

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 : 1 211,22 €
Actif net du fonds : 17 562 818 €
Actif net de la part : 17 562 818 €

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 janvier, les marchés actions ont évolué dans un environnement géopolitique très agité, sans que cela n'entrave la dynamique positive des marchés européens, soutenus par la hausse des matières premières, de l'énergie, des utilities, de la défense, des banques et des semi-conducteurs, tandis que les marchés américains affichaient une progression plus modérée. Aux États-Unis, le S&P 500 (+1,4 % en dollars, +0,5 % en euros) a progressé sans excès dans un contexte de volatilité géopolitique accrue et de stabilisation du dollar après la nomination de Kevin Warsh à la tête de la Fed, les investisseurs restant attentifs aux prochaines données macroéconomiques. En Europe, la dynamique a été nettement plus favorable (+3,2 % pour le Stoxx 600), portée par un fort mouvement de rerating et par la surperformance de plusieurs secteurs cycliques et défensifs, avec en tête l'AEX, soutenu par la très forte progression d'ASML, devant l'IBEX 35 (+3,3 %), tandis que le DAX 40 (+0,2 %) et le CAC 40 (-0,3 %) faisaient du surplace, l'indice français restant pénalisé par des contraintes budgétaires domestiques. En Asie, les marchés ont affiché une performance plus robuste, le Nikkei progressant fortement (+5,9 %) tandis que la Chine continentale évoluait de manière plus contrastée. Sur les marchés de taux, les rendements souverains ont évolué de façon divergente entre les États-Unis et l'Europe, avec une légère tension des taux longs américains et une détente sur certains pays européens, alors que les matières premières, et en particulier le pétrole, l'or (+9 %) et le cuivre (+9 %), ont poursuivi leur progression dans un contexte de tensions géopolitiques persistantes.

Dans ce cadre, le Fonds MMG Patrimoine a enregistré une performance de +0,28 % contre +0,53 % pour son indice de référence. Les meilleures contributions à la performance provenaient des fonds Ishares Core Msci World (+0,10%) et Pluvalca Rentoblig (+0,08%).

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 27/06/23
● MMG Patrimoine	0,28%	0,28%	0,19%	2,54%	-	-	21,12%
● Indice	0,53%	0,53%	0,05%	3,84%	-	-	26,78%

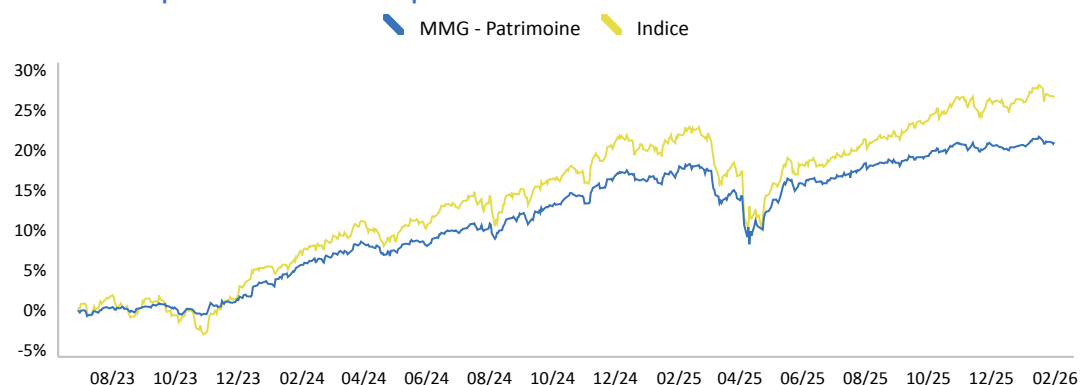
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 27/06/23
● MMG Patrimoine	2,54%	-	-	-	-	7,67%
● Indice	3,84%	-	-	-	-	9,59%

Annuelles

	2021	2022	2023	2024	2025
● MMG Patrimoine	-	-	-	12,45%	3,86%
● Indice	-	-	-	13,67%	5,05%

Evolution de la performance cumulée depuis la création



INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	5,88%	-	-	4,87%
Volatilité du benchmark	8,03%	-	-	7,30%
Tracking-Error	3,16%	-	-	3,65%
Ratio d'information	-0,25	-	-	-0,48
Ratio de Sharpe	0,07	-	-	0,93

