

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 : 1 207,80 €
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%

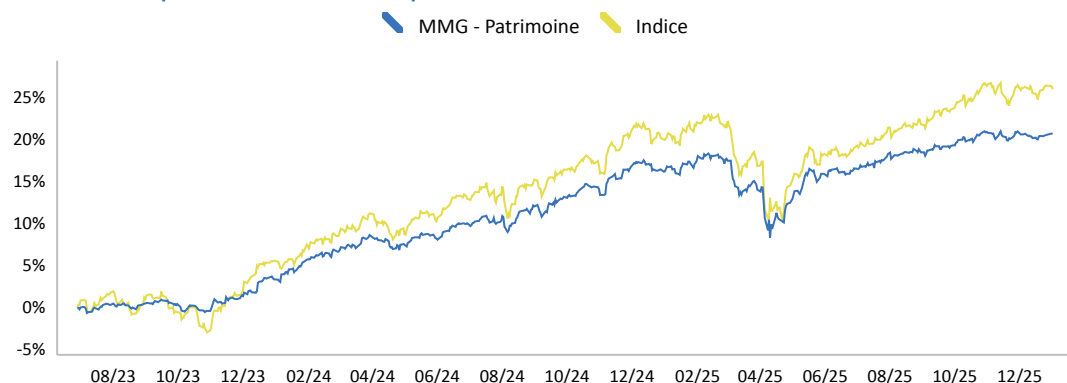
Annualisées

	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



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	5,92%	-	-	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 RENTOBIG I SI	Montpensier Arbevel	9,85%

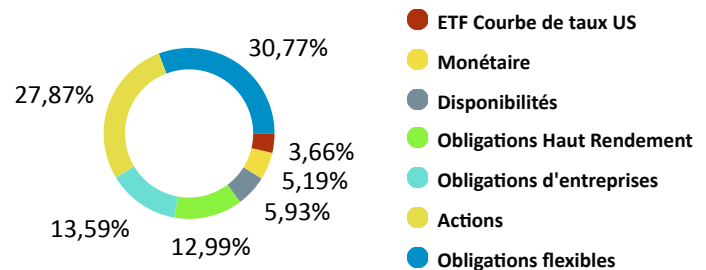
Contribution à la performance (sur 1 mois)

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 RENTOBIG 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)

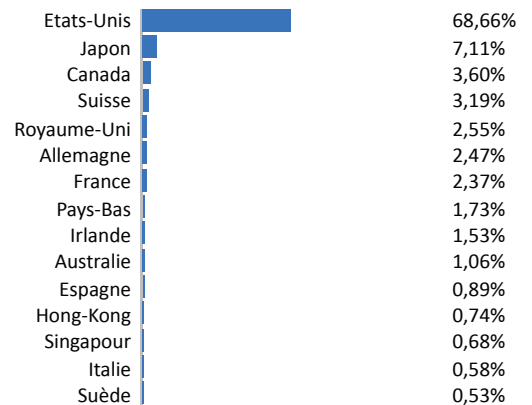
Achat/Renforcement	Vente/Allègement
--------------------	------------------

Répartition par classe d'actifs



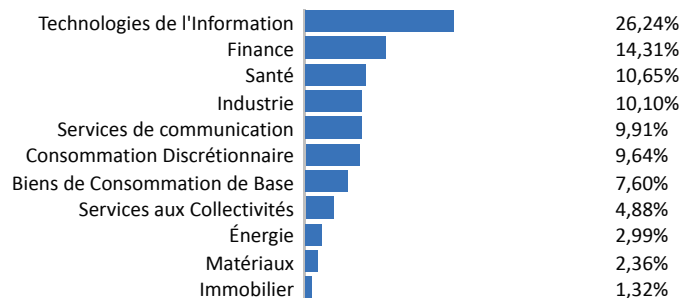
Poche Actions transposée. Données obtenues par transposition des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

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	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%