

La gestion du fonds MONCEAU MULTI GESTION CONVERTIBLES consiste principalement à investir dans un portefeuille diversifié d'obligations convertibles en actions et titres assimilés des pays de l'OCDE à travers une sélection d'Organismes de Placement Collectifs (OPC).

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 028,49 €
Actif net du fonds : 75 286 813 €
Actif net de la part : 75 286 813 €

Profil de risque - SRI

1 2 3 4 5 6 7

Codes

ISIN : FR0013532553

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 : Néant

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 décembre, les marchés actions ont évolué dans un climat plus constructif en Europe, portés par l'avancée des pourparlers de paix en Ukraine et par un net regain d'appétit pour les valeurs cycliques, tandis que les marchés américains demeuraient hésitants après la poussée de volatilité observée en novembre autour du secteur technologique lié à l'IA. Aux États-Unis, le S&P 500 (-0,1 %) et le Nasdaq (-0,5 %) ont marqué le pas malgré la baisse de taux de la Fed du 10 décembre et des données macroéconomiques solides, la faiblesse persistante du dollar pesant sur la performance en devise. En Europe, la dynamique a été nettement plus favorable (+2,7 % pour le Stoxx 600), soutenue par la surperformance des valeurs Value et cycliques, avec en tête l'IBEX 35 (+5,7 %), devant le DAX 40 (+2,7 %), tandis que le CAC 40 restait pénalisé par les incertitudes budgétaires françaises. En Asie, les marchés ont évolué sans tendance marquée, le Nikkei progressant légèrement (+0,2 %) tandis que la Chine restait contrastée. Sur les marchés de taux, les rendements souverains se sont tendus de part et d'autre de l'Atlantique malgré l'assouplissement monétaire, alors que l'or (+3 %) poursuivait sa progression dans un contexte de risques géopolitiques et de faiblesse du dollar.

Dans ce cadre, le Fonds MMG Convertible a enregistré une sous-performance de -0,09 %. L'ensemble des investissements a eu une performance dépassant celles des indices de référence couverts en euros. Ce mois-ci, le fonds DNCA Invest Convertibles est le plus performant (+0,05%).

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 30/10/20
● MMG - Convertibles	8,91%	-0,09%	0,17%	8,91%	21,11%	-0,27%	2,85%

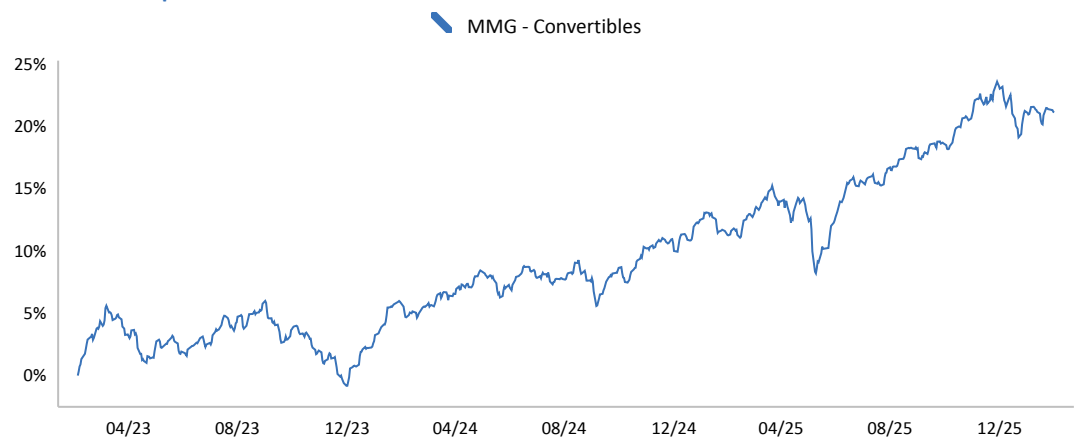
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 30/10/20
● MMG - Convertibles	8,91%	6,59%	-0,05%	-	-	0,54%

Annuelles

	2020	2021	2022	2023	2024
● MMG - Convertibles	-	-1,39%	-16,50%	5,85%	5,06%

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	5,79%	5,53%	6,61%	6,52%
Ratio de Sharpe	1,15	0,63	-0,27	-0,17

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Max. drawdown du fonds	-6,12	-6,46	-21,55	-21,55

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	14
Taux transposition des actifs*	100,00%

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

Principales positions (% de l'actif net)

QUAERO GLOBAL CONVERTIBLE BOND C EUR A	Quaero Capital	13,70%
ALMA ADVENT GLOBAL CONVERTIBLE-ICUSD	Alma Capital	10,44%
M GLOBAL CONVERTIBLES-IC	Montpensier Arbevel	10,17%
LAZARD CONVERTIBLE GLOB-ICHE	Lazard Freres & Cie	10,15%
DNCA INVEST - CONVERTIBLES-I	DNCA	10,15%