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	0,30%	-	-	1,89%
Beta	0,69	-	-	0,60
R2	0,88	-	-	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	9
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	15,99%
ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	BlackRock	11,67%
PLUVALCA RENTOBILIG I SI	Montpensier Arbevel	10,52%
MONCEAU MARCHE MONETAIRE	Monceau Investment Solutions	10,41%
QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	Quaero Capital	10,32%

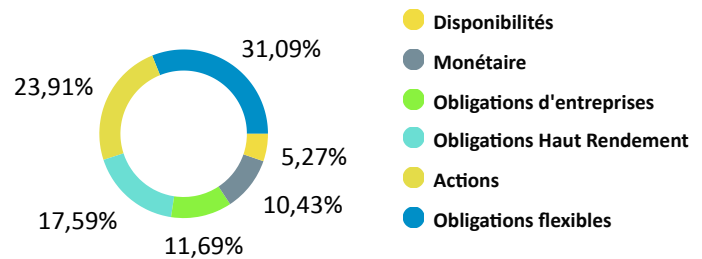
Contribution à la performance (sur 1 mois)

ISHARES CORE MSCI WORLD	+0,10%	-0,12%	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY
PLUVALCA RENTOBILIG I SI	+0,08%	-0,01%	Liquidité USD
OCTO CREDIT VALUE-C	+0,08%	0,00%	Liquidité EUR
QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	+0,07%	+0,02%	MONCEAU MARCHE MONETAIRE
LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR	+0,05%	+0,03%	LYXOR US CURVE STEEP 2-10

Principaux mouvements (sur 1 mois)

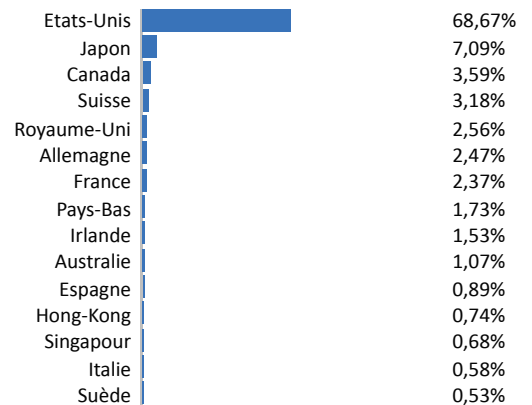
Achat/Renforcement	Vente/Allègement
MONCEAU MARCHE MONETAIRE	LYXOR US CURVE STEEP 2-10
LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR	
PLUVALCA RENTOBILIG I SI	
ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	
QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	

Répartition par classe d'actifs



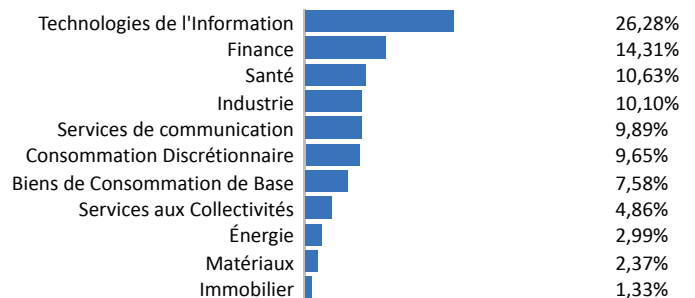
Poche Actions transposée. Données obtenues par transposition des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

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	2 809 021,04	15,99%
IE00BDBRDM35	ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	BlackRock	2 049 042,93	11,67%
FR0013180288	PLUVALCA RENTOBLIG I SI	Montpensier Arbevel	1 848 322,50	10,52%
FR0013532082	MONCEAU MARCHE MONETAIRE	Monceau Investment Solutions	1 828 525,97	10,41%
LU2696109565	QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	Quaero Capital	1 813 350,00	10,32%
LU2890438703	ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	Allspring	1 787 210,00	10,18%
FR0013507019	LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR	Lazard Freres & Cie/France	1 730 305,00	9,67%
IE00B8FHGS14	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	BlackRock	1 697 928,81	8,27%
FR0013192622	OCTO CREDIT VALUE-C	Octo Asset Management	1 385 339,20	7,89%