

La gestion du compartiment Monceau MONCEAU MULTI GESTION ACTIONS INTERNATIONALES consiste principalement en une sélection d'Organismes de Placement Collectifs (OPC) investis en actions internationales. L'objectif de gestion du compartiment est d'obtenir, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance nette de frais supérieure à celle de l'indice Bloomberg Developed Markets Large & Mid Cap Index Net Return en euros.

CARACTÉRISTIQUES

Chiffres Clés

Valeur liquidative : 1 525,28 €
Actif net du fonds : 72 117 204 €
Actif net de la part : 72 117 204 €

Profil de risque - SRI



Codes

ISIN : FR0013532413

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 : Bloomberg
Developed Markets Large & Mid Cap
Index Net Return en euros*

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
* Un changement d'indice de référence est intervenu le 01/12/2025. Précédemment, l'indice de référence était le MSCI World Net Return (Euros)

COMMENTAIRE DE GESTION

En février, les marchés actions ont évolué dans un environnement marqué par une rotation sectorielle prononcée et des tensions géopolitiques croissantes en toile de fond, les actions européennes affichant une nette surperformance par rapport aux marchés américains. Le Stoxx 600 a progressé de +3,7 %, enregistrant un huitième mois consécutif de hausse, porté par le retour des secteurs défensifs et de la « vieille économie », tandis que le S&P 500 reculait de -0,9 % en dollars dans un contexte de forte correction des valeurs technologiques, en particulier du software et des services IT, pénalisés par des craintes jugées excessives liées à l'impact de l'IA générative. En Europe, plusieurs grandes places ont fortement progressé, à l'image du Footsie 100 (+6,7 %), du SMI (+6,6 %) et du CAC Large (+5,6 %), alors que les petites et moyennes valeurs allemandes ont davantage sous-performé. En Asie, les performances ont été contrastées, avec un Nikkei en forte hausse (+10,3 %) soutenu par le contexte politique domestique, tandis que les marchés chinois restaient plus hésitants. Sur le plan sectoriel, les télécoms (+11,8 %), les biens de consommation de base et les secteurs alimentaires ont dominé les performances, dans un marché globalement orienté « risk-off », marqué par une surperformance des valeurs Value sur la croissance. Les taux longs ont reculé en février, sous l'effet des tensions géopolitiques et d'attentes monétaires plus accommodantes, avec un marché attentif aux risques au Moyen-Orient et à l'énergie.

Dans ce cadre, le Fonds MMG Actions Internationales a enregistré une performance de +3.52 % en février contre +1,35% pour son indice de référence. La meilleure contributions à la performance provenait du fonds IMGP Global Concentrated (+0,46%) ,tandis que la plus mauvaise provenait du fonds Nordea Global (-0,01%).

Ce mois-ci, le titre qui a le plus performé est Shell , en hausse de (+12.3%),un groupe énergétique mondial actif dans le pétrole, le gaz et les énergies renouvelables, porté par les prémices des tensions entre l'Iran et les États-Unis autour du pétrole. L'entreprise qui a le moins performé est Zébra International (-4,78 %). Leader mondial des solutions de traçabilité, incluant scanners, imprimantes et technologies RFID, elle a été pénalisée par l'annonce de Donald Trump du 21 février 2026 portant les droits de douane mondiaux de 10 % à 15 %. Cette hausse réduit la visibilité pour ses clients et exerce une pression sur leurs cycles d'investissement, ce qui freine la demande à court terme.

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 30/10/20
● MMG - Actions Internationales	5,11%	3,52%	5,50%	7,73%	40,95%	43,39%	52,53%
● Indice	2,13%	1,35%	1,68%	6,49%	56,89%	84,28%	111,12%

