

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 : 1 193,95 €
Actif net du fonds : 14 924 432 €
Actif net de la part : 14 924 432 €

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

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 Patrimoine a enregistré une performance de +0,70 % contre +1,68 % pour son indice de référence. Les meilleures contributions à la performance provenaient des fonds Ishares Core MSCI World (+0,57%) et Quaero Bond Investment Opportunités (+0,07%).

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 27/06/23
● MMG Patrimoine	2,67%	0,70%	2,40%	5,54%	-	-	19,39%
● Indice	3,25%	1,68%	3,85%	6,41%	-	-	23,95%

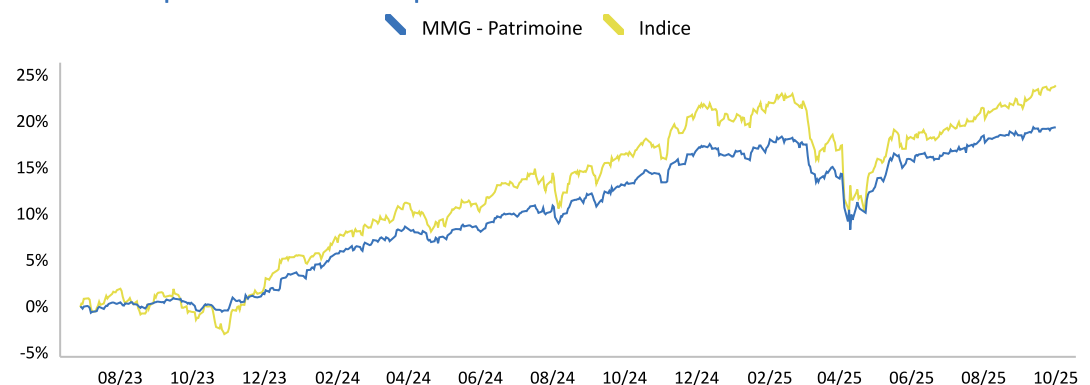
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 27/06/23
● MMG Patrimoine	5,54%	-	-	-	-	8,17%
● Indice	6,41%	-	-	-	-	9,98%

Annuelles

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

Evolution de la performance cumulée depuis la création



INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	6,20%	-	-	5,07%
Volatilité du benchmark	8,37%	-	-	7,55%
Tracking-Error	3,11%	-	-	3,78%
Ratio d'information	-0,28	-	-	-0,43
Ratio de Sharpe	0,48	-	-	0,96

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	0,84%	-	-	2,09%
Beta	0,71	-	-	0,60
R2	0,91	-	-	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	10
Exposition actions	32,9%
Exposition aux produits de taux	66,5%
Liquidités et produits monétaires	0,6%

Principales positions (% de l'actif net)

ISHARES CORE MSCI WORLD	BlackRock	23,06%
ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	BlackRock	13,68%
QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	Quaero Capital	10,85%
ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	Allspring	10,11%
PLUVALCA RENTOBILIG I SI	Montpensier Arbevel	9,93%

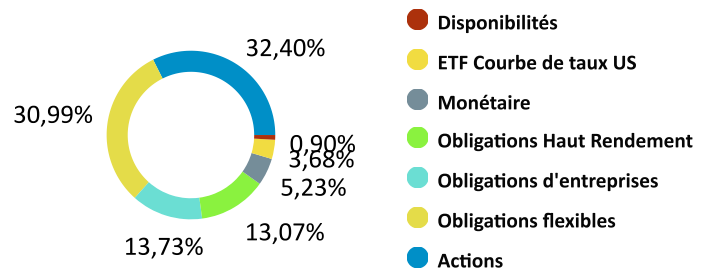
Contribution à la performance (sur 1 mois)

ISHARES CORE MSCI WORLD	+0,57%	-0,04%	LYXOR US CURVE STEEP 2-10
QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	+0,07%	-0,03%	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY
ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	+0,06%	0,00%	Liquidité EUR
ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	+0,06%	+0,01%	MONCEAU MARCHE MONETAIRE
OCTO CREDIT VALUE-C	+0,04%	+0,02%	LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR

Principaux mouvements (sur 1 mois)

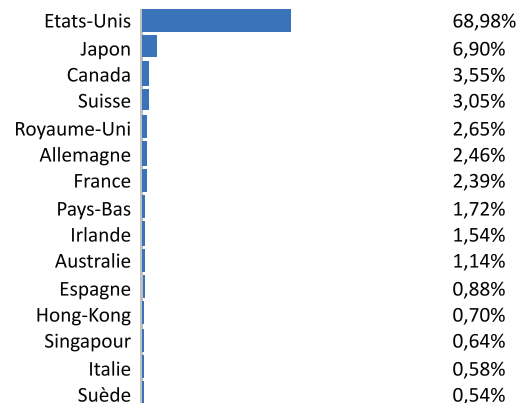
Achat/Renforcement	Vente/Allègement
--------------------	------------------

Répartition par classe d'actifs



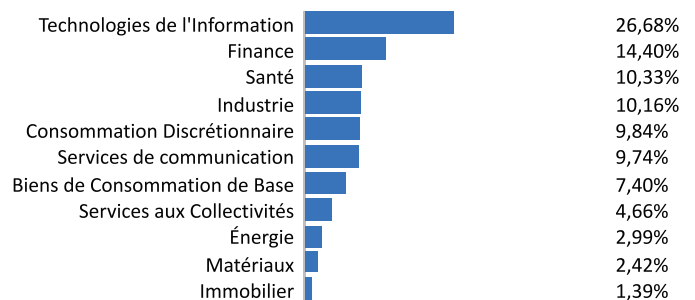
Poche Actions transposée. Données obtenues par transposition des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

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

INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INVESTISSEMENTS

Code Isin	Instrument	Société	Valorisation	Poids
IE00B4L5Y983	ISHARES CORE MSCI WORLD	BlackRock	3 440 959,50	23,06%
IE00BDBRDM35	ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	BlackRock	2 041 782,71	13,68%
LU2696109565	QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	Quaero Capital	1 721 375,00	10,85%
LU2890438703	ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	Allspring	1 618 913,60	10,11%
FR0013180288	PLUVALCA RENTOBLIG I SI	Montpensier Arbevel	1 508 290,00	9,93%
IE00B8FHGS14	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	BlackRock	1 482 517,00	9,82%
FR0013192622	OCTO CREDIT VALUE-C	Octo Asset Management	1 198 373,40	8,03%
FR0013532082	MONCEAU MARCHE MONETAIRE	Monceau Investment Solutions	777 182,51	5,21%
FR0013507019	LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR	Lazard Freres & Cie/France	745 134,48	4,99%
LU2018762653	LYXOR US CURVE STEEP 2-10	Amundi	642 915,00	3,67%