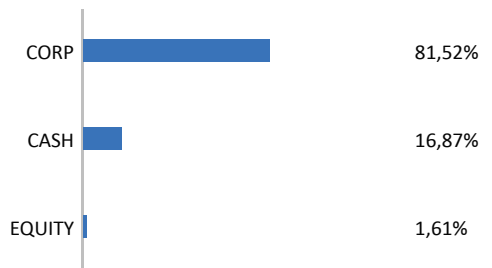
Contribution à la performance (sur 1 mois)

DNCA INVEST - CONVERTIBLES-I	+0,05%	-0,14%	ALMA ADVENT GLOBAL CONVERTIBLE-ICUSD
BNP EURO SMALL CAP CONVERTIBLE	+0,03%	-0,10%	QUAERO GLOBAL CONVERTIBLE BOND C EUR A
M CONVERTIBLES-IC	+0,02%	-0,09%	LAZARD CONVERTIBLE GLOB-ICHE
ALLIANZ CONVERTIBLE BOND-IT	+0,02%	-0,04%	Boussard & Gavaudan Convertible I EUR
M INTERNATION CON 2028- IC	+0,01%	-0,03%	BNP GLOBAL CONV-IRHEURCAP

Principaux mouvements (sur 1 mois)

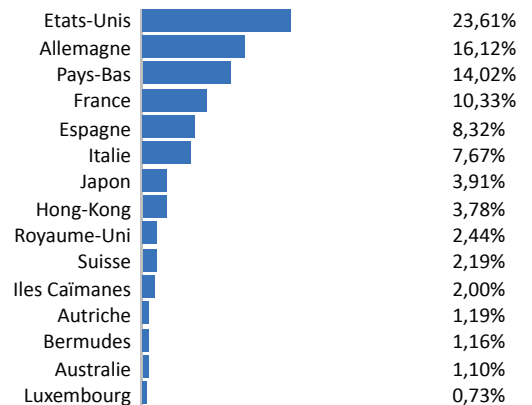
Achat/Renforcement	Vente/Allègement
---------------------------	-------------------------

Répartition par classe d'actif



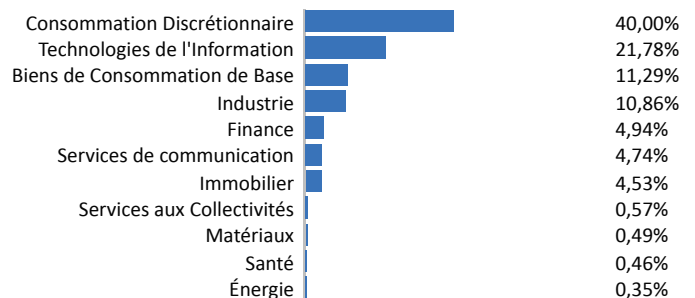
Poche des actifs transposés. Données obtenues par transposition des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par pays d'émission



Top 15 uniquement. Poche des actifs transposés. Données obtenues par transposition des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par secteur



Poche des actifs transposés. Données obtenues par transposition des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INVESTISSEMENTS

Code Isin	Instrument	Société	Valorisation	Poids
LU2114352243	QUAERO GLOBAL CONVERTIBLE BOND C EUR A	Quaero Capital	10 312 929,00	13,70%
LU1494400200	ALMA ADVENT GLOBAL CONVERTIBLE-ICUSD	Alma Capital	9 237 539,31	10,44%
FR0013343142	M GLOBAL CONVERTIBLES-IC	Montpensier Arbevel	7 656 371,10	10,17%
FR0013185535	LAZARD CONVERTIBLE GLOB-ICHE	Lazard Freres & Cie	7 645 304,34	10,15%
LU0401808935	DNCA INVEST - CONVERTIBLES-I	DNCA	7 639 237,90	10,15%
LU1209143830	Boussard & Gavaudan Convertible I EUR	Boussard & Gavaudan	7 633 594,00	10,14%
FR0013423241	ELLIPSIS GLOBAL CONV FUND-IE	Ellipsis Asset Management	5 644 334,70	7,50%
LU0823395230	BNP GLOBAL CONV-IRHEURCAP	BNP Paribas	4 360 406,00	5,79%
LU0706716544	ALLIANZ CONVERTIBLE BOND-IT	Allianz Global Investors	3 619 742,59	4,81%
FR0013084357	M CONVERTIBLES-IC	Montpensier Arbevel	3 292 628,25	4,37%
FR001400DLR4	M INTERNATION CON 2028- IC	Montpensier Arbevel	3 144 912,50	4,18%
FR0013532082	MONCEAU MARCHE MONETAIRE	Monceau Investment Solutions	2 747 130,50	3,65%
LU0265319003	BNP EURO SMALL CAP CONVERTIBLE	BNP Paribas	2 281 500,00	3,03%
LU0396331836	UBS CONVERT GLOBAL -IA1A	UBS Lux Bond SICAV/Luxembourg	994 164,20	1,32%