

Le compartiment Monceau Multi Gestion Patrimoine adopte une gestion discréSSIONnaire 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 discréSSIONnaire d'actions ou de parts d'OPC.

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 207,80 €
Actif net du fonds : 15 097 604 €
Actif net de la part : 15 097 604 €

Profil de risque - SRI

1 2 3 4 5 6 7

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 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 Patrimoine a enregistré une performance de -0,23 % contre -0,38 % pour son indice de référence. Les meilleures contributions à la performance provenaient des fonds Ishares Core Msci World (+0,03%) et Lazard Euro Short Duration Income Opportunities (+0,02%).

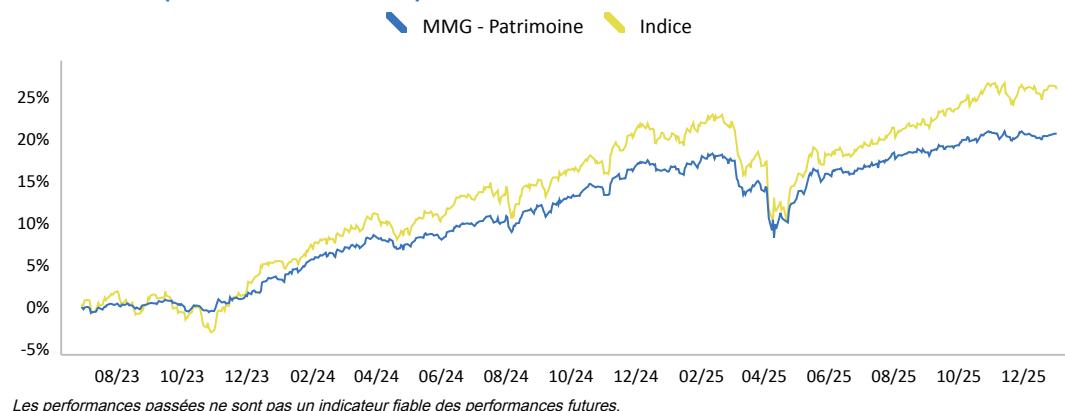
PERFORMANCES – Net en €

| Cumulées | Année en cours | 1 mois | 3 mois | 1 an | 3 ans | 5 ans | Origine |
|------------------|----------------|--------|--------|-------|-------|-------|----------|
| | | | | | | | 27/06/23 |
| ● MMG Patrimoine | 3,86% | -0,23% | 1,16% | 3,86% | - | - | 20,78% |
| ● Indice | 5,05% | -0,38% | 1,74% | 5,05% | - | - | 26,11% |

| Annualisées | 1 an | 3 ans | 5 ans | 8 ans | 10 ans | Origine |
|------------------|-------|-------|-------|-------|--------|----------|
| | | | | | | 27/06/23 |
| ● MMG Patrimoine | 3,86% | - | - | - | - | 7,82% |
| ● Indice | 5,05% | - | - | - | - | 9,69% |

| 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 | 5,92% | - | - | 4,91% |
| Volatilité du benchmark | 8,00% | - | - | 7,34% |
| Tracking-Error | 3,13% | - | - | 3,69% |
| Ratio d'information | -0,38 | - | - | -0,46 |
| Ratio de Sharpe | 0,27 | - | - | 0,94 |

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | Origine |
|----------------------------|--------|-------|-------|---------|
| Alpha | 0,35% | - | - | 1,95% |
| Beta | 0,70 | - | - | 0,60 |
| R2 | 0,89 | - | - | 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 | 28,31% |
| Exposition aux produits de taux | 60,76% |
| Liquidités et produits monétaires | 10,91% |

Principales positions (% de l'actif net)

| | | |
|---|---------------------|--------|
| ISHARES CORE MSCI WORLD | BlackRock | 18,52% |
| ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC | BlackRock | 13,56% |
| QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR | Quaero Capital | 10,79% |
| ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND | Allspring | 10,05% |
| PLUVALCA RENTOBLIG I SI | Montpensier Arbevel | 9,85% |

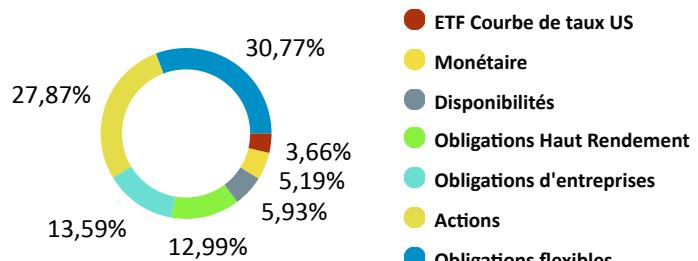
Contribution à la performance (sur 1 mois)

| | | |
|------------------------------|---------------|---|
| Liquidité EUR | -0,15% | ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY |
| ISHARES CORE MSCI WORLD | +0,03% -0,02% | QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR |
| LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR | +0,02% -0,01% | PLUVALCA RENTOBLIG I SI |
| OCTO CREDIT VALUE-C | +0,02% -0,01% | LYXOR US CURVE STEEP 2-10 |
| MONCEAU MARCHE MONETAIRE | +0,01% 0,00% | Liquidité EUR |

Principaux mouvements (sur 1 mois)

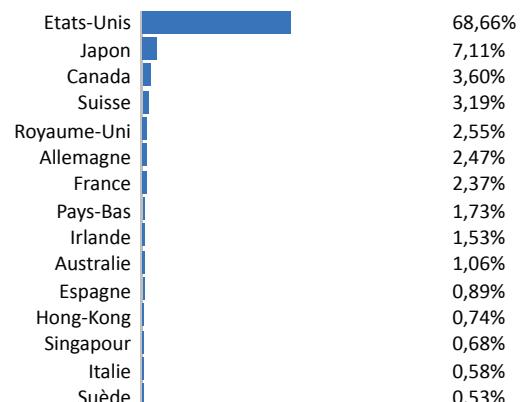
| Achat/Renforcement | Vente/Allégement |
|--------------------|------------------|
|--------------------|------------------|

Répartition par classe d'actifs



Poche Actions transparisées. Données obtenues par transparisation 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 transparisées. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par secteur au sein de la poche "Actions"



Poids rebasé sur 100. Poche Actions transparisées. Données obtenues par transparisation 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 | 2 796 386,95 | 18,52% |
| IE00BDBRDM35 | ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC | BlackRock | 2 046 968,58 | 13,56% |
| LU2696109565 | QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR | Quaero Capital | 1 728 660,00 | 10,79% |
| LU2890438703 | ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND | Allspring | 1 629 506,80 | 10,05% |
| FR0013180288 | PLUVALCA RENTOBLIG I SI | Montpensier Arbevel | 1 517 425,00 | 9,85% |
| IE00B8FHGS14 | ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY | BlackRock | 1 486 699,50 | 9,74% |
| FR0013192622 | OCTO CREDIT VALUE-C | Octo Asset Management | 1 201 930,80 | 7,96% |
| FR0013532082 | MONCEAU MARCHE MONETAIRE | Monceau Investment Solutions | 781 283,91 | 5,17% |
| FR0013507019 | LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR | Lazard Freres & Cie/France | 753 844,94 | 4,99% |
| LU2018762653 | LYXOR US CURVE STEEP 2-10 | Amundi | 647 530,00 | 3,65% |