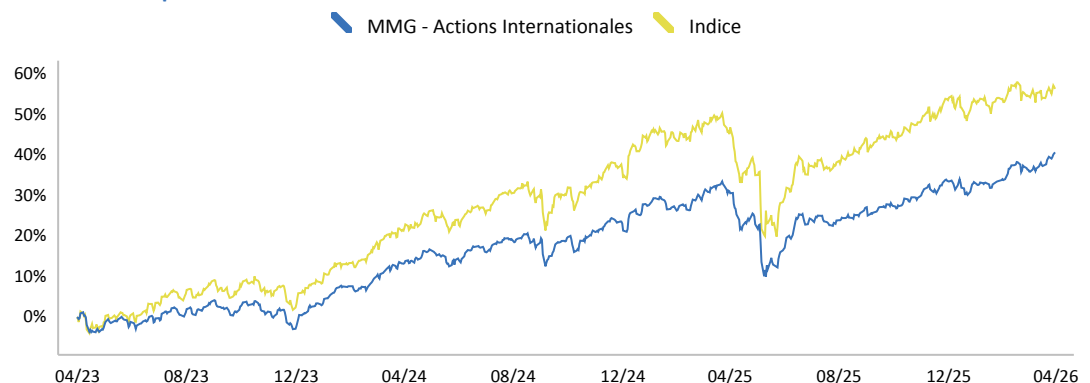
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 30/10/20
● MMG - Actions Internationales	7,73%	12,12%	7,47%	-	-	8,24%
● Indice	6,49%	16,20%	13,00%	-	-	15,04%

Annuelles

	2021	2022	2023	2024	2025
● MMG - Actions Internationales	20,03%	-17,18%	13,88%	17,48%	5,87%
● Indice	31,07%	-12,78%	19,60%	26,60%	6,70%

Evolution de la performance cumulée sur 3 ans



INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Volatilité du fonds	12,72%	10,72%	11,15%	11,04%
Volatilité du benchmark	16,01%	13,05%	13,46%	13,69%
Tracking-Error	5,91%	4,89%	5,37%	5,87%
Ratio d'information	-0,06	-0,82	-1,03	-1,11
Ratio de Sharpe	0,44	0,84	0,51	0,60

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	1,63%	0,00%	-2,17%	-2,41%
Beta	0,75	0,77	0,76	0,73
R2	0,88	0,87	0,85	0,83
Max. drawdown du fonds	-15,83	-17,62	-19,10	-19,10
Max. drawdown du benchmark	-18,38	-20,29	-20,29	-20,29

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Profil

Nombre d'investissements	20
Exposition actions*	95,38%
Liquidités et produits monétaires*	2,17%
Taux transparisation de la poche action*	100,00%

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

Principales positions (% de l'actif net)

DODGE COX-GLOBAL STOCK FD-AE	Dodge & Cox Worldwide Funds pl	10,05%
JUPMER WLD EQ-I EUR ACC	Jupiter Asset Management Serie	9,84%
CONSTANCE BE WORLD-I	Constance Associates	9,76%
iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	iMGP / Scharf Investments	7,05%
VIA SMART-EQUIT WOR-IEUR	VIA AM	6,28%

Contribution à la performance (sur 1 mois)

iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	+0,46%	-0,05%	WALT DISNEY CO/THE
HANSEATIQUE PART M	+0,35%	-0,03%	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A
GEMEQUITY-I	+0,33%	-0,02%	Liquidité USD
ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	+0,33%	-0,01%	NORDEA 1 SIC-GLB OPP F-BIEUR
DODGE COX-GLOBAL STOCK FD-AE	+0,29%	-0,01%	DECKERS OUTDOOR CORP

Principaux mouvements (sur 1 mois)

Achat/Renforcement	Vente/Allègement
EOG RESOURCES INC	OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR
SHELL PLC	MONCEAU MARCHE MONETAIRE
PFIZER INC	
INFRASTRUTTURA WIRELESS ITAL	
KIMBERLY-CLARK CORP	

Répartition par pays d'émission

Etats-Unis	55,59%
Royaume-Uni	6,83%
Suède	4,31%
Canada	3,24%
France	3,10%
Japon	2,81%
Allemagne	2,42%
Suisse	2,40%
Italie	2,26%
Taiwan	2,03%
Finlande	1,75%
République de Corée	1,66%
Irlande	1,42%
Iles Caïmanes	1,40%
Pays-Bas	1,33%

