BlackRock	3 290 886,50	5,45%
LU1369532905	VIA SMART-EQUIT WOR-IEUR	VIA AM	3 063 270,00	5,08%
FR001400CEK6	SEXTANT QUALITY FOCUS F SI.3D	Amiral Gestion	3 024 820,40	5,01%
LU2358391998	VARENNE GLOBAL-IEURACC	Varenne Capital Partners	2 948 874,82	4,70%
IE00BYR8H700	JUPMER WLD EQ-I EUR ACC	Jupiter Asset Management Serie	2 834 056,25	4,25%
FR0011550177	BNP P S&P 500 UCITS ETF	BNP Paribas	2 564 577,60	4,16%
FR0011274984	GEMEQUITY-I	Gemway Assets	2 477 767,50	4,11%
FR0013532082	MONCEAU MARCHE MONETAIRE	Monceau Investment Solutions	1 912 896,48	3,17%
LU1897556350	GROUPAMA GLOB DISRU-IC EUR A	Groupama Asset Management SA/F	1 585 218,00	2,63%

Principales positions par transparensation

Société	Pays	Secteur	Poids
Microsoft Corp	Etats-Unis	Technologies de l'Information	3.27%
Nvidia Corp	Etats-Unis	Technologies de l'Information	2.63%
Apple Inc	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.79%
Amazon.com Inc	Etats-Unis	Consommation Discrétionnaire	1.56%
Berkshire Hathaway Inc	Etats-Unis	Finance	1.32%
Tesla Inc	Etats-Unis	Consommation Discrétionnaire	1.13%
Alphabet A	Etats-Unis	Services de communication	1.09%
Adobe Inc	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.02%
Visa Inc	Etats-Unis	Technologies de l'Information	0.97%
Taiwan Semiconductor Manufactu	Taiwan	Technologies de l'Information	0.95%

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