

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 : 1 223,49 €
Actif net du fonds : 17 740 680 €
Actif net de la part : 17 740 680 €

Profil de risque - SRI



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 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. Parallèlement, les taux longs ont nettement reculé en février, reflétant une montée des inquiétudes géopolitiques et des anticipations de politique monétaire plus accommodante, tandis que les investisseurs demeuraient attentifs aux tensions au Moyen-Orient et à leurs potentielles répercussions sur les marchés de l'énergie.

Dans ce cadre, le Fonds MMG Patrimoine a enregistré une performance de +1,01 % contre +1,4 % pour son indice de référence. Les meilleures contributions à la performance provenaient des fonds Ishares Msci World min Volatility (+0,49%) et Ishares Core Msci World (+0,25%).

PERFORMANCES – Net en €

Cumulées

	Année en cours	1 mois	3 mois	1 an	3 ans	5 ans	Origine 27/06/23
● MMG Patrimoine	1,30%	1,01%	1,06%	4,08%	-	-	22,35%
● Indice	1,94%	1,40%	1,55%	5,13%	-	-	28,56%

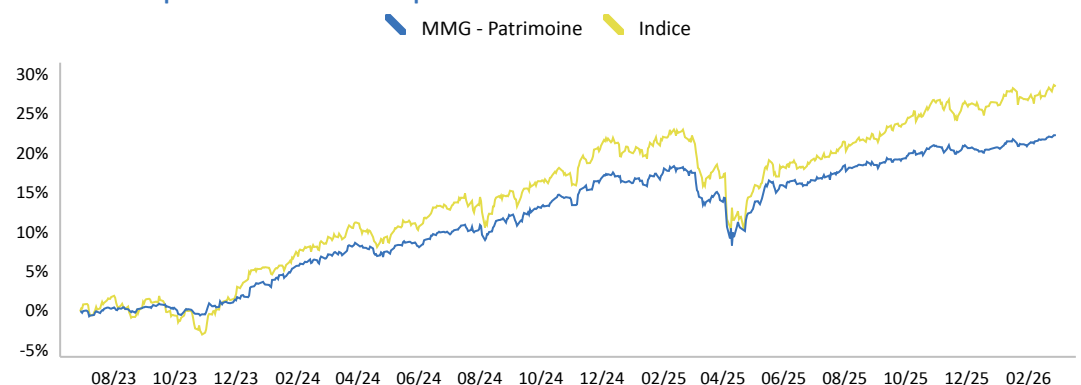
Annualisées

	1 an	3 ans	5 ans	8 ans	10 ans	Origine 27/06/23
● MMG Patrimoine	4,08%	-	-	-	-	7,85%
● Indice	5,13%	-	-	-	-	9,87%

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



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	5,87%	-	-	4,80%
Volatilité du benchmark	8,05%	-	-	7,21%
Tracking-Error	3,13%	-	-	3,62%
Ratio d'information	-0,64	-	-	-0,52
Ratio de Sharpe	0,34	-	-	0,99

	1 an	3 ans	5 ans	Origine
Alpha	0,08%	-	-	1,91%
Beta	0,69	-	-	0,60
R2	0,89	-	-	0,80
Max. drawdown du fonds	-7,83	-	-	-8,49
Max. drawdown du benchmark	-9,79	-	-	-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	16,01%
ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	BlackRock	11,69%
PLUVALCA RENTOBILIG I SI	Montpensier Arbevel	10,49%
MMG OBLIG COURT TERME C	Monceau Investment Solutions	10,44%
QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	Quaero Capital	10,31%

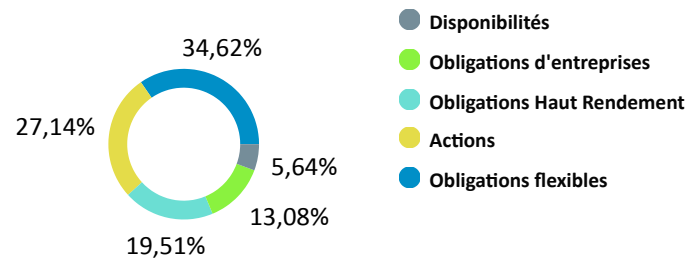
Contribution à la performance (sur 1 mois)

ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	+0,49%	0,00%	ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC
ISHARES CORE MSCI WORLD	+0,25%	0,00%	Liquidité EUR
QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	+0,10%	+0,01%	MONCEAU MARCHE MONETAIRE
PLUVALCA RENTOBILIG I SI	+0,08%	+0,01%	MMG OBLIG COURT TERME C
ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	+0,06%	+0,02%	LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR

Principaux mouvements (sur 1 mois)

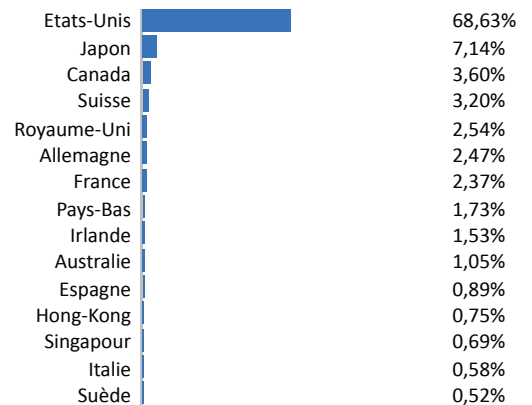
Achat/Renforcement	Vente/Allègement
MMG OBLIG COURT TERME C	MONCEAU MARCHE MONETAIRE

Répartition par classe d'actifs



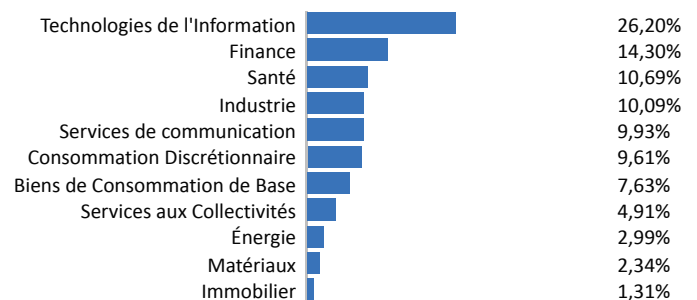
Poche Actions transparisée. Données obtenues par transparisation des fonds sur la base des derniers inventaires communiqués

Répartition par pays d'émission au sein de la poche "Actions"



Poids rebasé sur 100. Top 15 uniquement. Poche Actions transparisée. 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 transparisée. 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	2 840 418,63	16,01%
IE00BDBRDM35	ISHARES GLOBAL AGGREGATE EUR-H ACC	BlackRock	2 073 520,26	11,69%
FR0013180288	PLUVALCA RENTOBLIG I SI	Montpensier Arbevel	1 860 270,00	10,49%
FR001400ZC50	MMG OBLIG COURT TERME C	Monceau Investment Solutions	1 852 143,00	10,44%
LU2696109565	QUAERO BOND INVESTMENT OPPORTUNITIES-XEUR	Quaero Capital	1 829 269,80	10,31%
LU2890438703	ALLSPRING - GLOBAL INCOME FUND	Allspring	1 809 970,00	10,13%
FR0013507019	LAZARD-EUR SHRT D HY-PVC EUR	Lazard Freres & Cie/France	1 797 240,00	9,58%
IE00B8FHGS14	ISHARES MSCIWORLD MINI VOLATILITY	BlackRock	1 700 204,49	8,64%
FR0013192622	OCTO CREDIT VALUE-C	Octo Asset Management	1 392 059,20	7,85%