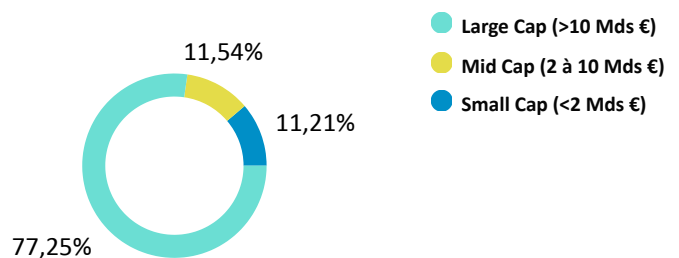
Top 15 uniquement. Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par secteur

Technologies de l'Information	23,03%
Industrie	15,72%
Finance	12,30%
Consommation Discrétionnaire	11,01%
Santé	10,37%
Biens de Consommation de Base	8,98%
Services de communication	8,93%
Énergie	3,67%
Matériaux	3,42%
Services aux Collectivités	1,89%
Immobilier	0,68%

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

Répartition par taille de capitalisation



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

INVENTAIRE DÉTAILLÉ DES INVESTISSEMENTS

Classe d'actifs	Code Isin	Instrument	Société	Poids
Fonds	IE00B55JMJ98	DODGE COX-GLOBAL STOCK FD-AE	Dodge & Cox Worldwide Funds pl	10,05%
Fonds	IE00BYR8H700	JUPMER WLD EQ-I EUR ACC	Jupiter Asset Management Serie	9,84%
Fonds	FR0011400738	CONSTANCE BE WORLD-I	Constance Associates	9,76%
Fonds	LU2487681855	iMGP GLOBAL CONCENTRATED EQUITY I M USD	IMGP / Scharf Investments	7,05%
Fonds	LU1369532905	VIA SMART-EQUIT WOR-IEUR	VIA AM	6,28%
Fonds	FR0014005KP0	HANSEATIQUE PART M	Monceau Asset Management	6,18%
Fonds	IE00B8FHGS14	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	BlackRock	6,15%
Fonds	FR0011274984	GEMEQUITY-I	Gemway Assets	6,05%
Fonds	LU0845340057	PICT.QUEST GL.EQUIT.EUR I C.5D	Pictet	5,95%
Fonds	LU2358391998	VARENNE GLOBAL-IEURACC	Varenne Capital Partners	4,34%
Fonds	FR001400CEK6	SEXTANT QUALITY FOCUS F SI.3D	Amiral Gestion	4,15%
Fonds	LU1329695073	MANDARINE GL MICROCAP-MAEUR	Mandarine Funds SICAV/Luxembou	3,55%
Fonds	LU0975280396	NORDEA 1 SIC-GLB OPP F-BIEUR	Nordea	3,35%
Fonds	LU1897556350	GROUPAMA GLOB DISRU-IC EUR A	Groupama Asset Management SA/F	2,49%
Fonds	LU1079841273	OSSIAM SHILLER BRLY CAPE EUR	Ossiam	2,00%
Fonds	FR0013532082	MONCEAU MARCHE MONETAIRE	Monceau Investment Solutions	1,91%
Action	US4943681035	KIMBERLY-CLARK CORP		1,57%
Action	US26875P1012	EOG RESOURCES INC		1,55%
Action	US2546871060	WALT DISNEY CO/THE		1,34%
Action	IT0005090300	INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL		1,09%

Principales positions par transparensation

Société	Pays	Secteur	Poids
Microsoft Corp	Etats-Unis	Technologies de l'Information	2.24%
Walt Disney Co/The	Etats-Unis	Services de communication	1.80%
Nvidia Corp	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.74%
Kimberly-Clark Corp	Etats-Unis	Biens de Consommation de Base	1.59%
SHELL PLC	Royaume-Uni	Énergie	1.58%
EOG RESOURCES INC	Etats-Unis		1.55%
Apple Inc	Etats-Unis	Technologies de l'Information	1.36%
Taiwan Semiconductor Manufactu	Taïwan	Technologies de l'Information	1.14%
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	Italie		1.09%
Alphabet A	Etats-Unis	Services de communication	1.02%

Positions obtenues par transparensation des fonds détenus. Sur la base des derniers inventaires reçus.